

금호석유화학



금호석유화학

제 47 기 정기주주총회 참고자료

Table of content

No.	Topic	Page.
	의장 Message	02
	차파트너스자산운용 프레젠테이션에 대한 회사의 입장문	06
1	제47기 정기주주총회 소집통지서	11
2	기업지배구조	
	- 이사회 구성 및 운영	
	- Board Skills Matrix	
	- 이사회 내 위원회	
	- 사외이사 후보 추천 절차	
3	부의안건	17
	제1호 의안: 제47기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 승인의 건	
	제2호~3호 의안 : 정관 일부 변경의 건, 자기주식 소각의 건 (주주제안 포함)	
	제4호~제7호 의안인 감사위원, 사내이사, 사외이사 선임에 대한 회사의 종합 의견	
	제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 1명 선임의 건 (주주제안 포함)	
	제5호 의안 : 사내이사 2명 선임의 건	
	제6호 의안 : 사외이사 2명 선임의 건	
	제7호 의안 : 사외이사인 감사위원회 위원 양정원 선임의 건	
	제8호 의안: 이사 보수한도 승인의 건	
4	첨부자료	
	이사회 활동내역	34
	Financial Statements (FY2023)	39

존경하는 주주님께,

먼저 저희 금호석유화학에 보내주시는 지속적인 관심과 성원에 진심으로 감사드리며, 행복이 가득한 한 해가 되길 기원합니다. 다가오는 3월 22일에 정기주주총회가 개최됩니다. 이사회를 대표하여 주주 여러분을 정기주주총회에 초대하며, 이 기회를 빌어 지난 해 주요 성과와 상정 안건에 대해 간략히 설명드리고자 합니다.

경영실적 및 전망

지난 2023년은 높은 인플레이션, 전쟁과 기후변화에 따른 공급망 불안정화, 세계 경기의 탈동조화 등 복합적 요인으로 대외 환경의 불확실성이 크게 두드러진 해였습니다. 석유화학 산업 또한 글로벌 경기 침체에 따른 화학제품의 수요 회복이 지연되고, 최대 소비시장인 중국의 신규 증설에 따라 공급사간 가격 경쟁이 심화되어 수익성이 하락하였습니다. 최근에는, 홍해발 운임 상승에 따라 유럽향 수출 규모가 감소하면서 아시아 지역 내 공급과잉이 심화되고 있고, 유가 변동성 또한 확대되었습니다.

금호석유화학은 2023년 연결기준, 매출 6조 3,225억 원, 영업이익 3,590억 원, 당기순이익 4,470억 원을 기록하였습니다. 이는 각각 전년 대비 20.7%, 68.7%, 56.2% 감소한 수치로, 상기한 것처럼 세계 경기 침체에 따른 수요 회복 지연, 중국의 신규 증설에 따른 가격 경쟁 심화 등에 기인합니다. 그럼에도 불구하고 금호석유화학은 기존 제품의 시장 지배력 강화, 지속적인 원가 절감, 고부가 제품의 판매 확대를 통해 동종업계 대비 견조한 수준의 이익을 유지하는 데 성공하였습니다.

현재 회사가 처한 경영 여건과 수요 공급의 불균형 상황이 단기간에 해소될 것으로 전망되지 않습니다. 금호석유화학의 경영진과 이사회는 어려운 환경 속에서도 핵심사업에 대한 경쟁력을 강화하여 경쟁사 대비 견조한 실적을 유지하고, 미래성장 동력을 확보하여 지속가능한 성장을 달성하기 위해 최선을 다하겠습니다.

주주환원

2023년 결산 배당금은 보통주 기준 주당 2,900원으로 설정하였습니다. 배당성향은 별도 당기순이익 기준 25.2%로 지난 해와 유사한 수준입니다. 이에 더하여 3월 6일, 이사회는 500억원 규모의 자기주식 취득(소각목적)을 발표하였으며 현금배당규모와 자기주식 매입규모를 합산한 당기순이익 대비 총주주환원률은 41.7% 수준입니다. 지난 3년간 이사회는 현금배당과 자기주식 매입 및 소각을 통해 꾸준히 40% 이상의 주주환원을 실시하며 주주님들의 기대에 부응하고자 노력해왔습니다. 이사회는 중장기 주주환원 계획을 수립함에 있어 단기적으로 주주환원을 확대하기보다는 지속가능성에 중점을 두고 중장기적인 관점에서 주주가치를 제고할 수 있도록 집중하고 있으며, 향후에도 이와 관련해서 주주들과 적극 소통해 나갈 것임을 말씀드립니다.

이와 더불어 이사회는 3월 6일, 현재 보유중인 자기주식 50%(보통주 2,624,417주)를 3년에 걸쳐 소각하기로 결정하였습니다. 이사회는 이번 소각 결정이 자기주식 보유에 대한 시장의 우려를 불식시키는 한편, 금호석유화학의 기업가치를 적절히 평가받는 데 도움이 될 것으로 기대합니다. 앞으로도 이사회는 회사의 장기 성장과

지속적인 주주가치 제고 사이에 균형을 추구하며 주주환원 정책을 지속적으로 개선해 나갈 것을 약속드립니다.

주요 이사회 성과

이사회는 지난 2021년을 기점으로 쇄신을 시작하여 2022년에 이사회 구성원 전원을 교체하여 완전히 새롭게 거듭났습니다. 또한, 2021년 약속한 기업지배구조 개선 및 사외이사 중심의 이사회 운영 약속을 지키기 위하여 끊임없이 개선을 이뤄왔습니다. 다음은 지난 3년간 효과적인 이사회를 만들기 위한 이사회의 노력입니다.

- 대표이사와 이사회 의장을 분리하고 사외이사 의장을 선임하여 이사회의 독립성을 크게 제고하였습니다.
- ESG위원회, 내부거래위원회, 보상위원회를 신설하는 한편, 내부거래위원회, 보상위원회, 감사위원회, 사외이사후보추천위원회는 전원 사외이사로 구성하여 이사회가 효과적이고 독립적으로 운영될 수 있도록 하였습니다.
- 사외이사후보 추천 가이드라인을 신설하고 이사회 역량 구성표를 도입하는 동시에, 상시적으로 후보자군을 관리할 수 있도록 체계를 정비하여 사외이사 후보 추천 절차의 투명성을 제고하고 역량있는 사외이사 후보를 선임할 수 있는 기틀을 마련하였습니다.
- 이사 평가 제도를 도입하여 지속적으로 이사회 운영을 개선할 수 있는 토대를 다졌습니다.
- 여성 이사 비율 20%로 이사회의 성별 다양성을 확대하였습니다.

이사회는 지난 3년 동안 일련의 활동을 통해 지난 2021년의 약속을 모두 이행했음을 자랑스럽게 생각하며, 앞으로도 주주님들과 꾸준히 소통하며 좋은 기업지배구조를 갖추고 미흡한 점을 찾아 개선해 나갈 것입니다. 그 일환으로 지난 해에는 연중 이사회 활동을 연중 주주서신을 통해 보고드린 바 있고, 앞으로는 주주님들과 사외이사의 직접 소통 또한 더욱 확대할 계획입니다.

주요 안건 및 주주제안

사외이사의 선임

이사회는 저를 포함하여 이번 주주총회에 5인의 이사 선임 안건을 상정하였습니다. 4인의 후보는 재선임 대상이고, 양정원 사외이사 후보는 신규 선임 대상입니다. 양정원 후보는 삼성생명보험에서 13년, 삼성자산운용에서 20년을 근무한 자본시장 투자기관의 베테랑입니다. 특히, 2019년부터 2021년까지는 삼성엑티브자산운용의 CEO를 역임하여 그 전문성과 경험을 증명하였습니다. 이사회는 후보자가 최고경영자로서 보여준 역량과 경험, 그리고 투자자로서의 시각과 전문성을 두루 갖춘, 차별적이면서도 균형적인 조언을 통해 이사회에 크게 기여할 것으로 기대하고 있습니다.

이사회가 제안한 후보자 외에 주주가 제안한 사외이사 후보자가 상정될 예정입니다. 이사회는 주주제안 후보자의 경험과 역량을 면밀히 검토한 결과, 주주제안 후보자 개인의 역량에는 부족함이 없으나 다음의 이유로 이

사회 후보를 지지해 주실 것을 주주님들께 요청드립니다.

첫째, 현 이사진은 주주제안 후보자의 전문분야인 회계 분야에서 이미 충분한 경험과 역량을 갖추고 있습니다. 특히 감사위원회는 구성원 전원이 회계, 재무 전문성을 보유하여 지난 3년 동안 빈틈없이 역할을 완수해내었습니다. 회계/재무 전문가인 황이석 이사의 퇴임에 따라, 해당 전문성은 양정원 후보가 보완할 예정이며, 후보자의 CEO 경험과 자본시장에 대한 이해는 감사위원회가 보다 다양한 시각으로 그 역할을 다하는 데 기여할 것이라 확신합니다.

둘째, 이사회는 언제나 주주의 권리를 존중하며 주주의 의견에 항상 귀를 기울이고 있습니다. 그러나 주주제안자는 이사회나 경영진과의 소통에 대한 시도 없이 수년 간 계속해서 이사회에 대한 불신을 드러내며 갈등을 만들어내고 있습니다. 저는 건강한 이사회, 효과적인 이사회란 치열하되 건설적인 토론, 다양하되 조화롭게 운영되는 이사회라고 생각합니다. 이런 점에서 현재 경영진과 갈등상황에 있는 주주제안자가 추천한 후보자가 바람직한 이사회를 만들어 가는 데 긍정적으로 기여할 수 있을지에 대한 우려를 가질 수밖에 없습니다.

마지막으로, 앞서 말씀드린 것처럼, 우리 이사회는 글로벌 스탠다드 수준의 기업지배구조를 갖추기 위해 변화를 멈추지 않았고 지속가능한 성장에 기여하기 위한 이사회를 만들기 위해 계속해서 고민하고 있습니다. 주주님들께서는 이러한 이사회회의 노력을 알아봐주시고 이사회 후보를 지지해주시기를 요청드립니다.

자기주식 소각

또 다른 쟁점 안건은 기보유 자기주식 소각으로, 이사회는 자기주식 보유에 대한 투자자들의 우려 또한 인식하고 있으며 이를 해소하기 위해 3월 6일 기존 보유 자기주식의 50%를 소각하는 계획을 수립하여 발표하였습니다. 회사는 2021년 말 주주정책 공표 이후 적극적인 주주환원으로 시장내 유통주식을 매입하고 당해 전략 소각하였습니다. 이번에 예정되어 있는 500억원을 포함하면 '22년~'24년 자기주식 취득 및 소각 규모는 총 3,000억원입니다. 향후 매입하는 자기주식에 대해서도 즉시 소각하는 원칙을 가지고 추진할 예정입니다. 현재 보유중인 자기주식은 2000년 이후 장기간 보유중인 물량으로 50%는 보유하여 주주가치에 부합하는 경우에 한하여 주주들과 충분히 소통하며 처분 또는 소각할 계획입니다. 이사회는 자기주식의 소각은 이사회가 배당 가능이익, 전략적 투자기회, 임직원 보상체계, 자본조달비용 등 여러 요건들을 고려하여 적절한 시기와 규모를 결정해야 한다고 생각합니다. 특히 석유화학산업 전반의 장기 침체가 예상되는 경영환경에서 회사의 재무적 유동성 확보가 매우 중요한 시기라고 판단하며, 자기주식 활용을 포함한 자본조달의 여러 선택지를 가능한 확보하고 있는 것이 필요하다는 전략적 판단입니다. 현재 주주가 제안한 정관 변경은 이러한 요소들이 전혀 고려되지 않아 오히려 이사회회의 전략적인 판단을 저해할 우려가 있으며, 잠재적인 남용의 우려 또한 있다고 판단합니다. 이를 헤아려 주주제안에 반대하고 이사회안을 지지해주시기를 요청드립니다.

안건별 자세한 내용과 회사의 주요 성과에 대한 구체적인 설명은 이어지는 자료에 담았습니다. 이 자료가 주주 여러분의 의결권 행사에 도움이 되기를 희망합니다.

우리 이사회는 앞으로도 주주 여러분과 소통하고 협력하며 우리 회사의 지속가능한 발전과 주주가치 제고를 위해 최선을 다하겠습니다. 금호석유화학을 향한 성원과 신뢰에 다시 한번 깊이 감사드리며, 주주 여러분의 가정에 건강과 행복이 가득하시기를 기원합니다.

감사합니다.

2024년 3월

금호석유화학 이사회 의장

최도성 최 도 성

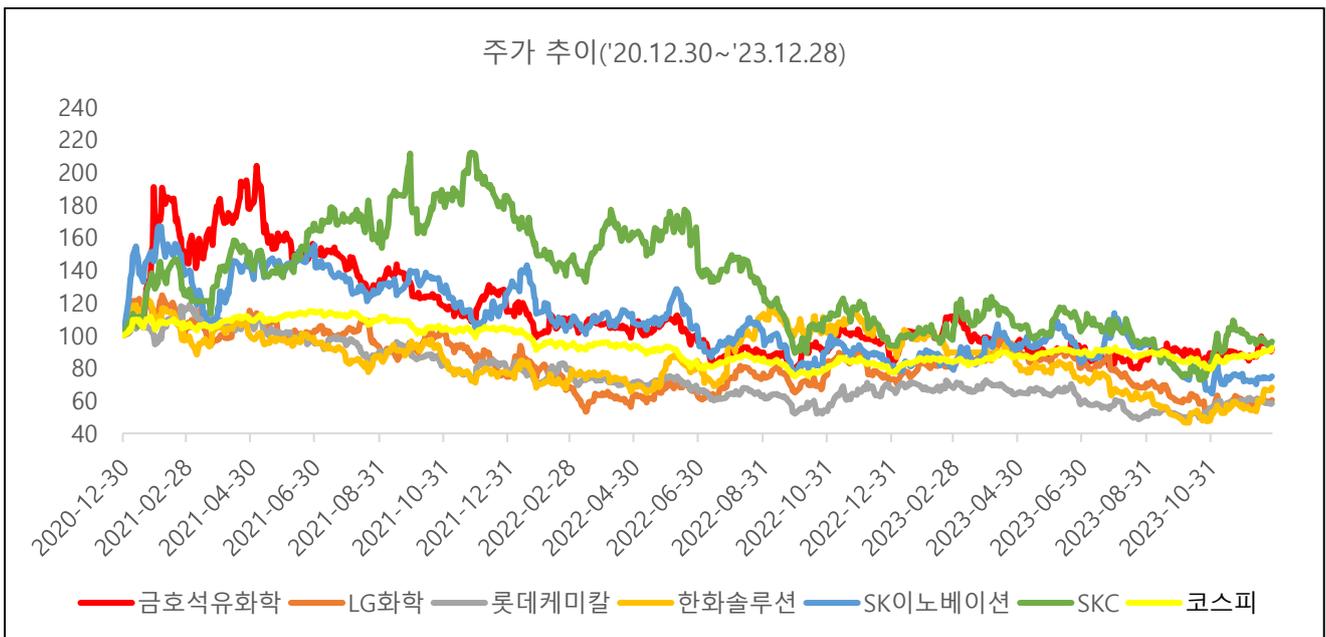
차파트너스의 프레젠테이션에 대한 회사의 입장문

존경하는 주주님께,

차파트너스는 박철완 주주로부터 권한을 위임받아 지난 2월 주주제안을 하였고, 지난 3월 4일, 주주제안 프레젠테이션을 공개하였습니다. 회사는 차파트너스의 주장 중 일부가 그릇된 사실관계를 기초로 하거나, 편의적으로 선택 또는 생략된 자료를 활용하여 정보이용자를 호도하고 있다고 판단합니다. 이에 회사는 차파트너스의 주장에 대해 다음과 같은 입장을 밝힙니다. 주주분들께서는 회사의 입장문 및 안건설명 자료를 참고하여 이사회 안을 지지해주시기를 간곡히 요청드립니다.

회사의 저평가에 대하여

COVID19이후, 경기 침체 및 화학제품 수요 회복 지연으로 당사를 포함한 국내 화학업체들의 주가는 대부분 고점대비 하락하였습니다. 하지만 아래 주가 추이에서도 확인할 수 있듯이, 회사는 타사대비 높은 주가를 유지하고 있습니다.



회사의 TSR 성과는 국내외 경쟁사와 비교해 양호한 수준입니다. 회사의 최근 5년 및 3년 TSR은 각각 79.7%, 4.3%로, 경쟁사 평균 68.2%, -7.3%를 상회하고 있습니다. 특히, 2022년부터 석유화학 업계의 침체기가 이어지고 있음을 감안할 때, 회사의 총주주수익률은 업계 내에서 높은 수준입니다.

차파트너스와 회사의 계산에 큰 차이가 발생하는 이유는 기준 시점 설정의 차이입니다. 회사는 특별한 이벤트가 없는 연말 시점을 기준으로 설정한 반면, 차파트너스는 2021년 1월 29일을 기점으로 TSR을 계산하였는데, 이 시점은 당시 박철완 주주의주주제안으로 인해 단기적으로 주가가 급등한 시점으로, TSR 계산에 활용하기

에 적절하지 않은 기준일입니다.



자사주 보유 및 처분에 대하여

이사회는 자사주 보유와 소각이 아닌 형태의 처분 가능성에 대한 투자자들의 우려를 잘 이해하고 있습니다. 이러한 우려를 덜어드리기 위해, 이사회는 3월 6일 기 보유한 자기주식의 50%(보통주 2,624,417주)를 3년에 걸쳐 소각하는 계획을 수립하여 발표하였고, 올해 875,000주를 소각할 예정입니다.

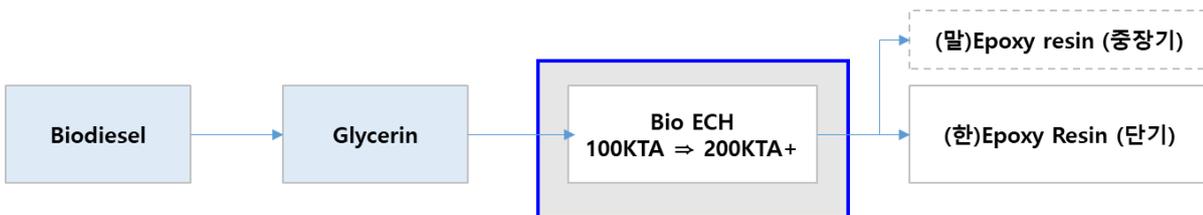
회사는 단 한 차례도 경영권 방어를 목적으로 자사주를 처분하지 않았고, 향후에도 이를 목적으로 처분할 생각이 없습니다. 차파트너스는 자사주가 경영진의 우호세력에게 처분되는 것을 전제로 비판하고 있으나, 회사는 우호세력에게 자사주를 처분한 적이 없고 그럴 계획 또한 없습니다.

국내 석유화학 산업은 현재 불황기를 겪고 있고, 이는 상당기간 지속될 것으로 전망합니다. 회사는 침체가 길어짐에 따라 회사의 재무 건전성이 약화에 대한 대비가 필요한 동시에, M&A를 통한 사업의 확장 또는 새로운 기회의 모색을 위해 재무적 유동성 관리가 중요한 시기라고 판단합니다. 회사는 재무 안정화에 집중하면서도 지속 성장을 위한 투자 및 신제품 개발에는 적극적으로 추진해 나갈 계획입니다. 불확실성이 확대되고 자본비용이 증가하는 시기에는 재무탄력성 확보가 무엇보다 중요합니다. 잔여 자사주는 침체 시장에서 재무적 유동성 확보를 위한 선택지 중 하나로써만 고려될 것이며, 이사회는 자사주의 보유 및 처분 계획에 대해 주주들과 계속해서 투명하게 소통하며 주주들의 우려를 불식시킬 수 있도록 노력할 것입니다. 더불어, 경영권 방어 등 주주가치에 부합하지 않는 형태로 처분하지 않을 것을 거듭 약속드립니다.

OCI와의 주식교환

OCI와의 자사주 교환은 2021년 바이오 ECH 사업 합작 법인 설립에 따라 양사간 파트너십을 구축하고 장기간의 신뢰를 담보할 목적으로 이뤄졌습니다. 합작법인인 OCIKumho Sdn. Bhd는, 에폭시 제품을 중장기적으로 확대하려는 계획에 따라 주원료인 ECH의 안정적 수급을 위한 투자의 일환이며 화석연료를 대체하는 그린소재 사용을 통해 친환경 원료를 확보할 수 있을 것으로 기대합니다. OCI는 합작법인이 설립된 말레이시아 현지에서 바이오 ECH의 원료인 CA공장을 보유하고 있으며, 유틸리티를 포함해 공급 가능한 최적의 파트너사입니다. 합작법인의 설립은 회사의 중장기 경영전략 이행을 위해 중요한 활동 중 하나이며, 그린소재인 글리세린을 활용한 ECH 생산 기법을 새롭게 도입하면서 수익 창출까지 상당기간이 소요될 것으로 예상되기 때문에, 향후 사업의 확장 및 말레이시아 현지 진출 가능성을 고려할 때 장기간 양사의 신뢰를 공고하게 구축하기 위한 장치로서 자사주의 교환이 이뤄졌습니다.

무엇보다도 교환된 자사주는 0.56% 수준으로 경영권 방어에 활용했다고 주장하기에는 매우 작은 규모이며, 박철완 주주가 제기한 자기주식 처분 무효확인소송에서 회사가 승소함으로써 문제가 없는 거래임이 입증되었습니다.



NB Latex 사업

금호석유화학의 NB-Latex는 자체 개발한 제품으로 의료용 장갑의 주원료로 사용됩니다. 전세계에서 유일한 연속식 생산 방식으로 품질안정성(균일성) 및 원가경쟁력을 갖추고 있으며 R&D 기술을 선도하고 있습니다. 이를 토대로 시장내 M/S를 꾸준히 확대해 왔습니다. 회사는 기존 Core 사업을 강화하기 위해 범용고무 생산라인을 고부가 제품 생산라인으로 변경하는 작업을 지속적으로 추진하여 왔으며 NB-Latex 또한 기존 범용 SBR 라인을 전환하며 생산능력을 늘려왔습니다. 참고로 의료용 장갑 시장은 코로나 전 연 8% 이상 꾸준히 성장할 것으로 전망되었습니다. 이에 대비하기 위해 회사는 2020년 라인전환을 통해 24만톤을 추가하고, 2021년 생산성향상을 통해 7만톤을 추가하여 총 71만톤 생산능력을 갖추었으며 사전에 투자한 부분이 코로나 상황과 맞물려 기대 이상의 수익을 창출할 수 있었습니다.

회사는 중장기 관점에서 시장 성장성을 예측하며 시장 M/S 경쟁력을 확보하기 위해 2021년 추가 증설(23만 6천톤)을 결정하였고 2024년 2분기 완공을 목표로 투자가 진행 중에 있습니다. 코로나 상황에서 NB-Latex 및 의료용 장갑의 높은 수익률로 시장내 신규 업체(중국 로컬 업체)의 진입이 활발해졌으며, 장갑업체 또한 생산확대로 시장내 장갑 재고가 크게 증가하게 되었습니다. 2022년 하반기부터 코로나 상황이 끝나고 수요가 하락하기 시작하며 NB-Latex 시장은 Down turn으로 전환된 상황입니다. 2~3년 정도의 수급불균형에 대한 조정기간(경쟁력이 낮은 중국업체의 Exit, 시장내 장갑 재고 소진 등)이 필요할 것으로 보이며, 이후 시장은 다시 Turn-around 하여 연 8% 이상의 성장세를 이어갈 것으로 전망됩니다. 현재 증설을 진행중인 NB-Latex 제품은 시장 상황을 보며 물량을 확대해 나갈 계획입니다. 품질, 원가경쟁력 및 R&D기술을 갖추고 있는 당사는 시장 수요

회복 시 경쟁업체보다 빠른 회복탄력성으로 시장 우위를 선점해 갈 것입니다. 또한 미래 시장 선도를 위해 배치식 NB-Latex, 바이오 NB-Latex 등 다양한 제품 개발도 추진하고 있습니다.

이사회의 견제 기능

현재 금호석유화학의 이사회는 2020년 말과 비교해 모든 구성원이 교체된, 완전히 쇠신한 이사회입니다. 차파트너스가 문제삼고 있는 박찬구 이사는 2021년 5월 이사회에서 사임하였고, 박준경 이사는 기소된 사실이 없는, 사법적, 행정적 이슈가 없는 이사입니다. 또한, 박준경 이사는 선임 당시 ISS 및 Glass Lewis로부터 찬성 권고를 받았습니다. 현재 이사회 구성원은 박철완 주주의 주주제안에 따른 위임장 경쟁, 반대 캠페인에도 불구하고 주주들로부터 폭넓은 지지를 받아 선임된, 전체 주주의 이익을 대변하는 이사입니다.

2020년 말			2년에 걸쳐 이사회 구성원 전면 쇠신	2023년 말		
구분	성명	퇴임일		구분	성명	퇴임일
사내이사	박찬구	2021.05	→	사내이사	백종훈	2024.03
	문동준	2021.03			박준경	2025.07
	신우성	2021.05			고영도	2024.06
사외이사	정진호	2022.03		사외이사	황이석	2024.03
	정운오	2021.03			최도성	2024.03
	이휘성	2021.03			이정미	2024.03
	장명기	2021.03			박상수	2025.03
	송옥렬	2021.03			박영우	2025.03
	정용선	2022.03			권태균	2025.07
	이재경	2022.07			이지윤	2025.07

이사회는 2021년 정기주주총회 당시 발표한 중장기 경영계획과 기업지배구조 개선 약속을 이행하기 위한 부단한 노력을 계속해오고 있습니다. 대표적으로 대표이사와 이사회 의장을 분리하고, 사외이사 의장을 선임했으며 주요 위원회를 전원 사외이사로 구성하여 이사회의 독립성을 크게 제고하였습니다. 이사회 역량 구성표를 도입하여 효과적인 이사회 구성을 꾀하는 한편, 사외이사후보 추천 절차를 정비하여 역량 있고 독립적인 후보자를 선임할 수 있는 시스템을 갖추었습니다. 뿐만 아니라 기후변화 대응에 적극적으로 참여하기 위해 TCFD 가이드라인에 따른 공시를 시작하였고, 친환경 제품으로의 전환 등 2050 탄소중립을 위한 이행과제 역시 충실하게 진행하고 있습니다. 이러한 노력의 결과, CDP 등급은 D에서 B로, DJSI 등급은 23점에서 63점으로 대폭 상향되어 시장의 인정을 받고 있습니다.

주주제안 후보자

이사회는 차파트너스가 제안한 김경호 후보자에 대해 면밀하게 검토한 결과, 다음의 이유에서 회사가 추천한 최도성 후보자의 선임이 더욱 주주가치에 부합한다고 판단하였습니다.

첫째, 현재 이사회는 이미 충분한 회계 전문성을 갖추고 있어 김경호 후보자의 역량은 중복되며 새로운 가치를 부여할 것으로 기대되지 않습니다. 반면, 회사가 추천한 후보자인 최도성 후보자는 회계 전문성을 갖췄음은 물론, 국내 기업지배구조 분야의 최고 수준의 연구자 및 시장 선도자로서, 금호석유화학의 이사회가 계속해서 기업지배구조를 개선해 나가는 데 중요한 기여를 할 것으로 기대합니다.

둘째, 김경호 후보자는 회계 전문성을 바탕으로 은행 등 금융회사에서 오랜 기간 이사로서 역할하였는데, 석유화학 산업은 금융업과 그 산업적 특성에서 상당한 차이가 있습니다. 최도성 후보자는 지난 3년의 임기를 수행

하며 석유화학 산업 및 회사의 사업에 대해 학습하였으므로, 다음 임기는 Senior 이사로서 효과적인 이사회 운영에 더욱 크게 기여하리라 기대합니다.

셋째, 주주제안자는 차파트너스이지만 차파트너스는 23년 말 기준 불과 20주만을 보유한 주주였으며, 주주제안시점인 2024년 2월 7,179주(0.03%)까지 매입한 점으로 보아, 이사회는 해당주주제안을 사실상 박철완 주주의 주주제안으로 판단합니다. 따라서, 차파트너스자산운용은 당사 주식의 장기 보유자가 아니며, 이러한 투자 이력에 근거해 보건대, 투자자로서나 행동주의 관점에서 주주제안의 목적이 단기성과나 특정 주주의 권익이 아닌 기업의 장기적 이익, 혹은 전체 주주를 위한 것이라고 보기 어렵다고 판단됩니다. 또한 박철완 주주는 2021년 위임장 경쟁 이후 꾸준히 이사회의 의사 결정에 문제를 제기하거나 소송을 거는 방식으로, 현재 이사회 및 경영진과 계속해서 마찰을 빚어왔습니다. 이사회는 박철완 주주의 이해가 회사의 전체 주주의 이해가 다르다고 판단하며, 이런 점에서 박철완 주주측으로부터 추천받은 후보자의 참여가 이사회의 건설적인 토론과 정상적인 운영을 저해할 것을 우려합니다.

사실관계의 오류와 호도하는 주장

회사는 차파트너스의 프레젠테이션에서 다수의 사실관계 오류 및 호도하는 주장을 확인하였습니다.

- 블랙록이 자사주 소각 요구의 거절로 지분을 줄였다는 주장: 블랙록은 대표적인 인덱스 투자자로 해당 주장은 터무니없는 주장입니다.
- 자사주 처분 시 일반주주 의결권 및 재산권 감소: 자사주가 우호 세력에게 전량 매각되는 비현실적인 상황을 전제로 한 편향적인 주장입니다.
- 이사회 안건의 100% 찬성률: 이사회의 안건 상정은 충분한 사전 검토를 거치게 되고, 안건이 상정되기 전 개별 이사 및 이사진 사이에서 상당시간 숙의가 이뤄지기 때문에, 이사회 상정 안건에 대한 찬성률이 100%라는 점이 이사회가 효과적으로 운영되지 않는다거나 독립적이지 않다는 것의 지표가 될 수 없습니다.
- 박준경 이사에 대한 의안분석 회사들의 권고: 박준경 이사는 ISS, GL, 한국ESG연구소로부터 찬성을 권고 받았습니다. 해당 주장은 유리한 정보만을 편의적으로 취사선택한 주장입니다.
- 금호리조트 성과: 금호리조트는 회사가 인수하기 전 -69억 원의 영업이익을 기록했고, 21년 회사가 인수한 이후 매출구조를 개선하고 수익성을 높여 21년 5억, 22년 88억, 23년 130억 원의 영업이익을 기록하였습니다.

회사는 위와 같이 차파트너스의 주장에 대한 입장을 밝히며, 주주 여러분께서 주주제안에 반대하고 이사회안에 찬성해주시기를 요청드립니다.

이사회를 대신하여,

금호석유화학 이사회 의장

최도성 최도성

1. 제 47 기 정기주주총회 소집통지서

1. 일 시 : 2024 년 3 월 22 일 (金) 09:00

2. 장 소 : 서울특별시 중구 청계천로 100 시그니처타워스 동관 4 층 대강당

3. 회의목적사항

1) 보고사항 :

감사보고, 영업보고, 최대주주등과의 거래내역 보고, 내부회계관리제도 운영실태 보고

2) 의결사항(부의안건) :

제 1 호 의안 : 제 47 기(2023.01.01~2023.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 승인의 건

제 2 호 의안 : 정관 일부 변경의 건

○ 제 2-1 호 의안 : 자기주식 처분, 소각

○ 제 2-2 호 의안 : 자기주식의 소각 (주주제안_차파트너스자산운용)

※ 제 2-1 호 의안과 제 2-2 호 의안은 택일적이고 양립불가능하므로(두 의안 중 하나만 찬성하시기 바랍니다), 두 의안 중 하나가 가결되는 경우 나머지는 자동으로 폐기됩니다.

제 3 호 의안 : 자기주식 소각의 건 (주주제안_차파트너스자산운용)

※ 제 3 호 의안은 제 2-2 호 의안이 부결되는 경우 자동으로 폐기됩니다.

제 4 호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 1 명 선임의 건

○ 제 4-1 호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 최도성 선임의 건

○ 제 4-2 호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 김경호 선임의 건

(주주제안_차파트너스자산운용)

※ 제 4-1 호 의안과 제 4-2 호 의안은 택일적이고 양립불가능하므로(두 의안 중 하나만 찬성하시기 바랍니다), 두 의안 중 하나가 가결되는 경우 나머지는 자동으로 폐기됩니다.

제 5 호 의안 : 사내이사 2 명 선임의 건

○ 제 5-1 호 의안 : 사내이사 백종훈 선임의 건

○ 제 5-2 호 의안 : 사내이사 고영도 선임의 건

제 6 호 의안 : 사외이사 2 명 선임의 건

- o 제 6-1 호 의안 : 사외이사 이정미 선임의 건
- o 제 6-2 호 의안 : 사외이사 양정원 선임의 건

제 7 호 의안 : 사외이사인 감사위원회 위원 양정원 선임의 건

제 8 호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

4. 의결권 행사에 관한 사항

주주님께서서는 주주총회에 참석하여 의결권을 직접 행사하시거나, 또는 대리인에게 위임하여 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하도록 하실 수 있습니다.

<주주총회 참석 시 준비물>

- 직접행사 시 : 본인 신분증(주민등록증, 운전면허증 또는 여권)
- 대리행사 시 : 위임장, 대리인의 신분증, 위임인의 인감증명서 또는 신분증 사본

※ 위임장에 기재할 사항

- ① 위임인의 성명, 주소, 주민등록번호 (법인일 경우 법인등록번호, 이하 동일)
- ② 대리인의 성명, 주소, 주민등록번호, 의결권을 위임한다는 내용
- ③ 위임인의 인감 날인 또는 서명

(당사의 위임장 용지는 2024. 3. 9.부터 아래 인터넷 홈페이지에 게시될 예정입니다)

<https://www.kkpc.com/kor/invest/disclosure/announcementList/>

2. 기업지배구조

이사회 구성 및 운영

금호석유화학의 이사회는 이사회 내 위원회인 사외이사후보추천위원회의 추천으로 주주총회를 통해 선임된 7명의 사외이사를 포함하여 총 10명의 이사로 구성되어 있으며, 경영활동에 있어 중요한 의사결정과 조언을 하는 핵심 의사결정기구입니다.

이사회는 모든 의사 결정을 주주의 이익을 대변하는 동시에 지속적이고 장기적인 관점에서 기업 가치를 극대화하는 것을 목표로 하며, 금호석유화학은 이사회는 독립성과 전문성을 높이기 위해 이사의 과반수 이상을 사외이사로 두고 있습니다. (사외이사 비율: 70%)

항목	구성		
	의장/위원회 위원장	사내이사	사외이사
이사회 (10)	최도성* (사외이사)	백종훈* 박준경 고영도*	황이석* 이정미* 박상수 박영우 권태균 이지윤
감사위원회 (3)	박상수 (사외이사)		최도성* 황이석*
사외이사후보추천위원회 (3)	최도성* (사외이사)		이정미* 권태균
내부거래위원회 (3)	이정미* (사외이사)		황이석* 박영우
보상위원회 (3)	권태균 (사외이사)		박상수 이지윤
ESG 위원회 (6)	이지윤 (사외이사)	백종훈* 박준경	최도성* 이정미* 박영우
경영위원회 (3)	백종훈* (사내이사)	박준경 고영도*	

주) 2024년 3월 6일 기준 의장/위원회 위원장 표기

주) * 2024년 임기 만료 이사

금호석유화학의 이사회 규정 제5조에 따라 이사회는 매 분기 1회 개최를 원칙으로 하고 있으며, 주주총회 6주 전 재무제표의 감사위원회 제출 및 이사회 승인, 주주총회 승인 안건에 대한 이사회 사전승인과 3월 정기주주총회 소집 등을 고려하여 1~3월은 2회 이상 이사회를 개최하게 됩니다. 또한 비정기적인 이사회 승인 사항이 발생하여 정기 이사회 일정에 부의가 어려운 경우 수시로 임시 이사회를 개최하고 있습니다.

매 이사회는 이사회 규정 제7조 제1항에 따라 의장이 소집하며, 제7조 제3항에 따라 적어도 개최 2일전 각 이사에게 통지하여야 하고, 이사 전원의 동의가 있을 때에는 이러한 소집절차를 생략할 수 있습니다.

지난 해, 이사회는 모두 8 차례 개최되었으며, 이사의 출석률은 100%입니다.

Board Skills Matrix

이사회는 회사의 지속가능한 성장을 달성하고 경영전략을 이행하는 한편, 경영진에 대한 견제와 감시 역할을 충실히 수행하기 위해 요구되는 다양한 역량을 갖추고 있습니다.

구분	이사회 구성원	경영	산업	영업	재무/ 금융	무역/ 조달	위험 관리	지배 구조	법률/ 정책	환경/ (기후 변화)	안전/ 보건
사내 이사	백종훈	○	○	○							
	고영도	○			○		○				
	박준경	○	○	○							
사외 이사	황이석 (임기만료)				○		○	○			
	최도성				○		○	○			
	이정미						○	○	○		
	박상수				○		○		○		
	박영우								○	○	
	권태균				○	○		○			
	이지윤								○	○	○
양정원 (신규선임)	○				○		○				

주) : 신규 혹은 재선임후보자

이사회 내 위원회

금호석유화학은 이사회 내 위원회로 감사위원회(사외이사 3인), 사외이사후보추천위원회(사외이사 3인), 내부거래위원회(사외이사 3인), 보상위원회(사외이사 3인), ESG위원회(사외이사 4인, 사내이사 2인), 경영위원회(사내이사 3인)를 운영하고 있습니다.

감사위원회는 내부통제 기구로서 기업 경영의 투명성을 제고하고 회계정보의 신뢰성을 높이는 역할을 하며,

감사 직무를 수행함에 있어 이사회 및 경영진 등 업무집행기관으로부터 독립된 위치에서 객관성을 유지하도록 하고 있습니다. 3인 이상의 이사로 운영하되, 총 위원의 2/3이상은 사외이사로 하며, 위원 중 1인 이상은 관계법령에서 정한 회계 또는 재무전문가로 구성하고 있습니다. 현재 당사의 감사위원은 총 3인으로, 회계 또는 재무전문가를 포함하여 전원 사외이사로 구성되어 있으며 경영진의 경영판단에 대해 독립적인 의견을 제시하고 있습니다.

사외이사후보추천위원회는 공정한 절차를 통하여 역량 있는 사외이사 후보를 물색, 심사, 추천하고 있으며, 경영위원회는 회사의 주요 경영현황에 관하여 심의 및 의결을 수행합니다.

2021년부터는 전원 사외이사로 구성된 내부거래위원회, 보상위원회와 사외이사 2/3이상으로 구성된 ESG위원회를 신설, 운영하여 이사회의 독립성, 전문성을 보다 강화시키고 회사의 ESG 전략 및 지속가능경영 체계를 수립하고 있습니다.

내부거래위원회는 관계법령에서 정하는 특수관계자와의 거래에 대하여 그 적절성을 심의하는 역할을 수행하고 있으며, 보상위원회는 사내이사의 보상 체계 및 보수에 관한 사항을 심의하는 역할을 수행하고 있습니다.

ESG위원회는 지난 몇 년 간 가장 활발하게 운영된 위원회 중 하나로, 회사의 ESG 전략 및 정책을 수립하고 모니터링하는 역할을 수행하고 있습니다.

감사위원회의 역할	사외이사후보추천위원회의 역할
1. 이사 및 경영진의 업무 감독 2. 외부감사인 선정에 대한 승인 3. 그 밖에 감사업무와 관련하여 정관 또는 내규에서 정하는 사항	1. 이사 선임원칙의 수립·점검·보완 2. 주주총회가 선임할 이사 후보 추천 3. 상시적인 이사 후보군 관리 및 후보 검증
내부거래위원회의 역할	보상위원회의 역할
상법, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 등에 따른 내부거래에 관한 심의 및 의결	이사 보수한도 및 보상의 체계, 제도 등 이사의 보수나 보상에 관한 사항을 심의 및 의결
ESG 위원회의 역할	경영위원회의 역할
회사의 ESG 에 관한 전략과 정책 수립, 관리 및 평가	회사의 주요 경영전략이나 경영방침을 수립하고, 주요 경영현황에 관하여 심의 및 의결

사외이사 후보 추천 절차

금호석유화학은 공정하고 투명한 사외이사 선임을 위하여 상법에서 요구하는 사외이사 자격요건을 통한 결격사유 검증은 물론, 독립성, 전문성, 직무공정성, 윤리책임성, 충실성 등의 자격요건을 충실히 점검하고, 여러 방면으로 경험이 풍부한 인물들을 면밀히 검토하여 적임자를 선정하고 있습니다.

또한, 이사회 및 사외이사후보추천위원회에서 이사 후보 추천시, 후보자의 경력 및 전문성이 기업 경영에 실질적인 기여를 할 수 있는지 면밀히 검토하고 있습니다. 이에 기업 경영, 금융, 회계, 법률, 리스크관리, ESG, 성별의 다양성 등 다양한 배경과 전문성을 보유한 이사를 이사회에 참여시켜 전문성을 제고하고, 경영진에 대한 견제 기능을 강화하고 있습니다. 특히, 감사위원회 선임은 법적 요건보다 강화하여 금융, 회계 또는 재무 분야에서 종사한 경험이 있는 전문가를 2인 이상 포함하여 운영하고 있습니다.

회사는 기존 사외이사 후보 Pool 이외에도 외부 전문기관의 사전 검증을 거친 사외이사 후보 Pool을 추가 확보하여 이사회 구성의 질적 수준 및 선정의 투명성, 공정성을 더욱 개선하였습니다. 이러한 사외이사후보 Pool을 토대로 2023년 제정한 사외이사후보 추천 가이드라인에 따라 독립성, 전문성, 다양성 등을 고려하여 후보 Short list를 선정한 후 재선임 이사의 경우 이사회 평가 결과를 반영하여 사외이사후보추천위원회(전원 사외이사로 구성)에서 최종 후보자를 선정하고 있습니다.

2022년 12월에는 이사회 독립성을 강화하고 경영 투명성을 높이고자 이사회 의장과 대표이사를 분리하고, 최고성 사외이사를 이사회 의장으로 선임하였습니다. 또한 2023년 11월 이사회는 이사 평가 지침을 제정하여 이사들의 평가를 통해 이사회의 부족한 부분을 보완하여 지속적으로 이사회를 개선해 나가고 있습니다. 이 외에도, 금호석유화학은 이사회의 전문성을 강화하는 동시에 지배구조 고도화 정책을 이어나가기 위한 다양한 방법들을 모색하고 있습니다.

이사회 교육

회사는 사외이사가 이사로서의 역할을 충실히 수행할 수 있도록 다양한 분야의 교육 프로그램을 제공하여 지원하고 있습니다. 2023년에는 회사의 사업에 대한 이해 수준을 제고하고 근로자 등 이해관계자와 소통하는 기회를 가질 수 있도록 울산 사업장 및 중앙연구소 방문 교육을 실시하였습니다. 또한, 감사위원회의 효과적인 역할 수행을 지원하기 위하여 감사위원회 관련 제도 및 운영 트렌드에 관한 교육을 감사위원 구성원을 대상으로 제공하였습니다. 회사는 앞으로도 이사회와 소통하며, 경영환경 변화에 따라 이사에게 요구되는 지식 또는 역량을 이사회 구성원들이 갖출 수 있도록 다양한 교육 프로그램을 제공할 예정입니다.

2023년 사외이사(감사위원) 교육 현황

개최일자	의안내용	가결여부	참석현황
2023.05.23	· 금호석유화학 울산사업장 소개, 제품 공정 교육	교육완료	사외이사(6/7)
2023.08.21	· 감사위원회 관련 제도 및 운영 트렌드	교육완료	감사위원(3/3)
2023.10.16	· 금호석유화학 중앙연구소 소개, 연구 현황 보고	교육완료	사외이사(6/7)

3. 부의 안건

제1호 의안: 제47기(2023.01.01~2023.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 승인의 건

당해 사업연도 영업상황의 개요

금호석유화학은 2023년 연결기준 매출액 63,225억원, 영업이익 3,590억원, 당기순이익 4,470억원을 달성하였습니다. 지정학적 리스크가 가중됨과 동시에 글로벌 수요 회복 지연 및 중국의 자급률 상승 등 외부적으로 많은 어려움이 있었습니다. 그럼에도 불구하고 회사는 기존 제품의 시장 지배력을 강화하고 지속적인 원가 절감을 통해 동종업계 대비 견조한 이익 수준을 이룰 수 있었습니다.

전방산업 수요 감소와 원재료 약세의 악조건 속에서 당사는 시장, 제품별 포트폴리오를 개선하고 고부가 제품 판매 확대로 수익성을 방어 하였습니다. 합성고무 부문에서는 전기차 타이어 용도인 S-SBR 제품 6만톤 증설 물량의 판매를 통해 M/S를 확대하였습니다. 또한 BR, S-SBR 제품에 대해 국제 친환경 제품 인증인 ISCC PLUS를 획득 하였으며, 정밀화학 부문은 자체 기술력을 기반으로 HBPA 상업화를 추진 하였습니다. 또한 올해 내로 NB-Latex, 에폭시, EPDM, MDI 등 주력 제품의 증설 완공이 예정되어 있습니다.

당해 사업연도의 재무상태표·손익계산서(포괄손익계산서)·이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)는 첨부 자료를 참고해주시기 바랍니다.

당해 주요 재무성과

연결기준

(단위: 백만원)	FY2023	FY2022	Change
매출액	6,322,528	7,975,626	-20.7%
영업이익	358,962	1,147,312	-68.7%
영업이익률%	5.7%	14.4%	-8.7%p
당기순이익	447,044	1,020,120	-56.2%
당기순이익률%	7.1%	12.8%	-5.7%p
EPS- 보통주(원)	16,727	37,087	-54.9%
EPS- 우선주(원)	17,019	37,693	-54.8%

자산	7,979,695	7,717,403	3.4%
부채	2,145,675	2,038,142	5.3%
자본	5,834,020	5,679,261	2.7%
부채/자본%	36.8%	35.9%	0.9%p

ROE	7.8%	18.9%	-11.1%p
-----	------	-------	---------

별도기준

(단위: 백만원)	FY2023	FY2022	Change
매출액	4,196,148	5,086,856	-17.5%
영업이익	232,568	656,206	-64.6%
영업이익률%	5.5%	12.9%	-7.4%p
당기순이익	302,972	580,202	-47.8%
당기순이익률%	7.2%	11.4%	-4.2%p
EPS- 보통주(원)	11,340	21,097	-46.2%
EPS- 우선주(원)	11,554	21,463	-46.2%

자산	4,433,758	4,252,316	4.3%
부채	1,218,152	1,067,816	14.1%
자본	3,215,606	3,184,500	1.0%
부채/자본%	37.9%	33.5%	4.4%p

ROE	9.5%	18.5%	-9%p
-----	------	-------	------

이익배당 (보통주 현금배당 주당 2,900 원, 우선주 현금배당 주당 2,950 원)

이익잉여금처분계산서(안) (단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	(처분예정일:2024.3.22)		(처분확정일:2023.3.24)	
I. 미처분이익잉여금		324,607		493,178
전기이월미처분이익잉여금	147,046		10,742	
전기오류수정이익	-		38,095	
당기순이익	302,972		580,202	
순확정급여부채의 재측정요소	(18,081)		14,212	
기타포괄손익누계액에서 미처분이익잉여금으로 대체	(7,283)		-	
자기주식의 소각	(100,048)		(150,073)	
II. 이익잉여금처분액		274,486		346,132
이익준비금		-	14,700	
임의적립금		198,000	185,000	
현금배당금				
주당배당금(배당율) :		76,486	146,432	
보통주 : 당기	2,900 원(58%)			

전기	5,400 원(108%)			
우선주 : 당기	2,950 원(59%)			
전기	5,450 원(109%)			
Ⅲ. 차기이월미처분이익잉여금		50,121		147,046

당사는 지속 가능한 성장과 주주가치 제고를 위해 경영실적과 향후 투자재원을 고려하여 주주환원정책을 수립하고 이를 시장과 공유하고 있습니다. (홈페이지 및 전자공시시스템 공시, 2021.12.15) 제47기 이익배당안은 회사가 발표한 주주환원정책(현금배당 : 별도기준 배당성향 20~25%)을 기준으로 회사의 이익규모, 중장기적 투자자원 확보, 재무구조 안정화 등 다각적인 요인을 고려하여 마련하였습니다.

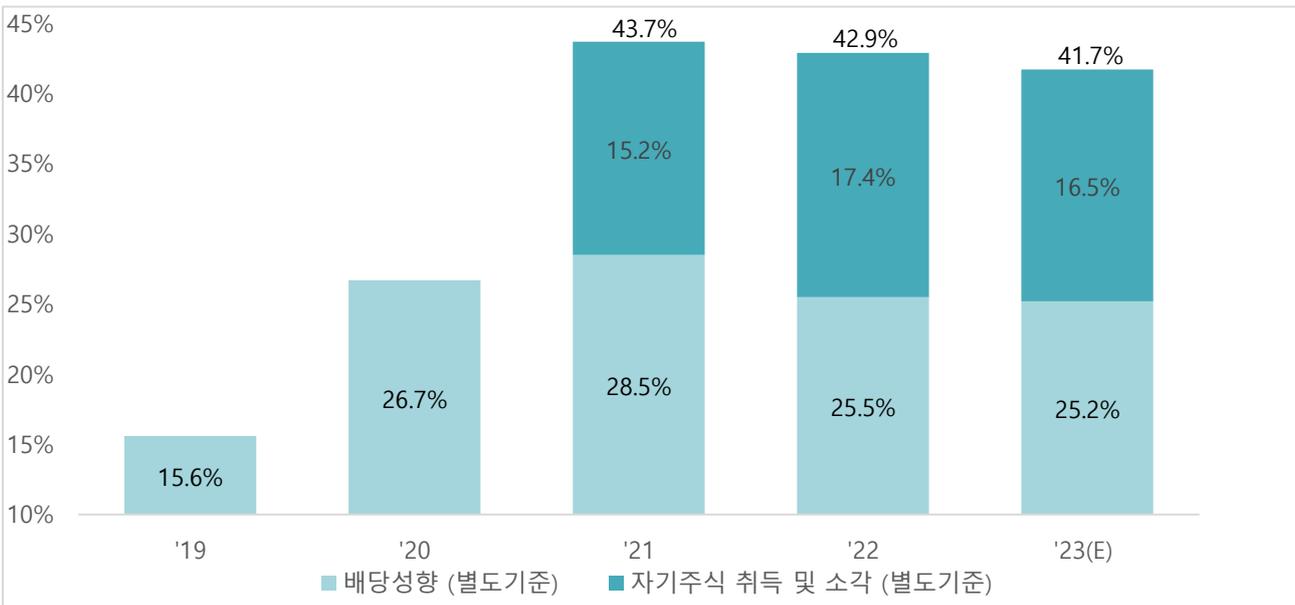
제47기 결산 배당금은 보통주 기준 주당 2,900 원이며, 우선주(주당 2,950원)를 포함한 배당금 총액은 약 765 억원으로 별도 당기순이익 기준 배당성향은 25.2%입니다.

또한 이사회는 500억원 규모의 자기주식 취득(소각목적)을 결정하여 발표하였습니다. (자기주식취득 신탁계약 체결 공시, 2024.03.06) 이는 별도 당기순이익의 16.5% 수준으로 유통주식수 소각을 통해 주식가치의 상승으로 주가를 제고하기 위한 회사의 주주환원정책이며 당사는 제45기부터 3년 연속 추진하고 있습니다. 3년간의 자기주식 매입 및 소각 금액은 총 3,000억원입니다.

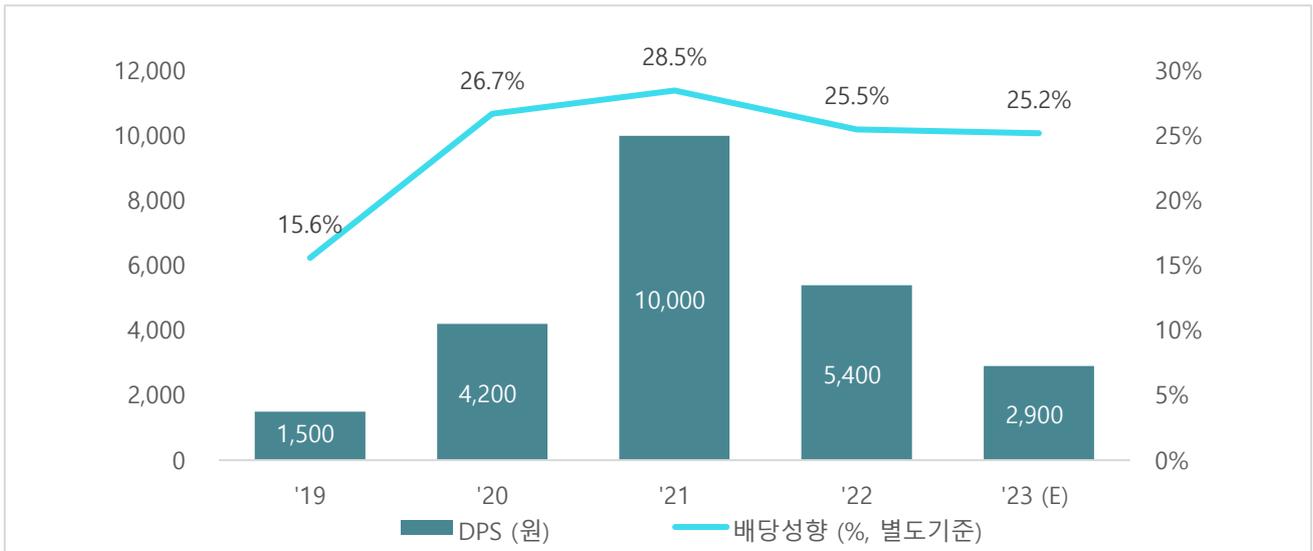
이익배당과 자기주식 취득/소각을 포함한 제47기 총 주주환원 규모는 별도 당기순이익의 41.7%(1,265억원)으로, 제45기, 제46기 총 주주환원 규모(각 별도 당기순이익의 43.7%, 42.9%)와 비슷한 수준으로 책정하였습니다.

올해 화학업종은 전방산업 수요 감소의 상황이 지속되는 가운데 중국의 자급률 상승으로 공급 과잉 상황에서 고금리가 지속되며 대내외 환경의 어려움이 예상됩니다. 당사는 지금까지 쌓아 온 경험과 위기관리 능력을 발휘하여 안정적인 이익 창출과 지속 가능한 성장을 위해 끊임없이 노력하겠습니다. 주주님들께서는 이사회가 제안한 제47기 재무제표 및 이익배당안에 적극 찬성하여 주시길 부탁드립니다.

금호석유화학 주주환원



금호석유화학 DPS 배당성향



(별도기준)	'19	'20	'21	'22	'23 (E)
총 주주환원률	15.6%	26.7%	43.7%	42.9%	41.7%
- 배당 성향	15.6%	26.7%	28.5%	25.5%	25.2%
- 자기주식 취득 및 소각			15.2%	17.4%	16.5%
DPS (원)	1,500	4,200	10,000	5,400	2,900

제2호~3호 의안 : 정관 일부 변경의 건, 자사주 소각의 건 (주주제안)

이사회는 자기주식 보유에 대한 투자자들의 우려를 충분히 인식하고 있으며, 이를 불식시킬 수 있도록 향후 3년간 기존 보유 자기주식의 50%(보통주 2,624,417주)를 소각하는 계획과 함께 올해 87.5만주 소각을 발표하였습니다. 이사회는 자기주식의 소각 및 처분 활동은 언제나 주주가치를 제고하는 방향으로 이뤄져야 한다고 생각합니다. 다만, 보유주식을 전량 소각하는 것만이 주주가치에 부합하는 유일무이한 방법이라 판단하지는 않습니다.

따라서, 이사회는 자기주식 소각을 주주총회 결의로도 결정할 수 있도록 하고, 더 나아가 2025년까지 보유 하고 있는 자기주식을 전량 소각해야 한다는 주주제안자의 제안이 다음과 같은 이유에서 중대한 리스크가 있으며 주주가치 제고에 기여하지 못한다고 판단하였습니다.

- 회사는 2021년 말, 주주환원 정책 발표 이후 '22년~'24년 약 5,000억원의 현금배당과 함께 적극적으로 자사주를 매입하고 당해 전량 소각하였습니다. 올해 계획되어 있는 500억원을 포함 시 '22년~'24년 자기주식 취득 및 소각 규모는 총 3,000억원입니다. 앞으로도 매입하는 자기주식에 대해서는 즉시 소각하는 원칙을 가지고 추진할 예정입니다. 현재 보유 중인 자기주식은 2000년 이후 장기간 보유 중인 물량으로 상기한 것처럼 50%는 3년간 소각하고, 잔여 물량은 조금 더 장기적인

관점에서 주주가치에 부합하는 경우에 한하여 주주들과 충분히 소통하며 처분 또는 소각할 예정입니다. 아울러 향후에도 현금배당과 신규 자기주식의 매입 및 소각 정책은 유지할 계획이며, 이를 반영한 새로운 중장기 주주환원정책은 올해말 시장에 발표할 예정입니다.

- 지난 해부터 국내 석유화학 산업은 침체기에 들어섰습니다. 경기 침체가 장기화될 것으로 전망되는 가운데 석유화학 기업의 워크아웃, 기업간 혹은 업종간의 M&A 등이 활발해질 것으로 예상합니다. 이를 대비하기 위해 회사는 재무적 유동성 확보가 매우 중요한 시기라고 보며, 동시에 연관 사업 확장, 신규 사업 진출 등 새로운 성장 기회도 있을 것으로 판단합니다. 이러한 여건을 고려할 때, 50% 물량을 보유하여 자기주식의 활용을 포함한 자본조달의 여러 선택지를 가능한 확보하고 있는 것이 유리하다는 전략적 판단이며, 전체 자기주식의 선부른 소각은 오히려 주주가치에 부합하지 않을 수 있다고 생각합니다.
- 정관의 정합적 측면에서도 제안된 정관 변경은 무리가 있습니다. 주주제안과 같이 주주총회 결의로 자기주식을 소각하는 것은 국내 상장 법인 중 전례가 없으며, 정관에서 자기주식 소각을 주주총회 결의사항으로 정하고 있는 회사 또한 없습니다. 정관 도입시 주주제안의 남용을 우려하지 않을 수 없고, 경우에 따라서는 임직원에 대한 보상 등 합리적인 목적의 자기주식 활용이 어려워지고 나아가 이사회의 운영을 저해할 우려가 있습니다.

이사회는 장기적 기업가치와 주주가치 제고를 위한 자기주식의 소각 및 활용방안을 숙고하기 위하여 금번 정관변경을 통해 자기주식을 소각하거나 처분함에 있어 이사회가 준수해야 하는 기준을 명시하기로 하였습니다. 이에 따라, 당사 이사회는 명시한 정관을 토대로 활용방안을 숙고하고 주주가치에 부합하는 경우에 한하여 자기주식을 처분 또는 소각할 계획입니다.

이사회는 주주의 권리를 존중하며 다양한 사안들에 대해 주주의 권리가 확대되는 데 대해 적극 찬성하지만, 자기주식 소각과 같이 이사회의 전략적 의사결정의 범위를 제한시키는 사안에 대해서는 이사회가 다양한 요인들을 감안하여 결정을 내리는 것이 장기적인 기업가치와 주주가치 제고에 부합한다고 생각합니다. 이에, 이사회가 제안한 정관 변경안을 지지해주시기를 요청드립니다.

제 2-1 호 의안: 자기주식 처분, 소각 (이사회안)

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
(신설)	제 10 조의 4(자기주식 처분, 소각) ① 이사회는 상법 제 342 조 및 제 343 조의 규정에 따라 자기주식의 처분 및 소각에 대한 주요사항을 결의한다. ② 이사회는 전항의 결의를 함에 있어, 신기술의 도입, 전략적 제휴, 합작회사의 설립, 재무구조 개선, 운영자금 조달, 임직원에 대한 보상 및 기타 회사의 경영상 목적을 종합적으로 고려한다.	자기주식의 처분 및 소각에 대한 상법상 원칙을 확인하고, 결의시 주주가치에 부합하게 이뤄질 수 있도록 고려해야 할 요소를 구체적으로 명시

제 2-2 호 의안: 자기주식의 소각 (주주제안_차파트너스자산운용)

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
(신설)	제 10 조의 4(자기주식의 소각) 회사는 관계 법령에서 정하는 바에 따라 이사회 결의로 자기주식을 소각할 수 있다. 다만, 주주총회 결의가 있는 경우 회사가 보유하는 자기주식은 이사회 결의 없이도 이를 소각할 수 있다. [본조신설 2024.03.22.]	주주가치 제고를 위해 이사회 결의 뿐만 아니라 주주총회 결의에 의하여도 자기주식 소각이 가능함을 명시
(신설)	부칙(2024.03.22.) 제 1 조(시행일) 이 정관은 2024 년 3 월 개최되는 제 47 기 정기주주총회에서 승인한 날부터 시행한다. [본조신설 2024.03.22.]	시행시점을 명시함

제 3 호 의안: 자기주식 소각의 건 (주주제안_차파트너스자산운용)

소각예정주식	보통주식	5,248,834 주
	기타주식	-
소각할 주식의 취득방법	기취득 자기주식	
소각예정일	- *	

* 소각 예정주식의 50%는 2024. 12. 31 까지, 그 이후 잔존하는 나머지 자기주식은 2025. 12. 31 까지 완전 소각.

제4~제7호 의안인 감사위원, 사내이사, 사외이사 선임에 대한 회사의 종합 의견

현재 당사의 이사회는 10 명의 이사(사내이사 3 인, 사외이사 7 인)로 구성되어 있으며, 이 중 절반인 5 명의 이사(사내이사 2 인, 사외이사 3 인)를 제 47 기 정기 주주총회에서 신규 또는 재선임하고자 합니다. 회사는 작년에 기존 사외이사 후보 Pool 이외에도 외부 전문기관의 사전 검증을 거친 사외이사 후보 Pool 을 추가 확보하여 이사회 구성의 질적 수준 및 선정의 투명성, 공정성을 더욱 개선하였습니다. 이러한 사외이사후보 Pool 을 토대로 작년에 제정한 사외이사후보 추천 가이드라인에 따라 독립성, 전문성, 다양성을 고려하여 후보 Short list 를 선정한 후 재선임 이사의 경우 이사회 평가 결과를 반영하여 사외이사후보추천위원회(전원 사외이사로 구성)에서 최종 후보자를 선정 하였습니다. 감사위원이 되는 사외이사 후보자 1 명은 최도성(재무/금융, 위험관리, 지배구조) 후보자이며, 사내이사 후보자 2 명은 백종훈(경영, 산업, 영업), 고영도(경영, 재무/금융, 위험관리) 후보자이고, 사외이사 후보자 2 명은 이정미(위험관리, 법률/정책), 양정원(경영, 재무/금융, 위험관리) 후보자입니다. 이 중 양정원 후보자는 사외이사인 감사위원 후보자입니다. 각 후보자에 대한 상세한 추천 배경 등은 아래의 상세 내용을 참조 부탁드립니다.

이사회는 지난 2021년부터 쇄신을 거듭하며 주주분들과 약속한 사외이사 중심의 이사회, 효과적으로 운영되는 이사회를 만들기 위해 변화를 멈추지 않았습니다. 대표적으로 대표이사와 이사회 의장을 분리하고 사외이사 의장을 선임하였으며, 새롭게 신설한 내부거래위원회와 보상위원회를 포함하여 감사위원회, 사외이사후보추천위원회를 전원 사외이사로 구성하여 이사회 및 위원회 운영의 독립성을 크게 제고하였습니다. 사외이사 추천 가이드라인을 신설하고 이사회 역량 구성표를 도입하는 동시에, 상시적으로 후보자군을 관리할 수 있도록 체계를 정비하였습니다. 여성 이사의 비율 또한 20%로 크게 제고하였고, 이사 평가 제도를 도입하여 효과적인 이사회 운영에 활용하고 있습니다. 이사회는 지난 3년 동안의 성과를 자랑스럽게 생각하며, 여기서 그치지 않고 주주분들과 계속해서 소통하며 개선해 나가겠습니다.

한편, 회사는 '화학 그 이상의 가치로 공동의 미래를 창조하는 솔루션 파트너'라는 비전 아래 지속가능한 기업이 될 수 있도록 기존 사업 전략을 강화하는 한편, 3대 신성장 방향인 '전기차 솔루션', '친환경/바이오', '고부가 Specialty'를 공표하여 미래 성장동력 사업 발굴에 박차를 가하고 있습니다. 또한 기후변화 대응 전략으로 2021년 탄소중립 성장을 위한 청사진을 수립하여 추진 중입니다. 2030년까지 배출 전망치(BAU) 대비 약 29%를 절감하고 2050년 탄소중립 달성을 목표로 삼아 5대 전략(①클린에너지 전환 기반 전사업장 감축 가속화, ②친환경 제품으로의 전환, ③친환경 바이오 기반 원료로의 전환, ④리사이클링 확대, ⑤탄소자산관리 디지털 전환)을 구체화하였고, TCFD 기반 정보 공개를 시행하였습니다. 회사는 지속가능한 성장을 위해 적극적인 ESG 경영을 실천하고 있으며, 지난 2021년 ESG 위원회를 신설하여 ESG 위험과 기회기 중장기 전략을 수립, 이행하는 데 이사회 수준에서 충분히 고려될 수 있도록 하였습니다. 또한 사내 조직 개편을 통해 전담조직인 ESG 경영관리팀을 신설하여 체계적이고 지속적인 ESG 경영전략을 추진하기 위한 기반을 다졌습니다. 이에 대한 성과로 회사의 ESG 평가 결과는 꾸준히 상승세를 보이고 있습니다. 2023년 구체적인 성과로는 S&P Global ESG Score(CSA)가 50점에서 66점으로 크게 상승하였으며, KCGS(한국기업지배구조원) 평가의 경우 통합 등급은 전년도와 동일한 A 등급이지만 환경 부문에서 B+→A로 상승, 사회 부문에서 A→A+로 상승 하였습니다. 서스틴베스트의 등급도 2년 연속 A 등급을 유지 중입니다.

이처럼 이사회는 지속가능한 성장을 달성하기 위한 노력을 끊임없이 이어오고 있습니다. 이사회는 이사회가 제안한 후보자들이 회사의 지속가능한 성장에 필요한 역량을 더욱 충실히 갖추고 있다고 판단합니다.

주주제안자는 회계 전문성을 내세워 감사위원 후보자를 추천하고 있으나, 현재 이사회는 해당 전문성을 이미 충분히 보유하고 있습니다. 나아가, 후보자를 제안한 주주제안자가 지난 3년 동안 회사와 갈등관계에 있음을 고려할 때 주주제안 후보자의 이사회 참여가 건설적이고 생산적인 형태가 되기 보다는 오히려 효과적인 이사회 운영을 저해할 가능성을 생각하지 않을 수 없습니다.

회사는 지금까지의 성과를 기반으로 지속가능 경영을 위해 더 높은 도약을 하고자 준비 중입니다. 이사회가 제안한 이사 후보자 다섯 분은 글로벌 수요 회복 지연 및 중국의 자급률 상승 등으로 점점 어려워지고 있는 석유화학업계의 상황 속에서 각자의 전문성을 가지고 지난 3년 동안의 경험처럼 회사가 나아가야 할 방향을 정확히 제시할 수 있는 후보자들입니다. 이에 이사회가 추천한 이사 후보자를 일괄적으로 선임하여 주시길 부탁드립니다.

제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 1명 선임의 건

제 4-1 호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 최도성 선임의 건

주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 최도성 (1952.10.18)	재무/금융 위험관리 지배구조	서울대학교 경영대학 교수 가천대학교 석좌교수 한동대학교 총장 한국공인회계사	1994-2008	서울대학교 경영대학 교수
			2008-2012	한국은행 금융통화위원회 위원
			2012-2014	한동대학교 국제화부총장
			2013-2014	현대카드 사외이사
			2013-2019	삼천리 사외이사
			2015-2018	가천대학교 글로벌경영학과 교수
			2015-2019	포스코 인터내셔널 사외이사
			2018-2021	가천대학교 경영대학 석좌교수
			2018-2023	한국임팩트금융 이사
			2022-현재	한동대학교 총장

최대주주와의 관계 ·회사와의 최근 3년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 ·부실기업 경영진 여부 ·법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

후보자에 대한 이사회 추천 사유

4-1	감사위원회 위원이 되는 사외이사 최도성 선임의 건
-----	-----------------------------

1. 후보자의 상세 약력

- 서울대학교 경영학과 졸업 / 서울대학교 경영대학원 졸업 / 미국 펜실베니아 주립대학교 (경영학박사 - Finance 전공)
- 1994 - 2008 서울대학교 경영대학 교수
- 2004 - 2005 지배구조개선위원회 위원 겸 연구위원회 위원장
- 2004 - 2005 우리금융지주 사외이사 (감사위원장)
- 2005 - 2008 한국증권연구원 원장
- 2008 - 2012 한국은행 금융통화위원
- 2012 - 2014 한동대학교 국제화부총장
- 2013 - 2014 현대카드 사외이사 (감사위원장)
- 2013 - 2019 삼천리 사외이사 (감사위원장)
- 2015 - 2018 가천대학교 글로벌경영학과 교수
- 2015 - 2019 포스코 인터내셔널 사외이사 (감사위원장)
- 2018 - 2021 가천대학교 경영대학 석좌교수
- 2017 - 2022 임팩트금융추진위원회 위원
- 2018 - 2023 한국임팩트금융 이사
- 2022 - 현재 한동대학교 총장
- 2021 - 현재 금호석유화학 사외이사(이사회 의장, 사외이사후보추천위원회 위원장, 감사위원회 위원, ESG 위원회 위원)

* 연구 분야 : 기업재무, 증권자본시장, M&A, 통화 및 금융정책, 국제금융

2. 이사회 추천 배경

최도성 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보자는 당사와의 거래, 겸직 등에 따른 특정한 이해관계가 없으며, 서울대학교 및 가천대학교 경영학과 교수, 한국증권연구원 원장, 한국은행 금융통화위원을 역임하였고, 한국공인회계사 자격증을 보유하여, 회계, 재무, 금융 분야에서 이론과 실무 양면에서 전문성을 갖춘 국내 최고 수준의 전문가입니다. 뿐만 아니라, 후보자는 2003 년 국내 기업지배구조 모범규준 개정 작업을 담당한 기업지배구조개선 연구위원회 위원장을 맡아 국내 시장에 기업지배구조의 중요성을 전파하고 개선을 이끄는 데 앞장선 명실상부한 기업지배구조 전문가이기도 합니다.

후보자는 2021 년 금호석유화학 이사회에 참여한 이후, 보유한 전문성을 토대로 회계, 재무, 기업지배구조 분야 전반에서 중대한 기여를 하였습니다. 특히, 사외이사 중심으로 운영되는 독립적인 이사회로 체질을 개선하고 이에 수반되는 다양한 변화를 만들어내는 데 주도적인 역할을 수행하였습니다. 후보자는 2022 년 12 월 경영진에 대한 이사회 감독 기능을 한층 강화하기 위하여 이사회 의장과 대표이사를 분리한 이후 최초로 선임된 사외이사 의장으로 현재까지 그 역할을 수행하고 있습니다. 이사회 의장으로서 경영진과 사외이사 사이에 소통창구가 되어 효과적인 이사회가 운영되도록 그 역할을 충실히 수행하였습니다. 사외이사 의장으로서 주주와의 소통 확대와 더불어 중장기 주주환원정책 발표 및 이행 등을 통해 주주가치 제고에도 힘썼습니다. 또한, 후보자는 이사 평가 제도를 도입하고 사외이사 후보 추천 절차를 체계화하여 계속해서 이사회가 효과적으로 구성될 수 있도록 그 기틀을 마련하였고, 의장 외에도 감사위원회 위원, ESG 위원회 위원, 사외이사후보추천위원회 위원장을 맡아 다양한 의사결정에 참여하며 중요한 역할을 해왔습니다. 이사회는 후보자가 보유한 회계, 재무, 기업지배구조에 대한 해박한 지식과 경험을 갖춘 점, 지난 3 년간 회사의 사외이사 및 이사회 의장으로서 활동하며 산업은 물론 회사의 전략과 비전을 깊이 이해하고 있다는 점, 그리고 지난 3 년의

경험과 활약을 바탕으로 이사회가 앞으로 만들어갈 변화를 연속성 있게 추진할 수 있다는 점에서 후보자의 재선임이 이사회에 더욱 기여할 것이라고 판단합니다.

최도성 후보자가 참여하고 있는 금호석유화학 이사회는 지난 2021 년 이후 쇠신의 쇠신을 거듭하고 있으며, 주주가치와 회사의 지속가능한 성장을 최우선 가치로 두고 글로벌 스탠다드 수준의 기업지배구조를 갖추기 위해 개선의 박차를 가하고 있습니다.

이에, 이사회는 꾸준히 변화의 노력을 기울이고 있는 우리 이사회에 대한 신뢰와 최도성 후보자에 대한 주주분들의 적극적인 지지를 요청드립니다.

[2021-2023 년 참석률 : 이사회 100%, 감사위원회 100%, ESG 위원회 100%, 사외이사후보추천위원회 100%]

제 4-2 호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 김경호 선임의 건 (주주제안)

주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
김경호 (1954.12.21)	-	현 (주)KB 금융지주 이사회 의장	1991.8- 2020.2	홍익대학교 경영대학 교수(회계학)
			2015.3- 2019.2	한국씨티은행 사외이사
			2019.3- 2024.3	KB 금융지주 사외이사
			2021.11- 현재	제이드케이파트너스 고문

최대주주와의 관계 회사와의 최근 3 년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

제5호 의안 : 사내이사 2명 선임의 건

제 5-1 호 의안 : 사내이사 백종훈 선임의 건

주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
		금호석유화학 사장 (대표이사)	2005- 2007	금호피앤비화학 영업담당 이사

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 백종훈 (1961.09.08)	산업 경영 영업		2008-2015	금호피앤비화학 영업담당 상무
			2016-2021	금호석유화학 영업본부장 전무
			2021-2022	금호석유화학 부사장
			2023-현재	금호석유화학 사장 (대표이사)

최대주주와의 관계 ·회사와의 최근 3년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 ·부실기업 경영진 여부 ·법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

후보자에 대한 이사회의 추천 사유

5-1	사내이사 백종훈 선임의 건
<p>1. 후보자의 상세 약력</p> <ul style="list-style-type: none"> - 부산대학교 화학공학과 졸업 / 서강대 MBA 수료 - 1988 금호셀화학 입사 - 1988 - 1990 일본 Mitsubishi Yuka Shell R&D Center - 1990 - 1996 Belgium Shell R&D Center - 1996 - 2005 금호피앤비화학 영업팀장 / 영업전략팀장 / 해외영업팀장 - 2005 - 2007 금호피앤비화학 영업담당 이사 - 2008 - 2015 금호피앤비화학 영업담당 상무 - 2016 - 2021 금호석유화학 영업본부장 전무 - 2021 - 2022 금호석유화학 부사장 - 2023 - 현재 금호석유화학 사장 (대표이사) <p>2. 이사회 추천 배경</p> <p>백종훈 사내이사 후보자는 1988년 금호셀화학으로 입사하여 R&D 및 영업 업무를 담당하였으며, 계열회사인 금호피앤비화학에서는 영업 부문 팀장 및 임원을 역임하였습니다. 후보자는 2016년부터 당사의 영업 부문 본부장을 거쳐 2021년 3월 사내이사로 선임되었고, 4월 대표이사로 선임되어 현재까지 직무를 수행하고 있습니다.</p>	

후보가 대표이사를 역임한 지난 3년간(2021~2023년) 회사는 괄목할만한 성장과 변화를 이루었습니다. 2021년 창립 이래 최대 실적을 달성하였고(별도 기준 매출액 5조 5,013억원, 영업이익 1조 3,428억원), 2022년과 2023년 또한 글로벌 경기 위축에 따른 석유화학산업의 불황기였음에도 불구하고 고부가가치 중심의 제품 포트폴리오 전환 및 지역별 맞춤 전략으로 경쟁사 대비 높은 이익을 달성하였습니다.

미래 성장을 위한 핵심사업의 투자도 적극적으로 시행하였습니다. 전기차 타이어 용도인 합성고무 제품 S-SBR 6만톤 증설과 고기능성 EPDM 제품 1만톤 증설을 완료하였고, NB-Latex 23만톤 증설도 올해 완료 예정입니다. 아울러 미래 중점 신사업 3대 분야로 ① 친환경 자동차 솔루션, ② 바이오/친환경 소재, ③ 고부가 Specialty를 선정하고 R&D 및 투자 검토를 적극적으로 추진 중에 있습니다. 또한, 기후 변화 대응을 위한 '탄소 중립 성장 계획'을 2021년 수립하고 발표하여 단계별 목표 및 실천전략을 구체화하였고, TCFD 기반 정보공개를 시행하였습니다. 2021년에는 ESG 전담부서 신설과 ESG 위원회 활동 강화를 통해 ESG 경영체계를 구축하고 ESG 컴플라이언스를 개선하는 등 ESG 경영을 가속화 하였습니다.

후보자는 그동안 실적으로 실력을 증명했으며, 회사는 우수한 실적을 바탕으로 건실한 재무적 펀더멘탈과 성장 기반을 다졌고 본격적인 ESG 경영을 통해 기업가치 또한 상승했습니다. 지정학적 리스크 가중, 지속되는 고금리 정책과 장기 저성장 기조 등 경제적 불확실성이 높은 상황입니다. 이러한 어려움 속에서 후보자는 대표이사로서 회사 주력사업의 우위를 강화하며 지속 가능한 성장 기반을 마련하는 데 중요한 역할을 할 것으로 기대되어 당사의 사내이사로 재선임하고자 합니다.

[2021-2023년 참석률 : 이사회 100%, ESG 위원회 100%, 경영위원회 100%]

제 5-2 호 의안 : 사내이사 고영도 선임의 건

주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 고영도 (1965.05.15)	경영 재무/금융 위험관리	금호석유화학 관리본부장	2010-2011	금호석유화학 관리담당 임원
			2012-2013	금호석유화학 구매자금담당 상무
			2014-2020	금호석유화학 구매재무담당 상무
			2020-2021	금호석유화학 구매재무담당 전무
			2021-현재	금호석유화학 관리본부장

최대주주와의 관계 회사와의 최근 3년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 ·부실기업 경영진 여부 ·법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

후보자에 대한 이사회 추천 사유

5-2	사내이사 고영도 선임의 건
1. 후보자의 상세 약력	
<ul style="list-style-type: none">- 연세대학교 경영학과 졸업- 1990.12 - 1998.12 금호그룹 재무관리팀- 1999.01 - 2003.06 금호석유화학 재무팀/회계팀- 2003.07 - 2009.12 금호석유화학 자금팀 팀장- 2010.01 - 2011.12 금호석유화학 관리담당 임원- 2012.01 - 2013.12 금호석유화학 구매자금담당 상무- 2014.01 - 2020.04 금호석유화학 구매재무담당 상무- 2020.05 - 2021.03 금호석유화학 구매재무담당 전무- 2021.04 - 현재 금호석유화학 관리본부장	
2. 이사회 추천 배경	
<p>고영도 사내이사 후보자는 연세대 경영학과를 졸업하고 1990년 금호그룹의 재무관리팀으로 입사하여 30년 이상 회사의 재무·회계 부문을 담당하며 사업의 기반을 공고히 다져온 전문경영인입니다. 재무 외에도 손익에 중대한 영향을 미치는 구매 업무도 약 10년간 담당하였으며, 2021년부터 관리본부장으로서 재무·구매·인사·IR 부문 등을 총괄하고, 2021년 6월 사내이사로 선임되어 이사회 구성원으로서 회사의 발전을 위한 주요 의사결정을 수행해 왔습니다.</p>	
<p>후보자는 자율협약에 돌입한 2009년부터 악화된 재무구조를 개선하는 것과 동시에 사업 체질을 변화하는데 많은 노력을 기울여 왔습니다. 그 결과 부채비율은 2010년 660%에서 2023년 37.9%로 낮아졌고 신용등급은 2023년 5월 A+(긍정적)으로 상향 조정되었습니다.</p>	
<p>이사회에 참여한 지난 3년간 후보자는 재무, 회계, 구매 전문 역량을 바탕으로 회사의 지속성장 및 주주가치 제고를 위한 의사결정에 참여하고 주도하였습니다. 후보자는 2021년 고부가 제품인 EPDM을 생산하는 금호폴리캠 지분 인수(JSR 지분 50%)를 성공적 수행하며 회사 규모의 성장과 동시에 안정적 수익 기반을 추가하였습니다. 또한 신규 구매처 발굴을 통한 경쟁력 있는 원료 구매를 통해 2021년 창립 이래 최대 실적 및 2022~2023년 경쟁사 대비 높은 이익을 견인하였습니다. 그리고 회사는 2021년 12월 15일 향후 3년간의 주주환원정책을 발표하고 배당 및 자기주식 매입/소각을 확대 추진해오고 있는 바, 후보자는 이사회에서 주주환원 확대를 담은 주주환원정책 수립과 실행을 주도하였습니다. 아울러 2022년에는 새로운 인재상 'Solution Mate'와 핵심가치를 선포하고, 인사제도 개편 및 조직문화 활성화를 통해 회사의 미래 핵심 동력이 될 우수한 인재를 확보하고 양성하기 위한 기반을 강화하였습니다.</p>	
<p>글로벌 경기 위축에 따른 수요 감소, 지정학적 리스크 발생, 중국의 자급률 상승 등 국내 석유화학산업의 침체가 장기화 될 것으로 예상합니다. 이로 인해 긴축 경영이 불가피한 상황이며 재무 유동성 확보가 매우 중요한</p>	

시기입니다. 따라서 고영도 후보자의 전문 역량이 그 어느 때보다 중요하며, 지난 3년간의 이사회 성과와 과거 자율협약 당시 재무구조 개선 경험 등이 앞으로 이사회의 주요한 의사결정에 반드시 필요하다고 판단되어 당사의 사내이사로 재선임하고자 합니다.

[2021-2023 년 참석률 : 이사회 100%, 경영위원회 100%]

제6호 의안: 사외이사 2명 선임의 건 / 제7호 의안: 사외이사인 감사위원회 위원 양정원 선임의 건

제 6-1 호 의안 : 사외이사 이정미 선임의 건

주요이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 이정미 (1962.06.25)	위험관리 법률/정책 지배구조	헌법재판소 헌법재판관 법무법인 로고스 상임고문변호사	2010-2011	부산고등법원 등 부장판사
			2011-2017	헌법재판소 헌법재판관
			2017-2020	고려대학교 법학전문대학원 석좌교수
			2020-현재	법무법인 로고스 상임고문변호사

최대주주와의 관계 회사와의 최근 3년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 ·부실기업 경영진 여부 ·법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

후보자에 대한 이사회의 추천 사유

6-1	사외이사 이정미 선임의 건
<p>1. 후보자의 상세 약력</p> <ul style="list-style-type: none"> - 고려대학교 법과대학 법학과 졸업 / 사법연수원 수료 - 1987 - 2001 서울중앙지방법원, 서울고등법원 등 판사 - 2002 - 2004 울산지방법원 부장판사 - 2004 - 2007 사법연수원 교수 - 2007 - 2011 서울중앙지방법원, 대전고등법원 등 부장판사 - 2011 - 2017 헌법재판소 헌법재판관 	

- 2017 - 2020 고려대학교 법학전문대학원 석좌교수
- 2020 - 현재 법무법인(유) 로고스 상임고문 변호사
- 2020 - 현재 CJ 나눔재단, 영산법률문화재단 이사
- 2021 - 현재 금호석유화학 사외이사(내부거래위원회(장), 사외이사후보추천위원회, ESG 위원회)

2. 이사회 추천 배경

이정미 사외이사 후보자는 당사와의 거래, 검직 등에 따른 특정한 이해관계가 없으며, 사법연수원 수료 후 울산지방법원, 서울중앙지방법원, 대전고등법원 등 부장판사를 거쳐 헌법재판소 최연소이자 두 번째로 임명된 여성 헌법재판관입니다. 퇴임 후 고려대학교 법학전문대학원 석좌교수를 지내고 현재 법무법인 로고스의 상임고문 변호사로 재직 중입니다. 2021년 3월 당사 사외이사로 선임되어 이사회 및 이사회 내 내부거래위원회 위원장, ESG 위원회 위원, 사외이사후보추천위원회 위원으로 직무를 수행 중입니다. 후보자는 약 35년 동안의 법조계 공직 생활과 사법연수원 교수, 대학원 석좌교수로 재직하며 쌓은 법률적 전문지식은 물론, 법리적 관점의 통찰력과 소신 있는 견해로 당사의 이사회를 투명하게 운영하는 데 중요한 역할을 담당하고 있습니다.

국내 대표적인 여성 리더인 후보자는 이사회 구성을 다양화하는 데 기여하였고, 이사회에서는 탁월한 법률 지식을 바탕으로 사안을 검토하고 실질적인 조언을 하고 있습니다. 특히, 내부거래위원회 위원장으로서 상법, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 등에 따른 주요주주, 특수관계인 계열회사 등을 위한 거래 등의 적절성과 투명성을 제고하는데 크게 기여하고 있습니다. 또한 후보자는 ESG 위원회 위원으로서 지난 3년간 ESG 경영체계 정립과 개선 활동을 함께 하였으며, 그 결과를 지속가능경영보고서에 담아 발간하였습니다. 이를 기반으로 회사는 2022년 다우존스 지속가능경영지수(DJSI) Korea 편입, EcoVadis Gold 메달 획득 등 ESG 성과를 인정받고 있습니다.

후보자는 법리적인 원칙을 바탕으로 이사회 관련 의사결정에 대해서 공정한 견해를 제시하고 있고, 높은 수준의 법률 지식과 통찰력으로 이사회에 건설적으로 기여하고 있으며, 궁극적으로 거버넌스 및 준법 경영체계를 확립하는 데 크게 역할하고 있어 당사의 사외이사로 재선임하고자 합니다.

[2021-2023년 참석률 : 이사회 100%, ESG 위원회 100%, 사외이사후보추천위원회 100%, 내부거래위원회 100%]

제 6-2 호 의안 : 사외이사 양정원 선임의 건 / 제 7 호 의안 : 사외이사인 감사위원회 위원 양정원 선임의 건

주요이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
	경영 재무/금융 위험관리	삼성자산운용 전무	2007- 2013	삼성자산운용 상무
		대표이사 CEO	2013- 2018	삼성자산운용 전무

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 양정원 (1961.10.11)			2019-2021	삼성액티브자산운용 대표이사 CEO
			2023-현재	KB 증권 사외이사

최대주주와의 관계 회사와의 최근 3년간 거래내역: 해당 없음

체납사실여부 ·부실기업 경영진 여부 ·법령상 결격 사유 유무: 해당 없음

후보자에 대한 이사회의 추천 사유

6-2, 7	사외이사 양정원 선임의 건, 사외이사인 감사위원회 위원 양정원 선임의 건
<p>1. 후보자의 상세 약력</p> <ul style="list-style-type: none"> - 연세대학교 경영학과 졸업 / 연세대학교 경영대학원 졸업 - 1987 - 1999 삼성생명보험 - 1999 - 2018 삼성자산운용 <ul style="list-style-type: none"> - CMO 마케팅솔루션총괄 전무 - 연기금본부장 겸 기금운용총괄 전무 - CMO 마케팅총괄 전무 - 마케팅본부장 상무 - CIO 주식운용본부장 상무 - 리스크관리, 연기금투자풀운용, 인사, 관리, 운용기획, 평가 팀장 - 2019 - 2021 삼성액티브자산운용 대표이사 CEO - 2023 - 현재 KB 증권 사외이사 <p>2. 이사회 추천 배경</p> <p>양정원 사외이사 후보자는 당사와의 거래, 검직 등에 따른 특정한 이해관계가 없습니다. 후보자는 1987년 삼성생명보험에 입사하여 1999년까지 근무하였으며, 1999년부터 2018년까지 삼성자산운용에서 인사, 관리, 기획, 평가팀장, 투자풀운용팀장, 리스크관리 팀장 등 다양한 분야의 실무 및 팀장을 거쳐, CIO 주식운용본부장 상무, 연기금본부장 겸 기금운용총괄 전무, CMO 마케팅솔루션총괄 전무직을 역임하였습니다. 또한 2019년부터 2021년까지 삼성액티브자산운용 대표이사 CEO를 역임하였습니다. 2023년부터 현재까지 KB 증권 사외이사로도 재직 중입니다.</p>	

후보자는 생명보험, 자산운용 등 자본시장의 투자자로서 30년 이상의 경력을 쌓은 자본시장 전문가이면서, 대형회사의 CEO를 역임한 경영에 관한 역량을 갖춘 후보입니다. 후보자는 투자기관의 경험을 토대로 투자자(주주)의 시각과 피투자회사에 대한 기대에 대해 잘 이해하고 있으며, 이사회가 투자자와의 소통을 확대하고 다양한 이해관계자들의 기대와 요구를 균형있게 조율하는 데 크게 기여할 것이라 예상합니다. 또한 후보자의 금융 및 위험관리 전문성은 회사의 중장기 투자와 재무관리 의사결정에 있어 장기적인 시각을 부여하여 효과적으로 위험을 관리하는 데 중요한 역할을 할 것으로 기대합니다. 더불어 CEO로서의 경험은 경영진에 대한 보다 실질적인 조언과 감독을 가능하게 하는 한편, 경영진과 사외이사 사이에 소통을 더욱 원활하게 만드는 데 도움을 줄 것으로 기대합니다.

이사회는 후보자가 갖춘 투자자로서의 경험과 시각, 최고경영자로서 보여준 역량과 경험이 차별적이면서도 균형적인 통찰력을 이사회에 제공해줄 것으로 판단하며 당사의 사외이사 및 감사위원으로 선임하고자 합니다.

제8호 의안: 이사 보수한도 승인의 건

이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	10 (7)
보수총액 또는 최고한도액	65 억원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	10 (7)
실제 지급된 보수총액	22 억원
최고한도액	65 억원

이사회 활동 내역

2023 년 이사회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.02.08	· 제 46 기(2022 회계연도) 재무제표 승인의 건	원안가결	10/10
	· 제 46 기(2022 회계연도) 영업보고서 승인의 건	원안가결	
	· 임원보수규정 개정 승인의 건	원안가결	
	· 내부회계관리제도 운영실태 보고	보고완료	
	· 내부회계관리규정 개정 보고	보고완료	
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2023.03.08	· (감사위원회의)내부회계관리제도 평가 보고	보고완료	10/10
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
	· 제 46 기 정기주주총회 소집의 건	원안가결	
	- 제 1 호 안건 : 제 46 기(2022.01.01~2022.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 승인의 건		
	- 제 2 호 안건 : 이사보수한도 승인의 건		
	· 제 46 기 영업보고서 재승인의 건	원안가결	
	· 자기주식 취득(신탁계약 체결) 결정의 건	원안가결	
· 2023 년도 안전 및 보건에 관한 계획 승인의 건	원안가결		
2023.05.23	· 2023 년 1 분기 경영실적 보고	보고완료	10/10
	· 투자유가증권(㈜대우건설) 처분(매각) 보고	보고완료	
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2023.06.21	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	10/10
	· 이산화탄소 액화 사업을 위한 합작회사 설립 승인의 건	원안가결	
2023.08.21	· 집행임원 선임의 건	원안가결	10/10
	· 2023 년 상반기 경영실적 보고	보고완료	
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2023.10.16	· 자기주식 소각 결정의 건	원안가결	10/10
2023.11.22	· 이사 평가 지침 제정 보고	보고완료	10/10
	· 2023 년 3 분기 경영실적 보고	보고완료	
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2023.12.18	· 사외이사 후보 추천 가이드라인 제정 승인의 건	원안가결	10/10
	· 연간 차입 및 지급보증 한도 설정 승인의 건	원안가결	
	· 2023 년 경영실적 및 2024 년 경영계획	보고완료	
	· 위원회 결의사항 보고	보고완료	
	· 제 47 기 정기주주총회 일정(안)	보고완료	

2023 년 감사위원회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.02.08	· 내부회계관리제도 운영실태 보고	보고완료	3/3

	• 제 46 기(2022 회계연도) 재무제표 제출	보고완료	
	• 제 46 기(2022 회계연도) 영업보고서 제출	보고완료	
	• 2022 년 감사위원회 활동결과 보고	보고완료	
	• 2022 년 내부회계관리제도 감사위원회 감독사항 점검 결과 보고	보고완료	
	• 내부회계관리규정 및 지침 개정 보고	보고완료	
2022.03.07	• 2023 년 1 분기 감사인과의 커뮤니케이션	논의완료	3/3
	• 제 46 기(2022 회계연도) 재무제표 변경사항 보고	보고완료	
	• 제 46 기(2022 회계연도) 영업보고서 변경사항 보고	보고완료	
	• 내부회계관리제도 평가보고서 작성의 건	원안가결	
	• 감사위원회의 감사보고서 작성의 건	원안가결	
	• 내부감시장치에 대한 감사위원회의 의견서 작성의 건	원안가결	
2023.05.12	• 2023 년 2 분기 감사인과의 커뮤니케이션	논의완료	3/3
	• 2023 년 감사위원회 활동계획 보고	보고완료	
	• 2023 년 내부회계관리제도 평가계획 보고	보고완료	
	• 2023 년 내부감사 활동계획 보고	보고완료	
	• 2022 년 감사인의 감사활동 평가의 건	원안가결	
2023.08.21	• 2023 년 3 분기 감사인과의 커뮤니케이션	논의완료	3/3
	• 감사위원회 관련 제도 및 운영 트렌드	교육완료	
2023.12.18	• 2023 년 기말감사 관련사항 보고	보고완료	3/3
	• 2023 년 내부회계관리제도 감사위원회 감독사항 점검 현황	보고완료	
	• 2023 년 4 분기 감사인과의 커뮤니케이션	논의완료	

2023 년 내부거래위원회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.12.15	• 내부거래위원회 운영계획 보고	보고완료	3/3
	• 계열회사와의 내부거래 현황 보고(2023, 2024)	보고완료	

2023 년 보상위원회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.02.02	• 임원보수규정 개정 심의	원안가결	3/3
2023.03.07	• 2023 년 이사보수한도 승인의 건	원안가결	3/3
	• 2023 년 등기이사 개별 보수 지급 기준 및 지급 방법 적정성 평가의 건	원안가결	
2023.12.19	• 보상위원회 운영계획	보고완료	3/3
	• 2023 년 등기이사 보수 지급 관련 당사 현황 보고	보고완료	
	• 임원보상체계 Benchmarking 결과보고 및 개선방향	보고완료	

2023 년 ESG 위원회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.03.08	· '지속가능경영보고서 2022' ESG 중요 이슈 선정 결과 승인의 건	원안가결	6/6
	· 금호석유화학 기후 리스크 분석 보고	보고완료	
	· 안전환경 사고 대응 보고 Emergency-Plan 수립의 건	보고완료	
	· ISCC 인증 결과 보고	보고완료	
	· 주요 공시 지표 확장 및 변경 사항 보고	보고완료	
2023.06.21	· 지속가능경영보고서 2022 발간 승인의 건	원안가결	6/6
	· ESG 정책 및 지침 제·개정 사항 승인의 건	원안가결	
	· ESG 정보시스템 구축 완료 보고	보고완료	
	· ESG 이슈 동향 보고	보고완료	
2023.12.04	· 2023 년 ESG 경영 추진 실적 및 2024 년 경영계획 보고	보고완료	6/6
	· ESG 위원회 2024 년 운영계획 보고	보고완료	
	· '지속가능경영보고서 2023' 제작 진행 보고	보고완료	
	· 주요 ESG 이슈 사항 보고	보고완료	
	· ESG 정보 시스템 운영 현황 보고의 건	보고완료	

2023 년 경영위원회 의결사항

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2023.02.16	· 중국합자사(일조금호금마화학유한공사) 지급보증 승인의 건	원안가결	3/3
2023.03.20	· 국민은행 역외외화대출 기한 연장 승인의 건	원안가결	3/3
2023.06.08	· 수출입은행 수입자금대출 회전한도 약정 연장 승인의 건	원안가결	3/3
	· 수협은행 한도대 약정 연장 및 증액 승인의 건	원안가결	
2023.07.21	· 우리은행 시설자금대출 신규 약정 승인의 건	원안가결	3/3
2023.09.12	· 산업은행 여신약정 연장 승인의 건	원안가결	3/3
2023.10.20	· 산업은행 운영자금대출 신규 약정 승인의 건	원안가결	3/3
2023.11.22	· 우리은행 일괄여신한도 재약정 승인의 건	원안가결	3/3

이사회 참석률

구분	성명	2021	2022	2023	합계		
					이사회 횟수	참여빈도	참석률
사내 이사	박찬구	6/6	-	-	6	6	100%
	문동준	3/3	-	-	3	3	100%
	신우성	6/6	-	-	6	6	100%
	백종훈	8/8	10/10	8/8	26	26	100%
	고영훈	5/5	5/5	-	10	10	100%

	고영도	5/5	10/10	8/8	23	23	100%
	박준경	-	5/5	8/8	13	13	100%
사외 이사	정진호	11/11	2/2	-	13	13	100%
	장명기	3/3	-	-	3	3	100%
	송옥렬	3/3	-	-	3	3	100%
	정운오	3/3	-	-	3	3	100%
	이휘성	3/3	-	-	3	3	100%
	정용선	11/11	2/2	-	13	13	100%
	이재경	11/11	5/5	-	16	16	100%
	최도성	8/8	10/10	8/8	26	26	100%
	황이석	8/8	10/10	8/8	26	26	100%
	이정미	8/8	10/10	8/8	26	26	100%
	박순애	8/8	4/4	-	12	12	100%
	박상수	-	8/8	8/8	16	16	100%
	박영우	-	8/8	8/8	16	16	100%
	권태균	-	5/5	8/8	13	13	100%
이지윤	-	5/5	8/8	13	13	100%	

감사위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				위원회 횟수	참여빈도	참석률
정진호	7/7	2/2	-	9	9	100%
정운오	2/2	-	-	2	2	100%
이휘성	2/2	-	-	2	2	100%
이재경	7/7	3/3	-	10	10	100%
최도성	5/5	6/6	5/5	16	16	100%
황이석	5/5	6/6	5/5	16	16	100%
박상수	-	4/4	5/5	9	9	100%

사외이사후보추천위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				위원회 횟수	참여빈도	참석률
정진호	1/1	-	-	1	1	100%
정운오	1/1	-	-	1	1	100%
이정미	-	3/3	-	3	3	100%
이재경	-	3/3	-	3	3	100%
최도성	-	3/3	-	3	3	100%
권태균	-	-	-	-	-	-

내부거래위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				위원회 횟수	참여빈도	참석률
이정미	2/2	1/1	1/1	4	4	100%
정용선	2/2	-	-	2	2	100%
황이석	2/2	1/1	1/1	4	4	100%
박영우	-	1/1	1/1	2	2	100%

보상위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				위원회 횟수	참여빈도	참석률
이재경	2/2	1/1	-	3	3	100%
박순애	2/2	1/1	-	3	3	100%
정용선	2/2	1/1	-	3	3	100%
박상수	-	2/2	3/3	5	5	100%
권태균	-	2/2	3/3	5	5	100%
이지윤	-	2/2	3/3	5	5	100%

ESG 위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				위원회 횟수	참여빈도	참석률
박순애	3/3	1/1	-	4	4	100%
백종훈	3/3	4/4	3/3	10	10	100%
박준경	-	2/2	3/3	5	5	100%
이정미	3/3	4/4	3/3	10	10	100%
최도성	3/3	4/4	3/3	10	10	100%
박영우	-	3/3	3/3	6	6	100%
이지윤	-	2/2	3/3	5	5	100%

경영위원회 참석률

성명	2021	2022	2023	합계		
				회 횟수	참여빈도	참석률
백종훈	4/4	5/5	7/7	16	16	100%
고영도	4/4	5/5	7/7	16	16	100%
박준경	-	1/1	7/7	8	8	100%

연 결 재 무 상 태 표

제47기 2023년 12월 31일 현재
제46기 2022년 12월 31일 현재

금호석유화학주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기말	제 46 기말
자산		
I. 비유동자산	5,408,287,071,170	4,978,368,933,414
유형자산	3,964,986,682,250	3,636,330,972,318
사용권자산	74,196,168,558	80,184,156,045
투자부동산	83,989,918,474	81,810,037,646
무형자산	37,087,481,005	40,703,414,772
공동기업및관계기업투자주식	887,689,856,083	819,781,102,687
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	180,249,930,713	198,879,772,783
당기손익-공정가치측정금융자산	55,613,254,347	6,276,972,745
파생상품자산	-	2,366,635,201
순확정급여자산	49,991,745,834	64,636,640,366
장기대여금및기타채권	15,929,934,148	18,470,794,107
이연법인세자산	55,966,942,478	26,566,135,485
기타비유동자산	2,585,157,280	2,362,299,259
II. 유동자산	2,571,407,562,515	2,739,034,139,046
재고자산	745,609,380,745	821,862,029,874
파생상품자산	2,855,310,104	4,011,410,118
매출채권	741,633,868,654	684,158,634,150
대여금및기타채권	575,142,629,571	617,596,274,976
현금및현금성자산	452,439,485,955	567,301,480,378
기타유동자산	49,683,667,956	43,498,387,202
당기법인세자산	4,043,219,530	605,922,348
자산총계	7,979,694,633,685	7,717,403,072,460
자본		
I. 지배기업소유주지분	5,829,496,939,923	5,677,879,584,544
자본금	167,455,885,000	167,455,885,000
자본잉여금	403,535,295,157	403,535,295,157
자본조정	(38,186,300,246)	(38,186,300,246)
기타포괄손익누계액	(94,969,478,818)	(90,188,906,403)
이익잉여금	5,391,661,538,830	5,235,263,611,036
II. 비지배지분	4,522,602,381	1,381,454,941
자본총계	5,834,019,542,304	5,679,261,039,485
부채		
I. 비유동부채	615,741,698,820	584,649,220,055
장기미지급금및기타채무	111,127,985,607	107,465,366,831
장기미지급비용	11,582,636,703	9,434,630,159
차입금	294,814,786,610	245,050,741,273
리스부채	51,402,376,187	58,812,759,996
순확정급여부채	9,918,728,879	12,223,977,279
이연법인세부채	96,057,355,163	109,755,928,090
파생상품부채	-	2,656,511,014
충당부채	3,971,087,417	1,360,175,727
기타부채	36,866,742,254	37,889,129,686
II. 유동부채	1,529,933,392,561	1,453,492,812,920
매입채무	493,975,747,614	349,002,309,264
미지급금및기타채무	404,373,733,750	426,689,507,470
차입금	527,038,252,732	483,707,864,622
리스부채	9,627,766,527	9,194,431,982
파생상품부채	2,784,764,636	-
미지급법인세	8,973,585,308	100,830,213,226
충당부채	463,316,854	4,943,202,837
기타유동부채	82,641,034,609	79,108,146,595
단기금융보증부채	55,190,531	17,136,924
부채총계	2,145,675,091,381	2,038,142,032,975
부채와자본총계	7,979,694,633,685	7,717,403,072,460

연 결 손 익 계 산 서

제 47 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기	제 46 기
I. 매출액	6,322,528,187,782	7,975,625,981,021
II. 매출원가	5,676,662,262,889	6,549,231,666,570
III. 매출총이익	645,865,924,893	1,426,394,314,451
판매비와관리비	286,904,042,933	279,082,257,952
IV. 영업이익	358,961,881,960	1,147,312,056,499
기타수익	92,157,309,455	131,185,998,512
기타비용	91,415,499,680	139,989,610,144
금융수익	74,602,457,347	93,150,503,127
금융비용	60,355,470,349	102,296,753,530
지분법손익	111,132,065,526	125,009,070,762
V. 법인세비용차감전순이익	485,082,744,259	1,254,371,265,226
법인세비용	38,039,208,143	234,251,372,649
VI. 당기순이익	447,043,536,116	1,020,119,892,577
지배기업소유주지분순이익	446,820,153,023	1,019,861,901,806
비지배지분순이익	223,383,093	257,990,771
VII. 주당손익		
보통주 기본주당이익	16,727	37,087
우선주 기본주당이익	17,019	37,693

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 47 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기	제 46 기
I. 당기순이익	447,043,536,116	1,020,119,892,577
II. 기타포괄손익	(48,723,173,559)	(42,924,343,625)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(43,847,107,376)	(34,323,358,348)
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	(34,412,384,849)	25,834,134,507
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(7,187,195,123)	(60,554,376,138)
지분법이익잉여금	(2,247,527,404)	396,883,283
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	(4,876,066,183)	(8,600,985,277)
해외사업환산손익	(891,996,248)	(3,738,190,058)
파생상품평가손익	(1,780,174,366)	1,249,192,603
(부의)지분법자본변동	(2,203,895,569)	(6,111,987,822)
III. 총포괄이익	398,320,362,557	977,195,548,952
지배기업소유주지분 총포괄이익	398,096,979,464	976,937,558,181
비지배지분 총포괄이익	223,383,093	257,990,771

연 결 자 본 변 동 표

제 47 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기 타 포 괄 손 익 누 계 액	이 익 잉 여 금	비 지 배 자 본	총 계
2022.01.01 (수정전 전기초)	167,455,885,000	378,260,981,655	(37,950,156,424)	8,957,411,156	4,565,066,445,854	1,117,818,113	5,082,908,385,354
전기오류수정효과	-	25,255,912,402	(121,047,422)	(29,990,956,144)	55,032,948,328	5,758,057	50,182,615,221
2022.01.01 (수정후 전기초)	167,455,885,000	403,516,894,057	(38,071,203,846)	(21,033,544,988)	4,620,099,394,182	1,123,576,170	5,133,091,000,575
<총포괄손익>							
전기순이익	-	-	-	-	1,019,861,901,806	257,990,771	1,020,119,892,577
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	(60,554,376,138)	-	-	(60,554,376,138)
해외사업환산손익	-	-	-	(3,738,190,058)	-	-	(3,738,190,058)
파생상품평가손익	-	-	-	1,249,192,603	-	-	1,249,192,603
지분법자본변동	-	-	-	(6,111,987,822)	-	-	(6,111,987,822)
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	396,883,283	-	396,883,283
재측정요소	-	-	-	-	25,834,134,507	-	25,834,134,507
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>							
종속기업 유상증자 참여	-	-	(115,096,400)	-	-	-	(115,096,400)
기타조정	-	18,401,100	-	-	-	-	18,401,100
자기주식의 취득	-	-	(150,072,568,442)	-	-	-	(150,072,568,442)
자기주식의 소각	-	-	150,072,568,442	-	(150,072,568,442)	-	-
연차배당	-	-	-	-	(280,856,134,300)	(112,000)	(280,856,246,300)
2022.12.31 (전기말)	167,455,885,000	403,535,295,157	(38,186,300,246)	(90,188,906,403)	5,235,263,611,036	1,381,454,941	5,679,261,039,485
2023.01.01 (당기초)	167,455,885,000	403,535,295,157	(38,186,300,246)	(90,188,906,403)	5,235,263,611,036	1,381,454,941	5,679,261,039,485
<총포괄손익>							
당기순이익	-	-	-	-	446,820,153,023	223,383,093	447,043,536,116
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산대체	-	-	-	7,282,688,891	(7,282,688,891)	-	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	(7,187,195,123)	-	-	(7,187,195,123)
해외사업환산손익	-	-	-	(891,996,248)	-	-	(891,996,248)
파생상품평가손익	-	-	-	(1,780,174,366)	-	-	(1,780,174,366)
지분법자본변동	-	-	-	(2,203,895,569)	-	-	(2,203,895,569)
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	(2,247,527,404)	-	(2,247,527,404)
재측정요소	-	-	-	-	(34,412,384,849)	-	(34,412,384,849)
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>							
종속기업 신규취득	-	-	-	-	-	3,199,968,000	3,199,968,000
자기주식의 취득	-	-	(100,048,044,185)	-	-	-	(100,048,044,185)
자기주식의 소각	-	-	100,048,044,185	-	(100,048,044,185)	-	-
연차배당	-	-	-	-	(146,431,579,900)	(282,203,653)	(146,713,783,553)
2023.12.31 (당기말)	167,455,885,000	403,535,295,157	(38,186,300,246)	(94,969,478,818)	5,391,661,538,830	4,522,602,381	5,834,019,542,304

연 결 현 금 흐 름 표

제 47 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기		제 46 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		630,703,779,509		513,532,762,319
영업에서 창출된 현금	743,615,990,580		1,200,126,439,656	
이자의 수취	40,976,458,434		28,800,736,551	
이자의 지급	(37,148,216,318)		(24,584,073,582)	
배당금의 수취	44,362,463,356		56,072,119,052	
법인세납부	(161,102,916,543)		(746,882,459,358)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(591,980,008,888)		94,084,326,568
단기금융상품의 취득	(808,364,849,807)		(1,191,623,935,134)	
단기금융상품의 처분	855,146,998,183		1,750,500,000,000	
장기금융상품의 취득	-		(1,289,273,230)	
장기금융상품의 처분	2,500,000		9,252,958,274	
당기손익공정가치측정금융자산의 취득	(51,492,203,833)		(600,000,000)	
당기손익공정가치측정금융자산의 처분	2,900,000,000		624,382,187	
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 처분	6,632,121,293		-	
단기대여금의 회수	248,533,166		265,242,449	
장기대여금의 대여	(379,065,509)		(409,000,000)	
장기대여금의 회수	2,048,252,018		152,937,584	
공동및관계기업투자지분의 취득	(10,000,000,000)		(50,199,945,269)	
유형자산의 취득	(589,818,134,462)		(427,688,850,315)	
유형자산의 처분	1,738,836,888		4,869,201,870	
무형자산의 취득	(402,696,825)		(386,458,363)	
기타투자자산의 취득	(240,300,000)		-	
기타투자자산의 처분	-		617,066,515	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(153,284,582,227)		(661,044,100,301)
단기차입금의 순차입	44,097,649,193		(75,995,508,837)	
장기차입금의 차입	199,820,000,000		178,400,000,000	
유동성장기부채의 상환	(143,798,876,838)		(295,611,747,160)	
장기차입금의 상환	-		(32,749,000,000)	
리스부채의 상환	(11,936,461,924)		(8,294,255,732)	
파생상품거래정산	2,091,000,000		4,240,000,000	
배당금의 지급	(146,709,816,473)		(280,845,923,730)	
자기주식의 취득	(100,048,044,185)		(150,072,568,442)	
연결자본거래로 인한 현금유입	3,199,968,000		-	
종속기업의 신주발행비	-		(115,096,400)	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(301,182,817)		(2,208,982,605)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III + IV)		(114,861,994,423)		(55,635,994,019)
VI. 기초의 현금및현금성자산		567,301,480,378		622,937,474,397
VII. 기말의 현금및현금성자산		452,439,485,955		567,301,480,378

재 무 상 태 표

제 47 기 2023년 12월 31일 현재
제 46 기 2022년 12월 31일 현재

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기말	제 46 기말
자 산		
I. 비유동자산	3,092,061,261,882	2,886,203,688,609
유형자산	1,846,958,469,663	1,679,149,240,323
사용권자산	22,358,577,622	24,732,251,974
투자부동산	66,926,054,236	65,254,368,290
무형자산	17,225,331,616	15,292,493,598
종속기업, 공동기업및관계기업투자주식	809,916,778,814	814,490,768,784
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	179,836,156,338	198,440,272,313
당기손익-공정가치측정금융자산	53,640,774,347	5,588,012,745
순확정급여자산	43,244,551,898	47,500,656,037
장기대여금및기타채권	8,209,803,628	10,364,684,666
이연법인세자산	42,605,633,234	24,605,218,839
기타비유동자산	1,139,130,486	785,721,040
II. 유동자산	1,341,696,565,366	1,366,112,161,288
재고자산	444,635,599,137	447,128,370,246
파생상품자산	-	1,702,563,866
매출채권	469,985,328,796	420,815,112,021
대여금및기타채권	94,131,727,277	147,211,072,277
현금및현금성자산	308,548,478,389	324,558,131,976
기타유동자산	24,395,431,767	24,696,910,902
자 산 총 계	4,433,757,827,248	4,252,315,849,897
자 본		
자본금	167,455,885,000	167,455,885,000
자본잉여금	298,065,365,852	298,065,365,852
자본조정	(37,603,933,823)	(37,603,933,823)
기타포괄손익누계액	(97,618,415,398)	(97,595,324,766)
이익잉여금	2,885,306,700,582	2,854,177,790,225
자 본 총 계	3,215,605,602,213	3,184,499,782,488
부 채		
I. 비유동부채	282,203,448,563	205,851,583,348
장기미지급금및기타채무	19,628,279	19,448,767
차입금	256,000,000,000	176,293,447,913
리스부채	16,547,183,581	20,413,700,251
장기미지급비용	8,173,129,193	6,468,475,403
파생상품부채	-	2,656,511,014
충당부채	1,463,507,510	-
II. 유동부채	935,948,776,472	861,964,484,061
매입채무	372,021,223,269	230,119,422,500
미지급금및기타채무	163,247,766,470	194,911,028,873
차입금	348,668,597,357	339,282,716,973
리스부채	5,362,853,688	5,157,869,086
파생상품부채	2,784,764,636	-
미지급법인세	5,471,833,899	53,118,575,127
충당부채	450,484,033	3,022,985,630
단기금융보증부채	-	8,074,424
기타유동부채	37,941,253,120	36,343,811,448
부 채 총 계	1,218,152,225,035	1,067,816,067,409
부 채 및 자 본 총 계	4,433,757,827,248	4,252,315,849,897

손 익 계 산 서

제 47 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기	제 46 기
I. 매출액	4,196,148,138,989	5,086,855,585,805
II. 매출원가	3,768,541,355,633	4,240,192,911,060
III. 매출총이익	427,606,783,356	846,662,674,745
판매비와관리비	195,038,874,794	190,457,171,316
IV. 영업이익	232,567,908,562	656,205,503,429
기타수익	158,476,198,957	185,628,707,577
기타비용	55,313,988,163	83,428,555,731
금융수익	35,046,973,586	53,806,283,381
금융비용	35,091,725,125	64,893,267,917
V. 법인세비용차감전순이익	335,685,367,817	747,318,670,739
법인세비용	32,713,259,256	167,117,069,690
VI. 당기순이익	302,972,108,561	580,201,601,049
VII. 주당이익		
보통주 기본및희석주당이익	11,340	21,097
우선주 기본및희석주당이익	11,554	21,463

포 괄 손 익 계 산 서

제 47 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기	제 46 기
I. 당기순이익	302,972,108,561	580,201,601,049
II. 기타포괄손익	(25,386,664,751)	(46,318,545,954)
1. 후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목	(25,247,616,161)	(46,343,956,662)
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	(18,080,885,228)	14,212,474,041
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(7,166,730,933)	(60,556,430,703)
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목	(139,048,590)	25,410,708
파생상품평가손익	(139,048,590)	25,410,708
III. 총포괄이익	277,585,443,810	533,883,055,095

자 본 변 동 표

제 47 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지
 제 46 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본조정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2022.01.01 (수정전 전기초)	167,455,885,000	298,065,365,852	(37,603,933,823)	(2,148,263,414)	2,652,597,702,518	3,078,366,756,133
전기오류수정효과	-	-	-	(34,916,041,357)	38,094,715,359	3,178,674,002
2022.01.01 (수정후 전기초)	167,455,885,000	298,065,365,852	(37,603,933,823)	(37,064,304,771)	2,690,692,417,877	3,081,545,430,135
<총포괄손익>						
당기순이익	-	-	-	-	580,201,601,049	580,201,601,049
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	-	-	-	(60,556,430,703)	-	(60,556,430,703)
파생상품평가손익	-	-	-	25,410,708	-	25,410,708
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	-	-	-	-	14,212,474,041	14,212,474,041
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>						
연차배당	-	-	-	-	(280,856,134,300)	(280,856,134,300)
자기주식의 취득	-	-	(150,072,568,442)	-	-	(150,072,568,442)
자기주식의 소각	-	-	150,072,568,442	-	(150,072,568,442)	-
2022.12.31 (전기말)	167,455,885,000	298,065,365,852	(37,603,933,823)	(97,595,324,766)	2,854,177,790,225	3,184,499,782,488
2023.01.01 (당기초)	167,455,885,000	298,065,365,852	(37,603,933,823)	(97,595,324,766)	2,854,177,790,225	3,184,499,782,488
<총포괄손익>						
당기순이익	-	-	-	-	302,972,108,561	302,972,108,561
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	-	-	-	(7,166,730,933)	-	(7,166,730,933)
기타포괄손익공정가치측정금융자산대 체	-	-	-	7,282,688,891	(7,282,688,891)	-
파생상품평가손익	-	-	-	(139,048,590)	-	(139,048,590)
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	-	-	-	-	(18,080,885,228)	(18,080,885,228)
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>						
연차배당	-	-	-	-	(146,431,579,900)	(146,431,579,900)
자기주식의 취득	-	-	(100,048,044,185)	-	-	(100,048,044,185)
자기주식의 소각	-	-	100,048,044,185	-	(100,048,044,185)	-
2023.12.31 (당기말)	167,455,885,000	298,065,365,852	(37,603,933,823)	(97,618,415,398)	2,885,306,700,582	3,215,605,602,213

현 금 흐 릋 표

제 47 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지
제 46 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 47 기		제 46 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		436,108,120,561		374,808,994,719
영업에서 창출된 현금	434,053,247,389		691,187,600,251	
이자의 수취	16,500,107,471		12,641,197,645	
이자의 지급	(24,408,714,375)		(15,772,920,994)	
배당금의 수취	97,694,961,103		99,050,926,552	
법인세납부	(87,731,481,027)		(412,297,808,735)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(296,461,522,254)		56,380,723,355
단기대여금의 회수	152,329,401		175,788,734	
장기대여금의 회수	2,029,500,000		-	
장기대여금의 대여	(130,000,000)		(95,000,000)	
장기금융상품의 감소	2,500,000		-	
단기금융상품의 증가	(60,000,000,000)		(300,000,000,000)	
단기금융상품의 감소	110,000,000,000		611,500,000,000	
유형자산의 취득	(313,695,725,487)		(255,503,578,076)	
유형자산의 처분	1,729,409,091		4,803,000,000	
무형자산의 취득	(363,442,689)		(183,487,303)	
중속,공동및관계기업투자주식의 취득	(3,547,440,030)		(23,000,000,000)	
중속,공동및관계기업투자주식의 처분	8,121,430,000		18,684,000,000	
당기손익공정가치측정금융자산의 취득	(50,292,203,833)		-	
당기손익공정가치측정금융자산의 처분	2,900,000,000		-	
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 처분	6,632,121,293		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(155,306,730,932)		(582,172,552,928)
단기차입금의 순증감	(2,420,239,424)		(55,860,500,001)	
장기차입금의 차입	183,000,000,000		135,900,000,000	
유동성장기부채의 상환	(85,121,662,558)		(231,710,000,000)	
파생상품거래의 정산	2,091,000,000		4,240,000,000	
리스부채의 상환	(6,380,171,945)		(3,823,672,755)	
배당금의 지급	(146,427,612,820)		(280,845,811,730)	
자기주식 취득	(100,048,044,185)		(150,072,568,442)	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(349,520,962)		(2,538,564,850)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III + IV)		(16,009,653,587)		(153,521,399,704)
VI. 기초의 현금및현금성자산		324,558,131,976		478,079,531,680
VII. 기말의 현금및현금성자산		308,548,478,389		324,558,131,976

이익잉여금처분계산서(안)

제47기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제46기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사

(단위 : 원)

계 정 과 목	제47기 (처분예정일 : 2024년 3월 22일)		제46기 (처분확정일 : 2023년 3월 24일)	
I. 미처분이익잉여금		324,606,700,582		493,177,790,225
전기이월미처분이익잉여금	147,046,210,325		10,741,568,218	
전기오류수정이익	-		38,094,715,359	
당기순이익	302,972,108,561		580,201,601,049	
순확정급여부채의 재측정요소	(18,080,885,228)		14,212,474,041	
기타포괄손익누계액에서 미처분이익잉여금으로 대체	(7,282,688,891)		-	
자기주식의 소각	(100,048,044,185)		(150,072,568,442)	
II. 이익잉여금처분액		274,485,934,200		346,131,579,900
이익준비금		-	14,700,000,000	
임의적립금	198,000,000,000		185,000,000,000	
배당금 (현금배당 주당배당금(율))				
보통주:				
당기 2,900원(58%)				
전기 5,400원(108%)	76,485,934,200		146,431,579,900	
우선주:				
당기 2,950원(59%)				
전기 5,450원(109%)				
III. 차기이월미처분이익잉여금		50,120,766,382		147,046,210,325

※ 자사주매입금액만큼 남기고 모두 처분가정함.