금호석유화학



금호석유화학

제 45 기 정기주주총회 참고자료

Table of content

No.	Topic	Page.
	CEO Message	02
1	제45기 정기주주총회 소집통지서	04
2	부의안건	06
3	지배구조	17
4	첨부자료 1) Financial Statements (FY2021) 2) 지속가능경영을 위한 중장기 성장전략	26

CEO Message

존경하는 주주 여러분,

금호석유화학에 아낌없는 성원과 지지를 보내주신 주주님들께 감사의 인사를 드립니다.

코로나 19 가 유행하기 시작한 지 2 년이 지났지만 그 기세는 사그라들 줄 모르고 세계는 여전히 여러 불확실성에 직면해 있습니다. 주주분들 또한 이러한 상황 속에 지치고 걱정이 많으셨으리라 생각합니다. 빠른 시일 내에 예전과 같은 일상으로 돌아갈 수 있기를 희망합니다.

어려운 여건 속에서도 주주 여러분의 기대와 신뢰에 힘입어 창립 이래 최대 실적을 달성하는 성과를 보였다는 것을 기쁜 마음으로 먼저 말씀드립니다. 회사는 2021 년 연결 기준 매출액 8 조 4,618 억원, 영업이익 2 조 4,068 억원으로 전년대비 영업이익이 224.3% 증가한 실적을 달성하였습니다. 이는 NB-Latex, Epoxy 등 전략 제품 집중 투자와 지속적인 포트폴리오 체질 개선 노력의 결과라고 생각합니다. .

이와 같은 뛰어난 재무성과에 더하여 금호석유화학은 환경, 사회 및 지배구조 분야의 성과를 창출하기 위해 많은 노력을 기울였습니다.

금호석유화학 이사회는 지난 정기주주총회에 앞서 약속드린 건전한 지배구조를 갖추기 위해 이사회 내 위원회를 사외이사 중심으로 재편하고 구성 및 관련 규정을 홈페이지에 공개하였습니다. 또한 6 월 임시주주총회를 통해 영업, 재무, R&D 중심의 전문경영인 체제로 전환함으로써 이해관계자의 신뢰를 얻을 토대를 다졌습니다.

주주환원을 위한 노력 또한 지속하고 있습니다. 지난해 말(2021. 12. 15. 공시), 향후 2~3 년 간 별도 기준 당기순이익의 25~35%를 주주환원 재원으로 활용할 것을 발표했으며, 금번 정기주주총회에서 보통주 주당 10,000 원, 우선주 주당 10,050 원 배당지급(안)을 상정하여 승인을 구하고자 합니다. 배당금 총액은 약 2,809 억원으로 별도기준 배당성향 28.5%에 해당하며, 배당 외, 이사회는 주주환원 정책으로 발표한 자기주식 취득(소각 목적)도 결정하였습니다. 기 발표한 당기순이익의 5~10% 보다 높은 1,500 억원 규모의 자기주식 매입/소각을 추진(2022. 3. 8. 공시)하여 중장기적 주가 상승이 곧 주주환원으로 이어지도록 의사결정하였습니다. 이에 제 45 기 주주환원(배당, 자기주식 매입/소각) 규모는 총 4,309 억원(별도 기준 43.7%)으로 전기 주주환원(배당) 대비 약 272% 증가하였으며, 향후에도 지속적으로 주주가치 제고에 힘쓰겠습니다.

이사회는 ESG 성과가 기업경쟁력은 물론 지속가능한 발전에 매우 중요한 요소임을 잘 인지하고 있습니다. 실질적이면서 속도감 있는 ESG 성과 창출을 위해 내부 전담팀을 구성하고 ESG Vision 및 전략을 수립하였으며, 올해부터는 ESG 위원회 활동을 강화하고 ESG 정보 공개를 확대해 나갈 계획이며, 글로벌 이니셔티브 참여도 적극 검토 예정입니다.

금호석유화학은 2 월, 탄소 중립 성장을 위한 로드맵으로 5 대 중점 전략을 발표하였습니다. 5 대 중점 전략은 1) 클린에너지 전환 기반 전사업장 감축 가속화, 2) 친환경 제품으로의 전환, 3) 친환경 바이오 기반 원료로의 전환 4) Recycling 확대, 5) 탄소자산관리 디지털 전환을 통한 커뮤니케이션 기반 마련입니다. 이 전략을 토대로 2030 년까지 BAU 대비 29%의 탄소배출량 저감을 추진하며, 2035 년을 탄소 중립 성장의 원년으로 삼아 2050 년 탄소 중립 성장을 목표로 설정하였습니다.

'화학 그 이상의 가치로 공동의 미래를 창조하는 솔루션 파트너'라는 비전 아래 다가오는 50 년을 이끌어갈 지속가능한 기업이 될 수 있도록 탄소 중립 성장 전략에 더하여 기존 사업 전략 또한 더욱 강화하였습니다. 핵심전략으로 1) ESG 선도 사업 체계 구축, 2) Core 사업 집중 육성, 3) 미래 신성장 동력 확보를 선정하였으며, 이를 통해 2026 년 매출액 12 조를 달성하고 제 3 의 성장 동력 확보와 함께 주주 가치를 증대 시켜나가겠습니다. 자세한 사항은 첨부자료 2)의 '지속가능경영을 위한 중장기 성장전략' 자료를 참고해주시기 바랍니다.

지속 가능한 성장을 위한 중장기 성장전략의 효과적인 이행을 위해 이사회는 올해 정기 주주총회에서 뛰어난 역량을 갖춘 사외이사 2 인을 새롭게 선임하고자 합니다. 박상수 후보는 20 년 이상 상장회사의 사외이사로 활동하며 감사, 리스크관리, 보상 등 다양한 분야의 경험을 쌓아왔으며, 국민연금 수탁자책임전문위원회, 연기금투자풀에서도 활발히 활동하면서 투자자 스튜어드십 경험 또한 갖추고 있습니다. 박상수 후보는 투자자들의 기대와 우려를 이사회가 보다 더 잘 이해하고 부응하는 데 크게 기여할 것으로 확신합니다. 박영우 후보는 업계 최고 수준의 환경 분야 전문가로 UNEP 아시아태평양 사무소장, SACEP 지속가능발전 및 기후변화 정책 자문관을 역임했고, 현재는 환경교육, 환경리더육성 등을 진행하는 비영리사단법인 에코맘코리아의 이사로 재직 중입니다. 기후변화대응을 비롯해 환경 분야의 위험과 기회를 이사회가 더 면밀하게 모니터링하고 야심차게 천명한 탄소 중립 성장 목표를 달성하는 데 후보의 전문성이 크게 기여할 것으로 확신합니다.

금호석유화학을 향한 성원과 신뢰에 거듭 감사드리며, 주주 여러분의 가정에 건강과 행복이 항상 함께하기를 기원합니다.

감사합니다.

2022 년 3 월

금호석유화학 이사회를 대신하여

금호석유화학 대표이사

백 종 훈 

1. 제 45 기 정기주주총회 소집통지서

1. 일　　시 : 2022 년 3 월 25 일 (金) 09:00

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

3. 회의목적사항

1) **보고사항** :
감사보고, 영업보고, 최대주주등과의 거래내역 보고, 내부회계관리제도 운영실태 보고

2) **의결사항(부의안건)** :

제 1 호 의안 : 제 45 기 재무제표 및 이익배당 승인의 건

o 제 1-1 호 : 제 45 기 재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건
o 제 1-2 호 : 제 45 기 이익배당 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건
- 제 1-2-1 호 : 보통주 현금배당 주당 10,000 원, 우선주 현금배당 주당 10,050 원,
- 제 1-2-2 호 : 보통주 현금배당 주당 14,900 원, 우선주 현금배당 주당 14,950 원 (박철완 주주제안)

제 2 호 의안 : 사외이사 2 명 선임의 건

o 제 2-1 호 의안 : 사외이사 박상수 선임의 건
o 제 2-2 호 의안 : 사외이사 박영우 선임의 건
o 제 2-3 호 의안 : 사외이사 이성용 선임의 건 (박철완 주주제안)
o 제 2-4 호 의안 : 사외이사 함상문 선임의 건 (박철완 주주제안)

제 3 호 의안 : 감사위원회 위원 1 명 선임의 건

o 제 3-1 호 의안 : 감사위원회 위원 박상수 선임의 건
o 제 3-2 호 의안 : 감사위원회 위원 이성용 선임의 건 (박철완 주주제안)

제 4 호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

4. 의결권 행사에 관한 사항

주주님께서는 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 2021. 3. 12.부터 아래 인터넷 홈페이지에 게시될 예정입니다)

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

2. 부의 안건

제1호 의안 : 제45기 재무제표 및 이익배당 승인의 건

제 1-1 호 의안 : 제 45 기 재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건

■ 당해 사업연도의 영업상황의 개요

2021 년 금호석유화학은 연결기준 매출액 84,618 억원 (전년 대비 75.9% 증가), 영업이익 24,068 억원(전년 대비 224.3% 증가) 을 기록하였습니다. 전략제품 집중 투자와 고부가가치 제품 중심의 포트폴리오 체질 개선으로 글로벌 팬데믹의 위기상황을 기회로 바꾸고 창립 이래 최고의 매출액과 영업이익을 달성하였습니다.

당사는 원가 절감 노력과 철저한 수요 예측의 영업 전략으로 합성고무와 합성수지, 페놀유도체 등 주요 사업 부문에서 높은 수익을 거두는 괄목할만한 실적을 선보였습니다. 합성 고무 부분은 의료용 장갑의 원료로 사용되는 NB-Latex 및 타이어용 범용 고무 수요 증가로 전년도 대비 수익성이 크게 향상되었으며, 합성수지 및 페놀유도체 사업부문 부문 또한 전방산업의 견조한 수요가 유지되며 높은 수익성을 달성하였습니다.

당해 사업연도의 재무상태표·손익계산서(포괄손익계산서)·이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)는 첨부자료 1)을 참고해주시기 바랍니다.

■ 당해 주요 재무성과

연결기준

(단위: 백만원)	FY2021	FY2020	Change
매출액	8,461,842	4,809,536	75.9%
영업이익	2,406,836	742,160	224.3%
영업이익률%	*28.4%*	*15.4%*	*13.0%p*
당기순이익	1,965,577	582,982	237.2%
당기순이익률%	*23.2%*	*12.1%*	*11.1%p*
EPS- 보통주(원)	70,433	20,881	237.3%
EPS- 우선주(원)	70,417	20,992	235.4%

자산	8,115,675	5,027,282	61.4%
부채	3,032,766	1,878,049	61.5%
자본	5,082,908	3,149,234	61.4%
부채/자본%	*59.7%*	*59.6%*	*0.1%p*

ROE	38.7%	18.5%	20.2%p

별도기준

(단위: 백만원)	FY2021	FY2020	Change
매출액	5,501,282	3,489,720	57.6%
영업이익	1,342,782	514,923	160.8%
영업이익률%	*24.4%*	*14.8%*	*9.6%p*
당기순이익	986,987	434,324	127.2%
당기순이익률%	*17.9%*	*12.4%*	*5.5%p*
EPS- 보통주(원)	35,370	15,556	127.4%
EPS- 우선주(원)	35,354	15,667	125.7%

자산	4,648,774	3,451,430	34.7%
부채	1,570,407	1,315,604	19.4%
자본	3,078,367	2,135,826	44.1%
부채/자본%	*51.0%*	*61.6%*	*-10.6%p*

ROE	32.1%	20.3%	11.8%p

제 1-2 호 의안 : 제 45 기 이익배당 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건

■ **[제 1-2-1 호 의안] 보통주 현금배당 주당 10,000 원, 우선주 현금배당 주당 10,050 원**

이익잉여금처분계산서(안) (단위: 백만원)

구 분	당 기 (처분예정일:2022.3.25)		전 기 (처분확정일:2021.3.26)	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		989,698		439,953
전기이월미처분이익잉여금	12,541		5,170	
당기순이익	986,987		434,323	
순확정급여부채의 재측정요소	(7,873)		460	
기타포괄손익누계액에서 미처분이익잉여금으로 대체	(726)		-	
자기주식의 소각	(1,231)		-	
Ⅱ. 이익잉여금처분액		978,956		427,412
이익준비금	28,100		11,600	
임의적립금	670,000		300,000	
현금배당금	280,856		115,812	
주당배당금(배당율) :				
보통주 : 당기 10,000 원(200%)				
전기 기타주주 4,200 원(84%)				
최대주주등 4,000 원(80%)				

우선주 : 당기	10,050 원(201%)				
전기	4,250 원(85%)				
Ⅲ. 차기이월미처분이익잉여금					
			10,742		12,541

당사는 중장기적인 주주가치 제고를 위해 경영실적 및 향후 투자재원을 고려한 주주환원정책을 수립하고 이를 시장과 공유해 오고 있습니다. (홈페이지 및 전자공시시스템의 주주환원정책 공시 참조_2021.12.15 자) 제 45 기 결산 배당 또한 지난해 말 발표한 주주환원정책(현금배당: 별도기준 배당성향 20~25%)을 기준으로 하되, 당해 최대 실적을 반영하여 전기 대비 약 143% 증가한 금액으로 이익배당안을 마련하였습니다.

제 45 기 결산 배당금은 보통주 기준 주당 10,000 원이며, 우선주(주당 10,050 원)를 포함한 배당금 총액은 약 2,809 억원으로 별도기준 배당성향 28.5%에 해당합니다.

이사회는 이와 함께 회사의 주주환원정책 추진의 일환으로 자기주식 취득(소각목적)도 결정하여 발표했으며(자기주식 취득공시 참조_2022.03.08 자) 이는 기본 정책인 당기순이익의 5~10% 선보다 높은 1,500 억원 규모로, 주식가치 상승이 중장기적 주주가치 제고로 이어질 수 있도록 하기 위한 회사의 의사결정입니다. 이에 따른 제 45 기 주주환원(배당+자기주식 취득/소각) 규모는 총 4,309 억원(별도 당기순이익의 43.7%)으로 전기의 주주환원(배당)금액 대비 약 272% 증가한 금액입니다.

그동안 회사는 친환경, 고부가 제품으로의 전환 노력 등을 통해 2021 년, 창사 이래 최고의 성과를 달성하였고 주주가치 창출을 평가하는 지표인 TSR(총주주수익률)도 업계 최고 수준을 나타내고 있습니다. (중장기 성장전략 첨부자료 p.4 참조) 회사는 안정적이고 예측가능한 주주환원정책을 추진하는 한편, 성장을 위한 적극적인 투자와 안정적인 재무 펀더멘털을 기반으로 한 체질 개선으로 주주가치를 극대화하고자 합니다.

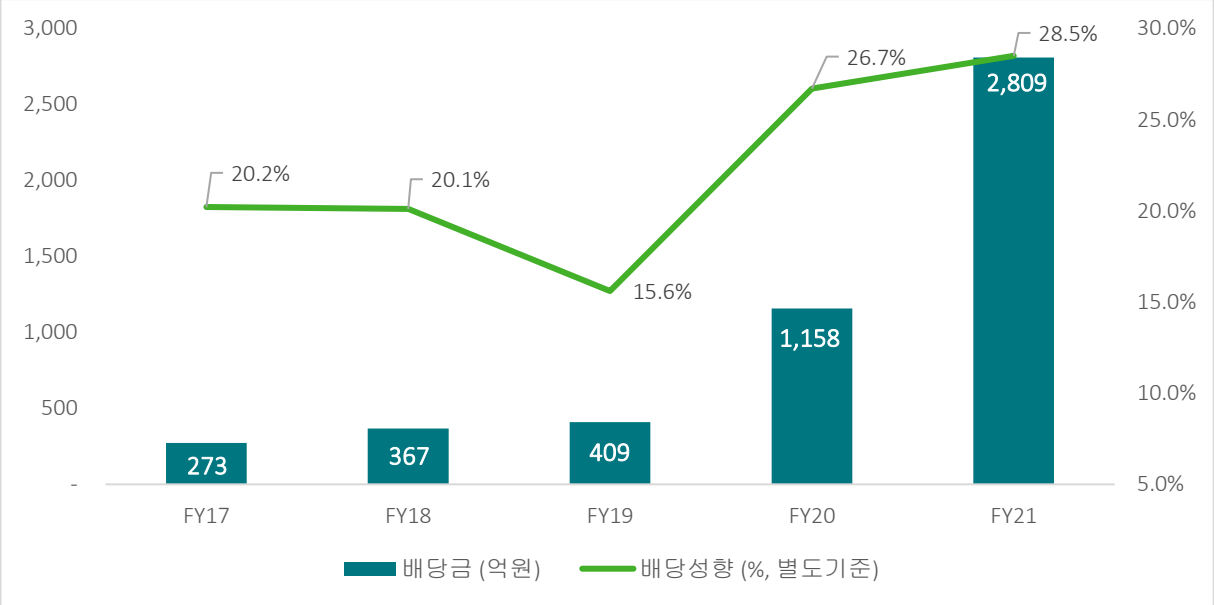
이를 위한 구체적인 계획으로 1) ESG 선도 사업 체계 구축(2030 년 BAU 대비 탄소배출량 29% 감축, 친환경 사업 비중 30% 달성), 2) Core 사업 집중 육성, 3) 미래 신성장 동력 확보(주주가치 Re-Valuation)를 핵심 전략으로 수립하였으며, 향후 5 년 간 Core 사업 강화 및 신성장 사업 확보에 약 3.5~4.5 조원 규모의 투자를 계획하고 있습니다. (중장기 성장전략 첨부자료 p.13 참조)

이사회는 상기한 사업전략을 원활하게 추진하기 위한 투자 재원을 감안하여 배당 및 자사주 취득 규모를 설정하였습니다. 반면, 주주제안에 따른 배당금 총액은 약 4,184 억원으로 지난 3 개 년도(2018~2020 년) 배당 총액 합계의 약 2 배를 초과하며, 발표한 자사주 취득/소각 규모를 포함할 경우 약 5,700 억원에 달하는 현금 유출이 요구됩니다. 해당 주주제안은 안정적이고 예측가능한 수준의

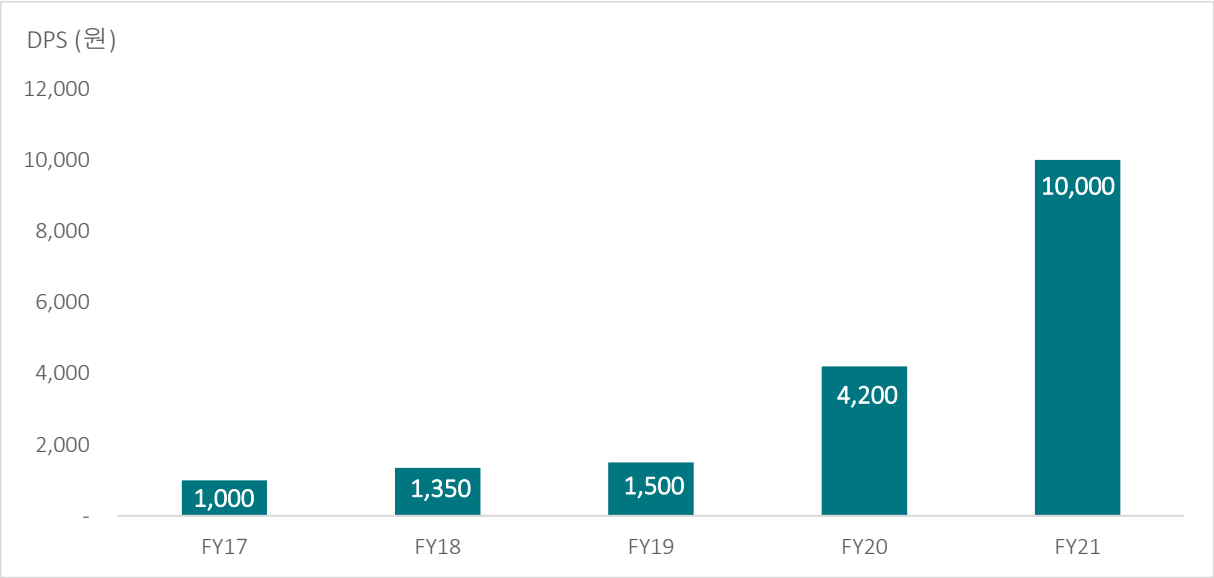
주주환원을 지향하는 회사의 주주환원정책에 부합하지 않을 뿐만 아니라 지속가능한 성장을 위해 설정한 중장기 성장계획을 원활히 추진하는 데 부담을 초래할 수 있습니다.

특히 화학업종은 경기변동 사이클에 민감하며, 올해는 코로나 19 장기화 이슈뿐만 아니라 우크라이나발 지정학적 리스크, 인플레이션에 따른 금리 인상 계획 등 글로벌 리스크가 더욱 확대되고 있는 상황입니다. 이러한 불안정하고 변동성이 큰 경영환경을 고려할 때 과도한 현금 유출은 예상치 못한 상황에서 회사의 대응력과 회복탄력성에 부정적인 영향을 끼칠 수 있습니다. 이에 이사회는 '제 45 기 이익 배당에 대한 주주제안'에 반대하며, 불확실한 경영환경과 지속가능한 성장 전략 추진 등을 다각적으로 검토하여 주주환원 규모를 제시한 이사회 안에 찬성하여 주시길 주주님들께 부탁드립니다.

■ 금호석유화학 배당 실적



■ 금호석유화학 DPS 및 총 주주환원재원 (금액)



(별도기준)	FY17	FY18	FY19	FY20	FY21
주주환원 총액 (억원)	**273**	**367**	**409**	**1,158**	**4,309**
총 주주환원 재원	20.2%	20.1%	15.6%	26.7%	43.7%
자기주식 취득/소각					15.2%
배당성향	20.2%	20.1%	15.6%	26.7%	28.5%

제2호~3호 의안인 이사(사외이사, 감사위원) 선임에 대한 회사의 종합 의견

회사는 '화학 그 이상의 가치로 공동의 미래를 창조하는 솔루션 파트너'라는 비전 아래 지속가능한 기업이 될 수 있도록 기존 사업 전략을 강화하는 계획을 발표하였습니다. 당사는 2026 년 매출 12 조원 달성을 목표로, ESG 선도사업 체계를 구축하고 회사의 Core 사업을 집중 육성하며, 미래 신성장 동력을 확보하기 위한 대규모 투자를 적극 추진하고자 합니다. 구체적으로, 선도 산업의 글로벌 Top 지위를 유지하는 동시에, 탄소 중립 성장을 위한 기반을 마련하고 친환경 사업 비중을 2030 년 까지 30% 수준으로 확대하며 M&A 기반의 신사업을 확보하여 지속 성장 기업으로의 전환을 계획하고 있습니다.

이와 더불어 이사회는 지속가능한 성장을 위한 ESG 의 중요성을 인식하고 선도적 수준의 ESG 전략을 수립하였으며, 거버넌스 등 조기 적용 가능한 조치들은 선제적으로 실행 중에 있습니다. 2021 년, 이사회는 영업/재무/R&D 중심의 전문 경영인 체제로 전환하는 한편, ESG 위원회, 내부거래위원회, 보상위원회를 신설하고 사외이사 중심의 이사회로 개편하여 이사회의 전문성 및 독립성을 한층

강화했습니다. 또한 사내 조직 개편을 통해 전담조직인 ESG 경영관리팀을 신설하는 등 체계적이고 지속적인 ESG 경영전략을 추진하기 위한 기반을 다졌습니다.

회사는 올해부터 본격적으로 ESG 실행 체계를 고도화하고 중장기 성장 전략 추진에 힘을 싣고자 부문별 전문성을 고려한 이사회 구성안을 마련하였습니다. 현재 당사의 이사회는 10 명의 이사(사내이사 3 인, 사외이사 7 인)로 구성되어 있으며, 이 중 2 명의 이사(사외이사 2 인)를 제 45 기 정기주주총회에서 신규로 선임하고자 합니다. 사외이사후보추천위원회(전원 사외이사로 구성)가 추천한 회사의 사외이사 후보자는 부문별 전문성 및 구성원의 다양성 등을 종합적으로 검토하여 최종 선정되었고, 재무/정책/환경(기후변화)/ESG 다방면에서 각각 전문성을 갖춘 후보입니다.

회사가 제안한 사외이사 후보자 2 명은 박상수(재무/정책/리스크 관리 부문) 후보자, 박영우(ESG-환경, 기후변화/정책 부문) 후보자이고, 이 중 박상수 후보자는 감사위원회 위원 후보자이기도 합니다. 각 후보자에 대한 자세한 추천 배경 등은 아래의 상세 내용 참조를 부탁드립니다.

주주제안 후보자의 경우, 업종 관련성, 부문별 전문성 등에 대한 제한된 정보로 기업가치와 주주가치에 기여할 수 있는지 상세히 평가하기는 어려우나, 후보자의 경력이나 전문성 보유 부문이 이미 당사의 이사회가 충분히 갖추고 있는 영역인 점 등을 고려했을 때 최적의 후보자 구성은 아닌 것으로 판단됩니다.

미래 불확실한 경영환경에 신속히 대응하고 ESG 체계 고도화 및 주주이익 제고 방안 등을 적극적으로 추진하기 위해, 박상수 후보자가 보유한 재무/리스크관리 정책의 운영 경험 및 박영우 후보자가 보유한 환경, 특히 기후변화 대응 등에 대한 전문 경력은 회사가 계획한 전략 추진에 시너지를 더할 것입니다.

회사는 2021 년 최고의 실적으로 그 동안의 성과를 증명하였고 지속가능 경영을 위한 건전한 거버넌스 기반을 구축하며 다음 도약을 준비하고 있습니다. 이사회가 제안한 이사 후보자(박상수, 박영우)는 현재의 경영 성과를 안정적으로 유지하고 미래 전략을 효과적으로 추진하기 위한 최적의 후보자입니다. 이에 주주님들께서는 당사가 제안한 사외이사 후보자 2 인을 일괄적으로 선임하여 주시고, 주주제안 후보자에 대해서는 반대해 주시길 부탁드립니다.

● 이사회 구성원 Skill Matrix

구분	이사회 구성원	경영	산업	R&D	재무/ 금융	리스크 관리	법률/ 정책	ESG	성별 다양성	비고
사내 이사	백종훈	○	○							경영위원장 ESG 위원
	고영훈		○	○						
	고영도	○			○					경영위원
사외 이사	박순애						○	○ (E)	○	ESG 위원장 보상위원
	이재경	○			○					보상위원장 감사위원 사외이사후보추천위원
	이정미						○	○ (S)	○	내부거래위원장 사외이사후보추천위원 ESG 위원
	최도성				○	○		○ (G)		사외이사후보추천위원장 감사위원 ESG 위원
	황이석				○	○		○ (G)		감사위원장 내부거래위원
	박상수				○	○	○			신규선임 (감사위원)
	박영우						○	○ (E)		신규선임

제2호 의안 : 사외이사 2명 선임의 건 / 제3호 의안 : 감사위원회 위원 1명 선임의 건

제 2-1 호 의안 : 사외이사 박상수 선임의 건 / 제 3-1 호 의안 : 감사위원회 위원 박상수 선임의 건

■ 주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 박상수 (1954.02.10)	재무/금융/ 리스크관리/정책	현 경희대학교 경영대학 명예교수 전 경희대학교 경영대학 경영학과 교수 (Ph.D in Finance)	2019-현재	경희대학교 경영대학 명예교수
			1995-2019	경희대학교 경영대학 경영학과 교수
			2012-2017	금융위원회 자체규제심사위원장
			2013-2016	하이투자증권 사외이사, 감사위원, 리스크관리위원 등
			2018-2020	국민연금 수탁자책임전문위원회 위원장

■ 후보자에 대한 이사회의 추천사유

2-1/3-1	사외이사 박상수 선임의 건/ 감사위원회 위원 박상수 선임의 건

1. 후보자의 상세 약력

- 1977 서울대학교 경영학과 졸업 / 1981 서울대학교 경영대학원 경영학과 수료
- 1986 University of Chicago, MBA / 1990 University of Chicago, Ph.D in Finance
- 2019 - 현재 경희대학교 경영대학 명예교수
- 1995 - 2019 경희대학교 경영대학 경영학과 교수
- 1998 - 2013 SKC㈜ 사외이사, 감사위원장
- 2006 - 2007 한국재무학회 부회장
- 2006 - 2007 국민연금 의결권행사전문위원회 위원장
- 2006 - 2013 교보증권(주) 사외이사, 감사위원, 리스크관리위원장
- 2006 - 2008 기획예산처 기금운용평가단장
- 2009 - 2012 경희대학교 경영대학원장
- 2011 한국재무학회 제 24 대 회장
- 2012 – 2017 금융위원회 자체규제심사위원장
- 2013 - 2020 ㈜LG 유플러스 사외이사, 감사위원장
- 2013 – 2015 금융감독원 금융감독자문위원 자본시장분과
- 2013 - 2016 하이투자증권 사외이사, 감사위원, 리스크관리위원, 성과보상위원
- 2018 – 2020 국민연금 수탁자책임전문위원회 위원장

2. 이사회 추천 배경

박상수 사외이사 후보자는 당사와의 거래, 겸직 등에 따른 특정한 이해관계가 없으며, 재무분야 Ph.D 로 경희대학교 경영대학 경영학과 교수로 재임하며 기획예산처 기금운용평가단장, 국민연금 수탁자책임전문위원회 위원장, 한국재무학회 회장, 금융위원회 금융감독자문위원 등을 역임하고 다양한 업권의 상장회사(SKC, 교보증권, LG 유플러스, 하이투자증권)의 사외이사 및 감사위원 등을 지낸 재무/금융/정책 부문의 전문가입니다.

후보자는 재무분야 Ph.D 의 학문적 전문성, 경희대학교 경영대학원장을 역임하면서 경험한 리더십, 기획예산처, 금융위원회, 금융감독원 등 정책기구에서의 활동 경험, 주요 상장기업의 이사로서 쌓은 20 년 이상의 경험 등, 학계 및 공공, 경제계를 넘나드는 다양하고 풍부한 경험과 관점을 바탕으로 이사회가 더욱 폭넓은 시각에서 의사결정하는 데 크게 기여할 것이라고 판단됩니다. 후보자의 재무/금융 분야 전문성은 올해 임기가 만료되는 정진호, 정용선 이사의 역할(재무/금융)을 인계하는 동시에, 금융업을 포함해 다양한 산업군의 상장기업에서 감사위원, 리스크관리위원회 위원을 지낸 경험을 바탕으로 이사회의 감독 기능을 한층 강화하는 데 기여할 것으로 기대됩니다.

후보자는 국민연금이 스튜어드십 코드에 참여한 2018 년부터 국민연금의 수탁자책임활동을 책임지는 수탁자책임전문위원회의 위원장으로 활동하며, 국민연금이 스튜어드십코드를 내재화하는 데 역할하였을 뿐만 아니라 국내 자본시장에 기관투자자 스튜어드십이 확산되는 데에도 크게 기여하였습니다. 이러한 경험을 토대로 후보자는 이사회가 투자자들의 기대를 더욱 잘 이해하고 부응하는 데 실질적으로 기여할 것이라고 판단합니다.

한편, 당사는 이사회 뿐만 아니라 이사회 내 위원회의 구성에 있어 구성원들의 독립성 및 전문성을 함께 고려하여 왔고, 이로써 선진화된 거버넌스를 구축하고 이사회 및 이사회 내 위원회의 역할을 고도화하기 위하여 지속적인 노력을 기울여왔습니다. 이에 따라 감사위원회 위원을 선임함에 있어서도, 현재의 법적 요건보다 강화하여 1 인이 아닌 다수의 회계 또는 재무전문가로 위원회를 구성하고 있습니다.

박상수 후보자는 위와 같은 당사의 방향에 부합하는 감사위원회 위원 후보자로서, 회사 및 이사회 업무에 대한 감시 역할을 함에 있어 자신의 경험을 충분히 활용할 수 있는 최적의 후보자입니다. 재무/금융/정책 부문에 대한 전문가임은 물론 다수의 상장사에서 감사위원 및 리스크관리위원으로 활동한 경력을 고려했을 때, 감사위원회 본연의 역할을 체계화, 고도화 할 수 있는 적임자로 볼 수 있어 당사의 사외이사 및 감사위원으로 선임하고자 합니다.

제 2-2 호 의안 : 사외이사 박영우 선임의 건

■ 주요 이력

후보자	Skill set	주된직업	주요경력	
			기간	내용
 박영우 (1954.02.07)	ESG/환경-기후변화/정책	현 에코맘 코리아 이사 현 환경재단 기획위원	2020-현재	에코맘 코리아 이사
			2020-현재	환경재단 기획위원
			2003.09-2006.04	환경부 국제협력관 국장
			2008.10-2013.12	UNEP(UN 환경계획) 아시아태평양 사무소장
			2020.01 - 2020.11	SACEP 지속가능발전 및 기후변화 정책 자문관

■ 후보자에 대한 이사회의 추천 사유

2-2	사외이사 박영우 선임의 건

1. 후보자의 상세 약력

- 1985 Central Methodist Colleage, USA 경제학 학사
- 1987 Southern Illinois University, USA 경제학 석사
- 1996 Iowa State University, USA 경제학 박사(자원환경경제학)
- 2020.01 - 현재 에코맘 코리아 이사
- 2020.03 - 현재 환경재단(기획위원)
- 2000.01 – 2003.08 국가청정생산지원센터 (국제협력팀장)
- 2003.09 - 2006.04 환경부 국제협력관 (국장)
- 2006.05 - 2008.09 대한상공회의소 지속가능경영원 (원장)
- 2008.10 - 2013.12 UNEP(UN 환경계획) 아시아태평양 사무소장
- 2014.07 - 2016.12 IESD, Tongji Univ., 중국 상해 (부학장 교수)
  (Institute of Environmental Sustainable Development)
- 2017.08 - 2019.02 Waste Management Authority, 스리랑카 폐기물 정책 자문관
- 2020.01 - 2020.11 SACEP 지속가능발전 및 기후변화 정책 자문관
  (South Asia Co-operative Environment Programme)

2. 이사회 추천 배경

박영우 사외이사 후보자는 당사와의 거래, 겸직 등에 따른 특정한 이해관계가 없으며, UN 의 환경부 역할과 환경업무를 총괄하는 UNEP(United Nations Environmental Programme)의 한국인 최초 아시아태평양지역 사무소 대표 및 사무소장을 역임한 환경 및 기후변화 전문가 입니다.

후보자는 기후변화, 화학물질 규제 등과 관련된 국제환경협약의 중요성과 이러한 협약들이 기업과 국가의 경쟁력에 미치는 영향을 강조해 왔으며, 여기서 논의되는 의제들이 기업에 미래 신산업 개발 기회가 될 수 있음을 적극 알려왔습니다. 또한, 대한상공회의소 지속가능경영원 원장으로 재임하며, 국내에 ESG 의 중요성이 커지기 훨씬 이전부터 지속가능경영 및 기업의 사회적 책임 실천이 기업의 국제경쟁력 강화와 시장 확대에 도움이 된다는 것을 선진 사례를 통해 제시하고 ESG 분야에서 기업들을 지원하기 위한 다양한 사업들을 실시해 왔습니다. 후보자는 UNEP 사무소장으로 재직할 당시, '아시아태평양 기후변화 적응 네트워크' 및 'Clean Air and Climate Change Network(CCCN)'를 시작했으며, 두 네트워크 모두 지금은 Global network 로 확대, 발전했습니다. 이사회는 이러한 후보자의 전문성과 경험이 회사의 ESG 전략을 수립하고 추진하는 데, 특히 기후변화 관련 위기 및 기회를 파악하고 경쟁력을 강화하는 데 크게 기여할 것으로 확신합니다.

후보자는 이 외에 글로벌 환경규제에 대응하고 기업의 경쟁력을 강화하기 위한 프로그램(ex. 청정생산기술개발, 청정생산능력배양, 협력사와 함께하는 공급망관리 등)을 개발하였으며, 해당 프로그램에는 삼성, 현대자동차, SK 등 국내 유수의 기업과 국책연구소들이 공동으로 참여하여 실질적인 환경영향 개선, 경쟁력 강화에 기여하기도 하였습니다. 박영우 후보자는 상기한 다양한 경험을 바탕으로 당사의 ESG 정책에 대해서도 깊이 있는 피드백을 제시할 것으로 기대되며, 나아가 지속가능한 경영 체계를 확립하는 데 기여할 것으로 확신하여 당사의 사외이사로 선임하고자 합니다.

제4호 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	54 억원
최고한도액	65 억원

3. 지배구조

이사회 구성 및 운영

■ 이사회 구성

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

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

항목	구성		
	의장	사내이사	사외이사
이사회	백종훈 (사내이사)	고영훈 고영도	박순애 이재경 이정미 정용선* 정진호* 최도성 황이석
감사위원회 (4)	황이석 (사외이사)		이재경 정진호* 최도성
사외이사후보추천위원회 (3)	최도성 (사외이사)		이재경 이정미
내부거래위원회 (3)	이정미 (사외이사)		정용선* 황이석
보상위원회 (3)	이재경 (사외이사)		박순애 정용선*
ESG 위원회 (4)	박순애 (사외이사)	백종훈	이정미 최도성
경영위원회 (2)	백종훈 (사내이사)	고영도	

주) * 2022 년 3 월 임기 만료 이사

■ **이사회 산하 위원회**

금호석유화학의 이사회 내 위원회는 감사위원회(사외이사 4 인), 사외이사후보추천위원회(사외이사 3 인), 내부거래위원회(사외이사 3 인), 보상위원회(사외이사 3 인), ESG 위원회(사외이사 3 인, 사내이사 1 인), 경영위원회(사내이사 2 인)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. 3 인 이상의 이사로 운영하되, 총 위원의 2/3 이상은 사외이사로 하며, 위원 중 1 인 이상은 관계법령에서 정한 회계 또는 재무전문가로 구성하고 있습니다. 현재 당사의 감사위원은 총 4 인으로, 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.

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

■ **이사회 운영**

금호석유화학의 이사회 규정 제 5 조에 따르면 이사회는 매 분기 1 회 개최를 원칙으로 하고 있으며, 주주총회 6 주 전 재무제표의 감사위원회 제출 및 이사회 승인, 주주총회 승인 안건에 대한 이사회 사전승인과 3 월 정기주주총회 소집 등을 고려하여 1~3 월은 2 회 이상 이사회를 개최하게 됩니다. 또한 부정기적인 이사회 승인 사항이 발생하고 정기 이사회 일정에 부의가 어려운 경우 수시로 임시 이사회를 개최하고 있습니다.

매 이사회는 이사회 규정 제 7 조 제 1 항에 따라 의장이 소집하며, 제 7 조 제 3 항에 따라 적어도 개최 2 일전 각 이사에게 통지하여야 하고, 이사 전원의 동의가 있을 때에는 이러한 소집절차를 생략할 수 있습니다.

■ **이사회 전문성 강화**

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 2 인 이상 포함하여 운영하고 있습니다.

전문경영인 체제로의 지배구조 전환 및 이사회 중심의 경영 강화를 목적으로 2021 년 6 월, 임시주주총회를 통해 2 인의 사내이사를 신규 선임하였습니다. 영업, 재무, R&D 부문의 전문경영인으로 구성된 3 인의 사내이사가 이사회의 한 축을 담당하며 주요 의사결정에 참여함으로써 ESG 경영의 내실화를 도모하고 이사회의 전문성을 더욱 강화할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

이사회 활동 내역

■ **2021 년 이사회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.02.09	· 제 44 기(2020 회계연도) 재무제표 승인의 건	원안가결	10/10
	· 제 44 기(2020 회계연도) 영업보고서 승인의 건	원안가결	
	· 중국합자사(일조금호금마화학유한공사) 지급보증 승인의 건	원안가결	
	· 내부회계관리제도 운영실태 보고	보고완료	
2021.02.23	· 금호리조트㈜ 인수 주식매매계약 체결의 건	원안가결	10/10
	· 금호홀딩스(H.K.) 인수 주식매매계약 체결의 건	원안가결	
	· 금호리조트㈜ 인수 공동투자협약 체결의 건	원안가결	
2021.03.09	· 제 44 기 정기주주총회 소집의 건	원안가결	10/10
	- 제 1 호 안건 : 제 44 기 재무제표 및 이익배당 승인의 건		
	- 제 2 호 안건 : 정관 일부 변경의 건		
	- 제 3 호 안건 : 감사위원이 되는 사외이사 1 명 선임의 건		
	- 제 4 호 안건 : 사내이사 1 명 선임의 건		
	- 제 5 호 안건 : 사외이사 3 명 선임의 건		
	- 제 6 호 안건 : 사외이사인 감사위원회 위원 1 명 선임의 건		
	- 제 7 호 안건 : 이사보수한도 승인의 건		
	· 제 44 기 영업보고서 재승인의 건	원안가결	
	· (감사위원회의)내부회계관리제도 평가 보고	보고완료	
2021.04.06	· 대표이사 선임의 건	원안가결	10/10
	· 규정 개정 승인의 건	원안가결	
	· 안전 및 보건에 관한 계획 승인의 건	원안가결	
2021.05.04	· 수입자금대출회전한도 재설정 승인의 건	원안가결	10/10
	· 금호리조트㈜ 유상증자 참여의 건	원안가결	
	· 중국합자사(일조금호금마화학유한공사) 지급보증 승인의 건	원안가결	
	· 임시주주총회 소집의 건	원안가결	
	· 중국합자사(남경금포금호화공유한공사) 지분양수도 진행 경과 보고	보고완료	
	· 금호폴리켐㈜ 지분 인수 진행 경과 보고	보고완료	
	· 2021 년 1/4 분기 경영실적 보고	보고완료	
2021.05.11	· 금호폴리켐㈜ 주식인수계약(SPA) 체결의 건	원안가결	10/10
	· 중국합자사(남경금호금호화공유한공사) 지분양수도계약 체결의 건	원안가결	
2021.06.22	· 이사회 의장 선임의 건	원안가결	10/10
	· 규제 제정 승인의 건 (ESG, 내부거래, 보상위원회, 경영위원회 규정)	원안가결	
	· 사외이사후보추천위원회 위원 선임의 건	원안가결	
	· ESG 위원회 위원 선임의 건	원안가결	
	· 내부거래위원회 위원 선임의 건	원안가결	

	・보상위원회 위원 선임의 건	원안가결	
	・경영위원회 위원 선임의 건	원안가결	
	・연간 차입 및 지급보증 한도 설정 승인의 건	원안가결	
	・시설투자 승인의 건 (NB Latex, 울산)	원안가결	
2021.08.24	・ 2021 년 상반기 경영실적 보고	보고완료	10/10
	・이사회 내 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2021.10.26	・금호페트로홀딩스(홍콩)유한공사 유상감자 보고	보고완료	10/10
	・ 2021 년 3 분기 경영실적 보고	보고완료	
	・이사회 내 위원회 결의사항 보고	보고완료	
2021.12.10	・연간 차입 및 지급보증 한도 설정 승인의 건	원안가결	10/10
	・ 2021 년 경영실적 및 2022 년 경영계획	보고완료	
	・이사회 내 위원회 결의사항 보고	보고완료	
	・제 45 기 정기주주총회 일정(안)	보고완료	
2021.12.15	・금호석유화학㈜ & OCI㈜ 주식매매계약 체결의 건	원안가결	10/10
	・자기주식 소각 결정의 건	원안가결	

■ **2021 년 감사위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.02.09	・내부회계관리제도 운영실태 보고	보고완료	4/4
	・제 44 기(2020 회계연도) 재무제표 보고	보고완료	
	・ 2020 년 감사위원회 활동결과 보고	보고완료	
	・ 2020 년 내부회계관리제도 감사위원회 감독사항 점검 결과 보고	보고완료	
2021.03.09	・내부회계관리제도 평가보고서 작성의 건	원안가결	4/4
	・감사위원회의 감사보고서 작성의 건	원안가결	
	・ 2021 년 1 분기 감사인과의 커뮤니케이션	회의완료	
2021.05.04	・ 2021 년 2 분기 감사인과의 커뮤니케이션	회의완료	4/4
	・ 2021 년 감사위원회 활동계획 보고	보고완료	
	・ 2021 년 내부회계관리제도 평가계획 보고	보고완료	
	・ 2021 년 내부감사 활동계획 보고	보고완료	
	・ 2020 년 감사인의 감사활동 평가의 건	원안가결	
	・감사위원회 위원장 선임의 건	원안가결	
2021.09.14	・ 2021 년 3 분기 감사인과의 커뮤니케이션	회의완료	4/4
	・외부감사인(지정감사인) 선임 절차 보고	보고완료	
	・연결내부회계관리제도 및 대응 방안	교육완료	
2021.11.26	・외부감사인 선정 절차 및 후보평가 기준 승인의 건	원안가결	4/4
2021.12.10	・ 2021 년 4 분기 감사인과의 커뮤니케이션	회의완료	4/4
	・ 2021 년 내부회계관리제도 감사위원회 감독사항 점검 현황	보고완료	
	・외부감사인 후보평가 및 선정의 건	원안가결	
2021.12.15	・외부감사 계약 체결 승인의 건	원안가결	4/4

■ **2021 년 사외이사후보추천위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.03.09	· 사외이사후보 추천의 건	원안가결	2/2

■ **2021 년 내부거래위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.06.22	· 내부거래위원회 위원장 선임의 건	원안가결	3/3
2021.12.08	· 내부거래위원회 운영계획 보고	보고완료	3/3
	· 계열회사와의 내부거래 현황 보고 (2021,2022)	보고완료	

■ **2021 년 보상위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.06.22	· 보상위원회 위원장 선임의 건	원안가결	3/3
2021.12.07	· 보상위원회 운영계획	보고완료	3/3
	· 2021 년 등기이사 보수 지급 관련 당사 현황	보고완료	

■ **2021 년 ESG 위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.06.22	· ESG 위원회 위원장 선임의 건	원안가결	4/4
2021.09.16	· ESG 경영전략 수립 프로젝트 결과 보고	보고완료	4/4
	· ESG 위원회 운영계획 보고	보고완료	
2021.12.07	· ESG 경영전략 이행 실적 보고	보고완료	4/4
	· 2022 년 중장기 ESG 경영 추진 계획 보고	보고완료	
	· ESG 이니셔티브 가입 검토 보고	보고완료	
	· 최근 ESG 이슈 사항 보고	보고완료	

■ **2021 년 경영위원회 의결사항**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.06.22	· 신한은행 일반대 약정 승인의 건	원안가결	2/2
2021.09.14	· KB 국민은행 포괄외화 지급보증 재약정	원안가결	2/2
2021.10.20	· 한국산업은행 차입금 재약정 승인의 건	원안가결	2/2
2021.11.22	· 하나은행 포괄한도 재약정 승인의 건	원안가결	2/2

■ **2021 년 사외이사(감사위원) 교육 현황**

개최일자	의 안 내 용	가결여부	참석현황
2021.06.22	· 금호석유화학 소개	교육완료	사외이사(7/7)
2021.09.14	· 연결내부회계관리제도 및 대응 방안	교육완료	감사위원(4/4)
2021.10.26	· 금호석유화학그룹 중장기 성장 전략 외	교육완료	사외이사(7/7)

■ **이사회 참석률**

구분	성명	2019	2020	2021	합계		
					이사회 횟수	참여빈도	참석률
사내 이사	박찬구	9/9	9/10	6/6	25	24	96%
	김성채	2/2	-	-	2	2	100%
	문동준	9/9	10/10	3/3	22	22	100%
	신우성	6/7	10/10	6/6	23	22	96%
	백종훈	-	-	8/8	8	8	100%
	고영훈	-	-	5/5	5	5	100%
	고영도	-	-	5/5	5	5	100%
사외 이사	박순애	-	-	8/8	8	8	100%
	송옥렬	8/9	10/10	3/3	22	21	95%
	이용만	9/9	1/3	-	12	10	83%
	이재경	-	7/7	11/11	18	18	100%
	이정미	-	-	8/8	8	8	100%
	이휘성	8/9	10/10	3/3	22	21	95%
	장명기	9/9	10/10	3/3	22	22	100%
	정운오	9/9	10/10	3/3	22	22	100%
	정용선	7/7	10/10	11/11	28	28	100%
	정진호	9/9	10/10	11/11	30	30	100%
	최도성	-	-	8/8	8	8	100%
	황이석	-	-	8/8	8	8	100%

■ **감사위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
이용만	6/6	1/2	-	8	7	88%
이재경	-	3/3	7/7	10	10	100%
이휘성	5/6	5/5	2/2	13	12	92%
정운오	6/6	5/5	2/2	13	13	100%
정진호	6/6	5/5	7/7	18	18	100%

최도성	-	-	5/5	5	5	100%
황이석	-	-	5/5	5	5	100%

■ **사외이사후보추천위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
이용만	1/1	1/1	-	2	2	100%
정진호	1/1	2/2	1/1	4	4	100%
정운오	-	1/1	1/1	2	2	100%

■ **내부거래위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
이정미	-	-	2/2	2	2	100%
정용선	-	-	2/2	2	2	100%
황이석	-	-	2/2	2	2	100%

■ **보상위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
이재경	-	-	2/2	2	2	100%
박순애	-	-	2/2	2	2	100%
정용선	-	-	2/2	2	2	100%

■ **ESG 위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
박순애	-	-	3/3	3	3	100%
백종훈	-	-	3/3	3	3	100%
이정미	-	-	3/3	3	3	100%
최도성	-	-	3/3	3	3	100%

■ **경영위원회 참석률**

성명	2019	2020	2021	합계		
				이사회 횟수	참여빈도	참석률
백종훈	-	-	4/4	4	4	100%
고영도	-	-	4/4	4	4	100%

연 결 재 무 상 태 표

제45(당)기 2021년 12월 31일 현재
제44(전)기 2020년 12월 31일 현재

금호석유화학주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	제45(당)기말		제44(전)기말	
자산				
Ⅰ. 비유동자산		4,670,464,292,472		3,321,800,531,206
유형자산	3,416,203,923,887		2,280,445,737,985	
사용권자산	92,660,269,063		50,053,967,434	
투자부동산	82,613,075,239		36,272,779,344	
무형자산	51,339,280,600		15,832,805,093	
공동기업및관계기업투자주식	645,081,988,154		654,312,371,184	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	336,247,933,531		236,687,792,038	
당기손익-공정가치측정금융자산	5,823,433,911		4,846,149,706	
파생상품자산	89,513,638		-	
순확정급여자산	4,781,278,623		-	
장기대여금및기타채권	27,310,896,940		25,862,071,184	
이연법인세자산	6,731,185,202		16,331,945,214	
기타비유동자산	1,581,513,684		1,154,912,024	
Ⅱ. 유동자산		3,445,210,514,447		1,705,481,685,846
재고자산	780,319,057,437		531,852,802,723	
당기손익-공정가치측정금융자산	-		121,120,000	
파생상품자산	54,272,219		-	
매출채권	832,138,739,284		581,760,045,531	
대여금및기타채권	1,172,046,864,718		160,553,280,585	
현금및현금성자산	622,937,474,397		418,223,093,806	
기타유동자산	37,610,642,695		12,971,343,201	
당기법인세자산	103,463,697		-	
자산총계		8,115,674,806,919		5,027,282,217,052
자본				
Ⅰ. 지배기업소유주지분		5,081,790,567,241		3,148,227,050,112
자본금	167,455,885,000		167,455,885,000	
자본잉여금	378,260,981,655		356,465,907,661	
자본조정	-37,950,156,424		-40,412,464,516	
기타포괄손익누계액	8,957,411,156		-62,725,642,711	
이익잉여금	4,565,066,445,854		2,727,443,364,678	
Ⅱ. 비지배지분		1,117,818,113		1,006,582,872
자본총계		5,082,908,385,354		3,149,233,632,984
부채				
Ⅰ. 비유동부채		672,485,401,202		667,802,778,174
장기미지급금및기타채무	104,178,076,098		400,000,000	
장기미지급비용	10,137,035,659		8,572,258,824	
차입금	243,472,391,390		485,337,668,122	
리스부채	70,305,916,626		40,450,340,530	
순확정급여부채	17,464,510,547		28,070,176,567	
이연법인세부채	185,650,370,169		92,754,258,365	
파생상품부채	907,563,373		12,218,075,766	
충당부채	154,676,873		-	
기타부채	40,214,860,467		-	
Ⅱ. 유동부채		2,360,281,020,363		1,210,245,805,894
매입채무	443,426,404,023		402,331,427,554	
미지급금및기타채무	464,797,226,953		232,204,114,330	
차입금	714,274,825,130		374,819,751,626	
리스부채	5,362,411,689		6,965,285,002	
파생상품부채	532,872,000		-	
미지급법인세	571,507,305,487		155,126,061,971	
충당부채	14,380,318,450		18,044,918,835	
기타유동부채	145,976,683,728		20,740,900,173	
단기금융보증부채	22,972,903		13,346,403	
부채총계		3,032,766,421,565		1,878,048,584,068
부채와자본총계		8,115,674,806,919		5,027,282,217,052

연 결 손 익 계 산 서

제45(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	제45(당)기	제44(전)기
Ⅰ. 매출액	8,461,841,500,290	4,809,535,907,763
Ⅱ. 매출원가	5,763,735,449,520	3,858,766,763,454
Ⅲ. 매출총이익	2,698,106,050,770	950,769,144,309
판매비와관리비	291,270,523,814	208,609,161,430
Ⅳ. 영업이익	2,406,835,526,956	742,159,982,879
기타수익	140,534,853,381	61,512,066,891
기타비용	96,358,198,081	66,336,346,392
금융수익	36,760,014,519	56,893,402,794
금융비용	58,262,208,353	83,702,401,639
지분법손익	188,610,158,853	56,420,032,183
Ⅴ. 법인세비용차감전순이익	2,618,120,147,275	766,946,736,716
법인세비용	652,543,438,505	207,291,926,506
Ⅵ. 계속영업당기순이익	1,965,576,708,770	559,654,810,210
Ⅶ. 중단영업당기순이익	-	23,327,500,441
Ⅷ. 당기순이익	1,965,576,708,770	582,982,310,651
지배기업소유주지분순이익	1,965,465,321,929	582,899,085,058
비지배지분순이익	111,386,841	83,225,593
Ⅸ. 주당손익		
보통주 기본주당이익	70,433	20,881
계속영업 보통주기본주당이익	70,433	20,045
중단영업 보통주기본주당이익	-	836
우선주 기본주당이익	70,417	20,992
계속영업 우선주기본주당이익	70,417	20,156
중단영업 우선주기본주당이익	-	836

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제45(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	제45(당)기	제44(전)기
Ⅰ. 당기순이익	1,965,576,708,770	582,982,310,651
Ⅱ. 기타포괄손익	60,884,058,060	-22,417,609,997
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	46,106,336,677	-22,026,618,450
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	-9,504,881,006	-2,119,977,549
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	54,764,722,076	-20,741,508,222
지분법이익잉여금	846,495,607	834,867,321
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	14,777,721,383	-390,991,547
해외사업환산손익	5,024,793,847	10,322,354
파생상품평가손익	770,731,650	-391,362,463
(부의)지분법자본변동	8,982,195,886	-9,951,438
Ⅲ. 총포괄이익	2,026,460,766,830	560,564,700,654
지배기업소유주지분 총포괄이익	2,026,349,379,989	560,481,475,061
비지배지분 총포괄이익	111,386,841	83,225,593

연 결 자 본 변 동 표

제45(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본 잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익 잉여금	비지배지분	총 계
2020.01.01 (전기초)	167,455,885,000	356,465,907,661	-40,381,058,150	-41,593,142,942	2,186,700,559,548	923,357,279	2,629,571,508,396
<총포괄손익>							
전기순이익	-	-	-	-	582,899,085,058	83,225,593	582,982,310,651
기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	-20,741,508,222	-	-	-20,741,508,222
해외사업환산손익	-	-	-	10,322,354	-	-	10,322,354
파생상품평가손익	-	-	-	-391,362,463	-	-	-391,362,463
지분법자본변동	-	-	-	-9,951,438	-	-	-9,951,438
지분법이익잉여금변동	-	-	-	-	834,867,321	-	834,867,321
재측정요소	-	-	-	-	-2,119,977,549	-	-2,119,977,549
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>							
종속기업유상증자참여	-		-31,406,366	-	-	-	-31,406,366
연차배당	-	-	-	-	-40,871,169,700	-	-40,871,169,700
2020.12.31 (전기말)	167,455,885,000	356,465,907,661	-40,412,464,516	-62,725,642,711	2,727,443,364,678	1,006,582,872	3,149,233,632,984
2021.01.01 (당기초)	167,455,885,000	356,465,907,661	-40,412,464,516	-62,725,642,711	2,727,443,364,678	1,006,582,872	3,149,233,632,984
<총포괄손익>							
당기순이익	-	-	-	-	1,965,465,321,929	111,386,841	1,965,576,708,770
기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	56,905,332,484	-2,140,610,408	-	54,764,722,076
해외사업환산손익	-	-	-	5,024,793,847	-	-	5,024,793,847
파생상품평가손익	-	-	-	770,731,650	-	-	770,731,650
지분법자본변동	-	-	-	8,982,195,886	-	-	8,982,195,886
지분법이익잉여금변동	-	-	-		846,495,607	-	846,495,607
재측정요소	-	-	-	-	-9,504,881,006	-	-9,504,881,006
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>							
종속기업투자의증가	-	-64,696,530	-	-	-	-	-64,696,530
자기주식의 처분	-	21,859,770,524	1,231,154,046	-	-	-	23,090,924,570
자기주식의 소각	-	-	1,231,154,046	-	-1,231,154,046	-	-
연차배당	-	-	-	-	-115,812,090,900	-151,600	-115,812,242,500
2021.12.31 (당기말)	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

연 결 현 금 흐 름 표

제45(당)기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44(전)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사와 그 종속회사 (단위 : 원)

과 목	제45(당)기		제44(전)기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름		2,127,031,389,404		771,534,306,405
영업에서 창출된 현금	2,366,243,895,532		881,398,220,322	
이자의 수취	4,756,552,778		2,670,992,431	
이자의 지급	-18,945,768,097		-26,468,133,549	
배당금의 수취	19,818,552,714		19,512,961,210	
법인세납부	-244,841,843,523		-105,579,734,009	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		-1,758,508,512,609		-200,046,468,891
단기금융상품의 취득	-1,303,000,000,000		-97,000,000,000	
단기금융상품의 처분	277,000,000,000		48,791,011,230	
장기금융상품의 취득	-264,246		-317,287	
장기금융상품의 처분	9,500,000		-	
단기대여금의 대여	-		-5,126,400,000	
단기대여금의 감소	5,528,044,630		-	
장기대여금의 대여	-375,000,000		-360,000,000	
장기대여금의 회수	631,911,619		2,021,109,274	
공동기업투자지분의 취득	-		-13,000,000,000	
공동기업투자지분의 처분	15,613,840,000		-	
유형자산의 취득	-353,775,840,485		-175,439,664,648	
유형자산의 처분	1,375,333,568		45,752,714	
무형자산의 취득	-1,219,284,265		-2,822,678,320	
무형자산의 처분	480,000,000		-	
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	-		-750,000,000	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	-		4,041,010,000	
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 취득	-78,860,370		-	
사업부매각에 따른 순 현금흐름	-		39,754,158,146	
기타투자자산의 취득	-371,429,000		-200,450,000	
사업결합및연결범위변동으로인한현금의증감	-400,326,464,060		-	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		-166,557,427,457	-	-278,523,876,069
단기차입금의 순차입(상환)	-2,001,371,146		-152,912,025,212	
사채의 발행	-		23,678,046,912	
장기차입금의 차입	25,579,000,000		91,600,000,000	
유동성장기부채의 상환	-62,933,490,002		-174,450,302,858	
장기차입금의 상환	-1,000,000,000		-20,000,000,000	
리스부채의 상환	-10,176,603,554		-8,763,992,011	
파생상품거래정산에 따른 현금유입	-		3,237,000,000	
배당금의 지급	-115,808,903,390		-40,871,169,700	
자기주식의처분	-151,362,835		-	
연결자본거래로 인한 현금유출액	-64,696,530		-	
종속기업 신주발행비	-		-41,433,200	
Ⅳ. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		2,748,931,253		-2,548,424,834
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		204,714,380,591		290,415,536,611
Ⅵ. 기초의 현금및현금성자산		418,223,093,806		127,807,557,195
Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산		622,937,474,397		418,223,093,806

재 무 상 태 표

제45기 2021년 12월 31일 현재
제44기 2020년 12월 31일 현재

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

과 목	제45기말		제44기말	
자 산				
Ⅰ. 비유동자산		2,764,806,609,367		2,262,234,077,499
유형자산	1,515,967,916,774		1,484,527,375,948	
사용권자산	27,453,332,614		14,957,045,992	
투자부동산	66,453,776,054		67,411,903,124	
무형자산	16,129,059,081		11,535,425,538	
종속기업,공동기업및관계기업투자주식	780,412,332,156		422,556,315,766	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	335,813,505,947		230,938,119,157	
당기손익-공정가치측정금융자산	5,048,913,459		4,759,974,290	
순확정급여자산	4,781,278,623		-	
장기대여금및기타채권	11,960,773,619		12,666,459,119	
이연법인세자산	-		12,095,737,525	
기타비유동자산	785,721,040		785,721,040	
Ⅱ. 유동자산		1,883,967,583,474		1,189,195,679,735
재고자산	458,400,661,041		406,557,362,298	
파생상품자산	-		-	
매출채권	479,554,028,804		378,824,826,540	
대여금및기타채권	447,505,524,444		46,468,089,367	
현금및현금성자산	478,079,531,680		350,192,013,771	
기타유동자산	20,427,837,505		7,153,387,759	
자 산 총 계		4,648,774,192,841		3,451,429,757,234
자 본				
자본금	167,455,885,000		167,455,885,000	
자본잉여금	298,065,365,852		276,205,595,328	
자본조정	-37,603,933,823		-40,066,241,915	
기타포괄손익누계액	-2,148,263,414		-59,022,708,418	
이익잉여금	2,652,597,702,518		1,791,253,504,993	
자 본 총 계		3,078,366,756,133		2,135,826,034,988
부 채				
Ⅰ. 비유동부채		164,677,094,680		393,071,955,714
장기미지급금및기타채무	19,298,870		17,629,456	
차입금	125,471,608,557		356,821,385,269	
리스부채	23,258,398,415		9,002,692,951	
이연법인세부채	8,255,293,497		-	
장기미지급비용	6,764,931,968		6,476,690,791	
순확정급여부채	-		13,971,437,873	
파생상품부채	907,563,373		6,782,119,374	
Ⅱ. 유동부채		1,405,730,342,028		922,531,766,532
매입채무	266,641,989,739		310,994,847,586	
미지급금및기타채무	185,252,208,447		168,817,408,774	
차입금	545,585,922,788		293,879,625,903	
리스부채	2,614,870,858		4,713,413,945	
파생상품부채	187,518,577		-	
미지급법인세	311,041,874,011		115,756,224,366	
충당부채	3,727,888,542		14,581,877,690	
단기금융보증부채	13,910,403		13,346,403	
기타유동부채	90,664,158,663		13,775,021,865	
부 채 총 계		1,570,407,436,708		1,315,603,722,246
부 채 및 자 본 총 계		4,648,774,192,841		3,451,429,757,234

손 익 계 산 서

제45기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

과 목	제45기	제44기
Ⅰ. 매출액	5,501,282,084,211	3,489,720,117,403
Ⅱ. 매출원가	3,960,193,562,839	2,809,647,604,630
Ⅲ. 매출총이익	1,541,088,521,372	680,072,512,773
판매비와관리비	198,306,117,978	165,149,187,472
Ⅳ. 영업이익	1,342,782,403,394	514,923,325,301
기타수익	63,526,331,708	110,970,323,961
기타비용	35,845,654,574	41,141,020,553
금융수익	17,936,772,104	43,067,448,870
금융비용	32,179,058,767	62,855,294,997
Ⅴ. 법인세비용차감전순이익	1,356,220,793,865	564,964,782,582
법인세비용	369,234,268,752	153,968,684,181
Ⅵ. 계속영업당기순이익	986,986,525,113	410,996,098,401
Ⅶ. 중단영업당기순이익	-	23,327,500,441
Ⅷ. 당기순이익	986,986,525,113	434,323,598,842
Ⅸ. 주당이익		
보통주 기본및희석주당이익	35,370	15,556
계속영업 보통주기본주당이익	35,370	14,720
중단영업 보통주기본주당이익	-	836
우선주 기본및희석주당이익	35,354	15,667
계속영업 우선주기본주당이익	35,354	14,831
중단영업 우선주기본주당이익	-	836

포 괄 손 익 계 산 서

제45기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

과 목	제45기	제44기
Ⅰ. 당기순이익	986,986,525,113	434,323,598,842
Ⅱ. 기타포괄손익	48,275,362,362	-22,430,499,716
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	47,659,837,993	-22,005,802,937
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	-7,873,214,262	460,113,422
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	55,533,052,255	-22,465,916,359
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	615,524,369	-424,696,779
파생상품평가손익	615,524,369	-424,696,779
Ⅲ. 총포괄이익	1,035,261,887,475	411,893,099,126

자 본 변 동 표

제45기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

과 목	자 본 금	자본 잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익 잉여금	총 계
2020.01.01 (전기초)	167,455,885,000	276,205,595,328	-40,066,241,915	-36,132,095,280	1,397,340,962,429	1,764,804,105,562
<총포괄손익>						
당기순이익	-	-	-	-	434,323,598,842	434,323,598,842
기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	-22,465,916,359	-	-22,465,916,359
파생상품평가손익	-	-	-	-424,696,779	-	-424,696,779
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	460,113,422	460,113,422
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>						
연차배당	-	-	-	-	-40,871,169,700	-40,871,169,700
2020.12.31 (전기말)	167,455,885,000	276,205,595,328	-40,066,241,915	-59,022,708,418	1,791,253,504,993	2,135,826,034,988
2021.01.01 (당기초)	167,455,885,000	276,205,595,328	-40,066,241,915	-59,022,708,418	1,791,253,504,993	2,135,826,034,988
<총포괄손익>						
당기순이익	-	-	-	-	986,986,525,113	986,986,525,113
기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	55,533,052,255	-	55,533,052,255
기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산대체				725,868,380	-725,868,380	-
파생상품평가손익	-	-	-	615,524,369	-	615,524,369
순확정급여부채(자산)의 재측정요소	-	-	-	-	-7,873,214,262	-7,873,214,262
<자본에 직접반영된 주주와의 거래>						
연차배당	-	-	-	-	-115,812,090,900	-115,812,090,900
자기주식의 처분	-	21,859,770,524	1,231,154,046	-	-	23,090,924,570
자기주식의 소각	-	-	1,231,154,046	-	-1,231,154,046	-
2021.12.31 (당기말)	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

현 금 흐 름 표

제45기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

과 목	제45기		제44기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,144,956,597,832		578,774,701,255
영업에서 창출된 현금	1,318,132,468,640		627,082,186,547	
이자의 수취	2,972,258,846		1,812,855,669	
이자의 지급	-13,414,886,409		-19,218,982,007	
배당금의 수취	14,568,432,714		70,213,121,210	
법인세납부	-177,301,675,959		-101,114,480,164	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		-913,358,630,513		-64,022,829,593
단기대여금의 회수	165,985,480		-	
장기대여금의 대여	-235,000,000		-330,000,000	
장기대여금의 회수	-		241,763,999	
장기금융상품의 감소	7,000,000		-	
단기금융상품의 증가	-480,000,000,000		-7,000,000,000	
단기금융상품의 감소	67,000,000,000		39,791,011,230	
유형자산의 취득	-137,531,543,568		-130,510,115,027	
유형자산의 처분	15,110,000		5,466,326,379	
무형자산의 취득	-4,845,305,665		-2,685,974,320	
종속기업및관계기업투자의 취득	-357,856,016,390		-8,000,000,000	
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 취득	-78,860,370		-	
당기손익공정가치측정금융자산의 취득	-		-750,000,000	
사업부매각에 따른 순 현금흐름	-		39,754,158,146	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		-106,103,439,910		-227,217,225,464
단기차입금의 순증감	39,196,107,591		-132,058,664,798	
장기차입금의 차입	-		76,600,000,000	
장기차입금의 상환	-		-20,000,000,000	
유동성장기부채의 상환	-24,000,000,000		-108,734,000,000	
파생상품거래의 정산	-		3,237,000,000	
리스부채의 상환	-5,339,432,876		-5,390,390,966	
배당금의 지급	-115,808,751,790		-40,871,169,700	
자기주식 처분	-151,362,835		-	
Ⅳ. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		2,392,990,500		-2,409,546,445
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		127,887,517,909		285,125,099,753
Ⅵ. 기초의 현금및현금성자산		350,192,013,771		65,066,914,018
Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산		478,079,531,680		350,192,013,771

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서(안)

제45기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제44기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

금호석유화학주식회사 (단위 : 원)

계 정 과 목	제45기 (처분예정일 : 2022년 3월 25일)		제44기 (처분확정일 : 2021년 3월 6일)	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		989,697,702,518		439,953,504,993
전기이월미처분이익잉여금	12,541,414,093		5,169,792,729	
당기순이익	986,986,525,113		434,323,598,842	
순확정급여부채의 재측정요소	-7,873,214,262		460,113,422	
기타포괄손익누계액에서 미처분이익잉여금으로 대체	-725,868,380		0	
자기주식의 소각	-1,231,154,046		0	
Ⅱ. 이익잉여금처분액		978,956,134,300		427,412,090,900
이익준비금	28,100,000,000		11,600,000,000	
임의적립금	670,000,000,000		300,000,000,000	
배당금 (현금배당 주당배당금(율) 보통주: 당기 10,000원(200%) 전기 기타주주 4,200원(84%) 최대주주등 4,000원(80%) 우선주: 당기 10,050원(201%) 전기 4,250원(85%)	280,856,134,300		115,812,090,900	
Ⅲ. 차기이월미처분이익잉여금		10,741,568,218		12,541,414,093

지속가능경영을 위한 중장기 성장 전략

금호석유화학

2022. 03. 08.

© Copyright **2021 KUMHO PETROCHEMICAL**. All rights reserved.

AGENDA



경영 성과 평가/ 전망



중장기 성장 전략



주주 정책

금호석유화학은 지속적 친환경/고부가 제품으로의 전환 노력을 통해, 2021년 창사 이래 최고의 실적을 달성하였음

집중 전략

전략 제품 집중 투자

- NB-Latex 글로벌 1위 지속
- 풍력 발전 소재(Epoxy) 육성

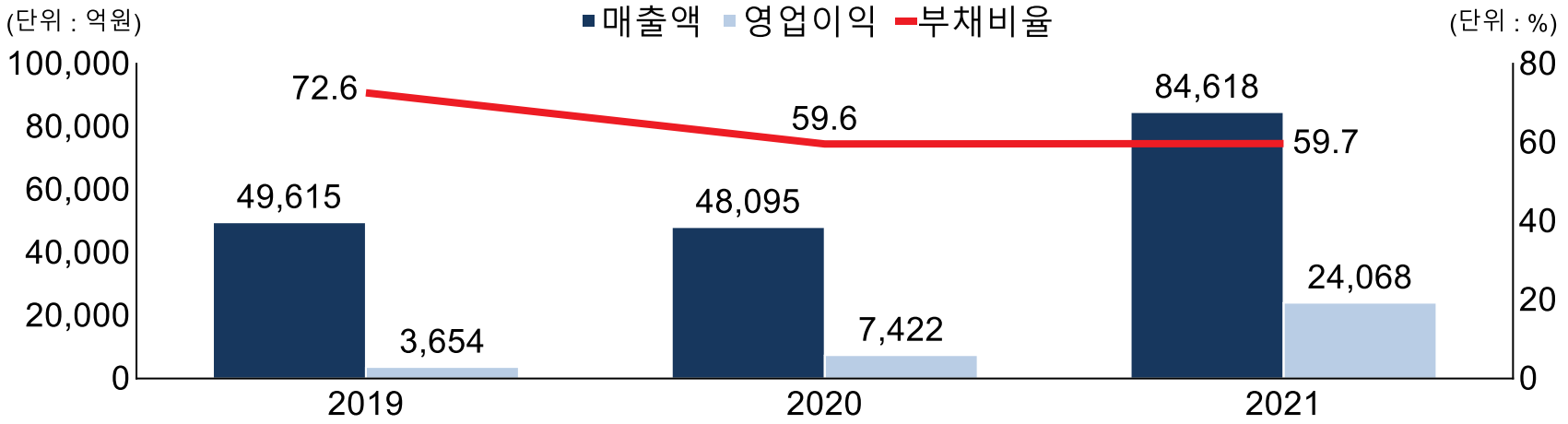
포트폴리오 체질 개선 지속

- 범용 제품 ↔ 고부가/친환경 제품 병행 생산 (SBS, SSBR)

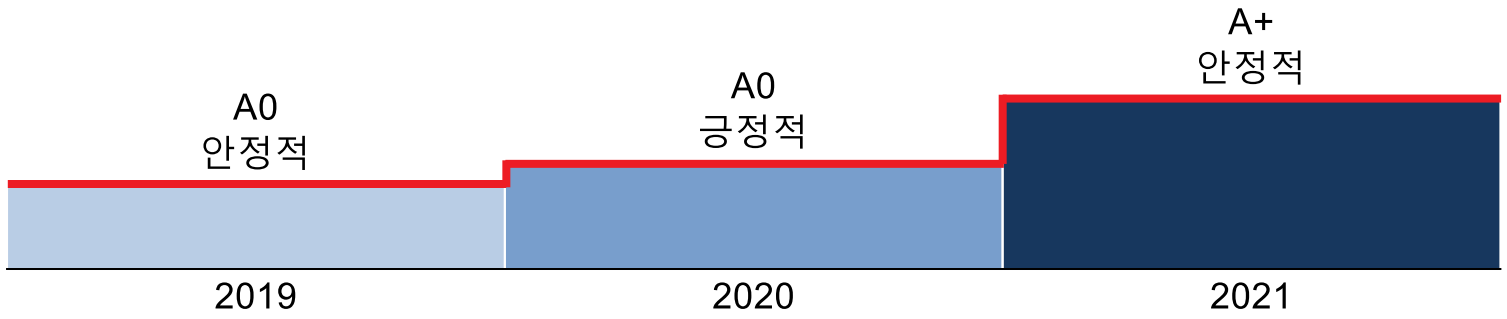
ESG 전략 수립 원년

- ESG 전략 수립 및 거버넌스 개선 등 경영 투명성 제고

재무 실적



신용 등급



© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

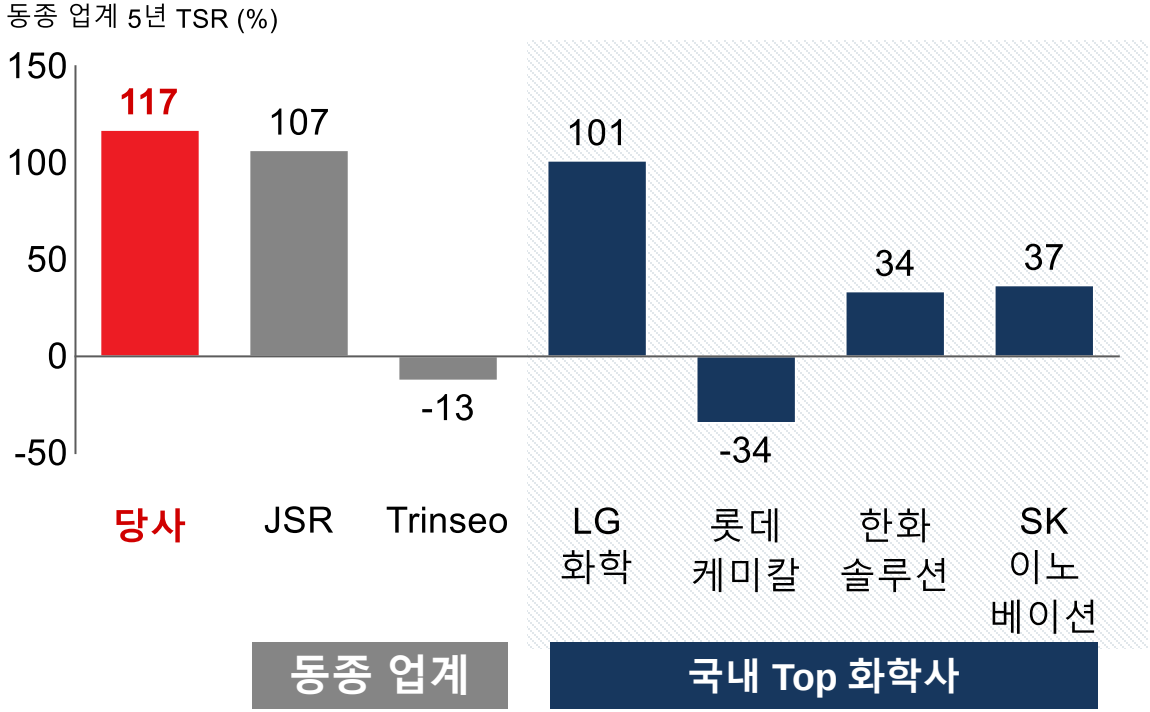
이에 주주 가치 측면에서 동종 업계 혹은 국내 선도 화학 업체들과 비교 시, 업계 최고 수준의 TSR을 달성하였음

TSR이란?

- 총주주수익률(TSR, total shareholder return)은 주주에 대한 가치창출 정도를 측정하는 지표로 주주들이 일정 기간 내 얻을 수 있는 총 수익을 나타내는 지표임
- 누적 TSR=[(주식매도가격-주식매입가격)+주당배당금총액]/주식매입가격

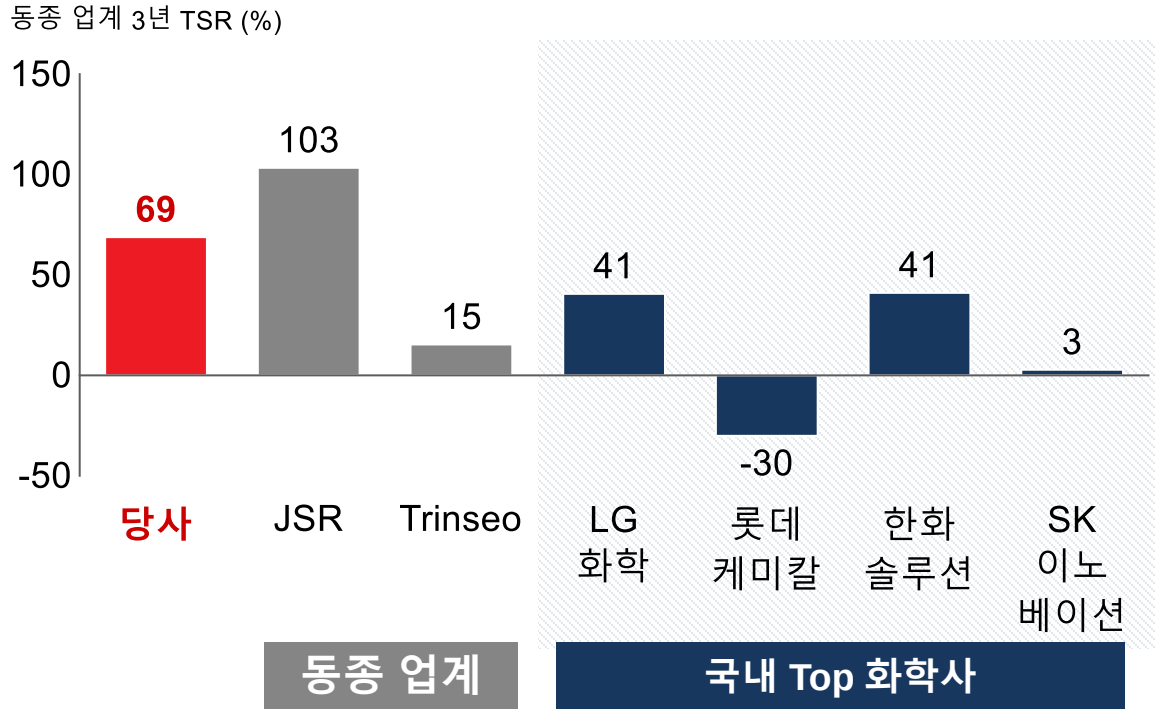
5년 TSR

5년간 투자 시 주주 총 수익률



3년 TSR

3년간 투자 시 주주 총 수익률



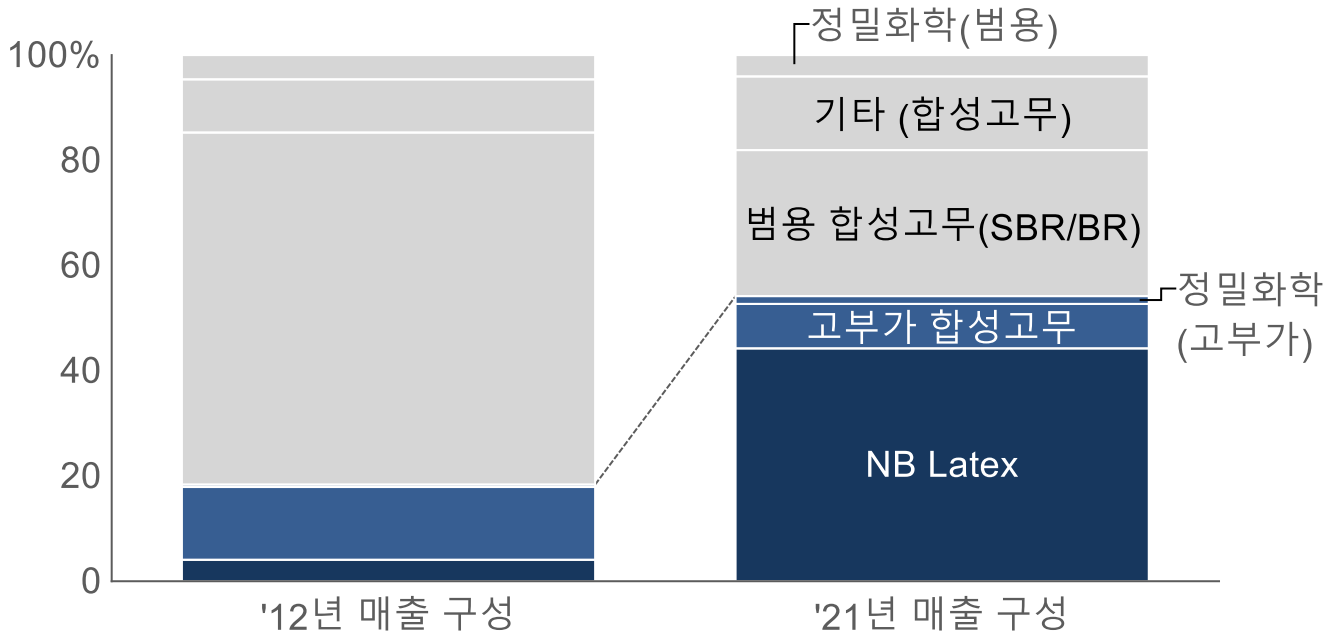
Note: 금년도 배당 적용 시 당사 5년 TSR은 17.7%, 3년 TSR은 14.1% 상향 예상 (금년 배당 10,000원, 환율 1,204원 가정)
Source: Capital IQ (2022년 2월 28일 주가 기준)

© Copyright **2022 KUMHO PETROCHEMICAL**. All rights reserved.

이러한 성과는 과거 10년간 지속되었던 사업 체질 개선 노력에 주로 기인함

사업별 매출 비중 변화 (주력 합성 고무 사업 및 정밀화학 체질 개선)

금호석유화학은 본업인 합성 고무, 정밀화학 사업에서 고부가 위주로 체질 개선에 성공하여 큰 폭의 영업이익률 개선을 달성하였음



	'12년 매출 구성		'21년 매출 구성
고부가 비중(%)	18%	약 3배 증가	**59%**
영업이익률(%)*	3%	약 13배 증가	39%

* 합성고무 사업부문 기준

주요 체질 개선 노력

NB-Latex 글로벌 지위 강화

- NB-Latex 생산 능력 지속 증대
  : 140천톤/년 ('12년 말) → 710천톤/년 ('21년 말)
- 기존 연속식 + Batch식 제품 포트폴리오 다변화를 통한 시장 확대 진입 기반 마련

고부가 합성고무 생산 라인 전환 / 확장

- 범용 ↔ 고부가/친환경 합성고무 병행 생산 체제 지속 확장을 통한 체질 개선 및 유연한 시장 대응
  - HBR ↔ SBS (+45천톤/년, '21년 말)
  - HBR ↔ SSBR (+60천톤/년, '22년 말)

고부가 정밀화학 제품 지속가능성 제고

- K-3020 제조공정 최적화
  - 폐수 발생량 저감
- K-5010 친환경 제조공정 개발/확립

© Copyright **2022 KUMHO PETROCHEMICAL**. *All rights reserved.*

또한 ESG Trend에 발 맞추어 금호석유화학도 선도적 수준의 ESG 전략 수립을 진행 중이며, 거버넌스 등 조기 적용 가능한 조치들은 선제적으로 실행 중에 있음

ESG 전략 개괄

ESG vision	전략방향	중점영역 / 경영기반	
Let's Act, Advance, and Accelerate for ESG !	Act on Climate & Environment	9대 중점 영역	기후 변화 대응
			제품 책임 확대
			환경 경영 고도화
	Advance Social Value Management		안전 보건 향상
			인적 자본 관리
			공급망 책임 강화
	Accelerate Sustainable Portfolio		재생/재활용 제품 개발
			ESG 제품 포트폴리오 관리
			ESG 관점 투자
	경영기반	ESG 경영 기반	ESG 경영 관리 고도화
			ESG 정보 관리 및 공시
			ESG 운영 체계 확립
			컴플라이언스/리스크 관리

'21년 중점 실천 사항

업계 선도 수준의 거버넌스 투명도 제고

- **전문 경영인 체제로의 전환**
  - 영업, 재무, R&D 중심 3각 경영체제 수립('21년 5월~)
- **사외 이사 중심의 위원회 추가 신설로 전문성/독립성 강화**
  - ESG 위원회 : ESG 전략 및 정책 수립
  - 내부거래위원회 : 계열회사, 특수관계인 거래의 투명성 제고
  - 보상위원회 : 이사 보수 결정 과정의 객관성, 투명성 확보
- **이사회, 위원회 구성 및 관련 규정 홈페이지 공개**

구분	사외이사 구성 현황
사외이사후보추천위원회(3인)	전원
감사위원회(4인)	전원
ESG위원회(4인)	**2/3이상**
내부거래위원회(3인)	**전원**
보상위원회(3인)	**전원**

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

시장 상황이 다소 어려워질 것으로 전망되나, 지속적인 사업 체질 개선, ESG 강화 등을 통해 우수한 사업 성과를 지속할 계획임

중점 추진 전략

Core 사업 경기 대응력 강화

- 범용↔고부가 제품 병행 체계 완성
  - 손익 중심 질적 성장 운영 체계 강화
- 단/중기 아시아 지역 판매 비중 확대*

ESG 전략 구체화 & 실행 강화

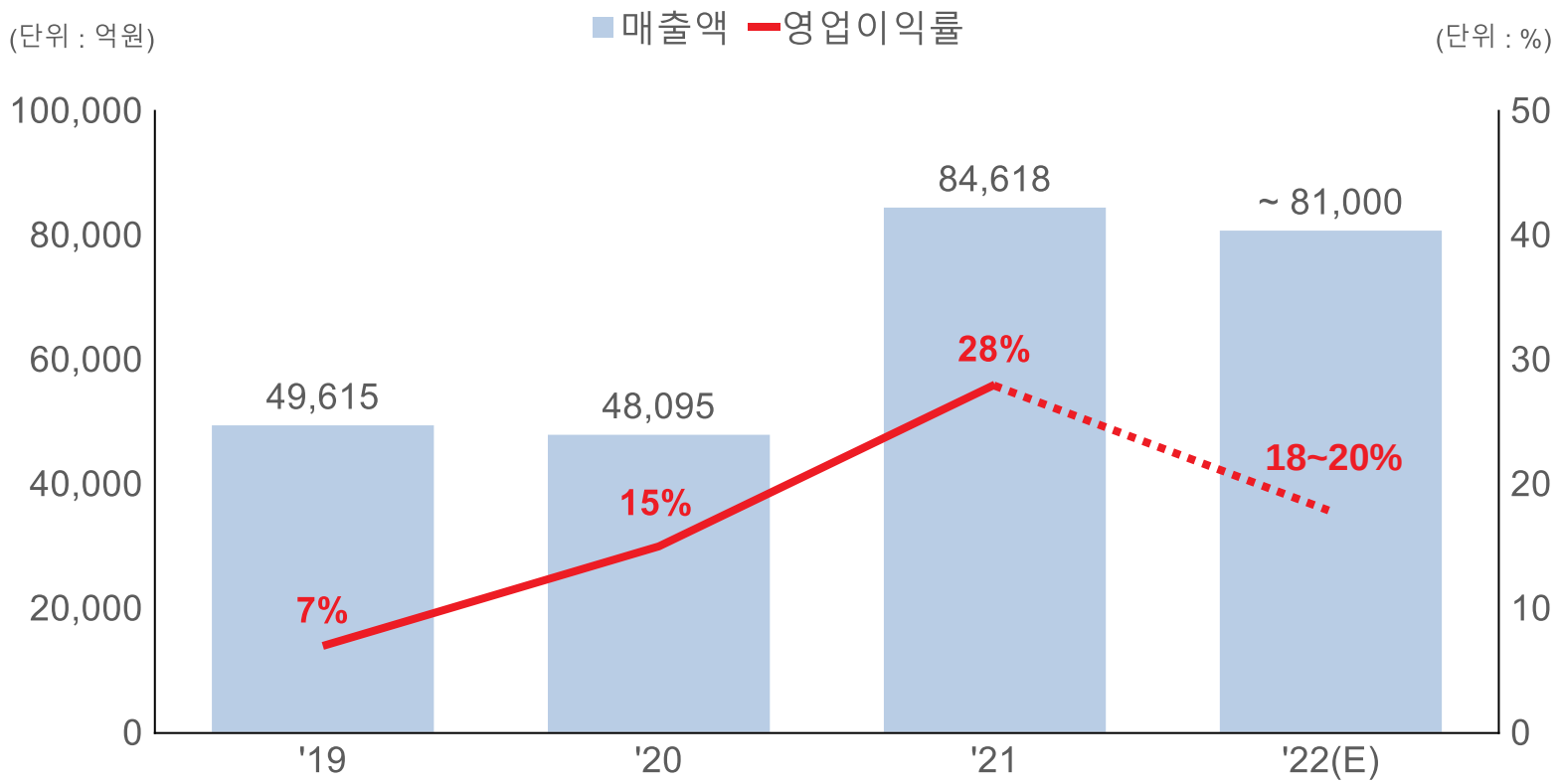
- 2035 탄소 중립 성장 기반 마련
- 친환경 제품 개발/사업 추진 가속화

신사업 집중 육성

- 3대** 영역 내 중대형 M&A 추진
- 旣 추진 신사업 안정화 & CVC*** 설립

단/중기 성과 전망

**위드 코로나 시대 도래에 따른 점진적 정상화로의 회귀 예상되나,
Core 사업 경쟁력 및 ESG 실행 강화를 통한 안정적 연착륙 추진**



* '23년까지 예상되는 물류 대란의 영향 최소화 추진 (중장기 관련 EU 및 북미 고객 대상 spec-in 등의 사전 공략은 지속 진행); ** 친환경 자동차 솔루션, 바이오/친환경 소재, 고부가 스페셜티 영역; *** Corporate Venture Capital

© Copyright **2022 KUMHO PETROCHEMICAL**. All rights reserved.

AGENDA

경영 성과 평가/ 전망

중장기 성장 전략

주주 정책

Vision* : 화학 그 이상의 가치로 공동의 미래를 창조하는 솔루션 파트너

전사 목표

지속 성장 기업으로의 전환
R.E.N.E.W: First steps Towards Net Zero
('26년 총 매출 12조 : 친환경 사업 매출 2조, 신사업 매출 2조 포함)

핵심 전략

1 ESG 선도 사업 체계 구축

2035 탄소 중립 성장 시작
('30년 탄소 29% 감축,
친환경** 사업 비중 30% 달성)

- 효율 개선, 신재생/수소 전환 등을 통한 '30년 탄소 29% 감축(BAU*** 대비)
- 기계적/화학적 Recycling 기반 확대 등 친환경 사업 비중 30% 달성
- ESG 경영 추진 기반 및 실행 체계 고도화

2 Core 사업 집중 육성

Core 사업 글로벌 Top 지위 유지 & 최대 수익력 확보
(매출 10조 달성, 수익성 > 10% 유지)

- 선도 사업 글로벌 Top 지위 수성 (NB Latex)
- 지속가능제품 집중 육성 (친환경 합성고무, 신재생 발전/소재)
- Base 사업 수익성 유지 (합성수지, 페놀 유도체 사업)

3 미래 신성장 동력 확보

제3의 성장 동력 확보 & 주주 가치 re-Valuation
(매출 2조 이상 달성)

- M&A 기반 1조 이상의 신사업 확보
  - 친환경 자동차 솔루션
  - 바이오/ 친환경 소재
  - 고부가 스페셜티
- 오픈 이노베이션을 위한 CVC**** 설립
- 기존 추진 신사업 기반 확보 (CNT 등)

핵심 가치

Passion (열정, 熱情)	**R**espect (존중, 尊重)	**I**ntegrity (진정, 眞正)	**D**evelopment (성장, 成長)

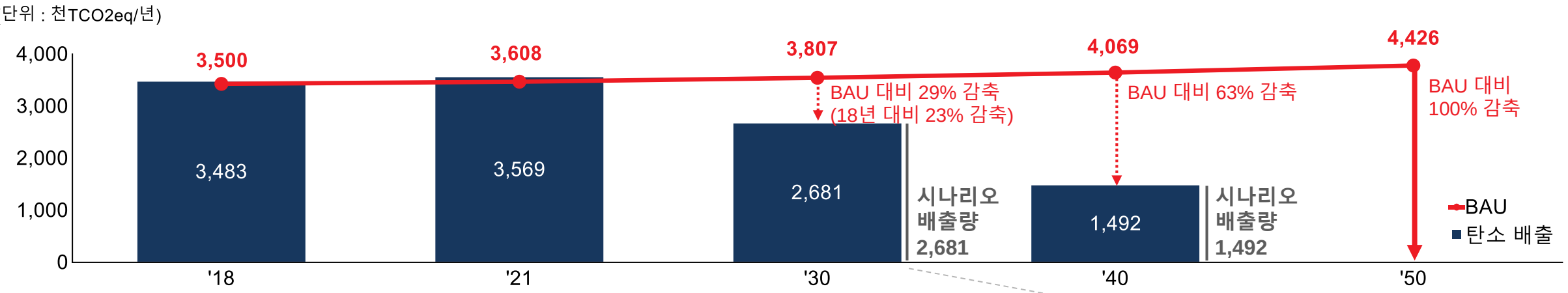
* 2020년 12월 18일, 새로운 미래 50년을 위한 New vision 선포, ** 친환경 원료/공법에 의해 제조되었거나, 사용 시 scope 3 탄소 배출 저감 등 환경 개선에 도움이 되는 사업을 친환경 사업으로 구분, *** BAU(Business As Usual) : 배출 전망치,
**** Corporate venture capital : 기업주도형 벤쳐캐피탈

© Copyright **2022 KUMHO PETROCHEMICAL**. All rights reserved.

세부 추진 전략 : 1 ESG 전략 (탄소 중립 성장 기반 마련)

탄소 배출 감축 로드맵* : 2030 BAU** 대비 29% 감축, 2050 탄소 중립을 위한 실행 전략 구체화

정부 감축률 (석유화학) ('18년 대비) 0% ('18년) → 20.2% ('30년, NDC) → 73.1% ('50년)



Initiative

신재생 전환/확대

- 바이오매스 혼소율 지속 확대
- 신재생에너지 투자 확대
- CCUS 도입
  - 수요처 확보 전제 추진

기존 사업 효율화

- 발전 사업 에너지 효율화
  - 고효율 에너지원 사용 등
- 플랜트 운영 최적화
  - 에너지 저소비 공정 전환 등

에너지원 전환

- 석탄 연료 비중 축소 vs LNG/수소로의 전환 추진
  - 기술/경제성 분석 기반 추진

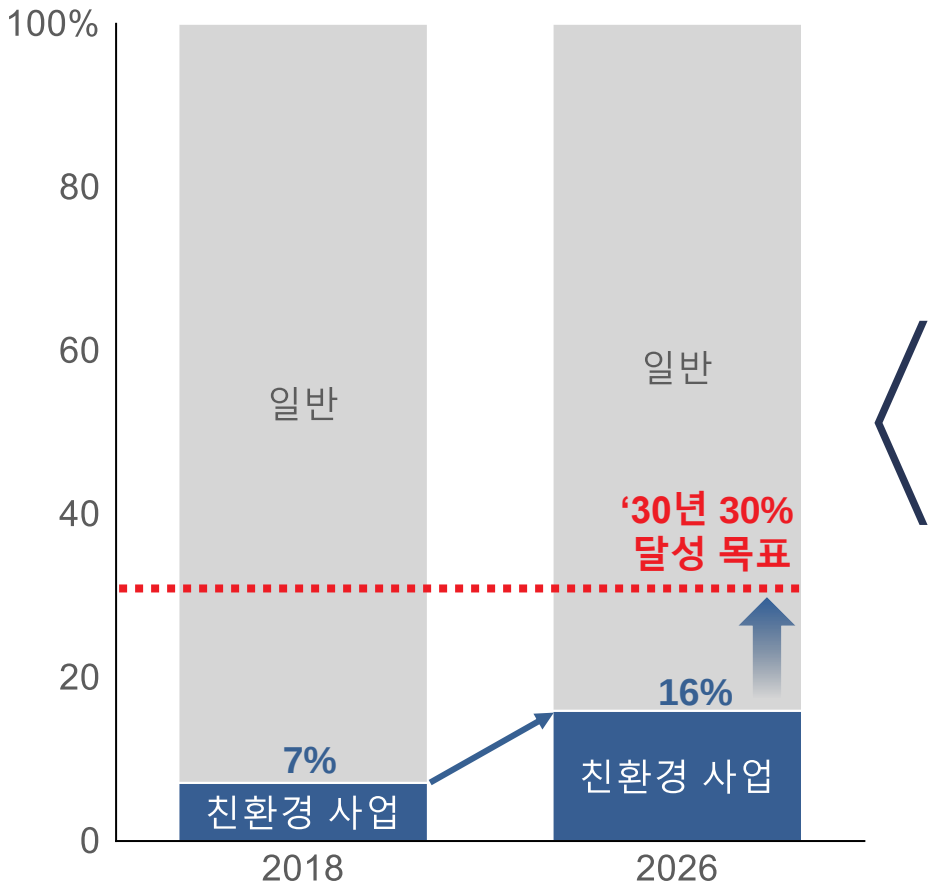
- '50년까지 수소 기반 기후 변화 장기 대응 로드맵 수립 : 실행 시 기술/경제성 검증 후 탄소 중립 성장 추진
  - 신재생 vs 수소 vs 원자력 (SMR*** 등) vs CCUS

* Scope 1,2 기준, **BAU(Business As Usual) : 배출 전망치, ***Small Modular Reactors

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

세부 추진 전략 : 1 ESG 전략 (친환경 사업 확대)

친환경 사업* 비중



추진 전략

바이오 기반 저탄소 제품	• 친환경 자동차용 타이어향 SSBR 확대 • Bio-balanced SSBR - 바이오실리카, r-SM 활용 • Bio-degradable NB-Latex • 친환경 CPP 등 ESG 부합 제품 지속 개발	
친환경 Solution	• 태양광/풍력 소재 확대 • 기계적/화학적 재활용 사업 준비 • 전기차/수소차 솔루션 사업 확대 • M&A 기반 바이오/친환경 소재 사업 진출	
Green 에너지 전환	• 바이오 매스 확대 • 태양광/풍력 등 신재생 에너지 확대 • 수소 전환 (장기)	

* 친환경 원료/공법에 의해 제조되었거나, 사용 시 scope 3 탄소 배출 저감 등 환경 개선에 도움이 되는 사업을 친환경 사업으로 구분

© Copyright **2022 KUMHO PETROCHEMICAL**. *All rights reserved.*

세부 추진 전략 : 1 ESG 전략 (실행 체계 고도화)

지속가능 경영을 위한 위원회 및 전담 조직을 기반으로 시스템 체계화, 적극적인 ESG 전략 내재화 실천

Let's Act, Advance, and Accelerate for ESG !

- 선도적 수준의 ESG Triple A 전략 수립
- Action plan 구체화 및 실행 체계 마련
- 국내외 전략적 이니셔티브 가입 통한 지속가능경영 영역 확대
  - UNGC*, KBCSD**



이사회 중심 운영 체제 강화

- ESG 위원회 활동 강화 및 ESG 정보 공개 확대
- 사외이사추천위원회, 내부거래위원회, 보상위원회 전원 사외이사 체제 유지로 독립성, 투명성 강화
- 효과적인 이사회 운영을 위한 이사회 평가 제도 도입 검토

ESG경영관리팀

- 그룹 및 전사 ESG 총괄
- 전략-성과-평가-정보공시/커뮤니케이션 수행과 함께 전사 ESG 협의체 운영을 통한 리스크 관리, 위원회 보고 체계 확립

컴플라이언스 시스템

- 기존의 경영 감사 체계와는 독립된 ESG 관점 리스크 식별, 평가, 대응 모니터링 시스템 구축;
  ESG 전략의 실행력 제고 & 모니터링 강화

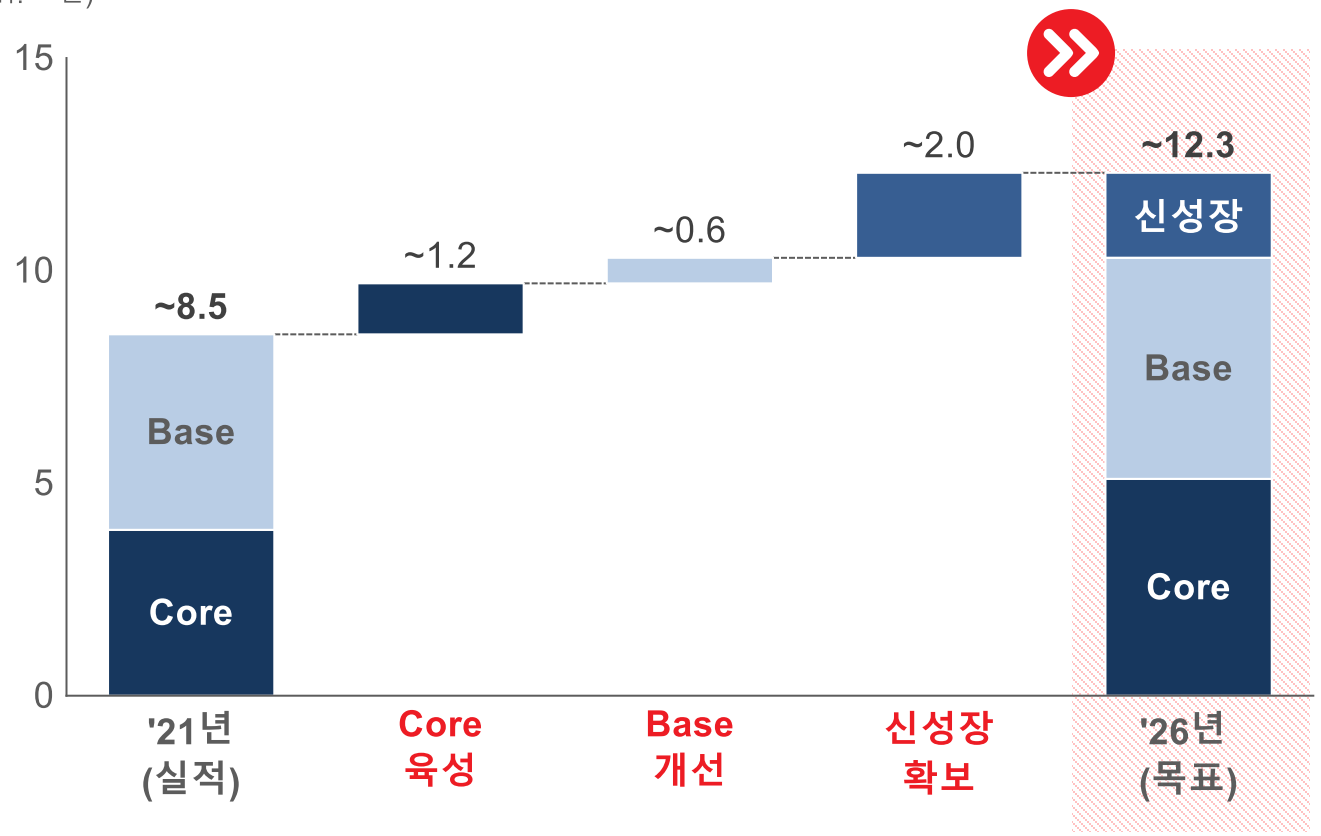
*UNGC(UN Global Compact) : 유엔(UN)과 기업 간 협력을 통해 유엔이 추진하고 있는 지속균형발전에 기업들의 동참을 장려하고 국제사회윤리와 국제환경을 개선하고자 발의한 유엔 산하 전문기구.
*KBCSD(Korea Business Council for Sustainable Development): 세계지속가능발전기업협의회(WBCSD)의 한국협력기구로, 경제, 환경, 사회의 조화로운 발전을 추구하는 지속가능발전기업협의회.

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

사업 포트폴리오 혁신 : 2 3 Core 집중 & 신성장 동력 확보 통한 고성장 포트폴리오 확보

전사 매출 목표* ('21년 → '26년 목표)

(단위: 조원)



투자액 (조원)** **기존 사업 강화 및 신성장 사업으로 약 3.5~4.5조원*** 투자 예정**

중장기 핵심 전략 과제

Core 육성 +1.2조

- **NB Latex** 고성장 시장 내 **선도적 지위 수성**
- **합성고무** SSBR **아시아 1위 지위 확보**
- **Epoxy** 글로벌 **Top5 진입**
- **정밀화학** 글로벌 **M/S 2배 확대**

Base 개선 +0.6조

- **합성 수지** Grade 및 Mix 다양화 통한 사업 수익 극대화
- **페놀 유도체** 수익성 개선
- **한계 제품** 점진적 사업 축소

신성장 플랫폼 확보 +2.0조

- M&A 기반, **3대 영역 내 1조원 이상 사업** 구축
  - 친환경 자동차 솔루션
  - 바이오/친환경 소재
  - 고부가 스페셜티
- 미래 대응 위한 **CVC 설립**

* 연결재무제표 기준; ** 주요 투자액만 포함; *** 사업 체질 개선에 기인한 개선된 현금 흐름으로 재무 구조 악화 없이 투자 재원 확보 가능

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

세부 추진 전략: 3 신성장 동력 확보

글로벌 메가 트렌드

- Sustainability
- 삶의 질 개선 (중진국/중산층 확대)
- Digitalization
- 도시화 & 과거 infra 대체

금호 석유화학의 사업 특성 & 전략 방향성

M&A 기반 경쟁력 있는 사업 확보

중대형 규모의 미래 트렌드 부합 사업 확보

			자체 육성
			미래 사업 기반 구축
Theme 1	친환경 자동차 솔루션	EP, 배터리 소재, 접착제 등	CNT
Theme 2	바이오/ 친환경 소재	Enzyme, food additive, filter 등	Recycling, 연관 bio 소재, 친환경 단열재
Theme 3	고부가 스페셜티 (유관 사업)	첨가제, 특수 수지 등	친환경 정밀화학

CVC 투자

와해적 변화 대응

CVC

- Bio
- H_2 수소
- CO_2 CCUS
- Chemical recycling

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

AGENDA

경영 성과 평가/ 전망

중장기 성장 전략

주주 정책

사업 체질 개선에 기반한 수익/사업 가치 개선분을 주주와 공유하기 위해 주주 정책을 강화하고 적극 실행 중에 있음

주주 친화 정책

향후 2~3년간 별도기준 당기순이익의 25~35%를 주주환원 재원으로 설정

현금 배당
별도 당기순이익 기준
20~25% 유지

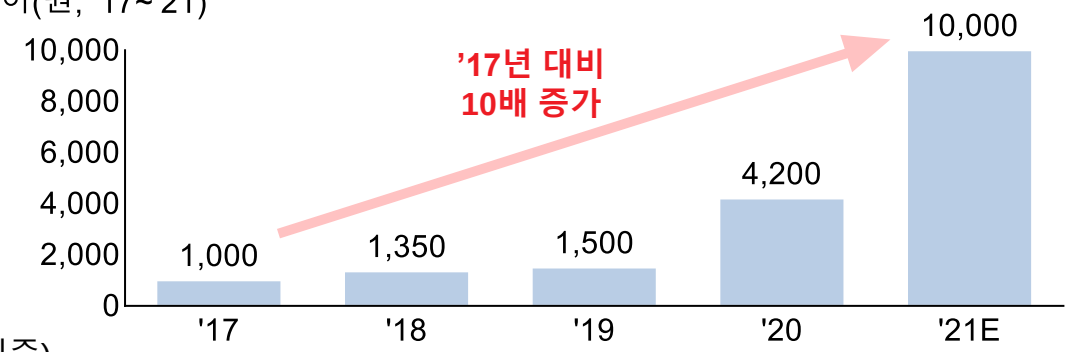
+

자기주식 취득 및 소각
별도 당기순이익의
5~10%

사업 체질 개선을 통한 점진적인 주주환원 확대 달성

실행 실적

DPS 추이(원, '17~'21)



(별도 기준)

주주환원 총액 (억)	237	367	409	1,158	4,309
총 주주환원 재원	20.2%	20.1%	15.6%	26.7%	43.7%
자기주식 매입 후 소각					15.2%
배당성향	20.2%	20.1%	15.6%	26.7%	28.5%

* 자기 주식 매입 후 소각 : '22년 3월 예정

금호석유화학, '자기주식 일부 소각' 등 주주환원책 발표

대표 주주환원책… 315억원 규모 17만여 주 소각키로 … 당기순익 최대 35% 주주환원 재원 설정… "주주 친화 강화""자기주식, 신규 사업-원료 확보 등 투자에 활용해 소각과 병행"

- 뉴데일리 경제, 2021.12.24

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

자사주는 그룹 구조 조정 시 획득하였고, 이후 가치 하락으로 지속 보유하게 되었으나, 향후 10년간 전략적 투자 재원으로 활용할 예정임

과거 높은 비중의 자사주 보유 이유

구조 조정 시 획득 자산을 사업 가치가 좋은 시점에 전략적 활용을 위해 보유 중



현재 자사주(발행 주식의 17.3%)는 **과거 자회사 흡수 합병 시 취득 자사주의 잔여 물량**

합성수지 업체인 금호케미칼 흡수 합병 시 취득한 자사주 중 절반 정도 소각 후 남은 잔여분



2011년 이후 주력 사업 시황 악화로 해당 시점에서 **처분 시 미래 가치 훼손 우려** 존재

사업 가치가 낮은 시점에서 무리한 처분보다는, 내부 사업 체질 개선 후 기업 가치 상승 상황의 처분을 고려했음

향후 활용 방향성

향후 10여 년간 단계적 활용 및 소각



미래성장 투자에 전략적 활용, 소각 병행

전략적 제휴 위한 재원

- 전략적 제휴를 통한 구조적 경쟁력 개선의 리소스로 활용
  - 안정적 원료 확보 등 전략적 시너지가 가능한 연계 산업 내 업체와 제휴 등 추진에 활용 고려

신성장 플랫폼 확보의 재원

- 미래성장을 위한 사업 투자
  - M&A 기반, 트렌드에 부합하는 신사업 추진 등에 활용 고려 (친환경 자동차 솔루션, 바이오/친환경 소재, 고부가 스페셜티 등)

'21년 실행 사례

- 자사주 활용: 12월, 171,847주 (약315억)
  - OCI㈜와 Bio ECH 합작 투자 및 전략적 사업 제휴를 위한 파트너십 구축
- 자사주 소각: 12월, 171,847주 (약315억)

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

금호아시아나 그룹 의사 결정에 의해 투자한 비연관 자산들은 정상 가치 회복 시 단계적 매각 통해 향후 투자 재원으로 적극 활용 예정임

비연관 자산 현황

	지분 투자 계기	'21년 말 보유 지분	지분 가치 '15년	'17년	'19년	'21년
대우건설	그룹의 결정에 대한 투자 재원 분담으로 취득하게 된 자산	3.36%	819억원	826억원	661억원	805억원
아시아나 항공		11.02%	1,139억원	1,115억원	1,328억원	1,640억원
KDB 생명보험㈜		0.41%	28억원	2억원	-억원	9억원
KDB consus value PEF	채권단과 재무 구조 개선 중 취득 자산	4.97%	(손실 상계)			

정상 가치 회복 시, 미래 포트폴리오 확보 투자 재원으로 활용 예정

- 대우건설 지분: 2022년 매각 추진
- 아시아나 지분: 대한항공과의 deal 종료 후 가치 증대 시 매각 추진

© Copyright 2022 KUMHO PETROCHEMICAL. All rights reserved.

Thank you

금호석유화학

