

태광산업 IR REPORT & 정기주주총회 의안설명서

본 자료에 포함된 태광산업(이하 "회사")의 경영 계획, 재무 예측, 사업 전략(M&A 및 부동산 개발 등)에 관한 사항은 현재 시점에서의 회사의 예상을 바탕으로 작성된 미래 예측 진술입니다. 이는 거시경제 지표, 시장 상황의 변화, 법적 규제 등 회사가 통제할 수 없는 다양한 내·외부 요인에 의해 실제 결과와 다를 수 있으며, 회사는 본 자료에 포함된 예측 정보의 달성 여부를 보장하지 않습니다.

본 자료는 주주총회 의안에 대한 주주의 이해를 돕기 위해 작성되었으며, 회사 내부 데이터 및 신뢰할 만한 외부 자료를 인용하였습니다. 그러나 회사는 본 자료에 포함된 정보의 정확성이나 완전성을 명시적 또는 묵시적으로 보증하지 않으며, 자료 작성 시점 이후 발생한 상황 변화를 반영하기 위해 본 자료를 수정하거나 업데이트할 의무를 지지 않습니다.

본 자료는 제65기 정기주주총회 안건에 대한 설명을 목적으로 할 뿐, 회사의 주식 매수 또는 매도를 권유하거나 투자를 유도하기 위한 목적으로 작성된 것이 아닙니다. 투자자 및 주주 여러분의 투자의사 결정에 대한 최종적인 책임은 본인에게 있으며, 회사 및 회사의 임직원은 본 자료의 활용과 관련하여 발생할 수 있는 어떠한 직접적, 간접적 손해에 대해서도 법적 책임을 지지 않습니다.

주주 여러분께서는 의결권 행사 시 본 자료뿐만 아니라 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 사업보고서, 감사보고서 등 공식 서류를 충분히 참고하시기 바랍니다.

본 자료를 열람하거나 본 자료의 발표회에 참석하는 것은 상기 내용에 대하여 동의하시는 것으로 간주됩니다.

1. 회사 소개

주주서한	5
회사 소개	6

2. 성장 전략

개요	9
기존사업 개선	10
신규사업 진출	11
거버넌스 개선	12

3. 의안 설명

제1호 의안	16
제2호 의안	17
제3호 의안	18
제4호 의안	19
제5호 의안	20
제6호 의안	21
제7호 의안	22

1. 회사 소개

존경하는 이해관계자 여러분

안녕하십니까, 태광산업 대표이사 이부의입니다.

항상 당사를 믿고 성원해 주시는 주주 여러분께 깊이 감사드립니다.

현재 당사는 글로벌 수요 둔화와 공급 과잉이 지속되는 가운데 실적 개선에 어려움을 겪고 있습니다.

이는 글로벌 석유화학 산업의 다운사이클과 구조적 공급 과잉이 복합적으로 작용한 결과로, 당사는 근본적인 체질 개선과 사업 포트폴리오 재정비를 추진하고 있습니다.

먼저, 기존 사업에서는 수익성 중심의 경쟁력을 강화하고 있습니다. 고부가 제품 비중을 확대하고 비핵심·저수익 사업을 정비하는 등 사업 효율화를 추진하고 있으며, 이를 통해 고정비 부담을 완화하고 안정적인 현금 창출 기반을 마련하고자 합니다.

둘째, 미래 성장 동력 확보를 위해 사업 포트폴리오를 다각화하고 있습니다. 뷰티·헬스케어 등 글로벌 소비재 사업 진출을 통해 B2B 중심 구조에서 B2C 비중을 확대하고, 부동산 개발을 새로운 성장 축으로 삼아 신규 및 기존 보유한 부지를 자체 사업 목적으로 활용할 방안을 검토하고 있습니다.

셋째, 지속가능한 성장의 토대를 강화하고 있습니다. 환경·사회·지배구조(ESG) 전반의 관리 수준을 지속적으로 고도화하였으며, 컴플라이언스 프로그램(Compliance Program)을 도입하고 자율준수관리자를 선임하여 준법경영 체계도 구축하였습니다. 또한 임직원의 안전과 건강을 최우선 가치로 삼고 안전보건 체계를 지속적으로 강화하고 있습니다.

당사의 모든 전략은 단기적인 외형 확대가 아닌, 장기적인 수익성 회복과 지속가능한 가치 창출을 목표로 하고 있습니다.

성장 투자와 경영 인프라 고도화를 병행함으로써 시장의 신뢰를 회복하고, 보다 안정적이고 경쟁력 있는 기업으로 거듭나겠습니다.

앞으로도 경영 현황과 주요 전략을 투명하게 공유드리며, 책임 있는 경영으로 기업 가치를 제고하겠습니다.

주주님의 지속적인 관심과 성원을 부탁드립니다.

태광산업(주) 대표이사

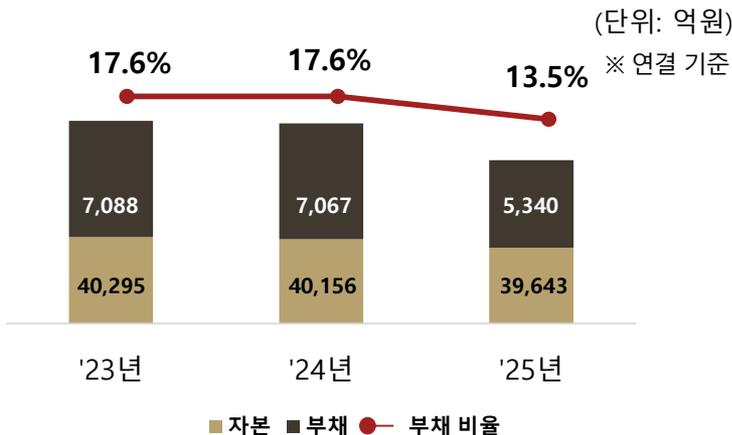
이 부 의 

태광산업은 석유화학·섬유 분야 제조 역량을 기반으로 첨단소재까지 아우르는 종합 소재 기업입니다.

기업 개요

회사명	태광산업 주식회사
대표이사	이부의
설립일/상장일	1961년 9월 15일/1975년 12월 27일(KOSPI)
사업영역	석유화학, 섬유, 첨단소재
본사 소재지	서울특별시 중구 동호로 310
임직원 수	849명 (2025.09.30 기준)

재무 지표



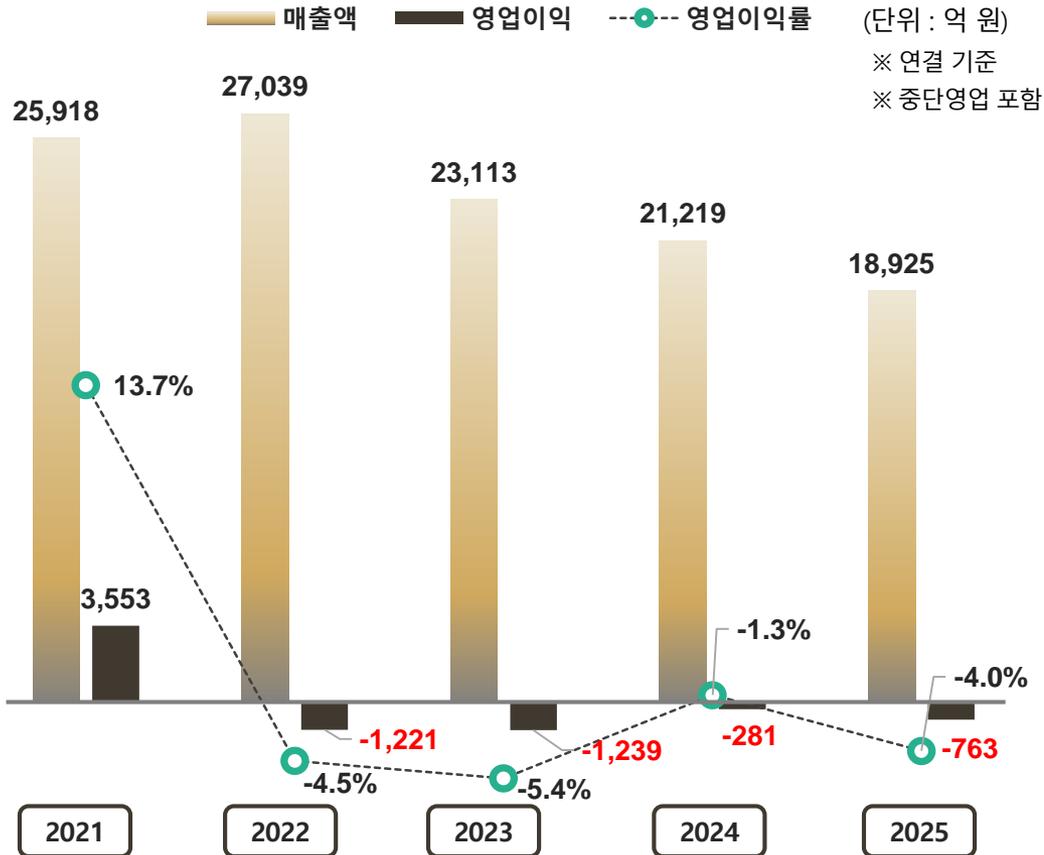
주) '25년 재무지표는 외부감사인의 감사 결과 등에 따라 변경 가능

사업장 현황



현재 회사는 Global 경기 악화로 인한 수요 감소 및 공급 과잉·경쟁 심화로 구조적 어려움을 겪고 있습니다.

태광산업 손익 현황



주) '25년 재무지표는 외부감사인의 감사 결과 등에 따라 변경 가능

손익 악화 원인 분석

Domain #1. Global 경기 악화 → 수요 감소

- 글로벌 경기 둔화로 전방 산업 수요 위축
 - 범용 제품 중심의 포트폴리오 한계
- 최근 4년간 영업적자 기조 지속

Domain #2. 글로벌 공급 과잉 지속

- 중국 자급률 상승으로 수출량 급감
 - 중동 산유국 석유화학 설비 증설 중
- 공급 과잉·경쟁 심화로 판가 하락

2. 성장 전략

성장 전략 - (1) 개요

현재는 중장기 지속가능성과 경쟁력 확보가 요구되는 중요한 시점입니다. 이를 위해 사업 구조 고도화와 거버넌스 개선을 병행하여 추진하고, 단기적인 속도보다는 **균형 있는 발전을 통해 두 영역을 지속적으로 강화해** 나가고자 합니다.

#1.



[기존사업 개선]

- 고부가가치 사업 확장을 위한 증설 투자 추진
- 비핵심 사업 최적화 및 철수

증설을 통한 규모의 경제 실현으로 원가 경쟁력을 확보하고, 비핵심 사업의 전략적 재편을 통해 수익성 및 현금 흐름을 개선하는 데 주력하겠습니다.

#2.



[신규사업 진출]

- 범용 석유화학/섬유 구조에서 탈피하여 신성장 동력 확보
- 부동산 자산의 전략적 활용

M&A 등 전략을 통해 신수종 사업을 확보하여 수익성을 제고하고, 기존 보유 부동산 자산을 적극 활용하여 추가적인 수익 창출을 도모하겠습니다.

#3.



[거버넌스 개선]

- 이사회 중심의 의사결정 체계 강화 및 독립성 개선
- 국내 ESG 평가등급 제고

이사회 구성원의 전문성과 다양성을 확대하고 주주제안을 통해 추천된 이사를 선임 하였으며, 이사회 개최 횟수를 대폭 확대하여 이사회의 독립성과 투명성을 개선하였습니다.

“사업 포트폴리오 고도화 및 거버넌스 개선의 균형 있는 발전을 통한 중장기적 기업가치 제고 전략 수립”

성장 전략 - (2) 기존사업 개선

중장기 수익성 제고를 위해 고부가 가치의 기존 사업을 중심으로 증설 투자를 진행하였습니다.

또한 비핵심 사업 철수를 통해 투자 자본을 회수하여 사업 포트폴리오 개선을 위한 재원을 확보하였습니다.

기존사업 #1: 아라미드

1. 고기능성 슈퍼섬유 시장 확대

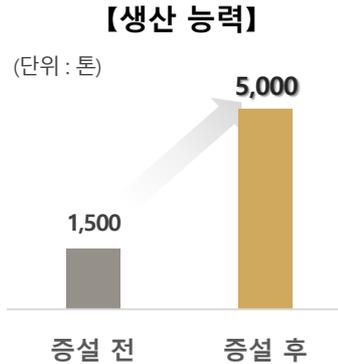
- 연산 1,500톤에서 5,000톤 규모의 생산 체제 구축 완료

2. Main Target 시장 및 용도

- 방위산업(방탄용 소재), 안전·산업용 수요 지속 증가 전망

3. 전략적 의의

- 고강도·내열성 소재의 수요 증가 대응 및 수익성 극대화



기존사업 #2: 청화소다

1. 글로벌 수요 대응력 강화

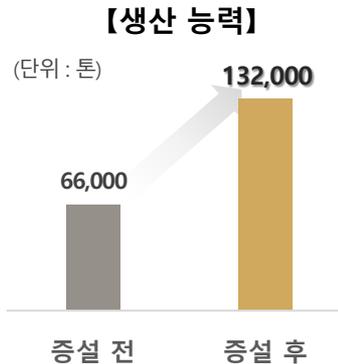
- 연산 66,000톤에서 132,000톤 규모의 생산 체제 구축 완료

2. Main Target 시장 및 용도

- 광업(금·은 선광), 정밀화학 수요 지속 증가 전망

3. 전략적 의의

- 규모의 경제 달성을 통한 원가 경쟁력 및 Global M/S 확보



비핵심 사업 철수

▪ 방적사업 철수

- 반여공장 가동 중단 ('23년)

▪ 저용점섬유 사업 철수

- LMF 공장 가동 중단 ('24년)

▪ 중국 스판덱스 사업 철수

- 태광화섬 영업 중단 ('25년)

▪ 합작법인 티엘케미칼 청산

- 사업 미착수 상태 해산 ('25년)

“비핵심 사업 정리 및 투자자본 회수

→ 신규 사업 투자 자원 확보”

성장 전략 - (3) 신규사업 진출

기존 B2B 위주 포트폴리오의 다각화를 위해 **B2C 필수소비재(뷰티·헬스케어) M&A 투자** 및 **보유 유휴 자산의 운용 효율화**를 통해 기업 가치를 근본적으로 제고하기 위해 노력하겠습니다.

신성장 동력 확보

“수익성 제고 및 자산 최적화 전략 검토”

【신규사업 #1. 뷰티】

구분	당사 검토 내용
투자 배경	• K-뷰티 시장 지속 성장 전망
키워드	• 사업 영역 확장

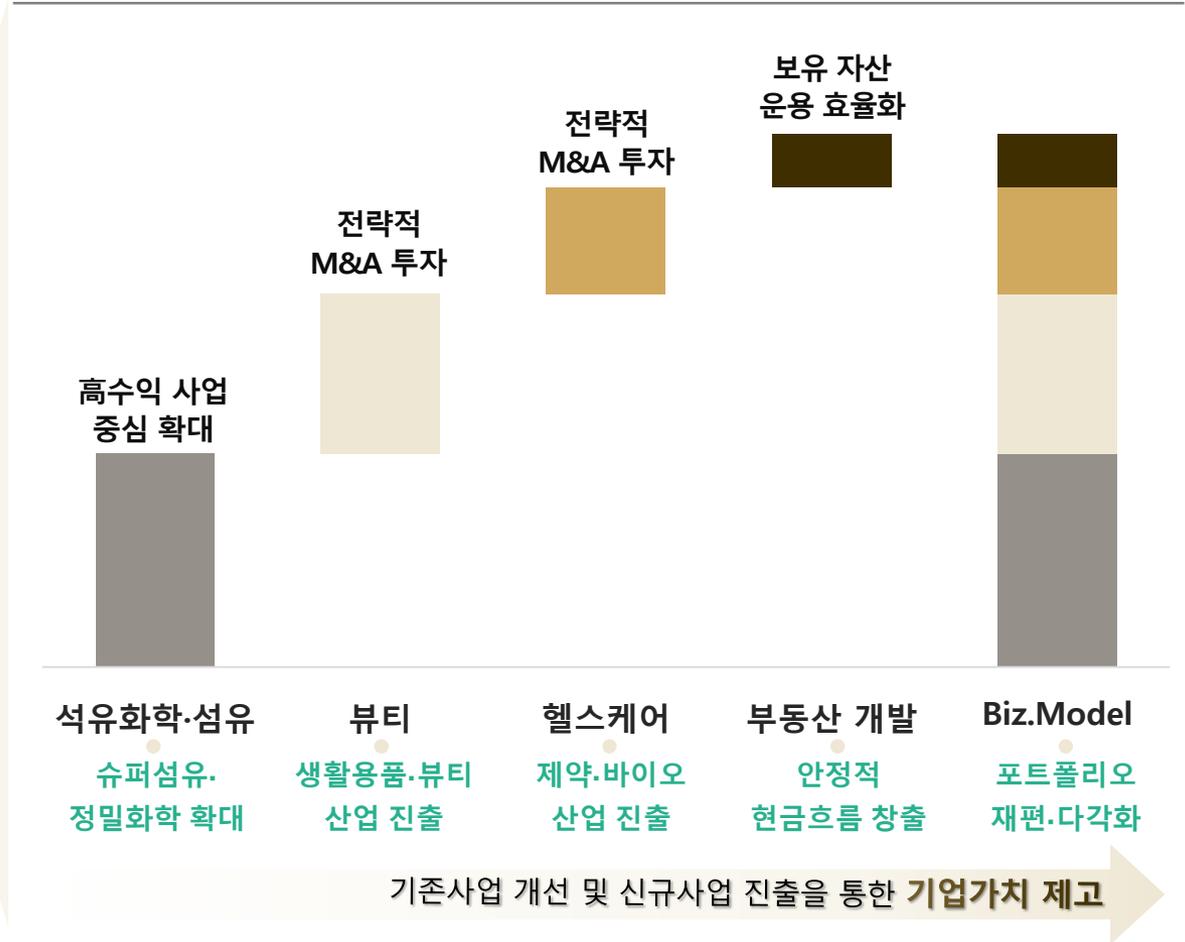
【신규사업 #2. 헬스케어】

구분	당사 검토 내용
투자 배경	• 고령화 사회 진입에 따른 미래 유망 산업(헬스·바이오) 선점
키워드	• 뷰티×헬스×바이오 사업 시너지

【신규사업 #3. 부동산개발】

구분	당사 검토 내용
투자 배경	• 유휴 자산을 수익 창출형 자산으로 전환하여 재무건전성 강화
키워드	• 자산 가치 극대화

태광산업 중장기 사업 포트폴리오 고도화(안)



성장 전략 - (4) 거버넌스 개선

당사는 '24년 주주제안 후보 전원 선임과 '25년 이사회 운영 활성화를 통해 지배구조 개선의 기틀을 마련하였습니다. 이를 기점으로 이사회 독립성과 투명성을 향상시켰으며, 향후 지속적으로 거버넌스 고도화를 위해 노력하겠습니다.

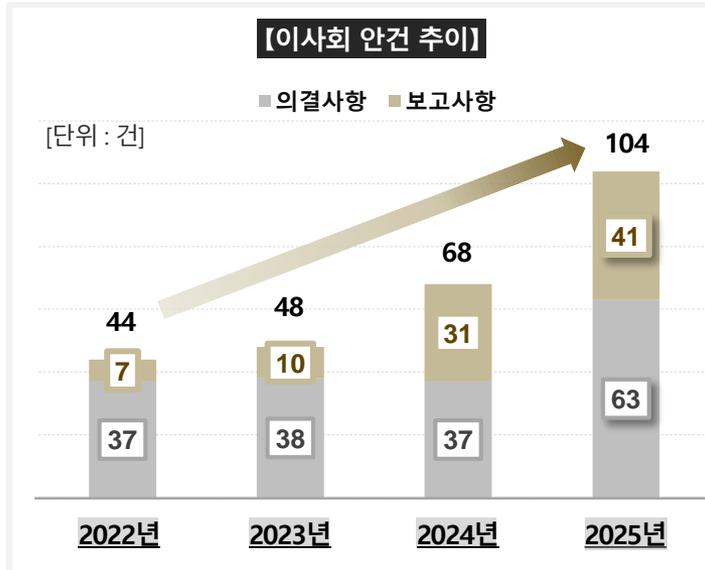
이사 선임 현황



I. 주주제안 후보 전원 선임을 통한 이사회 개선

- 2024년 주주제안을 통해 추천된 후보자 3인 (사내이사 1인, 사외이사 2인)을 **전원 수용하여** 선임을 완료하였습니다.
- 이사회 독립성과 투명성을 제고하였으며, 전략적 역량을 고도화하였습니다.

이사회 운영 현황



[이사회 개최 추이]



II. 이사회 중심의 의사결정 체계 구축

- '24년 12회 대비, '25년 20회로 이사회 개최 횟수를 대폭 확대함으로써 이사회 운영 활성화를 위해 노력하였습니다.
- 주요 경영 현안에 대한 심의 및 의결 범위를 확대하였으며, 핵심 경영 판단 사항을 이사회 안건으로 하여 의사결정의 공정성 및 효율성을 확보하였습니다.
- 실무 부서의 '이사회 직접 보고 체계'를 가동하여 이사진의 정확한 판단 및 전문적 검토를 지원하였습니다.

성장 전략과 병행하여 ESG 및 준법경영 체계를 고도화하여 투명하고 책임 있는 경영을 강화하고자 합니다. 이를 통해 기업의 지속가능성을 확보하고 이해관계자 신뢰를 제고하겠습니다.

1 ESG 등급 개선



환경(E)



- ESG위원회 환경 안전 보고/결의
- 중장기(2030) 탄소 감축 목표 수립
- 제품 환경영향(LCA) 파악

사회(S)



- 근로자 다양성 정보 공개
- 안전보건경영 중장기 목표 수립
- 공정거래 자율준수 프로그램 도입

지배구조(G)



- 이사회 평가 제도 도입
- 이사회 ESG 중대성(Materiality) 검토
- 리스크 관리 책임자 선임

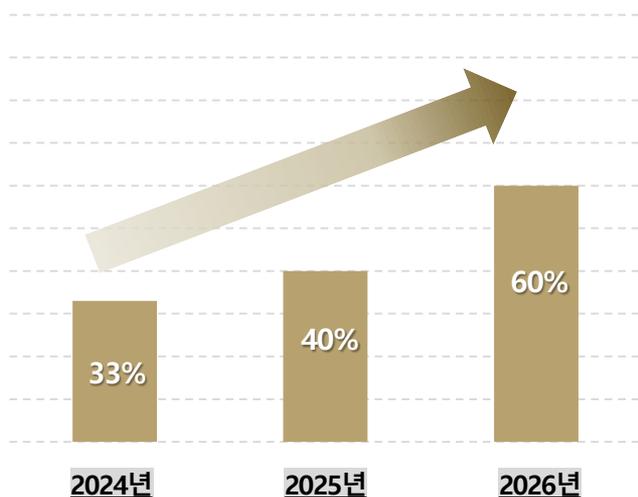
2 컴플라이언스 강화



3 기업지배구조보고서 핵심 지표 개선

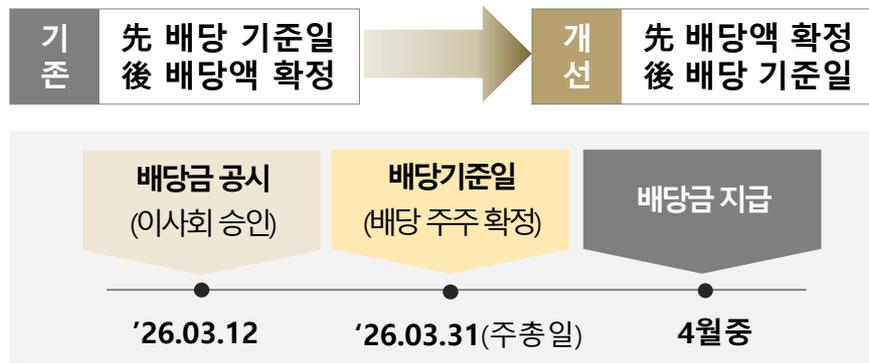
지배구조 핵심지표 준수율

'24년 이후 지속 개선중



- √ 거버넌스 관련 제도 및 운영 체계 지속 정비
 - √ 주주권 보호 및 경영 투명성 강화 추진
 - √ 내부 통제 및 리스크 관리 체계 고도화
- ⇒ **단계적 거버넌스 개선 지속 추진**

I. '26년 배당 절차 개선 ('깜깜이 배당' 방지)



II. '26년 주주총회 집중일 이외 개최

- 한국상장회사협의회 주총 분산 자율준수프로그램 참여

III. 최고경영자(CEO) 승계 규정 제정

- 최고경영자 승계 규정 및 후보자 이사회 승인 ('25. 10. 31)
 - 최고경영자 정의 및 승계 절차, 후보군 관리 등을 규정에 명시

IV. 통합 리스크 관리 체계 구축

- 통합 리스크 관리자 선임 ('24. 08. 13)
 - 전사 리스크 통합 관리 및 이사회 정기 보고 체계 구축

3. 의안 설명

당사는 상법 제449조에 따라 회계 기준을 준수하여 작성된 제65기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함)를 주주 및 이해관계자 여러분께 보고 드리고, 그 승인을 요청 드립니다.

실적 주요 내용(연결 기준)

(단위: 억원)

구분	2024년	2025년	증감	YoY
매출액	21,219	18,925	-2,294	-10.8%
영업이익	-281	-763	-482	적자 확대
당기순이익	2,184	831	-1,353	-62.0%

※ 중단영업 포함

※ '25년 실적은 외부감사인의 감사결과 등에 따라 변경될 수 있음

배당 관련 사항

1주당 배당금	배당금 총액	액면배당률	비고
1,750원	15억원	35%	주당 배당금 전년 동일 (32회 연속 배당 실시)

구분		목적	비고
2-1	감사위원 분리선임 확대의 건	상법 개정	(주주 제안) 분리선임 1명 → 2명 확대
2-2	감사위원 선·해임 시 의결권 제한 강화의 건		감사위원 선임 시 의결권 제한(통합 3% Rule) 준수
2-2-1	정기주주총회 결의 시 즉시 시행		(주주 제안) 결의 즉시 시행
2-2-2	상법 시행일에 맞추어 시행		(회사 제안) 상법 개정일 시행
2-3	선임독립이사 제도 도입의 건	주주 제안	선임 독립이사 및 독립이사회 도입을 제안
2-4	권고적 주주제안 도입의 건		법령 외 사항을 주주총회의 목적사항으로 제안할 근거 마련
2-5	주식 액면분할의 건		주식 50:1 액면 분할 제안 (주당 5천원 → 1백원)
2-6	자기주식 관련 정관 일부 변경의 건	상법 개정	상법 및 관련 법령에 따른 자기주식 보유 또는 처분 근거
2-7	이사 수 상한 설정의 건	경영 최적화	이사회 규모의 과도한 확대 방지, 의사결정 효율화
2-8	사업목적 추가의 건		사업다각화 및 신사업 진출을 위한 중장기적 기반 마련
2-9	전자주주총회 도입의 건	상법 개정	전자주주총회 제도 도입에 따른 근거 규정을 마련
2-10	사외이사 명칭 변경의 건		사외이사의 명칭을 독립이사로 변경
2-11	집중투표제 배제 조항 삭제의 건		이사 선임 시 집중투표제 배제를 허용하던 정관 규정을 삭제
2-12	부칙 구조 변경에 따른 조번호 정리의 건	-	정관 개정에 따른 조번호 정리

구분	후보자	주요 경력	추천인	추천 사유
사내 이사	정안식 (1966년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 태광산업(주) 석유화학사업본부장 · 태광산업(주) 영업총괄 · 태광산업(주) 석유화학사업본부 영업담당 	이사회	<p>당사 영업담당 및 영업본부장을 역임한 영업 전문가로서, 현장 중심의 풍부한 경험을 보유하였으며 '24년 주주 제안을 통해 선임되어 적격성과 역량을 검증받은 바 있음.</p>
	정인철 (1963년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 태광산업(주) 미래사업총괄 (부사장) · CG인바이츠(주) 대표이사 · 크리스탈지노믹스 CFO, 사장 	이사회	<p>글로벌 컨설팅 기업에서 전략 및 경영혁신 분야의 풍부한 경험을 보유하고 있으며, 현재 당사 미래사업총괄로서 신사업 발굴과 중장기 성장 전략 수립을 담당하고 있음.</p>
사외 이사	김대근 (1970년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 단국대학교 기계공학과 교수 · (現) (주)저스텍 사외이사/감사위원 · FemtoFab, Inc.최고기술책임자(CTO) 	사외이사 후보추천 위원회	<p>공학 분야 연구와 산학협력 활동을 통해 기술 및 산업에 대한 이해와 경험을 축적하였으며, 다양한 연구 활동을 통해 전문성을 쌓아온 바 회사의 기술 경쟁력 강화와 중장기 성장 전략 수립에 기여할 것으로 기대됨.</p>

제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 이사 선임의 건

구분	후보자	주요 경력	추천인	추천 사유
사외 이사	채이배 (1975년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 이로움재단 상임이사 · 제20대 국회의원 · 공인회계사 	주주제안	공인회계사로서 좋은기업지배구조연구소 및 경제개혁연구소 연구위원 경력, 20대 국회에서 정무위, 법사위 등에서 활동한 경험을 바탕으로 주주권의 보호 및 기업가치 제고에 기여할 것임.
	윤상녕 (1991년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 트러스톤자산운용 주주권행사팀장 · 변호사 		변호사로서 제안주주 소속의 주주권행사팀장 및 운용역으로 재직 중이며 지배구조 개선에 대한 전문성을 바탕으로 경영에 대한 감독 기능 강화와 기업가치 제고에 기여할 것임.
	안효성 (1975년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 회계법인 세종 상무이사 · (現) (주)클로봇 내부감사 · (주)엘엑스자산운용 사외이사 	사외이사	회계법인 세종에서 상무이사로 재직하는 등 20년 이상 회계·세무 분야에서 전문성을 축적해 왔으며, 다양한 산업과 기업을 대상으로 M&A 및 재무 자문을 수행함. '24년 주주 제안을 통해 선임되어 독립성과 적격성을 검증받은 바 있음.
	서병선 (1962년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 고려대학교 식품자원경제학과 교수 · 한국은행 조사국 상임자문교수 · 공정거래위원회 심사위원 	후보추천 위원회	경제학 박사를 취득한 경제학 전문가이며 공정거래위원회 심사위원, 한국은행 조사국 자문위원 등 다양한 정책 자문 활동을 통해 경제 및 산업 환경에 대한 폭넓은 이해와 경험을 축적하여 회사의 중장기 전략 수립 과정에서 이사회의 전문성을 제고할 것으로 기대됨.

구분	후보자	주요 경력	추천인	추천 사유
사외 이사	김대근 (1970년생)	<ul style="list-style-type: none"> · (現) 단국대학교 기계공학과 교수 · (現) (주)저스텍 사외이사/감사위원 · FemtoFab, Inc.최고기술책임자(CTO) 	사외이사 후보추천 위원회	<p>공학 분야 연구와 산학협력 활동을 통해 기술 및 산업에 대한 이해와 경험을 축적하였으며, 다양한 연구 활동을 통해 전문성을 쌓아온 바 회사의 기술 경쟁력 강화와 중장기 성장 전략 수립에 기여할 것으로 기대됨.</p> <p>과거 2년간('21년~'23년) 당사 감사위원으로 재직하며 재무·회계 및 내부통제에 대한 이해를 바탕으로 감사위원회 활동을 성실히 수행한 바 있음.</p>

제6호 의안(주주제안) : 배당가능이익을 재원으로 한 보유 자기주식 소각의 건

배당가능이익을 재원으로 하여 당사가 보유 중인 자기주식 271,769주 중

임직원 보상을 위하여 필요한 물량을 제외한 잔여 자기주식을 소각할 것을 주주제안 받았습니다.

<p>소각 사유 및 목적</p>	<p>주주가치 제고 및 이익 환원</p>
<p>소각할 주식의 종류 및 수</p>	<p>회사가 보유한 자기주식 보통주 중 발행주식총수의 20%에 해당하는 주식 수(222,680주)</p>
<p>소각 후 발행주식총수</p>	<p>890,720주</p>
<p>소각 후 자본금</p>	<p>배당가능이익을 재원으로 한 소각이므로 자본금 감소 없음</p>

제64기 정기주주총회에서 승인된 이사보수 한도액 20억원 대비 실제 지급액은 19.8억원으로 약 99% 수준이었으며, 향후 보수 지급 여력 확보를 위해 이사 보수 한도액을 30억원으로 증액하고자 합니다.

제 66기(2026년) 이사보수한도(안)

구분	제66기(2026년)
이사의 수 (사외이사 수)	7명 (4명)
이사 보수 최고한도액	30억원

제 65기(2025년) 이사 보수 지급 실적

구분	제65기(2025년)
이사의 수 (사외이사 수)	7명 (4명)
이사 보수 최고한도액	20억원
실지급액(지급률)	19.8억(99%)

감사합니다