

주주총회소집공고

2026년 09월 07일

회 사 명 : 주식회사 에스켄
대 표 이 사 : 염 호 영
본 점 소 재 지 : 충청북도 제천시 제2바이오밸리로 5길 15(왕암동)
 (전 화) 043-653-6222
 (홈페이지)<http://www.s-chem.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 경영지원팀장 (성 명) 최 각 규
 (전 화) 043-653-6222

주주총회 소집공고

(제13기 임시)

주주님의 건승과택내의 평안을 기원합니다.

상법 제 363조 및 당사 정관 제21조에 의거하여, 2026년 임시주주총회를 아래와 같이 소집하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

※ 상법 제542조의4 및 당사 정관 제23조에 의거하여 발행주식총수의 1%이하 소유주주에 대하여는 이 공고로 소집통지를 갈음하오니 양지하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일시 : 2026년 09월 22일 화요일, 오전 08시 00분

2. 장소 : 충청북도 제천시 제2바이오밸리로2길 6, 2층 대회의실
(왕암동, 제천천연물지식산업센터)

3. 회의 목적사항

가. 보고사항

1) 감사보고

나. 부의 안건

제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건

제1-1호 의안 : 정관 제10조의2(주식매수선택권) 변경의 건

제1-2호 의안 : 정관 제12조(자기주식의 보유 또는 처분) 변경의 건

제1-3호 의안 : 정관 제39조(이사의 보수와 퇴직금) 변경의 건

제1-4호 의안 : 정관 제49조(감사의 보수와 퇴직금) 변경의 건

제2호 의안 : 자기주식 처분 보유계획 승인의 건

제3호 의안 : 준비금의 이익잉여금 전입 승인의 건

4. 경영참고사항 등의 비치

상법 제542조의4에 의한 경영참고사항 등 주주총회 소집공고의 내용을 당사의 본점

과 한국예탁결제원에 비치하고 금융위원회 및 한국거래소의 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)과 당사 홈페이지 (<http://www.s-chem.co.kr>)에 공시 및 게재하였으니 참고하시기 바랍니다.

5. 의결권 행사방법에 관한 사항

주주님께서 본인이 직접 주주총회에 참석하시거나 대리인을 대신 참석하게 하는 방식으로 의결권을 직접 행사하실 수 있습니다.

6. 주주총회 참석 시 준비물

가. 본인이 직접 의결권 행사 시 : 본인 신분증

나. 대리인을 통한 의결권 행사 시 : 위임장(주주와 대리인 인적사항 기재, 인감 날인 또는 서명, 대리인 신분증)

- 위임자가 법인인 경우 위임장에 법인인감 날인 및 법인인감증명서(3개월 이내) 첨부
- 위임자가 개인인 경우 위임장에 개인인감 날인(서명) 및 개인인감증명서 (3개월 이내) 또는 신분증사본 첨부

I. 독립이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 독립이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	독립이사 등의 성명		
			박진균 (출석률: 67%)	채미영 (출석률: 100%)	정수환 (출석률: 100%)
			찬반여부		
1	2026-02-13	보고1. 대표이사의 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	-	해당사항 없음 (신규선임)	-
		보고2. 감사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고의 건	-		-
		의결1. 제12기(2025년) 영업보고서 승인의 건	찬성		찬성
		의결2. 제12기(2025년) 재무제표 승인의 건	찬성		찬성
		의결3. 이사회 운영규정 일부 개정의 건	찬성		찬성
		의결4. 특수관계자와의 거래에 대한 포괄 승인의 건	찬성		찬성
2	2026-03-12	의결1. 정기주주총회 세부의안 확정 건	불참		찬성
		의결1-1. 보고사항 확정 건	불참		찬성
		의결1-2. 제12기(2025.1.1.~2025.12.31.) 재무제표 승인의 건	불참		찬성
		의결1-3. 이사 선임의 건	불참		찬성
		의결1-4. 이사 보수한도 승인의 건	불참		찬성
		의결1-5. 감사 보수한도 승인의 건	불참		찬성
		의결1-6. 주식매수선택권 부여의 건	불참		찬성
		의결1-7. 정관 일부 변경의 건	불참		찬성
		의결2. 정기주주총회 소집의 건	불참		찬성
		의결3. 정기주주총회 서면투표제 미시행의 건	불참		찬성
		의결4. 주식매수선택권 취소 및 한도복원의 건	불참		찬성
3	2026-03-31	의결1. 임시의장 선임의 건	불참	찬성	해당사항 없음 (중도퇴임)
		의결2. 대표이사 재선임의 건	불참	찬성	
		보고1. 신규시설투자 진행상황 보고	-	-	
4	2026-05-08	의결1. 특수관계자와의 거래에 대한 포괄 승인의 건	찬성	찬성	
		의결2. 제천시 천연물지식산업센터 시설 구축 투자 승인의 건	찬성	찬성	
5	2026-05-29	의결1. 이사회 운영규정 일부 개정의 건	찬성	찬성	
		의결2. 주식기준보상 운영규정 제정의 건	찬성	찬성	
		의결3. 자기주식 취득 결정 승인의 건	찬성	찬성	
6	2026.08.07.	의결1. 부동산 담보제공 및 차입 실행의 건	찬성	찬성	
		의결2. 취업규칙 개정의 건	찬성	찬성	
		의결3. 자기주식보고서 승인의 건	찬성	찬성	
		의결4. 2026년 임시주주총회 안건 확정 건	찬성	찬성	
		의결5. 2026년 임시주주총회 소집의 건	찬성	찬성	

주1) 재임기간 중 회차별 참석률로 기재하였습니다.

주2) 찬반여부가 "-" 인 것은 보고안건 입니다.

나. 이사회내 위원회에서 독립이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

주) 당사는 이사회 내 별도의 위원회를 구성하고 있지 않습니다.

2. 독립이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비고
독립이사	2	2,000	70	35	-

주) 상기 내용은 2026년 7월 31일 기준으로 작성하였습니다.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(기준일 : 2026.07.31. / 단위 : 백만원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
원재료 등 매입	에스지에스한국주 (최대주주의 특수관계인)	2026년 1월	499	2.26%
원재료 등 매입	에스지에스한국주 (최대주주의 특수관계인)	2026년 2월	384	1.74%
원재료 등 매입	에스지에스한국주 (최대주주의 특수관계인)	2026년 3월	701	3.17%
원재료 등 매입	에스지에스한국주 (최대주주의 특수관계인)	2026년 4월	378	1.71%
원재료 등 매입	에스지에스한국주 (최대주주의 특수관계인)	2026년 5월	297	1.35%
경영 및 기술 컨설팅 계약	녹천기술 (최대주주의 특수관계인)	2026년 4월 ~ 2029년 3월	720	3.26%
신규재료 개발 마일스톤 계약	녹천기술 (최대주주의 특수관계인)	2026년 5월 ~ 2031년 4월	500	2.26%

- 주1) 단일 거래금액이 최근 사업연도(2025년) 매출액 22,099백만원의 100분의 1 이상인 거래를 기재하였습니다.
- 주2) 상기 거래금액은 부가가치세를 제외한 공급가액 기준입니다.
- 주3) 에스지에스한국주(주)의 최대주주와 녹천기술의 대표자는 당사의 최대주주와 자본시장법상 공동 목적보유 확약을 체결하였으며, 주식등 대량보유상황보고서상 특별관계자(공동보유자)로 공시된 바 있습니다. 이에 따라 상기 거래상대방은 최대주주와의 관계를 고려하여 최대주주의 특수관계인으로 분류하여 기재하였습니다.
- 주4) 녹천기술과의 경영 및 기술 컨설팅 계약은 월 정액 지급 방식이며, 신규재료 개발 마일스톤 계약은 계약상 최대 지급가능 금액을 기재한 것으로 실제 지급금액은 마일스톤 달성 및 당사 검수 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(기준일 : 2026.07.31. / 단위 : 백만원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
에스지에스한국(주) (최대주주의 특수 관계인)	원재료 등 매입	2026년 1월 ~ 2026년 7월	2,475	11.20%
녹천기술 (최대주주의 특수 관계인)	경영 및 기술컨설팅, 신규재료 개발 마일스톤	2026년 4월 ~ 2031년 4월	1,420	6.43%

주1) 해당 거래총액이 최근 사업연도(2025년) 매출액 22,099백만원의 100분의 5 이상인 거래를 기재하였습니다.

주3) 상기 거래금액은 부가가치세를 제외한 공급가액 기준이며, 녹천기술과의 거래금액 1,420백만원에는 경영 및 기술 컨설팅 계약과 신규소재 개발 마일스톤 계약의 계약 상 최대 지급가능 금액이 포함되어 있습니다. 마일스톤 계약의 실제 지급금액은 성과 달성 및 당사 검수 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

1) 산업의 개요

[OLED 소재]

① OLED 기술 개요

유기발광다이오드(OLED, Organic Light Emitting Diode)는 유기물질에 전기 에너지를 가하여 빛을 발생시키는 자체발광형 디스플레이 소자입니다. OLED는 기존 액정표시장치(LCD) 대비 다음과 같은 기술적 우위를 보유하고 있습니다.

- 빠른 응답속도 : 잔상 없는 선명한 화면 구현
- 낮은 소비전력 : 에너지 효율성 향상
- 높은 명암비 : 깊은 블랙 표현 및 생생한 색재현
- 박형·경량화 : 초박형 디자인 및 플렉서블 구현 가능

OLED는 자발광 특성을 가진 디스플레이 기술로서, 별도의 백라이트가 필요한 LCD와 달리 유기물질 자체가 빛을 방출합니다. 따라서 OLED의 성능(발광 효율, 색순도, 수명, 안정성)을 결정짓는 핵심은 유기층에 투입되는 유기소재의 성능입니다. 유기소재의 분자 구조, 에너지 레벨, 전하 이동 특성 등이 최종 디스플레이 품질에 직접적인 영향을 미치기 때문에, OLED 소재 기술은 디스플레이 산업의 핵심 경쟁력으로 평가받고 있습니다.

② OLED 패널 구조 및 당사의 사업 영역

OLED 패널은 다음과 같은 5개의 주요 층으로 구성됩니다:

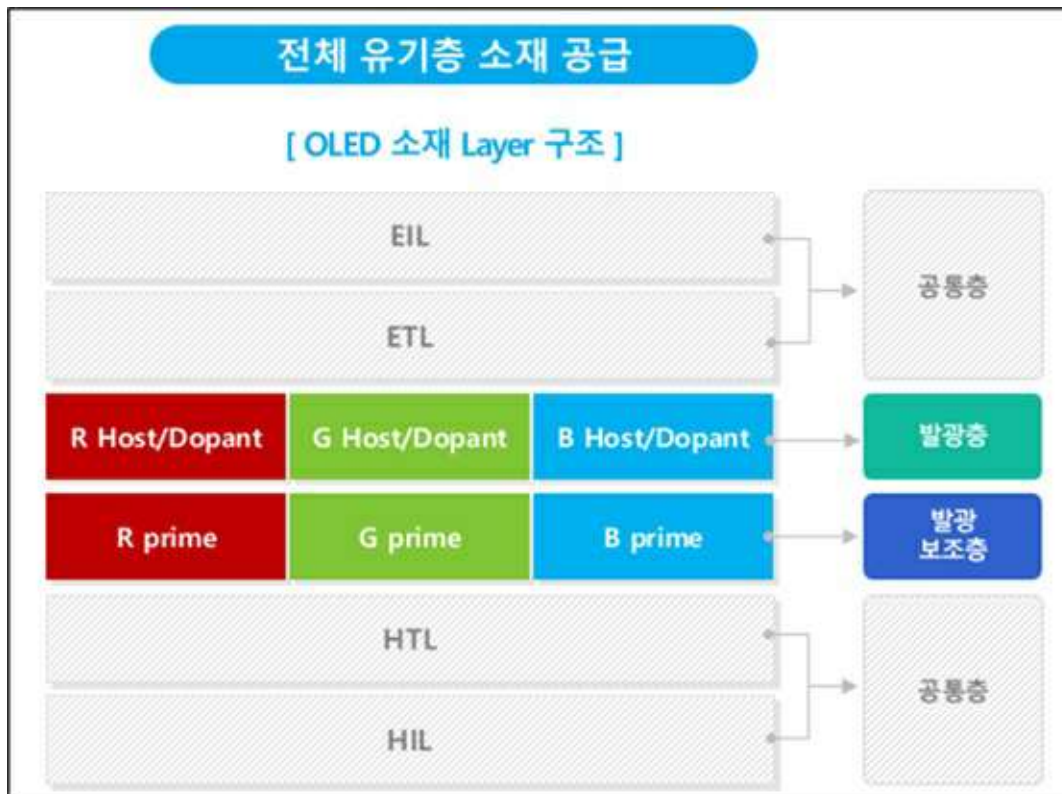
구성요소	역할	비고
기판(Substrate)	OLED 패널의 토대 역할	유리 또는 폴리이미드(PI) 등 플렉서블 기판
TFT(Thin Film Transistor)	각 화소의 전류 제어	디스플레이 구동 회로
유기층(Organic Layers)	전기 에너지를 빛으로 변환	당사 핵심 사업 영역
봉지층(Encapsulation)	수분·산소 차단으로 유기층 보호	유기소재의 산화 및 열화 방지
원도우(Window)	패널 보호 및 터치 기능 제공	커버글래스 또는 터치센서



oled 패널구조

③ OLED 유기층 상세 구조 및 당사 공급 소재

당사는 이 중 유기층에 투입되는 유기소재를 생산·공급하는 전문기업입니다. 유기층은 OLED 패널의 핵심으로, 발광 성능과 수명을 결정하는 가장 중요한 부분이며, 당사는 발광층(EML), 전자전달층(ETL), 정공전달층(HTL), 정공주입층(HIL) 등 다층 구조를 구성하는 다양한 유기소재를 개발·생산하고 있습니다.



oled 유기층 layer

(※ 참고사항)

1) 각 층(Layer)에 투입되는 유기소재의 역할은 다음과 같습니다.

■ 공통층 소재 (Common Layer Materials)

- ☐ EIL (Electron Injection Layer, 전자주입층): 음극에서 전자전달층으로 전자를 효율적으로 주입
- ☐ ETL (Electron Transport Layer, 전자전달층): 전자를 발광층으로 전달
- ☐ HTL (Hole Transport Layer, 정공전달층): 정공을 발광층으로 전달
- ☐ HIL (Hole Injection Layer, 정공주입층): 양극에서 정공전달층으로 정공을 효율적으로 주입

■ 발광층 소재 (Emitting Layer Materials)

- ☐ R/G/B Host/Dopant: RGB 각 색상별 호스트 및 도판트 소재
 - Host(호스트): 발광층의 매트릭스 역할, 에너지 전달 및 전하 수송
 - Dopant(도판트): 실제 빛을 방출하는 발광 물질, 발광 효율 및 색순도 결정

■ 발광 보조층 소재

- ☐ R/G/B Prime: RGB 색상별 보조 발광 소재

2) 각 층별로 요구되는 유기소재의 특성은 다음과 같습니다:

- 정공주입· 전달층(HIL/HTL) 소재: 높은 정공 이동도, 적절한 에너지 준위, 우수한 열적· 화학적 안정성
- 발광층(EML) 소재: 높은 발광 효율(양자효율), 우수한 색순도, 긴 수명, 낮은 구동 전압
- 전자전달층(ETL) 소재: 높은 전자 이동도, 정공 차단 특성, 발광층과의 에너지 레벨 정합

이러한 고성능 유기소재의 개발 및 공급 능력은 당사와 같은 OLED 유기소재 제조사의 경쟁력을 좌우하며, 당사는 이러한 핵심 OLED 유기소재를 생산하여 글로벌 최대 OLED 패널사와 국내 주요 OLED 소재사들에게 안정적으로 공급하고 있습니다.

④ 시장 현황 및 전망

OLED 기술은 현재 스마트폰 시장에서 프리미엄 디스플레이의 표준으로 자리잡았으며, 특히 폴더블·롤러블 스마트폰 등 혁신적 폼팩터 구현의 핵심 기술로 평가받고 있습니다.

더 나아가 OLED는 다음 분야로 적용 범위가 확대되고 있습니다:

- 대형 디스플레이 : 프리미엄 TV, 게이밍 모니터 등
- IT 기기 : 태블릿PC, 노트북, 스마트워치 등
- 자동차 전장 : 차량용 디스플레이, HUD(Head-Up Display) 등

이러한 응용 분야 다변화에 따라 OLED 소재 시장은 지속적인 성장세를 보이고 있으며, 특히 고효율·장수명 소재 및 차세대 발광 소재 개발 경쟁이 심화되고 있습니다.

[헬스케어 소재]

당사는 헬스케어 소재 부문에서 생명과학 진단시약, 의약품 중간체, 동물용 영양제 등 다양한 고부가가치 제품을 생산하고 있습니다.

생명과학 사업에서는 체외진단(IVD) 시약과 단백질 분리·정제용 신규 시약을 개발·생산하여 글로벌 시장 점유율 1위 기업들을 주요 고객사로 확보하고 있습니다. 특히 정밀진단 시장의 빠른 성장세에 따라 당사의 진단시약 사업 또한 지속적으로 확대되고 있습니다.

의약품 중간체 사업에서는 Non-GMP 시설에서 생산 가능한 중간체를 합성·공급하고 있습니다. 의약품 산업에서 중간체는 원료의약품(API)과 완제의약품을 연결하는 핵심 소재로, 당사는 우수한 합성 기술력을 기반으로 경쟁우위를 확보하고 있습니다.

동물용 영양제 사업에서는 고품질 비타민 제품을 생산·공급하고 있으며, 글로벌 반려동물 시장의 성장세에 따라 새로운 사업 기회를 창출하고 있습니다.

[반도체 첨가제]

당사는 반도체 소재 부문의 시장 진입을 추진하고 있습니다.

SOH(Spin-on Hardmask)는 첨단 반도체 공정에서 미세 패턴을 정확하게 형성하기 위한 핵심 공정 소재입니다. 반도체 선폭이 10nm 이하를 넘어 5nm, 3nm, 2nm 수준으로 축소되면서 포토레지스트(PR)만으로는 회로 선폭이 식각(Etching) 공정을 견디기 어려워졌고, 이를 보완하기 위해 SOH의 중요성이 크게 증가하고 있습니다. 특히 EUV(Extreme Ultraviolet) 노광 공정이 High Aspect Ratio 식각 공정으로 확대되면서 기존 CVD Hardmask를 대체하거나 보완하는 역할을 수행하는 등의 차세대 반도체 소재로 자리 잡고 있습니다. 더욱이 SOH(Spin On Hardmask)는 향후 EUV 파운드리 미세화 뿐만 아니라, D램, HBM, NAND 등의 메모리반도체까지 초미세화로 확대 진행될수록 중요성이 커지는 소재입니다.

SOH는 액상(Spin-on) 형태의 하드마스크 소재를 웨이퍼 위에 스핀코팅(Spin Coating)한 후 열경화(Bake)하여 형성하는 박막입니다. 기존의 Hardmask는 PECVD나 LP CVD 공정을 통해 SiN, SiO₂ 또는 Amorphous Carbon(ACL)을 증착하는 방식이었으나, SOH는 액상 공정을 이용하기 때문에 균일한 박막, 미세 패턴 구현, 낮은 공정 비용, 단순한 공정 등의 장점이 있습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

[OLED 소재]

당사가 영위하는 OLED 소재 산업은 스마트폰, 태블릿, 노트북, 모니터 및 차량용 디

스플레이 등 전방 디스플레이 산업의 기술 발전과 수요 확대에 따라 성장하는 고기능성 소재 산업입니다. OLED는 위에서 설명한 바와 같이 LCD 대비 우수한 명암비, 빠른 응답속도, 경량화 및 저전력 특성을 바탕으로 프리미엄 디스플레이 시장에서 경쟁력을 확보해 왔으며, 최근에는 IT 기기 및 차량용 디스플레이 영역으로 적용 범위가 확대되고 있습니다. 특히 당사가 공급하는 핵심 유기재료는 OLED 패널의 성능 및 수율에 직접적인 영향을 미치는 소재로서, 고기능·고신뢰성 소재에 대한 고객 수요가 지속적으로 증가하고 있습니다.

스마트폰 분야에서는 OLED 채택이 이미 주류화 단계에 진입하고 있습니다. UBI Research에 따르면 2026년 전 세계 스마트폰용 OLED 패널 출하량은 약 10억대 이상 수준으로 추정되며, 지속적 성장세가 이어질 것으로 전망됩니다.

IT 기기 분야 역시 OLED 성장의 핵심 축으로 부상하고 있습니다. UBI Research는 2026년 태블릿용 OLED 패널 출하량이 전년 대비 약 31% 증가한 2,100만대 수준에 이를 것으로 전망하였으며, TrendForce는 고세대 OLED 생산라인 확대에 따라 노트북용 OLED 침투율이 2027년 5%를 상회할 것으로 전망하고 있습니다. 이에 따라 태블릿, 노트북, 모니터를 중심으로 중대형 OLED 시장이 점진적으로 확대되는 추세입니다.

차량용 디스플레이 시장 또한 중장기 성장 동력으로 주목받고 있습니다. UBI Research에 따르면 차량용 OLED 디스플레이 출하량은 2026년 약 220만대 이상으로 추정되며, 2029년까지 연평균 약 20%의 성장률을 보일 것으로 전망됩니다. 자동차의 디지털 콕핏 확대, 전기차 및 고급차 중심의 대형 디스플레이 채택 증가, 디자인 자유도 및 경량화에 대한 수요 증대가 차량용 OLED 채택을 촉진하는 요인으로 작용하고 있습니다.

종합적으로 OLED 소재 산업은 스마트폰 중심의 기존 수요에 더하여 IT 기기 및 차량용 디스플레이 시장 확대가 더해지면서 중장기 성장성이 큰 시장으로 판단됩니다.

[헬스케어 소재]

헬스케어 소재 산업은 의약품 중간체, 체외진단(IVD)용 소재, 기능성 화학소재 등으

로 구성되며, 고령화, 만성질환 증가, 정밀의료 확대, 감염병 대응 필요성 등 구조적 요인에 기반하여 성장하는 산업입니다. 일반 제조업 대비 경기민감도가 상대적으로 낮고, 인구구조 변화 및 보건의료 수요 증가에 따라 중장기 성장성이 높은 산업으로 평가됩니다.

의약품 중간체 시장은 글로벌 의약품 수요 증가와 함께 지속적으로 확대되고 있습니다. 최근 제약 산업에서는 신약 개발 증가와 함께 고기능성 의약품 중간체 및 정밀 합성 기반 소재에 대한 수요가 증가하고 있으며, 특히 펩타이드, 올리고뉴클레오타이드 등 차세대 치료제 분야의 연구개발 확대에 따라 관련 화학소재 시장도 함께 성장하는 추세입니다. 또한 글로벌 공급망 재편 및 의약품 원료의 안정적 확보 필요성이 증가하면서 주요 국가들은 의약품 원료 및 중간체의 공급망 다변화를 추진하고 있습니다.

국내 의약품 원료 및 중간체 산업 역시 공급망 안정성 측면에서 정책적 중요성이 높아지고 있습니다. 국내 제약산업은 원료의약품 및 중간체의 해외 의존도가 높은 구조를 가지고 있어, 최근에는 핵심 의약품 원료 및 중간체의 국산화와 국내 생산 기반 확대 필요성이 지속적으로 제기되고 있습니다. 이에 따라 정밀 합성 기술을 기반으로 한 의약품 중간체 생산 기업들에게 새로운 사업 기회가 확대될 것으로 전망됩니다.

체외진단 시장 역시 구조적 성장 산업으로 분류됩니다. Precedence Research에 따르면 글로벌 체외진단 시장은 2025년 약 1,061억 달러 규모로 추정되며, 2035년에는 약 1,357억 달러까지 확대될 것으로 전망되고 있습니다. 같은 기간 연평균 성장률은 약 2.7% 수준으로 제시되고 있으며, 만성질환 증가, 조기 진단 수요 확대, 분자진단 기술 발전, 원격 환자 모니터링 확산 등이 시장 성장의 주요 요인으로 분석되고 있습니다. 또한 체외진단 산업에서는 시약과 소모품의 비중이 높아 관련 소재 수요도 안정적으로 유지될 것으로 예상됩니다.

종합적으로 헬스케어 소재 산업은 단기적인 경기변동보다 인구 고령화, 질병 구조 변화, 진단기술 발전 및 의약품 공급망 안정화 정책 등에 의해 성장하는 특성을 가지고 있으며, 정밀 합성 기술과 품질 대응 역량을 보유한 기업에게 지속적인 사업 기회가 존재하는 시장으로 판단됩니다.

[반도체 첨가제]

SOH의 가장 중요한 역할은 포토레지스트 대신 식각을 건디는 보호층입니다. EUV 공정에서는 포토레지스트 두께가 약 30~50nm 수준으로 매우 얇아집니다. 그러나 실제 식각 깊이는 수백 nm 이상이므로 PR만으로는 패턴이 무너지게 됩니다. 과거에는 일부 공정에만 적용되었지만, 10nm 이하의 미세 공정이 본격화되고, EUV 리소그래 도입이 확대되며, 모든 반도체에 적용되는것이 확실시 되는 단순한 공정 보조재를 넘어, 핵심 소재로 평가받고 있어 지속적인 성장이 예상됩니다.

시장조사기관들의 전망에는 차이가 있지만, 공통적으로 연평균 두 자릿수에 가까운 성장세를 예상하고 있습니다.

기 관	전 망
Reports Insights	2025~2033년 약 15% CAGR 전망
DIResearch	2025년 약 21.6억 달러 → 2032년 약 40.5억 달러, 9.4% CAGR 전망
The Insight Partners	2025년 10.4억 달러 → 2034년 24.1억 달러, 9.8% CAGR 전망

시장 규모는 조사기관별 정의(유기 SOH만 포함, SOC 포함 여부, Metal Oxide Hard mask 포함 여부 등)에 따라 차이가 있으나, 성장 방향과 CAGR로 보았을때 장기적으로 안정적인 시장이 형성될것으로 판단됩니다.

(2) 경기변동과의 관계

[OLED 소재]

당사가 영위하는 OLED 소재 시장은 전방산업인 스마트폰, 태블릿, 노트북, 모니터 및 차량용 디스플레이 시장의 수요 변화에 영향을 받는 특성이 있습니다. 특히 세트 수요, 패널업체의 가동률, 신규 모델 출시, 고객사의 제품 믹스 변화 등에 따라 단기적인 실적 변동이 발생할 수 있습니다. 다만 OLED는 프리미엄 디스플레이를 중심으로 구조적인 채택 확대가 지속되고 있어, 단기적인 수요 조정이 발생하더라도 중장기 성장 기반은 유지되는 산업으로 판단됩니다.

또한 OLED 소재 산업은 기술 진입장벽과 고객 인증 절차가 높은 특성을 가지고 있어, 일단 양산 공급 체계에 진입할 경우 일정 수준의 거래 안정성이 확보되는 특징이 있습니다. 반면 패널 구조 고도화, 세대 전환, 발광효율 및 수명 개선 요구에 따라 지속적인 연구개발과 선제적인 기술 대응이 요구됩니다. 이에 따라 본 산업은 일반적인 경기 변동의 영향도 일부 받지만, 기술 경쟁력과 고객사의 채택 여부, 신제품 적용 확대 여부 등이 업황에 보다 큰 영향을 미치는 특성이 있습니다.

[헬스케어 소재]

헬스케어 소재 산업은 일반적인 제조업 대비 경기 변동의 영향이 상대적으로 제한적인 산업입니다. 의약품 및 체외진단 관련 소재는 질병 진단 및 치료와 직접적으로 연관된 필수 수요를 기반으로 하고 있어 경기 상황과 관계없이 일정 수준 이상의 수요가 지속되는 특성을 가지고 있습니다.

특히 고령화에 따른 만성질환 증가, 감염병 대응 필요성 확대, 조기 진단 수요 증가 등 구조적인 요인이 시장 성장을 견인하고 있으며, 분자진단 및 정밀진단 기술의 발전 또한 관련 소재 수요 확대에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다.

또한 최근 글로벌 공급망 재편과 함께 의약품 원료 및 중간체의 안정적인 확보 필요성이 증가하면서 국내 제약기업을 중심으로 관련 소재의 국산화 및 공급망 다변화 움직임이 확대되고 있습니다. 이에 따라 정밀 합성 기술을 기반으로 의약품 중간체 및 진단 관련 소재를 생산하는 기업에게는 중장기적으로 안정적인 시장 수요가 유지될 것으로 전망됩니다.

[반도체 첨가제]

반도체용 SOH(Spin-on Hardmask)는 일반적인 반도체 소재와는 다르게 경기변동(Cycle)의 영향을 받으면서도 구조적 성장(Structural Growth)이 동시에 나타나는 시장입니다. 즉, 단기적으로는 반도체 업황의 영향을 받지만, 장기적으로는 미세공정 확대라는 추세 덕분에 성장성이 유지되는 것이 가장 큰 특징입니다.

1. AI 반도체(HBM / 3nm 이하 로직)의 폭발적 성장

HBM과 초미세 파운드리에는 노광 및 식각 공정 횟수가 기존 범용 메모리 대비 훨씬 많습니다. 향후 장기간 예상되는 반도체 경기 호황 주기에서 SOH의 소모량은 지속적으로 끌어올리는 요인이 될 것으로 보입니다.

2. 3D NAND 고층화와 HBF로의 진입

NAND 플래시가 300단이상 높게 쌓일수록 구멍을 깊게 뚫어야(High Aspect Ratio) 합니다. 이때 견뎌낼 수 있는 더 단단하고 두꺼운 SOH(Spin-On Carbon계) 수요가 필수적으로 증가합니다. 그리고 AI 추론, Physical AI로 진입하면서 한계에 달하는 NAND 플래시 메모리를 대신해 HBM처럼 플래시메모리를 적층해 사용하는 대용량 저장장치 HBF(High Bandwidth Flash)는 필수적인 상황입니다.

SOH 시장은 반도체 산업과 같은 사이클 산업입니다. 경기 호황기에는 데이터센터 투자증가, AI투자 확대에 의해 반도체 생산이 증가하는 반면, 경기 침체기에는 재고증가, 설비투자 감소, 가동률 하락으로 SOH 역시 영향을 받습니다. 그러나 SOH는 일반적인 화학소재와 달리, 공정 난이도 증가가 수요를 만드는 소재입니다. 미세 공정으로 진화 할수록 SOH사용은 필수이며, 사용량은 증가합니다. 따라서, 반도체 업황이 좋지 않아도 최첨단 Fab은 가동이 유지되듯이 경기와 무관하게 안정적인 수요를 유지할 것으로 판단됩니다.

(3) 국내외 시장여건

[OLED 소재]

최근 OLED 시장은 스마트폰 중심의 성숙 시장과 IT 및 차량용 중심의 성장 시장이 병행되는 구조로 전개되고 있습니다. 스마트폰용 OLED는 이미 높은 보급률을 보이고 있으나, 중저가 제품군 확대와 폴더블 및 AI 기능 탑재 기기의 확산에 따라 일정 수준의 수요가 지속되고 있습니다. 한편 태블릿, 노트북, 모니터 등 IT 기기 분야에서는 OLED 적용이 확대되는 초기 단계로, 향후 성장 여력이 상대적으로 큰 시장으로 평가되고 있습니다.

공급 측면에서는 국내 주요 디스플레이 패널업체들의 고세대 OLED 투자와 양산 확대가 시장 성장의 주요 변수로 작용하고 있습니다. 특히 8.6세대 IT OLED 생산라인

의 양산 개시는 중대형 OLED의 원가 경쟁력 및 생산 효율 개선에 기여할 것으로 평가되며, 이에 따라 관련 유기재료 수요 확대 가능성도 제기되고 있습니다. 반면 중국 패널업체들의 투자 확대와 중장기적인 생산능력 증설은 향후 시장 경쟁 심화 요인으로 작용할 수 있습니다.

종합적으로 OLED 소재 시장은 단기적인 수요 변동 가능성에도 불구하고 IT 기기 및 차량용 디스플레이 시장 확대에 따라 중장기적으로 안정적인 성장 기반이 형성되고 있는 것으로 판단됩니다.

[헬스케어 소재]

헬스케어 소재 시장은 글로벌 의약품 수요 증가, 고령화 심화, 만성질환 확대, 정밀진단 기술 발전 및 의약품 공급망 재편 정책 등에 따라 안정적인 성장 여건이 형성되고 있습니다. 특히 차세대 치료제 개발 확대와 고난도 합성 기술 수요 증가에 따라 의약품 중간체 및 관련 화학소재 시장도 점진적으로 확대되는 추세입니다.

또한 체외진단 시장은 조기진단 수요 증가와 분자진단 기술 발전에 힘입어 안정적인 성장세를 유지하고 있으며, 진단용 시약 및 소모품 시장 역시 검사 수요의 상시화와 기술 고도화에 따라 지속적인 수요 기반을 형성하고 있습니다.

국내 시장에서는 원료의약품 및 관련 소재의 공급망 안정화와 국산화 필요성이 지속적으로 제기되고 있습니다. 국내 자급률이 아직 낮은 수준에 머물고 있어 정책적 지원 확대 가능성이 제기되고 있으며, 이는 정밀 합성 및 소재 생산 역량을 보유한 기업에게 기회요인으로 작용할 수 있습니다.

[반도체 첨가제]

SOH시장은 기술진입장벽이 매우 높은 과점 시장입니다. 반도체 소재 특성상 고객사의 공정 인증(Qualification)을 통과해야 하며, EUV·식각·포토 공정과 동시에 최적화되어야 하기 때문에 소수 기업이 시장을 주도하고 있습니다. 특히 2-3개의 일본기업과 한국기업이 기술을 선도하고 있으며, 최근에는 국내 기업들도 점유율 확대를 추진하고 있습니다.

SOH가 가지는 높은 부가가치로 인하여 다수의 업체들이 공급 시도를 하고 있으나 높은 합성 기술 장벽 및 정제 기술 장벽으로 인하여 여전히 소수의 업체만이 공급 중에 있습니다. 에스캠은 SOH를 구성하는 주요 품목중 가장 중요 재료에 대한 핵심 합성 공정 및 정제기술을 보유하고 있습니다. 이를 기반으로 반도체 첨가제 공급처로 진입 할수 있습니다.

(4) 회사의 경쟁우위 요소

1) 고객사와의 협력 관계 및 기술 대응 역량 확보

당사는 OLED 소재 시장에서 고객사와의 협력 관계와 축적된 합성 및 정제 기술을 기반으로 경쟁력을 확보하고 있습니다.

OLED 소재 산업은 발광 효율, 수명, 색재현성 등 디스플레이 성능과 직접적으로 연관된 소재 기술이 중요한 산업입니다. 이에 따라 고객사의 패널 구조 변화와 기술 요구에 대한 신속한 대응 능력이 중요한 경쟁 요소로 작용합니다.

OLED 소재 산업의 주요 특징은 다음과 같습니다.

- 고도의 합성 기술 : 패널의 해상도, 휘도, 수명 및 소비전력 등 주요 성능 지표와 직접적으로 연관되는 소재 특성 관리 필요
- 맞춤형 소재 개발 필요성 : 고객사의 패널 구조 및 공정 특성에 맞는 최적화된 소재 개발
- 성능·수율·원가의 균형 : OLED 패널의 상업적 적용을 위해 소재 성능, 공정 수율 및 제조 원가의 균형

당사는 고객사와의 협력 관계를 바탕으로 OLED 패널 내 유기소재의 성능, 수율 및 제조 공정과 관련된 기술 경험을 축적해 왔으며, 이를 기반으로 고객사의 기술 요구에 대응하고 있습니다.

2) 품질 경쟁력 확보

① 고순도 품질관리 체계

당사가 생산하는 OLED 소재 및 헬스케어 소재는 일반 화학제품 대비 높은 수준의 품질 관리가 요구됩니다. 당사는 다음과 같은 품질 관리 및 제조 역량을 기반으로 고객사의 품질 요구사항에 대응하고 있습니다.

■ 고순도 제조 기술 : 고순도 제품 생산을 위한 정제 및 제조 공정 운영

■ 미량 불순물 관리 역량 : 미량 불순물 검출 및 관리 체계 운영

■ 수분 관리 기술 : 수분에 민감한 유기소재의 안정성 확보를 위한 제조 및 보관 공정 운영

이를 통해 고객사의 품질 요구사항을 충족하는 제품을 안정적으로 공급하고 있으며, 이는 고객사와의 장기 거래 관계 유지에 중요한 요소로 작용하고 있습니다.

② 생산능력 확충 및 설비 고도화

당사의 주요 제품이 적용되는 디스플레이 및 헬스케어 소재 시장은 지속적으로 확대되고 있으며, 이에 대응하기 위해 생산설비 확충, 시설 및 공정 개선을 지속적으로 추진하고 있습니다.

당사는 이와 같은 시설 투자를 통해 생산 효율 향상과 품질 안정성 확보에 주력하고 있습니다.

3) 안정적인 제품 포트폴리오

① 협력적 개발 체계

당사는 고객사와의 협력 관계를 바탕으로 연구개발 단계부터 시험 생산 및 양산에 이르기까지 다양한 개발 경험을 축적해 왔습니다.

이러한 협력적 개발 체계를 통해 OLED 소재 및 헬스케어 소재 분야에서 다양한 제품군을 확보하고 있으며, 합성 및 정제 기술을 기반으로 고객사의 기술 요구에 대응하고 있습니다.

② 글로벌 고객사 기반

당사는 글로벌 디스플레이 및 전자 산업에 공급되는 소재 개발 경험을 통해 기술 요

구 수준이 높은 고객사와 협력 관계를 유지하고 있습니다. 이러한 경험을 통해 기술 대응 능력과 품질 관리 체계를 지속적으로 개선하고 있습니다.

③ 안정적인 사업 운영 기반

고객사와의 장기 거래 관계는 당사의 사업 운영에 다음과 같은 기반을 제공하고 있습니다.

■ 안정적인 수주 기반 형성

■ 신용도 높은 고객사와의 거래를 통한 채권 관리 안정성

■ 연구개발 및 설비 투자에 대한 중장기 계획 수립 가능

이러한 요소들은 당사의 안정적인 사업 운영과 지속적인 기술 개발 추진에 기반이 되고 있습니다.

(5) 신규사업의 내용과 전망

본 공시서류 제출일 현재 당사는 기존 OLED 소재 사업을 통해 축적한 고순도 합성·정제 기술 및 공정 안정화 역량을 바탕으로, 반도체용 정밀화학 소재 분야 등으로의 사업 확대를 추진하고 있습니다.(위 기술한 [산업의 개요, 산업의 특성 및 성장성] 등 내용 참고)

반도체 Wet 공정용 첨가제 등 고순도 정밀화학 소재 분야는, 반도체 제조 공정의 고도화에 따라 소재의 순도 및 공정 적합성에 대한 요구 수준이 지속적으로 높아지고 있는 분야입니다. 당사는 기존 정밀 합성·정제 기술과의 시너지를 바탕으로 해당 시장 진입을 추진하고 있으며, 현재 고객사를 대상으로 평가 및 양산 대응을 진행하고 있습니다.

당사는 본 사업의 생산 대응 역량 강화를 위해 제천 천연물 지식산업센터 내 신규 시설 구축을 추진하고 있습니다. 해당 시설에는 클린룸, 정밀 정제시설 및 분석 인프라 등이 단계적으로 구축될 예정이며, 관련 투자 한도는 총 16억 3천만원으로 자기자금을 통해 조달할 계획입니다. 향후 고객사 평가 결과 및 채택 여부, 생산 대응 일정 등을 종합적으로 고려하여 사업을 단계적으로 확대해 나갈 계획입니다.

한편, 당사는 중장기 성장 전략의 일환으로 우주항공 소재 및 화이트바이오 소재 분야에 대한 기술 검토를 병행하고 있습니다. 현재 관련 전문기관과의 협력을 통해 기술 검토를 진행 중에 있으며, 사업화 여부 및 일정, 투자 규모 등 구체적인 사업 추진 계획은 아직 확정되지 않은 단계입니다. 향후 구체적인 사업 추진이 결정되는 시점에 관련 내용을 공시할 예정입니다.

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

■ 제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건

제1-1호 의안 : 정관 제10조의2(주식매수선택권) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 10조의 2(주식매수선택권) ① 회사는 주주총회의 특별결의로 발행주식총수의 100분의 15 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 다만, 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」 제2조의2에 따른 벤처기업 요건을 갖춘 경우 동법 시행령 제11조의3에서 정하는 바에 따라 부여할 수 있으며, 「상법」 제542조의3 제3항의 규정에 따라 발행주식총수의 100분의 3 범위 내에서 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 이 경우 주식매	제 10조의 2(주식매수선택권) ① 회사는 주주총회의 특별결의로 발행주식총수의 100분의 15(다만, 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제16조의3에 따른 벤처기업 요건을 갖춘 경우 발행주식총수의 100분의 50) 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 다만, 「상법」 제542조의3 제3항 및 「벤처기업육성에 관한 특별조치법 시행령」 제11조의3에 따라 발행주식총수의 100분의 10 범위 내에서 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 있	벤처기업 특별법 반영

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
수선택권은 경영성과 또는 주가지수 등에 연동하는 성과연동형으로 부여할 수 있다. ② 제1항 단서의 규정에 따라 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우에는 그 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 얻어야 한다. ③ 제1항의 규정에 의한 주식매수선택권 부여 대상자는 회사의 설립 경영과 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사, 감사 또는 피용자와 「벤처기업 육성에 관한 특별조치법 시행령」 규정에 따른 임직원 외의자로 한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다. ④ 제3항의 규정에 불구하고 「상법」 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주와 주요주주 및 각각의 특수관계인에게는 주식매수선택권을 부여할 수 없다. 다만, 회사 또는 제3항의 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 아니하는 이사 감사인 경우를 포함한다)에게는 주식매수선택권을 부여할 수 있다.	다. 이 경우 주식매수선택권은 경영성과 또는 주가지수 등에 연동하는 성과연동형으로 부여할 수 있다. ② 제1항 단서의 규정에 따라 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우에는 그 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 얻어야 한다. ③ ~~주식매수선택권을 부여받을 대상자는 회사의 설립·경영과 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사, 감사 또는 피용자 및 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제16조의3 제1항에서 정하는 자로 한다. 다만, 상법 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주, 주요주주 및 그 특수관계인에게는 주식매수선택권을 부여할 수 없다. (단, 회사 또는 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자는 제외한다.) 또한, 회사의 이사 및 감사에 대하여는 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.~~ ④ ~~주식매수선택권의 행사로 교부할 주식(주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 경우 그 차액을 계산하는 기준이 되는 주식을 포함한다)은 기명식 보통주식으로 한다.~~ ⑤ ~~주식매수선택권의 1주당 행사 가격은 다음 각 호의 가액 이상이어야 한다. 주식매수선택권을 부여한 후 그 행사가격을 조정하는 경우에도 또한 같다.~~ 1. ~~신주를 발행하여 교부하는 경우: 부여일을 기준으로 상법 및 벤처기업법령이 정하는 바에 따~~	

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
⑤ 임원 또는 직원 1인에 대하여 부여하는 주식매수선택권은 발행 주식총수의 100분의 10을 초과할 수 없다. ⑥ 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 이사회결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다. 1. 주식매수선택권을 부여받은 자가 본인의 의사에 따라 사임 또는 사직한 경우 2. 주식매수선택권을 부여받은 자가 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 입힌 경우 3. 회사의 파산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우 4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소 사유가 발생한 경우 ⑦ 회사는 주식매수선택권을 다음 각 호의 1에서 정한 방법으로 부여한다. 1. 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식을 발행하여 교부하는 방법 2. 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식의 자기주식을 교부	라 평가한 주식의 시가(실질가액)와 해당 주식의 액면가액 중 높은 금액. 다만, 벤처기업법 제16조의3 제3항 단서 및 동법 시행령 제11조의3 제2항에 따라 부여하는 경우에는 해당 주식의 액면가액 이상으로 할 수 있다. 2. 자기주식을 양도하거나 시가차액을 부여하는 경우: 부여일 기준으로 상법 및 벤처기업법령에 따라 평가한 주식의 시가(실질가액) ⑥ 임원 또는 직원 1인에 대하여 부여하는 주식매수선택권은 발행 주식총수의 100분의 10을 초과할 수 없다. ⑦ 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 이사회결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다. 1. 주식매수선택권을 부여받은 자가 본인의 의사에 따라 사임 또는 사직한 경우 2. 주식매수선택권을 부여받은 자가 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 입힌 경우 3. 회사의 파산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우 4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소 사유가 발생한 경우 ⑧ 회사는 주식매수선택권을 다음 각 호의 1에서 정한 방법으로 부여한다. 1. 주식매수선택권의 행사가격으로 기명식 보통주식을 발행하여 교부하는 방법 2. 주식매수선택권의 행사가격으로 기명식 보통주식의 자기주식	

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
하는 방법 3. 주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법 ⑧ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직한 날부터 3년 내에 권리를 행사할 수 있다. 다만, 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 그 밖에 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 자는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다. ⑨ 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제 11조의 규정을 준용한다. ⑩ 부여된 주식매수선택권이 행사되지 않거나, 임직원의 퇴사 등으로 취소된 경우, 해당 주식매수선택권은 회사의 승인에 따라 기존 부여 한도로 복원할 수 있으며, 이사회 결의를 거쳐 새로운 대상자에게 다시 부여할 수 있다.	을 교부하는 방법 3. 주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 기명식 보통주식의 자기주식으로 교부하는 방법 ⑨ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 권리를 행사할 수 있다. 구체적인 행사기간은 주주총회(또는 이사회) 특별결의에서 정하되, 결의일로부터 2년이 경과한 날부터 정관이 허용하는 범위 내에서 행사 계약으로 정한 기간으로 한다. 다만, 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 그 밖에 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 자는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다. ⑩ 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조의 규정을 준용한다. ⑪ 부여된 주식매수선택권이 행사되지 않거나, 임직원의 퇴사 등으로 취소된 경우, 해당 주식매수선택권은 회사의 승인에 따라 기존 부여 한도로 복원할 수 있으며, 이사회 결의를 거쳐 새로운 대상자에게 다시 부여할 수 있다.	

제1-2호 의안 : 정관 제12조(자기주식의 보유 또는 처분) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 12조(주식의 소각) 회사는 이사회 결의에 의하여 회사가 보유하는 자기주식을 소각할 수 있다.	제12조(자기주식의 보유 또는 처분) ① 회사가 자기주식보유처분계획을 작성하고 매년 주주총회의 승인을 얻은 때	상법 개정에 따른 자기주식 보유, 처분 등에 관한 정관 근거 신설

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
	에는 그 승인된 계획에 따라 자기주식을 보유 또는 처분할 수 있다 ~ ② 회사는 제1항에 따라 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우 자기주식을 보유 또는 처분할 수 있다. 1. 각 주주에게 그가 가진 주식 수에 따라 균등한 조건으로 처분하는 경우 2. 주식매수선택권을 부여하는 등 임직원 보상의 목적으로 활용하는 경우 3. 우리사주매수선택권을 부여하는 등 우리사주제도 실시의 목적으로 활용하는 경우 4. 상법 제360조의2 제2항, 제360조의15 제2항, 제523조 제3호 등 법령이 정하는 바에 따라 활용하는 경우 5. 신기술의 도입, 재무구조의 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 ③ 자기주식의 보유, 처분 및 소각에 관한 세부사항은 이사회 의결의로 정한다.	

제1-3호 의안 : 정관 제39조(이사의 보수와 퇴직금) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 39조(이사의 보수와 퇴직금) ① 이사의 보수는 주주총회의 결의로 이를 정한다. (이하 "생략")	제 39조(이사의 보수와 퇴직금) ① 이사의 보수는 연간 총액 20억원을 한도로 한다. (이하 "생략")	이사 보수한도 명확화 (※ 기존 보수한도임)

제1-4호 의안 : 정관 제49조(감사의 보수와 퇴직금) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 49조(감사의 보수와 퇴직금)	제 49조(감사의 보수와 퇴직금)	준용규정 개정에 따른 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
① 감사의 보수와 퇴직금에 관하여는 정관 제39조의 규정을 준용한다. (이하 "생략")	① 감사의 보수와 퇴직금은 주주총회의 결의로 이를 정한다. (이하 "생략")	

※ 기타 참고사항

- 부칙 신설정 :

부 칙
제1조 (시행일)
이 정관은 2026년 9월 22일부터 개정 시행한다.

□ 기타 주주총회의 목적사항

■ 제 2호 의안 : 자기주식 처분 보유계획 승인의 건

가. 의안의 요지

(1) 자기주식의 보유 또는 처분 목적

당사는 2026년 5월 29일 이사회 결의에 따라 주가안정 및 임직원 성과보상을 목적으로 자기주식을 장내매수 방식으로 취득하여 2026년 7월 6일 취득을 완료하였으며, 현재 발행주식총수 7,929,835주의 1.55%에 해당하는 보통주 122,560주(취득총액 약 5억 원)를 보유하고 있습니다. 이에 해당 자기주식의 임직원 성과보상 목적으로 계속 보유하기 위한 보유처분계획을 수립하여 주주총회의 승인을 받고자 합니다.

(2) 보유 또는 처분 대상이 되는 자기주식의 종류와 수

구분	주식의종류	보유대상	처분 대상
현재 보유	보통주	122,560주	최대 122,560주
취득 방법	장내직접취득		

주) 처분 대상 수량은 임직원별 평가결과 및 보상 수준에 따라 구체적인 내용이 결정될 예정이며, 처분 시점에 이사회 결의를 통해 처분 예정임.

나. 보유 개시시점 및 예정된 처분시점 기준 자기주식 현황

항목	보유 개시시점	처분시점
자기주식의 종류와 수 / 취득방법	보통주 122,560주 / 배당가능이익 범위 내 장내취득	-(주1)
발행주식총수에서 자기주식을 제외한 나머지 주식의 종류와 수	보통주 7,807,275주	7,929,835주
발행주식총수 대비 자기주식 비율의 변화	보통주 1.55%	-(주1)

주) 임직원 보상을 목적으로 처분 예정이며, 향후 실제 처분 수량에 따라 변동 가능함.

다. 예정된 보유기간

각 주식보상제도 운영에 따른 지급 시점까지 보유 예정이며, 2026년의 변동사항은 2027년 정기주주총회에서 관련 사항을 보고할 예정입니다.

라. 예정된 처분 시기

임시주주총회 개최일인 2026년 9월 22일 이후 주식보상제도 및 경영상 목적으로 활용될 예정이며, 2026년의 자사주 처분 등에 관한 사항은 2027년 정기주주총회에 보고 예정입니다.

마. 기타사항

본 계획서에 명시된 범위 내에서 구체적인 처분시기, 대상자선정, 처분단가 등 세부 사항은 이사회에 위임하여 결정 하고자 합니다. 향후 처분 결정시, 상법 등 관련 법령에 따라 즉시 공시하여 주주에게 안내할 예정입니다.

■ 제 3호 의안 : 준비금의 이익잉여금 전입 승인의 건

가. 의안의 목적

「상법」 제461조의2에 의거, 자본준비금 및 이익준비금의 합계액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의로 그 초과액 범위 내에서 준비금을 감액할 수 있습니다.

이에 당사는 자본준비금 중 100억원을 이익잉여금으로 전입함으로써 배당가능이익

을 확대하고자 합니다.

나. 결의사항

- 준비금 감소 및 이익잉여금 전입 금액 : 100억원
- 자본준비금 감소액 : 100억원(주식발행초과금)
- 이익준비금 감소액 : 없음

※ 참고사항 : 전입 가능 금액 산출 내역

(2025년 말 기준)		
구분	금액	비고
자본금	약 39.6억원	
자본금 x 1.5배(a)	약 59.4억원	한도 기준
자본준비금(b)	약 314.4억원	주식발행초과금
이익준비금(c)	약 0.34억원	
준비금 합계(d=b+c)	약 314.7억원	
전입 가능 금액(d-a)	약 255.3억원	
전입 예정금액	100억원	전액 자본준비금에서 전입

주) 직전사업연도(2025년) 말 기준에서 본 공고일까지 준비금의 변동내역은 없음.

IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
-	-

※ 해당사항이 없어 기재를 생략함

나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

※ 해당사항이 없어 기재를 생략함

※ 참고사항

해당사항 없음.