

[동우 제24기 정기주주총회 의안분석보고서]

■ 일반사항

구분	정기주주총회
일시	2017. 03. 24 (금) 오전 9시 30분
장소	전북 군산시 서수면 동군산로 1095 (주)동우 대회의실

■ 상정 의안

No.	의안	
제1호	제24기(2016사업년도) 재무제표 승인의 건	
제2호	정관 일부 변경의 건 (상호변경) 상호변경 : (주)동우 → (주)동우팜투테이블	
제3호	사내이사 선임의 건	3-1. 이사 김종관 선임의 건 (재선임)
		3-2. 이사 김동수 선임의 건 (재선임)
		3-3. 이사 이계창 선임의 건 (신규선임)
제4호	상근감사 선임의 건	4-1. 상근감사 김현영 선임의 건 (재선임)
제5호	이사 보수한도 승인의 건	
제6호	감사 보수한도 승인의 건	

■ 주목해야 할 의안 분석

[제1호 의안 제24기(2016사업년도) 재무제표 승인의 건]

○ 의안 분석

회사는 원재료 가격 하락 등으로 영업이익이 증가하였으며 계열사의 수익성 개선에 따른 지분법 이익이 증가로 인해 전년 대비 영업이익은 64.6% 증가한 96.7억원을 달성하였으며, 당기순이익은 113.2억원으로 전년 대비 약 36.2% 증가하였음.

그러나 순이익 증가에도 불구하고 전년도와는 달리 배당 지급 계획이 없음. (전년도 주당 50원 배당 지급) 배당은 기업의 이익을 주주 전체와 공유하는 가장 보편적인 방법으로 충분히 합리적이며 예상 가능해야 함. 하지만 순이익이 대폭 증가하였음에도 불구하고 특별한 설명 없이 배당을

지급하지 않는 것은 바람직하지 못한 것으로 판단됨. 이에 이익잉여금처분계산서를 포함한 제24기 재무제표 승인의 건에 대해 반대 의견을 권고함.

■ 주목해야 할 의안 분석

[제3-1호 의안 사내이사 김종관 선임의 건(재선임)]

[제3-2호 의안 사내이사 김동수 선임의 건(재선임)]

○ 의안 내용

성명	생년월일	주된직업	약력
김종관	1948.05.17	(주)동우 대표이사	-2016.01~2013.12 前 (주)나농 대표이사 -2014.01~현재 (주)동우 대표이사
김동수	1955.10.19	(주)동우 사내이사 (주)참프레 사내이사 군산도시가스(주) 사내이사	-1990년~현재 군산도시가스(주) 사내이사 -1993년~현재 (주)동우 사내이사 -2010년~현재 (주)참프레 사내이사

○ 의안 분석

이사회가 제안한 김종관 사내이사 후보자는 과거 동우 최대주주의 특수관계인의 개인회사였던 (주)나농의 대표이사를 역임한 바 있음. 당시 (주)나농은 동우 등과 대규모 거래 관계를 형성하며 단기간에 급격히 성장하였으며, 그 결과 2007년 자본금 1억원으로 설립된 (주)나농은 2014년 말 기준 총자산 1,240억원으로 증가함. 이렇게 축적된 부를 토대로 (주)나농은 동우 및 동우의 관계회사인 참프레와 군산도시가스 지분을 확보하였으며 2015년 1월 동우의 핵심 자회사인 참프레에 흡수합병 되었음. 그 결과 참프레에 대한 동우의 지분율은 대폭 감소하였고 (주)나농의 지분 대부분을 소유하고 있던 동우 최대주주 김동수의 아들 김재운 등 특수관계자들은 합병신주를 통해 상당한 참프레 지분을 보유하게 됨.

이러한 일련의 과정을 통해 동우 최대주주인 김동수 및 그 특수관계자들은 상당한 이익을 거둘 수 있었음. 그리고 여전히 동우는 최대주주인 김동수 및 그 특수관계자가 소유하고 있는 개인 회사들과 밀접한 거래 관계를 맺고 있으며 대여금 및 지급보증 등을 제공하고 있음.

김종관 사내이사 후보자는 이러한 일련의 과정 속에서 (주)나농과 동우의 대표이사를 역임해 온 인물임. 이러한 이유로 김종관 사내이사 후보자가 사내이사로 재선임되는 것이 적절하지 못한 것으로 판단되어 김종관 사내이사 후보자의 재선임에 대해 반대 의견을 권고함.

더불어 김동수 사내이사 후보자는 최대주주로서 이와 같은 동우와 기타의 특수관계법인들과의 거래 등에 있어서 직간접적인 영향을 미치고 있는 것으로 판단되어 김동수 사내이사 후보자의 재선임에 대해 반대 의견을 권고함.

■ 주목해야 할 의안 분석

[제4-1호 의안 상근감사 김현영 선임의 건(재선임)]

·○ 의안 내용

성명	생년월일	주된직업	약력
김현영	1961.03.27	(주)동우 상근감사	-2013.01~2014.05 (주)사조화인코리아 전무이사 -2014.07~현재 (주)동우 상근감사

·○ 의안 분석

이사회가 제안한 김현영 상근감사 후보자는 앞서 설명한 바와 같이 동우 최대주주의 특수관계자들이 소유하고 있는 기타의 특수관계법인 등이 동우와 거래 관계 등을 맺고 있던 시기에 상근감사로 재직해 온 인물임.

그러나 김현영 상근감사 후보자가 이러한 동우 이사회의 의사결정 과정에서 감사로서 충분히 제 역할을 다했다고 판단하기 어려움. 이에 김현영 상근감사 후보자의 감사로서 독립성과 중립성에 중대한 의문이 제기되어 김현영 상근감사 후보자의 재선임에 대해 반대 의견을 권고함.