

**케이티앤지**

제 36기 정기주주총회 안건 설명자료

## 제36기 주주총회 소집 공고

(주)케이티앤지는 다음과 같이  
제36회 정기주주총회를 개최하고자 합니다.

### 일시

2023년 3월 28일(화) 오전 10시

### 장소

대전광역시 대덕구 벚꽃길 71  
주식회사 케이티앤지 인재개발원 비전홀

## 목차

### 01 주주님들께 보내는 KT&G 이사회 서신

### 02 안건 요약

### 03 부의 안건

- ▶ (제1호) 재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건
- ▶ (제2호) 이익배당 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건
- ▶ (제3호) 정관 일부 변경의 건
- ▶ (제4호) 자기주식 소각의 건
- ▶ (제5호) 자기주식 취득의 건
- ▶ (제6호) 사외이사 현원 증원 여부 결정의 건
- ▶ (제7~9호) 사외이사 및 감사위원회 위원 선임의 건
- ▶ (제10호) 이사 보수한도 승인의 건

### 04 첨부자료

## 01 주주님들께 보내는 KT&G 이사회 서신

### 주주제안 관련 KT&G 이사회 입장

#### 존경하는 주주님께

안녕하십니까?

KT&G 이사회 의장 김명철입니다.

항상 회사에 많은 관심과 애정을 가져주시는 주주님들께 KT&G 이사회를 대표하여 진심으로 깊은 감사의 인사를 드립니다.

최근 주주제안과 관련하여 KT&G 이사회는 제안주주 측의 의견은 물론, 다수 주주님들의 다양한 의견을 경청하였습니다. 또한 제안된 안건과 관련하여 발생 가능한 법적·경영적 이슈들에 대해서도 법률 및 전략·재무자문사들의 의견을 참조하며 이사회에서 심도 깊은 논의를 하였습니다.

KT&G 이사회는 수차례에 걸친 논의 끝에 아래와 같은 결론에 이르렀기에 이에 대해 말씀드리고, 주주님들의 적극적인 지지를 요청드리고자 합니다.

#### 합리적 배당정책의 필요성

KT&G는 지난 2021년 「중장기 주주환원정책(2021년~2023년)」을 발표하고 매년 약 1조원 수준의 환원정책을 충실히 이행해 오고 있습니다.

이에 따라 배당성향은 2020년 대비 크게 상승했으며, 자사주의 경우 2020년부터 3년 연속 매년 매입해오고 있습니다.

그러나 제안주주 측의 주당 1만원의 배당, 즉 1조 2천억원 규모의 배당과 자사주 1조 2천억원 규모의 일시 추가 취득 요구는 회사의 미래 성장잠재력을 훼손시킬 우려가 있는 매우 과도한 수준의 요구라고 판단하고 있습니다. 현 주주환원 규모의 약 3배에 달하는 제안주주측의 요구는 회사의 성장 투자 계획(향후 5년간 3.9조원의 CAPEX 투자)과 자금조달 계획 등을 고려할 때 수용하기 어렵다는 것이 이사회 결론입니다.

이사회는 현행 3개년 주주환원 정책이 종료되는 올 하반기에 현재보다 강화된 「新주주환원정책」을 발표할 방침이며, 자원 확보를 위해 보유부동산의 유동화 및 차입 확대 등 보다 적극적인 자금조달 방안 또한 고려할 예정입니다.

아울러, 주주님들께서 염려하시는 자사주 소각에 대해서도 보다 전향적인 입장에서 이를 적극적으로 검토하고 있으며, 구체적인 자사주 소각 계획을 「新주주환원정책」에 포함하여 발표할 예정입니다.

KT&G 이사회는 보유현금 활용 및 자본의 효율성에 대한 시장의 우려를 충분히 인식하고 있으며 배당, 투자 등에 대한 경영판단은 물론, 주가 및 ROE 등 경영진 KPI에 대한 적극적인 모니터링을 통해 자본관리 효율성을 제고하고 KT&G의 기업가치와 주주가치를 극대화할 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

## 중장기 전략에 부합하는 이사회 구성

이사회는 현 이사회 구성과 역량이 유지되는 것이 KT&G의 기업가치와 주주가치 극대화에 가장 부합하는 결정이라고 판단합니다.

이번에 재선임 후보로 추천된 김명철 후보와 고윤성 후보는 각각 금융/국제경험, 재무/회계/조세 분야에서 풍부한 경험과 탁월한 전문성을 갖춘 분들입니다. 두 후보자는 이러한 역량을 바탕으로 경영진에 대한 감독은 물론 중요한 경영 의사결정을 내리는 데 크게 기여해왔습니다.

한편 제안주주 측에서 추천하신 대부분의 후보자는 감사위원 후보로 함께 상정 되었음에도 상법상 요구되는 재무전문가 자격을 충족하는지 여부를 확인할 수 없어 감사위원회 본연의 역할 수행에 우려가 있습니다. 반면, 이사회 추천 후보자는 지난 임기동안 감사위원회 위원으로서 내부감사기능을 강화하는 등 감사위원회의 역할 강화에 크게 기여하였으므로 이사회는 이사회 추천 후보에 대한 주주님들의 지지를 강력히 요청드리고자 합니다.

현재 KT&G는 국내를 넘어 전 세계로 사업 영역을 확장 중이며, 지난 1월에 발표한 중장기 성장 전략과 함께 명실상부한 글로벌기업으로 나아가고자 합니다.

저희 KT&G 이사회는 향후에도 경영진에 대한 적극적인 견제와 감시, 그리고 발전적 제언을 통해 KT&G가 더욱 건실하고 투명한 기업으로 성장할 수 있도록 최선의 노력을 다하겠습니다.

KT&G의 지속 성장에 많은 관심과 애정을 가져주시는 주주님들께 다시 한번 깊이 감사드리며, 향후에도 변함없이 KT&G에 아낌없는 성원과 지지를 부탁드립니다.

감사합니다.

**KT&G 이사회 의장**

**김 명 철 배상**

## 02 정기주주총회 안건 요약

(주)케이티앤지는 제36기 정기 주주총회 안건을 다음과 같이 부의하며, 주주총회 안건에 대해 [저희 KT&G 이사회안에 찬성](#)을 부탁드립니다. 주주총회 안건에 대한 세부사항은 본 문서에 기재된 내용을 참고 부탁드립니다.

### 제36기 정기 주주총회 부의 안건

구분	부의 안건	제안주체	KT&G 이사회 권고	page
제1호	재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건 이익배당 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	8
제2호	2-1 현금배당 주당 5,000원	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	9-11
	2-2 현금배당 주당 7,867원	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	2-3 현금배당 주당 10,000원	주주제안	<a href="#">반대</a>	
제3호	정관 일부 변경의 건			12-13
	3-1 평가보상위원회 관련 규정 개정 및 신설의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	3-2 자기주식소각 결정 권한 추가의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	3-3 분기배당 신설의 건	주주제안	<a href="#">찬성</a>	
	3-4 부칙	주주제안	<a href="#">찬성</a>	
제4호	자기주식 소각의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	14
제5호	자기주식 취득의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	15
제6호	사외이사 현원 증원 여부 결정의 건			
	6-1 사외이사 현원 6명 유지의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	6-2 사외이사를 8명으로 증원하는 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
제7호	사외이사 2명 선임의 건 (제6-1호안이 가결될 경우)(집중투표)			16~24
	7-1 사외이사 김명철 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	7-2 사외이사 고윤성 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	7-3 사외이사 이수형 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	7-4 사외이사 김도린 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	7-5 사외이사 박재환 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	7-6 사외이사 차석용 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	7-7 사외이사 황우진 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	

구분	부의 안건	제안주체	KT&G 이사회 권고	page
	사외이사 4명 선임의 건 (제6-2호안이 가결될 경우)(집중투표)			
제8호	8-1 사외이사 김명철 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	16~24
	8-2 사외이사 고윤성 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	8-3 사외이사 임일순 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	8-4 사외이사 이수형 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	8-5 사외이사 김도린 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	8-6 사외이사 박재환 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	8-7 사외이사 차석용 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	8-8 사외이사 황우진 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	감사위원회 위원 선임의 건			
제9호	9-1 감사위원회 위원 김명철 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	25
	9-2 감사위원회 위원 고윤성 선임의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	
	9-3 감사위원회 위원 이수형 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	9-4 감사위원회 위원 김도린 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	9-5 감사위원회 위원 차석용 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
	9-6 감사위원회 위원 황우진 선임의 건	주주제안	<a href="#">반대</a>	
제10호	이사 보수한도 승인의 건	KT&G이사회	<a href="#">찬성</a>	25

### 03. 부의안건

#### ▶ 제 1 호 의안 : 재무제표(이익잉여금처분계산서 제외) 승인의 건

상법 제449조 및 당사 정관 제41조에 의거, 제36기(2022. 1. 1. ~ 2022. 12. 31.) 연결 및 별도 재무제표에 대하여 승인 받고자 합니다.

※ 연결 및 별도 재무제표에 대한 주석 : 전자공시 참고

※ 본 재무제표는 외부감사 결과를 반영하여 작성되었으며, 상세내역은 '감사보고서 제출' 공시를 참조하시기 바랍니다.

#### KT&G 이사회 제안

: 당사 이사회는 재무제표 승인의 건에 주주분들의 찬성을 부탁드립니다.

#### [당해 사업연도의 영업상황의 개요]

2022 년 케이티앤지는 연결기준 매출액 58,514 억원(전년대비 11.9%증가), 영업이익 12,676 억원(전년대비 -5.3%감소), 별도기준 매출액 36,944 억원(전년대비 5.8%증가), 영업이익 11,203 억원(전년대비 3.4%증가)을 기록하였으며, 국내외 NGP 판매 및 해외담배법인의 성장효과로 역대 최고 매출액을 경신하였습니다.

당해 사업연도의 재무상태표, 손익계산서(포괄손익계산서), 자본변동표, 현금흐름표는 첨부자료를 참고해주시기 바랍니다.

#### [당해 주요 재무성과]

##### 연결기준

(단위 : 억원)	제 36(당기)	제 35(전기)	증감
매출액	58,514	52,284	11.9%
영업이익	12,676	13,384	-5.3%
당기순이익	10,053	9,718	3.4%

자산총계	123,017	116,373	5.7%
부채총계	29,430	24,284	21.2%
자본총계	93,587	92,089	1.6%

##### 별도기준

(단위 : 억원)	제 36(당기)	제 35(전기)	증감
매출액	36,944	34,905	5.8%
영업이익	11,203	10,834	3.4%
당기순이익	9,580	8,529	12.3%

자산총계	101,569	97,817	3.8%
부채총계	21,033	17,816	18.1%
자본총계	80,536	80,001	0.7%



▶ 제 2 호 의안 : 이익배당 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건

※ 제'2-1호', '제2-2호' 및 '제2-3호' 의안은 일괄표결 후 보통결의요건 충족 의안이 복수일 경우 다득표 의안이 가결된 것으로 합니다.

- 제2-1호 : 현금배당 주당 5,000원(KT&G 이사회안)
- 제2-2호 : 현금배당 주당 7,867원(주주제안\_안다 등)
- 제2-3호 : 현금배당 주당 10,000원(주주제안\_Agnes 등)

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 제 2-1 호 현금배당 주당 5,000 원에 찬성을 부탁드립니다.

[제 2-1 호 : 현금배당 주당 5,000 원(KT&G 이사회 안)]

<이익잉여금처분계산서>

제36(당기) : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지  
 처분예정일 : 2023년 3월 28일

제35(전기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지  
 처분확정일 : 2022년 3월 29일

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	제 36(당기)	제 35(전기)
<b>1. 미처분이익잉여금</b>	<b>9,890</b>	<b>8,771</b>
1) 전기이월미처분이익잉여금	-	-
2) 당기순이익	9,580	8,529
3) 기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손실 이익잉여금 대체	-84	-8
4) 순확정급여부채 재측정요소	394	250
<b>2. 이익잉여금 처분액</b>	<b>-9,890</b>	<b>-8,771</b>
1) 배당금의 지급	-5,814	-5,759
보통주 현금배당(률) 당기(2022) : 5,000 원(100%) 전기(2021) : 4,800 원(96%)		
2) 별도적립금의 전입	-4,076	-3,012
<b>3. 차기이월미처분이익잉여금</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## [제 36 기 현금배당에 대한 당사의 의견]

당사 이사회는 예측가능성을 제고하고, 지속적이며 안정적인 배당정책을 주주들과 공유하기 위하여, 2021년 11월에 2021년~2023년 3개년에 대한 중장기주주환원 정책을 결정하고 이익 성장 규모에 따라 주당배당금 유지 또는 인상하는 동시에 배당성향 50% 이상을 달성하는 배당정책 기초를 지속하며 3년간 약 1.75조 규모의 배당과 약 1조원 규모의 자사주 매입을 실시할 것을 공시했으며, 주주와의 약속을 충실히 이행해오고 있습니다.

제 36기 이익배당 역시 약속된 배당정책을 기준으로 회사의 이익규모, 중장기 투자재원 확보, 재무구조 안정화 등의 요인을 다각적으로 고려하였으며, 그 결과 주당 배당금은 전기대비 200원 증액한 5,000원, 총 배당금은 약 5,814 억원으로 이사회에서 결정하여 공시하였습니다. 이에 따라 회사의 2022년 배당성향은 57.3%로 시장과 약속한 배당성향 50%를 상회하여 달성할 전망입니다.

또한 회사는 2023년에도 약 3,000 억원 규모의 자사주를 매입하여 4년 연속 자사주를 매입함과 동시에 약속된 3년간 총 1조원의 자사주 매입을 올해까지 완료할 예정입니다. 2024년 이후 주주환원정책에 대해서는 면밀한 검토를 거쳐 올해 하반기 중 발표할 예정입니다.

이러한 적극적인 주주환원 확대 정책 시행으로 회사의 2021년과 2022년 당기순이익 대비 총주주환원율(배당+자사주)은 각각 95%, 93%를 기록했으며 이는 국내 최고 수준인 동시에 글로벌 대형 담배기업들을 상회하는 수준입니다.

더욱이 당사는 상장이후 단 한번도 주당배당금을 내린 적이 없이 실적이 감소한 해에도 최소 유지 또는 상향하는 배당금을 23기 연속 지급하고 있는 바, 이는 단기 관점의 재무전략을 지양하고 장기적인 관점에서 기업가치와 주주가치를 제고할 수 있는 정책을 지속적으로 추진해 왔기 때문에 가능하였습니다.

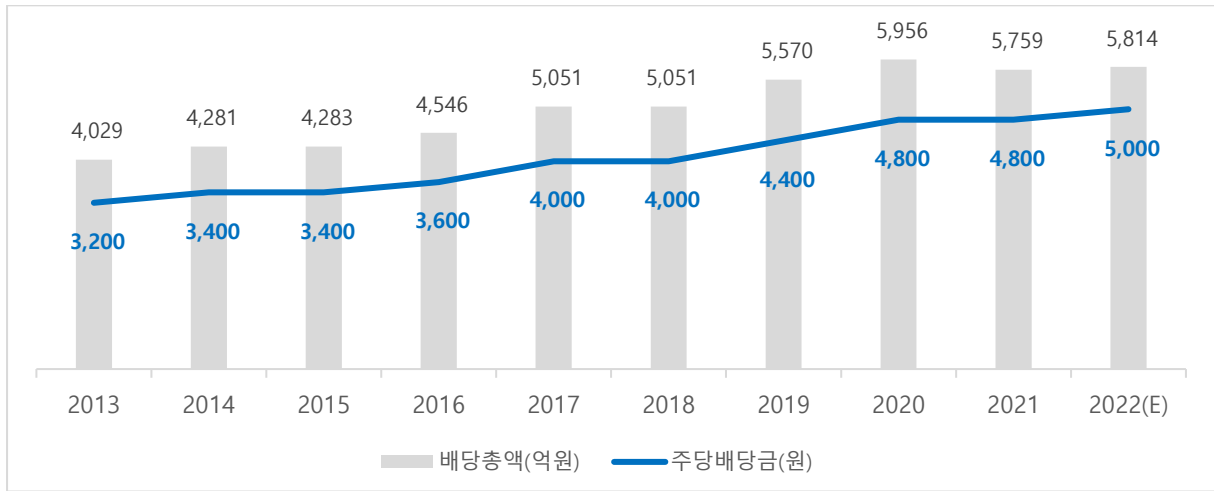
당사는 중장기적으로 회사의 미래 성장을 위한 투자와 이를 통한 지속 가능한 이익 확대가 주주가치 제고로 이어지는 선순환 구조를 만들어 가고자 합니다. 이를 위해 NGP, 건기식 및 글로벌 담배를 핵심성장동력으로 삼아 국내 No.1 담배 회사를 넘어 대한민국 대표 글로벌 회사로 성장하기 위한 적극적 CAPEX 투자 계획을 지난 1월 인베스터 데이에서 발표한 바 있습니다.

당사는 지속가능성장을 위한 중장기 대규모 CAPEX 투자 계획에도 불구하고, 앞으로도 주당배당금의 지속적인 우상향 정책을 기본으로 하여 다양한 주주환원 확대를 계속해서 추진해 나갈 것입니다. 또한 주주 여러분들의 다양한 목소리를 반영하여 기업의 성장과 주주가치 제고의 균형적 발전을 추구해 나갈 것입니다.

한편, 주주제안 배당안은 각각 주당배당금을 약 164%(안다 등), 약 208%(Agnes 등)씩 일시에 인상하는 것으로, 회사의 중장기 성장을 위한 투자 및 회사의 지속가능한 안정적 배당정책을 고려하지 않은 과도한 수준의 급격한 인상이라고 판단하고 있습니다.

단기적 관점의 과도한 배당확대는 향후 경영환경 불확실성 대응이나 미래 투자 계획의 지속 추진 등의 측면에서 리스크를 유발할 수 있고, KT&G의 안정적으로 우상향하는 배당 정책의 지속가능성을 심각하게 훼손할 수 있습니다. 이는 회사의 미래성장잠재력을 훼손하여 주주가치의 침해로 이어질 우려가 있기에, **이사회는 제 36기 이익배당에 대한 주주제안에 반대하며, 주주님들께서 이사회가 제안한 이익배당안인 제 2-1호 의안에 적극 찬성하여 주시길 부탁드립니다.**

### [케이티앤지 배당실적]



▶ 제 3 호 의안 : 정관 일부 변경의 건

Agnes 등은 다음과 같이 정관을 개정할 것을 주주제안하고 있습니다.

- 제3-1호 : 평가보상위원회 관련 규정 개정 및 신설의 건
- 제3-2호 : 자기주식소각 결정 권한 추가의 건
- 제3-3호 : 분기배당 신설의 건
- 제3-4호 : 부칙

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 주주분들에게 **제 3-1 호, 제 3-2 호에 반대**  
제 3-3 호, 제 3-4 호에는 찬성을 부탁드립니다

**[평가보상위원회 관련 규정 개정 및 신설의 건에 대한 당사의 의견]**

KT&G 는 이사회 업무수행의 전문성과 운영의 효율성을 높이기 위해 이사회 내 위원회를 설치하여 운영하고 있습니다. 위원회는 지배구조위원회, 평가위원회, 경영위원회, 감사위원회, ESG 위원회 등 5 개의 상설위원회와 사장후보추천위원회, 사외이사후보추천위원회 등 2 개의 비상설위원회로 구성되어 있습니다.

이사회는 이러한 이사회내 위원회의 권한, 구성, 운영 등을 '이사회 규정'으로 명확하게 정하고 있으며 이를 홈페이지, 공시 등을 통해 투명하게 공개하고 있습니다.

특히 사장과 사내이사의 평가 및 사장, 사내이사, 경영임원의 보수 및 퇴직금 등에 대한 사전심의·결정 등의 권한이 있는 평가위원회는 2001 년에 설치되어 전원 사외이사로 현재까지 운영 중입니다.

이렇듯 효과적인 이사회 운영을 위해 다수의 위원회를 설치하여 운영 중인 가운데,법상 설치가 의무화된 위원회가 아님에도 평가보상위원회에 관한 사항만을 정관에 정하는 것은 규정의 정합성 측면에서 적절하지 않을 뿐만 아니라 그 운영 또는 명칭 등에 관한 변경이 있을 때 주주총회 특별결의를 거쳐야 하므로 효과적인 이사회 및 위원회 운영을 오히려 저해할 수 있다고 이사회는 판단합니다.

**이사회는 평가보상위원회 관련 제 3-1 호 정관 일부 변경의 건에 대해 주주님들께서 반대하여 주시기를 부탁드립니다.**

## [자기주식소각 결정 권한 추가의 건에 대한 당사의 의견]

현행 상법은 자기주식 매입과 소각을 모두 이사회 결의사항으로 정하고 있습니다.

KT&G 이사회는 상법에서 부여한 권한과 책임을 기반으로 주주가치 제고를 위해 2020년에 10년만에 자기주식 취득 결정을 한 바 있습니다. 나아가 2021년 KT&G 중장기 주주환원 정책을 결정하고 이의 성실한 이행으로 3년 연속 자사주 매입을 실시하고 있습니다.

이사회는 중장기적 관점에서 기업 경영상 고려가 필요 사안들을 충분히 감안하여 주주가치 및 기업가치가 극대화되는 방향으로 자사주 소각을 포함하는 종합적인 자사주 정책을 검토하여 금년 하반기 이를 시장에 소통하고 이행할 것입니다.

따라서 이사회는 장기적인 관점의 검토없이 일회성의 일시 전량 소각을 목적으로 한 주주제안인 제 3-2 호 정관 변경의 건과 제 4 호 자기주식 소각의 건에 대해 주주님들께서 반대하여 주시기를 부탁드립니다.

▶ 제 4 호 의안 : 자기주식 소각의 건 (주주제안\_Agnes 등)

※ 제 3-2호 의안이 부결될 경우 자동 폐기.

Agnes 등은 의안 '제3-2호'안이 가결될 경우 보유중인 자기주식을 전량 소각할 것을 주주제안 하고 있습니다.

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 주주분들에게 제 4 호 의안에 반대를 부탁드립니다.

**[자기주식 소각의 건에 대한 당사의 의견]**

KT&G 는 주주가치 제고를 위해 3 년 연속 자사주를 매입해오고 있으며, 올해도 약 3,000 억원 규모의 자사주 매입 계획을 가지고 있습니다. 이 과정에서 KT&G 이사회는 자사주 비중 증가에 관한 시장의 우려를 잘 알고 있습니다.

이에 따라 이사회는 회사의 중장기 성장에 필요한 경영상 고려 사항들을 충분히 감안하여 주주가치 및 기업가치가 극대화 되는 방향으로 자사주 소각을 포함하는 종합적인 자사주 정책을 검토하여 금년 하반기 이를 시장에 소통하고 이행할 계획입니다.

구체적인 소각 계획은 하반기 발표될 「新주주환원정책」에 포함될 예정입니다.

따라서, KT&G 이사회는 장기적 관점에서 주주환원 정책을 강화하고자 하는 이사회 결정에 대한 지지로 제 4 호 자기주식 소각 건에 대해 주주님께서 반대하여 주시기를 부탁드립니다.

▶ 제 5 호 의안 : 자기주식 취득의 건 (주주제안\_Agnes 등)

Agnes 등은 보통주식 12,000,000주(약 1.2조원)를 취득할 것을 주주제안하고 있습니다.

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 주주분들에게 제 5 호 의안에 반대를 부탁드립니다.

**[자기주식 취득의 건에 대한 당사의 의견]**

당사는 지속적인 배당금 증액 정책 이행과 더불어 자사주 매입에 노력하며 주주가치 제고에 심혈을 기울여오고 있습니다. 위에서 이미 말씀드렸 듯, 2023 년에도 약 3,000 억원 규모의 자사주 매입을 예정하여, 4 년 연속 자사주를 매입할 것이고, 이로써 3 년간 총 1 조원의 자사주 매입을 올해까지 완료하겠다는 주주님들과의 약속을 충실히 이행하게 될 것입니다. 이러한 적극적인 주주환원 확대 정책 시행으로 회사의 2021 년과 2022 년 당기순이익 대비 총주주환원율(배당+자사주)은 각각 95%, 93%를 기록했으며 이는 국내 최고 수준인 동시에 글로벌 대형 담배기업들을 상회하는 수준입니다.

그러나, 주주제안 주주들은 회사의 지속적 발전을 위한 중장기 성장투자에 대한 고려 없이, 총 발행주식 수의 약 9%에 해당하는 1 천 2 백만주의 자사주 취득을 제안하였습니다. 만약 본 안건이 통과된다면, 회사는 올해 예정된 약 9 천억원의 주주환원 재원에 더하여, 이를 상회하는 과도한 추가적 현금의 지출로, 미래 성장잠재력 확보를 위한 재원이 소진될 것으로 우려합니다.

그러므로, KT&G 이사회는 주주님들께서 이사회의 장기적이고 지속적인 주주환원 정책 강화 의지를 신뢰해주시고, 제 5 호 안건에 대해 반대해 주시길 요청드립니다.

▶ **제 6 호 의안 : 사외이사 현원 증원 여부 결정의 건**

당사 사외이사 현원 6명을 8명으로 증원하자는 안다 ESG일반사모투자신탁 제1호 등에 의한 주주제안에 따라, 사외이사 현원을 유지하자는 KT&G이사회안(제6-1호)과 주주제안(제6-2호) 중 선택하여 사외이사 수를 결정하고자 합니다.

※ '제6-1호' 및 '제6-2호' 의안은 일괄표결 후 보통결의요건 충족 의안이 복수일 경우 다득표 의안이 가결된 것으로 합니다.

- 제6-1호 : 사외이사 현원 6명 유지의 건(KT&G 이사회안)
- 제6-2호 : 사외이사를 8명으로 증원하는 건(주주제안\_안다 등)

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 제 6-1 호에는 찬성  
제 6-2 호에는 반대를 부탁드립니다

▶ **제 7 호 의안 : 사외이사 2명 선임의 건('제 6-1 호'안이 가결될 경우)(집중투표)**

상법 제382조, 당사 정관 제 26조 제 5항 및 제6호 의안 표결 결과에 따라 다음과 같이 사외이사를 선임하고자 합니다.

※ 아래 7명의 후보 중 2명을 집중투표 방식으로 선임합니다.

- 제7-1호 : 사외이사 김명철 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제7-2호 : 사외이사 고윤성 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제7-3호 : 사외이사 이수형 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제7-4호 : 사외이사 김도린 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제7-5호 : 사외이사 박재환 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제7-6호 : 사외이사 차석용 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)
- 제6-7호 : 사외이사 황우진 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 KT&G 이사회 추천 후보인 제 7-1 호, 제 7-2 호에 찬성 부탁드립니다



▶ **제 8 호 의안 : 사외이사 4 명 선임의 건(‘제 6-2 호’안이 가결될 경우)(집중투표)**

상법 제382조, 당사 정관 제 26조 제 5항 및 제6호 의안 표결 결과에 따라 다음과 같이 사외이사를 선임하고자 합니다.

※ 아래 8명의 후보 중 4명을 집중투표 방식으로 선임합니다.

- 제8-1호 : 사외이사 김명철 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제8-2호 : 사외이사 고윤성 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제8-3호 : 사외이사 임일순 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제8-4호 : 사외이사 이수형 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제8-5호 : 사외이사 김도린 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제8-6호 : 사외이사 박재환 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제8-7호 : 사외이사 차석용 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)
- 제8-8호 : 사외이사 황우진 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 KT&G 이사회 추천 후보인 제 8-1호, 제 8-2, 제 8-3호에 찬성 부탁드립니다

▶ **제 9 호 의안 : 감사위원회 위원 선임의 건**

상법 제542조의 11 및 제542조의 12와 당사 정관 제34조의3에 의거 감사위원회 위원을 선임하고자 합니다.

※ 감사위원회 위원 후보 중 제7호 내지 제8호 의안에서 사외이사로 선임되지 않은 경우 해당 후보자에 관한 의안은 자동폐기됩니다.

- 제9-1호 : 감사위원회 위원 김명철 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제9-2호 : 감사위원회 위원 고윤성 선임의 건(KT&G 이사회안)
- 제9-3호 : 감사위원회 위원 이수형 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제9-4호 : 감사위원회 위원 김도린 선임의 건(주주제안\_안다 등)
- 제9-5호 : 감사위원회 위원 차석용 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)
- 제9-6호 : 감사위원회 위원 황우진 선임의 건(주주제안\_Agnes 등)

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 KT&G 이사회 추천 후보인 제 9-1 호, 제 9-2 에 찬성 부탁드립니다

## [제 6 호~9 호 의안 사외이사 및 감사위원회 위원 선임에 대한 당사의 종합의견]

당사의 이사회는 독립적인 의사결정을 하고 경영감독 기능을 효과적으로 수행할 수 있도록 사외이사의 비중을 75%로 하여 이사회를 구성하고 있으며 이는 국내 기업 최고 수준입니다. 나아가 현행 사외이사 규모는 수년간 주주총회에서 주주님들로부터 승인 받은 것으로서 당사의 규모, 사업구조, 이사회 운영 효율성, 유기적 임기 사이클에 따른 이사회 연속성 측면에서 현재의 규모가 적정하다고 판단하고 있습니다.

당사의 이사회는 특정 이해관계를 대변하지 않고, 국내 기업 중 선도적으로 도입·공시한 이사회 역량지표(BSM)를 기반으로 기업경영, 재무/회계/조세, 글로벌비즈니스, 공급망, 금융, 법률, 마케팅, ESG, M&A 등 다양한 분야의 전문지식과 실무경험을 보유한 이사들을 선임하여 회사의 지속가능한 발전을 도모하고 있습니다. 그 결과 MSCI, 한국 ESG 기준원 등 국내외 공신력 있는 평가기관들로부터 최고수준의 지배구조를 구축하고 있는 것으로 평가받고 있습니다.

KT&G 사외이사후보추천위원회는 외부전문 서치펌을 통해 투명하고 공정하게 물색한 후보군에 대해 독립성, 전문성 및 다양성 측면과 더불어 이사회 운영 효율성 및 효과성 기여 측면 등을 종합적으로 검토하여 가장 적합하고 꼭 필요한 후보자들을 사외이사 및 감사위원회 위원으로 추천하였습니다.

각 후보자에 대한 상세한 추천 배경 등은 다음의 상세 내용을 참고 부탁드립니다.

**주주님들께서는 이사회가 추천한 이사 및 감사위원 후보자를 일괄적으로 선임하여 주시길 바랍니다.**

## [케이티앤지 이사회 BSM(Board Skills Matrix)]

평가 항목	김명철 (의장)	백종수	고윤성	임민규	손권수	이지희	백복인 (CEO)	방경만 (사내)
리더십	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
CEO 경험	✓			✓	✓	✓	✓	
CFO 경험	✓						✓	✓
기업 운영 경험	✓			✓	✓	✓	✓	✓
제조 고도화 경험 및 이해도				✓			✓	✓
Supply Chain 이해도					✓			
재무 / 회계	✓		✓					
리스크 관리	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
글로벌 비즈니스 경험	✓			✓	✓		✓	✓
ESG 전략				✓	✓		✓	✓
M&A	✓				✓		✓	✓
마케팅 / PR / 소비자						✓	✓	✓
법 / 규제		✓						

**[사외이사 및 감사위원회 위원 후보 : 김명철]**



생년월일  
1956.2.11

01 추천인	KT&G 이사회
02 Skill Set	Management, Finance/Accounting, Risk Management Global Biz M&A
03 최대주주와의 관계	없음
04 KT&G와 거래내역	없음
05 체납사실 여부	없음
06 부실기업 경영진 여부	없음
07 법령상 결격 사유 유무	없음

08 주요경력	(2020~현재) KT&G 사외이사, 이사회위원장 (2011~2014) 유라이프 솔루션스 부사장 (2008~2011) 아메리카 신한은행 은행장 (2007~2008) 신한금융지주 상무/CFO(재무, IR 담당)
---------	---

09 학력	서울대학교 경영대학원 CFO 과정 경희대학교 영어교육학 학사
-------	--------------------------------------

**후보자에 대한 이사회 추천사유**

**1. 경영진 평가/보상 개선 통해 장기 주주가치 연계 강화**

김명철 사외이사 및 감사위원회 위원 후보자는 KT&G 이사회 평가위원장(2021년 4월~2023년 3월)으로 활동하며, CEO 성과평가(KPI)와 보상체계 개선을 통해 경영진 평가/보상제도의 지속가능경영 가치 연계를 강화했습니다. 특히 장기 주주가치와 경영진 성과와의 연동을 강화하기 위해 경영진 장기성과급에 '주식 보상제도(Performance Share 제도)'를 도입하는 것으로 보상체계 개편을 주도하였습니다.

**2. 글로벌 금융전문가로서 재무성과·리스크 관리 고도화**

본 후보자는 신한금융지주 CFO, 아메리카 신한은행 은행장, 신한금융 홍콩법인장 등 약 30년간 미국/홍콩 등 글로벌 금융시장에서 근무하며 자본시장에 대한 높은 이해도를 가지고 있고, 글로벌 금융 및 경제 전문가로서의 역량을 보유하고 있습니다.

리스크 관리에 기반한 재무성과 관리와 효율적인 자본정책 추진을 통해 직접 글로벌 금융회사를

성장시킨 경영 전문성 및 경험을 토대로 회사 주요 의사결정에 참여하고 있습니다. KT&G 이사회 의장(2022년 4월~2023년 3월)으로 활동하는 동안 NGP 해외사업의 고속성장 및 해외 관련사업의 직접 진출 가속화로 대규모의 인프라/설비 투자계획이 이사회에서 의사결정되는 상황에서, 과거 대형은행 CFO 및 최고 의사결정권자 경험을 바탕으로 대규모 계약의 협상/실행과정에 대해 조언하며 해외사업 투자 시 합리적 의사결정을 통한 선제적 리스크 관리와 전략적 투자 의사결정에 기여하고 있습니다.

### 3. 주주환원 확대 등 장기적 주주가치 극대화에 기여

자본시장에 대한 높은 이해와 경험을 바탕으로 중장기 주주환원정책(2021년~2023년) 수립 및 발표에 기여하였으며, 장기 주주가치 극대화를 위해 독립적으로 업무를 수행하고 있습니다.

### 4. 사외이사 및 감사위원회 위원으로서의 독립성 요건 보유

상기 기술한 전문성과 더불어 김명철 후보자는 사외이사 및 감사위원회 위원의 독립성을 강화하기 위한 상법상의 자격요건을 모두 갖추고 있습니다. 관련 법령에 규정된 독립성 기준에 따르면, 최대주주 및 경영진과의 직/간접적 또는 우호적 관계 등이 없는 독립적 위치에 있는 후보자로 판단됩니다. 독립성을 보유한 해당 후보자가 사외이사로 선임될 경우, 경영진을 엄중하게 관리/감독하는 역할을 수행하는 것이 가능하며, 기업 가치를 제고할 수 있는 방향으로 경영진에게 조언하는 역할을 할 수 있을 것으로 기대되므로 KT&G 이사회에서 후보자로 추천하고자 합니다

## [사외이사 및 감사위원회 위원 후보 : 고윤성]



생년월일  
1973.9.7

01 추천인	KT&G 이사회
02 Skill Set	Finance/Accounting, Taxation, Risk Management
03 최대주주와의 관계	없음
04 KT&G와 거래내역	없음
05 체납사실 여부	없음
06 부실기업 경영진 여부	없음
07 법령상 결격 사유 유무	없음

08 주요경력	(2020~현재) KT&G 사외이사, 감사위원장 (2020~현재) 금융감독원 재무공시 선진화 추진 T/F 의원 (2017~현재) 한국연구재단 중견연구자지원 (2023~) 한국세무학회 이사, 부회장
09 학력	연세대학교 경영학 석/박사 AICPA(캘리포니아)

### 후보자에 대한 이사회 추천사유

#### 1. 재무보고 신뢰성 강화

고윤성 사외이사 및 감사위원회 위원 후보자는 지난 3년간(2020년 4월~2023년 3월) KT&G 이사회의 감사위원장으로 재임하며, 결산프로세스 및 재무이슈 점검(글로벌 ERP 도입에 따른 시스템별 기초data 및 결산 logic 진단 등)을 통해 재무보고 신뢰성을 강화하였으며, 2023년 연결내부회계 감사제 도입에 대비한 자회사별 내부회계 사전 리스크 점검을 주도하였습니다.

사전예방 중심의 내부감사 강화를 위한 e-감사포털시스템 구축을 통해 모니터링 감사의 효율성을 증대하였으며, 전사적 리스크를 반영한 감사테마 선정으로 선제적 리스크 대응에 노력하고 있습니다.

#### 2. 글로벌 사업성장에 따른 글로벌 감사 확대 및 감사역량 강화

글로벌사업 성장에 따라서 감사기능 확대를 위해 인니법인내 감사조직 신설과 운영 등 해외감사전담조직 마련, 해외법인(인니/러시아) 선제적 감사수행으로 리스크를 사전 제거하였으며, 그룹사 감사 역량 강화를 위해서도 다양한 제언활동을 수행하였습니다.

(※ 한국감사협회 2020년 최우수기관으로 KT&G 선정)

### 3. 경영진 평가/보상 관련 관리/감독

평가위원회 위원으로서 활동하며 CEO 경영평가/보상, 경영임원의 보상 수준/체계에 대한 감독/감시를 통해 동기부여를 위한 적정수준의 평가와 보상이 이루어질 수 있도록 하였습니다.

### 4. 조세 전문가로서 담배사업분야 관련 기여 가능

본 후보자는 세무 및 회계 분야 전문가로서, 현재 한국세무학회의 부회장으로 활동중입니다. 그 밖에도 금감원 재무공시 선진화 추진TF 위원(2020~), 국세청 청원심의회 위원(2023~), 공기업 경영평가위원 등 경험을 보유하여, 조세전문가로서 다양한 분야의 활동을 수행 중입니다.

담배사업은 특성상 소비자 구매가격 중 많은 부분(약 70%)을 세금이 차지하고, 조세체계 변경시 비즈니스가 급변하는 특성을 가지고 있습니다. 고윤성 후보자는 조세 전문가로서, 이러한 업종 특성에 맞는 세무 및 회계 관련 쟁점 분석 및 제언을 통해 경영 의사결정에 실질적인 기여를 할 수 있을 것으로 생각합니다.

### 5. 사외이사 및 감사위원회 위원으로서의 독립성 요건 보유

상기 기술한 전문성과 더불어 고윤성 후보자는 사외이사 및 감사위원회 위원의 독립성을 강화하기 위한 상법상의 자격요건을 모두 갖추고 있습니다. 법으로 규정된 독립성 기준을 적용하여 볼 때 최대주주 및 경영진과의 직/간접적 또는 우호적 관계 등이 없는 독립적 위치에 있는 후보자로 판단됩니다. 독립성을 보유한 해당 후보자를 사외이사로 선임시, 경영진을 엄중하게 관리/감독하는 역할을 수행하는 것이 가능하며, 기업 가치를 제고할 수 있는 방향으로 경영진에게 조언하는 역할을 할 수 있을 것으로 기대되므로 KT&G 이사회에서 후보자로 추천하고자 합니다.

[사외이사 후보 : 임일순]



생년월일  
1964.12.11

01 추천인	KT&G 이사회
02 Skill Set	Management, Finance/Accounting, Distribution, SCM Risk Management Global Biz Marketing
03 최대주주와의 관계	없음
04 KT&G와 거래내역	없음
05 체납사실 여부	없음
06 부실기업 경영진 여부	없음
07 법령상 결격 사유 유무	없음

08 주요경력	(2022~2023) 닥터애그 총괄대표이사사장 (2017~2021) 홈플러스 대표이사사장 (2017~2017) 홈플러스 CFO & COO 수석부사장 (2015~2017) 홈플러스 CFO & 부사장 (1998~2002) 코스트코코리아 CFO 부사장
09 학력	연세대학교 경영학 학사/석사

후보자에 대한 이사회 추천사유

**1. 국내 유통업계 최초의 여성 CEO 경험 보유**

임일순 사외이사 후보자는 홈플러스 CEO 재임기간 중 유통사업에 대해 보유한 인사이트를 바탕으로 오프라인 대형마트의 대체 포맷을 개발하여 홈플러스를 온라인과 융합된 '올라인(ALL-Line)' 미래유통기업으로 전환시킨 바 있습니다. 이를 통해 지속가능 온라인 모델 확립, 상품과 배송경쟁력에 기반한 고객 경험의 차별화 등 온라인 사업모델을 확대했습니다.

더불어 유통산업의 변혁기에 2만여 명이 넘는 대형 조직을 이끌며 미래 유통으로의 전환에 박차를 가하고, 근본적 사업경쟁력 강화, 대내외 사업환경 변수에 대한 선제적 대응 등 많은 도전적 과제에 대해 전략적 설계와 실행을 진두지휘한 경험을 갖추고 있습니다. 이러한 경험들은 KT&G 사외이사로 선임 시 많은 도움이 될 것으로 생각합니다.

**2. 재무 전문가로서의 역량 보유**

본 후보자는 코스트코코리아 CFO 부사장, 바이더웨이 CFO 전무 등을 역임한 회계, 자금, 세무, 리스크관리 분야의 재무 전문가로서, 사업 전반에 대한 전략적 안목과 신사업 기회 포착 능력 등 강점을 지닌 것으로 파악됩니다.

### 3. 높은 윤리의식과 책임성 보유

준법감시 스탠다드와 리스크 관리에 철저한 글로벌기업에서 경력 대부분을 쌓으면서 원칙에 충실한 성향을 갖추고 있으며, 높은 수준의 윤리의식과 책임성을 보유한 것으로 판단됩니다.

### 4. 사외이사로서의 독립성 요건 보유

상기 기술한 전문성과 더불어 임일순 후보자는 사외이사의 독립성을 강화하기 위한 상법상의 자격요건을 모두 갖추고 있습니다. 관련 법령에 규정된 독립성 기준에 따르면, 최대주주 및 경영진과의 직/간접적 또는 우호적 관계 등이 없는 독립적 위치에 있는 후보자로 판단됩니다. 독립성을 보유한 해당 후보자가 사외이사로 선임될 경우, 경영진을 엄중하게 관리/감독하는 역할을 수행하는 것이 가능하며, 기업 가치를 제고할 수 있는 방향으로 경영진에게 조언하는 역할을 할 수 있을 것으로 기대되므로 KT&G 이사회에서 후보자로 추천하고자 합니다.



▶ 제 10 호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

상법 제388조 및 당사 정관 제 30조에 의거 이사에게 지급할 보수한도를 다음과 같이 승인 받고자 합니다.

**KT&G 이사회 제안**

: 당사 이사회는 이사 보수한도 승인에 찬성을 부탁드립니다.

[이사 보수 한도]

(제37기)

이사의 수(사외이사수)	8 (6) 또는 10 (8)
보수총액 또는 최고한도액	5,000백만원

(제36기)

이사의 수(사외이사수)	8 (6)
실제 지급된 보수 총액	2,709백만원
최고한도액	5,000백만원

※ 상기 제 37 기 이사 수(사외이사의 수)는 제 6-1 호 의안이 가결되어 사외이사 2 명이 선임되는 경우 8(6)명, 제 6-2 호 의안과 제 6-2 호 의안이 가결되어 사외이사 4 명이 선임되는 경우 10(8 명)으로 결정됩니다.

※ 이사의 수(사외이사수)는 각 연도말 재직중인 이사수 기준입니다.

※ 실제 지급된 보수총액은 2022 년 1 월 1 일부터 2022 년 12 월 31 일까지 재직 한 모든 이사(임기만료에 따른 퇴임이사 2 명 포함)에게 지급한 총 금액입니다.

## 04. 첨부자료

### 가. 연결 재무제표

#### 1. 연결 재무상태표

제36(당기) : 2022년 12월 31일 현재

제35(전기) : 2021년 12월 31일 현재

#### □ 자 산

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제36(당기)	제35(전기)	증감액
<b>1. 유동자산</b>	<b>65,096</b>	<b>62,559</b>	<b>2,537</b>
현금및현금성자산	14,010	9,466	4,544
기타금융자산	2,011	4,571	-2,560
당기손익-공정가치금융자산	3,931	9,654	-5,723
매출채권및기타채권	15,285	10,127	5,158
파생상품자산	231	6	225
재고자산	25,758	23,754	2,004
환불자산등	10	18	-8
미수담배소비세등	2,762	3,249	-487
선급금	511	980	-469
선급비용	587	533	54
매각예정자산	-	201	-201
<b>2. 비유동자산</b>	<b>57,921</b>	<b>53,814</b>	<b>4,107</b>
장기기타금융자산	428	90	338
장기예치금	14,371	12,505	1,866
장기당기손익-공정가치금융자산	3,204	3,048	156
장기매출채권및기타채권	1,085	948	137
기타포괄손익-공정가치금융자산	2,065	2,284	-219
지분법적용투자자산	2,745	2,430	315
유형자산	18,370	17,410	960
무형자산	1,679	1,457	222
투자부동산	10,715	11,510	-795
사용권자산	402	364	38
장기선급금	1,131	1,046	85
장기선급비용	71	85	-14
이연법인세자산	558	526	32
순확정급여자산	1,097	111	986
<b>자 산 계</b>	<b>123,017</b>	<b>116,373</b>	<b>6,644</b>

□ 부채·자본

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제36(당)기	제35(전)기	증감액
<b>1. 유동부채</b>	<b>25,273</b>	<b>20,639</b>	<b>4,634</b>
단기차입금	726	754	-28
유동성장기차입금	41	22	19
매입채무및기타채무	15,058	9,711	5,347
유동성리스부채	166	172	-6
파생상품부채	-	9	-9
선수금	215	219	-4
유동성환불부채및충당부채	216	261	-45
당기법인세부채	2,187	2,364	-177
미지급담배소비세등	6,664	7,127	-463
<b>2. 비유동부채</b>	<b>4,157</b>	<b>3,645</b>	<b>512</b>
장기차입금	788	532	256
장기매입채무및기타채무	529	574	-45
장기리스부채	210	194	16
장기선수금	26	51	-25
순확정급여부채	325	577	-252
장기환불부채및충당부채	188	53	135
이연법인세부채	1,813	1,481	332
비지배지분부채	278	183	95
<b>부 채 계</b>	<b>29,430</b>	<b>24,284</b>	<b>5,146</b>
1. 자본금	9,550	9,550	-
2. 기타자본잉여금	45	45	-
3. 자기주식	-12,369	-8,800	-3,569
4. 자기주식처분이익	5,289	5,289	-
5. 적립금	68,123	64,902	3,221
6. 이익잉여금	22,520	20,602	1,918
7. 비지배지분	429	501	-72
<b>자 본 계</b>	<b>93,587</b>	<b>92,089</b>	<b>1,498</b>
<b>부채·자본계</b>	<b>123,017</b>	<b>116,373</b>	<b>6,644</b>

## 2. 연결 포괄손익계산서

제36(당기) : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제36(당기)	제35(전기)	증감액
<b>계속영업</b>			
<b>1. 매출액</b>	<b>58,514</b>	<b>52,284</b>	<b>6,230</b>
<b>2. 매출원가</b>	<b>28,912</b>	<b>23,502</b>	<b>5,410</b>
<b>3. 매출총이익 (1-2)</b>	<b>29,602</b>	<b>28,782</b>	<b>820</b>
<b>4. 판매비와관리비</b>	<b>16,926</b>	<b>15,398</b>	<b>1,528</b>
<b>5. 영업이익 (3-4)</b>	<b>12,676</b>	<b>13,384</b>	<b>-708</b>
<b>6. 기타수익및비용</b>	<b>690</b>	<b>434</b>	<b>256</b>
1) 기타수익	2,996	1,884	1,112
2) 기타비용	2,306	1,450	856
<b>7. 금융손익</b>	<b>439</b>	<b>469</b>	<b>-30</b>
1) 금융수익	1,314	788	526
2) 금융원가	875	319	556
<b>8. 지분법손익</b>	<b>294</b>	<b>109</b>	<b>185</b>
<b>9. 순화폐성자산에서 발생하는 손익</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>196</b>
<b>10. 법인세비용차감전순이익 (5+6+7+8+9)</b>	<b>14,295</b>	<b>14,396</b>	<b>-101</b>
<b>11. 법인세비용</b>	<b>4,156</b>	<b>4,155</b>	<b>1</b>
<b>12. 당기순이익</b>	<b>10,053</b>	<b>9,718</b>	<b>335</b>
1) 계속영업	10,139	10,241	-102
2) 중단영업	-86	-523	437
<b>13. 기타포괄손익</b>	<b>773</b>	<b>895</b>	<b>-122</b>
<b>14. 총포괄손익</b>	<b>10,826</b>	<b>10,613</b>	<b>213</b>
1) 계속영업	10,927	11,130	-203
2) 중단영업	-101	-517	416
<b>15. 주당순이익(원/주)</b>	<b>8,489</b>	<b>7,898</b>	<b>591</b>
1) 계속영업	8,561	8,321	240
2) 중단영업	-72	-423	351

### 3. 연결 자본변동표

제36(당기) : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	지배기업 소유주 지분	비지배 지분	총자본
<b>2021. 01. 01</b>	<b>9,550</b>	<b>45</b>	<b>-5,316</b>	<b>5,289</b>	<b>59,776</b>	<b>21,025</b>	<b>90,369</b>	<b>547</b>	<b>90,916</b>
<b>총포괄손익</b>	-	-	-	-	<b>480</b>	<b>10,179</b>	<b>10,659</b>	<b>-46</b>	<b>10,613</b>
당기순이익	-	-	-	-	-	9,773	9,773	-55	9,718
기타포괄손익	-	-	-	-	480	406	886	9	895
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	<b>-3,484</b>	-	<b>4,646</b>	<b>-10,602</b>	<b>-9,440</b>	-	<b>-9,440</b>
연차배당	-	-	-	-	-	-5,956	-5,956	-	-5,956
별도적립금의 전입	-	-	-	-	4,646	-4,646	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	-3,484	-	-	-	-3,484	-	-3,484
<b>2021. 12. 31</b>	<b>9,550</b>	<b>45</b>	<b>-8,800</b>	<b>5,289</b>	<b>64,902</b>	<b>20,602</b>	<b>91,588</b>	<b>501</b>	<b>92,089</b>

과 목	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	지배기업 소유주 지분	비지배 지분	총자본
<b>2022. 01. 01</b>	<b>9,550</b>	<b>45</b>	<b>-8,800</b>	<b>5,289</b>	<b>64,902</b>	<b>20,602</b>	<b>91,588</b>	<b>501</b>	<b>92,089</b>
<b>총포괄손익</b>	-	-	-	-	<b>209</b>	<b>10,689</b>	<b>10,898</b>	<b>-72</b>	<b>10,826</b>
당기순이익	-	-	-	-	-	10,158	10,158	-105	10,053
기타포괄손익	-	-	-	-	209	531	740	33	773
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	<b>-3,569</b>	-	<b>3,012</b>	<b>-8,771</b>	<b>-9,328</b>	-	<b>-9,328</b>
연차배당	-	-	-	-	-	-5,759	-5,759	-	-5,759
별도적립금의 전입	-	-	-	-	3,012	-3,012	-	-	-
자기주식의 취득	-	-	-3,569	-	-	-	-3,569	-	-3,569
<b>2022. 12. 31</b>	<b>9,550</b>	<b>45</b>	<b>-12,369</b>	<b>5,289</b>	<b>68,123</b>	<b>22,520</b>	<b>93,158</b>	<b>429</b>	<b>93,587</b>

#### 4. 연결 현금흐름표

제36(당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지와 그 종속기업

(단위: 억원)

과 목	제 36(당)기	제 35(전)기
<b>1. 영업활동현금흐름</b>	<b>8,879</b>	<b>14,198</b>
<b>1) 당기순이익</b>	<b>10,053</b>	<b>9,718</b>
계속영업	10,139	10,241
중단영업	-86	-523
<b>2) 조정</b>	<b>6,248</b>	<b>6,386</b>
법인세비용	4,156	4,158
금융원가	875	322
금융수익	-1,314	-788
감가상각비 및 무형자산상각비	2,255	2,172
퇴직급여	558	583
외화환산손실	696	334
외화환산이익	-1,198	-1,298
기타비용 등	220	903
<b>3) 운전자본의 변동</b>	<b>-3,198</b>	<b>2,222</b>
<b>4) 법인세의 납부</b>	<b>-4,224</b>	<b>-4,128</b>
<b>2. 투자활동현금흐름</b>	<b>5,475</b>	<b>-7,976</b>
이자의 수취	320	108
배당금의 수취	327	289
기타금융자산의 증감 등	2,886	-491
당기손익-공정가치금융자산의 증감	5,785	-1,010
기타포괄손익-공정가치금융자산의 증감	42	124
장기예치금의 증감	-966	-2,472
유무형자산의 처분	40	55
투자부동산의 처분	23	4
유무형자산의 취득	-2,829	-2,681
투자부동산의 취득	-279	-1,097
지분법적용투자자산의 증감	84	-798
보증금 및 대여금의 증감	42	-7
<b>3. 재무활동현금흐름</b>	<b>-9,318</b>	<b>-9,476</b>
배당금의 지급	-5,759	-5,956
이자의 지급	-102	-32
리스부채의 상환	-203	-233
차입금의 증감 등	316	199
자기주식의 취득	-3,570	-3,484
비지배지분부채의 증감	-	30
<b>4. 현금및현금성자산의 순증감 (1+2+3)</b>	<b>5,036</b>	<b>-3,254</b>
<b>5. 기초 현금및현금성자산</b>	<b>9,466</b>	<b>12,536</b>
외화환산으로 인한 변동	-492	184
<b>6. 기말 현금및현금성자산</b>	<b>14,010</b>	<b>9,466</b>

나. 별도 재무제표

1. 별도 재무상태표

제36(당기) : 2022년 12월 31일 현재

제35(전기) : 2021년 12월 31일 현재

□ 자 산

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	제36(당기)	제35(전기)	증감액
<b>1. 유동자산</b>	<b>40,965</b>	<b>40,090</b>	<b>875</b>
현금및현금성자산	9,396	5,906	3,490
기타금융자산	1,385	3,322	-1,937
당기손익-공정가치금융자산	3,931	9,654	-5,723
매출채권및기타채권	12,999	7,888	5,111
파생상품자산	231	6	225
재고자산	11,230	9,249	1,981
환불자산등	8	15	-7
미수담배소비세등	1,712	3,076	-1,364
선급금	5	717	-712
선급비용	68	108	-40
매각예정자산	-	149	-149
<b>2. 비유동자산</b>	<b>60,604</b>	<b>57,727</b>	<b>2,877</b>
장기기타금융자산	424	87	337
장기예치금	14,371	12,505	1,866
장기당기손익-공정가치금융자산	3,136	2,985	151
장기매출채권및기타채권	1,370	1,277	93
기타포괄손익-공정가치금융자산	1,592	2,032	-440
관계기업및공동기업투자	2,659	2,380	279
종속기업투자	12,301	12,014	287
유형자산	11,778	11,290	488
무형자산	1,225	974	251
투자부동산	10,292	11,285	-993
사용권자산	256	226	30
장기선급비용	57	70	-13
이연법인세자산	348	492	-144
순확정급여자산	795	110	685
<b>자 산 계</b>	<b>101,569</b>	<b>97,817</b>	<b>3,752</b>

□ 부채·자본

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	제36(당기)	제35(전기)	증감액
<b>1. 유동부채</b>	<b>20,377</b>	<b>17,154</b>	<b>3,223</b>
단기차입금	1	6	-5
매입채무및기타채무	12,258	7,764	4,494
유동성리스부채	70	73	-3
파생상품부채	-	9	-9
선수금	132	131	1
유동성환불부채및충당부채	96	99	-3
당기법인세부채	1,899	2,107	-208
미지급담배소비세등	5,921	6,965	-1,044
<b>2. 비유동부채</b>	<b>656</b>	<b>662</b>	<b>-6</b>
장기매입채무및기타채무	455	459	-4
장기리스부채	173	149	24
장기선수금	10	41	-31
장기환불부채및충당부채	18	13	5
<b>부 채 계</b>	<b>21,033</b>	<b>17,816</b>	<b>3,217</b>
1. 자본금	9,550	9,550	-
2. 기타자본잉여금	36	36	-
3. 자기주식	-12,369	-8,800	-3,569
4. 자기주식처분이익	5,289	5,289	-
5. 적립금	68,140	65,155	2,985
6. 이익잉여금	9,890	8,771	1,119
<b>자 본 계</b>	<b>80,536</b>	<b>80,001</b>	<b>535</b>
<b>부채·자본계</b>	<b>101,569</b>	<b>97,817</b>	<b>3,752</b>



2. 별도 포괄손익계산서

제36(당기) : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	제36(당기)	제35(전기)	증감액
<b>1. 매출액</b>	<b>36,944</b>	<b>34,905</b>	<b>2,039</b>
- 제조담배	30,881	27,521	3,360
- 부동산	4,705	6,472	-1,767
- 수출외담배등	1,358	912	446
<b>2. 매출원가</b>	<b>17,763</b>	<b>15,903</b>	<b>1,860</b>
- 제조담배	14,230	11,903	2,327
- 부동산	2,447	3,277	-830
- 수출외담배등	1,086	723	363
<b>3. 매출총이익 (1-2)</b>	<b>19,181</b>	<b>19,002</b>	<b>179</b>
- 제조담배	16,651	15,618	1,033
- 부동산	2,258	3,195	-937
- 수출외담배등	272	189	83
<b>4. 판매비와관리비</b>	<b>7,978</b>	<b>8,168</b>	<b>-190</b>
<b>5. 영업이익 (3-4)</b>	<b>11,203</b>	<b>10,834</b>	<b>369</b>
<b>6. 기타수익및비용</b>	<b>988</b>	<b>634</b>	<b>354</b>
1) 기타수익	2,922	1,682	1,240
2) 기타비용	1,934	1,048	886
<b>7. 금융손익</b>	<b>969</b>	<b>560</b>	<b>409</b>
1) 금융수익	1,516	712	804
2) 금융원가	547	152	395
<b>8. 법인세비용차감전순이익 (5+6+7)</b>	<b>13,160</b>	<b>12,028</b>	<b>1,132</b>
<b>9. 법인세비용</b>	<b>3,580</b>	<b>3,499</b>	<b>81</b>
<b>10. 당기순이익</b>	<b>9,580</b>	<b>8,529</b>	<b>1,051</b>
<b>11. 기타포괄손익</b>	<b>283</b>	<b>372</b>	<b>-89</b>
<b>12. 총포괄손익</b>	<b>9,863</b>	<b>8,901</b>	<b>962</b>
<b>13. 주당순이익(원/주)</b>	<b>8,007</b>	<b>6,894</b>	<b>1,113</b>

### 3. 별도 자본변동표

제36(당)기 : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전)기 : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	총자본
<b>2021. 01. 01</b>	<b>9,550</b>	<b>36</b>	<b>-5,316</b>	<b>5,289</b>	<b>60,379</b>	<b>10,602</b>	<b>80,540</b>
<b>총포괄손익</b>	-	-	-	-	<b>130</b>	<b>8,771</b>	<b>8,901</b>
당기순이익	-	-	-	-	-	8,529	8,529
기타포괄손익	-	-	-	-	130	242	372
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	<b>-3,484</b>	-	<b>4,646</b>	<b>-10,602</b>	<b>-9,440</b>
연차배당	-	-	-	-	-	-5,956	-5,956
별도적립금의 전입	-	-	-	-	4,646	-4,646	-
자기주식의 취득	-	-	-3,484	-	-	-	-3,484
<b>2021. 12. 31.</b>	<b>9,550</b>	<b>36</b>	<b>-8,800</b>	<b>5,289</b>	<b>65,155</b>	<b>8,771</b>	<b>80,001</b>

과 목	자본금	기타자본 잉여금	자기주식	자기주식 처분이익	적립금	이익 잉여금	총자본
<b>2022. 01. 01.</b>	<b>9,550</b>	<b>36</b>	<b>-8,800</b>	<b>5,289</b>	<b>65,155</b>	<b>8,771</b>	<b>80,001</b>
<b>총포괄손익</b>	-	-	-	-	<b>-27</b>	<b>9,890</b>	<b>9,863</b>
당기순이익	-	-	-	-	-	9,580	9,580
기타포괄손익	-	-	-	-	-27	310	283
<b>소유주와의 거래</b>	-	-	<b>-3,569</b>	-	<b>3,012</b>	<b>-8,771</b>	<b>-9,328</b>
연차배당	-	-	-	-	-	-5,759	-5,759
별도적립금의 전입	-	-	-	-	3,012	-3,012	-
자기주식의 취득	-	-	-3,569	-	-	-	-3,569
<b>2022. 12. 31.</b>	<b>9,550</b>	<b>36</b>	<b>-12,369</b>	<b>5,289</b>	<b>68,140</b>	<b>9,890</b>	<b>80,536</b>

#### 4. 별도 현금흐름표

제36(당기) : 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제35(전기) : 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 케이티앤지

(단위: 억원)

과 목	제 36(당기)	제 35(전기)
<b>1. 영업활동현금흐름</b>	<b>8,225</b>	<b>11,037</b>
1) 당기순이익	9,580	8,529
2) 조정	3,967	4,973
법인세비용	3,580	3,499
금융원가	547	152
금융수익	-1,516	-712
감가상각비 및 무형자산상각비	1,485	1,414
퇴직급여	356	349
외화환산손실	422	7
외화환산이익	-1,077	-1,192
기타비용 등	170	1,456
3) 운전자본의 변동	-1,570	1,314
4) 법인세의 납부	-3,752	-3,779
<b>2. 투자활동현금흐름</b>	<b>4,704</b>	<b>-6,351</b>
이자의 수취	196	61
배당금의 수취	323	287
기타금융자산의 증감	1,600	-18
당기손익-공정가치금융자산의 증감	5,790	-1,002
기타포괄손익-공정가치금융자산의 증감	42	129
장기예치금의 증감	-965	-2,486
유무형자산의 처분	41	81
투자부동산의 처분	23	4
매각예정자산의 처분	627	6
유무형자산의 취득	-1,658	-1,744
투자부동산의 취득	-200	-242
관계및공동기업투자의 증감	89	-798
중속기업투자의 증감	-495	-704
보증금및대여금의 증감	-709	75
<b>3. 재무활동 현금흐름</b>	<b>-9,413</b>	<b>-9,542</b>
배당금의 지급	-5,759	-5,956
이자의 지급	-5	-7
리스부채의 상환	-80	-95
자기주식의 취득	-3,569	-3,484
<b>4. 현금및현금성자산의 순증감 (1+2+3)</b>	<b>3,516</b>	<b>-4,856</b>
<b>5. 기초 현금및현금성자산</b>	<b>5,906</b>	<b>10,761</b>
외화표시현금및현금성자산의환율변동효과	-26	1
<b>6. 기말 현금및현금성자산</b>	<b>9,396</b>	<b>5,906</b>