



GLOBAL LEADING GREEN ENERGY AND CHEMICAL COMPANY

기업분할 및 지주회사 전환에 관한 설명자료

Investor Relations
2022년 11월

OCI Company Ltd.

Disclaimer

본 자료는 OCI(주)의 인적분할 및 지주회사 전환과 관련하여 주주 및 투자자에 대한 정보제공의 목적으로 작성되었고, 증권의 모집·매출·매매·청약을 위한 권유로 해석될 수 없습니다.

회사는 본 자료에 기재한 정보의 정확성 및 완전성, 신뢰성에 대해 어떠한 보장도 하지 않으며, 본 자료의 내용 또한 사전고지 없이 변경될 수 있습니다.

당사 및 당사의 임직원은 본 자료의 내용과 관련하여 투자자분들께 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않음을 양지해 주시기 바랍니다.

1

기업분할 배경

2

기업분할 개요

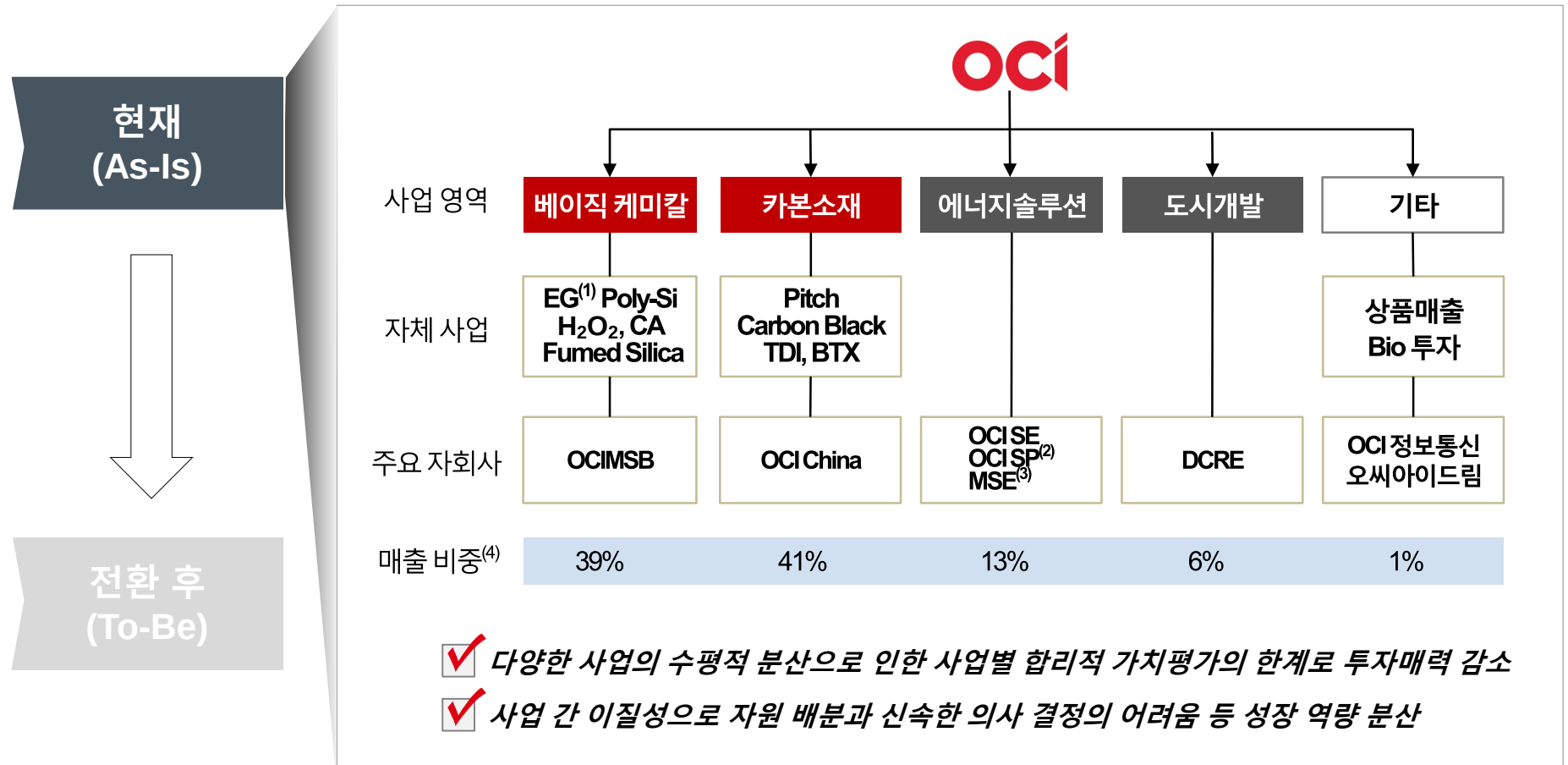
3

분할 이후 운영방안

* 모든 재무 수치는 실제 분할기일에 변동될 수 있음

기업분할 배경

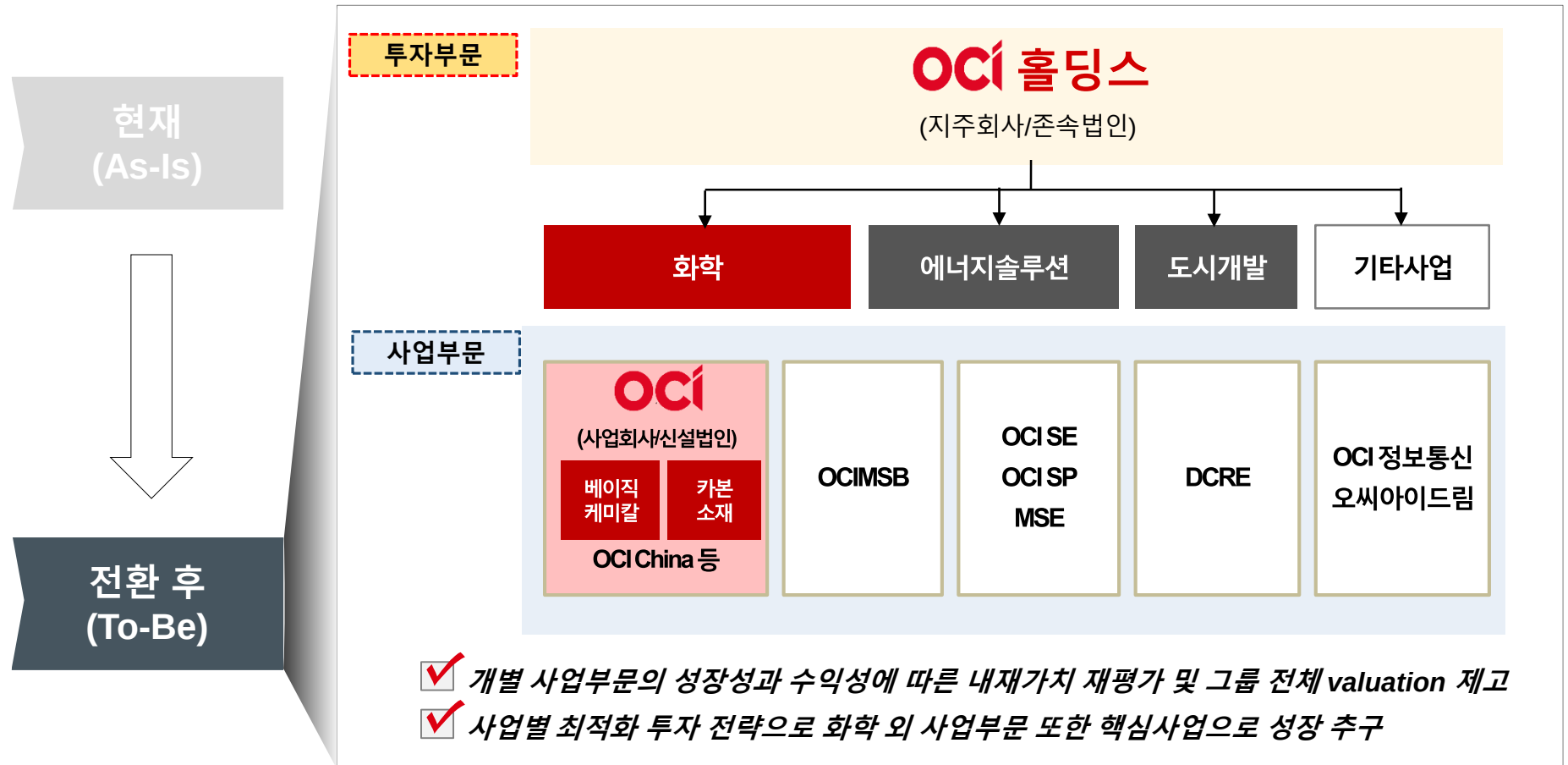
- 현재 OCI 주식회사는 모기업으로 자체 사업 영역은 물론, 자회사 운영과 투자 기능 동시 수행 중



(1) Electronic Grade (2) OCI Solar Power (3) Mission Solar Energy (4) 2021 기준

기업분할 및 지주회사 전환 목적

- 핵심 사업군인 화학부문의 독립 경영으로 역량 집중 및 기업가치 재평가
- 투자와 사업을 분리하여 전문역량 강화 및 성장기반 마련



1 기업분할 배경

2 **기업분할 개요**

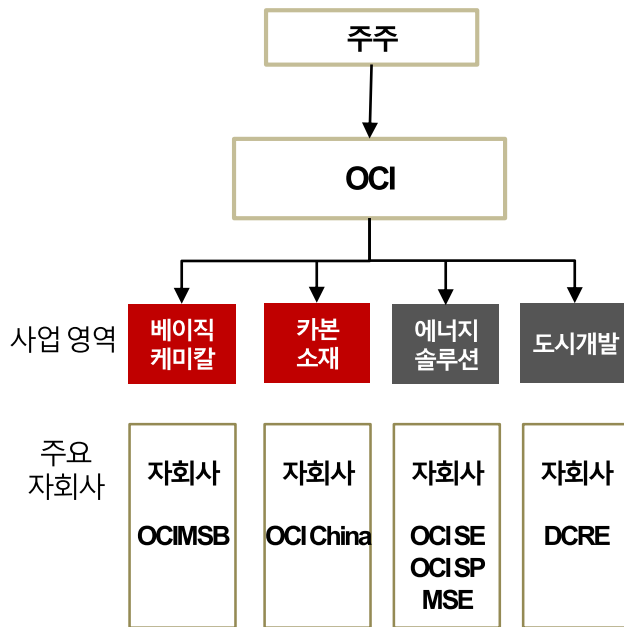
3 분할 이후 운영방안

* 모든 재무 수치는 실제 분할기일에 변동될 수 있음

기업분할 개요

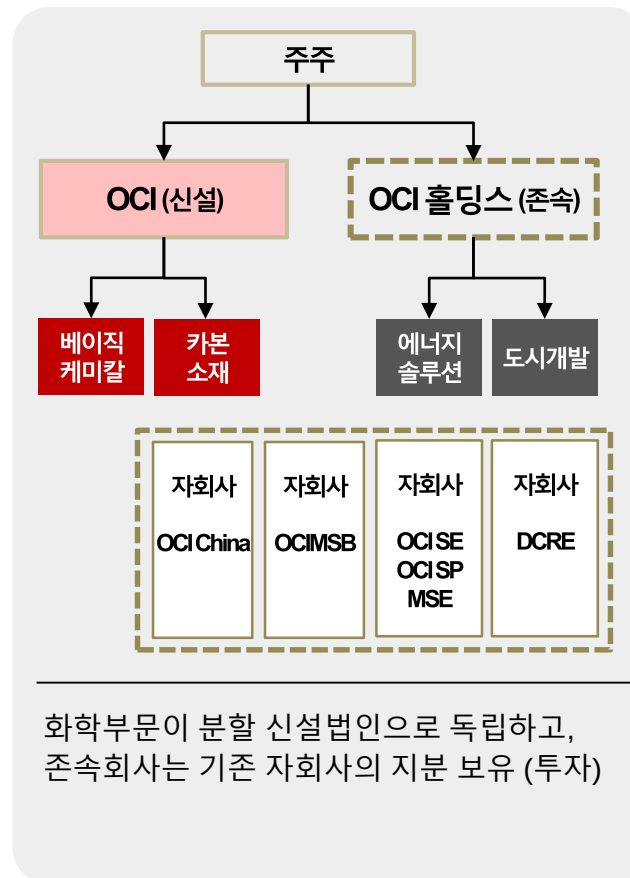
- 회사의 주력 사업인 화학부문(베이직케미칼, 석유화학 및 카본소재)을 인적분할하여 독립 신설회사를 설립
- 존속법인은 인적분할 후 현물출자 및 유상증자를 통해 지주회사로 전환하고자 함

현재 (분할 전)



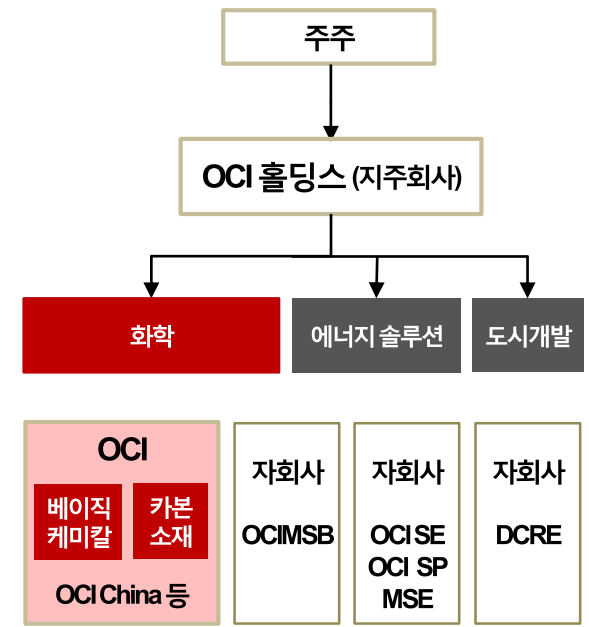
분할 전 회사의 사업부문은 베이직케미칼, 석유화학 및 카본소재, 에너지솔루션, 도시개발, 기타로 구성

인적분할 후 ('23.5)



화학부문이 분할 신설법인으로 독립하고, 존속회사는 기존 자회사의 지분 보유 (투자)

지주회사 전환 후



인적분할 후 신설회사 지분 취득을 통해 지주회사 체제로 전환 예정

기업분할 세부내용 (1)

■ 분할 관련 주요 내용

구분	존속법인	신설법인
분할법인	OCI 홀딩스 주식회사 (가칭)	OCI 주식회사 (가칭)
분할비율	68.8%	31.2%
주식수	16,412,642주	7,436,729주
액면가액	5,000원/주	5,000원/주
사업내용	자회사 관리, 신규 사업 투자	베이직 케미칼 (EG Poly-Si, H2O2, CA, 인산, FS) 석유화학 및 카본소재 (카본블랙, 피치, BTX 등) 상품 영업
자회사	OCI, OCIMSB, OCI China와 그 자회사, OCI SE, OCI Enterprises와 그 자회사 (OCISP, MSE), DCRE 등	-

■ 주요 일정



※ 상기 일정은 유관기관 협의과정에서 변경될 수 있음

기업분할 세부내용 (2) : 분할 전후 재무상태

- 회사의 자산, 부채는 분할존속법인과 분할신설법인에 직접 관련된 자산, 부채를 귀속시키는 것을 원칙으로 하되, 유가증권시장 재상장 요건, 세법상 적격분할 요건, 향후 운영 및 투자계획 등을 종합적으로 고려하여 배부하였으며, 그 결과 분할비율은 약 7:3으로 산정됨
- 회사의 채무는 존속법인과 분할신설법인이 연대하여 변제할 책임을 부담하므로, 분할 전과 변동 없이 보전됨

(단위: 억원, %)

	분할 전	분할 후		비 고
		존속	신설	
자산	37,791	18,612	19,179	
현금 등	3,766	1,516	2,250	• 신설사업회사 운영에 필요한 현금 배부
투자주식	15,822	15,312	510	
영업 자산	13,158	245	12,913	• 매출채권, 유무형자산
이연법인세	3,354	218	3,136	• 발생 자산원천에 따라 귀속 배부
기타	1,691	1,321	370	• 대여금, 투자부동산 및 기타
부채	12,140	960	11,180	
차입금 등 금융부채	8,753	787	7,966	• 자금사용처에 따라 귀속 배부
영업 부채	2,800	36	2,764	• 매입채무 등
기타	587	137	450	
순자산	25,651	17,652	7,999	
분할비율		68.8%	31.2%	• (분할 후 회사별 순자산금액) ÷ (분할 전 순자산 총액)
부채비율	47.3%	5.4%	139.8%	• (분할 후 회사별 부채금액) ÷ (분할 후 회사별 순자산금액)

* 2022년 9월 말 기준

1 기업분할 배경

2 기업분할 개요

3 분할 이후 운영방안

* 모든 재무 수치는 실제 분할기일에 변동될 수 있음

신설 사업회사 미래 발전방향 (1)

- OCI의 주력산업군인 화학부문의 독립경영체제를 확립하고 독자적 성장전략 추진
 - Specialty 제품으로 품목을 다변화하고, Carbon 연관 신사업 진출
- 대규모 유형자산 투자 대비 고도화된 기술 기반의 마케팅으로 차별화할 수 있는 사업 우선 투자로, 자산 효율성 최대화

베이직 케미칼 및 전자소재

- 반도체용 폴리실리콘 생산 확대 추진
- 반도체용 과산화수소의 시장 확대, 반도체용 인산 추가 증설 (2024) 및 고기능성 시장 진입
- 고부가가치 Silane류 Precursor Line-up 강화 (HCDS⁽¹⁾, DIS⁽²⁾ 외)
- 신공정 Specialty Etchant 시장 진입
- 향후 고성장이 기대되는 북미지역 내 반도체 및 전자소재용 Specialty Chemical 시장 진입을 위해 M&A 혹은 전략적 제휴 파트너십을 적극적으로 구축하여, 사업지배력 및 외형 확대

(1) Hexachlorodisilane, 헥사클로로디실란 (2) Diiodosilane

신설 사업회사 미래 발전방향 (2)

- OCI의 주력산업군인 화학부문의 독립경영체제를 확립하고 독자적 성장전략 추진
 - Specialty 제품으로 품목을 다변화하고, Carbon 연관 신사업 진출
- 대규모 유형자산 투자 대비 고도화된 기술 기반의 마케팅으로 차별화할 수 있는 사업 우선 투자로, 자산 효율성 최대화

석유화학 및 카본소재

- Specialty Carbon 제품 비중 확대 및 기술 고도화, EV 타이어용 카본블랙 (내마모성 카본블랙) 공급 확대
- 피치 사업 경쟁력 강화로 Global Leader 지위 공고화 (New Grade 출시 및 신규 사업 부지 검토)
- 음극재용 고연화점 피치, 고압용 전선 및 이차전지 도전재 (Conductive Additive) 등에 사용되는 고전도성 카본블랙 등 기술 다변화를 통한 신규 시장 진입
- 안정적인 현금흐름을 기반으로 사업회사의 재투자 재원을 지원

신사업

- 군산공장 유휴공간과 설비 등을 활용하여 자산 효율성을 극대화할 수 있는 신사업 발굴

주주가치 제고

- 지주회사는 재편된 기업구조를 기반으로 사업회사의 안정적인 현금흐름과 해외 자회사의 풍부한 현금흐름, 도시개발사업의 미래 현금흐름을 적극적인 배당정책을 통해 투자재원으로 최적 배분하여, 그룹의 성장을 도모하고 주주 환원 노력
- 신설법인(사업회사)은 경영투명성, 독립성 및 주주 환원을 위한 다양한 정책 추진

주주가치 제고 방안

✓ ESG 경영 체제 확대

- 각 분야 전문가로 구성된 사외이사 중심의 위원회 활동 강화
- 주요 자회사 ESG Milestone 수립하여 ESG 활동의 경영 내재화

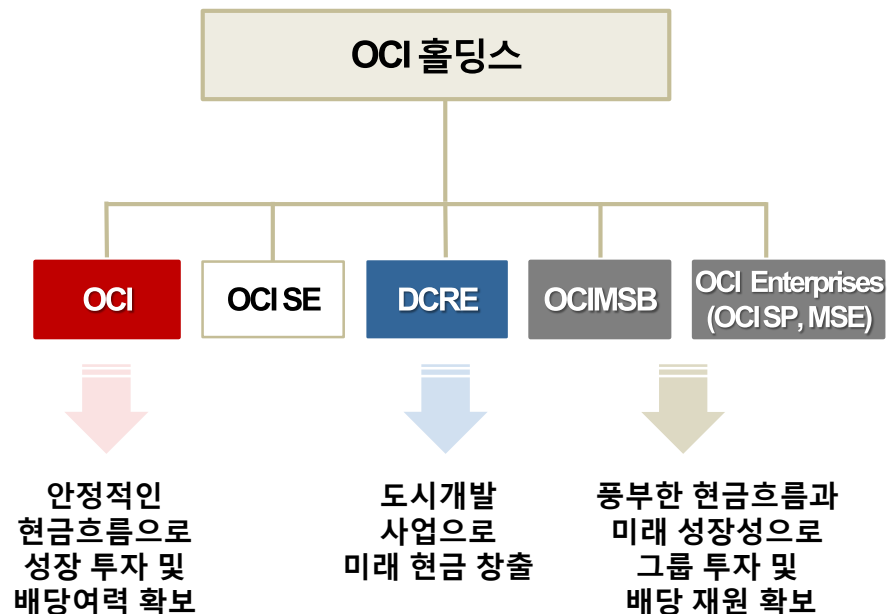
✓ 소통 강화

- 시장과 이해관계자와의 양방향 소통 강화
- 지역사회를 중심으로 하는 적극적인 친환경, CSR 활동 재개

✓ 주주친화 정책

- 사업수익의 적극적인 주주환원 정책 수립

투자 및 배당 자원 확보 방안



Q & A

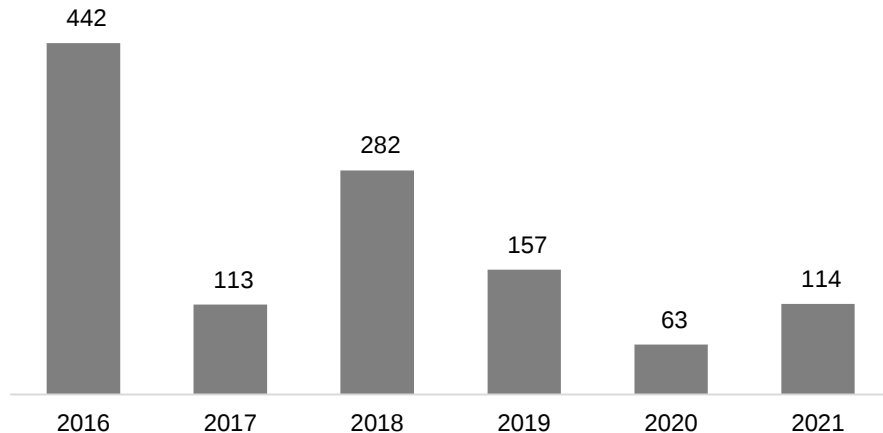
참고자료. 회사 개요

회사 개요

- OCI 주식회사는 소다회 및 관련제품의 제조·판매를 주사업 목적으로 1959년 8월 5일 설립되었으며, 1976년 6월에 한국거래소가 개설하는 유가증권시장에 주식을 상장함
- 당사의 사업은 4개의 사업부문 (베이직케미칼, 석유화학 & 카본소재, 에너지솔루션, 기타)으로 구성되어 있음
- 베이직 케미칼: 폴리실리콘, 과산화수소, 흙드실리카, CA, 과탄산소다
- 석유화학 & 카본소재: TDI, 카본블랙, 피치, 벤젠, P/A, 가소제, FS 단열재
- 에너지솔루션: 태양광발전, 열병합발전, 태양광 EPC
- 기타: 도시개발, 바이오, 상품매출, 임대수익 등

CAPEX

(단위: 십억원)

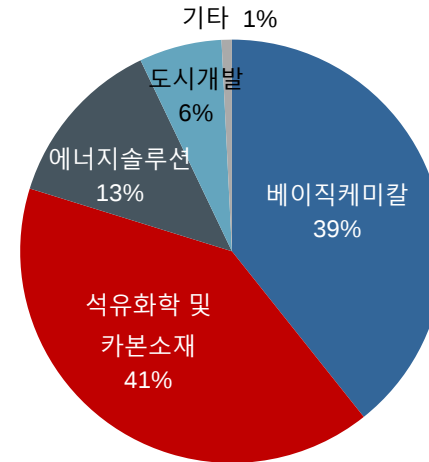


주석: K-IFRS 연결 기준

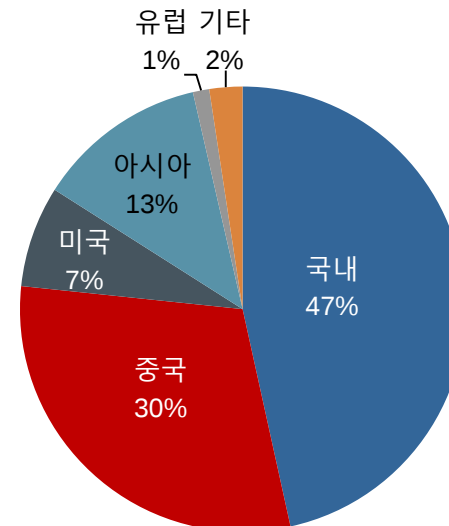
(1) 내부거래 조정 전

(2) 국내매출액은 Local LC조건에 의한 수출액을 포함한 금액임

2021 부문별 매출 구성(1)



2021 지역별 매출 구성(2)



참고자료. 사업부문별 제품현황 및 실적 (2022년 3분기)

(단위: 십억원)

	베이직케미칼	석유화학 및 카본소재	에너지솔루션	도시개발	기타	합계
매출액	502.4	530.4	202.5	111.8	-64.6	1,282.5
영업이익	200.9	40.4	24.4	16.8	6.7	289.1
이익률 (%)	40%	8%	12%	15%		23%
EBITDA	217.6	48.2	35.2	16.9	9.1	327.1
이익률 (%)	43%	9%	17%	15%		26%
주요제품	폴리실리콘, 과산화수소, 흙드실리카, CA, 과탄산소다	TDI, 카본블랙, 피치, 벤젠, P/A, 가소제, FS 단열재	태양광 발전, 열병합 발전소	CITYOCIEL	바이오, 상품매출, 임대수익	
OCI 및 주요 계열사	OCI 스페셜티 OCIMSB	OCI China	OCI 엔터프라이즈 OCI SE OCI 파워 OCI 글로벌	DCRE	OCI정보통신 등	

주석: 외부감사인 감사 후

참고자료. 부문별 손익 현황

(단위: 십억원)

	2021 Q3	2021 Q4	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3
매출액	888.7	1,014.2	1,006.1	1,055.1	1,282.5
베이직케미칼	362.2	411.2	343.3	387.5	502.4
석유화학 및 카본소재	346.1	414.1	416.5	474.0	530.4
에너지솔루션	140.2	140.3	153.5	140.1	202.5
도시개발	68.5	99.1	128.3	105.8	111.8
기타	-28.3	-50.5	-35.5	-52.2	-64.6
영업이익	194.6	218.0	162.0	181.0	289.1
베이직케미칼	150.4	177.8	77.2	111.1	200.9
석유화학 및 카본소재	31.1	22.9	33.9	34.2	40.4
에너지솔루션	10.8	14.3	28.4	5.1	24.4
도시개발	-0.4	-24.1	14.3	25.8	16.8
기타	2.6	27.2	8.2	4.7	6.7
EBITDA	229.1	252.3	195.7	216.2	327.1
베이직케미칼	164.1	190.7	90.2	125.5	217.6
석유화학 및 카본소재	38.4	30.7	41.4	41.8	48.2
에너지솔루션	21.3	24.7	38.9	15.8	35.2
도시개발	-0.3	-24.0	14.5	25.9	16.9
기타	5.4	30.2	10.7	7.2	9.1

주석: 외부감사인 감사 후

감사합니다!

IR contacts

[E-mail: ir@oci.co.kr](mailto:ir@oci.co.kr)

Tel: 02-727-9532/9537

Address: 04532 서울시 중구 소공로 94, OCI 빌딩