

SěAH 세아베스틸지주

+

기업가치 제고 계획 이행 현황

2025.10.30.



SěAH

- 본 자료는 주식회사 세아베스틸지주(이하 "회사")의 기업가치 제고 공시와 관련하여 투자자들에 정보를 제공하기 위한 목적으로 회사에 의해 작성된 것입니다. 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해서는 회사는 어떠한 진술 및/또는 보장도 제공하지 아니하며 별도의 독립적인 외부 평가 혹은 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 또한 본 자료는 외부감사인의 회계 감사가 완료되지 않은 상태에서의 회사의 추정 재무 실적 및 영업성과에 관한 내용을 포함하고 있고, 해당 내용은 회계감사 과정에서 변경될 수 있습니다.
- 본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 합니다. 본 자료에 제시 또는 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있으며, 그러한 변경이 있다고 하더라도 본 자료가 자료 제공 이후의 중대한 변화를 반영하도록 수정 또는 보완되지 아니할 수 있습니다.
- 본 자료는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보를 포함할 수 있는바, 이러한 예측 정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로서 관련 예측 정보에 의하여 예정된 바와 중대하게 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측 정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 결과 및 새로운 변경사항을 반영하도록 수정 또는 보완할 의무를 부담하지 아니합니다.
- 본 자료의 정보 중 일부는 외부 자료에 근거하여 작성된 것으로 회사는 외부 자료에 대한 독립적인 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 따라서 회사는 외부 자료의 정확성 또는 완결성과 관련하여 어떠한 진술 및/또는 보장도 제공하지 아니하며, 그러한 외부 자료는 위험 및 불확실성을 내포하고 있고, 다양한 요소에 따라 변동될 수 있습니다.
- 회사 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 회사의 주주 또는 투자자 등이 본 자료 및/또는 그 기재 내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민,형사상 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 아니합니다.
- 본 자료는 회사가 발행하는 증권의 모집 또는 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 자료의 어떠한 내용도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다.

세아베스틸지주 기업가치 제고 계획

AGENDA

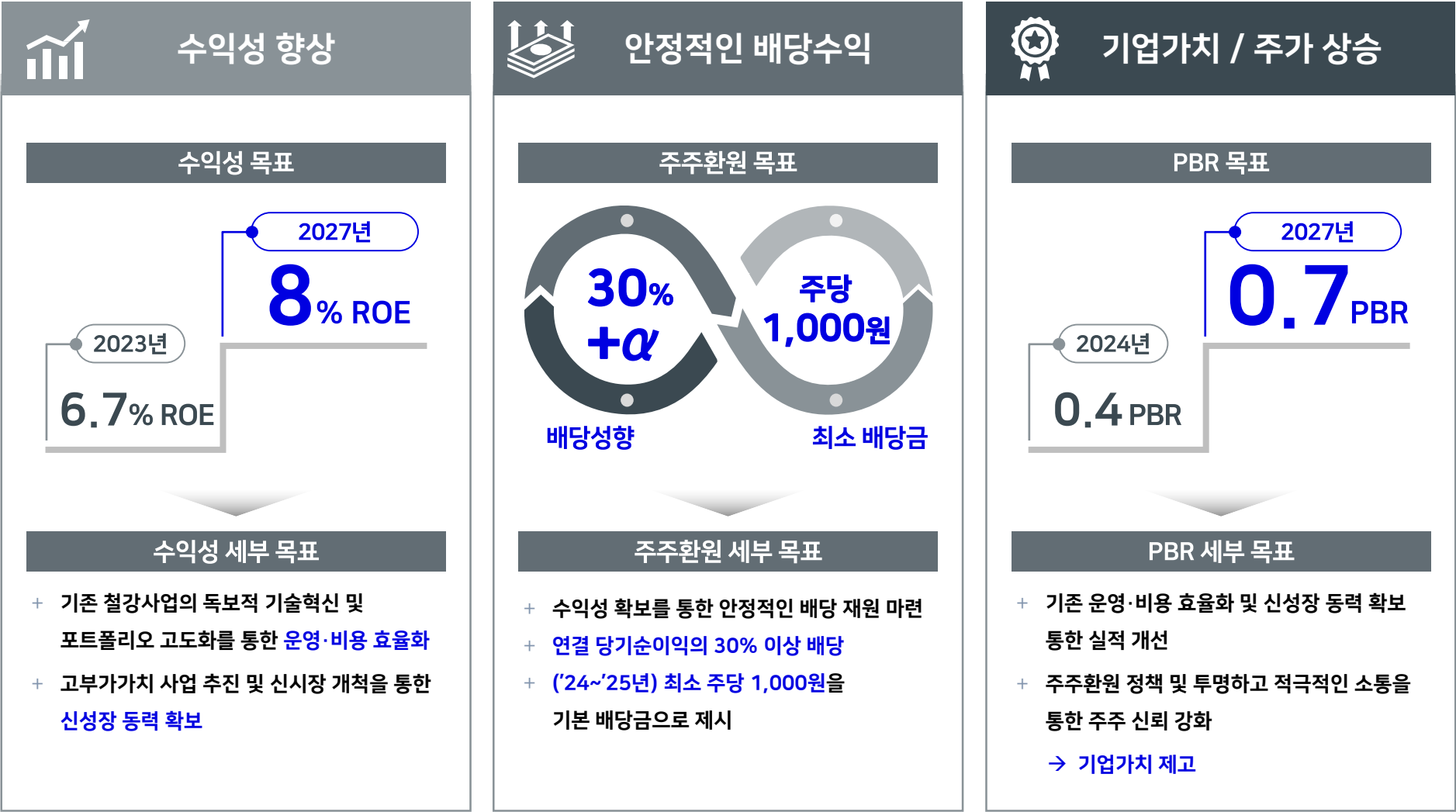


I.	Value-up Summary	3
II.	이행 현황 및 계획	5
III.	Appendix	10

Value-up Summary (2024.11.19 공시)



작년 '기업가치 제고 계획'을 통해 수익성 향상 및 주주가치 제고를 통한 밸류업 계획을 제시하였으며, 이에 따라 '27년 중장기 목표 달성을 위하여 단계적 노력을 진행하고 있음.



AGENDA



I. Value-up Summary 3

II. 이행 현황 및 계획 5

1. 주요 지표
2. 수익성 강화 활동
3. 주주 소통 활동
4. 지속가능경영

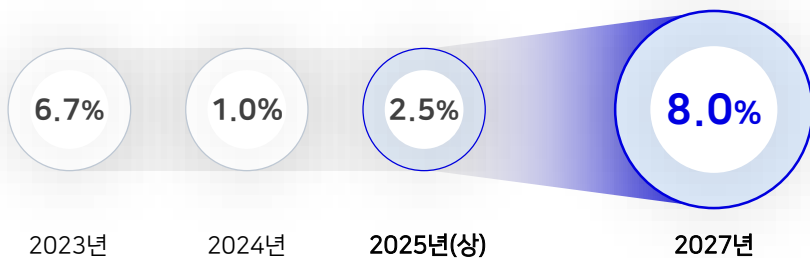
III. Appendix 10

이행 현황 및 계획 | 주요 지표

어려운 경영 환경에서도 배당정책 준수 및 최소·차등 배당 추진으로 주주환원 의지를 확고히 보였으며, 적극적인 주주 소통으로 기업가치 제고를 지속적으로 추진하고 있음.

주요 재무지표 현황

ROE



- + 수요산업 업황 부진 및 통상임금 일회성 비용 반영 등으로 '24년도 ROE 감소
- + 철강 본업 경쟁력 강화 및 신성장 동력 확보를 통하여 '27년 ROE 8% 달성 목표

PBR



- + 적극적인 주주 소통 활동을 통하여 '25년 상반기말 PBR 0.6배 달성
- + 주주 소통 및 기업 가치 제고 활동을 통하여 '27년 PBR 0.7배 달성 목표

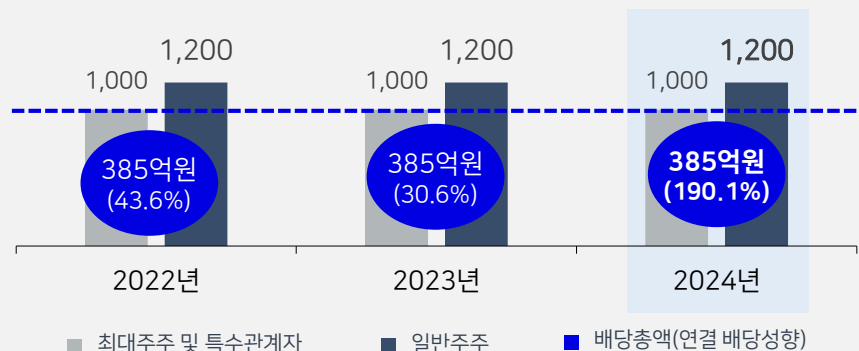
주주환원 현황

2024~2027년 배당 정책

“연결 당기순이익의 30% 이상” 배당 목표

* 2024년, 2025년 최소 배당금 1,000원/주

- ✓ 2024년 배당 정책 및 최소 배당금 준수
(연결 배당성향 190.1%. 일반주주 주당 1,200원 배당)
- ✓ 2020년~2024년, 5년 연속 차등배당 추진



금속 소재 포트폴리오 다각화를 통해 철강 본업 경쟁력을 강화하고,
고부가가치 시장 진출 및 해외 시장 확대를 통해 중장기 수익성 목표를 달성하고자 함.

철강 본업 경쟁력 강화

[세아창원특수강] 우주·항공 핵심 소재 시장 진출

- 엄격한 품질관리 기반의 항공소재 경쟁력 확보
 - 글로벌 표준 인증 취득 완료 (AS9100, NADCAP 등)
 - 글로벌 메이저 항공 제조사 인증 취득을 통하여 핵심 공급망 진입 목표
- 국내외 협력을 통한 항공 소재 생태계 구축
 - 엔진 부품용 Ni 합금(Waspaloy) 기술 개발 완료
 - 국내 최초 항공소재 국산화 완료 (이스라엘 IAI社 Wing spar)
- 미국 SST와 연계한 특수합금 통합 솔루션 제공
 - 세아창원특수강(Ni,Ti 합금 압연·단조재)~美 SST(Cast Stick·Power)
 - 폭넓은 제품 포트폴리오 기반으로 최적의 솔루션 제공

[세아항공방산소재] 설비 증설 통한 항공시장 성장 기회 선점

- '25년 10월 경남 창원군에 알루미늄 소재 신공장 설립 결정
 - 구조적 성장세에 진입한 글로벌 항공기 소재 시장 수요에 선제적 대응
- '27년 상반기 준공 후, 하반기부터 본격 상업 생산 개시
 - 年 약 800톤 규모의 항공용 알루미늄 압출재 생산 목표



신성장 동력 확보

미국 특수합금 시장 진출 (SST)

- '24년 미국 텍사스 내 특수합금 생산법인 설립하여 현지 투자 결정
- '25년 10월 글로벌 주요 고객사 대상으로 Site Tour 진행
- '26년 6월 공장 준공 및 상업 생산 개시
 - 年 6,000톤 규모의 특수합금 소재 생산 목표

사우디 STS 무계목강관 공장 (SGSI)

- '22년 세아창원특수강-사우디 합작법인 설립
- '26년 하반기 준공 및 시운전 완료 후, '27년 상업 생산 개시
 - 年 2만톤 규모의 스테인리스 무계목강관 생산 목표

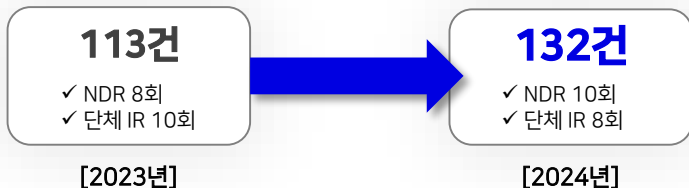
사용후핵연료 건식저장용기 (CASK)

- '23년 7월, 한수원 표준형원전 사용후핵연료 운반용기 수주
 - '25년 5월 초도품 성공적 납품을 통하여 국내 레퍼런스 확보
- 국내 원자력발전소 사용후핵연료 습식저장소 포화에 따른 한수원의 건식저장용기 제작 입찰 참여 준비중

주주 및 잠재 투자자의 신뢰도 제고를 위해 IR 채널 및 커뮤니케이션을 확대하고 있으며, 주주의 정보 접근성 및 편의성 제고를 위한 다양한 방안을 마련하고 있음.

시장 소통 강화

+ IR 활동 정례화 및 적극적인 투자자 소통 추진



+ 다양한 IR 활동을 기반으로 시장 관심도 제고

- CFO 주관 행사(애널리스트 데이) 진행 ('24년 12월)
- 애널리스트 대상 사업장 탐방 진행 ('25년 10월)

향후 계획

+ 외국인 및 일반 투자자와의 소통 채널 확대

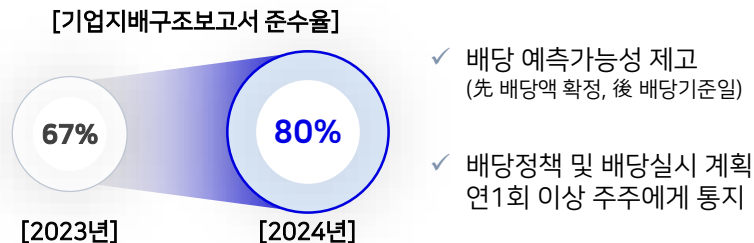
- 외국인 및 일반 투자자 대상 IR 행사 추진 목표

+ C-Level IR 활동 확대

- C-Level의 IR 참여 횟수 증대 목표 (애널리스트 데이, 경영설명회 등)

정보 접근성 및 편의성 제고

+ 배당정책 선진화를 통한 기업지배구조보고서 준수를 개선



+ 영문공시 진행을 통하여 외국인 투자자 정보 접근성 제고

- '25년 1분기부터 영문공시 진행 (잠정실적, 기업설명회(IR) 개최 공시 등)
- 분기별 영문 IR자료 홈페이지 공고

향후 계획

+ 거버넌스 정책 정비 및 보완을 통하여 경영 투명성 제고

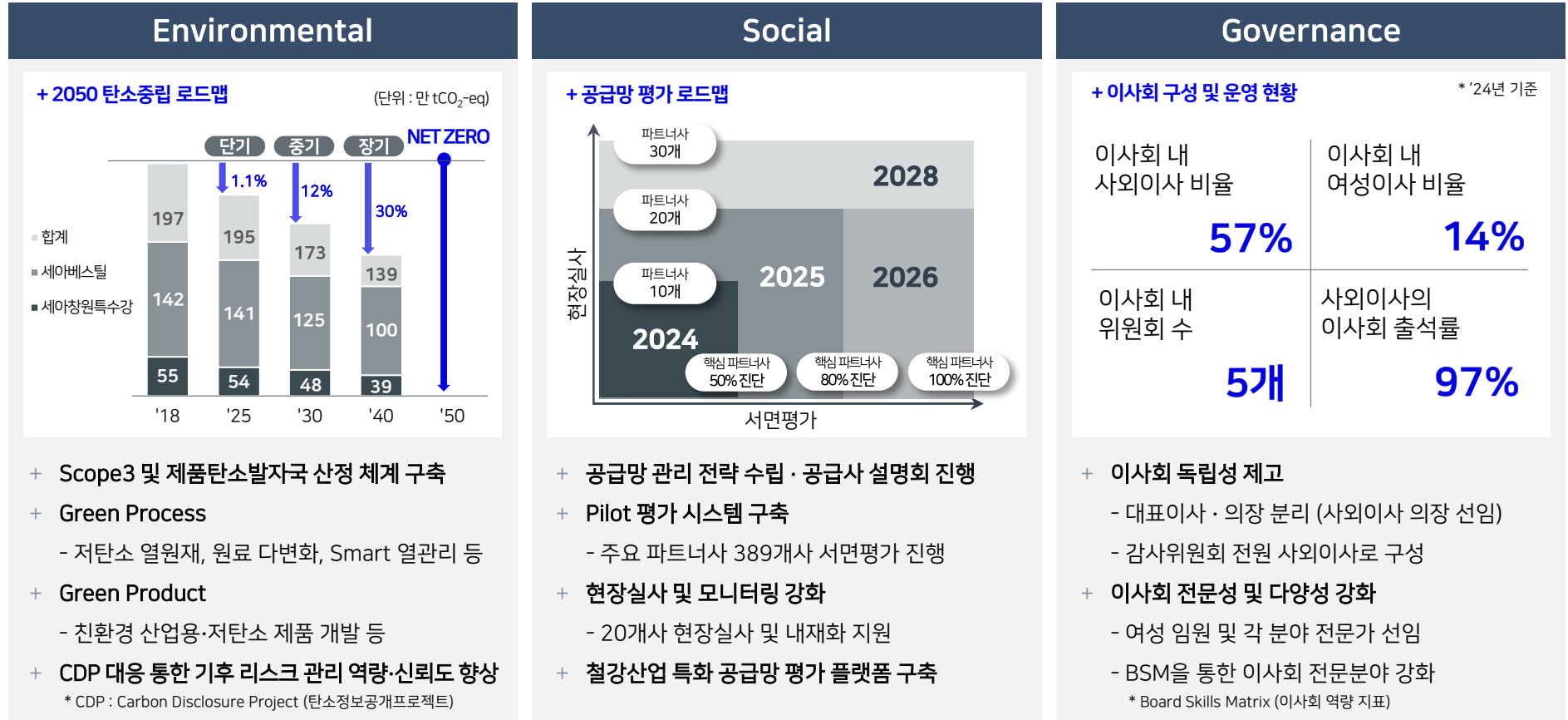
- 임원 선임 정책 수립, 이사회 구성원 다양성 확보 등을 위한 노력 지속

+ 배당조회서비스 구축을 통하여 주주 편의성 제고

- 온라인 배당조회서비스 도입하여 주주 정보 접근성 확대

이행 현황 및 계획 | 지속가능경영

지속가능한 기업으로서의 성장을 위하여 탄소중립, 자원순환을 위한 핵심 전략 과제를 수행하고 있으며, 지속가능한 공급망 체계 구축 및 이사회 독립성 제고 활동 등을 강화하고 있음.



대외 평가



A 획득

SUSTINVEST BB 획득



B 획득

AGENDA



I.	Value-up Summary	3
II.	이행 현황 및 계획	5
III.	Appendix	10



일반 현황

- 2024년 매출액 / 판매량 : 20,249억원 / 152만톤
- 특수강(탄소·합금강) 제조 국내 1위 기업

전북 군산



경남 창녕



주요 생산 제품	생산 공장	특징	생산 Capa
특수강, 대형단조, 원자력품	군산 26만평, 창녕 6만평	대형 잉곳 생산 & 13천톤 프레스 보유	제강: 210만톤 제품: 188만톤

주요 제품군

자동차

Crank Shaft, Transmission

Shock Absorber, Stabilizer bar

Hydraulic Breaker

Rock Drill Machine

베어링

Wheel Bearing

Transmission Bearing

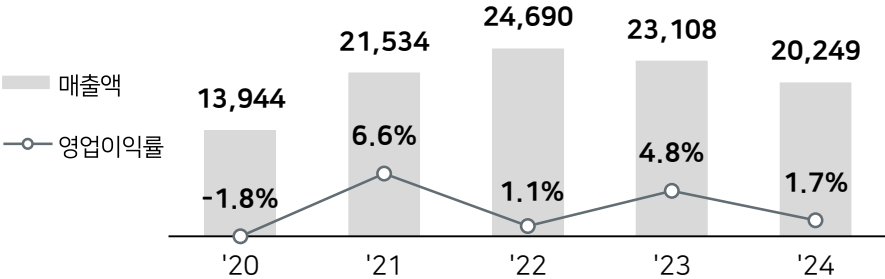
Drill Collar/Pipe, Tool Joint

Intermediate Shaft, Crank Throw

산업/기계/중장비 **오일&가스/조선**

주요 경영 실적

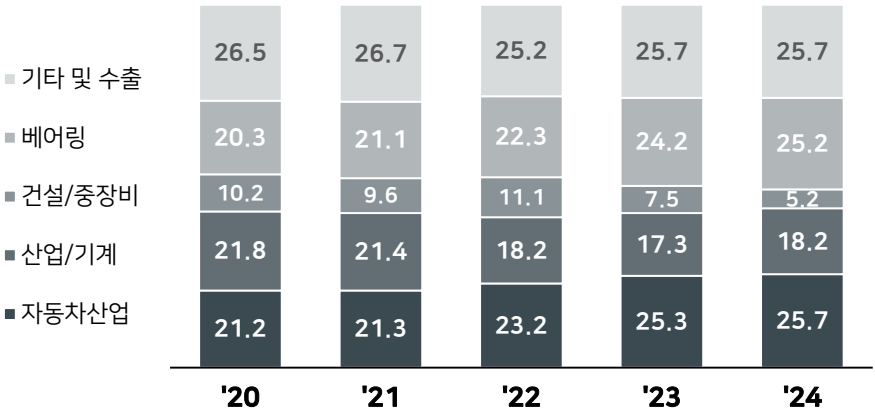
(단위: 억원, %)



(단위: 천톤)	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
판매량	1,506	1,952	1,803	1,628	1,521

수요산업별 판매 비중

(단위: %)





일반 현황

- 2024년 매출액 / 판매량 : 14,372억원 / 44만톤
- 국내 유일한 스테인리스 선재/봉강/무계목강관 생산 기업

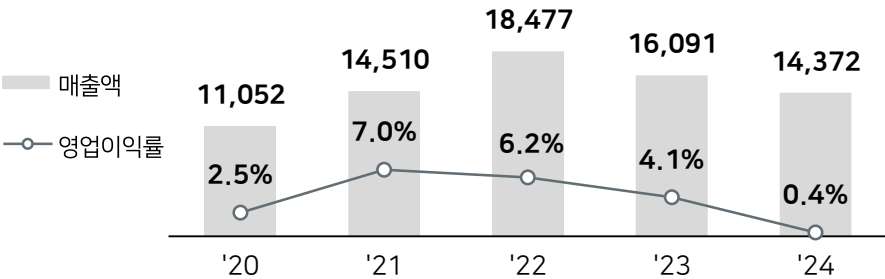
경남 창원



주요 생산 제품	생산 공장	생산 Capa
STS 선재/봉강/무계목 강관, 공구/금형강, 특수합금/자유단조품	창원 19만평	제강: 120만톤 제품: 100만톤

주요 경영 실적

(단위: 억원, %)



(단위: 천톤)	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
판매량	489	584	553	479	442

주요 제품군별 국내 시장 점유율^[1]

STS 선재 (매출 비중^[2] 27%)

- 용도: 파스너, 와이어 로프, 자동차 부품
- 수요: 자동차, 건설, 산업기계

STS 봉강 (매출 비중^[2] 21%)

- 용도: 발전 터빈, 자동차 기어, 선박 샤프트
- 수요: 에너지, 자동차, 조선, 플랜트

STS 무계목강관 (매출 비중^[2] 11%)

- 용도: 발전, 열교환기, 반도체, 의학
- 수요: 에너지, 플랜트, 반도체, 의료기기

특수합금 (매출 비중^[2] 3%)

신성장동력

- 용도: 항공/우주 부품, 고압 송전선
- 수요: 항공/방산, 에너지

Note: [1] 점유율: 2024년 판매량 기준 (당사 추정), [2] 품목별 매출 비중: 2024년 매출액 기준



일반 현황

- 2024년 매출액 / 판매량 : 1,055억원 / 7천톤
- 항공/방산용 고강도 알루미늄 합금 제조기업

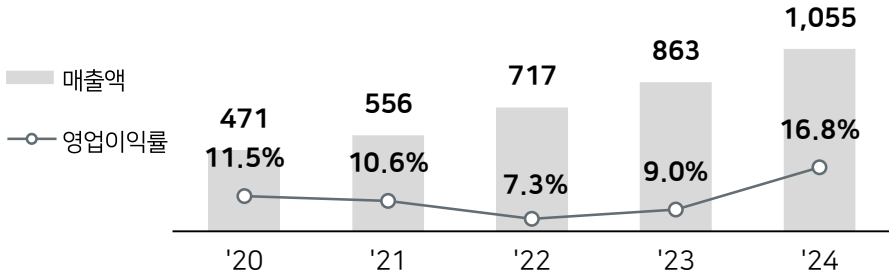
경남 창원



주요 생산 제품	생산 공장	생산 Capa
알루미늄 압출제품, 항공기 소재, 심리스 튜브류, 가공부품용 소재	창원 1.2만평	주조: 1만톤

주요 경영 실적

(단위: 억원, %)



(단위: 톤)	'20년	'21년	'22년	'23년	'24년
판매량	4,946	6,048	7,353	7,231	6,825

주요 제품군

항공 (매출 비중 ^[1] 39%)

- 글로벌 주요 항공기 제조사 인증 다수 보유
- Boeing, Lockheed Martin, KAI 등

방산 (매출 비중 ^[1] 36%)

- 1973년 특수방위산업체 지정
- 방위사업청, 한화에어로스페이스, 풍산 등

자동차

- 고성능 자동차 부품용 합금 소재 공급
- Honeywell, BorgWarner, 현대위아 등

일반 산업재

- 레저용품 및 기계/전기/전자제품
- Berghaus, Sierra designs, Marmot 등

Note: [1] 품목별 매출 비중 : 2024년 매출액 기준



감사합니다.