

Delivered Electronically

수신: 김명철 의장님 / 백종수 이사님 / 고윤성 이사님 / 임민규 이사님 / 손관수 이사님 / 이지희 이사님 / 백복인 이사님 / 방경만 이사님

2022 년 12 월 12 일

존경하는 김명철 의장님, 그리고 백종수 이사님, 고윤성 이사님, 임민규 이사님, 손관수 이사님, 이지희 이사님, 백복인 이사님, 그리고 방경만 이사님.

지난 10 월 26 일 저희 플래쉬라이트 캐피탈 파트너스는 백복인 사장님을 통해 케이티앤지의 잠재력과 현재 저평가된 주가를 정상화하기 위한 다섯가지 제안이 담긴 편지를 보내 드렸고, 편지 말미에 저희의 제안을 설명 드리기 위한 미팅을 요청 드렸습니다.

이사회에 보내는 편지에 대해 11 월 4 일, 회사의 경영진이신 방경만 수석부사장님으로부터 저희 제안에 대한 이사회 보고가 진행되었음과, 검토 후 주주들과 소통하겠다는 답변을 받았습니다.

방경만 수석부사장님이 답변서에 말씀하신 것과 같이 저희의 제안은 케이티앤지의 영업 및 재무 전반에 걸친 중요한 의사결정 사항을 다수 포함하고 있습니다. 그렇기 때문에 회사의 경영진이 아니라, 이사회의 김명철 의장님과 이사회에 편지를 보내 드린 것입니다. 서신의 수신자인 이사회를 대신해 경영진이 답변을 하는 것이나, 또는 발의 당사자인 저희 대신에 경영진으로부터 이사회가 설명을 듣는 것은 중요한 의사결정의 과정이라고 생각하기 어렵습니다.

3 월 16 일 발표된 “이사회 역량 지표”에는 현 사외이사 전원이 독립성을 갖고 있다고 되어 있습니다. 현 사외이사분들이 경영진으로부터 독립적이고 공정한 판단을 하실 용의가 있으리라 믿습니다. 이에 재차 케이티앤지 이사회와의 미팅을 요청합니다.

또한, 저희가 이사회에 여쭙고 싶은 질문 네 가지를 보내 드립니다. 이와 관련하여, 사장후보추천위원회, 평가위원회의, 그리고 필립모리스와의 계약과 관련된 이사회 의사록을 요청 드리겠습니다. 부디 빠른 시일 안에 답변 주시기를 부탁드립니다.

케이티앤지 최고이사결정기구의 구성원으로서 선한관리자의 의무에 힘써 주실 것을 부탁드립니다.

답변을 기다리고 있겠습니다.

플래쉬라이트 캐피탈 파트너스 / Agnes

대표이사

이상현 드림

shlee@flashlightcap.com





첨부:

1. 이사회에 드리는 네 가지 질문

2. 2022년 3월 16일 뉴스웨이 보도 및 KT&G 홈페이지에 공개된 이사회역량지표

[첨부 1]

이사회에 드리는 네 가지 질문

1. 사외이사 여러분은 경영진에 의해 고용된 것이 아니라, 주주를 대리하여 회사의 경영진을 독립적으로 평가해야 하는 권한과 임무를 받은 분들입니다. 독립성을 갖고 있어야 하는 사외이사가 경영진으로부터 설명을 들은 이후 발의자에 대해서는 아무런 소통을 하지 않는 것을 어떻게 이해하면 좋겠습니까?
2. 2021년 사장후보추천위원회가 1월말 - 2월초 단 11영업일 안에 과연 몇명의 대표이사 후보를 인터뷰하셨는지요? 이사회의 사장후보추천 프로세스와 관련된 자료를 열람하고 싶습니다.
3. 평가위원회는 2021년 2월 대표이사 백복인 사장의 성과급을 역대 최고액인 1,988백만원¹로 결정하셨습니다. 장기성과급 평가 기간² 중 코스피가 27%³ 상승한데 반해 KT&G 주가는 20%⁴ 이상 폭락했습니다. 이런 사실에도 불구하고, 주가를 포함하는 무려 열두개나 되는 평가 항목을 “종합적으로” 판단해서 결정하셨다는데, 각 항목 별 평가기준, 그리고 각 항목의 비중을 볼 수 있도록 관련 자료를 열람할 수 있을까요?
4. 필립모리스와의 계약때문에 해외 HNB 실적을 공개할 수 없다는 것은 저희의 경험상 이해할 수 없습니다. 계약 세부 조건이 아니라, 털의 디바이스와 스틱을 포함한, 그리고 국가 별이 아닌 총 해외 매출과 영업이익 실적을 주주에게 보고하는 것이 어떻게 비밀보장조항의 위반이 될 수 있는지 궁금합니다. 이와 관련된 자료를 열람할 수 있을까요?

¹ 장기성과급 1,142백만원, 단기성과급 846백만원

² 사업보고서 상 평가기간 2018년 3월 ~ 2021년 3월, 주주총회 사장 선임일 2018년 3월 16일에서 평가위원회가 2018~2020년도 사장 장기경영평가(안)을 승인한 2021년 2월 16일로 가정

³ 2018년 3월 16일 2,493.97, 2021년 2월 16일 3,163.25

⁴ 2018년 3월 16일 101,000원, 2021년 2월 16일 80,100원

[첨부 2]

이사회 역량 지표

KT&G 이사회 역량 지표(BSM)									
평가항목	백종수	김명철	고윤성	임민규	손관수 (신임)	이지희 (신임)	백복인 (CEO)	방경만 (사내)	비율
리더십	○	○	○	○	○	○	○	○	100.0%
·CEO 경험				○	○	○	○		50.0%
·CFO 경험		○					○	○	37.5%
기업 운영 경험		○		○	○	○	○	○	75.0%
제조 고도화 경험 및 이해도				○			○	○	37.5%
상품 생산 및 공급망 최적화 경험 및 이해도					○				12.5%
재무/회계		○	○						25.0%
리스크관리	○	○	○	○	○	○	○	○	100.0%
글로벌 비즈니스 경험		○		○	○		○	○	62.5%
ESG				○	○		○	○	50.0%
인수합병 (M&A)					○		○	○	37.5%
마케팅/ PR/ 소비자						○	○	○	37.5%
법/규제	○								12.5%
선임년도	2018	2020	2020	2021	2022	2022	2015	2021	평균 2.1년
독립성	○	○	○	○	○	○			75.0%
소속 위원회	지배, 감사	평가, 감사	평가, 감사	지배, 평가	미정	미정	경영	지배, 경영	-
나이	63	67	50	68	63	62	58	52	평균 60.4세
성별	남	남	남	남	남	여	남	남	여성 12.5%

그래픽 박혜수기자 hspark@newsway.co.kr Newsway

출처

<https://www.newsway.co.kr/news/view?ud=2022031615340123871>
<https://www.ktng.com/boardDirectors?mode=ORGANIZATION>