

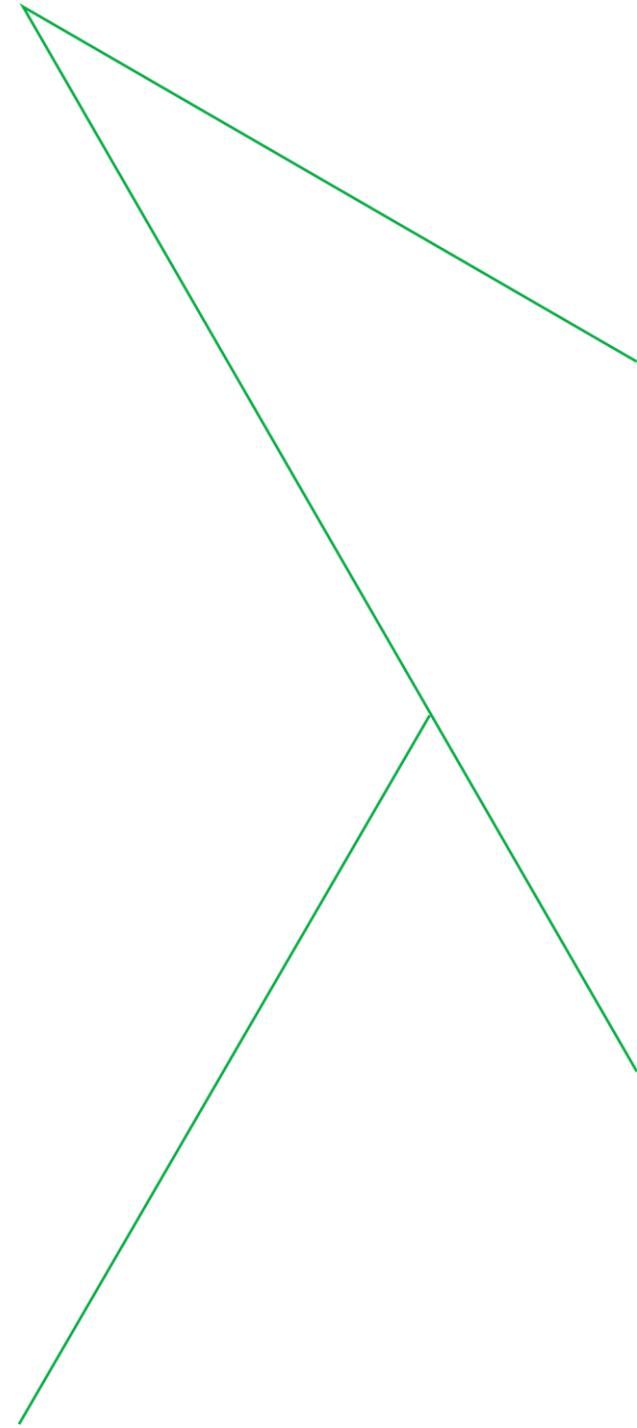
HD현대중공업 기업가치 제고 계획

2024.12



CONTENTS

1. 기업 현황
2. 사업 현황
3. Value-up 목표
4. 이행 방안
5. 주주와의 소통



Disclaimer

본 자료는 HD현대중공업 주식회사(이하 “회사”)에서 투자 참고용으로 제공하는 자료입니다.

회사는 본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 확인 과정을 거치지 아니하였습니다.

또한, 본 자료는 회사의 미래에 대한 생각 또는 예측을 반영하는 진술을 포함할 수 있습니다. 이러한 미래예측 진술은 다양한 미래에 대한 가정들에 근거한 것으로써, 그 중 일부는 회사가 통제할 수 없는 사항입니다.

이러한 미래예측 진술에는 해당 미래예측 진술에 의하여 예정된 바와 증대하게 다른 실제 결과가 초래될 일정한 위험성 및 불확실성이 있을 수 있습니다.

일부 내용의 이행을 위해서는 해당 시점에 세부사항에 대한 주주 또는 이사회 승인 등의 의사결정 과정이 필요합니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성 된 것으로, 회사 및 회사의 임직원들은 본 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증도 제공하지 아니하며, 과실 및 기타의 경우를 포함하여 그 어떠한 투자 책임도 부담하지 아니합니다.

회사는 본 자료의 제공 시점 이후 발생하는 사건 또는 기타 상황을 반영하여 미래예측 진술을 수정 또는 보완할 의무를 부담하지 아니합니다.

기업 현황

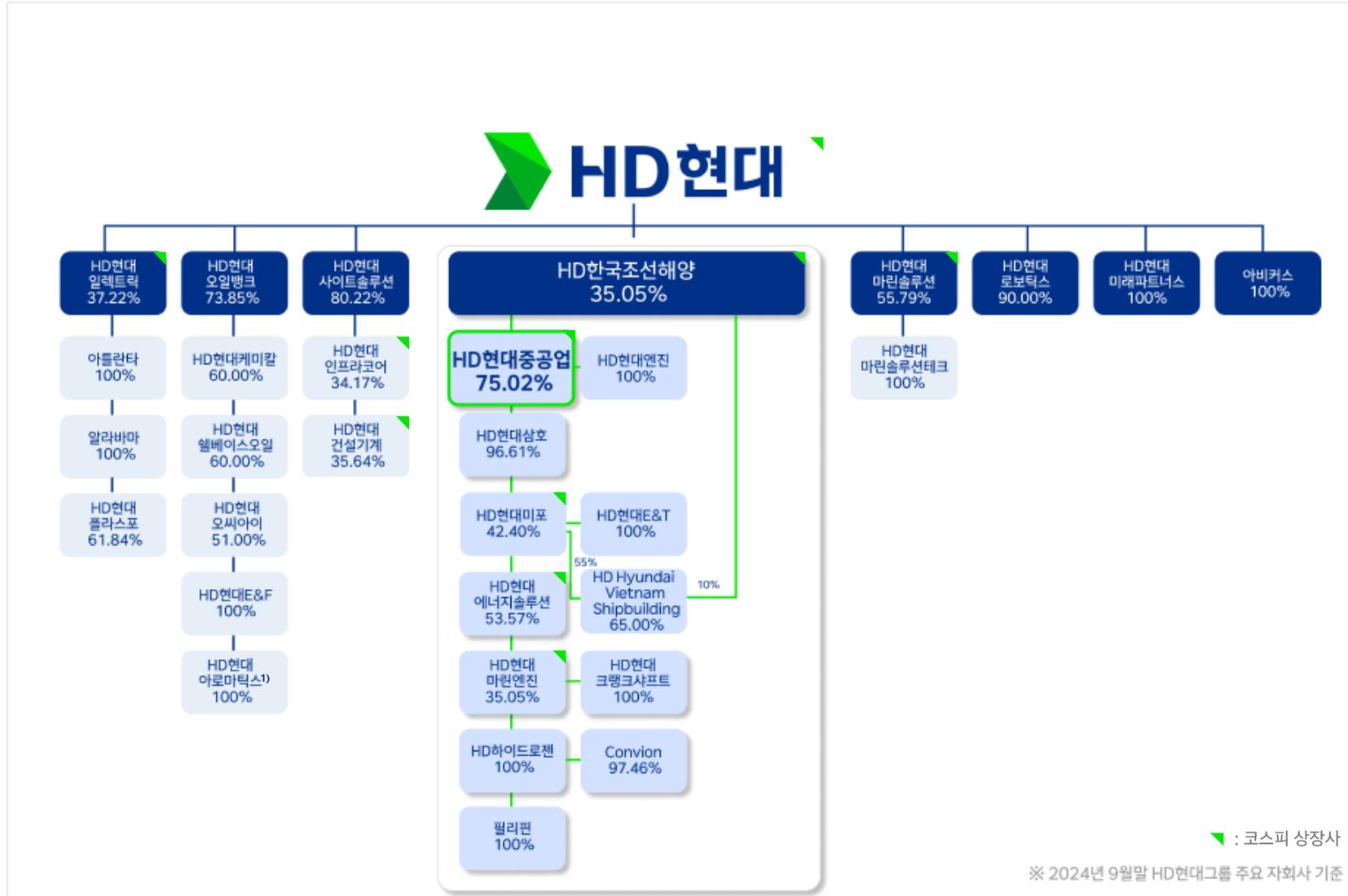
● 기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

이행방안

주주와의 소통



일반 현황

| | |
|-------|---|
| 회사명 | HD현대중공업 HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES |
| 상장시장 | 유가증권시장 |
| 대표이사 | 이상균, 노진율 |
| 설립일 | 2019년 6월 1일 |
| 본사 | 울산광역시 동구 방어진순환도로 1000 |
| 사업분야 | <ul style="list-style-type: none"> 조선 해양플랜트 엔진기계 |
| 발행주식수 | 88,773,116주(보통주) |
| 주주구성 | <ul style="list-style-type: none"> HD한국조선해양(75.02%) 국민연금(6.68%) |

※ 2024년 9월말 기준

1) 11.1일자주식 취득 및 사명 변경 (구 HD현대코스모)

사업 현황

기업 현황

● 사업 현황

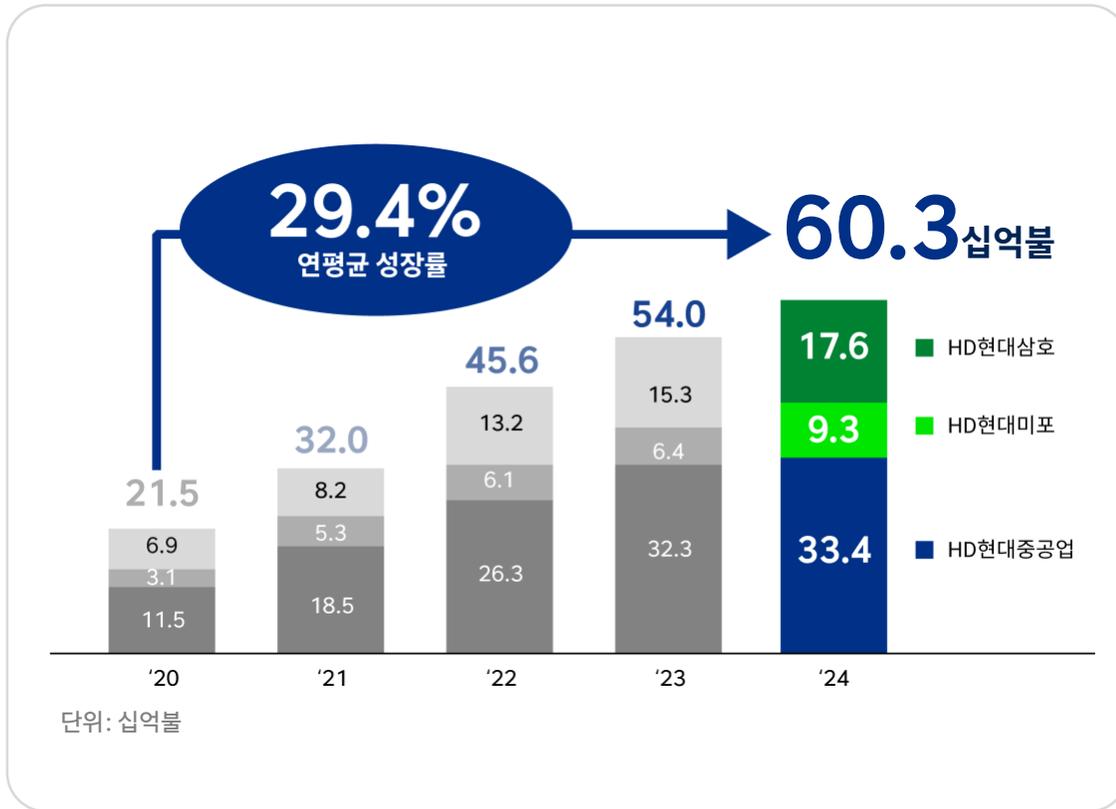
Value-up 목표

이행방안

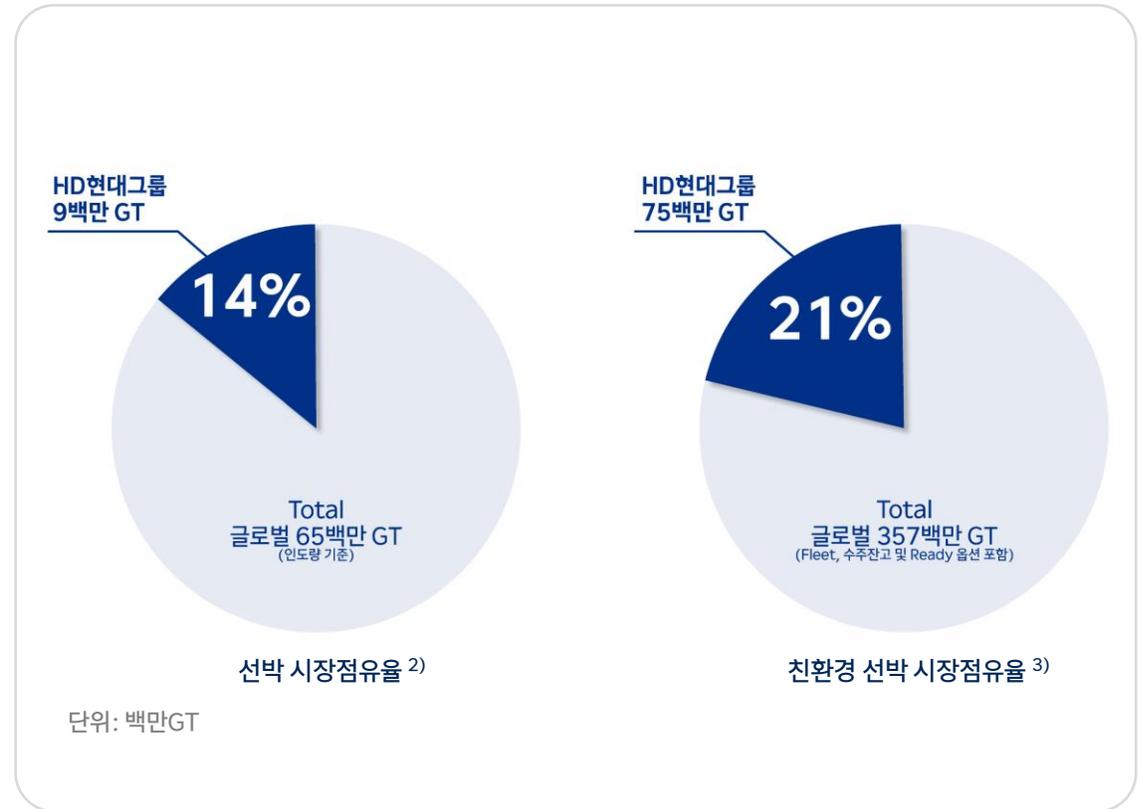
주주와의 소통

환경 규제 강화와 선박 교체 수요 증가에 힘입어 수주잔고 성장세

그룹 조선 3사 수주잔고¹⁾



글로벌 시장 점유율



※ '24YTD: 2024년 9월말 기준

1) 수주잔고: 기납품액(진행률에 따른 매출인식분)을 제외한 금액기준

※ 자료: Clarksons

2) HD현대그룹(HD현대중공업, HD현대삼호, HD현대미포) 2023년 인도량 기준

3) 친환경 선박: LNG, Methanol, LPG 등 친환경 이중연료 추진 엔진(Scrubber 옵션 제외) 탑재 선박
2024년 11월말 기준

사업 현황

기업 현황

● 사업 현황

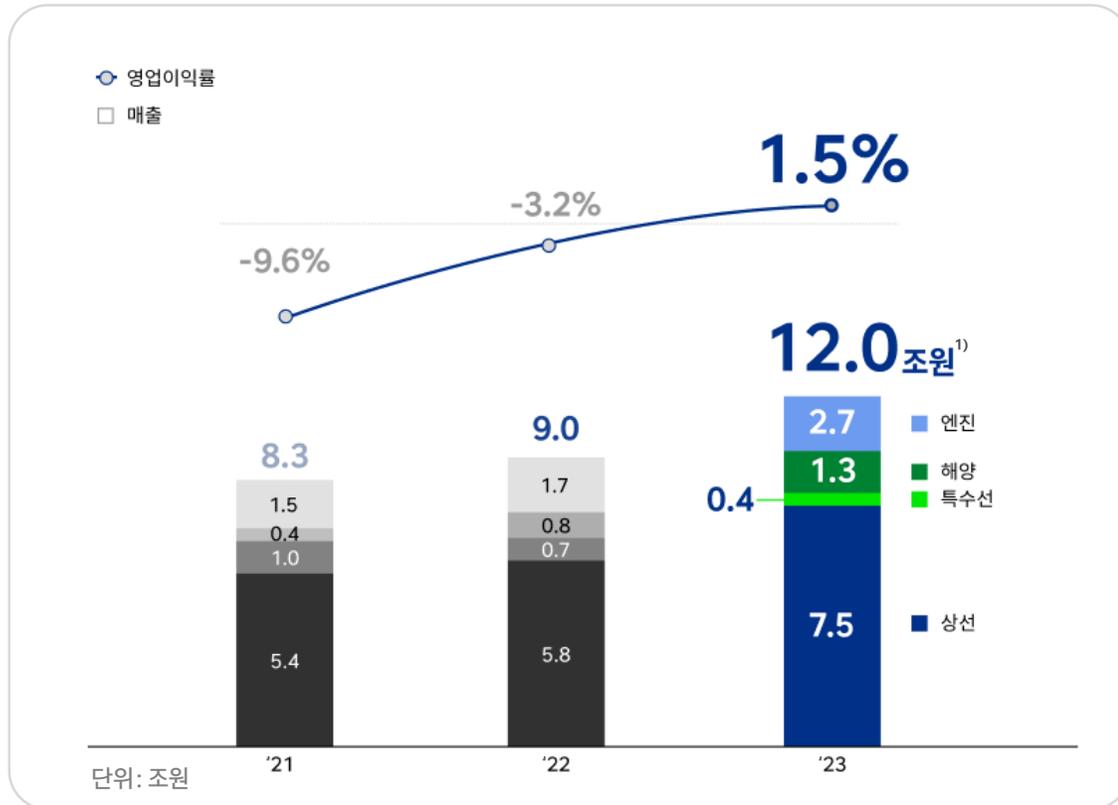
Value-up 목표

이행방안

주주와의 소통

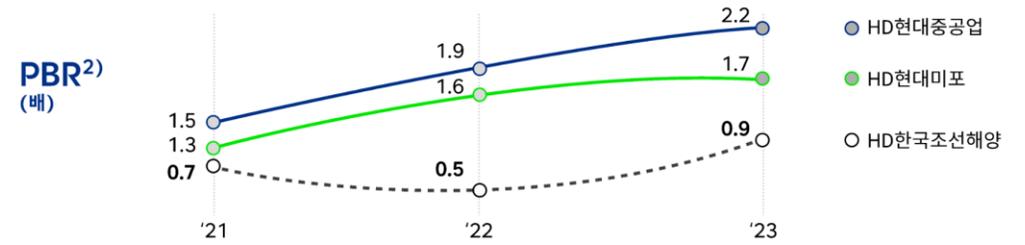
전 사업부 실적 상승으로 시장·재무 지표 개선

매출·영업이익률

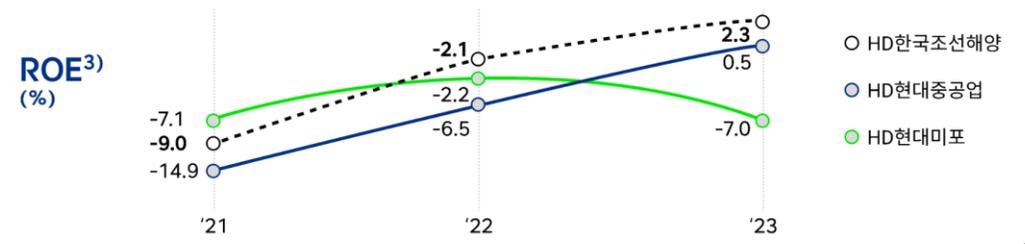


시장·재무 지표 현황 및 진단

• 실적 개선에 따른 지표 개선 중



• 안정적인 장기 실적 성장 및 주주환원을 통한 지속적인 ROE 개선 필요



• 사업 실적 개선에 따른 주주환원 정책 강화 필요

배당 : 불황에 따른 실적 부진으로 배당 미지급(21년 상장)

※ HD현대중공업 연결 실적
1) 주요 자회사 : HD현대엔진 등

2) PBR(Price to Book Ratio) : 기말주가/기말주당 순자산가치
3) ROE(Return on Equity : 자기자본순이익률) : 지배지분순이익/지배지분 자기자본(기초, 기말 평균)

Value-up 목표

기업 현황

사업 현황

● Value-up 목표

이행방안

주주와의 소통

'산업 리더십에 부합하는 주주 가치 제고 목표'

01 주주환원 확대

배당성향¹⁾ **30%** 이상 추진

선 배당결정으로 예측 가능성 제고

지속 가능한 주주환원 정책 수립

02 안정적인 장기 실적

'27년 연결 매출 **19** 조원 목표

'27년 ROE²⁾ **15%** 이상 목표

영업실적 개선을 통한 재무목표 달성

03 지속 가능 경영

지배구조핵심지표 ³⁾ **93%** 목표

ESG 경영 정책 강화

주주와의 소통 확대

1) 배당성향(Dividend Payout Ratio) : 배당금 / 별도 재무제표상 당기순이익 x 100. 배당가능 현금 및 배당성향계산 시, 일회성 손익 등 비경상요인 제외 가능

2) ROE(Return on Equity : 자기자본 수익률) : 지배지분 순이익/지배지분 자기자본(기초, 기말 평균)

3) 지배구조핵심지표 : 기업의 지배구조가 얼마나 투명하고 공정하게 운영되는지를 평가하는 주요 지표로 한국거래소 지정 총 15개의 항목 중 준수 항목 비율로 준수를 산출

Value-up 핵심 목표

기업 현황

사업 현황

● Value-up 목표

이행방안

주주와의 소통

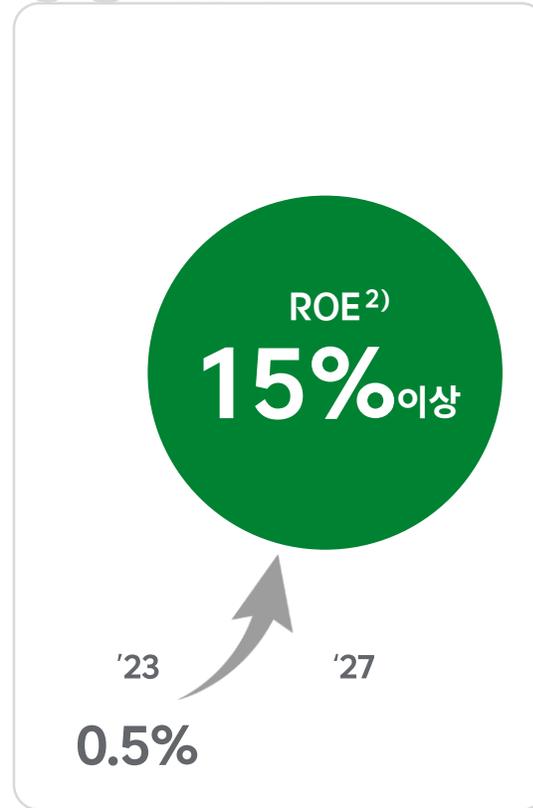
01 주주 환원



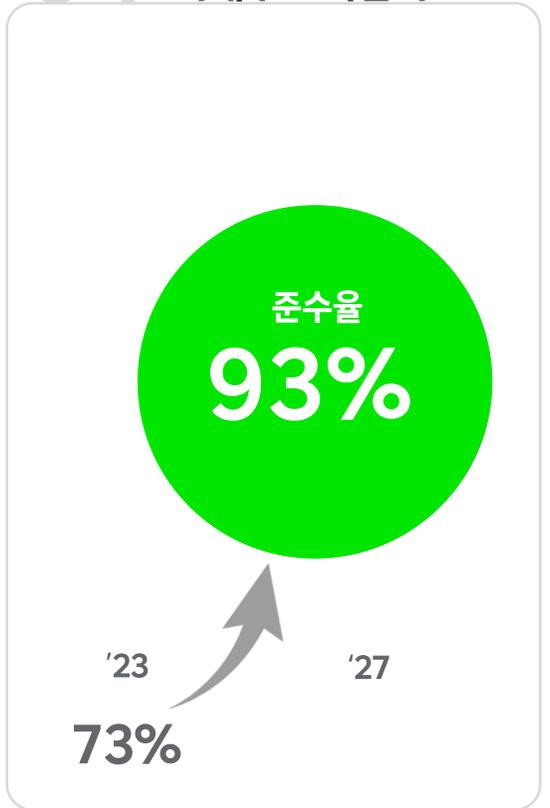
02 장기 매출



03 재무 지표



04 지배구조 핵심지표³⁾



1) 배당성향(Dividend Payout Ratio) : 배당금 / 별도 재무제표상 당기순이익 x 100. 배당가능 현금 및 배당성향계산 시, 일회성 손익 등 비경상요인 제외 가능
 2) ROE(Return on Equity : 자기자본 수익률) : 지배지분 순이익 / 지배지분 자기자본(기초, 기말 평균)
 3) 지배구조핵심지표 : 기업의 지배구조가 얼마나 투명하고 공정하게 운영되는지를 평가하는 주요 지표로 한국거래소 지정 총 15개의 항목 중 순수 항목 비율로 순수율 산출

이행 방안 : 적극적인 주주환원 정책 시행

기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

● **이행 방안**

주주와의 소통

01

배당성향¹⁾ 30% 이상

- 안정적이고 예측 가능한 현금배당 지급

02

결산배당 기준일 변경

- 배당 예측 가능성 제고를 위해 배당 결정 이후 기준일 설정
- 배당 기준일을 12월 31일 에서 이사회가 정하는 날로 변경

03

주주환원 정책 수립

- 향후 3년간 (2025~2027 사업연도) 중장기 주주환원 정책 수립 및 발표
- 중장기 성과 및 업황을 고려한 지속 가능한 주주환원 정책 수립

1) 배당성향(Dividend Payout Ratio) : 배당금/ 별도 재무제표상 당기순이익 x 100. 배당가능 현금 및 배당성향 계산 시, 일회성 손익 등 비경상요인 제외 가능

이행 방안 : 핵심 사업 부문별 경쟁력 강화

기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

● 이행 방안

주주와의 소통

| | | |
|--|---------------|-------------------------------|
|  | 상 선 | 친환경·디지털 기술 선도로 수주·생산 경쟁력 강화 |
|  | 특 수 선 | 차세대 함정 기술 선도하며 해외 사업 확대 추진 |
|  | 엔 진 | 엔진 3사 시너지 창출과 친환경 엔진 생산 비중 증가 |
|  | 해양 에너지 | 기존 사업 역량 강화와 신재생 에너지 시장 진출 |

이행 방안 : 상선 부문 전략

기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

● 이행 방안

주주와의 소통

01 친환경 선박 시장 선도



기술 격차 확대를 통한 수주 경쟁력 확보

- 저탄소 선박 세계 1위 기술력과 최대 인도 실적 보유 (LNG·메탄올 추진 선박)
- 무탄소 선박 기술분야의 리더십 포지션 구축
상용화 예정: 암모니아·수소 추진 선박
개발중: 전기 추진 선박

02 디지털 선박 기술 선도



AI를 접목한 최첨단 서비스 제공

- 선박 자율운항 솔루션을 이용한 선박 운용과 선원 수 최소화
- 선내 고위험 지역 원격 시모니터링을 통한 선원 안정성 확보

03 스마트 조선소 구축



생산 효율 극대화

- 자동화와 공정 최적화로 생산성 확대
- 실시간 시모니터링을 통한 안전사고 예방

이행 방안 : 특수선 부문 전략

기업 현황

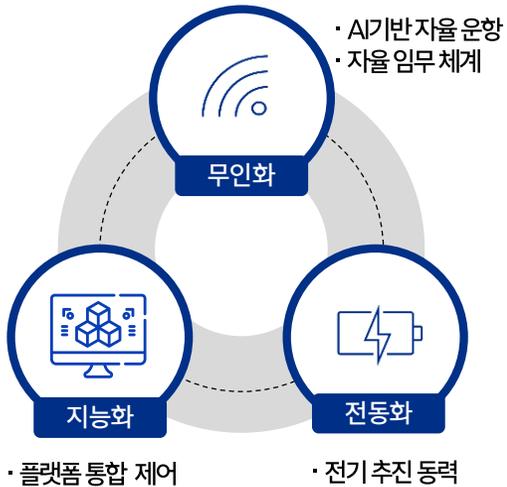
사업 현황

Value-up 목표

● 이행 방안

주주와의 소통

01 차세대 함정 기술 선도



- 기술연구소 신설 및 파트너십 구축으로 무인 함정 개발 가속화
- 수출형 잠수함 모델 개발로 수주 기회 확대

※ Palantir와 무인 고성능 함정 체계 개발 파트너십 체결

02 해외 사업 확대를 통한 성장동력 확보



해외 거점 확보를 통한 환태평양 함정 벨트화 비전 구현

1) MSRA : Master Ship Repair Agreement
2) MRO : Maintenance, Repair and Operations

이행 방안 : 엔진 부문 전략

기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

● 이행 방안

주주와의 소통

01 엔진 3사 시너지 확대

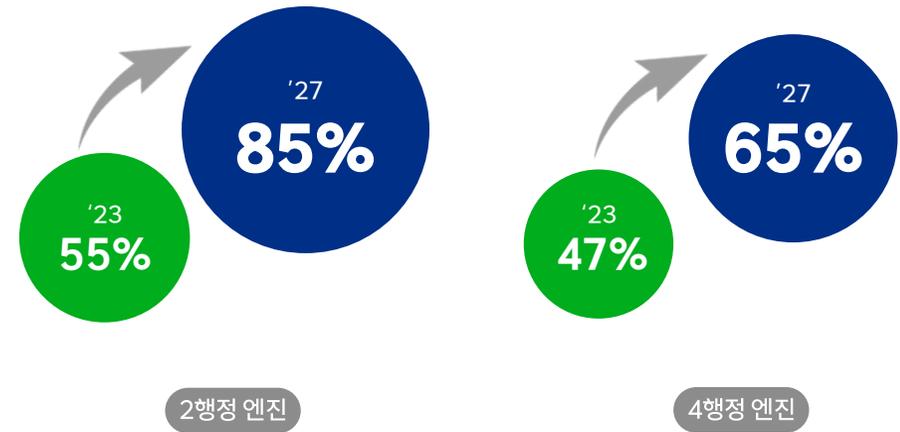
전략적 생산 체계 구축



- 공통 기능 통합 (영업·구매·설계 등)을 통한 시너지 확대
- 엔진 생산 기지별로 특화하여 전략적 생산 도모

02 친환경 엔진 생산 증가

친환경 엔진 생산 비중 확대



- LNG/LPG 이중연료 엔진 생산 확대
- 세계 최초 암모니아 엔진 상용화 기술을 바탕으로 수소 엔진 상용화 계획

※ '23년 : 생산 대수 기준, '27년 : 생산 계획 대수 기준
 ※ 2행정 : 중대형선박용 추진 엔진, 4행정 : 중대형선박용발전 엔진 및 소형 선박용 추진 엔진

이행 방안 : 해양 에너지 부문 전략

기업 현황

사업 현황

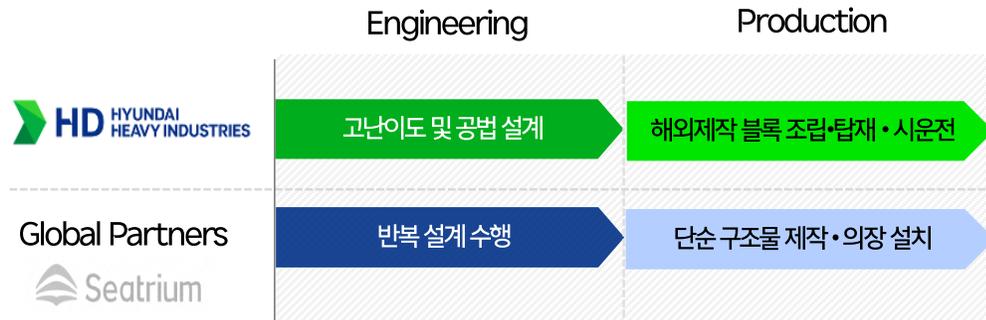
Value-up 목표

● **이행 방안**

주주와의 소통

01 프로젝트 수익성 강화와 사업 효율성 향상에 중점

핵심 공정 집중을 통한 프로젝트 효율성 향상



- 안정적 · 고수익 프로젝트 중심 영업
- 글로벌 파트너사와 협력을 통한 탄력적 사업 운영

※ Clarksons Offshore Index 121 Point('24년 11월 기준) 역대 최고치 경신

02 SMR · 해상풍력 등 신재생 사업 진출

신재생 사업 진출을 위한 파트너십 구축



- Terra Power²⁾ 지분 투자 및 해상 발전 · 추진용 소형 원자로 개발 중
- 스코틀랜드 부유식 해상 풍력 사업 협력을 위한 양해각서 체결 · 독자 모델개발 중

1) SMR : Small Modular Reactor(소형모듈원자로) : 핵 재처리로 만든 금속 연료를 사용하는 원전
 2) Terra Power: 미(美) SMR 개발 기업

이행 방안 : 지속 가능 경영

기업 현황

사업 현황

Value-up 목표

● **이행 방안**

주주와의 소통

01 지배구조 핵심 지표¹⁾ 목표 개선

'27
93%

핵심 지표 준수 확대 항목

- 배당 기준일 변경
- 배당 정책 공시
- 사외이사 의장

02 ESG 관리 체계 고도화



지속 가능 성장을 위한 책임 있는 경영 실천

글로벌 규제 대응

이해관계자 소통

지속 가능한 성장

※ '23년 : 기업지배구조보고서 공시 기준 (15개 항목 중 총 11개 항목 준수)

※ '27년 : 목표 기준

1) 지배구조 핵심 지표 : 기업의 지배구조가 얼마나 투명하고 공정하게 운영되는지를 평가하는 주요 지표로 한국거래소 지정 총 15개의 항목 중 준수 항목 비율로 준수율 산출

기업의 내재가치와 시장가치가 부합 될 수 있도록 충실한 소통 실시



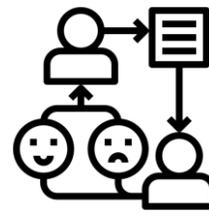
소통 채널 확대

- C-Level 참여 간담회 정례화 (연2회이상)
- 국내·해외 정기 NDR 진행



충실한 자료 제공

- IR Fact Book 발간 및 월별 데이터 공시
- IR자료 국문·영문 동시 제공



시장 피드백 청취 및 보완

- 시장 피드백 적극 청취 및 보완
- 보완사항을 매년 기업가치 제고 계획 공시에 반영·실시



ESG

- ESG 현안 관련 소통 강화
- 지속가능경영보고서 및 ESG 홈페이지를 통한 투명한 정보공개



HD현대중공업