

목 차

주주총회소집공고	2
주주총회 소집공고	3
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	4
1. 사외이사 등의 활동내역	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	4
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	5
2. 사외이사 등의 보수현황	5
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	7
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래	7
2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	7
III. 경영참고사항	8
1. 사업의 개요	8
가. 업계의 현황	8
나. 회사의 현황	12
2. 주주총회 목적사항별 기재사항	15
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인	15
<input type="checkbox"/> 정관의 변경	18
<input type="checkbox"/> 이사의 선임	27
<input type="checkbox"/> 감사위원회 위원의 선임	29
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인	29
<input type="checkbox"/> 주식매수선택권의 부여	29
<input type="checkbox"/> 기타 주주총회의 목적사항	33
<input type="checkbox"/> 자본의 감소	33

주주총회소집공고

2012 년 3 월 15 일

회 사 명 : (주) 두산
대 표 이 사 : 이재경
본 점 소 재 지 : 서울특별시 중구 을지로6가 18-12
(전 화)02-3398-1297
(홈페이지)<http://www.doosan.com>

작 성 책 임 자 : (직 책)전무 (성 명)조용만
(전 화)02-3398-1102

주주총회 소집공고

(제75기 정기)

1. 일 시 : 2012년 3월 30일(금) 오전 9시

2. 장 소 : 서울특별시 중구 장충동2가 186-54 그랜드 앰배서더 서울2층 그랜드볼룸

3. 회의목적사항

가. 보고사항

- 감사보고
- 영업보고
- 최대주주등과의 거래내역 보고
- 이익소각 결과 보고

나. 부의안건

제1호의안 : 제75기 재무제표 승인의 건

제2호의안 : 정관 일부 변경의 건

제3호의안 : 이사 선임의 건

·제3-1호의안 : 사내이사 선임의 건(후보:박용성,박용현,박정원,이재경)

·제3-2호의안 : 사외이사 선임의 건(후보:서대원,신동규,신희택,남익현)

제4호의안 : 감사위원회 위원 선임의 건

제5호의안 : 이사 보수한도 승인의 건

제6호의안 : 주식매수선택권 부여의 건

제7호의안 : 주식매수선택권 부여 승인의 건

제8호의안 : 자본 감소의 건

4. 실질주주의 의결권행사 안내

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항 단서에 의거 한국예탁결제원이 실질주주의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 실질주주께서는 한국예탁결제원에의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며 동봉한 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하거나 별도의 위임장을 이용하여 의결권을 간접행사할 수 있습니다.

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명									
			김명자 (출석률: 80%)	윤대희 (출석률: 70%)	정해방 (출석률: 80%)	신희택 (출석률: 60%)	조문현 (출석률: 70%)	박해식 (출석률: 90%)	유현 (출석률: 100%)	오대식 (출석률: 80%)	박용성 (출석률: 50%)	박정원 (출석률: 90%)
			찬 반 여 부									
1	'11.1.28	1.제74기 재무제표 및 영업보고서(안) 승인	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	불참	찬성
		2.주식매수선택권 행사방법 결정	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	불참	찬성
		3.전자BG 일본 동경지점 설립	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	불참	찬성
2	'11.3.2	1.제74기 정기주주총회 소집 및 회의목적 사항 승인	불참	찬성	불참	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
		2.해외 현지법인 설립	불참	찬성	불참	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
		3.자사주 특정금전신탁 계약 신규 체결	불참	찬성	불참	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
		4.계열회사와의 거래 승인	불참	찬성	불참	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
3	'11.3.26	1.제 규정 개정	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
		2.Performance Unit 운영규정 제정	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
		3.주식매수선택권 부여	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
		4.계열회사와의 거래 승인	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
4	'11.4.28	1.중국 화위전자 인수 및 투자	찬성	불참	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2.해외 현지법인 설립(모트론BG)	찬성	불참	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		3.계열회사와의 거래 승인	찬성	불참	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		4.두산캐피탈 증자관련 주주간 계약 체결	찬성	불참	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		5.자사주 특정금전신탁 계약 신규 체결 및 연장	찬성	불참	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
5	'11.5.24	1.(주)두산 제281회 회사채 발행	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2.계열회사와의 거래 승인	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
6	'11.6.23	1.자사주 특정금전신탁 계약 신규 체결	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
		2.계열회사와의 거래 승인	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성
7	'11.8.25	1.자사주 특정금전신탁 계약 연장	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성
		2.주주확정 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성
		3.정보통신 중국 현지법인 설립	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성
		4.임원선임	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성
8	'11.10.2	1.제282회 회사채 발행	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성

		2.분기 현금배당 실시	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성
		3.이익소각을 위한 자사주 신규 취득	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	불참	찬성
9	'11.11.23	1.해외 현지법인 설립	찬성	찬성	불참	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	
10	'11.12.21	1.두산 상표권 사용계약 부속합의서 체결	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
감사위원회	정해방 이사 윤대희 이사 박해식 이사	'11.1.27	1.외부감사인의 회계감사 결과보고	-
		'11.2.28	1.외부감사인 선임 승인의 건	가결
			2.감사의 감사보고서 및 내부감시장치에 대한 감사의 의견서 승인의 건	가결
		'11.5.24	1.내부회계관리제도 운영실태 보고	-
			1.외부감사인의 회계검토 주요사항보고	-
		'11.8.25	2.외부감사인의 세무조정 대리인 계약 보고	-
내부거래위원회	윤대희 이사 정해방 이사 조문현 이사 박해식 이사 오대식 이사	'11.11.22	1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고	-
			2.외부감사인의 EHS(환경안전보건) PI 프로젝트 업무 계약 보고	-
		'11.11.22	1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고	-
			2.외부감사인의 EHS(환경안전보건) PI 프로젝트 업무 계약 보고	-
		'11.11.22	1.외부감사인의 회계검토 주요사항 보고	-
			2.외부감사인의 EHS(환경안전보건) PI 프로젝트 업무 계약 보고	-
내부거래위원회	윤대희 이사 정해방 이사 조문현 이사 박해식 이사 오대식 이사	'11.3.2	1.계열회사와의 거래 승인의 건	가결

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사 등	10	15,000	472	47	-

주1) 상기 사외이사 등에는 사외이사 8명과 비상임이사 2명이 포함된 것임.

- 주2) 비상임이사는 보수지급내역이 없으며, 비상임이사를 제외한 사외이사의 1인당
평균 지급액은 59 백만원임.
- 주3) 주총 승인금액은 이사보수한도 총금액임.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
브랜드 사용료	두산중공업(주) (계열회사)	2011.1월~ 12월	158	1.1%
지분 출자	모트롤 강음법인	2011.6월~ 12월	222	1.6%
	전자 상속법인	2011.5월~ 10월	460	3.3%

2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
두산인프라코어(주) (계열회사)	건설중장비용 유압기기, 물류서비스, IT 시스템 및 Infra운영, IT 프로젝트 및 IT 자산공급, 상표권 사용료 등	2011.1월~2011.12월	3,543	25.6%
두산중공업(주) (계열회사)	물류서비스, 건설기계 임대, IT 시스템 및 Infra 운영, IT 프로젝트 및 IT 자산공급, 상표권 사용료 등	2011.1월~2011.12월	1,276	9.2%

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

<전자BG>

(1) 산업의 특성

인쇄회로용 동박적층판(P.C.B원판) 산업은 모든 전자제품에 필수적으로 사용되는 전자부품을 생산하는 사업으로써 동박(Copper Foil), 유리섬유(Glass Fabric), 종이(B.K.P), 페놀수지 및 에폭시 수지 등을 원료로 하여 페놀 및 에폭시 동박적층판을 생산하는 산업입니다. 대규모 설비투자가 필요한 장치산업이며, 고분자 화학과 전자소재 부문을 결합하여 제품을 생산하는 첨단 전자 산업입니다.

(2) 산업의 성장성

동박적층판산업은 이동통신 단말기 시장, 컴퓨터 등 디지털 가전 시장, 첨단 네트워크시장 등의 성장이 지속됨에 따라 향후에도 꾸준한 성장이 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

동박적층판 산업은 전자산업의 경기변동에 민감하며 전자산업의 경우 일정한 주기로 호황과 불황의 경기변동이 반복되지만 휴대폰, LCD,LED, PDP,통신장비 등 첨단 디지털 제품의 고성능화, 복합화 및 친환경화에 따라 고기능 동박적층판 시장은 꾸준한 성장세를 지속할 것으로 예상됩니다.

(4) 경쟁요소

당사는 원재료 구입, 생산, 연구부문에 있어 차별화된 경쟁력을 확보하고 있으며 원재료 구입에 있어서는 Global sourcing확대를 통해 원가경쟁력을 확보해 나아가고 있으며, 생산부분에서는 Lean-Manufacturing 시스템 구축, SCM 도입 등으로 생산성 증대, 납기준수율 향상을 통한 고객서비스 제고, 재고최소화를 통한 운전자본 최적화를 실현하고 있습니다. 연구부문에 있어서는 고성장이 예상되는 고부가제품 및 신사업 개발을 통해 일반CCL, 연성CCL(FCCCL),방열CCL(MCCL)등 다양한 제품 포트폴리오를 형성하게 되었으며, 이러한 경쟁우위를 바탕으로 Global 시장에서의 경쟁력을 갖추어 가고 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

인쇄회로용 동박적층판(CCL)은 특정 원자재를 사용하기 위해서는 사전에 국내외 고객사인 인쇄회로기판 업체로부터 사전에 공정변경 신고서를 통해 품질 및 규격승인을 득해야만 사용이 가능합니다. 당사는 원재료 구입에 있어, 안정적인 수급과 원가 경쟁력확보를 위해 국내, 해외의 다양한 업체로부터 원재료를 구매하고 있습니다.

<모트롤BG>

(1) 산업의 특성

① 유압기기

유압기기는 부피나 자체중량에 비해서 높은 출력을 낼 수 있으면서도 속도제어, 중간정지, 안정성 등의 제어기능이 매우 양호하며 별도의 윤활 대책이나 배수 대책이 필요없는 고 정밀도의 기술 집약적인 제품입니다. 유압기기는 유압을 발생시키는 펌프부, 유압의 분배 및 제어(속도, 압력)를 하는 밸브 부, 기계적인 일을 행하는 Actuator(실린더, 모터), 유압을 전달하는 배관부 등으로 구성되어 있습니다. 제조공정은 크게 원자재(주. 단조 소재 및 기계 부품) 수급, 가공, 조립 및 성능으로 구분됩니다. 일정 규모의 설비 투자가 필요하고 또한 숙련된 노동력이 필요한 산업이므로 진입장벽이 높은 편에 속합니다.

② 방산사업

방산은 설비투자를 수반하는 자본집약적 산업이면서 고도의 복합기술과 정밀 성능을 요구하는 기술집약적 산업이고 장기간의 생산 준비를 요하기 때문에 투자 회수 기간 측면에서 불리한 요소도 있으나 국익차원에서 필수 불가결한 산업이므로 국가 정책적으로 사업이 추진되는 경우가 많습니다.

(2) 산업의 성장성

① 유압기기

당사가 영위하고 있는 유압기기 산업은 건설기계 산업 동향에 크게 영향을 받고 있으며, 주로 선진국(유럽, 북미, 일본)을 중심으로 시장이 형성되어 있습니다. 2008년 리먼 사태 발생 이후 유럽 및 북미 건설기계 산업은 쇠퇴하였으나, 중국의 11.5 경제개발 계획으로 중국 건설기계 시장이 큰 폭으로 성장하여 선진국 시장의 부진을 상쇄(Make-up)시켜 주고 있으며, 특히 중국 굴삭기 시장은 2015년까지 Global 시장의 50% 수준으로 성장할 전망입니다.

② 방산사업

현 정부 국방정책의 최상위 개념인 "국방개혁 307계획"은 지난 정부에서 입법화하여 추진하던 "국방개혁 2020계획"을 대폭 수정한 것으로 전력증강의 우선순위가 정규전대비에서 비대칭 전력을 우선 확보하는 것으로 수정되었으며, 따라서 당사가 비교우위에 있는 지상무기 성능개량사업 및 ACTD(Advanced Concept Technology Demonstration) 사업이 증가될 것으로 전망됩니다.

(3) 경기변동의 특성

① 유압기기

당사의 유압기기는 주로 굴삭기에 사용되는 주행모터와 선회모터, 메인펌프 및 MCV(메인 컨트롤 밸브) 등으로, 그 매출 규모는 건설경기 및 굴삭기 생산 추이에 영향을 크게 받습니다.

② 방산사업

방산무기용 부품은 정부의 정책적 결정에 따라 사업의 우선순위 변동이 있을 수 있으나 대부분 장기공급 계약에 의한 수주산업이므로 단기적으로 민감한 변동사항은 없습니다.

(4) 경쟁요소

굴삭기용 유압부품인 주행모터와 선회모터, 메인펌프 및 MCV 시장은 완전 경쟁체제라고 할 수 있습니다. 국내업체로는 당사와 제일유압 그리고 풀루테크가 있으며, 일본의 Nabtesco, KPM, Kayaba 및 Global Maker인 Bosch Rexroth 사가 대표적인 경쟁업체입니다. 최근 중국 굴삭기 시장의 급격한 성장으로 국내외 유압기기 경쟁사들의 중국 내 유압기기 공급 경쟁이 치열해지고 있으며, 중국의 유압기기 자가화 Needs가 증가되면서 이러한 경

쟁은 점차 심화될 것으로 전망됩니다.

(5) 자원조달상의 특성

① 유압기기

최근에는 국내에서의 관련 소재, 부품 산업의 발전에 따라 자재의 국내조달이 95%이상이고, Bearing 등 일부 부품만을 해외에서 조달하고 있습니다.

② 방산사업

방산 물자에 대한 조달가격은 원가보상방식의 특징을 가지고 있고 조달상의 특별한 어려움은 없습니다.

(6) 관련법령 또는 정부의 규제 등

방산사업의 경우 방산물자의 조달과 관련하여 정부는 방위사업법을 통하여 방산물자 생산업체를 지정하고 방산물자를 통제하고 있습니다.

<글로벌BG>

(1) 산업의 특성

물류부문은 화주에게 운송서비스를 제공하는 사업으로 진입장벽이 상대적으로 낮아 가격경쟁이 치열한 상황이며 중장기적으로는 대형화 추세가 예상되고 있습니다. 바이오부문은 의료,식품 및 미용 관련 각종 기능성 소재를 제조/판매하고 있으며 기술적 진입장벽이 높고 향후 전망이 밝은 기술집약적 고부가가치 사업입니다. 상사부문은 Global Network를 활용하여 각종 화학원자재, 식자재, 건축 내장재 등을 해외에서 Sourcing 하여 국내에 공급하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

물류부문은 국내 경제성장 및 국가간 교역증가로 지속적 성장이 예상되며 바이오 부문은 건강 및 미용에 대한 관심증가에 따른 관련산업 발전으로 역시 향후 성장 전망이 밝다고 볼 수 있습니다. 상사부문은 기존 주력품목의 안정적 유지와 새로운 품목 발굴을 통해 성장을 도모하고 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

글로벌이 영위하는 대부분의 사업은 국내외 무역상황, 건설경기, 제조업가동율, 소비성향 변동 등에 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁 요소

글로벌은 두산그룹의 모기업으로서 1896년 박승직 상점을 시초로 1953년 두산산업(주) 이래 50년 이상 무역업을 영위하였습니다. 이에 상사부문은 다년간 축적된 Global Sourcing 역량 및 인적자원을 보유하고 있으며 막대한 설비가 투입되는 장치산업이나 자본집약적 산업과 달리 신규품목 및 거래처 발굴을 통해 사업을 진행하는 유연한 조직구조를 가지고 있습니다. 또한, 기능성 지질 소재 분야에서 국제적 기술수준을 보유하고 있는 바이오부문은 2008년 12월 지식경제 부에서 차세대 일류상품으로 지정한 의료용 지방유화제(PL95)를 중심으로 중국 등 세계시장을 공략하고 있습니다. 물류부문은 2007년 8월 국내물류팀을 신설하여 기존의 국제물류팀과 더불어 사업역량을 강화하였습니다. 이를 통해 글로벌은 무역, 제조, 물류 등 다양한 사업Portfolio를 구축하였고 향후 Global 기업으로 성장할 수 있는 기틀

을 마련하였습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

화학팀 소다회,식료팀 냉동감자,IMP팀 건축내장재 및 바이오 PL95의 주원료인 EYP(Egg yolk Powder)등 글로벌의 주요 품목은 대부분 Global sourcing을 통해 조달하고 있습니다.

<정보통신BU>

(1) 산업의 특성

IT서비스 산업은 기업 또는 정부 및 공공기관 등의 수요측과 수요자의 요구에 가장 적합한 정보시스템을 구축하고 운영하는 데에 필요한 일련의 서비스를 제공하는 산업입니다. 1980년대 중반부터 본격적으로 시작된 국내 IT 서비스 산업은 급속한 시장 성장과 더불어 기술적 발전을 이루어 오면서 국가 및 기업 경쟁력을 강화시키는 기반 산업으로 자리매김하고 있습니다. IT서비스 형태는 초기 단순한 정보시스템(Information System)을 구축에서 사용자가 필요로 하는 정보시스템에 관한 기획(컨설팅), SI, 운영 및 유지보수(SM), IT 교육 등 모든 과정상의 서비스를 제공하는 Full IT 서비스로 진화하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2011년 국내 IT 시장은 4.1% 성장한 19조 4,500억원대 규모가 될 것으로 전망됩니다. 부문별로는 소프트웨어 7%, PC 2.3%, 프린터/복합기 1.7%, 네트워크 장비 5.4%, 서버 6.2%, 스토리지 6.3%, IT 서비스 4.1%의 성장이 예상됩니다.

(출처: 2011년 국내 IT 시장 10대 전망 자료, 한국 IDC)

(3) 경기변동의 특성

국내 IT 서비스 시장은 그룹 관계사를 주요 대상으로 하는 아웃소싱 시장(Captive Market)과 그 외의 SI시장(Non-Captive Market)으로 시장 참여자들이 뚜렷이 구분되는 독특한 구조를 지니고 있습니다. 그룹 관계사 대상의 아웃소싱 사업은 1년 이상의 중장기 계약 사업이 대부분이므로 계절적인 요인에 따른 사업 실적에의 영향은 적습니다. 그러나 신규 프로젝트를 위주로 하는 SI 사업의 경우 다른 산업과 마찬가지로 국내/외 경기변동에 민감하게 영향을 받습니다. 또한 일반적인 경우 사용자들은 설비관련 투자를 집행한 후 전산 및 시스템관련 투자를 집행하기 때문에 IT서비스산업은 경기상승 국면에서 후행적인 성격을 가지게 됩니다. 현재 국내 IT서비스시장은 정부 주도의 정책 추진 및 정책 변화에도 크게 영향을 받고 있습니다.

(4) 경쟁 요소

정보통신(IT)산업의 주요 경쟁요소는 가격과 서비스품질 입니다. 가격의 경우 Bidding을 통한 입찰 수주 방식으로 이루어 지며, 서비스 품질은 ISO9001, CMMI 등 국제적으로 공인된 표준 Level이 있으며, SLA(Service Level Agreement)를 통하여 IT서비스 품질의 수준에 대한 고객과의 계약이 이루어 지고 있습니다.

(5) 자원 조달상의 특성

정보통신(IT)산업의 특성상 가장 큰 비중을 차지하는 주요 자원은 인력(인건비)이며, 우수 연구개발인력은 최소 3~5년 간의 업무 경력을 필요로 하는 반면, 충분한 조건을 구비한 전문 인력의 공급은 수요에 비해 적어, 현재 정보통신업계의 전문인력의 공급부족 현상이 나타나고 있습니다. 따라서 정보통신(IT)업체들의 경우, 자사내의 연구개발 인력이 충분한 업무 경

력을 쌓은 후 고급 전문인력으로 성장, 발전시키고 있습니다.

(6) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

사업 영역상 관련되는 법으로는 '컴퓨터프로그램보호법', '특허법' 등 16건, 99년에는 '정보화 촉진기본법', '상법', '종합유선방송법' 등 23건의 법령 제·개정(1998년), 전자상거래 기본법(1999년), 제조물책임법(2002년)이 있습니다.

나. 회사의 현황

<전자BG>

(1) 영업개황

당사는 동박(Copper Foil), 유리섬유(Glass Fabric), 종이(B.K.P), 페놀수지 및 에폭시 수지 등을 원료로 하여 페놀 및 에폭시 동박적층판을 생산하는 업체로서 그 동안 국내 전자산업의 성장과 해외 직수출 증대를 통하여 성장해 왔습니다.

(2) 시장점유율

'11년 세계 CCL시장에서의 당사 M/S는 CCL은 약 6%, PKG은 8%, FCCL은 13%, MCCL은 49%를 기록하였습니다.

(3) 시장의 특성

당사가 생산, 판매하고 있는 인쇄회로용 동박적층판(CCL)은 전자제품의 작동에 필수적 소재이기 때문에 이 제품의 성장은 전자산업의 성장과 궤를 같이 한다고 볼 수 있으며, 따라서 동박적층판이 사용되는 가전제품, 컴퓨터, 통신기기 등의 성장율이 동박적층판 산업의 성장에 큰 영향을 준다고 볼 수 있습니다. 또한, 일반소비재의 경우 가격이나 품질에 따라서 구매자가 거래선을 선정하는 데 있어 그 구매행위가 자유로운데 반하여, CCL 제품의 경우 특정 제품을 사용하기 위해서는 국내외 완제품 업체(SET업체)와 인쇄회로기판 업체로부터 사전에 품질 및 규격승인을 득해야만 사용이 가능합니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

(가) OLED사업

OLED(Organic Light Emitting Diode)란 자체발광 유기물질을 이용한 Display 장치로서 고휘도, 빠른 응답속도, 넓은 시야각, 저 소비전력의 특성을 보유하므로 LCD의 단점을 극복하여 LCD 부문을 대체할 가능성이 높은 사업부문이며 발광원리는 음극과 양극에서 주입된 전자와 정공(양의 전하를 띤 입자)이 유기물질 내에서 결합하여 자체 발광하게 됩니다. 원재료인 유기물질은 현재 상용화된 단분자형과 개발중인 고분자형이 있으며 제품은 Mobile Phone, Handheld PC, Telematics 등에 사용됩니다.

2005년 1분기중 고효율의 백색 유기발광다이오드(OLED) 소자 개발을 완료했고, 2분기에 고효율 고성능 OLED 신규물질에 대해 특허 출원하였습니다. 또한 '05년 8월 1일부로 (주)비스툼을 인수/합병하여 자체적인 OLED 품질평가 기술력을 보유하게 되었으며, TV, 조명 등 확대되는 시장에서 관련 업체와의 전략적 파트너십 구축을 통한 재료시장 선점을 목표로 현재, 재료개발 역량, 전용생산 Line 구축 등 사업 Infra강화를 통한 그린 인광재료, HTL, Soluble 등으로 Product Line-up 확대에 중점을 두고 있습니다.

(나) PKG 사업

PKG(Package)는 핸드폰, PC에 들어가는 반도체 칩이 탑재되는 제품으로 Intel의 PBGA의 개발로 PKG Substrate Laminate가 최초 적용되기 시작하여 전자제품의 경박단소화의 경향에 맞추어 그 종류가 더욱 세분화 되고 있습니다. 현재는 Mobile기기의 비중 증가에 따른 고집적 PKG소재 요구 증대로 지속적인 매출 증대가 예상되며, 2007년 사업 시작 이후로 지속적인 매출 증대를 꾀하고 있으며, 11년 일본 지진 이후신규 및 기존 고객 M/S 확대에 급성장하고 있습니다. 현재 제품개발과 브랜드 인지도 향상을 위한 역량 보완활동에 중점을 두고 있습니다.

<모트롤BG>

(1) 영업개황

① 유압기기

당사의 유압기기는 1984년 일본의 데이진세이키(현 나브테스코)와의 기술제휴를 통하여 주행모터를, 1989년 일본의 가와사키와의 기술제휴를 통하여 펌프와 선회모터를 생산하기 시작하였으며 현재는 축적된 기술력을 바탕으로 모든 제품을 자체설계하여 생산할 수 있게 되었습니다. 판매형태는 굴삭기 제조사에 대한 매출은 OEM 형태로, 국내 특수장비 제조사 및 중국 Local업체, 유럽 중장비 업체는 직접판매 형태로 이루어지고 있습니다. 당사의 경쟁 회사로는 국내에 제일유압, 풀루테크(KPM의 자회사), 외국사인 Bosch Rexroth, Trasmital, KPM, KYB, Nabtesco 등이 있습니다.

당사는 납기 대응력 및 가격경쟁력, 안정된 품질수준 유지를 바탕으로 매출을 확대하고 있으며 수요자의 수요를 정확히 파악하여 자체 기술력으로 굴삭기 차세대 모델에 적용되는 신제품을 개발함으로써 시장을 선점하기 위해 노력하고 있습니다.

또한 당사 유압기기의 세계적인 Brand化를 위하여 2003년부터 해외 유명건설기 계 전시회를 매년 2~3회 참가하여 세계 유수의 유압기기업체 (Bosch Rexroth, KPM, KYB, Nabtesco) 와 경쟁하고 있습니다.

② 방산사업

당사는 1977년 방위사업체로 지정받으면서 방산업을 시작하였고 현재 주요매출처는 자주포 완성체계를 생산하고 있는 삼성테크윈, 전차체계를 생산하고 있는 로템, 장갑차 체계를 생산하고 있는 두산인프라코어, 자주포용 포신을 생산하는 위아, 함정용예인 및 음탐장비를 생산하는 STX엔진, 방위사업청, 국방과학연구소 등이 있습니다.

(2) 시장의 특성

① 유압기기

당사 유압기기의 주요 수요자는 국내 굴삭기 3사인 두산인프라코어, 볼보 코리아, 현대중공업입니다. 2004년 이후에는 해외시장으로의 수출에도 노력하여 중국과 유럽시장을 중심으로 건설중장비업체로의 신규 고객을 확대하고 있습니다.

당사의 유압기기에 대한 수요는 국내 굴삭기 제조3사의 신차 생산계획, 국내외 건설경기, 한국 건설장비의 해외 경쟁력, 환율변동, 그리고 환경규제 등에 의해 변동될 수 있습니다.

② 방산사업

방산업체는 장비의 체계를 생산하는 전문화 업체(체계업체)와 부품 및 시스템을 공급하는 계열화 업체로 구성되어 있으며 당사는 각 장비의 부품 및 시스템을 공급하는 계열화 업체로

대부분의 거래는 각 장비별 체계업체와 거래를 하고 있습니다.

방산 물량은 정부의 중기계획(5년,15년)에 의거 조달되고 있고 정부는 주계약 업체와다년계약 물량을 일괄 계약해 원가절감을 유도하고 있습니다.

(3) 신규사업 등의 내용 및 전망

- 해당사항 없음

<글로벌BG>

(1) 영업개황

글로벌은 물류사업부문, 바이오사업부문 및 상사사업부문 등 3개 사업부문으로 구성되어 있습니다. 물류사업부문은 국내외 물류실행사 Network를 통한 해상, 육상 및항공 운송서비스를 제공하고 있으며 바이오사업부문은 의약품 지질수액 원료, 유아용 기능식 및 화장품 등에 필요한 기능성 바이오 소재를 생산/판매하고 있습니다. 또한 상사사업부문은 소다회, 규사, 냉동감자, 빌트인 가전기기 및 욕실설비 등을 수입/판매하고 있습니다. 또한 건설 중장비 임대사업으로 두산중공업의 해외 건설 현장에서 필요한 중장비를 시의 적절하게 제공함으로써,해외 공사 수행 효율 향상 등 계열사 Synergy 창출 및 관련 Cost 절감을 목적으로 하고 있습니다.

(2) 시장점유율

- 해당사항 없음

(3) 시장의 특성

물류부문은 화주에게 운송서비스를 제공하는 사업으로 진입장벽이 상대적으로 낮아 가격경쟁이 치열한 상황이며 중장기적으로는 대형화 추세가 예상되고 있습니다. 바이오부문은 의약품,식품 및 미용 관련 각종 기능성 소재를 제조/판매하고 있으며 기술적 진입장벽이 높고 향후 전망이 밝은 기술집약적 고부가가치 사업입니다. 물류부문의 대부분 매출은 두산 중공업,두산 인프라코어 등 국내기업을 대상으로 하며 바이오부문은 '11년 기준으로 중국 등 수출 매출이 전체 매출의 약 70%를 차지하고 있습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

- 해당사항 없음

<정보통신BU>

(1) 영업개황

(주)두산 정보통신BU는 그룹의 비즈니스 중장기적 성장 목표의 달성을 위한 Enabler로서 '그룹 핵심 주력 사업의 성공적인 지원'과 '시장경쟁력 확보를 기반으로 한 그룹 IT Supply 통합 관리'의 두 가지 미션을 수행하기 위해 정보통신BU의 모든 역량을 집중하고 있습니다.

그룹이 요구하는 정보통신BU의 미션을 성공적으로 수행하기 위하여 정보통신의 사업 수행 체계를 근본적으로 혁신하기 위한 Transformation 방향에 입각하여 성공적으로 IT 기반의 그룹 비즈니스 가치 창출을 위한 서비스의 성공적 제공과 그룹 IT 환경의 표준 및 규모의 경제를 통한 시너지 창출을 위한 기반 마련에 주력하고 있습니다.

(2) 시장점유율

그룹 내부 사업으로 해당사항 없음

(3) 시장의 특성

2011년 국내 IT 시장은 이전 성장세를 회복하며 정상궤도로 복귀하고, 평가 모델로 고려되던 클라우드 환경 도입이 본격적으로 활성화 될 전망입니다. 더불어 클라우드에 의한 데이터 센터의 변환이 가속화 될 것으로 전망되고 있습니다. 네트워크 측면에서도 스마트폰 사용자 증가와 더불어 폭증하고 있는 데이터 사용량은 좀더 빠르고 대역폭이 큰 새로운 인프라에 대한 투자를 견인하게 될 것입니다. 기존 3G 환경에서의 갭을 매우기 위한 WiBro 및 WiFi에 대한 투자가 꾸준히 진행될 것입니다.

또한 다양한 모바일 디바이스 활용이 확대되고 있는 가운데 연계된 플랫폼, 애플리케이션 및 네트워크 환경의 진화는 원격근무 수행에 필요한 조건을 만족시키고 있어 엔터프라이즈 모빌리티에 대한 기업들의 투자가 본격적으로 진행될 것으로 보입니다. 특히 개인용 디바이스의 기업용 네트워크 접속 증가와 함께 관리 부문 수요는 더욱 빠른 속도로 증가할 전망입니다.

스마트폰을 필두로 미디어태블릿, 미니노트북, e-book 등 우수한 성능을 갖춘 다양한 개인용 제품이 출시되면서 각 제품간 일정 부문 경쟁 구도를 형성하겠지만 장기적으로 교체보다는 상호 조합 또는 보완하는 형태로 추가적 제품을 보유하는 추세가 예상됩니다. 또한 앱스토어 경쟁이 본격화 되고 N스크린, 스마트 TV 등 다양한 제품 및 서비스 활용 기회가 확대될 것입니다.

(출처: 2011년 국내 IT 시장 10대 전망 자료, 한국 IDC)

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

- 해당사항 없음

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

'11년 영업수익은 1조 9,445억원으로 2010년 1조 4,193억 대비 5,252억원 증가하였습니다. 세부 내역으로는 매출은 1조 8,603억원으로 2010년 1조 3,813억 대비 4,790억원, 배당 수입은 698억원으로 2010년 245억 대비 453억원 증가하였습니다.

모트론 및 글로넷의 매출 증가로 사업부문 영업이익은 전년 1,396억 대비 556억 증가한 1,952억원을 실현하였습니다.

당기순이익은 영업이익 증가 등으로 1,553억원을 달성하여 2010년 1,344억원 대비 209억원 증가하였습니다.

당사의 재무구조는 자사주 매입 1,874억, 투자 1,882억 등에 따라 2011년 말 차입금은 7,256억원으로서 2010년 말 5,377억원 대비 1,879억이 증가하였으나, 보유현금성자산 1,558억원을 감안하는 경우 순차입금은 5,698억입니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표)·손익계산서(포괄손익계산서)·이익잉여금처분
계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

<대 차 대 조 표(재 무 상 태 표)>

제 75 기 (2011.01.01 부터 2011. 12. 31 까지)

제 74 기 (2010.01.01 부터 2010. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 75 기	제 74 기
자산총계	3,177,644,298,897	3,095,811,785,118
Ⅰ.유동자산	699,147,718,992	768,937,921,842
(1) 당좌자산	573,180,530,063	650,177,387,692
(2) 재고자산	125,967,188,929	118,760,534,150
Ⅱ.비유동자산	2,478,496,579,905	2,326,873,863,276
(1) 투자자산	1,800,579,644,020	1,722,837,760,453
(2) 유형자산	428,888,759,071	337,022,701,737
(3) 무형자산	108,648,243,360	106,778,376,163
(4) 기타비유동자산	140,379,933,454	160,235,024,923
부채와 자본총계	3,177,644,298,897	3,095,811,785,118
부채총계	1,209,518,041,914	987,127,179,430
Ⅰ.유동부채	562,603,622,964	692,204,652,943
Ⅱ.비유동부채	646,914,418,950	294,922,526,487
자본총계	1,968,126,256,983	2,108,684,605,688
Ⅰ. 자본금	154,295,125,000	154,062,125,000
Ⅱ. 자본잉여금	712,268,636,363	707,542,470,263
Ⅲ. 자본조정	(-)343,703,686,302	(-)115,305,762,821
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	(-)1,492,812,512	1,475,556,373
Ⅴ. 이익잉여금	1,446,758,994,434	1,360,910,216,873

<손 익 계 산 서(포 괄 손 익 계 산 서)>

제 75 기 (2011.01.01 부터 2011. 12. 31 까지)

제 74 기 (2010.01.01 부터 2010. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 75 기	제 74 기
Ⅰ. 영 업 수 익	1,944,508,483,522	1,419,257,273,074
(1) 매 출 액	1,860,255,939,975	1,381,339,235,332

(2) 배 당 수 익	69,840,386,813	24,509,473,500
(3) 기 타 수 익	14,412,156,734	13,408,564,242
II. 영 업 비 용	1,749,273,336,563	1,279,632,332,605
(1) 매 출 원 가	1,481,237,557,515	1,089,343,619,122
(2) 판매비와관리비	254,767,999,175	182,956,266,055
(3) 기 타 비 용	13,267,779,873	7,332,447,428
III. 영 업 이 익(손실)	195,235,146,959	139,624,940,469
IV. 금 융 수 익	33,798,988,756	27,941,341,390
V. 금 융 비 용	58,355,931,328	50,663,269,825
VI. 법인세차감전이익	170,678,204,387	116,903,012,034
VII. 법 인 세 비 용	15,354,872,565	22,496,257,528
VIII. 계속사업손익	155,323,331,822	94,406,754,506
IX. 중단사업손익	0	39,993,751,842
X. 당 기 순 이 익(손실)	155,323,331,822	134,400,506,348

- 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서(안)

<이익잉여금처분계산서 / 결손금처리계산서>

제 75 기 (2011.01.01 부터 2011. 12. 31 까지)

제 74 기 (2010.01.01 부터 2010. 12. 31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 75 기		제 74 기	
I. 처분전이익잉여금		1,389,653,959,899		1,334,663,145,798
1. 전기이월이익잉여금	1,256,871,817,238		1,218,267,400,122	
2. 보험수리적손익	(-)11,547,152,661		(-)6,358,491,172	
3. 중간배당액	(-)10,994,036,500		(-)11,646,269,500	
4. 당기순이익(손실)	155,323,331,822		134,400,506,348	
II. 임의적립금등의 이입액				
III. 이익잉여금처분액		86,017,815,060		77,791,328,560
1. 기타자본잉여금				
2. 이익준비금	6,546,531,960		5,857,963,460	
3. 기타법정적립금	0		0	
4. 배당금	54,471,283,100		46,933,365,100	
5. 연구 및 인력개발 준비금	25,000,000,000		25,000,000,000	
VI. 차기이월이익잉여금		1,303,636,144,839		1,256,871,817,238

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

제75기 주당배당금 : 보통주(2,500원), 1우선주(2,550원), 2우선주(2,500원)
 분기배당 제외
 제74기 주당배당금: 보통주(2,000원), 1우선주(2,050원), 2우선주(2,000원)
 분기배당 제외

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. 1. 맥주,과실주,기타 발효제품 및 부산물의 제조판매 2. 위스키류,소주류,일반증류주,리큐르,브랜디류,약주류중 청주 및 약주, 주정, 기타 주류제품 및 부산물의 제조,판매,가공 3. 약주제조 및 판매업 4. 청량음료,영양식품,조미식품,과즙음료,과실,기호식품,다류,먹는 샘물, 보존음료수, 인삼제품 등 식음료품의 제조,가공,판매,임가공 및 수탁판매 5. 제1항 및 제2항의 원료의 재배,가공 및 판매업 6. 전분,당류,엿류,옥분 및 관련제품의 제조,가공 및 판매 7. 주류 및 기타 식품공업 발전을 위한 연구투자 및 식품, 식품첨가물의 제조,판매 8. 농수산업,냉동냉장 및 인조빙의 제조,판매 9. 목축업, 축산업 및 축산가공,낙농제품 제조,가공 및 판매 10. 조림사업 및 임산업, 묘목재배 및 판매업	제2조(목적) 이 회사는 하기 사업을 영위함을 목적으로 한다. (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제)	미영위 사업 삭제

<p>...(중략)...</p> <p>13. 직업야구단 설치 운영</p> <p>14. 음식점,식음료품 접객,조리판매 및 기타 서비스업</p> <p>...(중략)...</p> <p>16. 사료,사료첨가물의 제조,가공 및 판매업</p> <p>17. 전통식품,장류식품,발효식품,절임식품의 제조,가공 및 판매업</p> <p>18. 동식물성 식용유,공업용유의 제조,가공 및 판매업</p> <p>19. 아미노산류 및 효소류제품의 제조,가공 및 판매업</p> <p>...(중략)...</p> <p>21. 합성수지 및 화학제품의 제조,가공 및 판매업</p> <p>...(중략)...</p> <p>23. 에너지 제조 및 판매업</p> <p>24. 도매업,상품중개업,일반소매업,종합소매업, 특수소매업</p> <p>25. 과자류 제조 판매업</p> <p>26. 주류,과자류, 다과류,다류등의 판매를 위한 업소의 운영</p> <p>27. 양조용기계,음료제조기,기타관련설비의 제조,설치,임대,판매 및 알선업</p> <p>28. 측정,시험 및 광학기기의 제조,설치,임대,판매 및 알선업</p> <p>29. 자동판매기,냉장기기,기타 관련설비의 제조,설치,임대,판매 및 알선업</p>	<p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>5. 정밀화학제품, 휘발 및 에폭시 수지, 케미컬관련제품, 합성수지 및 기타 화학제품의 제조, 판매 및 수출입</p> <p>(삭제)</p> <p>7. 도매업,상품중개업,일반소매업,종합소매업,특수소매업,수입품 도매 및 소매업</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p> <p>(삭제)</p>	<p>미영위 사업 삭제</p> <p>유사/중복 사업명 통폐합</p> <p>유사/중복 사업명 통폐합</p>
--	---	--

...(중략)...		
62. 휘날 및 에폭시 수지,케미칼 관련제품의 제조 및 판매	(삭제)	미영위 사업 삭제
63. 물품판매업	(삭제)	
64. 사진현상 및 인화업	(삭제)	
65. 유리제품 제조업	(삭제)	
66. 섬유 및 의류, 가방류, 운동구,가구제조 및 판매업	(삭제)	
67. 의료용구제조업	(삭제)	
68. 인삼식품제조 및 판매업	(삭제)	
69. 피혁,합성피혁,피혁제품 및 합성수지제품 제조 판매업	(삭제)	
...(중략)...		
71. 구조점토제품 제조 및 판매업	(삭제)	
72. 해면어업	(삭제)	
73. 양식업	(삭제)	
74. 식육제품 제조 및 판매업	(삭제)	
75. 음식료품의 제조,가공,조리 및 판매업	(삭제)	
76. 자동칼라 사진현상 인화기 조립생산 및 판매업	(삭제)	
77. 광산개발 및 광물 판매업	(삭제)	
...(중략)...	(삭제)	
81. 자동차 판매,수리 및 차량연료 소매업		
82. 휴게음식점업	(삭제)	
83. 도서출판 및 판매업		
84. 인쇄업	(삭제)	
85. 외국상사 대리점업	(삭제)	
86. 문방구,교구류의 제조 및 판매업	(삭제)	
87. 지기,지함,지대의 제조 및 판매업	(삭제)	
	(삭제)	

88. 광고 대행업	(삭제)	미영위 사업 삭제
89. 음반,녹음테이프 제조 및 판매업	(삭제)	
90. 상품매매업(컴팩트디스켓,완구제품류 및 크리스탈 세트 판매업)	(삭제)	
...(중략)...		
92. 박물관 운영업	(삭제)	
93. 도소매업(컴퓨터 및 주변기기, 소프트웨어)	(삭제)	
...(중략)...		
95. 매출채권의 양수,관리,대금회수,팩토링금융 및 이와 관련된자금지원과 업무대행	(삭제)	
96. 중소기업 창업자에 대한 투자와 창업 투자조합자금의 관리	(삭제)	
97. 창업과 관련되는 상담,정보제공 및 창업자에 대한 사업의 알선과 위탁사업의 경영	(삭제)	
98. 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자과 투자한 사업자에 대한 보증 자금의 알선,사업타당성 조사용역사업	(삭제)	
99. 특정 및 일반폐기물 수집운반 및 중간, 최종처리업	(삭제)	
100. 위성방송 교육사업	(삭제)	
101. 인쇄 제책업	(삭제)	
...(중략)...		
104. 농산물 임가공업	(삭제)	
105. 축산업	(삭제)	
106. 목축업 및 축산 가공업	(삭제)	
107. 염전임대, 염제조, 가공 및 판매업	(삭제)	
108. 농산 및 육.조림업	(삭제)	
109. 조경식재 공사업	(삭제)	
110. 조경 시설물 설치 공사업	(삭제)	

111. 수산업	(삭제)	미영위 사업 삭제
112. 양곡 도.소매업	(삭제)	
113. 맥아 제조업	(삭제)	
114. 원맥 대리중개업	(삭제)	
115. 낙농품 제조, 가공 및 판매업	(삭제)	
...(중략)...		
117. 가스 흡수제 제조 및 판매업	(삭제)	
118. 농.수.축산물 저장 보관 및 도.소매업	(삭제)	
...(중략)...		
121. 조미료,식품첨가물 제조 및 판매업	(삭제)	
...(중략)...		
124. 수질오염방지,대기오염방지,소음진동 방지시설업,일반폐기물처리시설 설계 시공 업 (분뇨처리,쓰레기처리시설,오수정화시 설)	(삭제)	
125. 전문기술용역업		
126. 주택건설업		
127. 문화재 수리업(보수단청,조경)	(삭제)	
...(중략)...	(삭제)	
129. 시장 및 유통관련업	(삭제)	
130. 각종 위락시설 및 유기장업		
131. 체력단련시설운영업	(삭제)	
132. 관광숙박업	(삭제)	
...(중략)...	(삭제)	
134. 철강재 공사 수급시공업	(삭제)	
135. 철재 제조업		
...(중략)...	(삭제)	
137. 특정(일반포함) 폐기물 중간 및 최종 처리업	(삭제)	
138. 축산폐수처리정화업	(삭제)	
139. 가스시설 시공업	(삭제)	
	(삭제)	
	(삭제)	

…(중략)… 141. 수입품 도매 및 소매업 …(중략)… 143. 정밀화학제품 제조 및 판매업 144. 예식장업 …(중략)… 146. 유리제품 제조,판매업 147. 유리원료 채광업 148. 플라스틱제품 제조,판매업 149. 금속포장용기 제조,판매업 150. 금속제 진공병마개 제조,판매업 151. 신용카드업 …(중략)… 153. 원격 평생교육 시설 설치 및 운영 …(중략)… 161. 플랜트(Plant) 수출산업 162. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 163. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	(삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) (삭제) 46. 전기 각호에 부대하는 일체의 사업 47. 기타 전기각호에 관계된 사업 및 필요 또는 유익한 사업의 영위 및 투자	미영위 사업 삭제
---	--	-----------

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제4조(광고방법) ① 이 회사의 광고는 서울특별시에서 발행 되는 조선일보에 게재한다. ② 전항의 신문에 게재할 수 없을 때에는 서 울특별시에서 발행되는 서울신문에 의한다.	제4조(광고방법) 이 회사의 광고는 회사의 인터넷 홈페이지 (http://www.doosan.com)에 게재한다. 다 만, 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 광고를 할 수 없 을 때에는 서울특별시에서 발행되는 조선일 보에 게재한다.	주주 및 이해관계자 편의 제고

<p>제9조의3(주식매수선택권)</p> <p>①~② (생략)</p> <p>③ 주식매수선택권을 부여 받을 자는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 수 있는 능력을 갖춘 임직원으로 하되 다음 각호의1에 해당하는 자는 제외한다.</p> <p>1. 최대주주(상법 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주를 말한다. 이하 같다) 및 특수관계인(상법 시행령 제13조 제4항의 규정에 의한 특수관계인을 말한다.). 다만, 당해 법인의 임원(상법 제542조의3 제1항에서 정하는 관계회사의 임원을 포함)이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 않는 이사·감사인 경우를 포함한다.)는 제외한다.</p> <p>2.~4. (생략)</p> <p>④~⑦(생략)</p> <p>⑧ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일부터 2년이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여받은 자가 제1항의 결의일부터 2년내에 사망하거나 정년으로 인한 퇴임 또는 퇴직 기타 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.</p> <p>⑨(생략)</p>	<p>제9조의3(주식매수선택권)</p> <p>①~② (현행유지)</p> <p>③ 주식매수선택권을 부여 받을 자는 회사의 설립, 경영, 해외영업 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 수 있는 능력을 갖춘 임직원으로 하되 다음 각호의1에 해당하는 자는 제외한다.</p> <p>1. 최대주주(상법 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주를 말한다. 이하 같다) 및 특수관계인(상법 시행령 제33조 제4항의 규정에 의한 특수관계인을 말한다.). 다만, 당해 법인의 임원(상법 제542조의3 제1항에서 정하는 관계회사의 임원을 포함)이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 않는 이사·감사인 경우를 포함한다.)는 제외한다.</p> <p>2.~4. (현행유지)</p> <p>④~⑦(현행유지)</p> <p>⑧주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일부터 2년이상 재임 또는 재직하여야 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여받은 자가 제1항의 결의일부터 2년내에 사망하거나 그 밖에 본인의 귀책사유가 아닌 사유(정년을 제외한다)로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.</p> <p>⑨(현행유지)</p>	<p>상법시행령 개정 반영</p>
<p>(신설)</p>	<p>제14조(사채발행)</p> <p>① 이 회사는 이사회 결의에 의하여 사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② 이사회는 대표이사에게 사채의 금액 및 종류를 정하여 1년을 초과하지 아니하는 기간 내에 사채를 발행할 것을 위임할 수 있다.</p>	<p>상법 개정 반영</p>
<p>14조(전환사채의 발행)</p> <p>①~⑤(생략)</p>	<p>제15조(전환사채의 발행)</p> <p>①~⑤(현행유지)</p>	<p>조문 이동</p>
<p>제15조(신주인수권부 사채의 발행)</p> <p>①~⑤(생략)</p>	<p>제15조의2(신주인수권부 사채의 발행)</p> <p>①~⑤(현행유지)</p>	<p>조문 이동</p>

<p>제38조(이사회의 결의방법)</p> <p>① 이사회의 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다.(단서신설)</p> <p>② (생략)</p> <p>③ 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 동영상 및 음성을 동시송·수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.</p>	<p>제38조(이사회의 결의방법)</p> <p>① 이사회의 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다. 다만, 상법 기타 관련 법령에서 이와 달리 정하고 있는 경우에는 그에 따르기로 한다.</p> <p>② (현행유지)</p> <p>③ 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시 송·수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.</p>	상법개정 반영
<p>제42조(재무제표의 작성비치)</p> <p>① 이 회사의 대표이사는 정기주주총회 회의의 6주간전에 다음 서류와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 감사위원회의 감사를 받아야 하며 다음 각호의 서류와 영업보고서를 정기 주주총회에 제출하여야 한다.</p> <p>1. 대차대조표</p> <p>2. 손익계산서</p> <p>3. 이익잉여금 처분계산서 또는 결손금 처리계산서</p> <p>②~④(생략)</p>	<p>제42조(재무제표의 작성비치)</p> <p>① 이 회사의 대표이사는 정기주주총회 회의의 6주간전에 다음 서류(연결재무제표를 작성해야 할 경우 이를 포함한다)와 그 부속명세서 및 영업보고서를 작성하여 감사위원회의 감사를 받아야 하며 다음 각호의 서류와 영업보고서를 정기 주주총회에 제출하여야 한다.</p> <p>1. 대차대조표</p> <p>2. 손익계산서</p> <p>3. 그 밖에 회사의 재무상태와 경영성과를 표시하는 것으로서 상법 및 그 시행령에서 정하는 서류</p> <p>②~④(현행유지)</p>	상법 개정 반영
<p>제44조(이익배당)</p> <p>① (생략)</p> <p>② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 이 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류 또는 같은 종류의 주식(제7조의3의 전환주식, 제7조의4의 상환주식을 포함한다)으로 할 수 있다.</p> <p>③(생략)</p>	<p>제44조(이익배당)</p> <p>① (현행유지)</p> <p>② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 이 회사가 종류주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류 또는 같은 종류의 주식(제7조의3의 전환주식, 제7조의4의 상환주식을 포함한다)으로 할 수 있다.</p> <p>③(현행유지)</p>	상법 개정 반영 (자구 수정)

제44조의3(분기배당) ①~② (생략) ③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본의 액 2.~6. (생략) ④ 사업년도 개시일 이후 제1항의 각 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본 전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다.	제44조의3(분기배당) ①~② (현행유지) ③ 분기배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본금의 액 2.~6. (현행유지) ④ 사업년도 개시일 이후 제1항의 각 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본 전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업년도말에 발행된 것으로 본다.	상법 개정 반영 (자구 수정)
부칙(2011. 3.25) 제1조(시행일) 이 정관은 2011년3월25일부터 시행한다.	부칙(2012. 4.15) 제1조(시행일) 이 정관은 2012년4월15일부터 시행한다.	상법 및 상법시행령 시행시기 반영

※ 기타 참고사항
(특기사항 없음)

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
박용성	1940.09.11	-	특수관계인	이사회
박용현	1943.09.16	-	특수관계인	이사회
박정원	1962.03.09	-	특수관계인	이사회
이재경	1950.06.27	-	계열회사 임원	이사회
서대원	1949.08.08	○	-	사외이사후보 추천위원회
신동규	1951.10.14	○	-	사외이사후보 추천위원회
신희택	1952.08.06	○	계열회사 임원	사외이사후보 추천위원회
남익현	1963.03.07	○	-	사외이사후보 추천위원회
총 (8) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
박용성	두산중공업(주) 회장	서울대 경제학과 뉴욕대 MBA 현)두산중공업(주) 회장 현)대한체육회 회장 현)중앙대 이사장 전)국제상업회의소(ICC) 회장	없음
박용현	(주)두산 회장	서울대 의과대학 서울대 외과학 박사 현)(주)두산 회장/두산건설(주) 회장현 전)전국경제인연합회 부회장 전)서울대학교병원 원장	없음
박정원	두산건설(주) 회장	고려대 경영학과 보스턴대 MBA 현)두산건설(주) 회장 현)(주)두산 부회장 전)(주)두산 사장	없음
이재경	(주)두산 부회장	서울대 경영학과 현)(주)두산 부회장 전)(주)두산 사장	없음
서대원	국가브랜드위원회 국제협력분과 위원장	서울대 국제정치학 서울대 국제정치학 석사 현)국가브랜드위원회 국제협력분과 위원장 전)주UN대표부 차석대사 전)국가정보원 해외담당 제1차장	없음
신동규	동아대학교 석좌교수	서울대 경제학 경희대 경제학 박사 현)동아대학교 석좌교수 전)전국은행연합회 회장 전)한국수출입은행 은행장	없음
신희택	서울대 법과대학 교수	서울대 법학과 예일대 법학 박사 현)서울대 법과대학 교수 전)대외경제정책연구원 법률고문전 전)김앤장 법률사무소 변호사	없음
남익현	서울대 경영대학 교수	서울대 경영학 스탠포드대 경영학 박사 현)서울대 경영대학 교수 전)서울대 발전기금 상임이사 전)서울대 기획부 실장	없음

※ 기타 참고사항
(특기사항 없음)

□ 감사위원회 위원의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
신동규	1951.10.14	○	-	이사회
신희택	1952.08.06	○	계열회사 임원	이사회
오대식	1954.11.28	○	계열회사 임원	이사회
총 (3) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
신동규	현)동아대학교 석좌교수	서울대 경제학 전)전국은행연합회 회장 전)한국수출입은행 은행장	없음
신희택	현)서울대 법과대학 교수	서울대 법학과 전)대외경제정책연구원 법률고문 전)김앤장 법률사무소 변호사	없음
오대식	현)법무법인 태평양 고문	서울대 문리대 전)서울지방국세청장 전)국세청 조사국장	없음

※ 감사위원의 임기는 사외이사 임기 종료시 까지임.

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	15(8)	11(6)
보수총액 내지 최고한도액	150억원	150억원

※ 감사위원의 보수한도는 이사의 보수한도에 포함

□ 주식매수선택권의 부여

가. 주식매수선택권을 부여하여야 할 필요성의 요지

- 회사경영에 기여하거나, 기여할 수 있는 임직원에 대한 보상과 회사의 단기 및 중장기 경영 계획 달성을 위한 임직원의 적극적인 참여 및 협조를 유도하고, 우수 임직원의 확보를 목적으로 함.

나. 주식매수선택권을 부여받을 자의 성명

성명	직위	직책	교부할 주식	
			주식의종류	주식수
비모스키	부회장	사업부문	보통주	11,700
김민철	전무	사업부문	보통주	600
정진욱	전무	사업부문	보통주	1,000
홍영대	전무	사업부문	보통주	700
성낙양	부사장	글로벌BG	보통주	800
이병구	전무	글로벌BG	보통주	300
황성기	상무	글로벌BG	보통주	200
김학철	사장	전자BG	보통주	1,100
윤희구	부사장	전자BG	보통주	600
이윤석	전무	전자BG	보통주	300
정길수	상무	전자BG	보통주	300
김인중	상무	전자BG	보통주	200
임성재	상무	전자BG	보통주	200
공한성	상무	전자BG	보통주	200
남동기	상무	전자BG	보통주	200
박송	상무	전자BG	보통주	200
조성우	상무	전자BG	보통주	200
유승우	상무	전자BG	보통주	200
윤태성	부사장	모트롤BG	보통주	800
조유중	전무	모트롤BG	보통주	300
정영기	상무	모트롤BG	보통주	300
최동휘	상무	모트롤BG	보통주	200
김용대	상무	모트롤BG	보통주	200
최수호	상무	모트롤BG	보통주	200
임기용	상무	모트롤BG	보통주	200
최성진	전무	정보통신BU	보통주	800
장태선	상무	정보통신BU	보통주	200
강진영	상무	정보통신BU	보통주	300

조민호	상무	정보통신BU	보통주	200
김희중	상무	정보통신BU	보통주	200
유광신	상무	정보통신BU	보통주	200
이재경	부회장	지주부문	보통주	11,200
김병수	부사장	지주부문	보통주	1,200
최성우	부사장	지주부문	보통주	2,400
최형희	전무	지주부문	보통주	800
정종현	전무	지주부문	보통주	500
강혜진	전무	지주부문	보통주	800
레지널드	전무	지주부문	보통주	900
제레미	전무	지주부문	보통주	600
김정오	상무	지주부문	보통주	600
김윤건	상무	지주부문	보통주	500
서동욱	상무	지주부문	보통주	1,200
강석주	상무	지주부문	보통주	300
박영호	상무	지주부문	보통주	600
김용운	상무	지주부문	보통주	600
임양규	상무	지주부문	보통주	200
배준화	상무	지주부문	보통주	600
임재철	상무	지주부문	보통주	200
문경숙	상무	지주부문	보통주	300
류영진	상무	지주부문	보통주	200
류인철	상무	지주부문	보통주	200
이재희	상무	지주부문	보통주	200
이태희	사장	관리본부	보통주	2,300
최광주	사장	관리본부	보통주	900
조용만	전무	관리본부	보통주	400
박완석	전무	관리본부	보통주	300
황종관	상무	관리본부	보통주	200
김의정	상무	관리본부	보통주	200
백승암	상무	관리본부	보통주	200
이재근	상무	관리본부	보통주	200
여현오	상무	관리본부	보통주	200
총(61)명				총(52,100)주

다. 주식매수선택권의 부여방법, 그 행사에 따라 교부할 주식의 종류 및 수, 그 행사가격, 기

간 기타 조건의 개요

구 분	내 용	비 고
부여방법	신주발행/자기주식교부/행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법 중 행사 신청 시 이사회가 결정	-
교부할 주식의 종류 및 수	1. 주식의 종류: 보통주 2. 부여주식수: 52,100주	-
행사가격 및 행사기간	1. 행사가격: 166,000원 2. 행사기간: 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 7년 이내	-
기타 조건의 개요	- 부여일로부터 2년 이상 재임하여야 행사할 수 있음 - 주식매수선택권 부여일 기준 2년 경과 전에 당해 임원이 사망, 정년퇴임의 경우에는 예외로 하며, 이 경우는 행사기간 개시 후 3월 이내에 주식매수선택권을 행사하여야 하며, 당해 임원이 사망한 경우에는 당해 임원의 상속인이 그 주식매수선택권을 행사할 수 있음 - 3년이 경과한 후에 퇴임한 경우에는 퇴임일로부터 3월 이내에 행사하여야 함.	-

※'나'와 '다'에 기재된 부여주식수 및 행사가격은 주총소집이사회 전일('12년 3월 7일) 기준으로 작성된 것으로 실제 주주총회에서의 부여결의시에는 주주총회 전일의 주가변동에 따라 부여주식수 및 행사가격이 변경될 수 있습니다.

라. 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역 및 최근년도 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역의 요약

- 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역

총발행 주식수	부여가능 주식의 범위	부여가능 주식의 종류	부여가능 주식수	잔여 주식수
30,559,025	발행주식총수의 15%	기명식 보통주	4,374,344	209,510

- 최근 2사업연도와 당해사업연도의 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역

사업년도	부여일	부여인원	주식의 종류	부여 주식수	행사 주식수	실효 주식수	잔여 주식수
2009년	3.27	24	기명식 보통주	9,800	-	350	9,450
	7.28	1	기명식 보통주	5,400	-	-	5,400
2010년	3.26	41	기명식 보통주	103,360	-	2,100	101,260
2011년	3.25	64	기명식 보통주	59,600	-	1,000	58,600
계		총(130)명		총(178,160)주	총(-)주	총(3,450)주	총(174,710)주

※ 기타 참고사항
(특기사항 없음)

□ 기타 주주총회의 목적사항

가. 의안 제목

- 주식매수선택권 부여 승인의 건

나. 의안의 요지

- 상법 제542조의3 제3항(이사회가 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우에는 그 부여일 이후 소집되는 주주총회의 승인을 얻어야 한다.)에 의거 '11년 3월 25일 이사회에서 부여한 주식매수선택권에 대한 주주총회의 승인을 얻고자 함.

나. 부여한 주식매수선택권의 주요내용

- 부여대상자 및 주식수 : 최종일(1,500주), 이재근(200주)
- 행사가격 : 137,500원
- 부여할 주식의 종류 : 보통주
- 부여일 : '11. 3. 25
- 부여방법 : 신주발행/자기주식교부/행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기 주식으로 교부하는 방법 중 행사시점에서 이사회가 결정
- 행사기간 : 부여일로부터 3년이 경과한 날로부터 7년 이내
- 기타 조건등은 제6호 의안의 내용과 동일함.

□ 자본의 감소

가. 자본의 감소를 하는 사유

- 주주가치 제고

나. 자본감소의 방법

- 주주총회 특별결의에 의한 자본감소의 절차에 따른 임의/무상 소각
- (주)두산 보유 자사주 중 보통주 4,072,978주, 우선주 373,055주에 대해 임의/무상소각 예정임.

다. 자본감소의 목적인 주식의 종류와 수, 감소비율 및 기준일

감자주식의 종류	감자주식수	감자비율	감자기준일	감자전자본금 (발행주식수)	감자후자본금 (발행주식수)
보통주	4,072,978주	발행주식총수의 16.43%	2012.5.2 예정	154,295,125,000원 (30,559,025 주)	132,064,960,000원 (26,112,992주)
우선주	373,055주	발행주식총수의 6.46%	2012.5.2 예정		

※ 기타 참고사항

- 채권자 이익제출 기간: 2012.04.02(월) ~ 2012.05.02(수)

- 감자전 자본금은 2011년 말 별도재무제표 기준임.