목 차

정 정 신 고 (보고) 1
투 자 설 명 서 52
【 투자결정시 유의사항 】 53
【 대표이사 등의 확인 】 57
【 본 문 】 58
요약정보 58
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 82
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 82
1. 공모개요 82
2. 공모방법 84
3. 공모가격 결정방법 92
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 120
5. 인수 등에 관한 사항 133
II. 증권의 주요 권리내용 138
III. 투자위험요소 142
1. 사업위험 146
2. 회사위험 169
3. 기타위험 244
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) 283
V. 자금의 사용목적 400
VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항 407
제2부 발행인에 관한 사항 408
I. 회사의 개요 408
1. 회사의 개요 408
2. 회사의 연혁 413
3. 자본금 변동사항 418
4. 주식의 총수 등 419
5. 정관에 관한 사항 420
II. 사업의 내용 422
1. 사업의 개요 426
2. 주요 제품 및 서비스 428
3. 원재료 및 생산설비 437
4. 매출 및 수주상황 438
5. 위험관리 및 파생거래 442
6. 주요계약 및 연구개발활동 446
7. 기타 참고사항 452
III. 재무에 관한 사항 461
1. 요약재무정보 461
2. 연결재무제표 464
3. 연결재무제표 주석 470
4. 재무제표 520
5. 재무제표 주석 525
6. 배당에 관한 사항 568
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 570
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 570

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 572
8. 기타 재무에 관한 사항 573
IV. 회계감사인의 감사의견 등 576
1. 외부감사에 관한 사항 576
2. 내부통제에 관한 사항 578
V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 579
1. 이사회에 관한 사항 579
2. 감사제도에 관한 사항 588
3. 주주총회 등에 관한 사항 591
VI. 주주에 관한 사항 594
VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 597
1. 임원 및 직원 등의 현황 597
2. 임원의 보수 등 600
VIII. 계열회사 등에 관한 사항 603
IX. 대주주 등과의 거래내용 605
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 608
1. 공시내용 진행 및 변경사항 608
2. 우발부채 등에 관한 사항 608
3. 제재 등과 관련된 사항 608
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 609
XI. 상세표 611
【 전문가의 확인 】 612
1. 전문가의 확인 612
2. 전문가와의 이해관계 612

정 정 신 고 (보고)

2024년 07월 31일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2024년 07월 26일

3. 정정사유 : 공모가액 확정에 따른 기재사항 정정

4. 정정사항

금번 정정에 따른 변동사항은 투자자의 편의를 위해 "굵은 빨간색"으로 기재하였습니다.

항 목	정 정 전	정 정 후
공통 정정사항	- 모집(매출)가액(예정): 16,000원 ~ 19,000원 - 모집(매출)총액(예정): 22,400,000,000원 ~ 26,600,000,000원	**- 모집(매출)가액: 16,000원** **- 모집(매출)총액: 22,400,000,000원**
요약정보	요약정보의 모든 정정사항은 아래 본분의 정정사항을 동일하게 반영하였으므로, 본 정정표에 별도로 기재하지 않습니다. 요약정보의 정정사항은 아래 본문 정정내용을 참고하시기 바랍니다.	
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항		
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항		
1. 공모개요	(주1)	(주1)
2. 공모방법	(주2)	(주2)
3. 공모가격 결정방법 - 나. 공모가격 산정 개요	(주3)	(주3)
3. 공모가격 결정방법 - 다. 수요예측에 관한 사항	(주4)	(주4)
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 가. 모집 또는 매출 조건	(주5)	(주5)
5. 인수 등에 관한 사항	(주6)	(주6)
III. 투자위험요소		
3. 기타위험 - 차. 상장주선인 의무인수에 관한 사항	(주7)	(주7)
3. 기타위험 - 러. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험	(주8)	(주8)
3. 기타위험 - 도. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성	(주9)	(주9)
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)		
4. 공모가격에 대한 의견	(주10)	(주10)
V. 자금의 사용목적		
1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역	(주11)	(주11)
2. 자금의 사용목적	(주12)	(주12)

(주1) 정정 전

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식보통주	1,400,000	500	16,000	22,400,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,400,000	22,400,000,000	1,153,600,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2024.08.01 ~ 2024.08.02	2024.08.06	2024.08.01	2024.08.06	-

주1) 모집(매출) 예정가액(이하 "공모희망가액"이라 한다)과 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액(하단)인 16,000원 기준입니다. 참고로, 공모희망가액의 최고가액(상단)인 19,000원 기준 모집(매출)총액은 26,600,000,000원입니다.

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)가 협의하여 1주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정이며, 모집(매출)가액 확정시 정정신고서를 제출할 예정입니다.

주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2024년 08월 01일 ~ 02일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

주6) 기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.

주7) 금번 공모에서는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 한다)를 부여하지 않습니다.

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 2월 7일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 5월 30일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 5.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

주10) 금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가액과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		42,000주	672,000,000원	

* 상기 취득분은 모집·매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액인 16,000원 기준입니다.

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(공모희망가액 하단 16,000원 기준 42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주1) 정정 후

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식보통주	1,400,000	500	16,000	22,400,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,400,000	22,400,000,000	1,153,600,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2024.08.01 ~ 2024.08.02	2024.08.06	2024.08.01	2024.08.06	-

주1) 모집(매출)**확정**가액(이하 "**확정공모가액**"이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)가 협의하여 1주당 확정공모가액을**16,000원으로 최종결정하였습니다.**

주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2024년 08월 01일 ~ 02일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

주6) 기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.

주7) 금번 공모에서는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 한다)를 부여하지 않습니다.

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 2월 7일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 5월 30일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 5.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.** 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

주10) 금번 공모시「코스닥시장 상장규정」제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가액과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		42,000주	672,000,000원	

* 상기 취득분은 모집・매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의『5. 인수등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 **협의한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(**확정공모가액**16,000원 기준 42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집・매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주2) 정정 전

2. 공모방법

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 1,400,000주(공모주식의 100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 「 근로복지기본법」제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	350,000주 ~ 420,000주	25.0% ~30.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원 ~ 6,720,000,000원	-
기관투자자	980,000주 ~ 1,050,000주	70.0% ~ 75.0%		15,680.000.000원 ~ 16,800,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 공모희망가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액인 16,000원 기준입니다.

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다

주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	350,000주 ~ 420,000주	25.0% ~30.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원 ~ 6,720,000,000원	-
기관투자자	980,000주	70.0%		15,680.000.000원	고위험고수익투자신탁등 및

	~ 1,050,000주	~ 75.0%		~ 16,800,000,000원	벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	1,400,000주	16,000원	100%	22,400,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	350,000주 ~ 420,000주	16,000원	5,600,000,000원 ~ 6,720,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.
가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단
라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.
② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일・설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』 제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례) ① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 “고위험고수익채권투자신탁”이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등”이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 “투자신탁등”이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖출 것
가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것
나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것
2. 국내 자산에만 투자할 것

【 고위험고수익투자신탁 】

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한 투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다.)의 경우 A3+ 이하]인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정

금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다. 1. 해당 투자신탁등의 설정일・설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다. 2. 국내 자산에만 투자할 것

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고
주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3항의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 항 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다)을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다
.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.
① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확약하는 확약서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 기관투자자의 배정주식수(비율)는 수요예측 결과 및 기관투자자의 청약 결과에 따라 청약일 및 청약일 전에 변경될 수 있습니다.

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁 등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주9) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주10) 금번 공모는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로

매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	42,000주	16,000원	672,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액(16,000원 ~ 19,000원)의 밴드 최저가액인 16,000원 기준입니다.

주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』부분을 참조하시기 바랍니다.

주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이 변동될 수 있습니다 .

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주2) 정정 후

2. 공모방법

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 1,400,000주(공모주식의 100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	350,000주	25.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원	-
기관투자자	1,050,000주	75.0%		16,800,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은**대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 실시한 수요예측 결과를 바탕으로 대표주관회사와 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)가 협의하여 결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다

주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	350,000주	25.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원	-
기관투자자	1,050,000주	75.0%		16,800,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함

합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	1,400,000주	16,000원	100%	22,400,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	350,000주	16,000원	5,600,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.
가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단
라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.
② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일・설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 “고위험고수익채권투자신탁”이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등”이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 “투자신탁등”이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖출 것
가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것
나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것
2. 국내 자산에만 투자할 것

【 고위험고수익투자신탁 】

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한 투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다.)의 경우 A3+ 이하]인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정

금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다. 1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다. 2. 국내 자산에만 투자할 것

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고
주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3항의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 항 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다)을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다
.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.
①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.
① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.
① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확약하는 확약서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 기관투자자의 배정주식수(비율)는 수요예측 결과 및 기관투자자의 청약 결과에 따라 청약일 및 청약일 전에 변경될 수 있습니다.

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁 등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여**확정한 공모가액 16,000원 기준입니다.**

주9) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주10) 금번 공모는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	42,000주	16,000원	672,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한**확정공모가액 16,000원 기준입니다.**

주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』부분을 참조하시기 바랍니다.

주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이**42,000주로 결정되었습니다.** .

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주3) 정정 전

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 희망공모가액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	16,000원 ~ 19,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

주1) 상기 주당 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 확정공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 최종 확정할 예정입니다.

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』부분을 참고하시기 바랍니다.

(주3) 정정 후

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 **확정공모가액을 아래와 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	16,000원 ~ 19,000원
확정공모가액	**16,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

주1) 상기 주당 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을**실시하였으며,**확정공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **16,000원으로 최종 확정하였습니다.**

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

(주4) 정정 전

기재사항 없음

(주4) 정정 후

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구 분	국내기관투자자				해외기관투자자		합 계
	운용사(집합)	투자매매, 중개업자	연기금, 운용사(고유),은행, 보험	기타	거래실적 유 (주1)	거래실적 무	
건수	403	9	84	209	59	63	827
수량	69,515,500	2,144,300	15,563,600	52,794,100	13,334,200	10,171,000	163,522,700
경쟁률	66.21	2.04	14.82	50.28	12.70	9.69	155.74

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(나) 수요예측 신청가격 분포

구 분	국내기관투자자								해외기관투자자				합 계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유 (주1)		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
밴드 상단 초과	41	14,561,100	2	2,100,000	18	5,214,000	59	26,529,000	19	3,206,700	15	15,000	154	51,625,800
밴드 상위75% 초과~100% 이하	125	20,969,700	3	19,500	18	1,344,300	29	4,151,000	36	9,072,500	32	10,005,000	243	45,562,000
밴드 상위50% 초과~75% 이하	-	-	-	-	1	5,000	-	-	-	-	-	-	1	5,000
밴드 상위25% 초과~50% 이하	1	2,000	-	-	5	1,055,000	2	58,000	-	-	-	-	8	1,115,000
밴드 중간값 초과~상위 25% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 중간값	-	-	1	2,800	-	-	1	233,000	1	1,050,000	-	-	3	1,285,800
밴드 중간값 미만~하위 25% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하위 25% 미만~50% 이상	3	1,778,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	1,778,000
밴드 하위 50% 미만~75% 이상	1	84,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	84,000
밴드 하위 75% 미만~100% 이상	127	26,175,600	3	22,000	31	7,677,300	70	20,254,600	3	5,000	-	-	234	54,134,500
밴드 하단 미만	101	5,620,100	-	-	11	268,000	48	1,568,500	-	-	16	151,000	176	7,607,600
가격 미제시	4	325,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	325,000
합계	403	69,515,500	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	827	163,522,700

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거한 관계인수인으로 구분되는 기관은 금번 수요예측 참여 시 신청가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 아래와 같습니다.

구 분	참여건수 기준		신청수량 기준	
	참여건수(건)	비율	신청수량(주)	비율
19,000원 초과	154	18.62%	51,625,800	31.57%
19,000원 (밴드 상단)	243	29.38%	45,562,000	27.86%
16,000원 초과 19,000원 미만	17	2.06%	4,459,800	2.73%
16,000원 (밴드 하단)	233	28.17%	53,942,500	32.99%
16,000원 미만	176	21.28%	7,607,600	4.65%
가격 미제시	4	0.48%	325,000	0.20%
합계	827	100.00%	163,522,700	100.00%

(다) 의무보유 확약 기관수 및 신청수량

구 분	국내기관투자자								해외기관투자자				합 계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유 (주1)		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
6개월 확약	3	2,307,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	2,307,200
3개월 확약	2	184,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	184,000
1개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15일 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
확약 합계	5	2,491,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	2,491,200
미확약	398	67,024,300	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	822	161,031,500
총 계	403	69,515,500	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	827	163,522,700

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(라) 주당 확정공모가액의 결정

상기 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와 대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 협의하여 1주당 확정공모가액을 16,000원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 16,000원 이상 가격 제시자

(주5) 정정 전

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 1,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	16,000원 주1)
		확정가액	-
모집총액 또는 매출총액		예정가액	22,400,000,000원
		확정가액	-
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
	일반청약자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2024년 08월 06일

주1) 주당 모집 또는 매출가액은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 뱅크웨어글로벌㈜가 협의하여 제시한 희망공모가액 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액입니다. 청약일 전 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 뱅크웨어글로벌㈜가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

청약단위

① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.

② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.

주2) ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』-『3. 공모가격 결정방법』-『다. 수요예측에 관한 사항』-『(10) 대표주관회사 미래에셋증권㈜의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』부분을 참고하시기 바랍니다.

④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』및 『라. 청약결과 배정방법』부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.

※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.

② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.

③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

주4) ④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2024년 08월 06일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점

② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점

주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』 제28조 제1항 제1호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(중략)

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

일반투자자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 의 각 본・지점에서 청약이 가능합니다. 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

미래에셋증권㈜의 일반청약자에 대한 배정물량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권㈜	350,000주 ~ 420,000주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 : 35,000주 ~ 42,000주 (200%)

□ 일반그룹의 청약한도 : 17,500주 ~ 21,000주 (100%)

주) 청약자격의 기준에 관한 사항은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출 절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』-『(4) 일반청약자의 청약자격』부분을 참고하시기 바랍니다.

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~20,000주 이하	500주
20,000주 초과	1,000주

(중략)

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 70.0% ~ 75.0%(980,000주 ~ 1,050,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0% ~ 30.0%(350,000주 ~ 420,000주)를 배정합니다.

④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의 2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제 9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 뱅크웨어글로벌(주)가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전

체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 350,000주 ~ 420,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 175,000주 ~ 210,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

⑤ 일반청약자 배정물량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2024년 08월 05일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

⑥ 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량, 청약등급 등을 고려하여 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

⑦ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑧ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가 청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다.다만, 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조

제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등

(후략)

(주5) 정정 후

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 1,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	16,000원 주1)
		확정가액	-
모집총액 또는 매출총액		예정가액	22,400,000,000원
		확정가액	-
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
	일반청약자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2024년 08월 06일

주1) 주당 모집 또는 매출가액은대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 실시한 수요예측 결과를 바탕으로 대표주관회사와 발행회사인 뱅크웨어글로벌㈜가 협의하여 주당 확정공모가액 16,000원으로 최종 결정하였습니다.

청약단위

① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.

② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.

주2) ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』-『3. 공모가격 결정방법』-『다. 수요예측에 관한 사항』-『(10) 대표주관회사 미래에셋증권㈜의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』부분을 참고하시기 바랍니다.

④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』및『라. 청약결과 배정방법』부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.

※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.

② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.

주4) ③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2024년 08월 06일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점

② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점

주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』 제28조 제1항 제1호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(중략)

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

일반투자자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 의 각 본・지점에서 청약이 가능합니다. 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

미래에셋증권㈜의 일반청약자에 대한 배정물량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권㈜	350,000주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 :35,000주(200%)

□ 일반그룹의 청약한도 :17,500주(100%)

주) 청약자격의 기준에 관한 사항은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』-『(4) 일반청약자의 청약자격』부분을 참고하시기 바랍니다.

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~20,000주 이하	500주
20,000주 초과	1,000주

(중략)

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 75.0%(1,050,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0%(350,000주)를 배정합니다.

④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의 2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제 9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 뱅크웨어글로벌(주)가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선 배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는

전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 350,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 175,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을 통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

⑤ 일반청약자 배정물량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2024년 08월 05일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

⑥ 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량, 청약등급 등을 고려하여 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

⑦ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑧ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가 청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다.다만, 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등

(후략)

(주6) 정정 전

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,400,000주	22,400,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액 기준입니다.

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋증권㈜	1,153,600,000	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 5.0%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액인 16,000원 기준입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는

별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 뱅크웨어글로벌(주)의 상장주선인으로서 의무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와 협의하여 제시한 희망공모가액 16,000원 ~ 19,000원의 최저가액인 16,000원 기준입니다.

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)
⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.
1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것
가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

(후략)

(주6) 정정 후

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,400,000주	22,400,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋증권㈜	1,153,600,000	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 5.0%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가**협의하여 결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.** 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 뱅크웨어글로벌(주)의 상장주선인으로서 의

무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와**협의하여 결정한 공모확정가액 16,000원 기준입니다.**

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)
⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.
1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것
가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.
나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

(후략)

(주7) 정정 전

차. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 모

집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집・매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. **이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.**

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인 미래에셋증권(주)는 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집・매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권㈜	보통주	42,000 주	672.000.000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 공모희망가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저가액인 16,000원 기준입니다.

주2) 코스닥시장 상장규정상의 상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

(주7) 정정 후

차. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집・매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. **이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.**

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권㈜	보통주	42,000 주	672.000.000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 **확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 코스닥시장 상장규정상의 상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

(주8) 정정 전

러. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, **동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.**

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 일반청약자 350,000주~420,000주(공모주식의 25.0%~30.0%), 기관투자자 980,000주~1,050,000주(공모주식의 70.0%~75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 980,000주~1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실시하여 배정하며 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한편, 2024년 08월 01일(목) ~ 08월 02일(금)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 대표주관회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(주8) 정정 후

러. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험
기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, **동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.**

작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 **일반청약자 350,000주(공모주식의 25.0%), 기관투자자 1,050,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실시하였으며,** 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한편, 2024년 08월 01일(목) ~ 08월 02일(금)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 대표주관회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(주9) 정정 전

도. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성
기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

증권신고서 작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은

일반청약자 350,000주 ~ 420,000주(공모주식의 25.0%~30.0%), 기관투자자 980,000주 ~ 1,050,000주(공모주식의 70.0% ~ 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 980,000주 ~ 1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실시하여 배정하며 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

한편, 2024년 08월 01일 ~ 08월 02일에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(주9) 정정 후

도. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성
기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 **일반청약자 350,000주 (공모주식의 25.0%), 기관투자자 1,050,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실시하였으며,** 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

한편, 2024년 08월 01일 ~ 08월 02일에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(주10) 정정 전

4. 공모가격에 대한 의견

(중략)

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	16,000원 ~ 19,000원

확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

(중략)

라. 희망공모가액 산출

(중략)

(4) 희망공모가액 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 뱅크웨어글로벌(주)의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【뱅크웨어글로벌(주)의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	26,361원	
평가액 대비 할인율	39.31% ~ 27.93%	(주1)
희망공모가액 밴드	16,000원 ~ 19,000원	
확정 주당 공모가액	-	(주2)

주1) 2022년 이후 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율은 아래와 같습니다.

【2022년 이후 기술성장기업 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

기업명	상장일	할인율 (하단)	할인율 (상단)
애드바이오텍	2022-01-24	43.90%	35.90%
이지트로닉스	2022-02-04	43.10%	34.10%
스코넥엔터테인먼트	2022-02-04	45.80%	27.80%
바이오에프디엔씨	2022-02-21	36.80%	20.40%
퓨런티어	2022-02-23	37.00%	24.30%
풍원정밀	2022-02-28	32.90%	22.80%
노을	2022-03-03	36.20%	16.50%

모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
비플라이소프트	2022-06-20	42.90%	34.20%
보로노이	2022-06-24	44.80%	36.50%
레이저쎌	2022-06-24	27.70%	15.60%
넥스트칩	2022-07-01	42.40%	32.50%
코난테크놀로지	2022-07-07	37.60%	25.70%
영창케미칼	2022-07-14	40.30%	26.00%
루닛	2022-07-21	44.40%	38.10%
에이프릴바이오	2022-07-28	48.10%	40.30%
아이씨에이치	2022-07-29	30.20%	9.70%
에스비비테크	2022-10-17	45.30%	32.90%
샤페론	2022-10-19	48.00%	35.30%
핀텔	2022-10-20	33.40%	21.00%
플라즈맵	2022-10-21	43.90%	31.50%
뉴로메카	2022-11-04	42.10%	30.10%
엔젯	2022-11-18	37.00%	20.20%
인벤티지랩	2022-11-22	33.20%	8.60%
티이엠씨	2023-01-19	32.40%	19.70%
오브젠	2023-01-30	41.60%	22.20%
샌즈랩	2023-02-15	30.50%	14.10%
제이오	2023-02-16	52.70%	38.60%
자람테크놀로지	2023-03-07	40.90%	26.20%
지아이이노베이션	2023-03-30	55.20%	41.20%
마이크로투나노	2023-04-26	31.40%	21.20%
에스바이오메딕스	2023-05-04	57.30%	52.00%
씨유박스	2023-05-19	50.90%	33.80%
모니터랩	2023-05-19	46.90%	30.60%
큐라티스	2023-06-15	53.10%	42.30%
프로테옴텍	2023-06-16	30.70%	15.40%
이노시뮬레이션	2023-07-06	39.20%	29.90%
센서뷰	2023-07-19	49.00%	36.70%
버넥트	2023-07-26	33.90%	21.90%
파로스아이바이오	2023-07-27	56.70%	44.40%
시지트로닉스	2023-08-03	46.50%	40.60%
파두	2023-08-07	36.40%	24.20%
큐리옥스바이오시스템즈	2023-08-10	44.80%	32.00%
스마트레이더시스템	2023-08-22	50.70%	42.20%
시큐레터	2023-08-24	35.70%	25.90%

아이엠티	2023-10-10	47.53%	40.04%
퀄리타스반도체	2023-10-27	34.25%	24.13%
쏘닉스	2023-11-07	46.10%	24.55%
비아이매트릭스	2023-11-09	30.12%	15.53%
큐로셀	2023-11-09	29.88%	21.18%
그린리소스	2023-11-24	37.30%	20.20%
에이텀	2023-12-01	42.56%	25.08%
와이바이오로직스	2023-12-05	47.48%	35.81%
케이웨더	2024-02-22	28.89%	14.08%
이에이트	2024-02-23	40.65%	24.28%
코셈	2024-02-23	28.56%	16.65%
케이엔알시스템	2024-03-07	43.85%	31.37%
삼현	2024-03-21	30.28%	12.93%
엔젤로보틱스	2024-03-26	38.99%	16.81%
아이엠비디엑스	2024-04-03	41.49%	24.77%
디앤디파마텍	2024-05-02	49.49%	40.31%
민테크	2024-05-03	33.95%	13.62%
아이씨티케이	2024-05-17	31.00%	15.00%
평균		40.39%	27.12%

주) SPAC상장, SPAC합병 및 유가증권시장 상장은 제외하였습니다.

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 39.31%~27.93%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2022년 이후 평가기준일(2024년 06월 14일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하여 동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드를 해당 수준과 유사한 수준으로 적용하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

(후략)

(주10) 정정 후

4. 공모가격에 대한 의견

(중략)

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 **확정공모가액을 다음과 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
확정공모가액	16,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을결정하였습니다..

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하였으며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 16,000원으로 결정하였습니다.

(중략)

라. 희망공모가액 산출

(중략)

(4) 희망공모가액 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 뱅크웨어글로벌(주)의 확정공모가액은 아래와 같습니다.

【뱅크웨어글로벌(주)의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	26,361원	
평가액 대비 할인율	39.31% ~ 27.93%	(주1)
희망공모가액 밴드	16,000원 ~ 19,000원	
확정 주당 공모가액	16,000원	(주2)

2022년 이후 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율은 아래와 같습니다.

【2022년 이후 기술성장기업 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

주1)

기업명	상장일	할인율 (하단)	할인율 (상단)
애드바이오텍	2022-01-24	43.90%	35.90%
이지트로닉스	2022-02-04	43.10%	34.10%
스코넥엔터테인먼트	2022-02-04	45.80%	27.80%
바이오에프디엔씨	2022-02-21	36.80%	20.40%
퓨런티어	2022-02-23	37.00%	24.30%

풍원정밀	2022-02-28	32.90%	22.80%
노을	2022-03-03	36.20%	16.50%
모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
비플라이소프트	2022-06-20	42.90%	34.20%
보로노이	2022-06-24	44.80%	36.50%
레이저쎌	2022-06-24	27.70%	15.60%
넥스트칩	2022-07-01	42.40%	32.50%
코난테크놀로지	2022-07-07	37.60%	25.70%
영창케미칼	2022-07-14	40.30%	26.00%
루닛	2022-07-21	44.40%	38.10%
에이프릴바이오	2022-07-28	48.10%	40.30%
아이씨에이치	2022-07-29	30.20%	9.70%
에스비비테크	2022-10-17	45.30%	32.90%
샤페론	2022-10-19	48.00%	35.30%
핀텔	2022-10-20	33.40%	21.00%
플라즈맵	2022-10-21	43.90%	31.50%
뉴로메카	2022-11-04	42.10%	30.10%
엔젯	2022-11-18	37.00%	20.20%
인벤티지랩	2022-11-22	33.20%	8.60%
티이엠씨	2023-01-19	32.40%	19.70%
오브젠	2023-01-30	41.60%	22.20%
샌즈랩	2023-02-15	30.50%	14.10%
제이오	2023-02-16	52.70%	38.60%
자람테크놀로지	2023-03-07	40.90%	26.20%
지아이이노베이션	2023-03-30	55.20%	41.20%
마이크로투나노	2023-04-26	31.40%	21.20%
에스바이오메딕스	2023-05-04	57.30%	52.00%
씨유박스	2023-05-19	50.90%	33.80%
모니터랩	2023-05-19	46.90%	30.60%
큐라티스	2023-06-15	53.10%	42.30%
프로테옴텍	2023-06-16	30.70%	15.40%
이노시뮬레이션	2023-07-06	39.20%	29.90%
센서뷰	2023-07-19	49.00%	36.70%
버넥트	2023-07-26	33.90%	21.90%
파로스아이바이오	2023-07-27	56.70%	44.40%
시지트로닉스	2023-08-03	46.50%	40.60%
파두	2023-08-07	36.40%	24.20%
큐리옥스바이오시스템즈	2023-08-10	44.80%	32.00%

스마트레이더시스템	2023-08-22	50.70%	42.20%
시큐레터	2023-08-24	35.70%	25.90%
아이엠티	2023-10-10	47.53%	40.04%
퀄리타스반도체	2023-10-27	34.25%	24.13%
쏘닉스	2023-11-07	46.10%	24.55%
비아이매트릭스	2023-11-09	30.12%	15.53%
큐로셀	2023-11-09	29.88%	21.18%
그린리소스	2023-11-24	37.30%	20.20%
에이텀	2023-12-01	42.56%	25.08%
와이바이오로직스	2023-12-05	47.48%	35.81%
케이웨더	2024-02-22	28.89%	14.08%
이에이트	2024-02-23	40.65%	24.28%
코셈	2024-02-23	28.56%	16.65%
케이엔알시스템	2024-03-07	43.85%	31.37%
삼현	2024-03-21	30.28%	12.93%
엔젤로보틱스	2024-03-26	38.99%	16.81%
아이엠비디엑스	2024-04-03	41.49%	24.77%
디앤디파마텍	2024-05-02	49.49%	40.31%
민테크	2024-05-03	33.95%	13.62%
아이씨티케이	2024-05-17	31.00%	15.00%
평균		40.39%	27.12%

주) SPAC상장, SPAC합병 및 유가증권시장 상장은 제외하였습니다.

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 39.31%~27.93%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2022년 이후 평가기준일(2024년 06월 14일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하여 동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드를 해당 수준과 유사한 수준으로 적용하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종**확정되었습니다.**

(후략)

(주11) 정정 전

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액

모집 및 매출 총액 (1)	22,400,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	672,000,000
발행제비용 (3)	1,304,292,160
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	21,767,707,840

주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 하단인 16,000원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 주당 예정 공모가액(하단) 16,000원 기준 당사의 시가총액은 약 1,600억원이며, 상장주선인의 의무인수금액은 672,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
인수수수료	1,153,600,000	공모금액의 5.0%
등록세	576,800	자본금 증가액의 0.4%
교육세	115,360	등록세의 20%
상장수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
기타비용	150,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등(업계통상)
합 계	1,304,292,160	

주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 하단인 16,000원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 상기 인수수수료와는 별도로 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

(주11) 정정 후

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	22,400,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	672,000,000
발행제비용 (3)	1,304,292,160
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	21,767,707,840

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 주당**확정공모가액 16,000원 기준** 당사의 시가총액은 약 1,600억원이며, 상장주선인의 의무인수금액은 672,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
인수수수료	1,153,600,000	공모금액의 5.0%
등록세	576,800	자본금 증가액의 0.4%
교육세	115,360	등록세의 20%
상장수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
기타비용	150,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등(업계통상)
합 계	1,304,292,160	

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 상기 인수수수료와는 별도로 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

(주12) 정정 전

2. 자금의 사용목적

(중략)

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 희망공모가액인 16,000원 ~ 19,000원 중 최저 희망 공모가액인 16,000원으로 계산한 순수입금은 약 21,768백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 제외) 중 발행제비용을 제외한 21,768백만원을 당사의 솔루션 고도화와 AI 등 신기술을 개발하기 위한 연구개발비, 인력 충원, 관련해서 개발에 필요한 인프라 구축, 글로벌 사업을 포함한 당사 사업 역량 강화를 위한 인력 교육 비용 및 마케팅 비용 그리고 해외사업 역량 강화를 위한 해외법인의 증자 및 해외 개발센터 설립 등에 지출할 예정입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	2027년	합계
연구개발 (운영자금)	개발인력 연구개발비용	1,500	2,000	2,500	6,000
	개발환경 구축 및 장비 구매	500	1,000	2,000	3,500
마케팅, 교육훈련 등 (운영자금)	마케팅 비용(국내외 컨퍼런스, 로드쇼 , 온라인 마케팅 등)	700	800	1,000	2,500
	임직원 역량개발 교육훈련	500	600	700	1,800
해외사업투자 (타법인증권 취득자금)	뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
	뱅크웨어아시아 증자	500	1.500	-	2,000
해외사업투자 (시설자금)	동남아 거점 개발센터 설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계		5,200	7,900	8,700	21,800

주1) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 16,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 공모로 조달된 자금은 해외사업 투자에 우선순위로 집행될 계획이며, 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 자체 보유현금 및 향후 영업에서 창출되는 현금을 통하여 집행할 계획입니다

(후략)

(주12) 정정 후

2. 자금의 사용목적

(중략)

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 확정공모가액인 16,000원으로 계산한 순수입금은 약 21,768백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 제외) 중 발행제비용을 제외한 21,768백만원을 당사의 솔루션 고도화와 AI 등 신기술을 개발하기 위한 연구개발비, 인력 충원, 관련해서 개발에 필요한 인프라 구축, 글로벌 사업을 포함한 당사 사업 역량 강화를 위한 인력 교육 비용 및 마케팅 비용 그리고 해외사업 역량 강화를 위한 해외법인의 증자 및 해외 개발센터 설립 등에 지출할 예정입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	2027년	합계
연구개발 (운영자금)	개발인력 연구개발비용	1,500	2,000	2,500	6,000
	개발환경 구축 및 장비 구매	500	1,000	2,000	3,500
마케팅, 교육훈련 등 (운영자금)	마케팅 비용(국내외 컨퍼런스, 로드쇼, 온라인 마케팅 등)	700	800	1,000	2,500
	임직원 역량개발 교육훈련	500	600	700	1,800
해외사업투자 (타법인증권 취득자금)	뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
	뱅크웨어아시아 증자	500	1.500	-	2,000
해외사업투자 (시설자금)	동남아 거점 개발센터 설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계		5,200	7,900	8,700	21,800

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 공모로 조달된 자금은 해외사업 투자에 우선순위로 집행될 계획이며, 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 자체 보유현금 및 향후 영업에서 창출되는 현금을 통하여 집행할 계획입니다

(후략)

투 자 설 명 서

2024년 07월 26일

(발 행 회 사 명)
뱅크웨어글로벌 주식회사

(증권의 종목과 발행증권수)
기명식 보통주 1,400,000주

(모 집 또는 매 출 총 액)
22,400,000,000원 ~ 26,600,000,000원

1. 증권신고의 효력발생일 : 2024년 07월 26일

2. 모집가액 : 16,000원 ~ 19,000원

3. 청약기간 : 2024년 08월 01일 ~ 02일

4. 납입기일 : 2024년 08월 06일

5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 증권신고서 : 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없음

다. 투자설명서 : 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr

서면문서 : 1) 한국거래소: 서울특별시 영등포구 여의나루로 76

2) 뱅크웨어글로벌(주): 서울시 중구 서소문로 11길 19, B동 12층 (정동. 배재정동빌딩)

3) 미래에셋증권㈜: 본점 - 서울시 중구 을지로5길 26(수하동) 지점 - 별첨 참조

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

이 투자설명서에 대한 증권신고의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 이 투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(대 표 주 관 회 사 명)
미래에셋증권 주식회사

【 투자결정시 유의사항 】

【투자자 유의사항】
투자자의 본건 공모주식에 대한 투자결정에 있어 당사는 오직 본 증권신고서에 기재된 내용에 대해서만 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』(이하 "자본시장법") 상의 책임을 부담합니다. 당사는 본 증권신고서의 기재 내용과 다른 내용의 정보를 투자자에게 제공할 권한을 누구에게도 부여한 사실이 없으며, 본 증권신고서에 기재된 이외의 내용에 대하여 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다. 투자자는 본건 공모주식에 대한 투자 여부를 판단함에 있어 공모주식, 당사에 관한 내용 및 본건 공모의 조건과 관련한 위험 등에 대하여 독자적으로 조사하고, 자기 책임하에 투자가 이루어져야 합니다. 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서를 작성·교부하였다고 해서 당사가 투자자에게 본건 공모주식에의 투자 여부에 관한 자문을 제공하는 것이 아니며, 투자자의 투자에 따른 결과에 대해 책임을 부담하는 것으로 해석되는 것이 아닙니다. 투자자는 본건 공모주식에의 투자 여부를 결정함에 있어서 필요한 경우 스스로 별도의 독립된 자문을 받아야 하며, 이에 따른 투자의 결과에 대하여는 투자자가 책임을 부담합니다. 본 증권신고서에 기재되어 있는 시장 또는 산업에 관한 정보 중 제3자의 간행물 또는 일반적으로 공개된 자료를 인용한 부분의 경우 그 정확성과 완전함의 여부에 대하여는 당사가 독립적으로 조사, 확인하지는 않았습니다. 본 증권신고서에 기재된 정보는 본 증권신고서 및 예비투자설명서 또는 투자설명서가 투자자에게 제공되는 날 또는 투자자가 당사의 공모주식을 취득하는 날에 상관 없이 표지에 기재된 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효한 것입니다. 본 증권신고서에 기재된 당사의 영업성과, 재무상황 등은 본 증권신고서 작성일 이후에 기재 내용과는 다르게 변경될 가능성이 있다는 점에 유의해야 합니다. 본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 신고서의 효력발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 본건 공모주식의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본건 공모주식에 대한 투자 및 그 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 구체적인 공모 절차에 관해서는 "제1부 I. 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항" 부분을 참고하시기 바랍니다.
【예측정보에 관한 유의사항】

자본시장법에 의하면, 증권신고서에는 매출규모, 이익규모 등 발행인의 영업실적과 기타 경영성과에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 자본금 규모, 자금흐름 등 발행인의 재무상태에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항, 특정한 사실의 발생 또는 특정한 계획의 수립으로 인한 발행인의 경영성과 또는 재무상태의 변동 및 일정 시점에서의 목표수준에 관한 사항, 기타 발행인의 미래에 대한 예측 또는 전망에 관한 사항을 기재할 수 있도록 되어 있습니다.

본 증권신고서에서 "전망", "전망입니다", "예상", "예상입니다", "추정", "추정됩니다", "E(estimate)", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "목표입니다", "예정", "예정입니다"와 같은 단어나 문장으로 표현되거나, 기타 발행인의 미래의 재무상태나 영업실적 등에 관한 내용을 기재한 부분이 예측정보에 관한 부분입니다.

예측정보는 본 증권신고서 작성일을 기준으로 당사의 미래 재무상태 또는 영업실적에 관한 당사 또는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 "제1부 III. 투자위험요소"에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과는 중요한 점에서 상이할 수 있습니다. 예측정보에 관한 내용은 오직 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효하므로, 당사는 본 증권신고서 제출 이후 예측정보의 기초가 된 정보의 변경에 대해 이를 다시 투자자에게 알려줄 의무를 부담하지 않습니다.

따라서 예측정보가 오직 현재를 기준으로 당사의 전망에 대한 이해를 돕고자 기재된 것일 뿐이므로, 투자자는 투자결정을 함에 있어서 예측정보에만 의존하여 판단하여서는 안된다는 점에 유의하여야 합니다.

【기타 공지사항】
"당사", "동사", "회사", "뱅크웨어글로벌", "뱅크웨어글로벌(주)", "뱅크웨어글로벌 주식회사","Bankware Global", "BwG" 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 뱅크웨어글로벌 주식회사를 말합니다. "대표주관회사"라 함은 금번 공모의 대표주관회사 업무를 맡고 있는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다. 아울러 "미래에셋증권㈜" 또는 "미래에셋증권"는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다. "코스닥", "코스닥시장"이라 함은 한국거래소 내 코스닥시장을 말합니다.

▣ 미래에셋증권㈜ 본・지점망

본 사	서울특별시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
콜센터	1588-6800
홈페이지	https://securities.miraeasset.com

지점명	도로명 주소
WM강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 1층 (역삼동, 강남파이낸스센터)

WM센터원	서울특별시 중구 을지로5길 26, 35층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
강남역WM	서울특별시 서초구 강남대로 373, 4층 (서초동, 홍우빌딩)
강릉WM	강원도 강릉시 경강로 2109, 6층 (임당동, 문선빌딩)
거제WM	경상남도 거제시 옥포대첩로 54, 2·3층 (옥포동, 아주비지니스텔)
건대역WM	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 3층 (자양동, 더클래식500)
경산WM	경상북도 경산시 경안로 233, 2층 (중방동, 도륜빌딩)
경주WM	경상북도 경주시 화랑로 125, 1층 (성동동, KT경주지사)
구리WM	경기도 구리시 검배로 5, 1층 (수택동, 우진빌딩)
구미WM	경상북도 구미시 송정대로 107, 2층 (송정동, 산업은행빌딩)
김해WM	경상남도 김해시 내외중앙로 74, 2층 (내동, 밝은메디칼센터)
노원WM	서울특별시 노원구 노해로 467, 3층 (상계동, 교보생명빌딩)
대치WM	서울특별시 강남구 남부순환로 2947, 3층 (대치동, 스탈릿 대치)
도곡WM	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 3층 (도곡동, Lynn Square)
동래WM	부산광역시 동래구 충렬대로 225, 2·3층 (수안동, 미래에셋증권빌딩)
디지털구로WM	서울특별시 구로구 디지털로33길 12, 2층 (구로동, 우림e-Biz센터2차)
마곡WM	서울특별시 강서구 마곡동로 56, 6층 (마곡동, 건와빌딩)
마산WM	경상남도 창원시 마산회원구 3·15대로 628, 2층 (석전동, 무학빌딩)
마포WM	서울특별시 마포구 백범로 192, 2층 (공덕동, S-oil빌딩)
명일동WM	서울특별시 강동구 고덕로 254, 4층 (명일동, 이화빌딩)
목포WM	전라남도 목포시 백년대로 360, 3층 (상동, 썬시티)
반포역WM	서울특별시 서초구 잠원로 24, 2층 (반포동, 반포자이프라자)
방배WM	서울특별시 서초구 방배로 103, 4층 (방배동, 대명서리풀타워)
방이역WM	서울특별시 송파구 마천로5길 10, 3층 (오금동, 삼아빌딩)
보라매WM	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16, 3층 (신대방동, 보라매아카데미타워)
부천WM	경기도 부천시 원미구 신흥로 187, 5층 (중동, 부천농협빌딩)
부평WM	인천광역시 부평구 부평대로 21, 5층 (부평동, 금남빌딩)
북대구WM	대구광역시 북구 칠곡중앙대로 411, 2층 (태전동, 스카이빌딩)
분당WM	경기도 성남시 분당구 황새울로312번길 26, 2·5층 (서현동, KT&G 분당타워)
사하WM	부산광역시 사하구 낙동남로 1427, 3층 (하단동, 일성빌딩)
상무WM	광주광역시 서구 시청로 81, 1층 (치평동, 대아빌딩)
서대구WM	대구광역시 달서구 달구벌대로 1545, 4·5층 (죽전동, 골든뷰메디타워)
성동WM	서울특별시 성동구 고산자로 234, 3층 (행당동, 나래타워)
세종WM	세종특별자치시 한누리대로 492, 3층 (어진동, 청암빌딩)
센터원영업부	서울특별시 중구 을지로5길 26, B1층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
송도WM	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 3층 (송도동, 더샵센트럴파크2차)
송파WM	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동, 문정프라자)
수원WM	경기도 수원시 팔달구 권광로 178, 2층 (인계동, 한국교직원공제회 경기회관)

수지WM	경기도 용인시 수지구 수지로112번길 11, 4층 (성복동, 성복프라자)
순천WM	전라남도 순천시 이수로 319, 5층 (조례동, 세븐빌딩)
안산WM	경기도 안산시 단원구 고잔로 72, 3층 (고잔동, 센트럴타워)
여수WM	전라남도 여수시 학동 36, 3층 (학동, 산업은행빌딩)
영통WM	경기도 수원시 영통구 봉영로 1590, 2층 (영통동, 밀레니엄프라자)
울산WM	울산광역시 남구 삼산로 251, 3층 (달동, 舊 미래에셋증권빌딩)
원주WM	강원도 원주시 능라동길 59, 6층 (무실동, 정한프라자)
인천WM	인천광역시 남동구 인하로489번길 4, 9층 (구월동, 맨하탄빌딩)
일산WM	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1437, 2층 (주엽동, 화성프라자)
전주WM	전라북도 전주시 완산구 온고을로 13, 1·2층 (서신동, 국민연금전북회관)
제주WM	제주특별자치도 제주시 노형로 378 3층, (노형동, 청담빌딩)
진주WM	경상남도 진주시 진주대로 1036, 2·3층 (동성동, 미래에셋증권빌딩)
천안아산WM	충청남도 아산시 배방읍 고속철대로 147, 2층 (우성메디피아)
청주WM	충청북도 청주시 상당구 상당로81번길 4, 2층 (북문로1가, 미래에셋증권빌딩)
춘천WM	강원도 춘천시 중앙로 54, 2층 (중앙로2가, 우리은행빌딩)
포항WM	경상북도 포항시 북구 중흥로 271, 1층 (죽도동, 미래에셋증권빌딩)
해운대WM	부산광역시 해운대구 센텀중앙로 79, 2층 (우동, 센텀사이언스파크)
투자센터 광주	광주광역시 동구 금남로 168, 1층 (금남로5가, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 광화문	서울특별시 종로구 새문안로5길 19, 2층 (당주동, 로얄빌딩)
투자센터 대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435, 2층 (범어동, 두산위브더제니스 상가)
투자센터 대전	대전광역시 서구 둔산중로 50, 2층 (둔산동, 파이낸스타워)
투자센터 목동	서울특별시 양천구 오목로 299, 3층 (목동, 트라팰리스이스턴에비뉴)
투자센터 부산	부산광역시 부산진구 서면문화로 10, 5·6층 (부전동, 영광도서빌딩)
투자센터 반포	서울특별시 서초구 반포대로 291, 1 4층 (반포동, 원베일리 스퀘어)
투자센터 압구정	서울특별시 강남구 압구정로 210, 2층 (신사동, 융기빌딩)
투자센터 여의도	서울특별시 영등포구 국제금융로 56, 1·2층 (여의도동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 잠실	서울특별시 송파구 송파대로 570, 2층 (신천동, 타워730)
투자센터 창원	경상남도 창원시 성산구 용지로 106, 1층 (중앙동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 테헤란밸리	서울특별시 강남구 테헤란로 504, 1·2층 (대치동, 해성빌딩)
투자센터 판교	경기도 성남시 분당구 판교역로192번길 12, 5층 (삼평동, 판교미래에셋센터)
투자센터 평촌	경기도 안양시 동안구 동안로 120, 3층 (호계동, 평촌스포츠센터)

주1) 미래에셋증권㈜ 지점에 방문하시기를 원하는 투자자께서는, 지점 위치가 변경될 수 있으니 방문 전지점의 위치를 확인하시기 바랍니다.

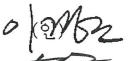
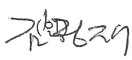
【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 서명

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당자로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

2024 년 7 월 31 일

뱅크웨어글로벌 주식회사

대표이사	이 경 조	
대표이사	이 은 중	
신고업무 담당이사	김 정 재	

【 본 문 】
요약정보

1. 핵심투자위험

하단의 핵심투자위험은 증권신고서 본문에 기재된 투자위험요소 중 중요한 항목만을 투자자의 이해도 제고를 위하여 간단·명료하게 요약한 것입니다. 자세한 투자위험요소는 "본문-제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-III. 투자위험요소"에 기재되어 있으니 참고하시기 바랍니다.

구 분	내 용

사업위험	**가. 국내외 거시경기 침체 및 불확실성 관련 위험** 2024년 04월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에는 3.2%, 2025년에는 3.2%의 성장률을 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 2024년 1월 전망 대비 0.1%p 상향되었는데, 국제통화기금(IMF)는 올해 인플레이션 완화와 민간 소비 등에 힘입어 세계 경제가 양호한 회복세를 보일 것으로 전망하였습니다. IMF는 올해 경제성장률에 대해 상·하방 요인이 균형을 이루고 있다고 보았습니다. 전 세계적으로 '선거의 해'를 맞아 각국이 재정 부양을 확대하는 가운데 조기 금리 인하, 인공지능(AI)발전에 따른 생산성 향상, 구조개혁 추진등이 대표적인 상방요인이며, 반면, 지정학적 갈등 확산과 고금리로 인한 부채규모 확대, 중국의 경기 둔화는 성장률 하방 요인으로 지적하였습니다. 당사는 국내외 은행과 금융기업을 대상으로 코어뱅킹 소프트웨어를 개발하여 공급하는 금융 소프트웨어 전문기업입니다. 은행 및 금융산업은 거시경제 사이클, 금융산업 경기, 금융위기 등 산업 경기의 영향을 받습니다. 일반적으로 경제 침체기와 금리상승기 등 기업과 개인의 부도율이 상승하여 실적이 악화되면 자본 투자가 위축되는 경 향이 있습니다. 이러한 시기는 대형 시스템 투자 사업이나 소프트웨어 라이선스 구매 취소나 지연 등으로 당사의 사업에 영향을 미칩니다. 반대로 일정 기간이 지나면 비용절감 목적의 업무자동화와 고비용 레거시 시 스템 대체 투자 등이 늘어나는 경향이 있습니다. 따라서 금융산업 경기는 당사와 같은 소프트웨어 기업에게 단기적으로는 부정적, 장기적으로는 긍정적인 효과가 있습니다. **그럼에도 은행 및 금융회사의 IT인프라에 대한 투자 기조 완화 등 부정적인 영향을 받을 수 있습니다. 또한 경기 둔화로 인하여 증시의 변동성이 높아질 시, 상장 이후 당사의 주가 역시 높은 변동성을 보일 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.** **나. 시장 성장 둔화 위험** 국내 금융IT시장 규모는 2023년 기준 약 3.1조원이며 연평균 약 8% 성장률로 2027년 약 4.2조원 규모로 성장할 것으로 추정됩니다. 글로벌 전체 시장은 2023년 기준으로 당사의 제품이 은행 및 여신기관 대상 서비스 될 시장으로 예상되는 규모는 약 93.4조원이며, 이를 바탕으로 연평균 약 4%의 성장률을 기대하고 있습니다. 이러한 성장 추세가 계속되면, 2027년에는 약 117조원으로 규모가 증가할 것으로 예측됩니다. 또한 Gartner (2023년)에 따르면, 전 세계 은행 및 증권 IT 지출은 2023년에 6,521억 달러 (847조원)로 예측되며, 이는 2022년 대비 8.1% 증가하였으며. 소프트웨어 지출은 2023년에 13.5% 증가하여 가장 큰 성장을 보일 것으로 예상하였습니다. 2027년까지 약 8.5%의 연평균 성장률(CAGR)을 보이며, 추정치에 따르면 9,576억 달러에 이를 것으로 예상합니다. 복수의 시장 조사 발표에서 공통적으로 예상하고 있는바와 같이 당사의 목

표시장은 빠르게 성장할 것으로 판단됩니다. **그러나 각 조사업체에서 제공한 시장의 추정치는 본 증권신고서 기준으로 합리적 가정 및 예상에 근거한 것일 뿐이므로, 동 산업의 환경이 불확실한 대외 변수 등에 의하여 예상과 다르게 진행되거나 영업환경 및 경쟁환경의 변화에 따라 당사의 목표 시장규모가 축소되거나 시장성장률이 둔화될수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이 어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

다. 정부 정책 및 규제 변화에 관한 위험

한국을 포함한 세계 각국은 핀테크 산업 육성을 위한 금융 정책을 공통적으로 펼치고 있습니다. 국내의 경우 핀테크 산업 육성을 통해 핀테크 유니콘들이 생겨나고 있으며, 기존 빅테크 기업의 금융산업 진출도 가속화 되고 있습니다. 일본, 동남아 지역에도 빅테크 기업의 금융업과 핀테크 사업 진출이 가속화 되고 있습니다. 아시아 각국의 핀테크 기업 성장과 빅테크 기업의 금융업 진출은 신규 인터넷은행 코어시스템 사업 수주, 할부금융솔루션 시장기회 확대 등 당사 목표 시장과 사업기회 증가 등 국내 사업에 긍정적 효과가 있습니다.

현재 주요 국정과제로 '미래금융을 위한 디지털금융혁신' 정책이 발표되어 있으며, 동 정책의 핵심 내용으로 클라우드 컴퓨팅 인프라를 조성하고 클라우드 퍼스트 (cloud first) 정책으로 민간 클라우드 도입을 적극 장려하는 정책이 포함되어 있습니다. 관련하여 연말까지 금융기관의 퍼블릭 클라우드 이용 가이드를 제정하기로 하는 등 2023-4년부터 본격적인 사업 파급 효과가 있을 것으로 전망됩니다. 당사는 2015년 중국 MyBank 부터 다년간 퍼블릭 클라우드 기반의 코어뱅킹 시스템을 실제 구축/운영 경험을 가진 유일한 기업으로 은행/금융사 코어시스템의 클라우드 이행이 확산될 경우, 당사의 사업기회 확대에 큰 도움이 될 것으로 기대됩니다.

국내외의 금융 IT 구축 및 클라우드 활용 정책이 확대됨에 따라, 현재까지 당사의 사업 확장에 우호적인 영향을 미치고 있습니다. **다만, 아직 제도가 지속적으로 변화되고 있는 중이기 때문에 향후 당사 매출에 주요한 영향이 있을 수 있습니다. 만약 정부 규제가 당사에 불리한 방향으로 변경될 경우, 영업환경이 악화되어 당사 수익성에 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 이 경우 관련된 주가 하락이 발생할 수 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

라. 신규 프로젝트 수주 및 발주 지연 위험

은행의 코어뱅킹은 예금 수취 및 대출과 같은 전통적인 은행업무를 지원하는 백오피스 기능의 업무를 의미합니다. 은행에 필요한 주요거래 처리 및 거래의 원장을 기록 보관 서비스를 처리하는 은행이 보유한 기술 인프라 중 가장 중요한 부분이라 할 수 있습니다. 2010년대 이후 클라우드 컴퓨팅의 급속한 확산으로 은행 기술 인프라의 클라우드 전환이 증가하고 있으며, 인

	터넷은행, 핀테크 기업 등 신규 진입자와 상품 및 서비스 경쟁이 치열해 짐에 따라 비용 효율적이고 시장변화에 빠르게 대응 가능한 클라우드 기반의 차세대 코어뱅킹 시스템에 대한 관심이 증가하고 있습니다. 코어 뱅킹 시스템 교체 및 개선은 전 세계 많은 은행의 주요 의제이며, 이는 최근 여러 설문조사와 업계 분석가들의 보고서에서도 입증되었습니다. IDC의 설문조사에 따르면 소매 은행의 최우선 순위로 디지털 전환과 함께 코어뱅킹 시스템 또는 그 구성 요소의 교체가 꼽혔습니다. Celent의 보고서(2020년)에 따르면 향후 몇 년 동안 모든 은행에서 이 분야에 대한 지출이 크게 증가할 것이며, 대형 은행에서도 공급업체가 구축한 솔루션으로 전환할 것으로 예상됩니다. 상기와 같이, 은행 IT 예산 집행은 차세대 클라우드 뱅킹 시대가 성숙화됨에 따라 증가할 것으로 예상되고 있습니다. **그럼에도 불구하고, 거시경제, 산업을 포함한 각종 대내외 불확실성으로 인하여 은행 IT 예산 집행 금액이 감소되거나 예산 집행 시기가 지연될 경우, 당사 제품 및 솔루션에 대한 발주가 감소되거나 지연될 수 있습니다. 이 경우 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.** 마. 낮은 회사 인지도 위험 당사의 주요 고객인 은행 및 금융회사는 신규 공급사 선정시 시장 인지도와 평판, 레퍼런스를 중시하는 비교적 보수적인 관점을 취하는 경우가 있습니다. 국내에서 당사는 LG CNS, SK주식회사(舊 SK C&C) 등과 같은 대형 SI회사와 주로 경쟁하고 있으며, 해외에서는 Temenos, Oracle, Infosys, FIS와 같은 글로벌 코어뱅킹 소프트웨어 기업과 경쟁하고 있습니다. **당사의 노력과 전략에도 불구하고 상기 경쟁사 대비 낮은 브랜드 인지도로 인해 고객 확보에 제약이 생길 경우 당사의 영업환경이 악화되어 수익성 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 글로벌 기업과 경쟁해야 하는 해외 시장에서 낮은 브랜드 인지도로 인하여 시장 점유율의 증가가 지연될 수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.** 바. 경쟁 심화 위험 당사는 국내 대형 SI 회사와 경쟁시 검증된 당사 금융 소프트웨어의 아키텍처와 성능 등 기술적 우수성, 국내 최대 규모의 금융IT전문가 인력, 고객지원 품질, 고객 헌신 일관성에 대한 높은 평판 등을 차별화 포인트로 경쟁하고 있습니다. 해외 시장에서 글로벌 금융 소프트웨어 기업과 경쟁할 때는 소프트웨어의 우수성과 레퍼런스에 더해 당사 솔루션이 한국 금융시장 특유의 다양한 금

	융상품과 고도화된 서비스 기능을 내장하고 있다는 점과 경쟁사 대비 고객 맞춤화 유연성이 훨씬 높고, 고객 대응 속도와 질이 뛰어나다는 점을 경쟁 우위 요소로 강조하고 있습니다. 또한, 당사가 집중 공략하고 있는 동남아에서는 지역 대형은행과 글로벌 IT기업의 CIO, CTO급 인재 영입을 통해 당사의 장점을 부각시킬 수 있는 기술 영업을 강화하고 있습니다. 당사는 목표 시장에서 차별화된 경쟁 우위를 점하고 있다고 생각하지만, 기존 경쟁업체가 계속해서 제품을 발전시키고 새로운 기업이 시장에 진입함에 따라 경쟁이 심화될 것으로 예상합니다. 이에 당사는 경쟁력 유지, 강화를 위해 연구 개발부터 영업 및 마케팅, 고객 지원, 비즈니스 운영 전반에 지속적으로 투자할 계획입니다. **그럼에도 불구하고, 경쟁 심화로 주요 사업의 실주, 고객 이탈, 제품가격 하락 등 당사의 사업에 부정적 영향을 미칠 가능성이 존재하며, 이에 따라 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.** 사. 해외사업 진출 위험 당사는 2010년 설립 초기부터 중국 시장에 진출하여 성장 기반을 닦았고, 2010년대 중반 이후에는 필리핀, 미얀마, 타이완, 일본에 고객을 확보하면서 해외 시장을 본격 진출하였습니다. 2023년에는 싱가포르에 동남아 지역 본부 법인을 설립하면서 지금까지 진출한 필리핀, 미얀마, 인도네시아에서 태국, 베트남, 말레이시아로 시장 진출을 확대할 계획을 갖고 있습니다. 당사는 동남아 중소형 은행 대상으로 코어뱅킹 패키지를 현지 SI파트너를 통해 공급하고 있으며, 소형은행/금융사 대상으로는 뱅킹 SaaS 서비스를 출시하였습니다. 당사는 동남아 지역은 높은 GDP 성장율과 은행를 보유하지 않은 인구 비율이 높아 향후 금융산업 고속 성장 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 동남아 지역의 시장 성장에 발맞추기 위해 당사는 지역 본부를 설립하여 영업력 강화와 파트너 네트워크 구축을 진행하고 있으며, 중기적으로 개발 및 고객지원 센터 설립도 검토하고 있습니다. 당사는 상기 내용과 같이 해외사업 지역 및 제품 확대를 추진 중에 있습니다. 해당 사업들을 통해 동사는 매출 성장과 이익 증대가 가능할 것으로 예상하고 있습니다. **그럼에도 불구하고, 해외 시장 상황, 해외사업 지역적 특성, 해외 금융회사들의 당사 제품에 대한 선호도 등에 따라 동사 신제품을 사업화 하는데 일부 불확실성이 존재합니다. 이에 따른 주가하락의 위험이 존재하기에 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.** 아. 지적재산권 관련 위험 당사는 금융 소프트웨어 사업을 영위하는데 있어 당사가 보유한 핵심 기술에 대해 특허 출원 및 등록 등 관련제도를 통한 지적재산권의 관리가 중요하며, 핵심 기술 및 제품에 대한 권리를 보호할 수 있는 장치를 마련하는 것이 중요하다고 인식하고 있습니다. 이에 당사는 창업 초기부터 지적재산권 관리에 많은 노력을 기울여 왔으며 현재 등록 특허 4건, 출원 특허 21건,

	프로그램 등록 28건, 상표권 18건, 기술인증 5건 등 다양한 지적재산권을 보유 중에 있습니다. 국제인증으로는 기술인증에는 정보보안 경영시스템 국제 인증인 ISO27001이 포함되어 있으며, SaaS 공급사 신인도 국제인증인 SOC2 Type II에 대한 인증 절차를 밟고 있습니다. 당사는 지속적인 소프트웨어 개발 및 업그레이드에 필요한 기반 기술과 모듈의 연구개발을 통해 기술 경쟁력을 유지하고 이를 특허 및 지적재산권 등 제도적 장치를 통해 보호할 계획입니다. 또한 국내외 사업 영위에 필요하거나 당사의 서비스 신인도 제고를 위해 필요한 국제인증을 지속적으로 취득하고 있습니다. **그럼에도 불구하고 향후 당사가 예상하고 있지 못한 특허분쟁의 소지가 있을 수 있으며, 해외에서 특허 및 지적재산권이 적절하게 보호하지 못하거나 사업상 필요한 국제인증을 획득하지 못하는 경우 당사의 영업성과에 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

회사위험	**가. 기술성장기업 특례 적용에 따른 이익 미실현 관련 위험** 당사는 코스닥시장 상장요건 중 기술특례를 적용한 기술성장기업으로서 한국거래소가 지정하는 전문평가 기관으로부터 기술평가를 받아 2개 기관(이크레더블, SCI평가정보)으로부터 각각 A, A등급을 받았습니다. 통상 기술성장기업 특례를 적용받아 상장예비심사를 청구하는 기업은 사업의 성과가 본격화되기 전이기 때문에 안정적인 재무구조와 수익성을 기록하고 있지 않은 경우가 많습니다. 당사는 향후 성장 전망이 밝은 일본 및 동남아 금융 소프트웨어 시장에서의 사업을 지속·확대하는 한편 국내에서도 지속적으로 고객을 확보함으로써 안정적인 수익을 창출할 수 있을 것으로 예상하고 있으나, 내외부 경영환경의 악화, 진출 국가의 경기 침체 등의 요인으로 인해 수익성이 악화될 경우 2024년에도 당기순손실이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. 기술성장기업의 경우, 혁신기업의 성장을 지원하고 모험자본 투자의 선순환 구조를 유치하기 위한 기술특례상장제도의 취지상 일반기업에 비해 경영성과 및 시장평가 요건 등에 있어서 제한이 적고, 이에 따라 사업의 성과가 본격화되기 전으로서 안정적인 재무구조 및 수익성을 기록하고 있지는 않은 경우가 일반적입니다. **당사의 경우에도 상기 사업위험 및 회사위험에 기술한 요인들로 인해 수익성이 악화될 위험이 존재하오니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.** **나. 관리종목 지정 및 상장폐지 위험** 당사는 자체 개발한 코어뱅킹 시스템과 할부리스금융, 신용카드 코어시스템 등 금융산업 전문 소프트웨어를 공급하는 기업으로, 최근 3개년 및 1분기 당기 순손실은 2021년 -3,329백만원, 2022년 -11,214백만원, 2023년 -7,371백만원, 2024년 1분기 -2,881백만원으로 지속적인 적자를 기록하고 있습니다. 계속적인 연구 개발로 인한 개발비 외에도 국내 판매처 확보, 해외시장 진출 등을 위한 마케팅 및 영업비용 등이 증가할 것으로 예상됩니다. 당사는 기술성장특례 적용 기업으로서 매출액 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 5개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도), 세전이익 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 3개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도)에 대해서는 해당 요건을 적용받지 않지만, 상장 후 해당 유예기간 이후에도 소프트웨어 고객 확보 및 판매 확대 부진, 해외 시장 사업 확대에 따른 가시적인 재무성과를 나타내지 못할 경우 관리종목으로 지정되거나 상장폐지될 위험이 존재합니다. 당사의 경우, 2024년 상장할 경우 매출액 요건은 2029년부터, 법인세비용차감전계속사업손실 요건은 2027년부터 해당 요건을 적용받게 될 예정입니다. 한편, '자본잠식/자기자본'요건은 기술성장특례기업에 대해 별도의 유예기간을 적용하지 않습니다. 당사는 2022년 이후 2026년까지 매출 확대가 예

	상되며, 2023년까지는 영업적자를 기록하였으나, 본격적인 해외 사업에서의 매출이 발생하면서 2025년부터는 당기순이익을 시현할 것으로 예상됩니다. 2023년까지는 당기순손실을 기록하였음에도 불구하고 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. **그러나 예기치 않은 제품 판매 부진 및 해외 시장 추가 진입이 지연됨에 매출 지연이 발생할 경우 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.** **매출액 및 세전이익 요건 적용의 유예에도 불구하고 유예가 적용된 요건 이외에 상장폐지 관련 기타 요건에 해당하는 경우 당사는 상장 폐지가 될 수 있으며, 유예기간 이후 매출액 또는 법인세비용차감전계속사업손실 요건으로 인하여 상장 폐지가 될 수 있습니다. 또한, 상장 후 해당 유예기간 이후에도 당사의 주요 기술 제품의 매출 확대 부진, 신규 시장에서의 도입 부진 등의 이유로 가시적인 재무성과를 나타내지 못할 경우 관리종목으로 지정 또는 상장폐지 요건에 해당 될 수 있으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.** **또한, 당사가 2025년에도 흑자전환을 하지 못하고 지속적인 영업손실 및 당기순손실을 기록하여 그로 인한 누적결손금으로 인하여 사업연도말 기준 자본잠식률이 50% 이상을 기록할 경우, 당사는 관리종목으로 지정될 수 있습니다.** **당사의 영업환경이 악화됨에 따라 2025년 흑자전환하지 못하고, 영업손실이 당사의 예상보다 오랜기간 지속될 경우, 당기순손실 발생으로 인해 자본잠식 상태로 전환될 우려가 존재함을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단되나 예기치 않은 사업 부진 및 해외 시장 확대에 지연이 발생할 경우 2024년 실적 부진이 확대되어 이로 인하여 2025년에도 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.** **다. 성장성 및 수익성 관련 위험** 당사는 자체 개발한 코어뱅킹 시스템과 할부리스금융, 신용카드 코어시스템 등 금융산업 전문 소프트웨어를 은행 및 금융회사에 공급하는 사업을 영위하고 있으며, 매출액이 지속적으로 성장하고 있습니다. 당사의 매출총이익률은 2021년 10.9%에서 2022년 4.6%로 감소하였으나, 2023년 11.9%로 반등하였고, 2024년 1분기 -2.4% 수준을 기록하고 있습니다. 다만 당사는 2022년 ~ 2023년 영업손실, 2021년 ~ 2023년간 당기순손실을 시현하고 있는데 이는 높은 원가 비중과 해외사업 진출비용, 증가하는 연구개발비등에 기인합니다. 현재 진행 중인 해외사업과 국내 고객기

반 확대 등으로 외형이 일정 수준 이상 성장하는 2024년부터는 다시 영업이익 및 순이익을 시현할 수 있을 것으로 전망됩니다.

당사의 외형은 장기간에 걸쳐볼 때 성장 추세에 있으며 향후 당사의 제품/서비스 매출 확대에 따른 규모의 경제 달성으로 업종 평균을 상회하는 원가구조를 형성할 것으로 예상되나,당사 제품 및 서비스가 시장 점유율 확대에 실패하거나, 경쟁 제품/서비스와의 경쟁에서 우위를 점하지 못하는 경우 당사의 이익률 개선에 악영향을 미칠수 있습니다.

라. 재무안정성 관련 위험

당사는 2023년말 기준 부채비율 342.4%로 업종 평균인 78.59% 대비 열위한 상황이었으며, 2024년 1분기에도 460.1%로 업종 평균 대비 높은 비율을 보이고 있습니다. 차입금 의존도의 경우 2021년 18.2%에서 2024년 1분기 16.6%로 차입금의존도가 감소하는 추세를 보이고 있습니다. 당사의 유동비율은 2023년 185.8%, 2024년 1분기 199.8%로 업종 평균 163.98% 대비 대비 높은 수치를 보이고 있습니다. 2023년 12월 시리즈 B의 상환전환우선주가 모두 보통주로 전환되면서 개선된 수치를 보이는 것으로 분석됩니다.

향후 공모를 통한 신규자금의 유입과 적극적인 마케팅 영업을 통해 국내/외에서 영업성과가 본격적으로 나타날 경우 당사는 보다 안정적인 재무구조를 가질 수 있을 것으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고 향후 회사가 목표로 하는 영업성과 달성 지연될 경우 운전자금 등을 목적으로 차입금 발생 가능성을 배제할 수 없으며 이에 따라 당사의 재무안정성 지표가 악화될 위험이 존재합니다.

마. 사업계획에 근거한 추정손익 미달성 위험

당사는 2024년 1분기말 현재 연결 재무제표 기준 매출액 11,231백만원, 영업손실 3,634백만원, 당기순손실 3,802백만원을 실현하고 있습니다. 당사는 증권신고서 제출일 현재 2024년 예상 매출액 73,522백만원, 예상 영업손실 6,519백만원, 예상 당기순손실 7,172백만원, 2025년 예상 매출액 95,328백만원, 예상 영업이익 3,744백만원, 예상 당기순이익 2,771백만원, 2026년 예상 매출액 123,353백만원, 예상 영업이익 18,076백만원, 예상 당기순이익 15,306백만원을 사업계획으로 하고 있습니다.

당사는 당사가 보유한 영업 데이터와 시장 환경 등 객관적인 정보에 기초하여 합리적으로 사업계획을 수립하였으나, **예상하지 못한 경기변동, 시장환경 변화 등 외부요인의 변동과 당사가 계획하고 있는 소프트웨어 판매 전략 및 해외 시장 추가 진출 계획의 지연 등에 따라 매출 변동성이 증가하여 실제 실적이 추정치에 미달하게 될 수 있습니다. 이러한 당사 추정치와 실제 실적치 간의 괴리는**

당사가 통제할 수 없는 외부사정 또는 기술성장기업 고유의 특성에 기인하므로 현실적으로 그 가능성을 원천적으로 차단하기 어려운 측면이 있으며, 투자자들께서는 이와 같이 추정실적을 달성하지 못할 위험이 존재하는 점에 대해 유의해주시기 바랍니다. 만일 당사가 제시한 추정치와 실제 실적치 간의 차이가 발생하는 경우 당사는 상장 이후 공시할 사업보고서에 그 사실을 충실히 기재하고, 괴리율이 10%를 초과할 경우 원인도 상세하게 기재할 예정입니다.

바. 매출채권 관련 위험

당사의 매출채권 2021년말 14,907백만원, 2022년말 8,090백만원, 2023년말 10,685백만원, 2024년 1분기말 2,671백만원으로 동 기간 자산총계 내 차지하는 비중은 각각 23.07%, 16.58%, 23.58%, 7.06%를 기록하였습니다.(별도 재무제표, 순액 기준)은 소프트웨어 공급대상 기업이 지속적으로 증가하며, 해외매출 역시 지속 발생함에 따라 매출채권은 점진적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

당사의 최근 3개년 및 2024년 1분기말 3개월 미만 매출채권은 2021년말 14,760백만원, 2022년 8,088백만원, 2023년말 10,601백만원, 2024년 1분기말 2,499백만원으로 매출채권 총액 내 각각 98.95%, 98.76%, 98.64%, 90.92%를 차지하고 있으며, 1년 이상 매출채권 비중은 0.1% 이하입니다.

당사의 주요 매출처는 LINE, Bank of Philippine, SBI저축은행 등 자금력을 충분히 갖춘 거래처로서 주기적인 채권회수 및 거래처 신용도 등 현황 파악을 진행하고 있어 회수가능성에는 문제가 없는 것으로 판단됩니다. **그럼에도 불구하고, 향후 매출채권 잔액의 증가, 매출처의 영업환경 악화에 따른 매출채권 회수 지연 및 회수 불가능으로 인해 매출채권 관련 대손 발생 시 당사의 수익성 및 자금 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

사. 이해관계자와의 거래 관련 위험

당사는 자회사인 Bankware Japan Ltd., Bankware Asia Ltd., 관계회사인 주식회사 씽크브랜치, Shanghai Shangyunfeiliu Information Technology Co., Ltd., 기타특수관계회사인 API(Hong kong) Investment Limited와 이해관계자 거래가 발생하였습니다. 당사는 내부통제를 강화하기 위해 2022년 7월 12일 「이해관계자와의 거래에 관한 규정」을 제정하였습니다. 해당 규정에 의하면 이해관계자(특수관계자)와 거래시 이사회 승인을 바탕으로 거래가 가능합니다. 또한 추가적인 경영투명성 강화를 위하여 2024년 4월 22일 이사회 결의를 통해 위원회를 설립하고 이해관계자와의 거래에 있어 이사회 내 위원회에서 사전승인 받도록 절차를 강화하였습니다.

이처럼 당사는 이해관계자 거래가 발생하나, 절차적 강화를 통하여 이해관계자 간 거래는 철저한 내부통제 절차를 거쳐 이루어지고 있으며 이익 전가

의 발생가능성은 제한적일 것으로 판단됩니다. **다만, 이러한 노력에도 불구하고 특수관계자 및 이해관계인 간의 거래 특성상 이해상충의 여지가 존재할 수 있으며, 이러한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

아. 상장 후 경영권 안정성에 대한 위험

당사의 최대주주 이경조 대표이사, 특수관계인 이은중 대표이사, 고재권 부사장, 김정태 전무는 최대주주 이경조 대표이사의 지분율 및 예상되는 지분율 변동을 고려하여, 당사의 경영 안정성을 강화하기 위하여 '공동목적보유합의서'를 체결하였고, 상장 후 3년간 의결권 공동행사 및 각자 보유 주식 제3자 매도 금지를 약정하였습니다. **최대주주 및 특수관계인의 의무보유확약 기간 종료 후 각 당사자의 지분에 대한 각 당사자의 우선매수권 행사 불가로 인한 타인으로의 매각, 적대적 M&A, 주주행동 등 예상하지 못한 사유로 인하여 당사의 경영권 안정성이 약화될 가능성이 존재하므로, 투자자께서는 이 점 유의 하시기 바랍니다.**

자. 핵심 인력 이탈 및 인력 수급에 관한 위험

2024년 1분기 말 기준, 당사 전체 임직원 419명 중 106명인 약 25.3% 가 연구개발 인력으로 구성되어 있으며, 연구 개발 인력이 당사의 핵심 자산이자 경쟁력이라 할 수 있습니다. 핵심 인력 확보와 유지를 위해 당사는 주요 연구인력에게 주식매수선택권 부여, 직무발명 보상, 상대적으로 높은 급여 지급 등을 통해 연구인력의 근로의욕을 고취하고 외부이탈을 최소화하고자 노력하고 있습니다. **이러한 노력에도 불구하고 인력의 이탈 위험을 배제할 수 없으며 당사 핵심인력이 이탈할 경우 연구개발의 지연 등 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.**

차. 환율변동 위험

당사는 일본, 중국, 필리핀, 타이완, 중국 등 해외 고객과 해외 법인, 특수관계자와 미국 달러, 일본 엔화, 중국 위안화로 대금을 수수하고 있어 환율변동 위험이 발생할 수 있습니다. **이에 따라 만약 달러화, 엔화, 위안화 등 거래하는 외국 화폐의 절하 현상이 발생할 시 당사 기업가치 및 배당가능이익 등에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다. 또한 당사가 일본, 동남아시아 전 지역으로의 해외 시장 확장을 목표하고 있다는 점을 감안하였을 때 향후 해외 진출이 더욱 확대될 시 당사의 환율 변동 관련 위험이 증가할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다**

카. 내부 정보 관리 미흡 위험

코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요사

	항 발생시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 이를 위하여 당사는 관련규정 구비 및 공시 조직을 구축하였으며, 상장 후에는 공시 책임자 및 담당자의 공시전문교육 이수을 이수할 계획입니다. **그럼에도 불구하고 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없으므로 이점 주의하시기 바랍니다.** **타. 주식보상비용 관련 위험** 당사는 2021년, 2023년 2개 회차에 걸쳐 우수한 인력 유출 방지를 위해 949,498주의 주식매수선택권을 부여하였으며 행사 및 취소 수량을 제외한 증권신고서 제출일 현재 행사되지 않은 주식매수선택권 수량은 812,298주로 현재 발행주식총수 8,558,988주의 9.49%에 해당합니다. 상기 주식매수선택권으로 인해 2021년, 2022년, 2023년 및 2024년 1분기 기준 당사가 인식한 주식보상비용은 각각 338,323천원, 445,512천원, 175,580천원, 107,485천원이며 **주식보상비용 인식이 예상됨에 따라 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** **파. 임직원의 위법행위 발생 가능성 위험** **당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다.** 또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의 조직 문화에 악영향을 미칠 수 있으며 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐 영업상 손해를 입을 가능성이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. **하. 분쟁에 따른 우발채무 등에 관한 위험** 당사는 증권신고서 제출일 현재 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송 등의 분쟁 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사 기술과 관련 특허권 및 지적재산권 관련 분쟁, 핵심인력 유출입이 발생하거나, 임직원 및 관련자가 당사에 중대한 손해를 입히는 경우 등과 관련된 다양한 종류의 분쟁 또는 소송이 발생할 수 있습니다. 당사는 법률위반으로 인한 리스크를 회피하고자 주요 시점마다 외부 법무법인을 통해 회사의 영업활동에 관련된 법률검토 및 기타 자문을 받고 있으며 당사 임직원에 대한 법률적 내부통제에 힘쓰고 있습니다. **다만, 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시고 투자에 임하시길 바랍니다.** **거. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험**

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 발행회사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것으로 판단되나, 발행회사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 수 있으리라 사료됩니다.

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.

이에, 당사의 본 증권신고서 제출일 현재 년 월말 기준 재무수치에 대한 감사(검토)가 이루어지지 않아 한계는 있지만, 당사의 자체 결산에 따라 최근 분기말 이후 증권신고서 제출 직전 월까지의 연결기준 월별 잠정 매출액 및 영업손익을 아래와 같이 공시합니다. **즉, 아래 표의 2024년 4월, 2024년 5월 및 2024년 6월 잠정실적은 당사가 자체적인 가결산 기준의 재무수치로서 외부기관의 감사(검토) 등을 받은 바 없으므로 확정실적과의 차이 발생 가능성이 있고, 잠정실적과 확정실적의 차이에 따른 주가하락 등의 투자위험이 존재하는 점을 유의하시기 바랍니다.**

너. 해외 진출 및 관계회사 재무 위험

당사는 글로벌 금융소프트웨어 시장의 선도 기업이 되는 것을 목표로 해외 사업을 적극 전개하고 있습니다. 이를 위해 당사는 일본 자회사 Bankware Japan Ltd., 싱가포르 현지법인 Bankware Asia Ltd. 및 중국 공동기업 Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.를 설립하여 각각 일본, 동남아, 중국 시장에서의 성장을 책임지게 하고 있습니다.

그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

더. 수주 잔고 관련 위험

당사의 주요 사업인 금융솔루션 공급의 매출액과 직결되는 요소 중 하나는 지속적인 신규 수주 및 기존 수주 계약 유지입니다. 당사는 2010년 창립이

래 지속적인 신규 수주 및 기존 고객의 계약 유지로 2021년 1분기 수주 잔고 461억원, 2022년 1분기 267억원, 2023년 1분기 390억원, 2023년 상반기 315억원, 2023년 말 178억원, 2024년 1분기 425억원을 달성하고 있습니다. 2023년 트러블 프로젝트에 따른 영업 부진으로 인하여 2023년 분기별 수주잔고가 감소하여 2023년 말 178억원을 기록한 점이 당사 2024년 1분기 매출에 영향을 주었습니다. 2024년 1분기 수주 잔고는 과거 3개년 동기 평균 잔고 372억원 대비 114.2% 수준으로 적정 수준으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 수주잔고가 하락할 경우 당사 및 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

러. 프로젝트 중단 위험

당사가 수행하는 고객 프로젝트는 예상하지 못한 고객사의 내부 사정으로 중단될 수 있습니다. 당사는 2023년 3월 일본 고객사인 L사로부터 당사가 2021년부터 수행하여 오픈을 목전에 두고 있던 일본 L뱅크 코어뱅킹시스템 구축 프로젝트를 돌연 중단한다는 통지를 받았습니다. 당사는 동 프로젝트 중단으로 잔여 프로젝트 매출 감소 외에도 확정되어 있었던 후속사업 매출기회 상실, 후속 프로젝트 약속으로 한일 양국에서 채용한 직원 유지비용, 프로젝트 투입직원들의 재배치 지연에 따른 추가비용, 일본 사업계획 전면 수정 등 유무형의 손실이 발생하였습니다.

당사는 고객사의 프로젝트를 수행하는 과정에서 고객사 경영진부터 실무진까지 긴밀히 소통하고 있으며, 최선의 노력을 다 해 프로젝트를 수행하고 있습니다. **그럼에도 불구하고, 당사가 예상치 못한 대내외적 사유로 인한 프로젝트 중단의 위험이 상존하며, 이 경우 당사의 장단기 재무성과에 영향을 미칠 수 있으며 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

머. 프로젝트 수행 관련 위험

당사가 영위하는 금융시스템 구축 사업의 경우 프로젝트 수행 과정에서 납기 지연과 추가인력 투입으로 수주 시점 대비 예정 원가가 증가할 수 있습니다. 당사는 프로젝트 수주 시 상세 수행계획을 수립하여 고객에게 제안하므로 해당 프로젝트의 예정원가를 산정하고 있으나, 프로젝트 수행과정에서 다양한 대내외적 요인에 따라 일정지연이 발생하는 경우 납기준수를 위해 추가인력을 투입하게 되어 수주시점 대비 추가 비용을 지출할 수 있습니다.

당사는 수주 단계에서 프로젝트 리스크를 평가하고, 프로젝트 비용증가 승인 등의 프로젝트 수행 위험 방지대책을 시행하고 있습니다. **그럼에도 불구하고 모든 대내외적 돌발 변수를 통제할 수 없어 프로젝트의 비용이 계획**

	대비 상승하는 경우 당사의 손익에 부정적 영향을 줄 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. **머. 주주간계약 관련 분쟁 발생 가능성 위험** 당사와 당사 설립자 15인은 2015년 07월 16일 당사 투자자인 API(Hong Kong) Investment Limited(이하 "API")와 주주간계약(Shareholders Agreement, 이하 "본건 주주간계약")을 체결하였습니다. 당사는 한국거래소 코스닥시장 상장 준비 및 추진 과정에서 본건 주주간계약 상 API에 일반 주주 대비 우월한 권리가 부여된 우대 조항들을 삭제하였습니다. 해당 과정에서 당사 설립자 15인 중 1인이 본건 주주간계약 변경에 미동의하여 본건 주주간계약 변경에 미동의한 1인(이하 "1인")을 제외한 본건 주주간계약 당사자 전원의 합의로 본건 주주간계약 변경계약(이하 "주주간계약 변경계약")이 체결되었습니다. 본건 주주간계약상 권리를 보유한 투자자인 API가 당사 설립자 15인 중 제외된 1인에 대하여 본건 주주간계약상 제반 의무와 책임에서 면제하고 1인을 설립자 정의에서 제외하는데 동의하는 내용의 주주간계약 변경계약에 서명하고 1인을 제외한 14인의 설립자가 주주간계약 변경에 서명하였으며, 이 과정에서 충분한 법률검토 및 협의를 거쳤습니다. **당사는 신고서 제출일 현재 실제 구체적인 분쟁은 발생하지 않은 상태로, 향후 예기치 못한 분쟁 발생시 적극적으로 대응할 예정입니다. 다만 그 과정에서 당사의 평판 하락, 경영 집중도 저하, 관련 비용 등으로 인한 재무적 부담 등의 위험이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 상장 후에도 관련 분쟁으로 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

기타 투자위험	가. 공모가액 산출 관련 추정에 따른 위험 당사의 희망공모가는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 사용하여 산정하였습니다. 다만, 공모가액 산출 시 최근 사업연도 또는 분·반기 경영실적을 적용하는 일반적인 신규상장기업과는 달리 당사의 2026년의 당기순이익 15,306백만원을 추정하고 이를 일정 할인율을 통해 분석기준일 현재의 현가로 할인한 수치를 적용하는 방법을 사용하였습니다. 당사의 추정 당기순이익을 산출하기 위한 항목별 추정 근거는 합리적이라고 판단되나, 당사의 노력에도 불구하고 당사의 사업이 계획대로 진행되지 않는 등 대내외적인 이유로 당사의 매출액은 변동 가능성이 존재할 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다. 당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 추정 영업성과 및 추정에 반영된 다양한 변수는 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정실적이며, 당시의 과거 실적과는 괴리가 존재하는 등 과대평가 되었을 가능성이 존재합니다. 따라서 2026년 추정 당기순이익은 향후 이를 달성하지 못할 가능성이 있으며, 향후에 신규로 발생하는 매출 또는 일부 사업 분야의 급증하는 매출은 증권신고서 제출일 현재 당사의 매출구조와 매우 상이할 수 있습니다. 또한 당사가 제시한 (추정)손익계산서 상의 매출액, 영업이익, 당기순이익 등은 당사의 과거 영업실적 추이와의 연속성 및 연관성이 적습니다. 당사가 공모가액 산출에 사용한 추정손익 연 할인율 20%가 이러한 불확실성을 완벽하게 반영하는 것은 아님에 유의하시기 바랍니다 **따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다. 또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며 이러한 변동가능성이 해당 공모가액추정에 충분히 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.** 나. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 **당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다.** 다. 투자자의 독자적 판단요구

투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자 판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

라. 청약 전 투자설명서 교부

2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

마. 상장 후 주가의 공모가격 하회 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며,금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있다는 점을 유의하시어 투자 의사를 결정하시기 바랍니다.

바. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 10,000,988주 중 최대주주인 이경조 및 특수관계인 이은중, 고재권, 김정태, 오국위, 이근엽이 보유한 3,196,947주(공모 후 31.97%)는「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제1호에 의거한 기술성장기업으로 상장일로부터 1년간 의무보유를 설정하였습니다.

상장 이후 급격한 주가 변동 방지 및 안정적인 주가 흐름 형성 등을 통한 투자자 보호 조치 차원에서 10% 이상 주주인 API (Hong Kong) Investment Limited가 보유한 541,264주(공모 후 5.41%), 벤처금융이 보유한 621,641주(공모 후 6.22%), 1% 이상 보유 주주인 네이버클라우드 주식회사가 보유한 239,094주(공모 후 2.39%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 183,665주(공모 후 1.84%)를「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 1개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다. 추가로, 1% 이상 보유 주주인 개인이 보유한 1,084,605주(공모 후 10.84%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 478,704주(공모 후 4.79%)를 「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 3개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다.

한편, 상장주선인 미래에셋증권㈜는 금번 공모 시 동 규정 제13조제5항제1호나목에 의거 공모주식의 3% 혹은 10억원을 초과하는 경우에서 10억원에 해당하는 수량인 42,000주(공모 후 0.42%)를 확정공모가액과 같은 가격으로 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유합니다.

상기의 의무보유 수량을 제외한 주식수 3,613,068주(공모 후 36.13%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 공모를 위한 주당 가치를 평가함에 있어 기 상장된 유사회사를 이용한 상대가치 평가법(PER)을 이용하였으며 당사의 2026년 추정 당기순이익의 현가를 산출한 후, 유사회사의 PER 멀티플을 적용하여 기업가치 및 공모희망가액을 산출했습니다. 이러한 희망공모가액 산출 방법은 유사회사 선정의 한계 및 당기순이익 사용의 한계 등 여러 한계점이 존재합니다. 또한 금번 공모를 위한 본 공시서류에 기재된 공모희망가액은 절대적인 기업가치가 아니며, 향후에 영업상황 및 시장상황 등의 종합적인 변수에 의하여 공모가액을 하회할 가능성이 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

아. 비교기업 선정의 부적합 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 그러나 비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

자. 주식매수선택권 행사에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재 당사의 미행사 주식매수선택권은 총 812,298주(상장예정주식수의 8.12%)입니다. 한편 전체 미행사 주식매수권선택권 주식수 중 임원에게 부여된 75,000주는 상장 후 1년간 의무보유됩니다. 하지만 그 외 직원의 주식매수선택권의 경우, 의무보유 대상에 포함되지 않는 737,298주로 주식매수선택부여 계약에 따라 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능하며, 이에 따라 상장주식수가 증가할 수 있습니다.

한편, 주식매수선택권의 행사에 따른 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 10,813,286주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 222,300주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 10,223,288주에 해당합니다.

주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우 당사의 상장 후 주가에 희석화 요인으로 작용할 수 있으며, 해당 행사분이 출회될 경우 주가 하락의 요인이 될 수 있습니다.

차. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 모집・매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집・매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

카. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주인 이경조 대표이사 및 특수관계인은 보통주 3,196,947주(상장예정주식수의 29.56%)를 보유하게 됩니다. 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사 할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

타. 신규상장 요건 미충족 위험

금번 공모후 당사가 신규상장 신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 매매를 개시하게 됩니다. 그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.

파. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

당사 소수주주는 소수주주권 행사를 통해 당사의 주요 경영의사결정에 영향을 미칠 수 있으며, **이에 따라 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

하. 집단소송으로 인한 소송 위험

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

거. 공모주식수 변동 가능 유의

『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고, 신고서 제출일 현재 증권신고서에 **기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점유의하여 주시기 바랍니다.**

너. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여

금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며,공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 **초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자 의사 결정하시기 바랍니다.**

더. 수요예측에 따른 공모가격 결정

금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 **기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다.**

러. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, **동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.**

머. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험

일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모 시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다.

버. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 일반청약자 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다. **이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정 수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은 이루어지지 않습니다.**

서. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 **2024년 1분기 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.**

어. 신규상장일 기준가 산정방식 및 가격제한폭 변경 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다.

저. 신규상장종목 상장일 변동성완화장치(VI) 미적용

2021년 10월 18일부터 **신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)를 적용하지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

처. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 **수요예측 시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.**

커. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2024년 07월 23일(화) ~ 29일(월)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약예정일인 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. **따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.**

터. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, **금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

퍼. 주가의 일일 가격제한폭 변경

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의 **일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

허. 주식의 대규모 발행 또는 매각 위험(Overhang Issue)

향후 당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우, **당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.**

고. 미래에 대한 예측가능성 위험

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 **미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 본 증권신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의하시기 바랍니다.**

노. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. **본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.**

도. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

로. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험

당사는 2024년 02월 07일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 05월 30일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상

	장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 05월 30일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다. 당사는 **2024년 6월 14일 본 증권신고서를 제출하였고 2024년 07월 04일 정정신고서를 제출하여 2024년 07월 26일을 증권신고서의 효력 발생일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.** **모. 허수성 청약 방지 및 기관투자자 주금납입능력 확인 관련 사항** 금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 금번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. **이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생 할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께선 유의하시기 바랍니다.**

2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
보통주	1,400,000	500	16,000	22,400,000,000	일반공모

인수(주선) 여부	지분증권 등 상장을 위한 공모여부		
인수	예	코스닥시장	신규상장

인수(주선)인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	미래에셋증권	보통주	1,400,000	22,400,000,000	1,153,600,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2024.08.01 ~ 2024.08.02	2024.08.06	2024.08.01	2024.08.06	-

청약이 금지되는 공매도 거래 기간	
시작일	종료일
-	-

자금의 사용목적	
구 분	금 액
시설자금	5,000,000,000
운영자금	13,800,000,000
타법인증권 취득자금	3,000,000,000
발행제비용	1,304,292,160

신주인수권에 관한 사항		
행사대상증권	행사가격	행사기간
-	-	-

매출인에 관한 사항				
보유자	회사와의 관계	매출전 보유증권수	매출증권수	매출후 보유증권수
-	-	-	-	-

일반청약자 환매청구권				
부여사유	행사가능 투자자	부여수량	행사기간	행사가격
-	-	-	-	-

【주요사항보고서】	-
【기 타】	-

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식보통주	1,400,000	500	16,000	22,400,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	기명식보통주	1,400,000	22,400,000,000	1,153,600,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2024.08.01 ~ 2024.08.02	2024.08.06	2024.08.01	2024.08.06	-

주1) 모집(매출)**확정**가액(이하 "**확정공모가액**"이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『4. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)가 협의하여 1주당 확정공모가액을**16,000원으로 최종결정하였습니다.**

주4) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 따라 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출한 증권신고서의 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120이하에 해당하는 증권수로 변경가능합니다.

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2024년 08월 01일 ~ 02일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

주6) 기관투자자와 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우, 청약 종료 후 배정 전까지 추가로 청약할 수 있습니다.

주7) 금번 공모에서는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권) 제1항 각 호에 해당하는 사항이 존재하지 않으며, 이에 따라 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3(환매청구권)에 따른 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권" 이라 한다)를 부여하지 않습니다.

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 2월 7일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 5월 30일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 5.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.** 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

주10) 금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 공모물량의 3%(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)를 당해 모집(매출)하는 가액과 동일한 가격으로 취득하여야 합니다. 그 세부 내역은 다음과 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		42,000주	672,000,000원	

* 상기 취득분은 모집·매출주식과는 별도로 신주가 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』 - 『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』의 『5. 인수등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 **협의한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(**확정공모가액**16,000원 기준 42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

2. 공모방법

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 1,400,000주(공모주식의 100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	350,000주	25.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원	-
기관투자자	1,050,000주	75.0%		16,800,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은**대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 실시한 수요예측 결과를 바탕으로 대표주관회사와 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)가 협의하여 결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제3호에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 근거하여 고위험고수익투자신탁등에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주5) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제5호에 의거 벤처기업투자신탁에 공모주식의 100분의 25 이상을 배정합니다.

주6) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제7호에 근거하여 주2)~주5)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다

주7) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	1,400,000주	100.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	1,400,000주	100.0%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	350,000주	25.0%	16,000원 (주1)	5,600,000,000원	-
기관투자자	1,050,000주	75.0%		16,800,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	1,400,000주	100.0%		22,400,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	1,400,000주	16,000원	100%	22,400,000,000원

주2) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 모집물량은 아래와 같이 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	350,000주	16,000원	5,600,000,000원

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주5) 「 근로복지기본법」 제38조제2항 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제2호에 근거하여 우리사주조합에게 공모주식의 100분의 20의 범위에서 우선적으로 배정할 수 있으나, 금번 공모시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.

기관투자자 : 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 의한 다음 각 목에 해당하는 자를 말합니다.
가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제10조 제2항 제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조 제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항 제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 「국민연금법」에 의하여 설립된 국민연금관리공단
라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 「금융투자업규정」 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주6) (1) 고위험고수익투자신탁등"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.
① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.
② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일・설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일・설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 “고위험고수익채권투자신탁”이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등”이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 “투자신탁등”이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖출 것
가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것
나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것
2. 국내 자산에만 투자할 것

【 고위험고수익투자신탁 】

『조세특례제한법』
제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한 투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다.)의 경우 A3+ 이하]인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정

금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다. 1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다. 2. 국내 자산에만 투자할 것

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고
주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(2) "벤처기업투자신탁"이란 「조세특례제한법」 제16조 제1항 제2호의 벤처기업투자신탁으로서(대통령령 제28636호 「조세특례제한법」 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다) 다음 각 항의 요건을 갖춘 신탁을 말합니다.
① 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(동법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
② 통장에 의하여 거래되는 것일 것
③ 투자신탁의 설정일부터 6개월(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목 1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 합니다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처투자 촉진에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 아니하게 된 이후 7년이 지나지 아니한 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목 1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
④ 제3항의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 항 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다)을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 제3항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 재산총액에서 제3항 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(3-1) 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다. 다만,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1항 및 제4항을 적용하지 않습니다.

①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외)일 것

②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것

③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것

④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(3-2) 투자일임회사는 다음 각 항의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 고유재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

① 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것

② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다.)이 300억원 이상일 것

(4-1) 신탁회사는 신탁계약을 체결한 투자자가 다음 각 항의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 신탁재산으로 금번 수요예측에 참여할 수 있습니다.

①「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자일 것

②「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것

③「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2 제5항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것

④ 신탁계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 신탁재산의 평가액이 5억원 이상일 것

(4-2) 신탁회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 신탁회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

① 신탁업 등록일로부터 2년이 경과하고, 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것

② 신탁회사가 운용하는 전체 신탁재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (신탁업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 신탁업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 신탁재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

(5) 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 집합투자회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있습니다.

① 일반 사모집합투자업 등록일로부터 2년이 경과하고 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것

② 집합투자회사가 운용하는 전체 집합투자재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액 (일반사모집합투자업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 일반사모집합투자업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)로 참여하는 경우 상기 요건에 해당하는 투자일임회사(또는 신탁회사 및 일반사모집합투자업을 등록한 집합투자회사)임을 확약하는 확약서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의2제3항에 따라 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)의 변경

① 일반청약자와 기관투자자의 배정주식수(비율)는 수요예측 결과 및 기관투자자의 청약 결과에 따라 청약일 및 청약일 전에 변경될 수 있습니다.

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 350,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 우리사주조합을 설립한 사실이 없으므로 금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

주7)

④「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁 등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

⑤「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조 제1항 제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁의 유효한 수요예측 참여수량이 부족하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 배정한 공모주식 수량이 규정에서 정한 의무배정 수량에 미달하는 경우에는 의무배정 수량을 배정한 것으로 봅니다. 이 경우 유효한 수요예측 참여수량이라 함은 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조4항제4호」에 해당하지 아니하는 자(고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자에 한한다)가 수요예측에 참여하여 제출한 물량 중 매입희망 가격이 공모가격 이상으로 제출된 수량을 말합니다. 또한, ④, ⑤ 에도 불구하고 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여**확정한 공모가액 16,000원 기준입니다.**

주9) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주10) 금번 공모는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항이 없습니다.

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	42,000주	16,000원	672,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한**확정공모가액 16,000원 기준입니다.**

주2) 상기 취득분은 모집(매출)주식과는 별도로 신주로 발행되어 상장주선인이 취득하게 됩니다. 단, 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우, 주당 취득가액이 변경될 경우에는 주식수가 변동될 수 있습니다. 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항』부분을 참조하시기 바랍니다.

주3) 동 상장주선인 의무취득분은 「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 공모주식수량의 100분의 3을 사모의 방식으로 취득하게 되며, 동 취득금액이 10억원을 초과할 경우 10억원을 한도로 취득하게 됩니다. 따라서, 공모확정가액에 따라 그 취득수량이**42,000주로 결정되었습니다.** .

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터 3월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

3. 공모가격 결정방법

본 장은 공모가격 결정방법의 개요 및 절차를 안내하는 장으로,**구체적인 (희망)공모가 산정방식**에 대한**정보**는'Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)' 을 참조하시기 바랍니다.

가. 공모가격 결정 절차

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장 공모를 위한 공모가격은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조(주식의 공모가격 결정 등)에서 정하는 수요예측에 의한 방법에 따라 결정됩니다.

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 같습니다.

【수요예측을 통한 공모가격 결정 절차】

① 수요예측 안내	② IR 실시	③ 수요예측 접수
수요예측 안내 공고	기관투자자 IR 실시	기관투자자 수요예측 접수

④ 공모가격 결정	⑤ 물량 배정	⑥ 배정물량 통보
수요예측 결과 및 주식시장 상황 등 감안, 대표주관회사와 발행회사가 최종 협의하여 공모가격 결정	확정공모가격 이상의 가격을 제시한 기관투자자 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정	기관투자자 배정물량을 대표주관회사 홈페이지 등을 통하여 개별 통보

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 **확정공모가액을 아래와 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	16,000원 ~ 19,000원
확정공모가액	**16,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

주1) 상기 주당 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아닙니다. 또한 향후 발생할 수 있는 경기변동에 따른 위험, 영업 및 재무에 대한 위험, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동가능성 등이 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을**실시하였으며,**확정공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **16,000원으로 최종 확정하였습니다.**

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견』부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(1) 수요예측 공고 및 수요예측 일시

구 분	내 용	비 고
공고 일시	2024년 07월 23일(화)	(주1)
기업 IR	2024년 07월 18일(목) ~ 2024년 07월 26일(목)	(주2)
수요예측 일시	2024년 07월 23일(화) ~ 2024년 07월 29일(월)	(주3)
공모가액 확정공고	2024년 07월 31일(수)	-

주1) 수요예측 안내공고는 2024년 07월 23일(화)대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지(https://securities.miraeasset.com) 에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 본 공모와 관련하여 기업 IR은 국내 및 해외기관투자자를 대상으로 진행할 예정입니다.

주3) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2024년 07월 29일(월) 17:00 임을 유의하시기 바랍니다. 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

주4) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측 참가자격

(가) 기관투자자 (고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)

기관투자자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다.

▣ 가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)

아. 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 금번 공모와 관련하여 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조제1항제2호 단서조항의 "창업투자회사등"의 수요예측참여는 허용되지 않습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등) ① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다. 1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법 2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다. 가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합 나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인 다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인 라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

※ 집합투자회사등의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2(자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 배정)에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 조건을 충족해야 합니다.

① 집합투자회사등(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사를 말한다)이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 합니다. ② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 합니다. 1. 수요예측등에 참여하는 집합투자회사등은 위탁재산의 경우 매입 희망가격을 제출하지 아니하도록 할 것 2. 수요예측등에 참여한 기관투자자가 공모가격 이상으로 제출한 전체 매입 희망수량이 증권신고서에 기재된 수요예측 대상주식수를 초과할 것 3. 동일한 인수회사를 자기 또는 관계인수인으로 하는 집합투자업자등에게 배정하는 공모주식의 합계를 기관투자자에게 배정하는 전체수량의 1% 이내로 할 것

※ 금번 공모와 관련하여 「금융투자업규정」 제4-19조제8호 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3에 따라 기업공개를 위한 주관회사는 청약자의 주금납입능력을 확인해야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호 및 제2호의 방법을 활용하여 기관투자자의 주금납입능력을 확인합니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여 금액이 주금납입능력을 초과하여서는 아니된다는

점을 고려할 시, 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여는 허용되지 않습니다.

【「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3(허수성 수요예측등 참여 금지)】

① 금융투자업규정 제4-19조제8호에서 “협회가 정하는 바”란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다. 1. 기관투자자가 수요예측등에 고유재산으로 참여하는 경우에는 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 수요예측등 참여 건별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 정하고 이를 주관회사(명칭의 여하에 불문하고 수요예측등을 행하는 금융투자회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 확인하는 방법. 이 경우 고유재산의 자기자본은 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말로 한다) 개별재무제표상의 금액으로 하고, 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 한다. 2. 주관회사가 대표이사(외국 금융투자회사의 지점, 그 밖의 영업소의 경우 지점장 등 국내대표자를 말한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 준법감시인의 사전 승인을 받아 자체적으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 내부규정 또는 지침을 마련하고 이에 따라 주금납입능력을 확인하는 방법 ② 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제1호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 기관투자자는 수요예측등 참여시 제1항제1호에 따른 주금납입능력을 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인한 확약서에 기재하여 주관회사에 제출하여야 하며, 주관회사는 동 확약서 상의 금액을 기준으로 주금납입능력을 확인하여야 한다. ③ 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제2호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 주관회사는 주금납입능력에 대한 기준 및 확인방법을 증권신고서에 기재하여야 한다. ④ 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여금액(기관투자자가 수요예측등에 참여하여 주관회사에 제출한 매입희망 물량과 가격을 곱한 금액으로 하되, 기관투자자가 수요예측등에 참여하여 매입 희망가격을 제출하지 아니하는 경우에는 매입희망 물량에 공모희망 가격 상단을 곱한 금액으로 한다. 이하 같다)이 제1항의 주금납입능력을 초과하여서는 아니 된다. ⑤ 기업공개를 위한 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 기관투자자의 주금납입능력을 초과하는 경우 해당 수요예측등 참여 건에 대하여 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. ⑥ 기업공개를 위한 주관회사가 둘 이상인 경우에는 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 방법으로 제1항 각 호의 방법 중 어느 하나를 주관회사별로 달리 정할 수 있다

주금납입능력에 대한 확인대상 및 확인방법은 아래와 같습니다.

【 표준방법 (「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호)】

구분	내용

확인대상	수요예측등에 참여하는 기관투자자의 재산에 따라 ① 고유재산은 자기자본, ② 위탁재산은 참여 건(계좌)별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 확인합니다. ① 고유재산 : 자기자본을 기준으로 하며, 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말) 개별재무제표상의 금액입니다. ② 위탁재산 : 수요예측 참여 건(계좌)별로 수요예측에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액입니다. 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 합니다.
확인방법	기관투자자는 '확인대상' 자기자본 또는 자산총액 합계액을 주금납입능력으로 확약서(*)에 기재하여 대표이사 또는 준법감시인의 서명 또는 기명날인을 받은 후 주관회사에 제출하고, 주관회사는 동 확약서 상의 자기자본 또는 자산총액 합계액을 기준으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인합니다.
(*)	기관투자자가 수요예측 참여 화면(인터넷 홈페이지)에 주금납입능력('확인대상' 자기자본 또는 자산총액 합계액)을 입력하면 확약서상에 주금납입능력이 기재되고(주금납입능력을 초과한 참여금액으로 수요예측등에 참여할 수 없도록 전산통제), 기관투자자는 동 확약서를 인쇄하여 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인하여 제출하도록 합니다.

다만, 대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 준법감시인의 사전 승인을 받아 제정한 내부지침에 근거하여 미래에셋증권(주)의 One-AsiaEquitySales본부를 통해 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우, 다음의 방법으로 주금납입능력을 확인할 수 있습니다.

【 대체방법 (「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제2호)】

구분	내용
확인대상	미래에셋증권(주)의 One-AsiaEquitySales본부를 통해 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우 ① Qualified Institutional Buyer(QIB)에 해당하거나 ② 해외 국부펀드에 해당하는 경우 주금납입능력을 USD100,000,000으로 간주합니다. ③ QIB 및 해외 국부펀드에 해당하지 않거나 QIB 및 해외 국부펀드에 해당하더라도 USD100,000,000 이상으로 수요예측에 참여하는 경우, 고유재산은 자기자본, 위탁재산은 총 운용자산(Asset Under Managemet)을 주금납입능력으로 확인합니다.

확인방법	① 미국 증권거래법 144A에 따른 Qualified Institutional Buyer(이하 "QIB"라 한다)의 지위에 있는 외국인 기관투자자의 경우 주금납입능력은 USD 100,000,000으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 외국인 기관투자자 본인이 QIB임을 확인한 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다. ② 해외 국부펀드(**)로부터 수요예측 참여의사를 받은 경우, 제1호의 QIB에 준하여 주금납입능력을 USD 100,000,000으로 간주합니다. ③ 제1항 및 제2항에 해당하지 않는 외국인 기관투자자이거나 제1항 및 제2항에 해당하는 기관투자자 중 USD 100,000,000이상으로 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우, 고유재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 또는 직전 분기(자료가 없다면 그 전 분기) 3개월간 일평균 총 운용자산(Asset Under Management)을 주금납입능력으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다.
(*)	"대체확약서"란 외국인 기관투자자 본인이 QIB의 지위 여부, 고유재산의 경우 자기자본, 위탁재산의 경우 총 운용자산(Asset Under Management) 등을 기재하여 본인의 주금납입능력을 확인하고, 적법한 서명권한을 가진 의사결정자가 서명한 후 제출한 서류입니다.
(**)	"국부펀드"란 국가의 자산을 정부가 직접 운용하여 증식시키기 위해 설립한 특수 목적 기관입니다.

※ "고위험고수익투자신탁등"이란「조세특례제한법」제91조의15제1항에 따른 투자신탁 등을 말하며,「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것을 말합니다.

① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다.

② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

『조세특례제한법』

제91조의15(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 “고위험고수익채권투자신탁”이라 한다)에 2024년 12월 31일까지 가입하는 경우 해당 고위험고수익채권투자신탁에서 받는 이자소득 또는 배당소득은 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』
제93조(고위험고수익채권투자신탁에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 “대통령령으로 정하는 채권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등”이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 “투자신탁등”이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 다음 각 목의 구분에 따른 요건을 갖출 것
가. 공모집합투자기구(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제18항에 따른 집합투자기구 중 같은 조 제19항에 따른 사모집합투자기구를 제외한 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다)인 투자신탁등의 경우: 신용등급(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자 2 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급을 말한다. 이하 이 조에서 같다)이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조제1호나목에 따른 사채 중 같은 법 제59조에 따른 단기사채등에 해당하는 사채(이하 이 조에서 “단기사채”라 한다)의 경우에는 A3+ 이하]인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것
나. 공모집합투자기구가 아닌 투자신탁등의 경우: 신용등급이 A+, A 또는 A-(단기사채의 경우에는 A2+, A2 또는 A2-)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 15 이상이고, 신용등급이 BBB+ 이하(단기사채의 경우에는 A3+ 이하)인 사채권의 평균보유비율이 100분의 45 이상일 것
2. 국내 자산에만 투자할 것

【 고위험고수익투자신탁 】

『조세특례제한법』 제91조의15(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 거주자가 대통령령으로 정하는 채권 또는 대통령령으로 정하는 주권을 일정 비율 이상 편입하는 대통령령으로 정하는 투자신탁 등(이하 "고위험고수익투자신탁"이라 한다)에 2017년 12월 31일까지 가입하는 경우 1명당 투자금액 3천만원(모든 금융회사에 투자한 투자신탁 등의 합계액을 말한다) 이하인 투자신탁 등에서 받는 이자소득 또는 배당소득에 대해서는 「소득세법」 제14조제2항에 따른 종합소득과세표준에 합산하지 아니한다.

『조세특례제한법 시행령』 제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다.)의 경우 A3+ 이하]인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라

한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다.
2. 국내 자산에만 투자할 것
(중략)
⑦ 제3항제1호를 적용할 경우 해당 고위험고수익투자신탁의 만기일 전 3개월 및 설정일·설립일 후 3개월은 같은 호 전단의 요건을 갖춘 것으로 본다.

주1) 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항 참고
주2) 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항 참고

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 벤처기업투자신탁이란 조세특례제한법 제16조제1항제2호의 벤처기업투자신탁 (대통령령 제28636호 조세특례제한법 시행령 일부개정령 시행 이후 설정된 벤처기업투자신탁에 한한다. 이하 같다)을 말합니다. 다만, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 의거 해당 벤처기업투자신탁의 최초 설정일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 1년 미만인 경우에는 같은 법 시행령 제14조제1항제3호에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 벤처기업투자신탁 자산총액에서 같은 호 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 35 이상이어야 합니다.

【벤처기업투자신탁】

「조세특례제한법」
제16조(벤처투자조합 출자 등에 대한 소득공제)
① 거주자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 출자 또는 투자를 하는 경우에는 2022년 12월 31일까지 출자 또는 투자한 금액의 100분의 10(제3호·제4호 또는 제6호에 해당하는 출자 또는 투자의 경우에는 출자 또는 투자한 금액 중 3천만원 이하분은 100분의 100, 3천만원 초과분부터 5천만원 이하분까지는 100분의 70, 5천만원 초과분은 100분의 30)에 상당하는 금액(해당 과세연도의 종합소득금액의 100분의 50을 한도로 한다)을 그 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도(제3항의 경우에는 제1항제3호·제4호 또는 제6호에 따른 기업에 해당하게 된 날이 속하는 과세연도를 말한다)의 종합소득금액에서 공제(거주자가 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도부터 출자 또는 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 1과세연도를 선택하여 대통령령으로 정하는 바에 따라 공제시기 변경을 신청하는 경우에는 신청한 과세연도의 종합소득금액에서 공제)한다. 다만, 타인의 출자지분이나 투자지분 또는 수익증권을 양수하는 방법으로 출자하거나 투자하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 전문투자조합에 출자하는 경우
2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우

3. 개인투자조합에 출자한 금액을 벤처기업 또는 이에 준하는 창업 후 3년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업(이하 이 조 및 제16조의5에서 "벤처기업등"이라 한다)에 대통령령으로 정하는 바에 따라 투자하는 경우
4. 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 따라 벤처기업등에 투자하는 경우
5. 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구에 투자하는 경우
6. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제117조의10에 따라 온라인소액투자중개의 방법으로 모집하는 창업 후 7년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업의 지분증권에 투자하는 경우)

「조세특례제한법 시행령」
제14조(중소기업창업투자조합 등에의 출자 등에 대한 소득공제)
①법 제16조제1항제2호에서 "대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁"이란 다음 각호의 요건을 갖춘 신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)을 말한다.
1. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 투자신탁(같은 법 제251조에 따른 보험회사의 특별계정을 제외한다. 이하 "투자신탁"이라 한다)으로서 계약기간이 3년 이상일 것
2. 통장에 의하여 거래되는 것일 것
3. 투자신탁의 설정일부터 6개월(자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구에 해당하지 않는 경우에는 9개월 추가) 이내에 투자신탁 재산총액에서 다음 각 목에 따른 비율의 합계가 100분의 50 이상일 것. 이 경우 투자신탁 재산총액에서 가목1)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액이 차지하는 비율은 100분의 15 이상이어야 한다.
가. 벤처기업에 다음의 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
1)「벤처기업 육성에 관한 특별조치법」 제2조제1항에 따른 투자
2) 타인 소유의 주식 또는 출자지분을 매입에 의하여 취득하는 방법으로 하는 투자
나. 벤처기업이었던 기업이 벤처기업에 해당하지 않게 된 이후 7년이 지나지 않은 기업으로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 코스닥시장에 상장한 중소기업 또는 중견기업에 가목1) 및 2)에 따른 투자를 하는 재산의 평가액의 합계액이 차지하는 비율
4. 제3호의 요건을 갖춘 날부터 매 6개월마다 같은 호 각 목 외의 부분 전단 및 후단에 따른 비율(투자신탁재산의 평가액이 투자원금보다 적은 경우로서 같은 후단에 따른 비율이 100분의 15 미만인 경우에는 이를 100분의 15로 본다.)을 매일 6개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율이 각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2에 의거, 수요예측에 참여하기 위해서는 다음과 같은 참여조건을 충족해야 합니다.

【 투자일임회사 등 】

제5조의 2(투자일임회사 등의 수요예측등 참여조건)

① 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다. 다만, 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다.
1. 제2조제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외한다)일 것
2. 제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
3. 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원이상일 것
② 투자일임회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.
1. 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
2. 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것
③ 투자일임회사는 투자일임재산 또는 고유재산으로 수요예측등에 참여하는 경우 각각 제1항 또는 제2항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서 및 이를 증빙하기 위하여 대표주관회사가 요구하는 서류를 대표주관회사에 제출하여야 한다.
④ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.
⑤ 제1항 및 제3항의 규정은 신탁회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "신탁회사"로, "투자일임계약"은 "신탁계약"으로, "투자일임재산"은 "신탁재산"으로 본다.
⑥ 제2항 및 제3항의 규정은 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "집합투자회사"로, "투자일임업"은 "일반 사모집합투자업"으로, "투자일임재산"은 "집합투자재산"으로 본다.
⑦ 고위험고수익투자신탁등을 운용하는 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 경우 고위험고수익채권투자신탁은 제2조제18호가목을, 고위험고수익투자신탁은 제2조제18호나목을 충족하는 것을 확인하여야 한다.

【투자일임회사 등의 투자일임재산으로의 수요예측 참여 조건】

①「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자일 것
②「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
③「증권 인수업무 등에 관한 규정」제17조의2제6항제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
④ 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

【투자일임회사 등의 고유재산으로의 수요예측 참여 조건】

① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참

여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 투자일임회사로 참여하는 경우 상기 마목에 따른 투자일임회사임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 신탁회사로 참여하는 경우 상기 사목에 따른 신탁회사임을 확약하는 확약서를 징구하며, 동 서류와 관련하여 추가 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 본 수요예측에 참여한 기관투자자가 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사의 고유재산으로 참여하는 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제5조의2제2항에 따른 요건충족을 확약하는 확약서 및 집합투자재산 구성내역을 기재한 수요예측 참여 집계표를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자의 경우 상기 바목에 해당하는 투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 요청 받은 해외투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1%(청약금액의 1%)에 해당하는 청약수수료를 대표주관회사인 미래에셋증권㈜에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시길 바랍니다.

(나) 수요예측 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 제5항 및 제7항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제7항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

① 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함). 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)

② 발행회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외함)

③ 금번 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사(대표주관회사 포함)에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자

④ 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자

⑤ 대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등

⑥ 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제4항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측 참여자"로 분류되어 제재기간 중에 있는 기관투자자

⑦ 금번 공모 시에는「증권 인수업무 등에 관한 규정」제10조의3제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라, 동 규정 제5조제1항제2호에서 정의하는 창업투자회사등은 금번 수요예측에 참여할 수 없습니다.

⑧ 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인
다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인
라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우

※ 금번 수요예측에 참여한 후 증권 인수업무 등에 관한 규정 제17조의2제4항에 의거 "불성실 수요예측 참여자"로 지정되는 경우 해당 불성실 수요예측 발생일로부터 일정 기간 동안 수요예측의 참여 및 공모주식 배정이 제한되므로 유의하시기 바랍니다.

※ 불성실수요예측참여자 : 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제1항 및 2항에 따라 다음에 해당하는 자를 말합니다.

① 기업공개 또는 무보증사채 공모시 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 불성실 수요예측 등 참여행위로 본다.
1. 수요예측에 참여하여 주식 또는 무보증사채를 배정받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 주금 또는 무보증사채의 납입금을 납입하지 아니한 경우
2. 기업공개시 수요예측에 참여하여 의무보유를 확약하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 다

음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위를 하는 경우. 이 경우 의무보유기간 확약의 준수여부는 해당 기간 중 일별 잔고를 기준으로 확인한다.
가. 해당 주식을 매도 등 처분하는 행위
나. 해당 주식을 대여하거나, 담보로 제공 또는 대용증권으로 지정하는 행위
다. 해당 주식의 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 행위. 이 경우 일별 잔고는 공매도 수량을 차감하여 산정한다.(이하 이 항 및 <별표 1>에서 같다)
라. 그 밖에 경제적 실질이 가목부터 다목에 준하는 일체의 행위
3. 수요예측에 참여하면서 관련 정보를 허위로 작성・제출하는 경우
4. 수요예측에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제11조를 위반한 경우
5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사가 제5조의2 제1항부터 제6항까지를 위반하여 기업공개를 위한 수요예측등에 참여한 경우
6. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 벤처기업투자신탁의 신탁계약이 설정일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 신탁계약이 해지(신탁계약기간이 3년 이상인 집합투자기구의 신탁계약기간 종료일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
7. 사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁이 수요예측등에 참여하여 공모주식을 배정받은 후 최초 설정일로부터 1년 6개월 이내에 환매되는 경우
8. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 고위험고수익투자신탁등의 설정일·설립일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 해지(계약기간이 1년 이상인 고위험고수익투자신탁등의 만기일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
9. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제8호까지의 규정에 준하는 경우

② 제15조의2에 따라 투자자 재산 운용업무가 이관된 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 제1항제2호에서 정하는 불성실 수요예측 등 참여행위를 한 것으로 본다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 의무보유기간 준수를 위하여 상당한 주의를 하였음을 증명한 경우 그러하지 아니하다.
1. 이관회사가 제15조의2제2항을 위반하고 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 이관회사
이관회사가 제15조의2제2항에 따라 의무보유기간 관련 정보를 충실히 전달하였음에도 22. 불구하고 수관회사가 제15조의2제3항을 위반하여 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 수관회사

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 불성실수요예측참여자의 정보관리에 관한 사항

『증권 인수업무 등에 관한 규정』제17조2에 의거 미래에셋증권㈜는 상기 중 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위가 발생한 경우 다음 각 호의 사항을 한국금융투자협회에 통보하며 협회는 협회 정관 제41조에 따라 설치된 자율규제위원회의 의결을 거쳐 불성실 수요예측등 참여자로 지정하고, 불성실 수요예측등 참여자의 명단을 협회 홈페이지에 게시합니다. 다만, 한국금융투자협회는 집합투자회사가 운용하는 집합투자기구에서 불성실 수요예측등 참여행위가 발생한 경우(해당 사유 발생일 직전 1년 이내에 해당 집합투자회사 또는 해당 집합투자회사가 운용하는 집합투자기구에서 불성실 수요예측등 참여행위가 발생한 적이 없는 경우에 한한다) 해당 집합투자회사에게 협회 정관 제45조 제1항 제4호의 제재금을 부과할 수 있으며, 이 경우 수요예측등 참여를 허용하거나 공모주식을 배정할 수 있습니다. 또한 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 불성실 수요예측등 참여자에 대한 정보 및 제재사항

등을 기재한 불성실 수요예측 참여자등록부를 작성하여 관리합니다.

1. 사업자등록번호 및 외국인투자등록번호
2. 불성실 수요예측등 참여자의 명칭
3. 해당 사유가 발생한 종목
4. 해당 사유
5. 해당 사유의 발생일
6. 기타 협회가 필요하다고 인정하는 사항

【불성실 수요예측 참여 제재사항】
불성실수요예측등 참여 행위의 동기 및 그 결과를 고려하여 일정기간 수요예측 등 참여 제재(미청약, 미납입과 의무보유 확약위반 행위에 대한 제재기준을 분리, 적용)

적용 대상	위반금액		수요예측 참여제한기간
	정의	규모	
미청약・미납입	미청약・미납입 주식수 X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산 (참여제한기간 상한 : 24개월)
		1억원이하	6개월
의무보유 확약위반	의무보유 확약위반 주식수 주1) X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한기간 상한 : 12개월)
		1억원 이하	6개월
수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과	(배정받은 주식수 X 공모가격)	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한 기간 상한 : 12개월)
		1억원 이하	6개월
수요예측등 정보 허위 작성・제출	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약・미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 12개월)
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익		미청약・미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 12개월)
투자일임회사등 수요예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 X 공모가격		미청약,미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 6개월)
벤처기업투자신탁 해지금지 위반			12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반			12개월 X 환매비율 주2)
고위험고수익투자신탁등 해지금지 위반			12개월 이내 금지
기타 인수질서 문란행위			6개월 이내 금지

주1) 의무보유 확약위반 주식수: 의무보유확약 주식수와 의무보유확약 기간 중 보유주식수가 가장 적은 날의 주식수와의 차이

주2) 사모 벤처기업투자신탁 환매비율: 환매금액 누계/(설정액 누계 - 환매외 출금액 누계)

주3) 가중: 해당 사유발생일 직전 2년 이내에 불성실 수요예측등 참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측등 참여자 지정횟수(종목수 기준이며, 해당 지정심의건을 포함)가 2회인 경우 100분의 50, 3회 및 4회인 경우 100분의 100, 5회 이상인 경우 100분의 200을 가중할 수 있음. 다만 수요예측등 참여제한 기간은 미청약·미납입 및 수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과의 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음

감면:

1) (해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측등 참여자 지정 여부, 고의·중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 그 결과가 경미한 경우 감경할 수 있으며, 불성실 수요예측등 참여행위의 원인이 단순 착오나 오류에 기인하거나 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 제재금을 부과하거나 면제(불성실 수요예측등 참여자로 지정하되 수요예측등 참여를 제한하지 않는 것. 이하 같음) 할 수 있음)

주4) 1의2) 수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과의 경우 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 사유 발생횟수(종목수 기준이며, 해당 지정심의건을 포함)가 1회인 경우 제재를 면제 할 수 있음. 다만, 사유의 발생 원인이 고의 또는 중과실에 기인하거나 허위자료 제출 등 위원회가 필요하다고 인정되는 경우 제재를 면제하지 아니함

2) 의무보유 확약위반 후 사후 수습을 위하여 확약기간 내 해당 주식을 재매수하거나 위반비중이 경미하여 확약준수율*이 70% 이상인 경우로서 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 확약준수율 이내에서 수요예측등 참여제한 기간을 감면할 수 있으며, 이 경우 제재금을 부과하거나, 경제적 이익을 감안하여 수요예측등 참여를 제한할 수 있음

주) 확약준수율: [해당 주식의 확약기간 내 일별 잔고 누계액 / (배정받은 주식수 × 확약기간 일수)] × 100(%). 단, 일별 잔고는 확약한 수량 이내로 함

제재금 산정기준:

Max [수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적 이익*]

* 100만원 미만의 경제적 이익은 절사

1) - 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측등 참여자 지정 여부, 고의·중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중을 고려하여 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 감경할 수 있음

불성실 수요예측등 적용 대상별 경제적 이익

- 경제적 이익 산정표준을 기준으로 구체적인 사례에 따라 손익을 조정할 수 있으며, 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 달리 정할 수 있음

주5)

2)

적용 대상	경제적 이익 산정표준
미청약·미납입	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익 × (-1) - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 × (-1)
의무보유 확약위반	배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가 기준 평가손익(*) - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익
수요예측 등 정보 허위 작성·제출	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익 - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가 기준 평가손익
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익
투자일임회사등 수요예측 등 참여조건 위반	- 의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익 - 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가 기준 평가손익

* 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함

** 위원회 의결일 전 5영업일까지 의무보유 확약기간이 경과하지 아니한 경우 위원회 의결일 5영업일 전일을 기산일로 하여 과거 3영업일간의 종가평균을 확약종료일 종가로 적용하여 산정

주6) 가중・감경 사유가 경합된 때에는 가중 적용 후 감경을 적용(다만, 주4)의 2)에 따른 감경은 다른 가중・감경 보다 우선 적용)하고 감경적용 후 월 단위 미만의 참여제한기간은 소수점 첫째자리에서 반올림함

주7) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준)이상의 불성실 수요예측등 참여행위를 같은 날에 개최되는 위원회에서 심의하는 경우 참여제한기간이 가장 긴 기간에 해당하는 위반행위를 기준으로 가중을 적용하고 해당 사유 발생일은 최근일을 기준으로 함

주8) 동일인에 의한 두 건(종목 수 기준) 이상의 불성실 수요예측등 참여행위에 대하여 일부 건에 대한 제재를 위원회에서 의결하고, 해당 의결일 이전에 발생한 나머지 건에 대한 제재를 이후에 의결하는 경우 제재의 합은 주7)의 기준에 따라 산정된 제재와 동일하여야 함

(3) 수요예측 대상 주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
기관투자자	980,000주 ~ 1,050,000주	70.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁을 포함합니다.

주2) 상기 비율은 총 공모주식수(1,400,000주)에 대한 비율입니다.

주3) 일반청약자 배정분 350,000주 ~ 420,000주 (25.0%~30.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구분	최고한도	최저한도
기관투자자	각 기관별로 법령등에 의한 투자한도 잔액(신청수량 × 신청가격) 또는 1,050,000주 중 적은 수량	1,000주

주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여시점, 공모 참여실적, 가격 분석능력,투자・매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 1,050,000주를 초과할 수 없습니다.

주2) 금번 수요예측에 참여하는 기관투자자는 15일, 1개월, 3개월 또는 6개월의 의무보유기간을 확약할 수 있습니다.

주3) 기관투자자 수요예측 최고한도는 기관투자자 배정 물량이 75.0%인 경우를 가정한 주식수입니다.

(5) 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

구 분	내 용
수량단위	100주
가격단위	100원

주1) 금번 수요예측에 있어서 가격을 제시하지 않고, 수량 혹은 총 참여금액만 제시하는 참여방법을 인정하지 않습니다. 따라서 수요예측에 참가하기 위해서는 가격, 수량 및 참여금액을 반드시 제시하여야 합니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우,매입 희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

(6) 수요예측 참여방법

[국내 기관투자자 및 해외 기관투자자]

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 국내 및 해외 기관투자자 모두 홈페이지를 통한 인터넷 접수로 진행하며, 서면으로는 접수받지 않습니다. 다만, 미래에셋증권㈜의 홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우 보완적으로 서면, 유선, Fax, E-mail 등의 방법에 의해 접수할 수 있습니다. 서면서류의 제출방법은 인편(직접방문) 및 우편으로 가능하며 우편은 수요예측 마감시각까지 도착분에 대하여 접수 가능합니다.
인터넷 접수 및 서면 접수(인터넷 접수가 불가한 경우)와 관련한 세부 사항은 아래와 같습니다. (단, 미래에셋증권㈜의 홈페이지를 통한 인터넷 접수 시에는 반드시 사전에 미래에셋증권㈜의 계좌를 보유하고, 해당 계좌의 계좌번호 및 계좌비밀번호, 사업자등록번호(해외 기관투자자의 경우 외국인 투자등록번호(IRC))로 로그인하셔야 합니다.)

【인터넷 접수 방법】

① 홈페이지 접속: 'securities.miraeasset.com' 접속 → 뱅킹/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 수요예측 참여
② Log in: 사업자등록번호 또는 외국인 투자등록번호(IRC), 미래에셋증권㈜ 위탁계좌번호 및 동계좌의 비밀번호 입력
(단, 배정받을 시 해당 주식의 입고를 희망하는 계좌번호로 Log in을 하시기 바랍니다.)
③ 참여기관 기본정보 입력 후 수요예측 참여
④ 법 제8조 제7항의 금융투자업자 중 아목 이외의 자의 경우에는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 18호,20호에 따른 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 경우에 한하며 수요예측에 참여할 수 있습니다.
⑤ 수요예측 참여자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제4항에 따라 자신의 고유재산과 그 외의 재산(집합투자재산, 투자일임재산, 신탁재산)을 구분하여 수요예측에 참여하여야 합니다. 집합투자회사의 경우 고유재산, 집합투자재산, 고위험고수익투자신탁등을 각각 개별 계좌로 신청해야 합니다. 또한, 그 외 기관투자자가 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁을 수요예측에 참여하고자 하는 경우 고유재산과 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 신청해야 합니다.또한 모든 수요예측 참여자는 주금납입능력에 관한 확약서를 수요예측 전산시스템에 업로드하여야 합니다.
⑥ 집합투자회사, 뮤추얼펀드 및 신탁형펀드의 경우, 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 펀드설정금액, 계좌번호, 신청가격, 신청수량' 등을 기재한 '수요예측총괄집계표'파일을 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.
기관투자자가 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번

호, 자산총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 18호에 따른 고위험고수익투자신탁등 에 해당됨을 확인하는 내용'등을 기재한 서류를 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.
기관투자자가 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번호, 자산총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 20호 따른 벤처기업투자신탁에 해당됨을 확인하는 내용'등을 기재한 서류를 수요예측 전산시스템에서 다운로드 후 작성하여 업로드 하여야 합니다.
⑦ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로 통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 또한, 고위험고수익투자신탁등(코넥스고위험고수익투자신탁 포함) 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁등 또는 벤처기업투자신탁 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.
⑧ 대표주관회사는 수요예측 후 물량 배정 시에 당해 집합투자회사에 대해 전체 물량(뮤추얼 펀드, 신탁형 펀드 등에 배정되는 물량을 합산한 물량)을 배정하며, 또한, 기관투자자의 고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁에 대해서는 1건으로 통합 배정합니다. 펀드별 물량배정은 각각의 집합투자업자 및 그 외 기관투자자가 자체적으로 마련한 기준에 의해 자율적으로 배정합니다. 단, 해당 펀드에 배정하여 발생하는 문제에 관하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜과 발행회사는 책임을 지지 아니합니다.

【인터넷 접수 시 유의사항]】

① 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 미래에셋증권㈜에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다.
② 비밀번호 5회 입력 오류 시에는 소정의 서류를 지참하여 미래에셋증권㈜ 영업점을 방문하여 비밀번호 변경을 하여야 하오니, 수요예측 참여 전 반드시 비밀번호를 확인하신 후 참여하시기 바랍니다.
③ 수요예측 참여 내역은 수요예측 마감시각 이전까지 정정 또는 취소가 가능하며, 최종접수된 참여내역만을 유효한 것으로 간주합니다.

【서면 접수 방법】(온라인 접수가 불가할 경우)

공 통 서 류		- 수요예측 참가신청서 주1) (대표이사 명의의 사용인감 혹은 법인인감 날인) - 대리인 신분증 사본 - 주금납입능력에 관한 확약서
추가서류	집합투자회사 (집합투자재산)	- 사업자등록증 사본, 법인등기부등본 사본 - 펀드명, 펀드설정금액, 신청가격, 신청수량 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표" (소정양식) - 수탁회사의 펀드설정확인서 및 수탁회사에 대한 투자신탁금 입금증 사본
	투자일임회사 (투자일임재산)	- 사업자등록증 사본 - 투자일임회사용 수요예측참여 총괄집계표(소정양식)

		- 투자일임회사 확약서 ※ 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 한하여 상기 서류를 제출하여야 합니다.
	일반기관투자자	- 사업자등록증 사본, 법인등기부등본 사본 - 상호저축은행은 자기자본이 표시된 서류를 추가 제출
	고위험고수익 투자신탁등	- 사업자등록증 사본 - 고위험고수익투자신탁등 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 고위험고수익투자신탁등 확약서
	벤처기업 투자신탁	- 사업자등록증 사본 - 벤처기업투자신탁용 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 벤처기업투자신탁 확약서 - 사모의 방법으로 설정된 경우, 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매를 금지하고 있다는 확약서
	해외 기관투자자	- 대표주관회사가 정하는 소정의 양식이나 정보 주2) -『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』제3-12조 제1항 제1호 내지 제2호에 해당하는 자로서 외국법령에 의하여 설립된 법인임을 입증할 수 있는 서류

주1) 수요예측 참가신청서는 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com) 상단의 '뱅킹관리/대출/청약' → '청약' → '수요예측' → '공지사항'란에서 다운로드 받아 사용하실수 있습니다.

주2) 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호 바목에 해당하는 기관투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

대표주관회사를 통한 수요예측 접수기간, 접수처 및 연락처는 다음과 같습니다.

【국내 기관투자자】

접수기간	2024년 07월 23일(화) ~ 2024년 07월 29일(월)17:00 (한국시간)
접수처	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권㈜ 동관 35층 IPO2팀
접수방법	인터넷 접수 및 서면(우편/인편) 접수
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 35층 IPO2팀
TEL	02) 3774-3921, 7084
FAX	0505-085-3921

【해외 기관투자자】

접수기간	2024년 07월 23일(화) ~ 2024년 07월 29일(월) 17:00 (한국시간)
접수처	미래에셋증권㈜ 서관 5층 One-Asia Equity Sales팀

접수방법	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권㈜ 서관 5층 One-Asia Equity Sales팀
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 서관 5층 One-Asia Equity Sales팀
담당자	김영규
전화번호	02-3774-3770
E-mail	youngkyu.kim@miraeasset.com
Fax	0505-085-3770

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

(8) 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항

① 수요예측 마감시간 이후에는 수요예측 참여/정정/취소가 불가하오니 접수 마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

② 수요예측 참여는 수요예측 참여 이전까지 미래에셋증권㈜ 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한, 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산, 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁을 각각 구분하여 접수해야 하며 접수 시 각각 개별계좌로 참여하여야 합니다.

③ 참가신청금액이 각 수요예측참여자별 최고 한도를 초과할 때에는 최고 한도로 참가한 것으로 간주합니다.

④ 수요예측 참여시 입력(또는 확인)된 참여기관의 기본 정보에 허위 내용이 있을 경우 참여 자체를 무효로 하며, 불성실 수요예측참여자로 관리합니다. 다만, 한국금융투자협회는 불성실 수요예측참여자가 동 협회의 회원인 경우 해당 회원에게 동 협회 정관 제45조 제1항 제4호의 제재금을 부과할 수 있으며, 이 경우 수요예측 참여제한기간을 적용하지 아니합니다.

고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다.

벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁에 해당되는지 여부를 확인하여야 하며 대표주관회사는 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다.

동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측참여자로 지정될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

⑤ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로 통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁등 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.

⑥ 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 해당 투자신탁의 가입자가 인수회사 또는 발행회사의 이해관계인인지 여부를 확인하여야 하며, 이에 해당하는 경우 해당 고위험고수익투자신탁등, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁이 공모주 수요예측에 참가하지 않도록 조치하여야 합니다.

⑦ 수요예측 인터넷 접수를 위한 "사업자(투자)등록번호, 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호" 관리의 책임은 전적으로 기관투자자 본인에게 있으며, "사업자(투자)등록번호, 위탁 계좌번호 및 계좌 비밀번호" 관리 부주의로 인해 발생되는 문제에 대한 책임은 당해 기관투자자에게 있음을 유의하시기 바랍니다.

⑧ 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항은 미래에셋증권㈜「securities.miraeasset.com ⇒ 뱅킹관리/대출/청약⇒ 청약⇒ 수요예측⇒ 공지사항」에서 확인하시기 바랍니다.

⑨ 대표주관회사는 본 수요예측에 참여한 해외 기관투자자에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제8호바목에 해당하는 기관투자자임을 입증할 수 있는 서류를 요청할 수 있으며, 이를 요청받은 해외 기관투자자가 해당 서류를 제출하지 않을 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는"확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 해당 서류를 미제출할경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

투자일임회사가 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조제4항에 따른 이해관계인 여부,수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측 참여자 여부와 투자일임계약 체결일로부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 투자일임회사가 고유재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임업 등록일로부터 2년 경과 및 수요예측 참여일전 3개월간의 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액이 50억원 이상인지 여부 또는 수요예측 참여일전 3개월간의 투자일임회

사가 운용하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액)이 300억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측 참여자에 해당 될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

대표주관회사는 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 내용과 사모의 방법으로 설정된 경우 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매를 금지하고 있다는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"와 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

⑩ 기관투자자 또는 일반청약자 대상 배정물량 중 미청약된 배정물량에 대해서는 수요예측에 참여하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정받기 희망하는 기관투자자가 있는 경우, 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일 중 추가청약할 수 있습니다. 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

⑪ 수요예측 참가 시 의무보유 확약기간을 미확약, 15일, 1개월, 3개월 또는 6개월로 제시가 가능합니다.

⑫ 수요예측참가시 의무보유 확약을 한 기관투자자의 경우 기준일로부터 의무보유 확약 +2일의 기간까지의 일별잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유 확약기간 종료 후 1주일 이내에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ IPO본부로 보내주시기 바랍니다. 한편, 상기 서류를 제출하지 않은 기관투자자는 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한 펀드 만기가 의무보유 확약기간 종료 이전에 도래하여 매도를 하는 경우에도 '불성실 수요예측참여자'로 지정될 수 있으니 기관투자자 등은 수요예측에 참여하기 전 해당 펀드의 만기를 확인하여 수요예측에 참여하기 바랍니다.

⑬ 의무보유 확약기간은 결제일 기준이 아니므로 의무보유 확약기간 종료일 익일부터 매매가 가능하며, 잔고증명서 및 매매내역서는 동 기준에 근거하여 제출하시길 바랍니다.

⑭ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%(청약금액의 1.0%)에 해당하는 청약 수수료를 수요예측을 접수한 대표주관회사에 입금해야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우, 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

⑮ 대표주관회사는 주식시장 상황, 수요예측 참여현황, 수요예측 참여방법 및 절차 준수 여부 등을 종합적으로 고려하여 내부 수요예측 운영기준에 따라 배정기준을 변경할 수 있으며, 이와 관련된 상세 내용은 미래에셋증권㈜의 수요예측 참가안내 공지사항 (securities.miraeasset.com → 뱅킹관리/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 공지사항)를 참고하시기 바랍니다.

<16> 금번 공모시에는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조제1항제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 수요예측 시 동 규정 제2조제8호에 따른 기관투자자만 참여할 수 있습니다.

(9) 확정공모가액 결정방법

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와 협의하여 최종 공모가액을 결정합니다.

구분	주요내용
수요예측 결과 반영 여부	수요예측 참여기관의 참여가격 및 신청수량, 참여기관의 성격 등을 종합적으로 고려하여 참고자료로 활용
공모가격 결정 협의절차	대표주관회사 및 발행회사에 수요예측 결과를 제시하고, 대표주관회사와 발행회사가 공모가격에 대해 협의함
공모가격 최종결정	발행회사의 대표이사, 재무담당 임원과 대표주관회사의 담당 사업부문 대표 등이 협의하여 최종 결정함

(주1) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 과 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)는 수요예측 참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 공모가격 결정 시 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정 시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.

(10) 대표주관회사의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법

구분	주요내용	비고
희망공모가 산정방식	희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』-『4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.	-
수요예측 참가신청 관련사항	1) 최고한도 : "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청가격으로 나눈 주식수" 또는 1,050,000주 중 적은 수량 2) 최저한도 : 1,000주 3) 수량단위 : 100주 4) 가격단위 : 100원 5) 가격 : 가격 미제시 불가 (관계인수인 외에는 가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법 불인정함) 6) 의무보유확약기간 선택 : 미확약, 15일, 1개월, 3개월, 6개월	-
배정대상	확정공모가액 이상의 가격을 제시한 기관투자자를 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정함 (단. 확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자에게도 대표주관회사의 판단 하에 배정이 가능)	-

배정기준	참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 대표주관회사가 가중치를 부여하여 자율적으로 배정함	-
가격미제시분 및 희망공모가 범위 밖 신청분의 처리방안	1) 가격 미제시 수요예측 참여자 :인수업무규정 제9조의2제2항에 따라 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 증권의 수요예측등에 참여하는 경우에만 가격 미제시 인정함 2) 희망공모가 범위 밖 신청자 : 해당 제시 가격을 참여 가격으로 100% 인정	-

주1) 상기 단위 이외의 수량 혹은 가격을 제시하는 수요예측 참가신청은 해당 수량 혹은 가격의 가장 가까운 하위 단위의 수량 혹은 가격을 제시한 것으로 간주합니다.

주2) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모,의무보유확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 수요예측 대상수량 1,050,000주(공모물량 중 75%를 기관투자자에 배정할 경우)를 초과할 수 없습니다.

주3) 수요예측 참여자에 대한 물량 배정 시 국내 및 해외 수요예측 참여자에게 통합 배정합니다.

주4) 공모가격 결정 시 수요예측 참여자의 성향 및 가격평가능력 등을 감안하여 가중치를 달리할 수 있습니다. 또한, 과도하게 높거나 낮은 참여가격은 공모가격 결정시 배제하거나 낮은 가중치를 부여할 수 있으며, 가격을 제시하지 않은 수요예측 참여자는 공모가격 결정시 제외됩니다.

주5) 금번 수요예측시「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다. 고위험고수익투자신탁등의 경우, 수요예측에 참여하여 제출한 매입 희망가격이 공모가격 이상이고, 의무보유확약기간이 동일한 경우 고위험고수익투자신탁등별 배정 수량은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 하여야 하며, 배정금액이 해당 투자신탁 자산총액의 100분의 20(공모의 방법으로 설정, 설립된 고수익고위험투자신탁등은 100분의 10)을 초과하여서는 안됩니다. 이 경우 자산총액 및 순자산은 해당 고위험고수익투자신탁등을 운용하는 기관투자자가 제출한 자료를 기준으로 산정합니다.

1. 수요예측에 참여한 고위험고수익투자신탁등의 순자산의 크기에 비례하여 결정하는 방법
2. 제1호의 방법에 따라 결정된 수량에 공모의 방법으로 설립된 고위험고수익투자신탁은 110%의 가중치를, 사모의 방법으로 설립된 고위험고수익투자신탁등(투자일임재산 및 신탁재산을 포함한다)은 100%의 가중치를 부여하여 조정수량을 산출한 후, 해당 조정수량의 크기에 비례하여 결정하는 방법

주6) 또한,「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 25% 이상을 배정하며, 해당 투자신탁 자산총액의 100분의 10 이내 범위에서 해당 벤처기업투자신탁의 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 투자성향,공모 참여실적, 의무보유 확약여부, 자기자본 규모 신뢰도 등)을 종합적으로 고려한 후 대표주관회사가 가중치를 부여하여 공모 주식을 배정합니다. 이 경우 자산총액은 해당 벤처기업투자신탁을 운용하는 기관투자자가 제출한 자료를 기준으로 합니다.

주7) 다만 고위험고수익투자신탁등과 벤처기업투자신탁의 의무 배정이 미달될 때에는 그외 기관투자자에게 추가로 배정할 수 있습니다.

(11) 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

① 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 최종 결정된 확정공모가액을 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com)에 게시합니다. 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관이 개별적으로 미래에셋증권㈜ 「securities.miraeasset.com ⇒ 뱅킹/대출/청약 ⇒ 청약 ⇒ 수요예측 ⇒ 배정결과 조회」에 접속한 후 배정물량을 직접 확인하여야 하며, 이를 개별 통보에 갈음합니다.

② 수요예측 참여에 의해 배정된 물량을 미청약한 경우에는 불성실수요예측 참여자로 금융투자협회 회원 홈페이지(http://work.kofia.or.kr/) 에 게시 등록됩니다.

(12) 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

① 수요예측에 참가하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자는 대표주관회사에 미리 청약의의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.

② 상기와 같은 기관투자자에 대한 추가 청약 후 잔여물량이 있을 경우에는 이를 일반청약자 배정 물량에 합산하여 배정할 수 있습니다.

③ 수요예측 참가 시 참가신청서를 허위로 작성 또는 제출된 참가신청서를 임의로 변경하거나 허위자료를 제출하는 경우 수요예측 참여 자체를 무효로 합니다.

④ 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구 분	국내기관투자자				해외기관투자자		합 계
	운용사(집합)	투자매매, 중개업자	연기금, 운용사(고유),은행, 보험	기타	거래실적 유 (주1)	거래실적 무	
건수	403	9	84	209	59	63	827
수량	69,515,500	2,144,300	15,563,600	52,794,100	13,334,200	10,171,000	163,522,700
경쟁률	66.21	2.04	14.82	50.28	12.70	9.69	155.74

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(나) 수요예측 신청가격 분포

구 분	국내기관투자자								해외기관투자자				합 계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유 (주1)		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
밴드 상단 초과	41	14,561,100	2	2,100,000	18	5,214,000	59	26,529,000	19	3,206,700	15	15,000	154	51,625,800
밴드 상위75% 초과~100% 이하	125	20,969,700	3	19,500	18	1,344,300	29	4,151,000	36	9,072,500	32	10,005,000	243	45,562,000
밴드 상위50% 초과~75% 이하	-	-	-	-	1	5,000	-	-	-	-	-	-	1	5,000
밴드 상위25% 초과~50% 이하	1	2,000	-	-	5	1,055,000	2	58,000	-	-	-	-	8	1,115,000
밴드 중간값 초과~상위 25% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 중간값	-	-	1	2,800	-	-	1	233,000	1	1,050,000	-	-	3	1,285,800
밴드 중간값 미만~하위 25% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하위 25% 미만~50% 이상	3	1,778,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	1,778,000
밴드 하위 50% 미만~75% 이상	1	84,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	84,000
밴드 하위 75% 미만~100% 이상	127	26,175,600	3	22,000	31	7,677,300	70	20,254,600	3	5,000	-	-	234	54,134,500
밴드 하단 미만	101	5,620,100	-	-	11	268,000	48	1,568,500	-	-	16	151,000	176	7,607,600
가격 미제시	4	325,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	325,000
합계	403	69,515,500	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	827	163,522,700

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거한 관계인수인으로 구분되는 기관은 금번 수요예측 참여 시 신청가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 아래와 같습니다.

구 분	참여건수 기준		신청수량 기준	
	참여건수(건)	비율	신청수량(주)	비율
19,000원 초과	154	18.62%	51,625,800	31.57%
19,000원 (밴드 상단)	243	29.38%	45,562,000	27.86%
16,000원 초과 19,000원 미만	17	2.06%	4,459,800	2.73%
16,000원 (밴드 하단)	233	28.17%	53,942,500	32.99%
16,000원 미만	176	21.28%	7,607,600	4.65%
가격 미제시	4	0.48%	325,000	0.20%

합계	827	100.00%	163,522,700	100.00%

(다) 의무보유 확약 기관수 및 신청수량

구 분	국내기관투자자								해외기관투자자				합 계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유 (주1)		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
6개월 확약	3	2,307,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	2,307,200
3개월 확약	2	184,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	184,000
1개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15일 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
확약 합계	5	2,491,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	2,491,200
미확약	398	67,024,300	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	822	161,031,500
총 계	403	69,515,500	9	2,144,300	84	15,563,600	209	52,794,100	59	13,334,200	63	10,171,000	827	163,522,700

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(라) 주당 확정공모가액의 결정

상기 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와 대표주관회사인 미래에셋증권(주)가 협의하여 1주당 확정공모가액을 16,000원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 16,000원 이상 가격 제시자

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 1,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	16,000원 주1)
		확정가액	-
모집총액 또는 매출총액		예정가액	22,400,000,000원
		확정가액	-
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
	일반청약자	개시일	2024년 08월 01일
		종료일	2024년 08월 02일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2024년 08월 06일

주1) 주당 모집 또는 매출가액은**대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 실시한 수요예측 결과를 바탕으로 대표주관회사와 발행회사인 뱅크웨어글로벌㈜가 협의하여 주당 확정공모가액 16,000원으로 최종 결정하였습니다.**

주2) 청약단위
① 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다.
② 일반청약자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 본·지점에서 청약이 가능합니다. 청약단위는 아래 "다. 청약방법 - (5) 일반청약자의 청약단위"를 참조해 주시기 바라며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다.
③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수"와 수요예측 최고 참여한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다. 세부적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』-『3. 공모가격 결정방법』-『다. 수요예측에 관한 사항』-『(10) 대표주관회사 미래에셋증권㈜의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법』부분을 참고하시기 바랍니다.
④ 일반청약자의 청약자격 및 배정기준은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』및『라. 청약결과 배정방법』부분 참고하시기 바랍니다.

청약기일

주3) 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.
※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

청약증거금

주4) ① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2024년 08월 06일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

청약취급처

주5) ① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점
② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점

주6) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』 제28조 제1항 제1호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
수요예측 안내공고	2024년 07월 23일(화)	인터넷 공고 주1)
모집(매출)가액 확정공고	2024년 07월 31일(수)	인터넷 공고 주2)
청약공고	2024년 08월 01일(목)	인터넷 공고
배정공고	2024년 08월 06일(화)	인터넷 공고 주3)

주1) 수요예측 안내공고는2024년 07월 23일대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 모집(매출)가액 확정공고는2024년 07월 31일정정 증권신고서를 제출함으로써 갈음하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지에 게시합니다.

주3) 일반청약자에 대한 배정공고는2024년 08월 06일대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2024년 08월 06일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다.

주4) 단, 증권인수업무등에관한 규정 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2024년 08월 05일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

참고로 상기의 납입일2024년 08월 06일은 공모청약자금이 발행회사로 납입되는 일자임에 유념해주시기 바랍니다.

주5) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측에 관한 사항

『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항』-『3. 공모가격 결정방법』-『다. 수요예측에 관한 사항』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

모든 청약자는『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』에 의한 실명자이어야 하며, 해당 청약사무취급처에 소정의 주식청약서를 청약증거금(단, 기관투자자의 경우 청약증거금이 면제됨)과 함께 제출하여야 합니다.

(2) 일반청약자의 청약

일반청약자 청약은 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간에 소정의 주식 청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 불가합니다.

※ 청약사무취급처: 미래에셋증권㈜,본・지점

(3) 일반청약자의 청약자격

일반청약자의 청약자격은 증권신고서 작성 기준일 현재 아래와 같으며, 동 사항은 향후 변경 될 수 있습니다. 청약자격이 변경이 되는 경우는 청약사무취급처의 홈페이지를 통하여 고지합니다.

[미래에셋증권㈜의 일반청약자 참가 자격]

구분	청약 한도	배정 비율	자격요건	증거금율	청약수수료
우대	200%	100%	온라인 매체 청약 (HTS, MTS, Web, ARS)	50%	0원 (단, Bronze 등급 2,000원)
일반	100%		영업점 청약 (내점/유선)	50%	건당 5,000원
제한사항			청약 기간 내 영업점 창구 개설 계좌 청약 불가 ※ 비대면, 은행다이렉트, 온라인 개설 계좌 청약 (온라인/내점/유선) 가능		

주1) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약과 동일합니다.

주2) 서비스 등급 Diamond, Platinum에 한하여 영업점 청약 시 우대 반영합니다.

주3) 개인, 법인에 대해 동일하게 적용합니다.

주4) 비대면, 은행다이렉트 개설 불가 요건: 대리인, 미성년자, 재외국인, 외국인, 법인계좌 개설 불가

주5) 온라인 개설: 당사에 보유한 기존 계좌정보를 근거로 개설 가능

주6) 청약수수료: 청약 증거금 환불 시 징수함

주7) 청약증거금이 최종 배정금액에 미달하는 경우 청약수수료 면제됩니다.

주8) 청약 미배정 시 청약수수료는 부과되지 않습니다.

주9) 청약수수료는 청약시점의 서비스 등급 기준으로 부과됩니다.

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

일반투자자는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 의 각 본・지점에서 청약이 가능합니다. 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

미래에셋증권㈜의 일반청약자에 대한 배정물량, 최고 청약한도, 청약증거금 및 청약단위는 아래와 같습니다.

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권㈜	350,000주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 :35,000주(200%)

□ 일반그룹의 청약한도 :17,500주(100%)

주)

청약자격의 기준에 관한 사항은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약방법』-『(4) 일반청약자의 청약자격』부분을 참고하시기 바랍니다.

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위】

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~20,000주 이하	500주
20,000주 초과	1,000주

(6) 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금) 10:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사 미래에셋증권㈜ 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2024년 08월 06일(화) 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋증권㈜의 본・지점에 납입하여야 합니다

【미래에셋증권㈜ 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법】

① 홈페이지 접속: 'securities.miraeasset.com' 접속 → 뱅킹 → 뱅킹/대출/청약 → 청약 → 기관청약 → 청약신청 ② Log in: 사업자등록번호, 미래에셋증권㈜ 위탁계좌번호 및 동계좌의 비밀번호 입력 (단, 배정받을 시 해당 주식의 입고를 희망하는 계좌번호로 Log in을 하시기 바랍니다.) ③ 납입방법(미래에셋증권㈜ 입금계좌, 청약수량, 청약금액, 청약수수료, 납입금액, 기관투자자의 출금은행(또는 수탁회사), 수탁회사의 납입담당자, 납입담당자 연락처) 입력

또한, 청약일 종료 후 미청약된 물량에 대해서 납입 전까지 기관투자자는 추가로 청약을 할 수 있으며, 추가 청약된 물량의 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여배정합니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

(7) 기관투자자의 추가 청약

수요예측에 참가한 기관투자자 중 기관투자자의 청약 미달을 고려하여 수요예측 결과 배정받은 물량을 초과하여 청약하고자 하는 기관투자자는 전체 기관투자자 배정 물량 범위 내에서 추가 청약이 가능합니다.

수요예측에 참여하지 않았거나, 수요예측에 참여하였으나 배정받지 못한 경우에도 공모가액으로 배정을 받기를 희망하는 기관투자자는 대표주관회사에 미리 청약의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.

또한, 청약일 종료 후 미청약된 물량에 대해서 납입일 전까지 기관투자자는 추가로 청약을 할 수 있으며, 추가 청약된 물량의 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(8) 청약이 제한되는 자

아래『증권 인수업무 등에 관한 규정』제9조 제4항 각호의 1에 해당하는 자가 청약을 한 경우에는 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다. 다만, 증권 인수업무 등에 관한 규정』제9조 제4항 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제9조(주식의 배정) ④ 제1항에 불구하고 기업공개를 위한 공모주식을 배정함에 있어 대표주관회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. 다만, 제4호 및 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니하다. 1. 인수회사 및 인수회사의 이해관계인. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다. 2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다. 3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자 4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자 5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등

(9) 기타

본 증권신고서는 금융감독원에서 심사하는 과정에서 정정요구 등 조치를 취할 수 있으며, 만약 정정요구 등이 발생할 경우에는 동 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 본 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권 투자에 대한 책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다.

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 75.0%(1,050,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0%(350,000주)를 배정합니다.

④ 상기 ①, ②, ③항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의 2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다), 발행회사의 이해관계인(단, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외) 및 기타 금번 공모와 관련하여 발행회사에 용역을 제공하거나 중대한 이해관계가 있는 자는 배정 대상에서 제외됩니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 25% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제5호에 의거 기관투자자 중 벤처기업투자신탁에 공모주식의 25%이상을 배정합니다. 다만 대표주관회사는 수요예측 또는 청약 경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사와 뱅크웨어글로벌(주)가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측에 참여하여 배정받은 수량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며, 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식배정"이라 한다)합니다.

③ 금번 IPO는 일반청약자에게 350,000주를 배정할 예정으로서 균등방식 최소배정 예정물량은 175,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다. 배정 후 잔여주식이 발생하는 경우 인수회사가 자기계산으로 이를 인수하거나, 추첨 등 합리적인 방식을

통하여 재배정합니다.

④ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

⑤ 일반청약자 배정물량 중 1/2 이상으로 일반청약자 인원수로 나눈 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 일반청약자 배정 총 주식수에서 균등배정분을 제외한 수량에 대해서는 비례배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다.

균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2024년 08월 05일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

⑥ 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소숫점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소숫점을 보유한 일반청약자들에게 배분할 단수주가 부족하게 될 경우 청약주식수량, 청약등급 등을 고려하여 잔여주식이 최소화되도록 배정합니다. 그 결과 발생하는 잔여주식은 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

⑦ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

⑧ 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제4항」 각 호(아래)의 어느 하나에 해당하는 자가 청약하는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다.다만, 제5호에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제5호의 창업투자회사등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함. 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)
2. 발행회사의 이해관계인. 다만, 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외한다.
3. 해당 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
4. 주금납입능력을 초과하는 물량 또는 현저히 높거나 낮은 가격을 제시하는 등 수요예측에 참여하여 제시한 매입희망 물량과 가격의 진실성이 낮다고 판단되는 자
5. 자신이 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위

원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등

(3) 배정결과의 통지

일반청약자에 대한 배정결과 각 청약자에 대한 배정내용 및 초과청약금의 환불 또는 미달청약금에 대한 추가납입은 2024년 08월 06일 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지(https://securities.miraeasset.com/)개별통지에 갈음합니다. 기관투자자등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

마. 투자설명서 교부에 관한 사항

(1) 투자설명서의 교부 및 청약방법

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의하면 누구든지 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 아래에서 언급하는 대통령령으로 정하는 자를 제외함)에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 따라서 본 주식에 투자하고자 하는 투자자는 청약 전 투자설명서를 교부 받아야 합니다. 다만, (i) 동법 제9조 제5항의 전문투자자, (ii) 동법 시행령 제132조에 규정된 회계법인, 신용평가업자 등, (iii) 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면・전화・전신・모사전송・전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그밖에 금융위가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서의 교부 방법

투자설명서 교부 의무가 있는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조 및 동법 시행령 제132조에 의하여 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를 청약 전 교부할 예정입니다. 투자설명서 교부 후 투자자는 투자설명서 내용을 충분히 숙지하고 청약기간에 각각의 청약사무취급처에서 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 제출하여야 합니다.

(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우

【미래에셋증권㈜ 투자설명서 교부방법】

구분	교부방법	교부일시
기관투자자	『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 제132조에 의해 투자설명서 교부 면제됨	해당사항 없음
일반청약자	1) 과 2) 를 병행 1) 미래에셋증권㈜ 본・지점 2) 미래에셋증권㈜ 홈페이지나 HTS에서 교부	1) 미래에셋증권㈜ 본・지점에서 교부 : 청약종료일까지 2) 미래에셋증권 홈페이지 또는 HTS에서 다운로드 : 청약종료일까지

【미래에셋증권㈜ 청약유형별 청약방법】

구분	청약방법
영업점 내방	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인) 후 청약 가능합니다.
온라인 (HTS)	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약 가능합니다.
ARS	투자정보확인서 작성 고객 중 투자설명서 수령을 원치 않거나 이미 수령하신 고객에 한해 ARS 청약이 가능합니다.

① 본 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약 전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부 의사를 서면 등으로 표시하여야 합니다.

② 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부 의사를 서면 등으로 표시하지 않을 경우 본 청약에 참여할 수 없습니다.

(나) 투자설명서의 교부를 원하지 않는 경우

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 시행령 제132조 및 『금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정』 제2-5조 제2항에 의거 투자설명서 교부를 원하지 않는 경우에는 반드시 대표주관회사인 미래에셋증권㈜에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시하여야 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서 교부 의무의 주체

『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거 금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주), 대표주관회사인 미래에셋증권㈜에 있습니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 실제 투자설명서 교부는 청약취급처인 미래에셋증권㈜의 본/지점에서 상기와 같은 방법으로 수행합니다.

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제124조 (정당한 투자설명서의 사용)
① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서(집합투자증권의 경우 투자자가 제123조에 따른 투자설명서의 교부를 별도로 요청하지 아니하는 경우에는 제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 말한다. 이하 이 항 및 제132조에서 같다)를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.
1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것

2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.
1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자
1의2. 제11조제2항제2호 및 제3호에 해당하는 자
2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자
3. 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 자. 다만, 해당 집합투자증권의 투자설명서의 내용이 직전에 교부한 투자설명서의 내용과 같은 경우만 해당한다.

□ 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정

제2-5조(설명의무 등)
1. (생략)
2. 금융투자회사는 일반투자자를 대상으로 투자권유를 하는 경우에는 해당 일반투자자가 서명 또는 기명날인의 방법으로 설명서(제안서, 계약서, 설명서 등 명칭을 불문하며, 법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 집합투자증권의 경우 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 포함한다. 이하 같다)의 수령을 거부(법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 법 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서의 경우 영 제132조제2호의 방법으로 거부하는 경우를 포함한다)하는 경우를 제외하고는 투자설명사항을 명시한 설명서를 교부하여야 한다. (이하생략)

바. 청약증거금의 대체, 반환 및 납입에 관한 사항

일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하여 주금납입일까지 당해 청약자로부터 그 미달 금액을 받지 못한 때에는 그 미달 금액에 해당하는 배정주식은 인수회사가 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수하며, 초과 청약증거금이 있는 경우에는 이를 2024년 08월 06일에 환불합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2024년 07월 22일 08:00 ~ 13:00 사이에 대표주관회사에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 주금납입기일(2024년 08월 06일)에 주금납입금으로 대체됩니다.

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는 청약수수료를 입금하여야 합니다. 청약수수료를 입금하지 않는 경우 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기

계산으로 인수합니다.

대표주관회사는 각 청약자의 주금납입금을 납입기일에 납입합니다. 납입금은 하나은행 가산디지털금융센터지점에 납입합니다.

사. 기타의 사항

(1) 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약 결과 주식배정 확정시 대표주관회사에서 공고합니다.

② 주식・사채 등의 전자등록에 관한 법률(이하 '전자증권법')이 2019년 9월 16일 시행되었으며, 전자증권법 시행 이후에는 상장법인의 상장 주식에 대한 실물 주권 발행이 금지됩니다. 이에 당사는 금번 공모로 발행하는 주식의 실물 주권을 발행하는 대신 전자등록기관에 주식의 권리를 전자등록하는 방법으로 주식을 발행할 예정입니다

따라서 주금을 납입한 청약자 또는 인수인은 계좌관리기관 또는 전자등록기관에 전자등록계좌를 개설하여야 하며, 해당 계좌에 주식이 전자등록되는 방법으로 주식이 발행될 예정입니다. 전자증권법 제35조에 따라 전자등록계좌부에 전자등록된 자는 해당 주식에 대하여 전자등록된 권리를 적법하게 가지는 것으로 추정합니다.

(2) 전자등록된 주식 양도의 효력에 관한 사항

전자증권법 제35조 제2항에 따라 전자등록주식을 양도하는 경우에는 동법 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록을 하여야 그 효력이 발생합니다.

(3) 신주인수권에 관한 사항

금번 코스닥시장 상장공모는 기존 주주의 신주인수권을 배제한 신주모집이므로 신주인수권증서를 발행하지 않습니다.

(4) 정보이용제한

인수인은 총액인수계약의 이행과 관련하여 입수한 정보 등을 제3자에게 누설하거나 발행회사의 경영개선 이외의 목적에 이용하여서는 아니됩니다.

(5) 한국거래소 상장예비심사신청 승인에 관한 사항

당사는 2024년 02월 07일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 05월 30일 상장예비심사신청서에 대한 심사 결과 상장에 부적합하다고 인정될 만한 사항이 없음을 통지 받았습니다. 그 결과 금번 공모완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

(6) 주권의 매매개시일

주권의 신규상장 및 매매개시일은 아직 확정되지 않았으며, 향후 일정이 확정되는 대로 한국거래소 공시시스템을 통하여 안내할 예정입니다.

(7) 일반청약자의 환매청구권

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항 어느 하나에 해당할 경우 인수회사는 일반청약자에게 환매청구권을 부여하여야 하나, 당사는 금번 공모 시 동 규정 제10조의3 제1항을 적용하지 않음에 따라 환매청구권을 부여하지 않습니다.

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 1,400,000주	22,400,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 대표주관회사가 자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋증권㈜	1,153,600,000	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 5.0%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가**협의하여 결정한 확정공모가액인 16,000원 기준입니다.** 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모 시 「코스닥시장 상장규정」 제13조 제5항 제1호에 의해 상장주선인이 상장을 위해 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 보유하여야 합니다.

금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 뱅크웨어글로벌(주)의 상장주선인으로서 의무인수하는 주식의 세부내역은 아래와 같습니다.

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	42,000주	672,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

주1) 상장주선인의 의무인수분은 사모의 방법으로 발행한 주식을 취득하여야 하며, 상장예비심사신청일부터 신규상장신청일까지 해당 주권을 취득하여야 합니다. 또한, 상장주선인은 해당 취득 주식을 상장일로부터 3개월간 계속보유하여야 합니다.

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)와**협의하여 결정한 공모확정가액 16,000원 기준입니다.**

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(42,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

제13조(상장주선인의 의무)
⑤상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.
1.상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것
가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목 또는 바목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.
나. 가목 이외의 국내기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과할 때에는 10억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 3개월 동안 의무보유할 것

라. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 과 체결한 총액인수계약에 따라, 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장 후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는 전환사채 등 주식과 연계된 증권을 발행하거나 직・간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 의무보유 대상자는 기 제출한 계속보유확약서 및 대표주관회사와 체결한 약정서에 의거하여, 그 소유 주식을 계속보유확약한 기간동안 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관 인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(2) 회사와 주관회사 간 중요한 이해관계

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는『증권 인수업무 등에 관한 규정』제6조(공동주관회사) 제1항에 해당하는 사항이 없습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제6조 (공동주관회사)
① 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사를 말한다)와 공동으로 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업의 기업공개를 위한 주관회사업무를 수행하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 기업인수목적회사
2. 외국 기업(주식등의 보유를 통하여 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 포함한다. 이하 같다)
② 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 관하여는 법 시행규칙 제14조제1항을 준용한다.
③ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제6항제2호에 따라 취득하는 코스닥시장 상장법인(코스닥시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식은 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 있어 보유한 것으로 보지 아니한다.
④ 제2항에 불구하고 금융투자회사 또는 금융투자회사의 이해관계인이 다음 각 호의 어느 하나(이하 이항에서 "조합등"이라 한다)에 출자하고 해당 조합등이 발행회사의 주식등을 보유하고 있거나, 발행회사 또는 발행회사의 이해관계인이 조합등에 출자하고 해당 조합등이 금융투자회사의 주식등을 보유하고 있는 경우에는 해당 조합등에 출자한 비율만큼 주식등을 보유한 것으로 본다.
1.「중소기업창업지원법」제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합
2.「여신전문금융업법」제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합
3.「벤처기업육성에관한특별조치법」제4조의3에 따른 한국벤처투자조합
4. 법 제268조에 따라 금융위원회에 등록된 사모투자전문회사(사모투자전문회사가 금융투자회사 또는 발행회사의 이해관계인이 아닌 경우에 한한다)

(3) 초과배정옵션

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정옵션 계약"을 체결하지 않았습니다.

(4) 최대주주 등의 지분에 대한 의무보유예탁

당사는「코스닥시장 상장규정」에 따라 최대주주등의 지분에 대하여 상장 후 1년간 의무보유예탁 의무가 발생하였고, 한국거래소에 상장예비심사신청서 제출 시 의무보유확약서를 제출하였으며, 상장예비심사 결과 통보일인 2024년 05월 30일 기준으로 3 영업일인 2024년 06월 04일 이내인 2024년 05월 31일 예탁결제원이 발행한 의무보유증명서를 제출하였습니다.

당사 최대주주 등의 지분은 의무보유기간 동안 그 소유주식을 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(5) 환매청구권

당사는 금번 공모와 관련하여『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지

다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지
2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다.
조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

(6) 인수인의 당사에 대한 투자 내역

금번 공모의 인수인인 미래에셋증권㈜는 당사에 대한 투자내역이 존재하지 않습니다.

(7) 기타 공모 관련 서비스 내역

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 인수인이 아닌 자로부터 인수회사 탐색 중개, 모집 또는 매출의 주선, 공모가격 또는 공모조건에 대한 컨설팅, 증권신고서 작성 등과 관련한 서비스를 제공받은 사실이 없습니다.

(8) 증권인수업무규정에 따른 대표주관회사의 신주인수권

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 증권인수업무규정에 따른 대표주관회사의 신주인수권 부여 내역이 없습니다.

II. 증권의 주요 권리내용

금번 당사 공모 주식은 「상법」에서 정하는 액면가액 500원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없으며, 당사 정관 상 증권 주요 권리내용은 다음과 같습니다.

1. 액면금액

제6조 (1주의 금액)

회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 금 500원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제5조 (회사가 발행할 주식의 총수)
회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주로 한다.

제7조 (회사설립시 발행하는 주식의 총수)
회사가 회사설립시에 발행하는 주식의 총수는 600,000주로 한다.

제8조 (주식의 종류)
① 회사의 주식은 보통주식과 종류주식으로 한다.
② 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당 또는 잔여재산분배에 관한 우선주식, 의결권 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.
③ 회사의 주권은 일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권의 8종류로 한다. 다만,「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 항은 적용하지 않는다.

제8조의2(이익배당, 의결권 제한에 관한 종류주식)
① 회사는 종류주식의 발행 시 이 사회의 결의로 그 주식을 이익배당 또는 잔여재산분배, 의결권 제한에 관한 종류주식(이하 "우선주식" 이라 한다)으로 정할 수 있다.
② 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 연 20% 이내에서 발행 시에 이사 회가 우선배당률을 정할 수 있다.
③ 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률을 초과할 경우에는 그 초과분에 대 하여 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 배당하거나 또는 보통주식의 배당에 참가하지 아니하는 것으로 발행 시 이사회에서 정할 수 있다.
④ 우선주식에 대하여 제3항에 따른 배당을 하지 못한 사업연도가 있는 경우 누 적된 미배당분을 다음 사업연도의 배당 시에 우선하여 배당할 것인지는 발행 시 이사회에서 정할 수 있다.
⑤ 우선주식의 주주가 주주총회의 의결에 회부된 사항에 대하여 보통주식의 주 주와 동일한 의결권을 가지는지는 발행 시 이사회에서 정할 수 있다.

제8조의3(주식의 전환에 관한 종류주식)
① 회사는 종류주식의 발행 시 이사회의 결 의로 그 주식을 주주 또는 회사가 다른 종류의 주식으로

전환할 수 있는 주식 3 / 19 (이하 이 조에서 "전환주식" 이라 한다)으로 정할 수 있다.
② 전환주식의 주주는 종류주식의 발행일로부터 종류주식의 존속기간 (10년) 만 료일 전일까지 이사회 결의 및 종류주식의 주주와의 계약에 의하여 정하여진 기간 내에 언제든지 보통주식으로 전환할 것을 청구할 수 있다.
③ 종류주식의 전환으로 인하여 발행할 주식은 보통주식으로 하고, 그 전환비율 은 종류주식 1주 당 전환으로 인하여 발행하는 주식 1주로 한다. 다만 이사회 의 결의 및 종류주식의 주주와의 계약에 의하여 전환비율을 조정할 수 있다.
④ 제2항에 따라 발행되는 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조를 준용 한다.

제8조의4(주식의 상환에 관한 종류주식)
① 회사는 종류주식의 발행 시 이사회의 결 의로 그 주식을 주주의 상환청구 또는 회사의 선택에 따라 회사의 이익으로 소각할 수 있는 종류주식(이하 "상환주식" 이라 한다)으로 정할 수 있다.
② 상환기간(또는 상환청구기간)은 종류주식의 발행일로부터 종류주식의 존속기 간(10년) 만료일 전일까지 범위 내에서 이사회 결의 및 종류주식의 주주와의 계약에 의하여 정한다.
③ 회사는 주식의 취득의 대가로 현금 이외의 유가증권이나(다른 종류의 주식은 제외한다) 그 밖의 자산을 교부할 수 있다.
④ 상환가액은 발행가액에 발행가액의 20%를 넘지 않는 범위 내에서 발행 시 이 사회에서 정한 금액을 더한 가액으로 한다. 다만, 상환가액을 조정하려는 경우 이사회에서 조정할 수 있다는 뜻, 조정사유, 조정방법 등을 정하여야 한다.

제9조(주식 등의 전자등록)
회사는 [주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률] 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 주권 및 신주인수권증서를 발행하 는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되 어야 할 권리를 전자등록 할 수 있다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

3. 신주인수권에 관한 사항

제10조 (신주인수권)

① 주주는 회사가 신주를 발행함에 있어 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다. 그러나 신주인수권을 포기 또는 상 실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우 그 처리 방법은 이사회의 결의 4 / 19 에 의한다.
② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의에 따 라 주주 이외의 자들에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 상법 제 542 조의 3 에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발 행하는 경우 2. 발행주식총수의 100 분의 20 을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 긴 박한 자금조달 또는 재무구조개선을 위하여 국내외 금융기관, 또는 기 관투자자에게 신주를 발행하는 경우 3. 발행주식총수의 100 분의 20 을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중 요한 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본제휴를 위하여 그 상대방에 게 신주를 발행하는 경우 4. 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인 수하게 하는 경우 5. 발행주식총수의 100 분의 20 을 초과하지 않는 범위 내에서 이 회사 가 "경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여" 신주를 배정, 발행하는 경우와 신기술사업금융 및 창업투자업무를 영위 하는 국내법인에게 신주를 배정, 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100 분의 50 을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165 조의 6 에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 7. 발행하는 주식총수의 100 분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주 식을 우선배정하는 경우 8.

우리사주조합을 대상으로 사전배정하는 경우 9. 주권을 시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하 게 하는 경우 (증권인수업무 등에 관한 규정 제 10 조의 2(신주인수권)에 의거하여 신주를 배정하는 경우)

4. 배당권에 관한 사항

제54조(이익배당)
① 이익배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다.
② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 종류의 주식으로 할 수 있다.
③ 제1항의 배당은 이사회 결의로 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다.
④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다. 다만, 제52조제6항에 따라 재무제표를
이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.

제56조(중간배당)
① 이 회사는 이사회 결의로 상법 제462조의3에 의한 중간배당을 할 수 있다.
② 이 회사는 이사회 결의로 제 1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다
③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
직전결산기의 자본금의 액
직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
상법시행령에서 정하는 미실현이익
직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금

제57조(배당금지급청구권 소멸시효)
① 배당금지급청구권은 배당이 확정된 날로부터 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다. 소멸시효 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다.
② 이익배당금에 대하여는 이자를 지급하지 않는다.

5. 의결권에 관한 사항

제24조(주주의 의결권) 주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

제25조(의결권의 불통일행사)
① 2인이상의 의결권을 가지고 잇는 주주가 의결권의 불통일 행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전 회사에 대하여 서면으로 그 뜻과 이유를 통지하여야 한다.
② 회사는 주주의 의결권의 불통일행사를 거부할 수 있다. 그러나 주주가 주식의 신탁을 인수하였거나 기타 타인을 위하여 주식을 가지고 있는 경우에는 그러하지 아니하다.

제26조(의결권의 대리행사)
① 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다.
② 제1항의 대리인은 주주총회 개회 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 총회에 제출하여야 한다.

제27조(서면에 의한 의결권의 행사)
① 주주는 총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다.
② 회사는 제1항에 따른 서면결의의 경우 총회의 소집통지서에 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다.

III. 투자위험요소

전문용어와 축약어가 많은 금융 IT 산업 특성을 고려하여, 당사가 영위하고 있는 사업의 이해도를 제고하기 위한 용어해설표를 아래와 같이 기재합니다.

[주요 용어에 대한 정의]

용 어	해 설
코어뱅킹 (Core Banking)	수신, 여신, 결제, 할부/리스, 무역금융, 외환, 카드, 회계 등 은행의 핵심업무와 관련 상품 및 서비스를 지칭하는 용어입니다. 금융산업에서 중추적인 역할을 하는 곳이 은행이고 또 은행이 가장 많은 상품서비스를 다루고 있기 때문에 '코어 뱅킹(Banking)'이란 용어가 보편화되었습니다. 그러나 정부허가가 필요한 수신 이외의 업무는 비은행 금융기관에서도 동일한 규제 하에서 유사한 비즈니스 모델과 프로세스로 사업을 영위하고 있습니다. 따라서 코어뱅킹이라는 용어는 은행 외 금융기관의 핵심업무 영역을 지칭할 때에도 보편적으로 사용됩니다.
코어뱅킹 시스템 (Core Banking System)	코어뱅킹 시스템은 코어뱅킹 업무를 처리하는 시스템을 의미합니다. 글로벌 시장조사기관인 가트너(Gartner Group)는 코어뱅킹 시스템을 '일별 거래를 처리하고 고객 계정과 기타 재무기록을 업데이트하는 백엔드시스템' 으로, '수여신 업무처리, 총계정원장 시스템 인터페이스, 그리고 레포팅툴 등이 포함'된다고 정의하고 있습니다 국내의 경우 은행업에서는 계정계 시스템, 카드업에서는 기간계 시스템으로 지칭하기도 합니다
레거시 시스템 (Legacy System)	은행 레거시 시스템은 과거 개발하여 장기간 운영 중인 기존 정보시스템을 지칭합니다. 일반적으로 레거시 시스템은 신기술과 최신 소프트웨어를 적용하지 않고 운영하고 있는 시스템으로 신규 시스템으로 대체되어야 한 구형 시스템이라는 의미로 사용됩니다.
플랫폼 (Platform)	플랫폼은 IT플랫폼을 줄여서 쓰는 용어로 은행 및 금융기관에서 IT 플랫폼은 다양한 은행/금융 업무 소프트웨어와 서비스를 공통된 환경에서 통합적으로 제공하는 인프라로서 넓은 의미로는 서버, 네트워크, 데이터베이스, 미들웨어, 응용업무의 공통 소프트웨어를 모두 지칭하지만, 본 문서에서는 은행/금융업무 소프트웨어를 개발, 운용하는 기반 소프트웨어를 지칭하며, 맥락에 따라서는 기반 소프트웨어를 운용하는 클라우드 시스템까지 포함하는 경우도 있습니다. 플랫폼은 은행/금융사의 대부분 업무에서 사용되며, 고객 서비스, 거래 처리, 데이터 관리, 보안, 대내외 인터페이스 등과 관련된 여러 기능을 포함합니다. 은행 IT 플랫폼의 특징으로는 통합된 서비스와 솔루션, 다양한 모듈 및 애플리케이션, 대규모 데이터 관리하고 분석하는 기능, 보안 및 규정 준수, 확장성 및 유연성을 유지, 마지막으로 플랫폼은 고객이 은행 서비스를 쉽게 이용할 수 있도록 하는데 중점을 둡니다.

은행 tier	은행 Tier는 은행의규모와 금융 시장에서의 역할에 따라 구분되는 등급 체계입니다. 이 등급 체계는 주로 규모, 자산 규모, 금융 서비스의 다양성, 규제 준수 등을 고려하여 은행을 분류합니다. Tier는 주로 Tier 1, Tier 2, Tier 3과 같은 형태로 표현되며, tier의 구분은 시장조사기관이나 벤더마다 각자의 목적에 따라 다른 기준을 사용할 수 있습니다. 본 문서에서 당사는 은행 tier로 Tier1은 리테일뱅킹, 기업뱅킹, 투자은행 서비스를 모두 제공하는 대형 시중은행 또는 글로벌 은행, Tier 2는 지방은행, 대형저축은행, 우체국금융, 대형 캐피털, 인터넷전문은행이나 해외 지역은행(Regional Bank), Tier 3는 중소형 저축은행과 캐피탈, 커뮤니티뱅크(Community Bank), 지역은행, 농촌은행(Rural Bank), Tier 4는 상호신용금고나 신용협동조합(Credit Union) 등으로 분류하고 있습니다.
SI, SWSI	SI는 "System Integration"의 약자로, 한글로는 "시스템 통합"이라고 번역합니다. SI는 여러 개별적인 시스템이나 컴포넌트를 하나의 통합된 시스템으로 조화롭게 동작할 수 있도록 설계하고 구축하는 과정 및 기술을 가리킵니다. 이는 기업이나 조직이 다양한 IT 시스템 및 소프트웨어를 사용하고자 할 때, 이를 효과적으로 통합하여 하나의 큰 시스템으로 운영할 수 있도록 하는 프로세스를 의미합니다. SWSI는 당사의 소프트웨어에 고객의 요건을 반영하여 맞춤시스템을 개발하면서 여타 소프트웨어/솔루션을 통합하여 토탈 시스템을 공급하는 SI사업 형태를 의미하는 당사 내부 용어로 일반적인 SI와 구별하기 위해 사용하는 당사의 내부 용어입니다.
금융SW(Software), 금융솔루션(Solution)	금융 SW 또는 금융솔루션은 금융업무 및 서비스를 지원하는 은행 및 금융산업 전문 응용소프트웨어(banking & financial application software)로서 인사, 회계 등 여러 업종에서 범용적으로 사용되는 소프트웨어와 구별하여 금융업종의 특성을 반영하여 개발한 소프트웨어를 뜻합니다. 금융 SW는 주로 은행, 증권사, 보험사 및 여타 금융기관에서 사용되는 다양한 소프트웨어 시스템을 포함합니다. 이러한 소프트웨어는 금융 업계의 다양한 기능 및 프로세스를 지원하고 개선하는 데 사용 합니다.
패키지(Package)	여러 가지 소프트웨어 프로그램을을 설치하고 운용하기 위한 사전에 구성된 소프트웨어의 묶음이나 모음을 뜻합니다.
모듈(Module)	소프트웨어 설계와 개발에서 특정 기능이나 역할을 수행하는 독립적인 부분을 지칭하는 용어로서 소프트웨어 모듈은 전체 소프트웨어 시스템의 일부로서 특정 작업을 수행하는 데 사용되는 코드 블록이나 기능적인 단위입니다.
MA(Maintenance)	MA는 Maintenance(유지보수)의 약칭으로 소프트웨어 시스템을 지속적으로 관리하고 지원하는 활동을 통칭하는 용어입니다. 소프트웨어 유지보수는 소프트웨어 개발/설치 후에도 계속해서 시스템을 최신 상태로 유지하고 문제를 해결하기 위한 일련의 활동을 포함하며, 오류 수정, 보안 패치 및 업데이트, 기능 개선, 호환성 유지, 사용자 지원, 문서화를 지원하는 활동입니다. 이러한 활동은 소프트웨어의 수명 주기 동안 지속적으로 이루어지며, 안정성과 보안, 성능을 유지하고 최신 비즈니스 요구 사항을 충족시키는 데 중요합니다.
AMS(Application Management Service)	AMS는 응용소프트웨어의 운영 및 유지보수 위탁 서비스로서 ITO (Information Technology Outsourcing)의 일종입니다. 고객사는 당사가 공급한 소프트웨어와 맞춤 개발한 소프트웨어의 유지보수 및 운영업무를 당사에게 위탁하여 시스템 운영의 안정성과 효율성을 높이고 비용을 절감할 수 있습니다.
SaaS (Software as a Service)	SaaS는 소프트웨어를 서비스 형태로 제공하는 클라우드 컴퓨팅 모델입니다. SaaS 사업자는 소프트웨어를 고객의 컴퓨터에 설치하여 운영하는 대신, 인터넷을 통해 필요한 기능을 제공하며, 사용자는 소프트웨어를 구매하는 대신 웹 브라우저나 모바일 앱을 통해 SaaS 애플리케이션을 이용하고 구독 방식으로 비용을 지불합니다.

BaaS (Banking as a Service)	BaaS는 금융 서비스를 다양한 비금융 기업이나 기술 기업에게 제공하는 서비스입니다. 전통적인 은행이나 금융기관은 기업 고객에게 직접 금융 서비스를 제공하나 BaaS사업자는 은행/금융기관의 금융상품 및 서비스를 API (Application Programming Interface)를 통해 비금융 기업에 제공함으로써 비금융기업이 자신의 상품/서비스에 금융서비스를 내재화(embedded)하여 제공할 수 있습니다. BaaS는 은행/금융기관이 직접 수행할 수도 있고 제3의 사업자가 중개서비스 형태로 제공할 수도 있어 전 산업의 금융화를 촉진하고 있습니다.
ASP(Applicaion Service Provider)	ASP는 기업고객을 대상으로 응용업무 소프트웨어와 서비스를 제공하는 사업자 또는 사업을 지칭합니다. ASP를 이용하면 기업은 필요한 소프트웨어와 하드웨어를 구매, 개발, 관리하지 않아도 되므로 비용과 시간, 관리 부담을 덜 수 있습니다. ASP는 고객별로 특화된 맞춤서비스를 제공할 수 있으므로 SaaS나 패키지 구매와는 차별화된 유연성을 제공할 수 있습니다.
온프레미스 (On-Premise)	On-premise은 소프트웨어나 IT 인프라를 기업 내부 시설에 구축하고 운영하는 것으로 클라우드 서비스와 대비되어 사용하는 용어입니다.
ERP (Enterprise Resource Planning)	ERP는 기업의 전사적인 자원을 효율적으로 계획하고 관리하기 위한 통합 소프트웨어 시스템입니다. ERP 시스템은 기업 내의 여러 부서 및 업무 영역 간의 데이터를 통합하여 관리하며, 기업의 전략적인 의사 결정을 지원하는데 사용합니다. 인사, 회계/재무, 고객관리(CRM), 공급망관리(SCM) 등이 ERP 소프트웨어가 지원하는 대표적인 업무영역으로 대체로 여러 산업에 걸쳐 공통된 기능(cross industry functions)를 제공합니다.
DT (Digital Transformation)	DT는 디지털 기술을 활용하여 비즈니스 프로세스, 조직 문화, 고객 경험, 비즈니스 모델 등을 혁신하고 최적화하는 과정입니다. DT는 전통적인 비즈니스 모델을 디지털 기술을 활용하여 새로운 가치를 창출하고 경쟁 우위를 확보하는 것을 목표로 합니다.
RFI(Request for Information)	RFI는 특정 제품, 서비스, 솔루션, 프로젝트에 대해 벤더로부터 정보를 수집할 때 사용하는 정보요청서 또는 정보요청 프로세스입니다.
RFQ(Request for Quotation)	RFQ는 일반적으로 특정 제품이나 서비스의 가격 제안을 얻기 위해 사용되는 견적요청서 문서 또는 견적요청 프로세스입니다.
RFP(Request for Propoal)	RFP는 특정 제품이나 서비스, 프로젝트에 대해 벤더의공식 제안을 요청하는 제안요청서 또는 제안요청 프로세스입니다. 발주 기업은 RFP를 통해 공급업체나 서비스 제공자로부터 상세한 제안을 받아 보다 구체적인 비용 및 서비스 내용을 비교하여 벤더를 선정하며 이후 계약체결 절차에 들어 갑니다.
컴포넌트(Component)	소프트웨어 컴포넌트는 프로그램 함수들의 집합으로 특정한 기능을 독립적으로 수행하도록 구성한 소프트웨어 부품입니다. 컴포넌트를 조립하고 재사용하고 합성하여 애플리케이션을 개발하는 컴포넌트 기반 개발을 통해 소프트웨어 개발의 생산성과 품질을 향상하고 비용과 시간을 절약할 수 있습니다.
클라우드 서비스	클라우드 서비스란 인터넷을 통해 컴퓨팅 자원, 데이터 저장, 소프트웨어, 플랫폼 및 기타 다양한 IT 관련 서비스를 원격으로 제공하는 것을 말합니다. 사용자는 필요한 만큼 IT자원과 서비스를 이용하고 비용을 지불하므로 초기 투자와 관리 비용을 절감할 수 있습니다.
애플리케이션 (응용 소프트웨어)	애플리케이션 또는 응용 소프트웨어는 넓은 의미에서는 컴퓨터 운영체제에서 실행하는 모든 소프트웨어를 뜻하며 좁은 의미에서는 운영체제나 컴파일러 같은 시스템 소프트웨어를 제외하고 사용자가 직접 사용하는 소프트웨어를 뜻합니다. 업무 애플리케이션은 특정 산업이나 기업의 업무 프로세스 자동화나 업무 생산성을 높이는 용도로 사용하는 응용 소프트웨어를 말합니다.

1. 사업위험

가. 국내외 거시경기 침체 및 불확실성 관련 위험

2024년 04월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에는 3.2%, 2025년에는 3.2%의 성장률을 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 2024년 1월 전망 대비 0.1%p 상향되었는데, 국제통화기금(IMF)는 올해 인플레이션 완화와 민간 소비 등에 힘입어 세계 경제가 양호한 회복세를 보일 것으로 전망하였습니다. IMF는 올해 경제성장률에 대해 상·하방 요인이 균형을 이루고 있다고 보았습니다. 전 세계적으로 '선거의 해'를 맞아 각국이 재정 부양을 확대하는 가운데 조기 금리 인하, 인공지능(AI)발전에 따른 생산성 향상, 구조개혁 추진등이 대표적인 상방요인이며, 반면, 지정학적 갈등 확산과 고금리로 인한 부채규모 확대, 중국의 경기 둔화는 성장률 하방 요인으로 지적하였습니다.

당사는 국내외 은행과 금융기업을 대상으로 코어뱅킹 소프트웨어를 개발하여 공급하는 금융 소프트웨어 전문기업입니다. 은행 및 금융산업은 거시경제 사이클, 금융산업 경기, 금융위기 등 산업 경기의 영향을 받습니다. 일반적으로 경제 침체기와 금리상승기 등 기업과 개인의 부도율이 상승하여 실적이 악화되면 자본 투자가 위축되는 경 향이 있습니다. 이러한 시기는 대형 시스템 투자 사업이나 소프트웨어 라이선스 구매 취소나 지연 등으로 당사의 사업에 영향을 미칩니다. 반대로 일정 기간이 지나면 비용절감 목적의 업무자동화와 고비용 레거시 시 스템 대체 투자 등이 늘어나는 경향이 있습니다. 따라서 금융산업 경기는 당사와 같은 소프트웨어 기업에게 단기적으로는 부정적, 장기적으로는 긍정적인 효과가 있습니다.

그럼에도 은행 및 금융회사의 IT인프라에 대한 투자 기조 완화 등 부정적인 영향을 받을 수 있습니다. 또한 경기 둔화로 인하여 증시의 변동성이 높아질 시, 상장 이후 당사의 주가 역시 높은 변동성을 보일 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

2024년 04월 16일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제성장률은 2024년에는 3.2%, 2025년에는 3.2%의 성장률을 기록할 것으로 전망됩니다. 2024년의 전망치는 2024년 1월 전망 대비 0.1%p 상향되었는데, 국제통화기금(IMF)는 올해 인플레이션 완화와 민간 소비 등에 힘입어 세계 경제가 양호한 회복세를 보일 것으로 전망하였습니다. IMF는 올해 경제성장률에 대해 상·하방 요인이 균형을 이루고 있다고 보았습니다. 전 세계적으로 '선거의 해'를 맞아 각국이 재정 부양을 확대하는 가운데 조기 금리 인하, 인공지능(AI)발전에 따른 생산성 향상, 구조개혁 추진등이 대표적인 상방요인이며, 반면, 지정학적 갈등 확산과 고금리로 인한 부채규모 확대, 중국의 경기 둔화는 성장률 하방 요인으로 지적하였습니다.

국제통화기금(IMF)이 2024년 04월 16일 전망한 세계 경제성장률 전망은 다음과 같습니다.

[IMF 세계 경제성장률 전망치]

(단위: %, %p)

구 분	2023년	2024년(E)			2025년(E)		
		2024년 1월 전망	2024년 4월 전망	조정폭	2024년 1월 전망	2024년 4월 전망	조정폭

		(A)	(B)	(B-A)	(C)	(D)	(D-C)
세계	3.1	3.1	3.2	0.1	3.2	3.2	-
선진국	1.6	1.5	1.7	0.2	1.8	1.8	-
신흥개도국	4.1	4.1	4.2	0.1	4.2	4.2	-
미국	2.5	2.1	2.7	0.6	1.7	1.9	0.2
유로존	0.5	0.9	0.8	-0.1	1.7	1.5	-0.2
한국	1.4	2.3	2.3	-	2.3	2.3	-
일본	1.9	0.9	0.9	-	0.8	1	0.2
중국	5.2	4.6	4.6	-	4.1	4.1	-
인도	6.7	6.5	6.8	0.3	6.5	6.5	-
러시아	3	2.6	3.2	0.6	1.1	1.8	0.7

출처) IMF World Economic Outlook (2024년 4월, IMF)

미국과 중국을 비롯한 주요국 간의 경제관계 악화 및 무역갈등, 중국 및 기타 주요 신흥시장의 경제성장 둔화, 유럽 및 중남미의 경제 및 정치 상황 악화, 여러 중동 지역에서의 지정학적 및 사회적 불안정성 지속, 영국의 EU 탈퇴 등이 글로벌 경기침체에 복합적인 원인으로 작용하고 있습니다. 뿐만 아니라, 원재료 원가 상승, 우크라이나발 글로벌 공급망 교란에 따른 수급 문제, 급격한 인플레이션으로 인한 시장 둔화, 우크라이나-러시아 전쟁, 이스라엘-하마스 전쟁에서 비롯된 지정학적 및 사회적 불안정성 지속 등이 복합적으로 작용하여 시장의 불확실성을 지속적으로 높이고 있습니다.

한편, 한국은행은 매 3개월 마다 발표하는 경제전망보고서를 통해, 국내 경제성장률을 전망하고 있습니다. 2024년 2월 한국은행 경제전망보고서에 따르면 2024년 국내 경제성장률은 2.1%, 2025년 국내 경제성장률은 2.3% 수준일 것으로 예상됩니다. 한국은행은 국내 경제가 반도체경기 회복, 신성장산업 관련 주요국 투자 확대 등에 따라 수출과 설비투자를 중심으로 경기가 개선될 것으로 보고 있습니다. 소비 및 건설투자는 고금리와 내수회복 모멘텀 약화의 영향을 받을 것이나, 내후년 글로벌 통화긴축 기조 완화 등 대내외 여건이 전반적으로 개선된다면 성장흐름이 개선될 것으로 전망하고 있습니다.

[국내 경제성장률 추이]

(단위: %)

구 분	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년(E)	2025년(E)
GDP	(-)0.7	4.1	2.6	1.4	2.1	2.3

출처) 한국은행 경제전망 보고서(2024년 2월)

주1) 2024년, 2025년 수치는 한국은행 전망치입니다.

한국은행은 각 부문에 대해서 다음과 같이 전망하고 있습니다. 민간소비는 고금리 영향이 이어지면서 회복 모멘텀이 약한 상황이나 향후 가계 실질소득 개선에 힘입어 완만히 회복될 것입니다. 이것은 임금 상승 및 물가 둔화로 가계 실질 소득이 개선되었으나, 가계의 원리금 상환 부담이 지속되어 개선속도가 늦춰진 결과로 해석됩니다. 설비투자는 IT경기 회복이 본격화되면서 반도체 업체의 첨단공정투자가 확대되고, 그 외에 전기차, 이차전지, 바이오 등으로 투자가 개선될 것으로 예상됩니다. 수출은 주요국에서 AI 관련 투자가 지속되는 가운데, 그

간 고금리 영향으로 부진했던 글로벌 재화수요 회복에 앞서 자본재 투자가 먼저 개선되면서 양호한 흐름을 보일 전망입니다.

한국은행은 각 부문에 대해서 다음과 같이 전망하고 있습니다. 민간소비는 고금리 영향이 이어지면서 회복 모멘텀이 약한 상황이나 향후 가계 실질소득 개선에 힘입어 완만히 회복될 것입니다. 이것은 임금 상승 및 물가 둔화로 가계 실질 소득이 개선되었으나, 가계의 원리금 상환 부담이 지속되어 개선속도가 늦춰진 결과로 해석됩니다. 설비투자는 IT경기 회복이 본격화되면서 반도체 업체의 첨단공정투자가 확대되고, 그 외에 전기차, 이차전지, 바이오 등으로 투자가 개선될 것으로 예상됩니다. 수출은 주요국에서 AI 관련 투자가 지속되는 가운데, 그간 고금리 영향으로 부진했던 글로벌 재화수요 회복에 앞서 자본재 투자가 먼저 개선되면서 양호한 흐름을 보일 전망입니다.

[한국은행 국내 주요 거시경제지표 전망]

(단위: %)

구 분	2023년	2024년(E)			2025년(E)
	연간	상반기	하반기	연간	연간
GDP	1.4	2.2	2.0	2.1	2.3
민간소비	1.8	1.1	2.0	1.6	2.3
설비투자	0.5	2.6	5.7	4.2	3.7
지적재산생산물투자	1.6	1.5	2.8	2.2	3.3
건설투자	1.4	(-)2.4	(-)2.9	(-)2.6	(-)1.0
재화수출	2.9	6.0	3.2	4.5	3.6
재화수입	(-)0.6	0.1	5.4	2.7	3.1

출처) 한국은행 경제전망 보고서(2024년 2월)

주1) 전년동기대비 기준입니다.

또한 한국은행은 향후 국내 경제의 성장성에 1) 주요국의 통화정책 기조 변화, 2) 유가 등 원자재 가격의 변동, 3) 중국경제의 향방, 4) 지정학적 리스크와 관련한 불확실성이 존재함을 언급했습니다.

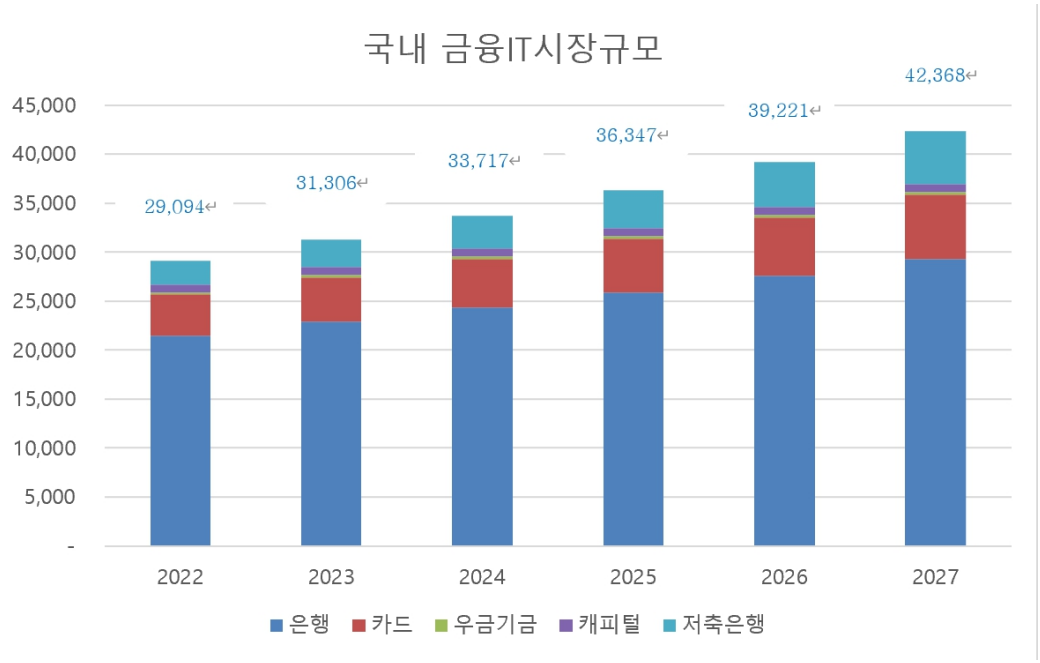
당사는 국내외 은행과 금융기업을 대상으로 코어뱅킹 소프트웨어를 개발하여 공급하는 금융 소프트웨어 전문기업입니다. 은행 및 금융산업은 거시경제 사이클, 금융산업 경기, 금융위기 등 산업 경기의 영향을 받습니다. 일반적으로 경제 침체기와 금리상승기 등 기업과 개인의 부도율이 상승하여 실적이 악화되면 자본 투자가 위축되는 경 향이 있습니다. 이러한 시기는 대형 시스템 투자 사업이나 소프트웨어 라이선스 구매 취소나 지연 등으로 당사의 사업에 영향을 미칩니다. 반대로 일정 기간이 지나면 비용절감 목적의 업무자동화와 고비용 레거시 시스템 대체 투자 등이 늘어나는 경향이 있습니다. 따라서 금융산업 경기는 당사와 같은 소프트웨어 기업에게 단기적으로는 부정적, 장기적으로는 긍정적인 효과가 있습니다. 그럼에도 은행 및 금융회사의 IT인프라에 대한 투자 기조 완화 등 부정적인 영향을 받을 수 있습니다. 또한 경기 둔화로 인하여 증시의 변동성이 높아질 시, 상장 이후 당사의 주가 역시 높은 변동성을 보일 가능성이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

나. 시장 성장 둔화 위험

국내 금융IT시장 규모는 2023년 기준 약 3.1조원이며 연평균 약 8% 성장률로 2027년 약 4.2조원 규모로 성장할 것으로 추정됩니다. 글로벌 전체 시장은 2023년 기준으로 당사의 제품이 은행 및 여신기관 대상 서비스 될 시장으로 예상되는 규모는 약 93.4조원이며, 이를 바탕으로 연평균 약 4%의 성장률을 기대하고 있습니다. 이러한 성장 추세가 계속되면, 2027년에는 약 117조원으로 규모가 증가할 것으로 예측됩니다. 또한 Gartner (2023년)에 따르면, 전 세계 은행 및 증권 IT 지출은 2023년에 6,521억 달러 (847조원)로 예측되며, 이는 2022년 대비 8.1% 증가하였으며. 소프트웨어 지출은 2023년에 13.5% 증가하여 가장 큰 성장을 보일 것으로 예상하였습니다. 2027년까지 약 8.5%의 연평균 성장률(CAGR)을 보이며, 추정치에 따르면 9,576억 달러에 이를 것으로 예상합니다.

복수의 시장 조사 발표에서 공통적으로 예상하고 있는바와 같이 당사의 목표시장은 빠르게 성장할 것으로 판단됩니다. **그러나 각 조사업체에서 제공한 시장의 추정치는 본 증권신고서 기준으로 합리적 가정 및 예상에 근거한 것일 뿐이므로, 동 산업의 환경이 불확실한 대외 변수 등에 의하여 예상과 다르게 진행되거나 영업환경 및 경쟁환경의 변화에 따라 당사의 목표 시장규모가 축소되거나 시장 성장률이 둔화될수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이 어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

국내 금융IT시장 규모는 2023년 기준 약 3.1조원이며 연평균 약 8% 성장률로 2027년 약 4.2조원 규모로 성장할 것으로 추정됩니다. 금융시장의 구분은 제1금융권과 2금융권으로 구분됩니다. 금융IT 시장 규모를 주도하는 시장은 시중은행 시장권이나, 대다수 Inhouse 개발과 대규모 SI 프로젝트를 과거부터 진행되어 왔습니다. 다만, 당사가 추정하는 것은 이러한 SI형태의 개발규모는 비슷하지만, SW로 교체가 가능한 시장이며, 이러한 추이는 글로벌 트렌드이기도 합니다. 1금융권과는 다르게 카드, 캐피털, 등 제2금융권의 시장은 자체적 IT역량보다는 SW개발 벤더들이 주도해왔으며, 이들 시장의 성장은 지속될 것으로 전망됩니다.
(단위: 억원)



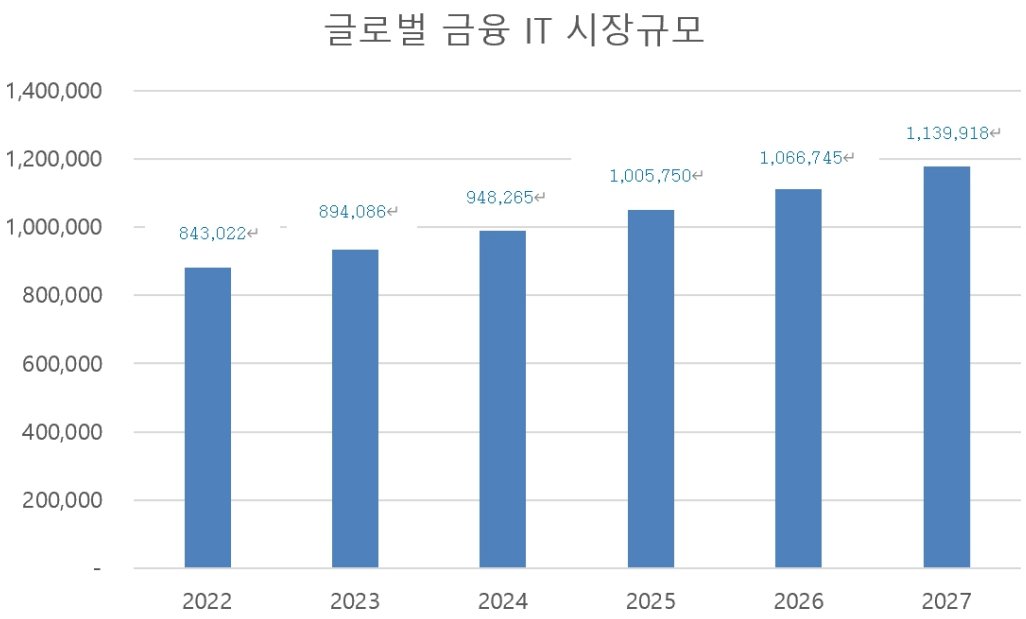
출처: 한국은행 금융정보화추진현황 (2022)

전반적으로 한국의 금융 IT 시장은 성장과 혁신을 거듭하고 있습니다. 최근 기술의 발전으로 금융 기관들은 서비스를 개선하고 고객에게 더 나은 경험을 제공할 수 있는 방법을 끊임없이 모색하고 있습니다. 그 결과 시장의 경쟁은 더욱 치열해지고 있으며, 소비자들은 그 어느 때보다 다양한 금융 상품과 서비스를 이용할 수 있게 되었습니다.

글로벌 전체 시장은 2023년 기준으로 당사의 제품이 은행 및 여신기관 대상 서비스 될 시장으로 예상되는 규모는 약 93.4조원이며, 이를 바탕으로 연평균 약 4%의 성장률을 기대하고 있습니다. 이러한 성장 추세가 계속되면, 2027년에는 약 117조원으로 규모가 증가할 것으로 예측됩니다. 글로벌 전체시장에는 코어뱅킹, 디지털 프론트 오피스, 지급결제, 펀드 어드민 솔루션등이 포함됩니다. 당사의 코어뱅킹 소프트웨어(BX CBP) 도입 고객들은 주로 디지털 프론트 오피스와 지급결제 솔루션을 함께 도입하고 있으며, BX CBP는 채널과 결제 기능이 일부 내장되어 있어 목표 시장과 일치합니다.

딜로이트 컨설팅의 추정에 따르면, 2022년의 전세계 할부금융 소프트웨어 시장 규모는 약 2.9조원 (USD 2.4B)이며, 연평균 8%로 성장하여 2025년에는 약 4.1조원 (USD 3.4B)로 증가할 것으로 예상됩니다. 회사의 목표시장인 할부 리스금융 소프트웨어(BX AFS)에는 신용대출, 자동차 할부금융, 리스금융 솔루션이 포함되어 있습니다.

뱅킹 소프트웨어 시장은 전반적으로 10% 성장이 예측되지만, 2025년까지 Legacy 시스템의 클라우드 전환 비율이 약 30%로 추산되며 전체 시장의 성장률을 상회할 것으로 기대됩니다.
(단위: 억원)



출처: 2022년 Temenos Banking SW시장 자료 및 Deloitte Asset Finance SW시장 자료를 토대로 당사 추정 (환율: 1 USD= 1300KRW)

또한 Gartner (2023년)에 따르면, 전 세계 은행 및 증권 IT 지출은 2023년에 6,521억 달러(847조원)로 예측되며, 이는 2022년 대비 8.1% 증가하였으며. 소프트웨어 지출은 2023년에 13.5% 증가하여 가장 큰 성장을 보일 것으로 예상하였습니다. 2027년까지 약 8.5%의 연평균 성장률(CAGR)을 보이며, 추정치에 따르면 9576억 달러에 이를 것으로 예상합니다. 다만, 예측치는 은행 및 증권회사 지출에서 정보계를 포함한 전체 IT 지출을 참고하여야 합니다. 전체 금융시장의 SW지출은 226조원에 달하며, 지속적으로 성장 할 것으로 예측하고 있습니다.

[Worldwide 은행 및 투자 서비스 IT 지출 예측]

(단위: 조원, 환율 1USD=1300KRW)

	2022		2023	
	IT지출	성장률(%)	IT지출	성장율(%)
Data Center Systems	44.8	13.2	47.4	5.7
Devices	49.3	-9.9	48.3	-2.1
Internal Services	68.8	-2.2	71.7	4.2
IT Services	320.7	5.2	350.7	9.3
Software	199.2	11.2	226.2	13.5
Telecom Services	101.1	-2.9	103.5	2.4
Total	**784.0**	4.1	**847.7**	8.1

자료: Gartner 2023 Enterprise IT Spending for the Banking and Investment Services Market, Worldwide, 2021-2027, 2Q23 Update

2022년과 2023년의 IT 지출 동향을 살펴보면, 데이터 센터 시스템 부문에서는 2023년에 이전에 높았던 증가율이 둔화되어, 13.2%에서 5.7%로 감소했습니다. 디바이스 부문에서는 2023년에 감소세가 지속되지만, 감소 폭이 2022년에 비해 축소되어 -9.9%에서 -2.1%로 개선되었습니다.

내부 서비스 부문은 2023년에 상당한 성장세를 보여, 2022년의 -2.2%에서 4.2%로 전환되었습니다. 특히, 글로벌 IT 지출 부분에서 가장 큰부분은 350조원에 해당하는 IT 서비스 부문은 높은 증가율을 기록하여 2023년에는 9.3%의 성장률을 보여주고 있습니다. 소프트웨어 부문은 2023년에도 높은 성장세를 유지하며, 증가율이 2022년의 11.2%에서 13.5%로 상승했습니다. 전체적으로, 2023년에는 IT 지출이 총 8.1%의 높은 성장률로 증가하고 있습니다
.

복수의 시장 조사 발표에서 공통적으로 예상하고 있는바와 같이 당사의 목표시장은 빠르게 성장할 것으로 판단됩니다. 그러나 각 조사업체에서 제공한 시장의 추정치는 본 증권신고서 기준으로 합리적 가정 및 예상에 근거한 것이 뿐으로, 동 산업의 환경이 불확실한 대외 변수 등에 의하여 예상과 다르게 진행되거나 영업환경 및 경쟁환경의 변화에 따라 당사의 목표 시장규모가 축소되거나 시장성장률이 둔화될수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이 어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 정부 정책 및 규제 변화에 관한 위험

한국을 포함한 세계 각국은 핀테크 산업 육성을 위한 금융 정책을 공통적으로 펼치고 있습니다. 국내의 경우 핀테크 산업 육성을 통해 핀테크 유니콘들이 생겨나고 있으며, 기존 빅테크 기업의 금융산업 진출도 가속화 되고 있습니다. 일본, 동남아 지역에도 빅테크 기업의 금융업과 핀테크 사업 진출이 가속화 되고 있습니다. 아시아 각국의 핀테크 기업 성장과 빅테크 기업의 금융업 진출은 신규 인터넷은행 코어시스템 사업 수주, 할부금융솔루션 시장기회 확대 등 당사 목표 시장과 사업기회 증가 등 국내 사업에 긍정적 효과가 있습니다.

현재 주요 국정과제로 '미래금융을 위한 디지털금융혁신' 정책이 발표되어 있으며, 동 정책의 핵심 내용으로 클라우드 컴퓨팅 인프라를 조성하고 클라우드 퍼스트 (cloud first) 정책으로 민간 클라우드 도입을 적극 장려하는 정책이 포함되어 있습니다. 관련하여 연말까지 금융기관의 퍼블릭 클라우드 이용 가이드를 제정하기로 하는 등 2023-4년부터 본격적인 사업 파급 효과가 있을 것으로 전망됩니다. 당사는 2015년 중국 MyBank 부터 다년간 퍼블릭 클라우드 기반의 코어뱅킹 시스템을 실제 구축/운영 경험을 가진 유일한 기업으로 은행/금융사 코어시스템의 클라우드 이행이 확산될 경우, 당사의 사업기회 확대에 큰 도움이 될 것으로 기대됩니다.

국내외의 금융 IT 구축 및 클라우드 활용 정책이 확대됨에 따라, 현재까지 당사의 사업 확장에 우호적인 영향을 미치고 있습니다. **다만, 아직 제도가 지속적으로 변화되고 있는 중이기 때문에 향후 당사 매출에 주요한 영향이 있을 수 있습니다. 만약 정부 규제가 당사에 불리한 방향으로 변경될 경우, 영업환경이 악화되어 당사 수익성에 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 이 경우 관련된 주가하락이 발생할 수 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

한국을 포함한 세계 각국은 핀테크 산업 육성을 위한 금융 정책을 공통적으로 펼치고 있습니다. 국내의 경우 핀테크 산업 육성을 통해 핀테크 유니콘들이 생겨나고 있으며, 기존 빅테크 기업의 금융산업 진출도 가속화 되고 있습니다. 일본, 동남아 지역에도 빅테크 기업의 금융업과 핀테크 사업 진출이 가속화 되고 있습니다. 일본에서도 빅테크 기업인 라인은 인도네시아, 태국, 타이완, 일본에 인터넷 전문 은행을 직접 설립하거나 JV를 설립하여 아시아 은행 산업에 진출하였으며, 동남아 지역도 빅테크 기업의 은행 인수, 핀테크 사업 진출이 가속화 되고 있습니다. 아시아 각국의 핀테크 기업 성장과 빅테크 기업의 금융업 진출은 신규 인터넷은행 코어시스템 사업 수주, 할부금융솔루션 시장기회 확대 등 당사 목표 시장과 사업기회 증가 등 국내 사업에 긍정적 효과가 있습니다.

또한, 전세계 금융감독 당국은 은행 및 금융사가 고객정보 보호와 온라인 보안 준수를 전제로 은행/금융사의 IT인프라 비용을 획기적으로 절감할 수 있는 퍼블릭 클라우드 이용을 확대하는 규제 완화 정책을 추진하고 있습니다. 예를 들어, 필리핀은 은행 시스템을 퍼블릭 클라우드에서 운용하는 것을 허용하고 있으며, 당사는 필리핀 최초의 클라우드 뱅킹시스템을 필리핀 제3위 은행의 저축은행 자회사에 구축하고 현재까지 운영서비스를 제공하고 있습니다. 국내에서도 퍼블릭 클라우드 이용 활성화를 위한 정책이 제시되고 있으며, 퍼블릭 클라우드가 활성화 될 시 중소형 저축은행과 캐피탈, 여전사 등에서 빠르게 도입할 것으로 예상됩니다. 국내에서는 유일하게 클라우드 뱅킹 시스템을 운용한 경험이 있는 당사가 해당 정책의 가장 큰 수혜자가 될 것으로 기대됩니다.

현재 주요 국정과제로 '미래금융을 위한 디지털금융혁신' 정책이 발표되어 있으며, 동 정책의 핵심 내용으로 클라우드 컴퓨팅 인프라를 조성하고 클라우드 퍼스트 (cloud first) 정책으로

민간 클라우드 도입을 적극 장려하는 정책이 포함되어 있습니다. 관련하여 연말까지 금융기관의 퍼블릭 클라우드 이용 가이드를 제정하기로 하는 등 2023-4년부터 본격적인 사업 파급 효과가 있을 것으로 전망됩니다. 당사는 2015년 중국 MyBank 부터 다년간 퍼블릭 클라우드 기반의 코어뱅킹 시스템을 실제 구축/운영 경험을 가진 유일한 기업으로 은행/금융사 코어시스템의 클라우드 이행이 확산될 경우, 당사의 사업기회 확대에 큰 도움이 될 것으로 기대됩니다.

[미래금융을 위한 디지털 금융 혁신]

구분	내용
과제 목표	- 금융행정의 자의재량 여지 축소 및 금융권의 자율성과 책임원칙 구현 - 디지털 환경 하에 금융소비자 보호 강화 및 금융산업의 역동성 제고 - 금융회사의 디지털플랫폼 역량 확충을 통한 금융산업의 경쟁력 강화
금융위 관련 주요 내용	**(금융행정 혁신)** 금융행정의 투명성·예측가능성 제고를 위해 검사·제재 시스템을 개편하고, 금융권의 책임경영 확산을 위한 내부통제제도 개선 **(빅테크 규율정비)**국제 논의동향에 맞추어 불완전판매 방지, 고객정보 보호 강화 등 금융분야 빅테크 그룹에 대한 규율체계를 합리적 재정비 **(디지털 혁신금융 생태계 조성)** 디지털 환경 변화에 맞춰 금융분야 데이터 수집·활용 인프라 및 금융보안 규제를 개선 - 데이터, 블록체인 등 신기술을 활용한 혁신금융서비스 출시 지원 - 오픈파이낸스 인프라를 구축하여 새로운 금융서비스 개발 촉진 **(금융산업 경쟁력 강화)** 금융-비금융간 융합 활성화를 위한 제도적 기반을 강화하고 다양한 사업모델을 수용할 수 있는 진입체계 마련 - 빅블러(Big-blur) 시대에 적합한 방향으로 금융회사 업무범위 규제 개선 - 종합금융플랫폼 구축을 제약하는 제도적 장애요인 해소 - AI 등 IT 외부자원 활용 활성화를 위해 업무위탁 규제 합리화
기대효과	금융산업의 자율성·역동성·경쟁력 제고 및 금융소비자 보호 강화

자료: 금융위원회 정책마당

국내외의 금융 IT 구축 및 클라우드 활용 정책이 확대됨에 따라, 현재까지 당사의 사업 확장에 우호적인 영향을 미치고 있습니다. 다만, 아직 제도가 지속적으로 변화되고 있는 중이기 때문에 향후 당사 매출에 주요한 영향이 있을 수 있습니다. 만약 정부 규제가 당사에 불리한 방향으로 변경될 경우, 영업환경이 악화되어 당사 수익성에 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 이경우 관련된 주가하락이 발생할 수 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 신규 프로젝트 수주 및 발주 지연 위험

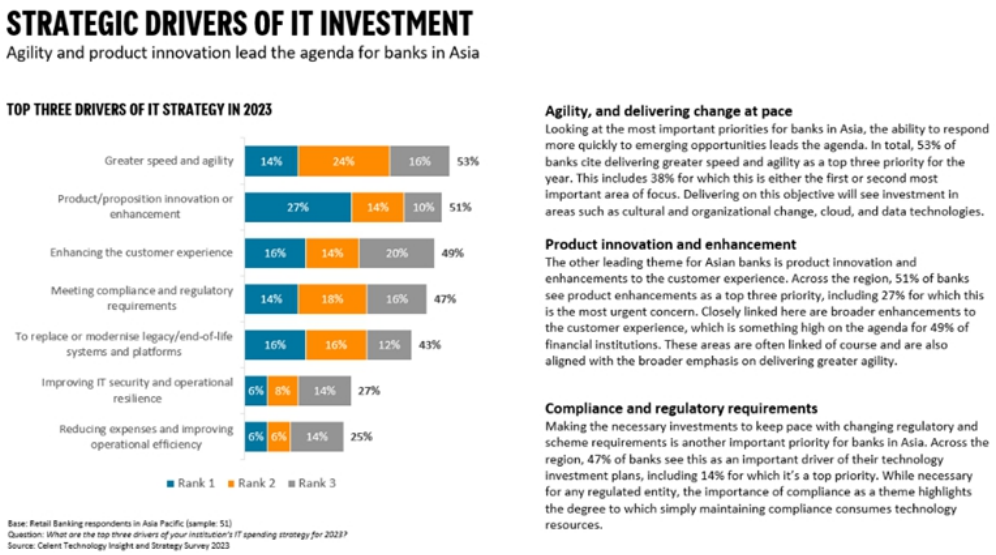
은행의 코어뱅킹은 예금 수취 및 대출과 같은 전통적인 은행업무를 지원하는 백오피스 기능의 업무를 의미합니다. 은행에 필요한 주요거래 처리 및 거래의 원장을 기록 보관 서비스를 처리하는 은행이 보유한 기술 인프라 중 가장 중요한 부분이라 할 수 있습니다. 2010년대 이후 클라우드 컴퓨팅의 급속한 확산으로 은행 기술 인프라의 클라우드 전환이 증가하고 있으며, 인터넷은행, 핀테크 기업 등 신규 진입자와 상품 및 서비스 경쟁이 치열해 짐에 따라 비용 효율적이고 시장변화에 빠르게 대응 가능한 클라우드 기반의 차세대 코어뱅킹 시스템에 대한 관심이 증가하고 있습니다.

코어 뱅킹 시스템 교체 및 개선은 전 세계 많은 은행의 주요 의제이며, 이는 최근 여러 설문조사와 업계 분석가들의 보고서에서도 입증되었습니다. IDC의 설문조사에 따르면 소매 은행의 최우선 순위로 디지털 전환과 함께 코어뱅킹 시스템 또는 그 구성 요소의 교체가 꼽혔습니다. Celent의 보고서(2020년)에 따르면 향후 몇 년 동안 모든 은행에서 이 분야에 대한 지출이 크게 증가할 것이며, 대형 은행에서도 공급업체가 구축한 솔루션으로 전환할 것으로 예상됩니다.

상기와 같이, 은행 IT 예산 집행은 차세대 클라우드 뱅킹 시대가 성숙화됨에 따라 증가할 것으로 예상되고 있습니다. **그럼에도 불구하고, 거시경제, 산업을 포함한 각종 대내외 불확실성으로 인하여 은행 IT 예산 집행 금액이 감소되거나 예산 집행 시기가 지연될 경우, 당사 제품 및 솔루션에 대한 발주가 감소되거나 지연될 수 있습니다. 이 경우 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

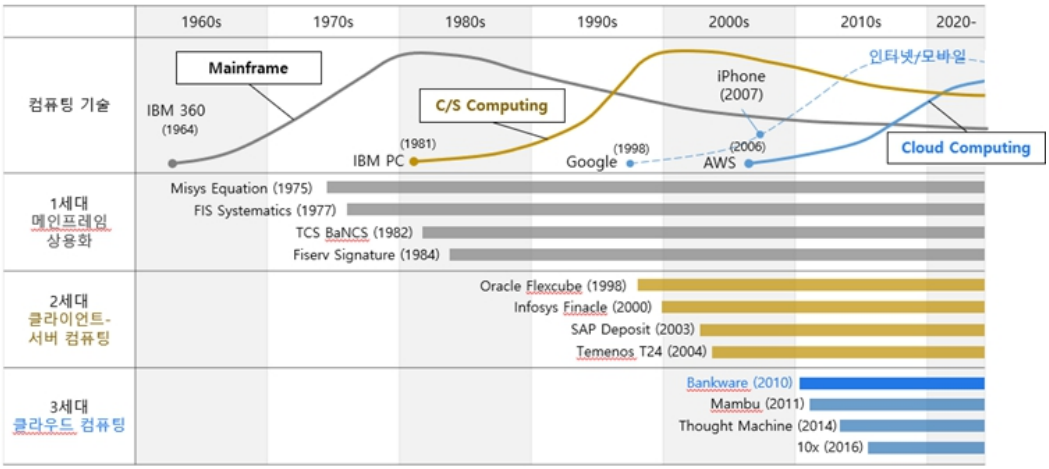
은행의 코어뱅킹은 예금 수취 및 대출과 같은 전통적인 은행업무를 지원하는 백오피스 기능의 업무를 의미합니다. 은행에 필요한 주요거래 처리 및 거래의 원장을 기록 보관 서비스를 처리하는 은행이 보유한 기술 인프라 중 가장 중요한 부분이라 할 수 있습니다. 2010년대 이후 클라우드 컴퓨팅의 급속한 확산으로 은행 기술 인프라의 클라우드 전환이 증가하고 있으며, 인터넷은행, 핀테크 기업 등 신규 진입자와 상품 및 서비스 경쟁이 치열해 짐에 따라 비용 효율적이고 시장변화에 빠르게 대응 가능한 클라우드 기반의 차세대 코어뱅킹 시스템에 대한 관심이 증가하고 있습니다.

코어 뱅킹 시스템 교체 및 개선은 전 세계 많은 은행의 주요 의제이며, 이는 최근 여러 설문조사와 업계 분석가들의 보고서에서도 입증되었습니다. IDC의 설문조사에 따르면 소매 은행의 최우선 순위로 디지털 전환과 함께 코어뱅킹 시스템 또는 그 구성 요소의 교체가 꼽혔습니다. Celent의 보고서 (2020년)에 따르면 향후 몇 년 동안 모든 은행에서 이 분야에 대한 지출이 크게 증가할 것이며, 대형 은행에서도 공급업체가 구축한 솔루션으로 전환할 것으로 예상됩니다.



자료: Celent

당사의 대표 기술제품인 코어뱅킹 솔루션은 은행IT의 기반 인프라 기술의 세대 교체주기에 따라 새로운 솔루션이 태동되어 약 30년 가까이 지속됩니다. 현재 기술세대인 클라우드 뱅킹 시대는 2010년부터 클라우드 기반 코어뱅킹 솔루션들이 등장하면서 본격적으로 시작되었습니다.



이에 따라, 3세대 클라우드 뱅킹 시대가 성숙화되는 향후 20여년간 전세계 대부분의 은행과 금융기관들의 코어시스템이 클라우드 기술로 전환될 것으로 예상됩니다. 소수 은행/금융기관은 기존의 레거시 시스템을 일정 기간 사용하겠지만 공급사들이 기존 기술의 지원을 중단하는 시점에는 클라우드로 전환할 수밖에 없습니다. 전세계 은행/금융사의 클라우드 전환은 단순히 인프라(IaaS) 이행만이 아닌 클라우드 네이티브 애플리케이션 개발(PaaS), 클라우드

네이티브 애플리케이션의 이용(SaaS)으로의 이행을 의미하는 거대한 시장 구조 변화가 이뤄질 것입니다. 또 미래에는 핀테크, 디지털 은행뿐 아니라 일반 기업들도 자사의 상품/서비스에 금융서비스를 내재한 임베디드뱅킹이 BaaS 로 가능합니다. 따라서 차세대 뱅킹솔루션 시대에는 당사의 클라우드 금융 솔루션의 시장 범위는 금융산업에서 전 산업으로 확대되는 새로운 사업기회가 열릴 것으로 기대됩니다.

Celent는 2023년 은행의 의사결정자 378명 대상 인터뷰를 진행하였고, IT예산 및 집행의 동인을 아래와 같이 정리하였습니다. 은행 IT는 2023년 이후 이전 보다 더 많은 투자가 예상되며, 이는 글로벌뿐만 아니라, 국내 은행도 동일할 것으로 예상됩니다.

투자 동인	상세 설명
팬데믹 복구	은행들이 예상보다 더 나은 모습으로 팬데믹에서 벗어나면서 특히 디지털 상품 판매와 온보딩에서 역량 격차를 해소하고 있다. 또한 많은 은행이 팬데믹으로 인해 변경된 규제 및 규정 준수 기한을 따라잡고 있다
경쟁의 압박	도전자들과 핀테크 기업들이 리테일 및 유니버셜 은행에 경쟁 압력을 가하고 있으며, 대부분의 은행(75%)은 1년 전보다 더 큰 압박을 느끼고 있다. 우선 순위가 높은 분야로는 고객 경험, 디지털 대출, 디지털 채널 개선 등이 있다.
고객의 기대치	고객 경험 향상은 2022년 IT 지출의 가장 중요한 동인이다. 특히 디지털 서비스 품질과 관련된 고객의 기대치가 높아지고 있다. 신생 기업과 핀테크 기업은 디지털 서비스에 대한 기준을 높였고, 기존 기업들은 디지털 서비스를 개선해야 할 필요성을 인식하고 있다. 지점 및 컨택 센터 채널 또한 고객에게 여전히 중요하고 끈끈한 관계를 유지하고 있다.
혁신의 기회	혁신의 주요 분야로는 오픈 뱅킹, 서비스형 뱅킹, 임베디드 금융이 있다. 클라우드 기술이 발전함에 따라 은행은 워크로드를 퍼블릭 클라우드로 이전하고 고급 분석, 인공 지능 및 머신 러닝을 도입할 것으로 기대된다

자료: Celent

상기와 같이, 은행 IT 예산 집행은 차세대 클라우드 뱅킹 시대가 성숙화됨에 따라 증가할 것으로 예상되고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 거시경제, 산업을 포함한 각종 대내외 불확실성으로 인하여 은행 IT 예산 집행 금액이 감소되거나 예산 집행 시기가 지연될 경우, 당사 제품 및 솔루션에 대한 발주가 감소되거나 지연될 수 있습니다. 이 경우 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

마. 낮은 회사 인지도 위험

당사의 주요 고객인 은행 및 금융회사는 신규 공급사 선정시 시장 인지도와 평판, 레퍼런스를 중시하는 비교적 보수적인 관점을 취하는 경우가 있습니다. 국내에서 당사는 LG CNS, SK주식회사(舊 SK C&C) 등과 같은 대형 SI회사와 주로 경쟁하고 있으며, 해외에서는 Temenos, Oracle, Infosys, FIS와 같은 글로벌 코어뱅킹 소프트웨어 기업과 경쟁하고 있습니다.

당사의 노력과 전략에도 불구하고 상기 경쟁사 대비 낮은 브랜드 인지도로 인해 고객 확보에 제약이 생길 경우 당사의 영업환경이 악화되어 수익성 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 글로벌 기업과 경쟁해야 하는 해외 시장에서 낮은 브랜드 인지도로 인하여 시장 점유율의 증가가 지연될 수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

클라우드 기반의 SaaS 플랫폼 서비스 기반 해외 비즈니스가 성장함에 따라 타겟 시장에 대한 브랜딩과 마케팅의 중요성이 크게 증가하고 있습니다. 특히 동사 설립 초기 개발한 제품 브랜드도 제품 포트폴리오의 변화와 시장 환경 변화에 맞춰 리브랜딩을 계획하고 있습니다. 제품의 기능을 강조하는 브랜드 이미지를 재조정하고, 타겟 시장에 필요한 제품 브랜드의 경쟁 우위를 강화할 것입니다. 리브랜딩을 통해서 제품의 기능을 지속적으로 알리고, 금융기관의 IT 시스템 사용자의 Pain Point를 지속적으로 파악하여 Tier별로 차별화된 전략을 강조할 계획입니다. 또한, B2B 제품의 특성상 각 제품이 다른 목표 시장을 대상으로 하는 브랜드 커뮤니케이션이 매우 중요함에 따라서 각 제품에 맞게 디지털 컨텐츠를 세분화하여 생성하고 관리할 계획입니다.
또한 소형은행 및 금융사 대상의 맞춤형 디지털 마케팅 수행을 위해 타겟 고객군에게 실질적으로 유용한 콘텐츠를 생산하여 브랜드 인지도와 신뢰도를 제고할 계획입니다.

다만, 국내의 경우 Tier 2급 이상의 금융회사에선 SI 성격의 프로젝트가 많아 LG CNS, SK주식회사(舊 SK C&C)와 같은 대형 SI회사와 경쟁하거나, 은행 및 금융회사가 자체 개발한 솔루션과 경쟁이 발생할 수 있습니다. 해외시장은 국내와 달리, 글로벌 SW사와 직접적으로 경쟁하는 경우가 많습니다. 동사는 동남아 시장에서 Temenos AG, FIS, Silverlake, Infosys, Oracle 등과 같은 디지털 코어뱅킹 솔루션을 제공하는 전문 공급업체와 경쟁해야 합니다. 당사의 노력과 전략에도 불구하고 위의 경쟁사 대비 낮은 브랜드 인지도로 인해 고객 확보에 제약이 생길 경우 당사의 영업환경이 악화되어 수익성 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 관련 기업과 경쟁해야 하는 글로벌 시장에서 낮은 브랜드 인지도로 인하여 시장 점유율의 증가가 지연될 수 있습니다. 이는 당사의 경영실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 주가 하락으로 이어질 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 경쟁 심화 위험

당사는 국내 대형 SI 회사와 경쟁시 검증된 당사 금융 소프트웨어의 아키텍처와 성능 등 기술적 우수성, 국내 최대 규모의 금융IT전문가 인력, 고객지원 품질, 고객 헌신 일관성에 대한 높은 평판 등을 차별화 포인트로 경쟁하고 있습니다.

해외 시장에서 글로벌 금융 소프트웨어 기업과 경쟁할 때는 소프트웨어의 우수성과 레퍼런스에 더해 당사 솔루션이 한국 금융시장 특유의 다양한 금융상품과 고도화된 서비스 기능을 내장하고 있다는 점과 경쟁사 대비 고객 맞춤화 유연성이 훨씬 높고, 고객 대응 속도와 질이 뛰어나다는 점을 경쟁우위 요소로 강조하고 있습니다. 또한, 당사가 집중 공략하고 있는 동남아에서는 지역 대형은행과 글로벌 IT기업의 CIO, CTO급 인재 영입을 통해 당사의 장점을 부각시킬 수 있는 기술 영업을 강화하고 있습니다.

당사는 목표 시장에서 차별화된 경쟁 우위를 점하고 있다고 생각하지만, 기존 경쟁업체가 계속해서 제품을 발전시키고 새로운 기업이 시장에 진입함에 따라 경쟁이 심화될 것으로 예상합니다. 이에 당사는 경쟁력 유지, 강화를 위해 연구 개발부터 영업 및 마케팅, 고객 지원, 비즈니스 운영 전반에 지속적으로 투자할 계획입니다. **그럼에도 불구하고, 경쟁 심화로 주요 사업의 실주, 고객 이탈, 제품가격 하락 등 당사의 사업에 부정적 영향을 미칠 가능성이 존재하며, 이에 따라 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

금융 서비스 제공업체를 위한 디지털 솔루션 시장은 경쟁이 치열한 상황입니다. 경쟁포인트는 국내시장과 해외시장으로 구분할 수 있습니다. 국내의 경우 Tier 2급 이상의 금융회사에선 SI 성격의 프로젝트가 많아 LG CNS, SK주식회사(舊 SK C&C) 같은 대형 SI회사와 경쟁하거나, 은행 및 금융회사가 자체 개발한 솔루션과 경쟁합니다. 국내시장의 주 경쟁사는 LG CNS와 SK주식회사(舊 SK C&C)와 같은 대형 SI기업으로 이들은 자체 솔루션이 없습니다. SI경쟁사는 이전 사업의 산출물을 새로운 고객에게 맞춰 재개발하는 방식으로 사업을 진행합니다. 그에 반해 당사는 고객의 요구사항과 당사 패키지의 차이(gap)를 개발하는 "패키지 기반 개발(package based implementation)" 또는 "패키지 맞춤개발(package customization)" 방식으로 사업을 수행합니다. 따라서 당사는 CBP 기반의 국내 중형 금융기관(tier 2-3)의 코어시스템 교체 사업이나 국내외 신설 디지털 뱅크의 신규 시스템 구축(green-field construction) 시장에 집중하고 있습니다. 그 결과, 최근 3년간 타이완과 일본의 인터넷전문은행 시스템 구축, 국내 공금융 차세대시스템 구축, 국내 대형저축은행 수신시스템 구축 등의 사업을 수주하였습니다.

【 주요 경쟁업체 비교 현황 】 (국내)

(단위 : 백만원, %)

구분	뱅크웨어글로벌				LG CNS				SK주식회사(舊 SK C&C)			
	2024연도 (제16기 1분기)	2023연도 (제15기)	2022연도 (제14기)	2021연도 (제13기)	2024연도 (제38기 1분기)	2023연도 (제37기)	2022연도 (제36기)	2021연도 (제35기)	2024연도 (제34기 1분기)	2023연도 (제33기)	2022연도 (제32기)	2021연도 (제31기)
설립일	2010				1987				1991			
직원수	418명 (신고서 제출일 현재)				6,801명 (2023)				4,601명 (2023)			
매출액	11,998	72,914	72,895	95,016	1,070,398	5,605,300	4,969,651	4,143,140	33,026,813	131,237,878	139,079,354	95,627,973
영업이익	(2,732)	(4,556)	(6,524)	3,555	32,289	464,048	385,395	328,585	1,537,210	5,056,378	8,161,266	4,798,897
당기순이익	(2,881)	(7,979)	(11,529)	(1,843)	12,707	332,352	264,968	234,946	725,252	(406,387)	3,966,176	5,705,926

총자산	37,818	45,064	49,007	65,702	3,700,787	4,040,680	3,865,135	3,324,672	216,105,662	206,970,264	194,505,860	165,368,363
총부채	29,828	34,878	52,213	58,558	1,944,376	2,172,423	2,234,346	1,862,695	136,056,894	129,091,214	122,697,070	99,815,712
자기자본	7,990	10,186	-3,206	7,143	1,756,411	1,868,256	1,630,789	1,461,977	80,048,768	77,879,050	71,808,790	65,552,651
상장여부 (상장일)	비상장				비상장				상장 (2009.11.11)			

주) 연결 재무제표 기준입니다.

해외 시장에서 글로벌 금융 소프트웨어 기업과 경쟁할 때는 소프트웨어의 우수성과 레퍼런스에 더해 당사 솔루션이 한국 금융시장 특유의 다양한 금융상품과 고도화된 서비스 기능을 내장하고 있다는 점과 경쟁사 대비 고객 맞춤화 유연성이 훨씬 높고, 고객 대응 속도와 질이 뛰어나다는 점을 경쟁우위 요소로 강조하고 있습니다. 또한, 당사가 집중 공략하고 있는 동남아에서는 지역 대형은행과 글로벌 IT기업의 CIO, CTO급 인재 영입을 통해 당사의 장점을 부각시킬 수 있는 기술 영업을 강화하고 있습니다.

[글로벌 경쟁업체 비교 현황]

회사	뱅크웨어글로벌	MAMBU	Thought Machine	Temenos AG
설립연도	2010 (Seoul)	2011 (Amsterdam)	2014 (London)	1993 (Swiss)
직원수 (명)	418 (신고서 제출일 현재)	694 (2024년 05월)	564 (2023년)	6,773 (2023년)
매출	72,914백만원 (2023년)	104백만USD (2023년)	56백만USD (2023년)	1,000백만USD (2023년)
주력 제품	CBP / BX-PF	Mambu Platform	Vault	Transact Infinity
강점	인터넷전문은행 클라우드뱅킹 기술력	소형 은행 타겟 SaaS 시스템	대형은행 지원 블록체인 엔진	전세계 3,000 금융기관 전금융영역 Cover
약점	해외 영업 기반	중대형 레퍼런스	기술/고객 미검증	Old Tech으로 고객이탈 중

당사는 목표 시장에서 차별화된 경쟁 우위를 점하고 있다고 생각하지만, 기존 경쟁업체가 계속해서 제품을 발전시키고 새로운 기업이 시장에 진입함에 따라 경쟁이 심화될 것으로 예상합니다. 이에 당사는 경쟁력 유지, 강화를 위해 연구 개발부터 영업 및 마케팅, 고객 지원, 비즈니스 운영 전반에 지속적으로 투자할 계획입니다. 그럼에도 불구하고, 경쟁 심화로 주요 사업의 실주, 고객 이탈, 제품가격 하락 등 당사의 사업에 부정적 영향을 미칠 가능성이 존재하며, 이에 따라 관련된 주가 하락에 대한 위험이 있음을 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 해외사업 진출 위험

당사는 2010년 설립 초기부터 중국 시장에 진출하여 성장 기반을 닦았고, 2010년대 중반 이후에는 필리핀, 미얀마, 타이완, 일본에 고객을 확보하면서 해외 시장을 본격 진출하였습니다. 2023년에는 싱가포르에 동남아 지역본부 법인을 설립하면서 지금까지 진출한 필리핀, 미얀마, 인도네시아에서 태국, 베트남, 말레이시아로 시장 진출을 확대할 계획을 갖고 있습니다. 당사는 동남아 중소형 은행 대상으로 코어뱅킹 패키지를 현지 SI파트너를 통해 공급하고 있으며, 소형은행/금융사 대상으로는 뱅킹 SaaS 서비스를 출시하였습니다. 당사는 동남아 지역은 높은 GDP 성장율과 은행를 보유하지 않은 인구 비율이 높아 향후 금융산업 고속 성장 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 동남아 지역의 시장 성장에 발맞추기 위해 당사는 지역 본부를 설립하여 영업력 강화와 파트너 네트워크 구축을 진행하고 있으며, 중기적으로 개발 및 고객지원 센터 설립도 검토하고 있습니다.

당사는 상기 내용과 같이 해외사업 지역 및 제품 확대를 추진 중에 있습니다. 해당 사업들을 통해 동사는 매출 성장과 이익 증대가 가능할 것으로 예상하고 있습니다. **그럼에도 불구하고, 해외 시장 상황, 해외사업 지역적 특성, 해외 금융회사들의 당사 제품에 대한 선호도 등에 따라 동사 신제품을 사업화 하는데 일부 불확실성이 존재합니다. 이에 따른 주가하락의 위험이 존재하기에 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.**

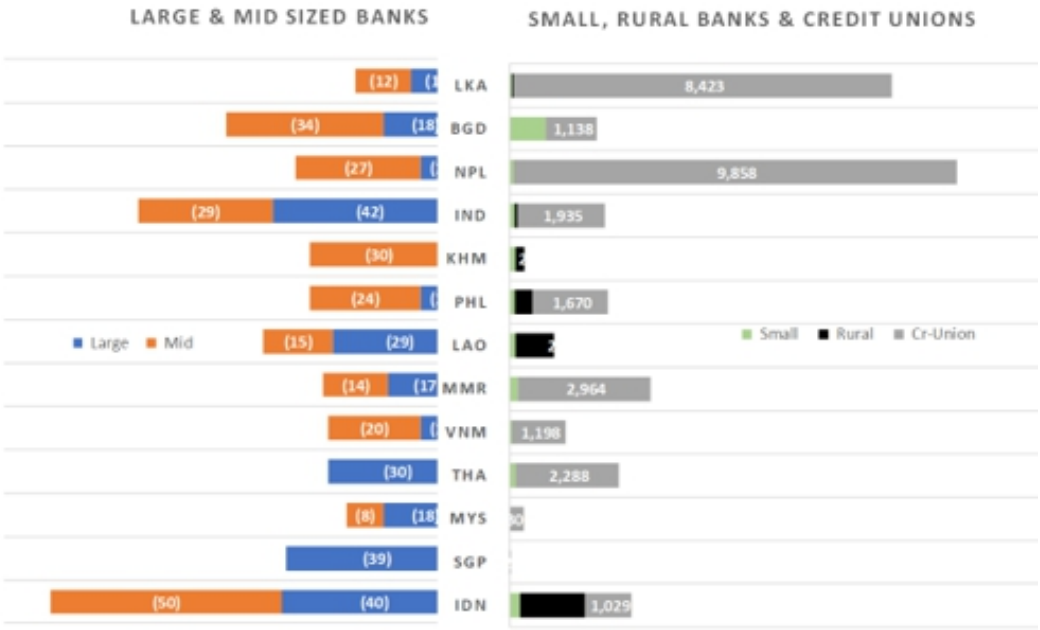
당사는 현재 일본, 중국, 대만, 필리핀, 인도네시아 등 아시아 지역의 금융기관에 소프트웨어를 직접 납품하고 시스템을 구축하고 있습니다. 또한 국내 금융회사가 타국으로 진출 시 당사 소프트웨어를 기반으로 현지 법인의 시스템을 구축하고 있습니다.창업 이후, 당사는 중국 알리바바의 '마이 뱅크(My Bank)', 필리핀 3대 은행 BPI의 자회사 '방코(Banko)', 중국 지리(Geely) 자동차, 대만의 '라인 뱅크(LINE BANK)' 등 아시아 주요 국가에서 사업의 성과를 보였습니다. 특히 5년 이상 필리핀 및 미얀마 소재의 은행에 저비용 고효율의 클라우드 방식의 코어뱅킹서비스를 제공함으로써 구독 기반의 SaaS 역량도 축적했습니다. 특히 23년 상반기 뱅크웨어 싱가포르 영업 법인 설립 후 핀테크 회사와 적극적 업무제휴 후동남아 파트너 네트워크 구축을 계획하며영업마케팅은 싱가포르 법인중심으로 진행하는 것을 목표로 하고 있습니다. 또한, 역량 확대를 위해서는 각국의 대형사와 업무제휴 중입니다

[해외 파트너십 현황]

목적 시장	해외 협력 네트워크 현황
일본 (뱅크웨어 재팬)	· GMO : 일본1위 Payment Gateway 회사 · EXA : 일본 전IBM, SI회사 · Buerger 컨설팅
싱가포르 (뱅크웨어 아시아)	· Thakral One : 싱가포르 기반 글로벌 금융권 SI 회사 · 동남아시아 지역 은행 임원급 영업인력으로 보유
대만	· Wistron IT : 솔루션/영업파트너
인니	· Indivara : 인도네시아 Top 금융 서비스 회사
베트남	· AIZEN Global: 국내 신용평가 핀테크 회사

현재 베트남, 인도네시아, 필리핀, 캄보디아 등 동남아는 최근 경제의 급성장으로 인해 은행 및 카드 서비스의 수요가 급증하고 있으며 이와 동시에 평균 연령층도 젊어 모바일 금융서비

스에 대한 높은 시장 잠재력을 평가받고 있습니다. 이러한 시장의 성장성을 확인하여 뱅크웨어아시아 법인을 통해 당사의 CBP와 SaaS 제품인 BADA를 기반으로 기존 고객이 있는 필리핀, 미얀마뿐만 아니라 인도네시아, 베트남 등 동남아 주요 국가로 비즈니스를 확장할 계획입니다.



당사는 또한 정부과제를 통해서 할부금융시스템의 SaaS 버전도 개발 중입니다. 동 서비스는 동남아시아의 바이크 및 자동차, 내구재 할부금융을 제공하는 다양한 금융사에 공급할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.
당사는 지금까지 동북아시아와 동남아시아 각국의 진출 성공 사례를 바탕으로 미국, 유럽 등 전통적인 금융선진국으로 사업을 확장할 계획을 갖고 있습니다. 특히 동유럽 국가의 은행 대상 서비스와 제품을 개발하고, 루마니아, 체코등의 유수한 인력을 확보하여 영국, 독일, 스페인 등에 진출하고, 미주지역은 Community Bank와 더불어 디지털은행 중심으로 확장하고자 합니다. 다만, 현재 진행중인 동남아 지역에서 국가당 10개 이상의 Tier 2급 이상 저축은행과 Tier 4급의 지방은행 고객 30개 가량의 충분한 고객 기반을 확보하는 것을 목표로 하고 있습니다. 현재 진출한 국가는 필리핀, 인도네시아에 불과 하지만, 향후, 태국, 베트남, 말레이시아 등으로 진출할 것입니다. 동남아시아는 타 지역 대비 GDP 성장률은 높은 고성장 지역이며 은행 계좌를 보유하지 않은 unbanked 국민 비율도 아직 50%에 이르는 지역으로 향후 경제성장에 따라 금융 산업도 고속 성장이 기대됩니다. 이에 따라 당사는 동남아시아 지역에서의 성장기회를 확보하기 위해 동 지역 내 영업력 확충과 파트너 네트워크를 구축하고 있으며, 중기적으로 개발 및 고객지원 센터 설립도 검토하고 있습니다.

당사는 상기 내용과 같이 해외사업 지역 및 제품 확대를 추진 중에 있습니다. 해당 사업들을 통해 동사는 매출 성장과 이익 증대가 가능할 것으로 예상하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 해외 시장 상황, 해외사업 지역적 특성, 해외 금융회사들의 당사 제품에 대한 선호도 등에 따라 동사 신제품을 사업화 하는데 일부 불확실성이 존재합니다. 이에 따른 주가하락의 위

험이 존재하기에 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다

아. 지적재산권 관련 위험

당사는 금융 소프트웨어 사업을 영위하는데 있어 당사가 보유한 핵심 기술에 대해 특허 출원 및 등록 등 관련제도를 통한 지적재산권의 관리가 중요하며, 핵심 기술 및 제품에 대한 권리를 보호할 수 있는 장치를 마련하는 것이 중요하다고 인식하고 있습니다. 이에 당사는 창업 초기부터 지적재산권 관리에 많은 노력을 기울여 왔으며 현재 등록 특허 4건, 출원 특허 21건, 프로그램 등록 28건, 상표권 18건, 기술인증 5건 등 다양한 지적재산권을 보유 중에 있습니다. 국제인증으로는 기술인증에는 정보보안 경영시스템 국제 인증인 ISO27001이 포함되어 있으며, SaaS 공급사 신인도 국제인증인 SOC2 Type II에 대한 인증 절차를 밟고 있습니다.

당사는 지속적인 소프트웨어 개발 및 업그레이드에 필요한 기반 기술과 모듈의 연구개발을 통해 기술 경쟁력을 유지하고 이를 특허 및 지적재산권 등 제도적 장치를 통해 보호할 계획입니다. 또한 국내외 사업 영위에 필요하거나 당사의 서비스 신인도 제고를 위해 필요한 국제인증을 지속적으로 취득하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 향후 당사가 예상하고 있지 못한 특허분쟁의 소지가 있을 수 있으며, 해외에서 특허 및 지적재산권이 적절하게 보호하지 못하거나 사업상 필요한 국제인증을 획득하지 못하는 경우 당사의 영업성과에 영향 을 미칠 수 있습니다. **이 경우 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

당사의 핵심 제품인 코어뱅킹 패키지(Core Banking Package) CBP는 크게 금융 플랫폼 소프트웨어와 인프라 플랫폼 소프트웨어로 구분되어 있으며 각 소프트웨어는 핵심 기술인 ①대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술 ②초개인화 금융 상품 엔지니어링 기술 ③범용 금융원장 생성 및 처리기술을 기반으로 개발이 되었습니다.

제품군			제품	핵심기술
패키지 코어뱅킹 소프트웨어			BX RBS BX AFS BX LOS BX ERP BADA HALIS	・초개인화 금융상품 엔지니어링 기술 ・범용 금융원장 생성 및 처리 기술 ・대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술
플랫폼 코어뱅킹 소프트웨어	금융 플랫폼	상품 팩토리	BX PF	・초개인화 금융상품 엔지니어링 기술
		범용 업무기능 컴포넌트	CBB	・범용 금융원장 생성 및 처리 기술
	인프라 플랫폼		BXM BX CP BXI	・대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술
			EZGator EnPharos	

주) 패키지 코어뱅킹 소프트웨어(CBP)는 금융 플랫폼, 인프라 플랫폼의 제품이 모듈로 패키지를 구성한 제품 이기에 핵심기술 3가지가 모두 적용이 됩니다.

당사는 금융 소프트웨어 사업을 영위하는데 있어 당사가 보유한 핵심 기술에 대해 특허 출원 및 등록 등 관련제도를 통한 지적재산권의 관리가 중요하며, 핵심 기술 및 제품에 대한 권리를 보호할 수 있는 장치를 마련하는 것이 중요하다고 인식하고 있습니다. 이에 당사는 창업 초기부터 지적재산권 관리에 많은 노력을 기울여 왔으며 현재 등록 특허 4건, 출원 특허 21건, 프로그램 등록 28건, 상표권 18건, 기술인증 5건 등 다양한 지적재산권을 보유 중에 있습니다. 기술인증에는 정보보호경영시스템 국제 인증인 ISO27001이 포함됩니다.

(1) 특허 등록(4건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	자바 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 시스템 및 그 방법	10-1463856	2012-09-13	2014-11-13	대한민국
2	서비스 서버 및 이를 이용한 모임관리 시스템 (Mofin)	10-1799054	2017-04-12	2017-11-13	대한민국
3	메타정보 및 엔터프라이즈 프레임웍을 이용한 암호화 S Q L문 자동 생성 시스템 및 방법	10-1979320	2017-05-18	2019-05-10	대한민국
4	거래 왜곡을 방지하기 위한 탈중앙호 거래소를 통한 토큰 스왑 시스템 및 방법	10-2564770	2023-01-12	2023-08-03	대한민국

(2) 특허 출원(21건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	JSON 형식의 데이터를 이용한 REST API 소스의 자동 생성 장치 및 방법	10-2022-0089510	2022-07-20	대한민국
2	대량의 데이터 요청을 처리하는 고성능 데이터 처리 시스템 및 그 방법	10-2022-0089511	2022-07-20	대한민국
3	인터페이스 전송 시 무중단 및 고가용성을 보장하는 연계 시스템 및 방법	10-2022-0089512	2022-07-20	대한민국
4	분산 애플리케이션을 위한 트랜잭션 처리 방법 및 시스템	10-2022-0089513	2022-07-20	대한민국
5	은행 계정계 온라인 시스템에서의 실시간 데이터 레포트 추출 시스템 및 방법	10-2022-0089514	2022-07-20	대한민국
6	거래 오류 방지 처리 기술이 적용된 에이전시 뱅킹 서비스 시스템 및 방법	10-2022-0089515	2022-07-20	대한민국
7	상품정보 구조화 기반 데이터 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089556	2022-07-20	대한민국
8	상품정보 정합성 유지 시스템 및 방법	10-2022-0089557	2022-07-20	대한민국
9	금융 수수료 계산 컴포넌트 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089558	2022-07-20	대한민국
10	번들 상품 개발 시스템 및 방법	10-2022-0089559	2022-07-20	대한민국
11	금융상품 손익 시뮬레이션 시스템 및 방법	10-2022-0089640	2022-07-20	대한민국

12	DIY 상품 생성 방법	10-2022-0089641	2022-07-20	대한민국
13	계약 처리 방법	10-2022-0089874	2022-07-20	대한민국
14	잔액 관리 방법	10-2022-0089875	2022-07-20	대한민국
15	가입 요청 처리 방법 및 기능 추가 방법	10-2022-0089876	2022-07-20	대한민국
16	서비스 수행 방법 및 서비스 수행 장치	10-2022-0090296	2022-07-21	대한민국
17	피투피 파일 전송 시스템 및 그 방법	10-2022-0090297	2022-07-21	대한민국
18	컴포넌트 공유 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090298	2022-07-21	대한민국
19	어플리케이션 소스코드를 분석하여 업무흐름을 도식화하는 통합개발환경 시스템	10-2022-0090299	2022-07-21	대한민국
20	데이터베이스 서비스 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090300	2022-07-21	대한민국
21	자바(JAVA) 어플리케이션을 활용한 대용량 데이터 처리 시스템 및 멀티프로세싱 시스템	10-2022-0090301	2022-07-21	대한민국

(3) 프로그램 등록(28건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	BGPF - Product Configurator	S-2010-005691	2010-10-07	대한민국
2	BXM(비엑스엠) 어플리케이션 프레임워크	C-2012-012493	2012-06-26	대한민국
3	BX Tester(비엑스 텍스터)	C-2013-011594	2013-06-03	대한민국
4	BX AppAnalyzer(비엑스 앱애널라이저)	C-2013-012192	2013-06-12	대한민국
5	BG CoreBanking Base (뱅크웨어글로벌 코아뱅킹베이스)	C-2014-014376	2014-06-23	대한민국
6	BX Tester v3 (비엑스 테스터 v3)	C-2014-030278	2014-12-01	대한민국
7	CBP Version 2.3(씨비피 버전 2.3)	C-2016-003404	2016-02-03	대한민국
8	서플라이체인파이낸스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-009819	2016-04-22	대한민국
9	피투피(P2P) 대출 서비스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-010863	2016-05-03	대한민국
10	CBP Version 5.x(씨비피 버전 5.x)	C-2020-012033	2020-04-08	대한민국
11	BX-PF v4.0(비엑스 상품팩토리 버전 4.0)	C-2020-012279	2020-04-09	대한민국
12	BXI(비엑스아이) 인터페이스 프레임워크	C-2020-012280	2020-04-09	대한민국
13	BXCloud(비엑스클라우드)	C-2020-034461	2020-10-12	대한민국
14	BX-ERP@Re (비엑스이알피 부동산신탁 어플리케이션 솔루션)	C-2021-035770	2021-09-07	대한민국
15	BXCloud Platform(비엑스클라우드 플랫폼)	C-2022-020373	2022-05-12	대한민국
16	BXCloud Framework(비엑스클라우드 프레임워크)	C-2022-020374	2022-05-12	대한민국
17	BXS(비엑스에스) API 대량 수집 솔루션	C-2022-021090	2022-05-18	대한민국
18	BX AFS(비엑스 에이에프에스) 할부리스금융 토탈 솔루션	C-2022-021091	2022-05-18	대한민국
19	파로스 자바 v3.3 (Pharos JAVA v3.3)	C-2015-009093	2015-04-17	대한민국
20	파로스 버전4.1 (Pharos v4.1)	C-2015-010104	2015-04-28	대한민국
21	ENPHAROS v6 (엔파로스 v6)	C-2021-031333	2021-08-06	대한민국

22	BADA(바다) Cloud(클라우드) 기반 SaaS(사스) 서비스용 코어뱅킹 소프트웨어	C-2022-022391	2022-05-31	대한민국
23	Ez-GATOR Agent(이지게이터 에이전트)	C-2022-026588	2022-07-04	대한민국
24	Ez-GATOR Server(이지게이터 서버)	C-2022-026589	2022-07-04	대한민국
25	Ez-GATOR WebAdmin(이지게이터 관리화면)	C-2022-026590	2022-07-04	대한민국
26	BX-ERP (비엑스이알피) 어플리케이션 솔루션	C-2023-013188	2023-03-08	대한민국
27	BX-RDF ver1.0(비엑스-알디에프 버전1.0)	C-2024-005309	2024-02-07	대한민국
28	BX-UI for React ver1.0(비엑스-유아이포리액트 버전 1.0)	C-2024-005816	2024-02-13	대한민국

(4) 상표권(18건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	Bankware Global	제40-1279914호	2016-12-26	2017-08-25	한국
2	BX FRAMEWORK	제40-1449252호	2017.09.25	2019-02-20	한국
3	ENPHAROS	제45-0056977호	2015-03-27	2015-04-08	한국
4	BX Framework	6222970	2019-03-14	2020-02-05	일본
5	BXI	6222969	2019-03-14	2020-02-05	일본
6	BX CBP	6401200	2020-06-04	2021-06-11	일본
7	BX PF	6401201	2020-06-04	2021-06-11	일본
8	BADA	4/2020/509165	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
9	BADA	4/2020/509166	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
10	BXI	2133689	2020-06-22	2021-04-16	대만
11	BX CBP	434892	2020-06-22	2022-08-18	베트남
12	BX PF	434893	2020-06-22	2022-08-18	베트남
13	BX FRAMEWORK	434894	2020-06-22	2022-08-18	베트남
14	BXI	436390	2020-06-22	2022-08-29	베트남
15	BX CBP	IDM000900649	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
16	BX PF	IDM000888398	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
17	BX FRAMEWORK	IDM000888732	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
18	BXI	IDM000888778	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아

(5) ISO 인증(1건)

번호	내용	인증번호	인증일	국문명칭	국가
1	ISO/IE7C 27001:2013 (Managing Information Protection and AWS_Cloud System Operation)	KR003204	2021-10-15	정보보안경영 시스템 인증	국제 인증

(6) 소프트웨어 품질 인증

번호	내용	등록번호	적용제품	등록일	등록국가

1	소프트웨어품질인증_1등급(BXI)	20-0379	BXI	2020.08.27	대한민국
2	소프트웨어품질인증_1등급(BX CBP)	20-0063	CBP	2020.02.06	대한민국
3	소프트웨어품질인증_1등급(BX PF)	20-0062	BX PF	2020.02.06	대한민국
4	소프트웨어품질인증_1등급(Enpharos)	18-0409	Enpharos	2018.08.06	대한민국

주) 특허권, 프로그램등록, 상표권, 기술인증의 모든 권리는 뱅크웨어글로벌에 있습니다.

당사는 글로벌 사업을 전개하는데 있어 지적재산권 보호와 국제 인증의 중요성에 대해 인지하고 있으며, 해외 진출 국가의 고객이 요구하거나 뱅킹 SaaS 사업을 영위하는데 필요한 지적재산권과 국제인증을 취득하고 있습니다. 당사의 소프트웨어 소스코드와 실행 프로그램, 문서는 베른 협약과 세계지적재산권기구(WIPO) 저작권조약, 세계무역기구(WTO) TRIPS협정에 의해 해외에서도 저작권 보호를 받고 있습니다. 저작권 보호 대상에는 상기 (1)의 특허등록 4건과 (2)의 특허출원 21건의 내용을 개발한 당사의 소프트웨어 프로그램 소스코드, (3)의 프로그램 등록 28건 및 (6)의 소프트웨어품질인증 4건의 당사 소프트웨어 소스코드 및 관련 문서가 포함됩니다. 또한 당사가 동남아 지역에서 영위하는 SaaS 솔루션의 국제보안 인증인 ISO27001을 취득하였으며((5)의 ISO인증 1건에 해당)), SaaS기업의 신뢰성을 제고하는데 도움이 되는 SOC2(System and Organization Control) Type II 인증을 외부 전문기관을 통해 진행하고 있습니다. SOC2 Type II는 SaaS 서비스 제공 조직의 시스템 보안, 가용성, 처리무결성, 기밀성, 개인정보보호와 관련된 내부통제 설계 및 운영에 대해 외부감사기관이 평가하는 인증입니다. 또한, 향후 고객의 요구가 있을 경우 클라우드 서비스정보보안관리 지침인 ISO27017이나 클라우드 보안연합(Cloud Security Alliance)의 클라우드 보안인증을 추가로 취득하는 것을 검토하고 있습니다. 당사는 또한 해외 사업을 전개하면서 개별 고객과 계약을 통해 당사 소프트웨어 자산에 대한 지적재산권 보호조항을 삽입하였으며, 고객이 요구하는 국제인증을 취득해 왔습니다.

이와 같이 당사는 지속적인 소프트웨어 개발 및 업그레이드에 필요한 기반 기술과 모듈의 연구개발을 통해 기술 경쟁력을 유지하고 이를 특허 및 지적재산권 등 제도적 장치를 통해 보호하고 있으며, 진출국가와 고객이 요구하는 국제인증을 취득하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 해외 시장에서 저작권 보호체계와 인식이 부족할 경우 고객사와 협력사에서 특허 모방, 소프트웨어 불법 복제와 배포 등의 지적재산권 및 저작권 침해 사건이 발생할 수 있으며, 현재 예상하고 있지 못한 특허분쟁의 소지도 있을 수 있습니다. 또한 해외 사업에 필요한 국제인증을 사전에 취득하지 못할 경우 고객 신인도 저하, 제안자격 미달로 사업기회를 잃을 수도 있습니다. 이와 같이 특허 및 지적재산권이 적절하게 보호되지 못하거나 사전에 국제인증을 확보하지 못하는 경우 당사의 영업성과에 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.

2. 회사위험

가. 기술성장기업 특례 적용에 따른 이익 미실현 관련 위험

당사는 코스닥시장 상장요건 중 기술특례를 적용한 기술성장기업으로서 한국거래소가 지정하는 전문평가 기관으로부터 기술평가를 받아 2개 기관(이크레더블, SCI평가정보)으로부터 각각 A, A등급을 받았습니다. 통상 기술성장기업 특례를 적용받아 상장예비심사를 청구하는 기업은 사업의 성과가 본격화되기 전이기 때문에 안정적인 재무구조와 수익성을 기록하고 있지 않은 경우가 많습니다.

당사는 향후 성장 전망이 밝은 일본 및 동남아 금융 소프트웨어 시장에서의 사업을 지속·확대하는 한편 국내에서도 지속적으로 고객을 확보함으로써 안정적인 수익을 창출할 수 있을 것으로 예상하고 있으나, **2024년도까지 당기순손실을 예상하고 있으며, 내외부 경영환경의 악화, 진출 국가의 경기 침체 등의 요인으로 인해 수익성이 악화될 경우 2025년에도 당기순손실이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다.** 기술성장기업의 경우, 혁신기업의 성장을 지원하고 모험자본 투자의 선순환 구조를 유치하기 위한 기술특례상장제도의 취지상 일반기업에 비해 경영성과 및 시장평가 요건 등에 있어서 제한이 적고, 이에 따라 사업의 성과가 본격화되기 전으로서 안정적인 재무구조 및 수익성을 기록하고 있지는 않은 경우가 일반적입니다. **당사의 경우에도 상기 사업위험 및 회사위험에 기술한 요인들로 인해 수익성이 악화될 위험이 존재하오니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.**

기술성장기업 중 기술 특례를 통해 코스닥시장 상장예비심사를 청구하기 위해서는 전문평가기관 2개 기관으로부터 기술평가를 받아야 하며, 당사는 금융기관에서 사용되는 코어 뱅킹 플랫폼 기술(대용량금융거래 처리 및 인터페이스 기술, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술, 범용 금융원장 생성 및 처리기술로 구성된) 대해 평가를 의뢰하여 2023년 11월 7일에 이크레더블과 SCI평가정보로부터 아래와 같이 모두 A등급을 취득하였습니다.

[전문평가기관의 종합의견]

평가등급	종 합 의 견

A	1. 기술성 뱅크웨어글로벌 주식회사(이하 '동사')는 금융기관의 상품 및 금융거래 업무 소프트웨어를 자체 개발하여 국내외 선도 은행 및 금융회사에 공급하는 글로벌 금융전문 소프트웨어 기업으로, 은행과 카드, 캐피탈 등 여신전문금융회사의 수신(예금, 적금), 여신(개인/기업 대출, 부동산담보대출 등), 외환(개인, 무역), 지급결제, 카드 등 핵심 금융상품 및 고객, 계좌, 거래원장 거래를 처리하는 기간 업무 소프트웨어 등 회계 계정과목에 영향을 미치는 모든 거래를 통합 처리하는 금융기관의 계정계에서 필수적으로 사용하는 백엔드 시스템인 코어 뱅킹 소프트웨어를 개발하여 국내외 은행 및 금융회사에 공급하고 있다. 특히, 최근에는 국내 최초 인터넷전문은행인 K-Bank의 코어뱅킹 시스템 구축을 주도하며 수행능력을 인정받았고, 국제적으로는 해외 프로젝트 진행과 중국과 일본에 설립한 법인을 통해 글로벌 진출에 박차를 가하고 있으며, 또한, 알리클라우드의 한국총판으로 클라우드 서비스를 공급하고 있다. 동사는 각자대표이사 이경조와 이은중은 IBM Korea에서 20년 이상의 금융소프트웨어 관련 경험을 바탕으로 2010년 6월 동사를 설립하였고, Accenture, 티맥스소프트 등에서 금융분야 소프트웨어 관련 경력을 축적한 경영진을 확보하여, ICT 기술의 급속한 발전에 대응할 수 있는 코어뱅킹 시스템을 개발하여 금융분야의 디지털 혁신에 기여하고자 기술을 개발하고 상용화하고 있다. 동사는 국내 유일의 코어뱅킹 시스템(Core Banking System) 개발기업으로 글로벌 Top 5 코어금융소프트웨어 기업을 목표로 글로벌 시장에 진출하고 있으며, 동사의 주력 제품은 은행, 카드, 캐피탈 등 금융기관의 코어금융 소프트웨어와 금융시스템 개발 프레임워크 및 인터페이스 통합 소프트웨어로 금융/기업의 코어시스템 구축에 활용되는 기반 소프트웨어이다. 동사는 2010년 설립 이래 국내·외에서 인정받는 최고 수준의 금융솔루션과 인프라 솔루션을 개발하고 시스템 구축 서비스를 제공하고 있으며, 현재까지 아시아 6개국 100여 개의 국내외 은행, 카드, 캐피탈사 및 기업을 고객으로 확보하였고, 중국, 미얀마, 필리핀, 타이완, 일본 시장에 진출하였다. 해외에서 동사는 중국 알리바바 MyBank, 한국 K-Bank, 타이완 LINE Bank 등 동북아 3개국 인터넷은행의 코어시스템을 공급, 개발한 기업으로 유명하며, 2015년 중국 알리바바의 투자를 유치하였고 최근 해외사업의 성과로 IBS, Gartner 등 글로벌 시장리서치사의 주목도 받고 있다. 동사의 평가대상기술인 클라우드 기반의 코아뱅킹 플랫폼을 이용한 코어뱅킹 패키지(Core Banking Package, CBP)는 인프라 플랫폼 레이어, 금융 플랫폼 레이어, 상품 서비스 레이어로 구성된 아키텍처를 가지는데, 인프라 플랫폼과 금융 픔랫폼 레이어는 고객사의 요건과 무관하게 활용할 수 있는 플랫폼 소프트웨어이며, 금융 플랫폼 레이어는 금융상품 전용의 '상품 팩토리'와 금융업무 전용의 '범용 업무기능 컴포넌트'로 구성된다. 상품 서비스 레이어는 금융기관의 유형에 따라 프로그램 구성을 달리 패키징하여 제공하는 것에 해당한다. 즉, 동사의 CBP 아키텍처는 인프라 플랫 폼 기반 위에 다양하면서도 유사성 높은 기능을 제공할 수 있도록 설계된 금융 플랫폼을 통해, 다양한 상품 서비스를 개발할 수 있는 구조이다. 동사는 평가대상기술인 CBP 아키텍처를 구현하는 데 있어 3가지 핵심기술인 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술, 범용 금융원장 생성 및 처리 기술을 개발하였고, 이는 각각 인프라 플랫폼, 상품 팩토리, 범용 업무기능 컴포넌트를 구현하는데 필수적인 기술이다. 동사 평가대상기술인 클라우드 기반의 코어뱅킹 플랫폼 기술의 첫째 핵심기술인 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 대규모 금융거래와 내외부 인터페이스를 오류 없이 고성능으로 온라인 및 배치 처리할 수 있는 운영환경과 고도로 복잡한 대규모 엔터프라이즈 애플리케이션 을 전사 표준을 준수하면서 효율적으로 개발 및 유지보수하는 개발 환경을 온-프레미스와 클라우드에서 동일하게 제공하는 기술이며, 둘째 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 세분화된 속성정보(파라미터)를 활용하여 은행, 카드, 펀드 등 다양한 금융상품을 설계하고 거래시스템과 독립적으로 상품정보를 관리하여 신속한 상품출시 및 상품관리를 가능케하는 기술로, 최첨단 상품정보 모델링및 배포 기술을 기반으로 은행, 카드, 펀드 등 다양한 금융상품의 신속한 매스 커스터마이즈를 지원하며, 다양한 판매 채널에서 일관된 상품 운영을 가능하게 하는 기술이고, 셋째 범용 금융원장 생성및 처리 기술은 고객, 상품, 계약, 결제 등 다양한 금융 서비스에 공통되는 소프트웨어 컴포넌트를 조합하여 구성함으로써 새로운 금융 서비스를 쉽고 빠르게 개발하는 금융 비즈니스 컴포넌트 생성 및 처리기술로 은행, 카드, 캐피털, 소비자 금융, 핀테크 등 다양한 금융산업 비즈니스의 서비스 구성 요소를 일관되고 표준화된 표준화된 방식으로 조합하고 개발할 수 있게 하여 금융 애플리케이션

	개발 및 유지보수 생산성을 획기적으로 향상시키는 기술이다. 동사는 상기와 같은 3가지 핵심기술을 기반으로, 코어뱅킹 패키지(CBP) 소프트웨어와 코어뱅킹 플랫폼 소프트웨어를 제품 포트폴리오로 보유하고 있다. CBP는 금융기관 유형 및 시장 Needs에 따라 패키징한 제품으로, 은행, 저축은행, 인터넷은행, 카드, 할부, 리스, 여신심사, 뱅킹 SaaS 등 업종과 시장에 특화된 기능을 제공한다. 코어뱅킹 플랫폼 제품군은 상품팩토리, Java 어플리케이션 프레임워크, 클라우드, 데브옵스(DevOps), 대내외 통합 인터페이스 등과 같이 일부 핵심기술을 제품화한 것으로, 각각의 상용화 현황을 살펴보면 다음과 같다. 동사의 첫째 주력제품은 코어뱅킹 패키지(CBP) 소프트웨어로, 대표적으로 아래와 같은 6가지 기술제품을 상용화 및 개발 진행 중에 있다. 첫째로, BX-RBS(Retail Banking Service)는 중소형 은행, 인터넷은행, 저축은행 등의 여신, 수신, 외환 등 대부분의 주요 금융상품 거래업무를 개발, 처리, 운영하는 리테일뱅킹 패키지 솔루션으로, 마이뱅크, 케이뱅크, 라인뱅크 대만, OK저축은행, 우리금융저축은행 등에 기술제품을 사용 중이며, 둘째로, BX-AFS(Asset Finance Service)는 카드,캐피탈, 리스금융사와 같이 자산을 담보로 여신을 제공하는 할부리스·여신전문기업용 종합 업무 패키지 솔루션으로, 신용 대출, 자동차/내구재 할부/리스, 매입채권, 팩토링 등의 다양한 상품/업무를 지원하고, KB국민카드, 하나카드, 하나캐피탈 등 국내 카드사 및 캐피탈사와 중국 지리자동차의 캐피탈 자회사에서 사용하고 있으며, 셋째로, BX-LOS(Loan Origination Service)는 여신신청 및 심사 서비스를 제공하는 금융기관용 여신심사 관련 업무 패키지 솔루션으로, 대부분 금융기관에서는 여신심사 시스템을 기존 코어뱅킹 시스템과 분리하여 독립적으로 운영하고 있으나, 동사는 CBP를 활용한 여심심사시스템을 개발하였고, 우리금융저축은행에서 해당 제품을 도입 중이고, 넷째로, BX-ERP(Enterprise Resource Planning)는 부동산신탁회사, 자산운용사 및 중소 금융사를 위한 자산운용·신탁업용 전사자원관리 패키지 솔루션으로, 신탁사업관리, 분양관리, 리츠, 펀드관리, 인사/총무, 재무회계, 경영정보 등의 기능을 제공하며, 국내 대체투자운용사 및 자산운용업계에서 가장 많이 사용하는 ERP 패키지 제품으로, 현재 국내 14개 신탁사 중 7개 사용하고 있고, 다섯째로, BADA는 동남아시아 저축은행, 농촌은행, 여신금융사, 마이크로 금융기관을 위한 SaaS 뱅킹 서비스로서, 온오프라인 고객가입부터 마이크로 여신, 신용평가, 사후관리, 대출 분석, 컴플라이언스, 회계처리 등 중소금융사의 업무기능 대부분을 퍼블릭 클라우드 기반으로 모바일앱과 온라인/오프라인 채널을 통해 제공하며, 고객과 직원, 에이전트용 앱/웹과 전자지갑, e-KYC, 모바일 Pay도 지원하고, 필리핀 3대 은행 자회사인 BPI BanKo와 미얀마의 마이크로 금융기관인 JL 그룹에 해당 제품을 공급하였으며, 여섯째로, H-ALIS(Hyundai-Advanced Library Card Information System)는 현대카드캐피탈의 카드업무시스템을 일본 시장용으로 맞춤 개발한 카드업무 패키지로, 고객 가입부터 심사, 청구, 입금, 카드론, 가맹점업무 등의 카드 코어업무 프로세싱을 지원하며, 일본 AIFUL와 신용카드 시스템 구축에 대한 계약을 체결하여 2024년 6월 오픈을 목표로 개발 프로젝트를 진행 중이다. 동사의 둘째 주력제품인 코어뱅킹 플랫폼 소프트웨어는 동사의 핵심기술을 제품화하여 금융기관이 직접 코어뱅킹 시스템을 개발하고 운영할 수 있도록 지원하는 것으로, 대표적으로 아래와 같은 4가지 제품을 상용화하였다. 첫째로, BX-PF(Product Factory)는 금융 상품개발 및 관리 플랫폼으로, 중국공상은행, 중국 마이뱅크, 일본 라인뱅크, 대만 라인뱅크, KB국민은행, 케이뱅크, OK저축은 행, 카카오페이, 현대카드, 하나카드, KB카드, 필리핀 BPI BanKo 등 다양한 금융기관에 기술제품을 공급하였다. 둘째로, BX-M(Java Application Framework)은 금융기관 업무 시스템의 개발 환경을 제공하는 엔터프라이즈 Java 어플리케이션 개발 프레임워크로, 은행 14곳, 금융(보험/카드 등) 23곳을 포함해 총 65개 고객사에 납품하였고, 우리은행, 신한은행, 비씨카드, 현대카드와 같은 대형 금융기관의 전사 표준 프레임워크로 활용되고 있다. 셋째로, BX-CP(Cloud Platform)는 아마존, 애저 (Azure), 네이버, 알리클라우드 등 CSP(Cloud Service Provider)와 상관없이 클라우드 네이티브 어플리케이션을 개발하고 운영할 수 있도록 지원하는 클라우드 전용 어플리케이션 플랫폼이다. 한국은행 신 통계 시스템, 우리은행 Won뱅킹에 기술제품이 활용되고 있다. 넷째로, BX-I(Integrator)는 기업 시스템/채널을 내/외부 연계하기 위한 인터페이스 플랫폼으로, 대외 시스템 연계(FEP), 대내 시스템 연계(EAI), 채널 연계(MCI), API연계(Gateway) 기능을 모두 갖추고 있다. 비씨카드의 승인계 시스템에 적용되어 초당 1,300건 이상의 거래를 처리하고 있다. 다섯째로, EZGator(이지게이터)은 파일 송/수신 암호화, 관리기능, 업무의 편리성과 안정성을 갖춘 MFT(Managed File Transfer) & Secure FTP 솔루션이다. 파일 송수신관리 솔루션(MFT- Managed File Transfer)은 FTP의 기능을 완전 대체해 파일의 효율적 전송, 자동화 및 관리의 편리성을 제공하는 특징을 갖는다. 압축 및 병렬전송 기능을 이용해 전송시간을 획기적으로 단축하여 기존 파일전

	송기준인 FTP(File Transfer Protocol) 보다 보안성, 안정성, 편리성 등이 더 뛰어나다. 이와 함께 전송관련 각종정보를 관리하여 송수신 상황의 실시간 모니터링을 할 수 있으며, 네트워크 장비 없이 자체 이중화 지원으로 장애 시 완벽한 복구 및 신속한 조치가 가능하다. 암호화, 복호화, 사용자 권한 관리 등 보안 기능이 탁월하며 예약 전송, 주기적 전송 등 각종 편의 기능을 제공한다. 여섯째로, EnPharos(엔파로스)는 WEB, WAS, TP모니터, MCI, EAI, FEP 등 고도로 분산화되어 복잡한 구성을 갖는 IT인프라 환경에서 상호 연계되어 처리되는 비즈니스 트랜잭션을 마치 하나의 머신에서 하나의 비즈니스 트랜잭션이 처리되듯 단순화하여 처리 플로우를 모니터링 해주는 엔드-투-엔드 거래추적 기반 성능 관리 솔루션이다. WAS또는 TP모니터 등 단일 티어별 모니터링을 제공하는 여타 APM과 달리, 엔파로스는 비즈니스 트랜잭션 기반 트래킹을 추가로 제공해 GUID(Globally Unique Identifier)를 통한 성능 연계 정보 수집으로 성능 저하 구간을 정확히 파악할 수 있다. 특히 시스템 복잡도와 불확실성 증가로 인해 단일 티어별 모니터링과 비즈니스 트랜잭션 기반 트래킹의 결합이 실질적인 성능 개선을 위한 전제 조건이라는 점에서 엔파로스는 기존의 APM보다 강화된 APM(Enhanced APM) 솔루션이다. 동사는 상기와 같은 코어뱅킹 플랫폼 기반의 핵심기술 이외에도 클라우드 상에서 코어뱅킹 시스템의 설계 및 운영, 다양한 금융기관의 상품시스템 아키텍처 구축 및 운영 등과 같이 기술제품을 구현하기 위한 다수의 요소기술들을 보유하고 있으며, 동사의 주력제품은 기술 사업화에 의해 시장에 공급하고 있는 TRL 9 단계에 해당하며, 핵심기술을 기반으로 기술제품을 구현하기 위한 다수의 요소기술도 보유하고 있는 바, 기술의 완성도 및 진행 정도는 양호한 수준으로 판단된다. 동사의 평가대상기술은 정부와 법률의 규제를 받는 금융산업용 소프트웨어이므로, 핵심기술이나기술제품이 현행법이나 제도를 위반하면 기술 사업화가 불가능한 제품에 해당한다. 동사는 국내뿐만 아니라 중국, 필리핀, 타이완, 일본 등 다수의 해외 국가에 제품을 공급하고 있는바, 평가대상기술이 법이나 규정에 저촉되지는 않는다. 다만, 현재 국내에서는 퍼블릭 클라우드를 이용하지 못하는 것과 같이 정부의 규제가 기술사업의 확장을 제한하는 면도 존재한다. 동사는 2020년 해외사업 추진을 위한 정부연구개발 과제 4건을 수행한 이력이 있으며, 기술개발을 위해 대외기관과 공동으로 연구를 진행하거나 산·학·연 네트워크를 활용한 별도의 실적은 제시하지 않았다. 동사는 2022년 산업통상자원부로부터 월드클래스 기업으로 선정되었으며, 2021년 LINE Bank Taiwan 코어뱅킹 시스템의 성공적 구축 사례로 글로벌 코어뱅킹 시장조사 기관인 IBS intelligence사의 Neo Challenger Bank Award를 수상한 이력이 있다. 정보보호 경영시스템 인증인 ISO/IE7C 27001:2013, CNCF 재단의 쿠버네티스 적합성 인증, 소프트웨어품질인증 1등급을 획득하였다. 다만, 동사는 기술 관련 논문 게재 실적은 없으며, 동사가 최근 진행한 국내 저축은행과 해외 라인뱅크 구축 프로젝트에서 기술개발을 중단한 사례가 있어 주의가 요구된다. 따라서, 동사는 기술확보를 위한 대외 활동을 활성화하고 잠재되어 있는 기술적 리스크를 엄격하게 검증하는 등 평가대상기술의 신뢰성을 객관화하기 위한 추가 노력이 필요하다고 생각되는 바, 동사가 보유한 기술의 신뢰성은 양호한 수준으로 판단된다. 동사는 외부기관과의 협력 없이 모두 내부 연구인력을 통해 자체적으로 개발하여 내재화하였고,소스를 공개하지 않고 활용할 수 있는 오픈소스 라이선스만을 사용하면서 다수의 프로그램 등록을 통해 보호하고 있어 핵심기술의 원천성은 일정 수준 확보한 것으로 생각된다. 동사의 핵심기술은 코어뱅킹 패키지(CBP) 소프트웨어를 구성하는데 높은 수준으로 기여하고 있으며, 핵심기술 자체만으로도 코어뱅킹 플랫폼 소프트웨어를 상용화하였다. 또한, 동사는 다수의 요소기술을 보유하여 다양한 금융기관의 요구사항을 만족하는 기술제품을 지속적으로 상용화하고 있다. 이러한 점을 종합적으로 고려할 때, 평가대상기술의 기술적 자립도는 우수한 수준이라 판단된다. 동사의 평가대상기술인 클라우드 기반의 코어뱅킹 플랫폼 기술의 차별성을 살펴보면 다음과 같다.첫째로, 동사의 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 기존 대비 성능, 안정성, 개발생산성 및 기술확장 측면에서 장점을 제공한다. 동사는 Load Time Transformation 기술 및 응용프로그램 무중단 교체 기술을 적용하여, CBP의 기반이 되는 인프라 플랫폼의 성능 및 안정성을 향상시켰다.둘째로, 동사의 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 상품속성 유형별/구조별 데이터 처리방식을 통해 상품정보제공 API가 상품 속성의 변경과 추가에도 영향을 받지 않도록 범용화하여 설계하여 상품 개발의 효율적 운영 관리가 가능하게 하였다. 이는 상품 속성을 4가지 유형(목록형, 범위형, 금리형, 수수료형) 및 2가지 구조(일차원, Matrix)로 관리하는 것으로, 데이터 추가 방식에 해당하여 변경 범위가 최소화되고 변경에 따른 장애 위험이 낮으며 신속한 상품 출시 대응이 가능

	하다.셋째로, 동사의 범용 금융원장 생성 및 처리 기술을 통해 Retail Banking부터 MFS, AFS, Banking SaaS, Payment, 후불 결제 등 다양한 분야를 Single Source로 적용할 수 있는 범용성과 유연성을 제공하였다. 특히, 금융상품 계약 엔진과 Financial Transaction 엔진을 개발하여 계약 및 거래를 표준화된 방식으로 통합 관리하는 범용화 기술을 개발하였고, 금융기관별로 업무별로 달라질 수 있는 모든 업무 규칙을 파라메터 데이터로 통합 관리하는 컨피규레이션 센터를 도입하여 유연성을 확보하였다. 이를 통해 고객, 상품, 계약, 결제 등 다양한 금융 서비스에 공통으로 사용되는 소프트웨어 컴포넌트로 구성하였으며, 일반적인 금융업무에 대해 Single Source로 대응할 수 있는 점은 고객사의 비용 및 인력 활용 측면에서 유리한 면이 있다. 마지막으로, 동사의 CBP 기술제품은 소프트웨어 패키지를 기반으로 금융업무 시스템을 구축하는 방식을 제공하고, 기존의 SI 방식보다 구축 비용을 75% 이상, 구축 시간을 25∽50% 단축시키면서 소프트웨어의 코드 재사용성을 높일 수 있어 프로젝트 당 수익성을 4배 이상 개선할 수 있는 점을 종합적으로 고려할 시, 동사 평가대상기술의 차별성은 양호한 수준으로 판단된다. 동사는 설립초기 중국 대형은행을 대상으로 코어뱅킹시스템 컨설팅 사업을 통해 다년간 지속적인 투자가 가능했고, 국내외 고객들 사이의 높은 인지도로 인해 중국 MyBank, 한국 K뱅크 고객 확보와 투자유치가 가능했다. 전 세계적으로 코어뱅킹 소프트웨어를 자국 국경을 넘어 해외로 수출하는 기업은 50개 이내이며 업력이 오래된 기업은 기존 고객을 위해 자사 제품 개선에 집중하고 있어 동사를 모방할 유인은 상대적으로 적을 것으로 보인다. 다만, 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 해당 분야에서 2010년대 가용한 최신의 데이터베이스 설계 기술을 적용하였다 하더라도 기술의 발전속도를 고려할 때 현주소를 객관적으로 재확인할 필요가 있으며, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 AI 도입 확대에 따라 기술적 입지가 약화될 가능성이 있음을 고려할 때, 동사에서의 보다 구체적이고 강화된 대응 전략 수립이 필요하다고 판단된다. 동사의 평가대상기술은 금융 IT 시스템의 발전에 따른 코어 금융솔루션의 변화에 대응할 수 있 는 기술이며, 클라우드 뱅킹 기술의 확대와 함께 동사가 추진하고 있는 SaaS, Baas 등과 같이 다양한 분야로 파급될 가능성이 있다. 또한, 동사의 핵심기술들은 독립적으로 모듈화하여 기술 상용화하였을 뿐만 아니라, API 기반으로 연계되어 있어 개방형 플랫폼을 구축할 수 있는 아키텍처를 제공하는 점을 종합적으로 고려할 때 평가대상기술의 확장성은 양호한 수준이라 판단된다. 동사는 평가대상기술인 클라우드 기반의 코어뱅킹 플랫폼 기술 관련하여 국내 등록특허 4건 및 출원특허 21건, 프로그램 등록 28건, 국내 상표권 등록 3건, 해외 상표권 등록 15건 등, 총 71건의 국내·외 출원 및 등록된 산업재산권을 보유하고 있다. 동사 평가대상기술의 핵심기술인 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 “Java 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 시스템 및 그 방법” 및 “을 평가대상기술 특허 1로, “바이트 코드 기반 Java 메서드 버전 관리 방법, 이를 이용한 Java 소프트웨어 개발 시스템 및 방법”을 평가대상기술 특허 2로, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 “상품정보 구조화 기반 데 이터 제공 시스템”을 평가대상기술 특허 3으로 선정하고 범용 금융원장 생성 및 처리 기술은 노하우적 요소가 많아 별도로 평가하지 않는다. 평가대상기술 특허 1(제10-1463856호)은 Java 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 시스템 및 그 방법에 관한 등록특허로, 자바 개발언어로 구축된 전산 업무시스템에서 변경된 응용프로그램을 반영하기 위해 전체 시스템 또는 대상 응용프로그램의 가동을 중단하는 절차 없이, 실행중인 시스템에 변경된 응용프로그램을 즉각 반영하거나, 반영과정에서 대상 응용프로그램의 오류가 발견된 경우, 반영절차를 취소 또는 응용프로그램의 이력정보를 이용하여 특정 이력의 상태로 되돌릴 수 있는 시스템 및 그 방법에 관한 것으로, 오류가 발견되어 관리자 컴퓨터가 반영을 취소하거나 예비 반영 시에 지정한 대기시간이 경과하였을 때 반영이 취소되는 과정에서의 처리흐름과, 반영취소 이후 사용자 요청 처리흐름 방법으로 구성되어 프로세스에서 발생할 수 있는 사항들을 포괄적으로 규정하고 있어 방법 독립항들도 적절한 권리범위를 형성하고 있는 것으로 판단되고 선행문헌들에 세부 구성요소들은 개시되지 않아 동 특허 1의 권리 안정성은 확보된 것으로 판단된다. 평가대상기술 특허 2(제10-1970717호)는 Java 소프트웨어 개발 관리 시스템에 관한 것으로, Java 환경의 테스트 품질관리 툴에서 라인 커버리지 정보를 제공하기 위한 바이트 코드 기반 Java 메서드 버전 관리 방법, 이를 이용한 Java 소프트웨어 개발 시스템 및 방법에 관한 등록특허로, Java 기반의 소프트웨어 개발 환경에서 클래스 파일로터 추출된 현재 '메서드 버전별 라인 정보'를 생성 및 관리하는 것이라는 차이점이 있기는 하나 런타임 시스템 및 업무 프로세스 및 클래스 분석 기에 대한 구성 한정이 부가되어 권리범위는 다소 협소하게 형성된 것으로 판단되며 이러한 점들이 선행문헌들에 차이가 있어 권리안정성은 확보된 것으로 판단된다. 평

	가대상기술 특허 3(제10-2022-0089556호)은 금융 서비스 제공 기술에 관한 것으로, 상품정보를 구조화하고 이를 기반으로 하여 데이터를 제공하는 시스템 및 방법에 관한 출원특허로, 선행문헌에도 유사한 시스템이 개시되어 있어 현재의 구성요소만으로는 등록가능성이 낮아 보인다. 따라서 상품정보 제공모듈 등 구성을 구체화 내지 부가를 통해 선행문헌들과의 차이점을 명확히 하여야 등록될 것으로 보인다. 동사의 평가대상기술들은 소프트웨어로 제품화된다. 따라서 처리 알고리즘이나 그 시스템을 파악하기 쉽지 않다. 이에 동사는 특허권 외에도 소프트웨어 저작권 등록을 통해 기술을 보호하고 있고 또 아키텍쳐 등과 같은 노하우도 영업비밀로 보호하고 있어 기술보호 수단은 다양하여 수준도 적절한 것으로 판단된다. 이상의 결과를 종합하면, 동사는 평가대상기술인 클라우드 기반의 코어뱅킹 플랫폼 기술 관련하여 국내 등록 및 출원특허, 프로그램 등록, 국내외 상표권 등록 등 총 71건의 국내·외 출원 및 등록된 산업재산권을 보유하고 있는 점, CBP와 핵심 기술은 20년 이상의 금융코어시스템 설계/구축 노하우와 기술력의 집약체로 지식의 축적도, 개발의 난이도, 복잡도가 매우 높아 모방이 용이하지 않다는 점, 제품 기능 벤치마킹은 가능하나 최소 3년 이상 대규모 분석/설계/개발/테스트 팀을 유지해야 하며, 첫 상용제품 개발 이후에도 지속적인 업그레이드와 유지보수가 필요하므로 상당히 높은 진입장벽이 있는 점을 고려한 바, 동사 기술의 모방난이도는 양호한 수준으로 판단된다. 2. 시장성 동사의 평가대상기술은 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술, 범용 금융원장 생성 및 처리 기술을 이용한 코어뱅킹 패키지 및 코어뱅킹 플랫폼 기술개발 및 시비스 제공에 관한 것으로, 동사의 기술제품의 목표시장은 KIAT 분류상 패키지 소프트웨어-응용 소프트웨어-금융 소프트웨어로 분류되고, 금융소프트웨어는 코어뱅킹, 바젤, 이상거래징후탐지 소프트웨어가 세부 품목으로 예시되어 있다. 동사의 평가대상기술이 속한 코어뱅킹 시장은 현재 빠르게 성장하고 있으며, 큰 잠재력과 높은 전망을 가지고 있는 분야로, 국내 코어뱅킹 시장 고객군은 상업은행 19개, 외국계은행 38개, 캐피탈/리스사 26개, 저축은행 79개, 신용협동조합 951개, 핀테크사 59개, 우체국, 농협/수협은행, 새마을금고로 구성되며, Tier 1 은행인 신한, KB국민, KEB하나, 우리, 농협, IBK기업 등 6개 시중은행은 수십년간 In-house 맞춤형 개발을 고수하고 있어 대형 SI 기업과 외국계 IT서비스 기업이 시장을 주도해 오고 있다. 동사의 주요 국내시장 목표는 중간 Tier의 지방은행, 인터넷전문은행, 대형저축은행, 캐피탈/리스사들이며 동사 패키지를 기반으로 고객맞춤형 개발을 진행하는 방식으로 공급하는 것이고, 해외 시장은 통상 자산규모 기준으로 은행 규모를 Tier 1∽5로 구분하며, 국내와 같이 Tier 2∽4의 중소형 리테일 은행을 목표로 하고 있으며, 국내와 마찬가지로 Tier1∽2 은행들은 자체 개발, Tier 2.5∽4 은행은 글로벌 패키지, Tier 5 그룹은 소형 로컬시스템을 주로 사용하고 있는 것으로 파악된다. 동사의 평가대상기술이 속하는 코어뱅킹 시장에 있어, 2023년 기준 글로벌 뱅킹SW 시장과 할부금융(Asset Finance) SW 시장을 합친 시장 규모는 약 745억 달러(89.4조 원)으로 추정하였고, 연평균 6%로 성장하여 2025년에는 약 838억 달러(100.5조 원)에 이를 것으로 추정하였다. 한편 TechNavio에서 발간한 Global Core Banking Software Market 2023-2027에서는 코어 뱅킹 소프트웨어 시장을 2022년 206억 3,803만 달러 규모이고 2027년까지 연평균 19.9%로 성장할 것으로 보고하고 있다. 동사는 전환가능한 국내 금융IT 시장규모로 2023년 현재 약 3.1조 원으로 추정되며, 2025년까지 연평균 성장률 7.5% 감안 약 3.6조 원 규모로 성장할 것으로 분석된다고 기술하고 있다. 또한 2024년 이후는 국내 금융 IT의 디지털 전환과 클라우드 전환을 감안 연평균 8.2% 추산하였다. 금융 IT시장에서 금융 IT예산 및 집행의 대다수는 초대형은행 Tier 1급에서 발생된다. 즉 씨티은행, 뱅크오브아메리카, 산탄데르 등과 같은 은행은 내부에 1만 명 이상의 IT인력을 보유하고 있으며, SI 벤더와 같이 일하는 시장이다. Tier 1급의 은행은 동사의 프레임워크 기술과 상품개발 SW에는 니즈가 충분이 있지만, 전반적인 코어뱅킹 교체 및 신규와 같은 경우는 자체 기술로 개발하는 시장으로 볼 수 있다. 한국의 코어뱅킹 시장 고객군은 상업은행 19개, 외국계은행 38개, 캐피탈/리스사 26개, 저축은행 79개, 신용협동조합 951개, 핀테크사 59개, 우체국, 농협/수협은행, 새마을금고 등으로 구성된다. 한편, Tier1 은행인 신한, KB국민 KEB하나, 우리, 농협, IBK기업은행 등 6개 시중은행은 수십 년간 자체 개발(In-house)을 고수하였으며, 대형 SI 기업인 LG-CNS와 SK주식회사(舊 SK C&C) 그리고 외국계 IT서비스 기업인 IBM, DXC 등이 시장을 주도해 왔다. Tier 2, 3인 79개 저축은행 중 독자적인 IT시스템을 갖춘 은행은 12개사이며, 나머지 67개

	은행은 저축은행중앙회 시스템을 공동으로 사용하고 있다. 이러한 공동 전산시스템은 개별 저축은행의 디지털 전략을 지원하기 어렵고, 중앙회의 공유 서비스에 대한 만족도가 낮아 중대형사를 중심으로 점차 독립시스템으로 이행할 것으로 예상된다. 따라서 향후 국내 저축은행 시장은 독립 시스템 구축과 독자시스템 교체 기회가 지속적으로 확대될 것으로 예상하고 있다. 그 밖에 단위 농협 및 신협, 농수협, 새마을금고 등도 중앙회에서 구축한 시스템을 공유 서비스 형태로 사용하고 있어 향후에는 멀티테넌트 클라우드 뱅킹(클라우드ASP 또는 뱅킹 SaaS)으로 이행할 것으로 예상된다. 금융위원회는 업무보고를 통해 2023년도 중점적으로 추진할 정책과제들을 발표하였는데, 정부의 핀테크 산업 육성을 통해 핀테크 유니콘들이 생겨나고 있으며, 기존 빅테크 기업의 금융산업 진출도 가속화되고 있는 상황으로, 글로벌 금융사들은 이미 클라우드 기반 뱅킹 서비스를 본격적으로 도입하고 있다. 아시아태평양 지역 상위 150개 은행들의 코어뱅킹은 평균 20년 이상 노후화되었다. 기존의 코어뱅킹 시스템은 상품의 복잡성, 고객과 은행의 거래형태 변화, 자동화 서비스 확대, 채널간 데이터 통합 등 디지털 트랜스포메이션의 주요 요건을 실행하는데 한계가 있다. 이에 기존 유닉스중심에서 x86으로의 전산플랫폼 전화, AI 등이 포함된 정보계 시스템의 대규모 업그레이드, 디지털 트랜스포메이션을 위한 비대면 채널시스템의 혁신 등을 위해 클라우드 전환을 꾀하고 있는 바, 동 코어뱅킹에 의한 디지털 금융 시장은 향후 지속적으로 확대될 것으로 전망하고 있다. 3. 사업성 동사는 클라우드 기반의 코어뱅킹 플랫폼에 의한 코어뱅킹 패키지 기술제품 개발 및 운영을 외주를 활용하지 않고 자체 인력을 통해 진행하고 있으며, 금융 IT 전문가, 시스템 소프트웨어 엔지니어, IT 아키텍트 엔지니어를 인적 자원으로 확보하고 있다. 동사는 고객사의 프로젝트에 따라 연구인력과 기술인력을 탄력적으로 운영하고 있으며, 향후 사업 확대에 대응하기 위해 최근 신사옥을 이전하였고 인력 및 인프라 확충 계획을 수립하였다. 동사는 소프트웨어의 품질관리를 위해 제품 개발단계에서부터 DevOps Tool Chain을 구축하여 자동화된 품질 점검이 상시 수행되도록 운영하고 있다. 또한, 동사는 금융 소프트웨어 BU, 소프트웨어연구소 등 다양한 부서의 연구개발조직에서 기술신뢰성 관리 전담부서를 운영하고 있으며, 양산 제품의 신뢰성은 CEO 직속 품질관리 전담부서인 QA Unit(서비스)과 DE Unit(제품)에서 담당하고 있다. 이와 같이 동사의 생산 및 품질관리 역량은 양호한 편으로 생각된다. 동사는 주력 제품인 CBP(Core Banking Package)를 2015년에 상용화하여 현재 5.9 버전이며, 핵심기술들과 서비스 모듈들도 별도로 제품화하여 판매하고 있다. 동사의 고객사로는 K뱅크, OK저축은행, 우리금융저축은행, 과학기술인공제회, 라인뱅크 타이완, 필리핀의 BPI Banko, 미얀마 JL Group Cash office 등 국내외 선도 은행 및 금융기관이며, 국내외 유통라인 확보 및 마케팅 채널확보를 통한 고객사 확보, 동남아 Banking SaaS 시장 개척 등을 주요 목표로 기술사업을 전개하고 있다. 동사의 사업모델은 소프트웨어 관련 매출과 SI로 구분할 수 있다. 소프트웨어 관련 제품으로 은행·저축은행·인터넷은행·카드·할부·리스·여신심사·뱅킹SaaS 등 업종과 시장에 특화된 코어뱅킹 상품서비스 기능을 제공하는 패키지 코어뱅킹 소프트웨어 제품군과 상품팩토리·Java플리케이션프레임워크·클라우드데브옵스·대내외통합인터페이스 등 패키지 소프트웨어의 핵심기술을 제품화한 플랫폼 코어뱅킹 소프트웨어 제품군으로 구성되어 있다. 동사의 패키지 코어뱅킹 소프트웨어 제품군은 대고객 코어뱅킹 상품서비스 기능을 제공하기 위한 패키지 솔루션으로 제품명 BX-RBS, BX-AFS, BX-LOS, BX-ERP, BADA, H-ALIS로 칭하고, 플랫폼 코어뱅킹 소프트웨어 제품군은 금융기관의 미션크리티컬한 업무처리 환경에 최적화된 상품개발, 어플리케이션 개발 및 운영 인프라 솔루션으로 제품명 BX-PF, BX-M, BX-CP, BX-I, EZGator, EnPharos로 칭하고 있다. 동사의 패키지 코어뱅킹 소프트웨어 제품군은 금융 업종 별 코어뱅킹 어플리케이션을 제공하는 소프트웨어로, 인프라 플랫폼, 금융 플랫폼 소프트웨어와 더불어, 업종에 필요한 대고객 상품서비스를 미리 개발하여 함께 제공하기 때문에 패키지 소프트웨어로 칭하고 있다. 2023년 8월 현재 총 6개의 패키지가 출시되어 있다. 플랫폼 코어뱅킹 소프트웨어 제품군은 CBP의 핵심기술을 제품화하여 금융기관이 직접 코어뱅킹 시스템을 개발하고 운영할 수 있도록 지원하는 플랫폼 소프트웨어다. 동사는 코어뱅킹 업무의 기본 SW를 기반으로 대형 SI를 진행하는 것을 사업 모델로 하고 있다. 지역적 모델로 동사는 국내시장의 경우 저축은행, 저축은행급 이상의 금융기관을 대상으로 SW 라이선스 판매 및 SI을 수익원으로 하고 은행은 100억 원, 기타 금융기관 50억 원 이상일 경우와 영업이익률이 6% 이상일 경우에만 수주를

	목표로 하고 있다. 동북아시장은 국내 시장과 동일한 방식으로 모델을 구축하고 100억 원 이상의 SI 사업일 경우 추진하는 것으로 목표로 하고 있다. 동남아시장의 경우 SW만 공급을 모델로 하고 있다. 동사의 수익 구조적 모델로 SW 라이센스는 소프트웨어 사용권 판매(구독료 방식도 가능), SW 구축은 소프트웨어 수정 및 추가 개발 컨설팅 및 서비스로, AMS는 맞춤개발된 시스템의 운영 및 유지보수 서비스로 코어뱅킹 시스템의 경우 통상 10∽30년간 운영되는 것으로 보고 있다. SW MA의 경우 소프트웨어 유지보수 계약(판매 1년 후) 라이센스 금액의 10∽20%로 추산하고 있고, SaaS는 뱅킹 구독서비스 매출로 설계되어 있다. 동사의 매출액은 2018년 418억 원, 2019년 622억 원, 2020년 557억 원, 2021년 935억 원, 2022년 708억 원으로 이루어져 있어 5년간 CAGR은 14.1%, 3년간 CAGR은 12.7%로 평가될 수 있다. 동사 매출구조에서 반복성 매출인 ARR은 2020년 96억, 2021년 147억, 2022년 185억 원으로 3년 평균 38.8% 성장하고 있고, 전체 매출에서 17%, 16%, 26%를 차지하여 매출비중도 증가하고 있다. 동사의 프로젝트(SI) 매출과 함께 동사의 소프트웨어 기반 매출은 2020년 434억 원, 2021년 744억 원, 2022년 591억 원으로 매출비중도 78%, 80%, 84%로 확대되고 있다. 동사의 향후 매출추정치를 살펴보면 2023년 731억에서 2026년 1,195억 원으로 연간 약 14%의 매출 성장을 기대하고 있다. 이러한 예측은 국내외 판매계획이 구체적이고 동사의 3년, 5년 평균 성장률이 12.7% 14.1%에 비추어 14% 성장 추정은 타당해 보이며, ARR 성장률도 3년 평균 38.8%임으로 동사 매출추정은 적절하다고 판단할 수 있다. 동사는 4건의 정부과제지원을 통하여 25.17억 원의 정부출연금을 확보했으며, 2015년 Ant Financial(API) 8백만 달러 등 총 5건의 투자를 통하여 약 241억 원 투자를 유치하였고, 신용보증기금 등으로부터 7건 약 77억 원의 융자를 받았으며, 전략적 투자(SI) 부분은 2021년 네이버클라우드로부터 20억 원을 유치한 바 있다. 동사의 모든 제품은 자체 설계 및 개발 제품이다. 소프트웨어의 특성상 생산과 품질관리는 동시에 이루어지거나 판매 후 유지보수로서 품질관리가 이루어질 수 있다. 동사의 SW 개발시스템은 클라우드(AWS, NCP, AliCloud)에서 운용하고 있다. 동사의 핵심 생산요소는 금융IT 전문가와 SW 엔지니어이며 품질관리를 위해 QA, DE조직을 운영하고 있고 각각 정옥남 전무, 이종국 전무가 책임지고 있다. 동사는 설립 이래 다수의 판매처를 보유하고 있다. 코어뱅킹의 특성 상 초기 SI가 이루어질 때 초기 매출이 크게 발생하고 이후 일정기간(약 10년)은 ARR 매출이 발생하여 판매처 비중이 일정하게 유지되지 않는 특성이 있다. CBP의 경우 최근 매출비중이 높은 판매처는 카카오페이로 2022년 45%를 차지하고 있고 해외의 경우 라인뱅크재팬 100%이다. BX Framework은 한국은행 등 국내 63개 납품처가 있고 한국기업데이터가 6.4% 매출비중을 차지하고 있고 해외는 GMO가 84%를 차지하고 있다. BX Integrator는 한국은행 등 국내 18개의 납품처가 있고 한국은행이 27.8%로, 해외는 라인뱅크재팬 100%의 매출비중을 차지하고 있다. BX Product Factory는 K뱅크 등 10개의 납품처가 있고 K뱅크가 64.6%, 해외는 GMO가 76.7%의 매출비중을 차지하고 있다. 4세대 클라우드 기반 코어뱅킹 기술은 향후 20년간 지속될 것으로 보이고 기술성장단계분석으로도 성장기에 있는 것으로 판단된다. 동사는 소프트웨어 패키지를 기반으로 핵심 금융업무 시스템을 구축하는 방식이기 때문에 기존의 SI방식보다 구축 비용을 75% 이상, 구축 시간을 25~50% 단축시킬 수 있다고 설명하고 있다. 코어뱅킹 시장에서 국내 주요 경쟁사는 LG CNS이며, 해외는 Temenos, FIS, Fiserv, Sopra Banking Software등이 있다. 동사는 국내외 고객사 대상 솔루션 및 SW 제공함에 따라서, 글로벌TOP 벤더와 항상 경쟁을 하고 있고. 특히, FIS의 경우는 동사의 주요 타겟인 자산 1조∽50조 규모의 소규모 저축은행급의 전통강자로 알려져 있다. IBS Intelligence Sales League Table(SLT)에 근거하여 동사의 시장 점유율을 살펴보면 동사는 2018년 0.78%로 18위, 2019년 점유율 0.7%로 14위, 2020년 점유율 1.8%로 12위를 점하고 있다. 글로벌 경쟁사인 Temenos사는 점유율 약 30%를 차지하는 시장의 압도적 점유자이며, 상위 5위 기업이 시장의 60% 이상을 점유하고 있다. 동사는 영업전략으로 국내의 경우 동사의 Sales Team은 시스템 구축 및 솔루션 판매 등과 관련하여 은행과 저축기관, 여전사, 공공기관등 금융산업군을 세분화하여 특화된 전문 영업조직을 구성하고 있고 범산업적 SW판매조직은 제품에 특화된 판매조직을 보유하고 있다. 마케팅 전략으로 적극적인 해외 파트너 네트워크를 발굴중이다. 동사의 평가대상기술이 반영된 제품은 동사의 금융업무/상품 도메인 모듈의 확장과 금융패키지, SaaS, BaaS 등의 금융솔루션에 모두 활용되고 있다. 동사의 금융솔루션은 초기 인터넷은행 패키지에서 공금융, 저축은행, 캐피탈, 신용카드, 자산운용ERP 등으로 지속적으로 확장되어 왔다.

	이상의 결과를 종합하면, 동사는 설립 이후 꾸준한 매출성장을 보이고 있으며, 2018년 418억 원, 2019년 622억 원, 2020년 557억 원, 2021년 935억 원, 2022년 708억 원 등 최근 5개년 연평균 41.9%의 매출성장을 이루었고, 동사의 향후 매출액을 보면, 2023년 731억 원, 2024년 875억 원, 2025년 1,023억 원, 2026년 1,196억 원을 전망하여 연평균 42.2%의 고성장률을 예상되는 점 등을 고려할 때 동사의 사업전망은 긍정적으로 평가된다.

	동사의 평가대상기술은 코어 뱅킹 플랫폼 기술이며, 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술, 범용 금융원장 생성 및 처리기술로 구성되어 있다. 동사는 CBP(Core Banking Package)를 통해 은행과 카드, 캐피탈 등 여신 전문 금융회사의 수신(예금, 적금), 여신(개인/기업 대출, 부동산 담보 대출 등), 외환(개인, 무역), 지급결제, 카드 등 핵심 금융상품 및 고객, 계좌, 거래원장 거래를 처리하는 기간 업무 소프트웨어로 은행의 계정 시스템, 카드사의 처리 시스템 등을 지원한다. 동사의 평가대상기술인 코어 뱅킹 플랫폼은 이미 상용화되어 많은 금융기관에서 사용되고 있고, 판매 후 현재까지 제품의 기술적 성능이 안정적으로 구현되고 있는 것으로 판단된다. 동사는 금융기관의 핵심 업무를 처리하는 소프트웨어를 개발하여 KB국민은행, 우리은행, 농협, 신한은행, 한국은행, 중국공상은행, 케이뱅크, 라인뱅크, OK저축은행, 주택금융공사, 현대카드, 비씨카드, 하나카드, 신한카드, 카카오페이, 코람코자산운용, 마스턴투자운용 등 국내외 150여개 금융기관에 기술제품을 납품하고 있어 기술 진행 정도는 높은 수준으로 평가된다. 정부는 미래금융을 위한 '디지털금융혁신' 정책을 발표하였고, 동 정책의 핵심 내용으로 클라우드 컴퓨팅 인프라를 조성하고 클라우드 퍼스트(cloud first) 정책으로 민간 클라우드 도입을 적극 장려하는 정책이 포함되어 있으며, 관련하여 연말까지 금융기관의 퍼블릭 클라우드 이용 가이드를 제정하기로 하는 등 동사가 주력기술을 구현하거나 기술제품을 공급하는데 있어 현행법이나 제도를 위반하는 것으로 해석될 소지가 없을 것으로 판단된다. 또한, 동사는 한국정보통신기술협회(TTA)로부터 소프트웨어품질인증인 GS인증 1등급 4건(BX Integrator V4, CBP V5, BX Q# v4.0, BX-PF V4)을 받았으며, 국제표준 정보보안 인증인 ISO/IE7C 27001:2013 인증을 보유하고 있다. 또한, CE 전자정부 프레임워크 호환인증, Certified Kubernetes Software Conformance(CNCF 인증)을 확보하고 있는 등 기술의 신뢰성이 일정 수준 이상으로 평가된다.
A	동사는 주력기술 개발에 있어 외부 기관 및 회사의 협력 없이 자체 연구 개발 프로세스에 의해 자체 기술로 개발 및 보유하고 있는 것으로 판단된다. 또한, 주력기술 개발 과정에 주력기술을 구성하는 핵심요소기술에 대한 기술보호를 위해 지식재산권을 확보하였으며, 특허권 이외에 프로그램 등록 28건과 18건의 상표권을 보유하고 있고, 기술사업화에 성공하여 제품화한 제품명 등을 상표권으로 보유하고 있는 것으로 확인되었다. 또한, 동사의 주력기술은 기술제품을 구성하는 다양한 요소기술을 충분히 포함하고 있는 것으로 판단되므로 기술의 자립도가 일정 수준 이상으로 평가된다. 동사의 핵심기술의 차별성에 대해 살펴보면, 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 응용 프로그램 무중단 교체를 제공하는 Hot Deploy 기술을 제공하는데, 이는 Pre-deploy 단계 이후에는 Validation 단계로 진입하여 신규 애플리케이션은 검증 과정을 수행하고, Final 단계에서는 기존 애플리케이션을 중단하고 새로운 서비스 요청을 신규 애플리케이션에 할당하는 기술로써 경쟁기술 대비 차별적 기능으로 판단된다. 또한, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융상품을 속성의 조합으로 구성하고 각 속성은 비즈니스적인 의미를 갖으며 속성을 관리하기 위한 특성을 정보유형, 정보구조, 정보 간 관계 등 세 가지 측면에서 추상화(Abstract) 또는 일반화(Generalization)한 특징이 있다. 범용 금융원장 생성 및 처리기술의 차별화된 기술은 기존의 금융기관 코어시스템이 각 계정별로 별도의 상품 계약 서비스와 고객의 상품 계약 원장 정보를 관리하던 방식과 달리, 범용 금융 상품팩토리 아키텍처를 확장하여 범용 금융 상품 계약 엔진을 개발함으로써, 모든 종류의 금융 상품 계약 기능을 수행할 수 있는 컴포넌트를 보유하고 있는 특징이 있는 등 전반적인 주력기술의 차별성은 높은 수준으로 평가된다. 동사는 현재 개발 중인 기술들 중에서 공개 시 경쟁사에 기술 유출 가능성이 있는 기술들을 제외하고 권리화 가능한 기술들에 대해서 특허권을 확보하고 있으며, 기술의 보호 및 경쟁사 진입 방지를 위한 기술진입장벽 형성에 노력하고 있다. 한편, 동사는 수년간의 금융코어시스템 설계/구축 노하우와 기술력을 축적하고 있고, 금융소프트웨어 특성상 높은 수준의 지식 축적도, 개발의 난이도, 복잡도가 높아 경쟁사의 기술모방이 쉽지 않을 것으로 예상된다. 또한, 경쟁사에 의한 제품 기능 벤치마킹은 가능할 수 있으나 최소 3년 이상 대규모 분석/설계/개발/테스트 팀을 유지해야 하며, 상용 제품 개발 이후에도 지속적인 업그레이드와 유지보수가 필요하므로

	상당히 높은 진입장벽이 존재할 것으로 예상된다. 이를 고려할 때 기술의 모방난이도가 일정 수준 이상으로 평가된다. 동사의 연구개발투자비율은 최근 3개년간 매출액 대비 평균 6.00%로서 산업 평균(J582, 2021년 기업경영분석 통계자료) 연구개발투자비율인 3.18% 대비 1.89배로 높은 수준으로 판단된다. 또한, 동사는 2011년 10월부터 기업부설연구소를 설립하였고, 12년 이상 운영하고 있어 연구개발을 위한 체계적인 조직을 운영하고 있고, 기술개발을 위해 금융 SW 제품개발팀, DevOps Unit 그리고 범산업 소프트웨어연구소 등 다수의 개발전담조직을 운영하고 있다. 동사의 주요 기술개발인력현황을 살펴보면, 특급기술자 46명 (43.4%), 고급기술자 7명(6.6%), 중급기술자 6명(5.7%), 초급기술자 10명(9.4%), 기타기술자 37명(34.9%)로 구성되어 있어 동업종 경력 및 관련 전공도가 높은 특급기술자 및 고급기술자 인력이 전체 기술인력 중 50.0% 비율을 차지하고 있어 기술인력들의 평균적인 지식수준이 일정 수준 이상인 것으로 판단되는 등 전반적인 연구개발 활성화 수준이 높은 수준으로 평가된다. 동사 경영진들은 뱅크코어시스템 관련 업계인 한국IBM 및 은행, 금융기관 등 동업종에서 평균 20년 이상 근무한 경험이 있고, 동사에서 7년 이상 근속 중인 것으로 나타났다. 동사 주요 경영진들은 각자대표이사를 포함하여 주요 경영진 중 김정태 전무, 고재권 부사장, 이종국 전무, 정옥남 전무가 동사의 지분을 보유하고 있는 것으로 조사되었고, 김정재 전무, 정옥남 전무는 2011년 5월 임직원 147명과 함께 스톡옵션을 부여 받은 것으로 확인되어 동사의 주요 경영진들은 모두 사업추진 의지가 높은 것으로 판단된다. 동사의 경영진들은 금융 컴퓨팅 인프라의 클라우드 전환에 따라 코어뱅킹시스템도 과거와 같은 Monolithic Application이 아닌 업무도메인/상품 서비스 단위로 단계적 개발이 가능한 클라우드 네이티브 아키텍처 구조로 진화할 것을 예상하고, 기존에 SI 프로젝트의 기존 방식을 대체하는 SaaS, BaaS 금융소프트웨어를 지속적으로 개발하여 공급하기 위한 전략을 수립하고 있다. 또한, 국내에서는 저축은행, 카드사, 캐피탈, 공금융사, 자산운용사 등을 대상으로 차세대금융시스템, 클라우드 기반 운영시스템 등을 공급하기 위한 전략을 수립하여 추진하고 있는 등 경영진의 전문성이 높은 수준으로 평가된다. Grand View Research에서 제공하는 보고서에 따르면, 글로벌 코어뱅킹 소프트웨어 시장 규모는 2022년 108억 9천만 달러로 조사되었고, 2023년부터 2030년까지 CAGR이 9.3%로 성장할 것으로 전망하고 있다. 코어뱅킹 소프트웨어는 핵심 뱅킹 운영 및 서비스를 제공하며, 디지털화된 운영으로인해 은행 서비스 품질이 향상되고 회전 시간이 단축되는 것으로 나타났다. 또한, 소프트웨어정책연구소(2023)에 따르면 2022년 기준 금융부문의 SW 시장규모는 패키지SW가 1조 8,680억 원이며, IT서비스는 2조 5,525억 원으로 조사되었고, 글로벌 시장은 2021년에 패키지SW가 7,726억 달러이며 IT 서비스는 7,751억 달러로 나타났다. 2026년에는 패키지 SW가 1조 3,453억 달러이고, IT 서비스는 1조 260억 달러 규모로 확대될 것으로 전망하는 등 목표시장의 규모 및 성장성은 일정 수준 이상으로 평가된다. 동사의 사업모델은 중소형 소매은행(mid-sized retail bank)을 타겟으로 한 코어뱅킹 패키지를 제공하는 것으로, 수신, 여신, 외환 등 리테일 은행의 주요 금융상품과 이체, 송금 등의 서비스를 기본으로 제공하기 위한 코어뱅킹 패키지를 제공하는 것이다. 동사의 수익모델은 기술제품 납품 초기징수되는 SW 라이선스 비용과 구축비용이 발생되고 이후 맞춤개발, 유지보수 등의 사후서비스를 통해 통상 10년 이상 장기적으로 매출이 반복되는 구조를 보이고 있다. 이러한 구조적 특징에 따라 고객확대에 따라 수익성이 계단식으로 증가하는 특징을 보이는 것으로 판단된다. 한편, 동사의 주력제품인 CBP 솔루션 및 소프트웨어는 다양한 시스템 환경을 지원할 수 있는 클라우드 네이티브 기반의 기술이며 목표시장이 국내외 주요 금융기관과 금융 플랫폼을 제공하는 비금융회사를 주요 고객사로 확보하고 있기 위한 전략을 구축하여 추진하는 등 사업모델 수립이 구체적으로 실현 가능성 높은 사업모델을 갖추고 있는 것으로 판단되어 사업모델 수립 수준은 높은 수준으로 평가된다. 동사는 최근 3년간 내부조달 및 외부차입, 투자유치, 정부지원 과제를 통한 기술 상용화 자금을 조달하였고, Ant Group, NAVER Cloud 등 전략투자자와 국내 기관투자자로부터 누적 240억 원의 투자를 유치하여 운영자금을 마련하였다. 그 외에 수출입은행, 국민은행, 산업은행, 신용보증기금을 통한 외부차입금을 활용하고 있고

	, 중소벤처진흥공단을 통해 정부지원금융자금도 활용하고 있는 것으로 확인되는 등 다양한 자금 조달처를 확보하고 있는 것으로 판단된다. 동사가 제출한 주요 거래처 현황을 기준으로 고객사 현황을 살펴본 결과, 주요 고객사 중 상위 3개사는 LINE Financial Corporation, 현대오토에버㈜, ㈜케이뱅크로 나타났으며 상위 3개 주요 고객사 매출이 전체 매출의 43.41%를 차지하는 것으로 나타나 상위 3개 고객사의 매출비중이 50% 미만이며 특정 고객사를 통한 매출이 집중되지 않고 다양한 고객사를 확보하고 있는 것으로 판단된다. 동사 기술제품의 판매처들에 대한 거래기간을 살펴보면, LINE Financial Corporation, ㈜오케이저축은행, ㈜케이뱅크은 각각 7년, 하나금융티아이 6년으로 주요 판매처들의 거래 지속기간을 평균화한 결과 6.7년으로 확인되어 주요 판매처와의 거래기간이 다소 긴편으로 나타나 판매처의 확보 수준이 일정 수준 이상으로 평가된다. 글로벌 코어뱅킹 SW 시장의 참여기업에 대한 시장점유율을 분석한 결과, 2018, 2019년에는 동사가 0.7%의 시장점유율을 보였으나, 2020년에는 1.8%로 시장 내 점유율이 상향되었다. 기존 시장 내 점유율로 판단하였을 시 후발주자로 판단되나, 각종 마케팅 및 고객사 직접 영업 등 제품을 고객사에게 제품을 노출시키고 밸류 프로포지션을 하고 있으며, 일본, 중국, 대만, 동남아 지역을 대상으로 영업을 확대하는 등 지속적으로 시장점유율은 상승할 수 있을 것으로 판단된다. 또한, 동사는 2011년 설립 이후 지속적으로 매출성장세를 이어왔으며 연간 매출성장율 41.9%를 기록하였고, 국내외 주요 금융 기관, 공공기관을 포함한 150여개의 고객사를 확보하고 있다. 또한, 동사의 주력기술제품과 관련하여 최근 3년간 누적 수출액 700억 원을 돌파하는 등 국내외에서 기술제품의 인지도를 높이기 위해 노력하고 있는 것으로 판단된다. 동사의 기술제품인 코어뱅킹은 은행업무 중 수신, 여신, 결제, 할부/리스, 무역금융, 외환, 카드, 회계 등 핵심 업무 영역과 이와 관련한 상품 및 서비스를 제공하기 위한 것이다. 또한, 은행 외에도 정부허가가 필요한 수신 이외의 업무는 비은행 금융기관에서도 동일한 규제 하에서 유사한 비즈니스 모델과 프로세스로 사업을 영위하고 있다. 이에 코어뱅킹은 은행 외 금융기관의 핵심업무 영역을 지칭할 때에도 보편적으로 사용된다. 이를 고려할 때 기술제품의 적용분야는 대부분 금융관련 산업으로 판단되고, 그 외 타 산업분야와 융합 적용을 통한 서비스 광범위 확대 가능성은 한계가 있을 것으로 판단된다.

또한, 코스닥시장 상장규정 제30조에 따른 기술성장기업의 기술성 평가 등급에 대한 주요 내용은 하기의 표와 같습니다.

[전문평가의 평가등급 체계 및 등급별 정의]

평가등급	등급별 정의
AAA	최고의 기술력을 가진 기업 (성공 가능성이 매우 높음)
AA	매우 높은 기술력을 가진 기업 (장래 환경변화에 크게 영향을 받지 않을 수준임)
A	높은 수준의 기술력을 가진 기업 (장래 환경변화에 크게 영향을 받지 않을 수준임)
BBB	우수한 기술력을 보유 (장래의 환경변화에 다소 영향을 받을 수 있음)
BB	우수한 기술력을 보유 (장래의 환경변화에 상당한 영향을 받을 수 있음)

B	우수한 기술력을 보유 (장래의 환경변화에 영향을 받을 가능성이 매우 많음)
CCC	보통 수준의 기술력 (장래 환경변화에 다소 영향을 받을 수 있음)
CC	보통 수준의 기술력 (장래 환경변화에 상당한 영향을 받을 수 있음)
C	보통 수준의 기술력 (장래 환경변화에 영향을 받을 가능성이 매우 많음)
D	보통 수준 이하의 기술력

출처: 한국거래소 전문평가제도 운영지침

한편, 코스닥시장 상장을 위해 상장예비심사를 신청하는 기업의 유형별 외형요건은 아래와 같이 일부 차이가 존재합니다.

[코스닥시장 상장예비심사 신청기업 유형별 주요 외형요건 비교]

<table>
<tr><th rowspan="2">구 분</th><th colspan="2">일반기업(벤처기업 포함)</th><th colspan="2">기술성장기업</th></tr>
<tr><th>수익성・매출액 기준</th><th>시장평가・성장성기준</th><th>기술평가
(혁신기술)</th><th>상장주선인 추천
(사업모델)</th></tr>
<tr><td>주식 분산
(택일, 신규상장신청일 기준)</td><td colspan="4">① 소액주주 500명 이상 & ⓐ 또는 ⓑ
ⓐ 소액주주 25% 미만 소유 시(청구일 기준) : 공모 10% 이상 & 소액주주 지분 25% 이상
ⓑ 소액주주 25% 이상 소유 시(청구일 기준) : 공모 5% 이상(10억원 이상)
② 소액주주 500명 이상 & 공모 10% 이상 & 공모주식수가 일정주식수 이상 주1)
③ 소액주주 500명 & 공모 25% 이상
④ 소액주주 500명 & 국내외 동시공모 20% 이상 & 국내 공모주식수 30만주 이상
⑤ 청구일 기준 소액주주 500명 & 모집에 의한 소액주주 지분 25%
(또는 10% 이상 & 공모주식수가 일정주식수 이상 주1))</td></tr>
<tr><td rowspan="4">경영성과 및 시장평가 등
(택일)</td><td>① 법인세차감전계속사업이익 20억 원[벤처: 10억원] & 시가총액 90억원</td><td>① 시가총액 500억원 & 매출 30억원 & 최근 2사업연도 평균 매출증가율 20% 이상</td><td colspan="2">① 자기자본 10억원
② 시가총액 90억원</td></tr>
<tr><td>② 법인세차감전계속사업이익 20억원[벤처: 10억원] & 자기자본 30억 원[벤처: 15억원]</td><td>② 시가총액 300억원 & 매출액 100억 원 이상[벤처: 50억원]</td><td rowspan="3">전문평가기관의 기술 등에 대한 평가를 받고 평가결과가 A등급 & BBB등급 이상일 것</td><td rowspan="3">상장주선인(주2)이 독창적 사업모델의 경쟁력과 성장성 등을 평가하여 추천한 중소기업일 것</td></tr>
<tr><td>③ 법인세차감전계속사업이익 있을 것 & 시가총액 200억원 & 매출액 100억 원[벤처: 50억원]</td><td>③ 시가총액 500억원 & PBR 200% 이상</td></tr>
<tr><td>④ 법인세차감전계속사업이익 50억 원</td><td>④ 시가총액 1,000억원 이상
⑤ 자기자본 250억원 이상</td></tr>
<tr><td>감사 의견</td><td colspan="4">최근 사업연도 적정</td></tr>
<tr><td>경영투명성 (지배구조)</td><td colspan="4">사외이사, 상근감사 충족</td></tr>
<tr><td>기타 요건</td><td colspan="4">주식양도 제한이 없을 것 등</td></tr>
</table>

주1) 일정 공모주식수: 100만주(자기자본 500~1,000억원), 200만주(자기자본 1,000~2,500억원), 500만주(자기자본2,500억원 이상)

주2) 상장주선인의 요건

① 최근 1년 이내(상장예비심사신청일 기준)에 코스닥시장 상장법인의 상장을 주선한 실적이 있을 것

② 최근 3년간 상장주선한 해당 상장법인이 상장 후 2년 이내 관리종목·투자주의 환기종목 지정 또는 상장폐지 사유가 발생하지 않았을 것

③ 그 밖에 투자자보호를 위하여 한국거래소가 자격을 제한한 상장주선인에 해당하지 않을 것

상기와 같이 기술성장기업으로 상장예비심사를 신청하는 경우 일반기업 및 벤처기업에 비해 주요 외형요건이 완화되어 있으며, 특히 경영성과 및 시장평가 요건 등에 있어 제한이 크지 않습니다. 따라서 기술성장기업은 일반적으로 사업의 성과가 본격화되기 전이므로 안정적인 재무구조 및 수익성을 보이고 있지 않은 경우가 많습니다.

당사 또한 기술성장기업(기술 특례상장)으로서 일반(벤처)기업에 비해 완화된 외형요건을 적용 받았으며, 증권신고서 제출일 현재 일반 신규상장기업 대비 낮은 수준의 영업실적을 보이고 있습니다.

[뱅크웨어글로벌 요약 손익계산서]

(단위: 백만원)

구 분	2024년 1분기 (제16기 1분기)	2023년 (제15기)	2022년 (제14기)	2021년 (제13기)
회계처리 기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
감사의견	적정	적정	적정	적정
매출액	11,231	72,914	72,895	95,016
매출원가	11,504	64,344	69,554	84,680
판매비와관리비	3,361	13,126	9,865	6,781
영업이익(손실)	(3,634)	(4,556)	(6,524)	3,555
법인세차감전순이익(손실)	(3,802)	(6,135)	(11,448)	(1,362)
당기순이익(손실)	(3,802)	(7,979)	(11,529)	(1,843)

주1) 연결 재무제표 기준입니다.

당사는 현재 국내외 은행과 금융기업을 대상으로 코어뱅킹 소프트웨어를 개발하여 공급하고 있으나, ARR 비중을 확대하고, SaaS 사업을 강화하는 단계에 있는 상황으로, 2021년에는 영업이익을 기록하였으나, 2022년 이후 손익은 적자를 기록하고 있습니다.

당사는 향후 성장 전망이 밝은 일본 및 동남아 금융 소프트웨어 시장에서의 사업을 지속·확대하는 한편 국내에서도 지속적으로 고객을 확보함으로써 안정적인 수익을 창출할 수 있을 것으로 예상하고 있으나, 2024년도까지 당기순손실을 예상하고 있으며, 내외부 경영환경의 악화, 진출 국가의 경기 침체 등의 요인으로 인해 수익성이 악화될 경우 2025년에도 당기순손실이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. 기술성장기업의 경우, 혁신기업의 성장을 지원하고 모험자본 투자의 선순환 구조를 유치하기 위한 기술특례상장제도의 취지상 일반기업에 비해 경영성과 및 시장평가 요건 등에 있어서 제한이 적고, 이에 따라 사업의 성과가 본격화되기 전으로서 안정적인 재무구조 및 수익성을 기록하고 있지는 않은 경우가 일반적입니다. 당사의 경우에도 상기 사업위험 및 회사위험에 기술한 요인들로 인해 수익성이 악화될 위험

이 존재하오니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

나. 관리종목 지정 및 상장폐지 위험

당사는 자체 개발한 코어뱅킹 시스템과 할부리스금융, 신용카드 코어시스템 등 금융산업 전문 소프트웨어를 공급하는 기업으로, 최근 3개년 및 1분기 당기 순손실은 2021년 -3,329백만원, 2022년 -11,214백만원, 2023년 -7,371백만원, 2024년1분기 -2,881백만원으로 지속적인 적자를 기록하고 있습니다. 계속적인 연구 개발로 인한 개발비 외에도 국내 판매처 확보, 해외시장 진출 등을 위한 마케팅 및 영업비용 등이 증가할 것으로 예상됩니다.

당사는 기술성장특례 적용 기업으로서 매출액 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 5개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도), 세전이익 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 3개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도)에 대해서는 해당 요건을 적용받지 않지만, 상장 후 해당 유예기간 이후에도 소프트웨어 고객 확보 및 판매 확대 부진, 해외 시장 사업 확대에 따른 가시적인 재무성과를 나타내지 못할 경우 관리종목으로 지정되거나 상장폐지될 위험이 존재합니다. 당사의 경우, 2024년 상장할 경우 매출액 요건은 2029년부터, 법인세비용차감전계속사업손실 요건은 2027년부터 해당 요건을 적용받게 될 예정입니다.

한편, '자본잠식/자기자본'요건은 기술성장특례기업에 대해 별도의 유예기간을 적용하지 않습니다. 당사는 2022년 이후 2026년까지 매출 확대가 예상되며, 2023년까지는 영업적자를 기록하였으나, 본격적인 해외 사업에서의 매출이 발생하면서 2025년부터는 당기순이익을 시현할 것으로 예상됩니다. 2023년까지는 당기순손실을 기록하였음에도 불구하고 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 그러나 예기치 않은 제품 판매 부진 및 해외 시장 추가 진입이 지연됨에 매출 지연이 발생할 경우 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

매출액 및 세전이익 요건 적용의 유예에도 불구하고 유예가 적용된 요건 이외에 상장폐지 관련 기타 요건에 해당하는 경우 당사는 상장 폐지가 될 수 있으며, 유예기간 이후 매출액 또는 법인세비용차감전계속사업손실 요건으로 인하여 상장 폐지가 될 수 있습니다. 또한, 상장 후 해당 유예기간 이후에도 당사의 주요 기술 제품의 매출 확대 부진, 신규 시장에서의 도입 부진 등의 이유로 가시적인 재무성과를 나타내지 못할 경우 관리종목으로 지정 또는 상장폐지 요건에 해당 될 수 있으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

또한, 당사가 2025년에도 흑자전환을 하지 못하고 지속적인 영업손실 및 당기순손실을 기록하여 그로 인한 누적결손금으로 인하여 사업연도말 기준 자본잠식률이 50% 이상을 기록할 경우, 당사는 관리종목으로 지정될 수 있습니다.

당사의 영업환경이 악화됨에 따라 2025년 흑자전환하지 못하고, 영업손실이 당사의 예상보다 오랜 기간 지속될 경우, 당기순손실 발생으로 인해 자본잠식 상태로 전환될 우려가 존재함을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단되나 예기치 않은 사업 부진 및 해외 시장 확대에 지연이 발생할 경우 2024년 실적 부진이 확대되어 이로 인하여 2025년에도 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사는 설립 이후 영업이익을 기록한 바는 있으나, 2022년 ~ 2024년 1분기까지 지속적인 영업손실을 기록한 바 있습니다. 당사는 당사의 소프트웨어에 고객의 요건을 반영하여 맞춤 시스템을 개발하면서 여타 소프트웨어/솔루션을 통합하여 토탈시스템을 공급하는 SI 매출(SWSI), 응용소프트웨어의 운영 및 유지보수 위탁서비스인 AMS, 소프트웨어 라이선스 판매(License), 판매한 소프트웨어의 유지보수(MA), 소프트웨어의 구독형 서비스인 SaaS로 매출을 시현하고 있습니다. 당사는 이와 관련하여 계속적인 연구개발을 진행하고 있으며, 2021년까지 관련 비용을 경상연구개발비로 분류하였고, 2022년부터는 비용의 성격을 명확히 하기 위하여 관련 인원의 급여와 상여금은 급여로, 외주비는 외주비로 분류하였고, 기타 연구부서에서 사용하는 비용만 경상연구개발비로 분류하였습니다. 상세 내용은 아래와 같습니다.

[경상연구개발비 내역]

(단위: 백만원)

구 분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
별도기준	345	947	419	3,773
연결기준	345	947	419	3,773

주1) 자료: 당사 (연결)감사보고서

주2) 2022년 연결기준 재무제표 주석 중 비용의성격별분류의 경상연구개발비는 419백만원이나 0원으로 오기되었습니다.

재무제표 주석에 표시되지 않은 연구개발비 사용 내역은 다음과 같으며, 해당 내역은 매출원가에 포함되어 있습니다.

[매출원가 중 연구개발비 관련 내역]

(단위: 백만원)

구분	조직명	연구개발제품	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
금융 플랫폼 소프트웨어	금융 SW FCC Unit	BX PF, CBB	672	3,003	2,414	3,102
	금융 SW FSC Unit	패키지(BX RBS, BX AFS)	635	1,073	-	-
	DevOps	릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리 등	122	597	-	-
	BADA	BADA	618	1,635	1,320	1,301
인프라 플랫폼 소프트웨어	SW연구소	BXM, BXI, BX CP	476	1,476	1,695	2,700
	LS Unit	신제품 개발	308	1,053	-	-
A사 트러블 프로젝트 지원 인건비차감			-	-580	-1,932	-1,743

합계	2,832	8,257	3,498	5,360

주1) 연결재무제표 기준

한편, 「코스닥시장 상장규정」 제53조(관리종목)에서는 매출액, 법인세비용차감전계속사업손실, 장기 영업손실, 자본잠식 등 코스닥시장 상장법인으로서의 경영성과 및 재무상태에 미달하는 경우 관리종목으로 지정하도록 규정하고 있습니다.

[코스닥시장 상장법인 관리종목 지정사유]

구 분	지 정 사 유	최근 사업연도(2023년도) 경영성과 및 재무상태
매출액	최근 사업연도 30억원 미만 (기술성장기업은 상장 후 5년간 미적용)	매출액 : 72,914백만원
법인세비용차감전계속사업손실	최근 3사업연도중 2사업연도에 각각 당해 사업연도말 자기자본의 100분의 50을 초과하는 법인세비용차감전계속사업손실(10억원 이상인 경우에 한한다)이 있고, 최근 사업연도에 법인세비용차감전계속사업손실이 있는 경우 (기술성장기업은 상장 후 3년간 미적용)	법인세비용차감전계속사업손실 : -6,135백만원
영업손실	최근 4사업연도 영업손실 (기술성장기업은 미적용)	영업손실 : -4,556백만원
자본잠식 및 자기자본	- 최근 반기말 또는 사업연도말 기준 자본잠식률 100분의 50 이상 주2) - 최근 반기말 또는 사업연도말 기준 자기자본 10억원 미만 - 최근 반기의 재무제표에 대한 감사인의 검토의견(감사의견 포함)이 부적정, 의견거절 및 감사범위제한으로 인한 한정이거나 반기보고서 법정제출기한의 다음날부터 10일 이내에 반기검토(감사)보고서를 제출하지 아니한 경우 (기술성장기업은 미적용 요건 없음)	- 자본잠식률 : -138.01% - 자기자본 : 10,186백만원 - 감사의견 : 적정

주1) 상기 관리종목 지정사유는 경영성과 및 재무상태와 관련된 지정사유만 기재한 것입니다.

주2) 자본잠식률 = (자본금 - 자기자본) ÷ 자본금 × 100(%)

주3) 연결기준 재무실적을 기재하였습니다.

당사는 기술성장특례 적용 기업으로서 매출액 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 5개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도), 세전이익 요건의 경우 신규상장일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 3개 사업연도(상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도)에 대해서는 해당 요건을 적용받지 않지만, 상장 후 해당 유예기간 이후에도 소프트웨어 고객 확보 및 판매 확대 부진, 해외 시장 사업 확대에

따른 가시적인 재무성과를 나타내지 못할 경우 관리종목으로 지정되거나 상장폐지될 위험이 존재합니다. 당사의 경우, 2024년 상장할 경우 매출액 요건은 2029년부터, 법인세비용차감전계속사업손실 요건은 2027년부터 해당 요건을 적용받게 될 예정입니다.

그럼에도 불구하고 내·외부 경영 환경의 변화, 계획 중인 수주 지연, 시장 경쟁 심화 등으로 당사의 성장성 및 수익성은 악화될 수 있으며, 또한 당사는 기술성장기업으로서 「코스닥시장 상장규정」 제53조(관리종목)에 의한 관리종목 지정 요건에 대한 유예기간이 종료된 이후(매출액 요건은 2029년부터, 법인세비용차감전계속사업손실 요건은 2027년부터 적용)에 영업실적이 급격히 악화될 경우 관리종목으로 지정 또는 상장폐지 요건에 해당할 수 있으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

또한 유예가 적용된 요건 이외에 상장폐지 관련 기타 요건에 해당하는 경우 당사는 상장폐지될 수 있으며, 유예기간 이후에는 매출액 또는 법인세비용차감전계속사업손실 요건으로 인하여 상장 폐지가 될 수 있습니다. 이와 같이 당사는 상장 후 관리종목 지정 및 상장폐지 위험이 존재하오니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

「코스닥시장 상장규정」

제54조(형식적 상장폐지) ① 거래소는 보통주식 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 보통주식을 상장폐지한다. 6. 자본전액잠식: 최근 사업연도 말 현재 자본전액잠식 상태인 경우. 다만, 사업보고서의 법정 제출기한까지 자본전액잠식이 해소되었음을 증명하는 재무제표 및 이에 대한 감사인(정기재무제표에 대한 감사보고서를 작성한 감사인과 동일한 감사인으로 한정한다)의 감사보고서(감사의견이 적정인 경우로 한정한다)를 제출하는 경우는 제외한다.

한편, '자본잠식/자기자본'요건은 기술성장특례기업에 대해 별도의 유예기간을 적용하지 않습니다. 당사는 2022년 이후 2026년까지 매출 확대가 예상되며, 2023년까지는 영업적자를 기록하였으나, 본격적인 해외 사업에서의 매출이 발생하면서 2025년 부터는 당기순이익을 시현할 것으로 예상됩니다. 2023년까지는 당기순손실을 기록하였음에도 불구하고 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 또한, 당사는 2021년 무형자산 손상차손 41억원을 인식하였고, 이후 개발비에 대한 무형자산 회계처리를 중단하고 이를 전액 비용으로 인식하여 회계처리 투명성을 강화하였습니다. 그러나 예기치 않은 제품 판매 부진 및 해외 시장 추가 진입이 지연됨에 매출 지연이 발생할 경우 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

또한, 아래 추정치는 본 증권신고서 작성일을 기준으로 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 대외적인 요인에 따른 경기 침체, 내외부 경영 환경의 변화, 잠재적 매출 관련 계약 파트너와의 협상 중단, 전방산업의 침체 등으로 실제 결과와 다소 다를 수 있습니다. 당사의 향후 사업계획에 따른 추정 3개년 요약 손익계산서 및 2024년 05월까지의 월별 잠정 영업손익은 아래와 같습니다.

[2024년~2026년 추정 (요약)손익계산서]

(단위: 백만원)

구분	2024년(E) (제16기)	2025년(E) (제17기)	2026년(E) (제18기)
매출액	73,522	95,328	123,353
매출원가	67,916	75,784	87,168
매출총이익	5,606	19,544	36,185
판매비와관리비	12,125	15,800	18,109
영업이익(손실)	(6,519)	3,744	18,076
법인세비용차감전순이익(손실)	(7,172)	3,274	17,716
법인세비용	-	503	2,410
당기순이익(손실)	(7,172)	2,771	15,306

주1) 연결기준 추정 손익계산서입니다.

주2) 상기 추정손익계산서는 K-IFRS에 따른 손익계산서입니다.

[2023년 감사 이후 신고서 제출일 전 월별 잠정 영업손익]

(단위: 백만원)

구분	2024년 1분기 (검토)	2024년 4월 (감사받지 않음)	2024년 5월 (감사받지 않음)	2024년 6월 (감사받지 않음)
매출	11,231	3,659	4,279	4,761
매출원가	11,504	4,323	4,333	4,471
매출총이익	(273)	(664)	(55)	290
판관비	3,361	1,023	1,279	1,071
영업이익	(3,634)	(1,687)	(1,333)	(781)

주1) 연결 재무제표 기준입니다.

당사 2024년 1분기 매출원가율 100% 초과 원인 및 변동 원인은 매출 감소, 인원 증가 및 동남아 진출을 위한 BADA 소프트웨어와 신규 소프트웨어 연구개발비 증가 등으로 판단됩니다. 관련 상세 내역은 아래와 같습니다.

[매출원가의 연구개발 관련 사항 및 인원 현황]

(단위: 백만원)

구분		2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
매출액(A)		11,231	72,989	72,895	95,016
매출원가	인원수(명)	363	373	325	330
	BADA 이외 연구개발비	2,214	6,622	2,177	4,059

	BADA 연구개발비	618	1,635	1,320	1,301
	연구개발비 소계(B)	2,832	8,257	3,498	5,360
	연구개발비 매출액 비중(B/A)	25.2%	11.3%	4.8%	5.6%
	연구개발비 제외 원가	8,672	56,147	66,057	79,320
	매출원가 합계(C)	11,504	64,404	69,554	84,680
	매출원가율 (%, C/A)	102.4%	88.2%	95.4%	89.1%

주1) 연결 재무제표 기준입니다.

한편, 당사 2024년 1분기까지 매출 감소 및 영업손실의 원인은 직접적, 간접적으로 분류할 수 있으며, 상세 내용은 아래와 같습니다.

(1) 직접적 원인 - 일본 대형 프로젝트 중단

일본 L뱅크의 대형 프로젝트는 2023년 1분기 매출의 약 22%를 차지하였으나 동년 4월 30일 고객사 사정으로 갑자기 중단되면서 동 프로젝트의 2023년 잠재 매출 82억원과 2024년 잠재 매출 약 12억원이 상실되었습니다.

동 프로젝트는 2024년 1월 31일 완료 예정이었고, 당사는 이후 통상 10년 이상 이어지는 어플리케이션 시스템과 소프트웨어 유지보수 계약에 대응하기 위하여 고객사 요청으로 일본 법인 신규 채용 9명, 본사 파견 12명 배치를 위해 양국에서 20명 이상의 직원을 신규 채용하여 연간 20억원 이상의 비용이 증가하였습니다. 이와 같은 매출 감소와 비용 증가가 당사 실적에 영향을 미쳤습니다.

(2) 간접적 원인 - 신규수주 여력 감소

당사는 A사 트러블 프로젝트를 2023년 5월 30일 오픈하였습니다. 이를 위해 당사는 2022년 하반기부터 전사적인 역량을 집중하였고, 이에 따라 신규 수주 활동이 약화되었습니다. 또한 2023년 하반기 동 프로젝트 투입 직원의 재충전을 위해 총 117명이 6월부터 12월까지 총 1,212일(2분기 42명(71일), 3분기 103명(532일). 4분기 96명(609일))의 휴가가 불가피했던 점도 신규 사업 영업에 제약이 되었습니다. 당사의 금융사업 영업 사이클은 6개월 이상 소요되며, 평균 프로젝트 기간은 8개월, 대형 프로젝트는 12개월 이상 소요되는 관계로 동 기간의 영업 부진은 2024년 1분기 매출까지 영향을 미치고 있습니다.

당사의 향후 사업계획에 따르면, 법인세비용차감전순이익은 2025년부터 발생할 것으로 예상되어, 코스닥시장 관리종목 지정기준에 따라 법인세비용차감전계속사업손실 요건이 적용되는 2027년에 당사는 법인세비용차감전순이익 시현으로 해당사항이 없을 가능성이 높을 것으로 판단됩니다. 다만, 당사의 예상보다 영업환경이 악화되어 법인세비용차감전순이익 시현이 지연되어 2027년부터 3년간 2회 이상 법인세비용차감전계속사업손실을 기록하는 경우, 당사는 관리종목으로 지정될 수 있습니다.

또한, 당사가 2025년에도 흑자전환을 하지 못하고 지속적인 영업손실 및 당기순손실을 기록하여 그로 인한 누적결손금으로 인하여 사업연도말 기준 자본잠식률이 50% 이상을 기록할

경우, 당사는 관리종목으로 지정될 수 있습니다.

[요약 재무상태표]

(단위 : 백만원)

구 분	2024년 1분기 (제16기)	2023년 (제15기)	2022년 (제14기)	2021년 (제13기)
자산총계	36,452	45,064	49,007	65,702
부채총계	29,944	34,878	52,213	58,558
자본총계	6,508	10,186	(3,206)	7,143
자본금	4,279	4,279	3,383	1,128
자본잠식률	-52.1%	-138.0%	194.8%	-533.5%

주1) 연결재무제표입니다.

주2) 자본잠식률 = (자본금 - 자기자본) ÷ 자본금 × 100(%)

[추정 재무상태표]

(단위 : 백만원)

구분	2024년(E)	2025년(E)	2026년(E)
	(제16기)	(제17기)	(제18기)
자본금	4,979	4,979	4,979
자본잉여금	47,706	47,706	47,706
자본조정	759	959	1,159
기타포괄손익누계액	(223)	(223)	(223)
이익잉여금(결손금)	(28,745)	(22,603)	(13,439)
자기자본	24,476	30,818	40,182
자본잠식률	-391.54%	-518.90%	-706.95%

주1) 연결재무제표입니다.

주2) 자본잠식률 = (자본금 - 자기자본) ÷ 자본금 × 100(%)

당사의 영업환경이 악화됨에 따라 2025년 흑자전환하지 못하고, 영업손실이 당사의 예상보다 오랜기간 지속될 경우, 당기순손실 발생으로 인해 자본잠식 상태로 전환될 우려가 존재함을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다. 또한, 당사는 금번 상장 공모를 통한 자기자본 증가로 인해 '자본잠식/자기자본' 요건에 해당될 가능성은 높지 않다고 판단되나 예기치 않은 사업 부진 및 해외 시장 확대에 지연이 발생할 경우 2024년 실적 부진이 확대되어 이로 인하여 2025년에도 해당 요건에 따라 관리종목으로 지정될 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

다. 성장성 및 수익성 관련 위험

당사는 자체 개발한 코어뱅킹 시스템과 할부리스금융, 신용카드 코어시스템 등 금융산업전문 소프트웨어를 은행 및 금융회사에 공급하는 사업을 영위하고 있으며, 매출액이 지속적으로 성장하고 있습니다.

당사의 매출총이익률은 2021년 10.9%에서 2022년 4.6%로 감소하였으나, 2023년 11.9%로 반등하였고, 2024년 1분기 -2.4% 수준을 기록하고 있습니다. 다만 당사는 2022년 ~ 2023년 영업손실, 2021년 ~ 2023년 당기순손실을 시현하고 있는데 이는 높은 원가 비중과 해외사업 진출비용, 증가하는 연구개발비등에 기인합니다. 현재 진행 중인 해외사업과 국내 고객기반 확대 등으로 외형이 일정 수준 이상 성장하는 2025년부터는 다시 영업이익 및 순이익을 시현할 수 있을 것으로 전망됩니다.

당사의 외형은 장기간에 걸쳐볼 때 성장 추세에 있으며 향후 당사의 제품/서비스 매출 확대에 따른 규모의 경제 달성으로 업종 평균을 상회하는 원가구조를 형성할것으로 예상되나, **당사 제품 및 서비스가 시장 점유율 확대에 실패하거나, 경쟁 제품/서비스와의 경쟁에서 우위를 점하지 못하는 경우 당사의 실적 개선에 악영향을 미칠수 있습니다.**

당사는 자체 개발한 코어뱅킹 시스템과 할부리스금융, 신용카드 코어시스템 등 금융산업 전문 소프트웨어를 은행 및 금융회사에 공급하는 사업을 영위하고 있습니다. 당사의 매출총이익률은 제품 개발 완료 후 본격적인 매출이 발생하기 시작한 2021년 10.9%에서 2022년 4.6%로 감소하였으나, 2023년 11.8%로 반등하였고, 2024년 1분기는 -2.4%를 기록하고 있습니다.

[최근 3개년 성장성 및 수익성 지표]

(단위: 백만원, %)

과목	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년	동종 업종 주2), 주3) (2022년)
매출액	11,231	72,914	72,895	95,016	78,405,474
매출원가	11,504	64,344	69,554	84,680	27,286,084
매출총이익	(273)	8,570	3,341	10,336	51,119,390
매출총이익률	-2.4%	11.8%	4.6%	10.9%	65.2%
판매비와 관리비	3,361	13,126	9,865	6,781	49,435,775
영업이익	(3,634)	(4,556)	(6,524)	3,555	1,683,615
영업이익률	-32.4%	-6.2%	-8.9%	3.7%	2.15%
법인세비용차감전순이익	(3,802)	(6,135)	(11,448)	(1,362)	515,829
당기순이익	(3,802)	(7,371)	(11,214)	(3,239)	(965,566)
당기순이익률	-33.9%	-10.9%	-15.8%	-1.9%	-1.23%
영업활동으로 인한 현금흐름	1,770	(2,214)	(351)	1,034	N/A

주1) 회사 Data는 연결재무제표 기준입니다.

주2) 동종 업종 Data는 한국은행에서 발간한 '2022년 기업경영분석'의 J582. 소프트웨어 개발 및 공급업의 수치입니다

주3) 매출액, 매출원가, 매출총이익, 판매비와 관리비, 영업이익, 법인세비용차감전순이익, 당기순이익의 경우 총합계이며, 매출총이익률, 영업이익률, 당기순이익률의 경우 총평균입니다.

당사는 2022년 ~ 2023년 영업손실, 2021년 ~ 2023년 당기순손실을 기록하였는데, 이는 A사와의 트러블 프로젝트(수주하여 용역업무를 진행하였으나 기간이 지속 증가하여 원가율이 높아진 프로젝트)로 인해 매출원가가 증가한 것과 인력 부족으로 인하여 신규 사업 수주가 저하된 것에 기인합니다.

구체적으로는 2024년 1분기까지 (1) 2023년 하반기 A사와의 트러블 프로젝트 종료 후 투입 직원들의 장기 휴가 등으로 인한 신규사업 수주 여력 부족, (2) 2023년 말 ~ 2024년 초 B사, C사 관련 대형 프로젝트의 종료, (3) 고금리 기조의 장기화와 경기침체 우려로 금융사들의 투자사업 시기 조정 등 으로 매출이 저조하였습니다. A사와의 트러블 프로젝트 관련 매출 및 매출원가는 아래와 같습니다.

[A사 트러블 프로젝트 관련 매출 및 매출원가]

(단위: 백만원)

구분	2023년	2022년	2021년	2020년	합계
매출	934	5,684	12,062	3,942	22,621
매출원가	6,611	19,026	14,628	2,930	43,194
원가율	708.1%	334.7%	121.3%	74.3%	190.9%

주1) 연결재무제표 기준입니다.

그러나, 이러한 A사와의 트러블 프로젝트는 2023년 5월에 종료되어, 그로 인한 영향 역시 2024년 1분기까지에 한정됩니다. 2024년 1분기는 아래와 같은 분석에 의하여 매출 및 영업이익이 전년도 트러블 프로젝트 영향에서 벗어나 개선되는 모습을 보일 것으로 예상됩니다.

2024년 하반기에는 신규 인터넷은행의 신규시스템, 저축은행의 차세대 시스템 구축, 캐피탈사의 할부금융 시스템 프로젝트, 국내은행의 해외시스템 구축 등 장기간 영업해 온 대형 사업들이 대기하고 있어 매출 및 영업이익의 개선을 기대하고 있습니다.

한편, 당사는 2020년 A사 트러블 프로젝트 및 2022년 L뱅크 프로젝트 수주에 따라 신규 인원을 채용하면서 매출원가가 2020년 50,850백만원에서 64,404백만원으로 상승하였고, 해당 영향으로 2024년 1분기 매출원가는 11,504백만원을 기록하였습니다. 다만, 2024년 1분기 매출 감소로 인하여 매출원가율 102.4%를 기록하여 결과적으로 영업손실 및 당기순손실을 기록하였습니다.

[매출액, 인원수 및 매출원가율 추이]

(단위: 백만원)

구분		2024년 1분기	2023년	2022년	2021년	2020년
매출액(A)		11,231	72,989	72,895	95,016	57,140
매출원가	인원수(명)	363	373	325	330	310
	매출원가 합계(C)	11,504	64,404	69,554	84,680	50,850
	매출원가율 (%, C/A)	102.4%	88.2%	95.4%	89.1%	88.99%

주1) 연결재무제표 기준입니다.

[해외진출 비용 추이]

(단위: 백만원)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
BADA 연구개발비	618	1,635	1,320	1,301
해외사업총괄팀 인건비, 출장비 등	182	616	74	18
해외사업 관련 인증비	90	3	-	44
정부보조금 회사부담분 등 기타	52	80	69	44
합계	943	2,334	1,463	1,407

주1) 연결재무제표 기준입니다.

당사는 2024년 예상되는 영업기회를 대응하기 위하여 현재 보유 중인 인력을 유지 중이며, 2024년 지속적인 프로젝트 수주를 통해 매출원을 확보해 나갈 계획입니다. 관련 예상 수주 기회 목록은 아래와 같습니다.

[2024년 영업기회 세부 프로젝트 별 주요 예상치]

(단위: 백만원)

유형 구분	거래처 구분	프로젝트 구분	프로젝트 유형 (주1)	예상 계약일	프로젝트 예상기간	2024년 예상 귀속기간	예상 수주금액	수주 확률	예상 수주금액 (수주 확률 고려후)
A (수주)	거래처 28	프로젝트 44	SW-SI	2024-06-17	6	6	450	98.0%	441
	거래처 32	프로젝트 51	Pure-SI	2024-05-07	11	8	700	98.0%	686
	거래처 47	프로젝트 74	AMS	2024-06-17	13	6	293	98.0%	287
	거래처 49	프로젝트 78	Pure-SI	2024-07-16	14	6	190	98.0%	186
	거래처 56	프로젝트 86	SW	2024-07-01	7	6	20	98.0%	20

	거래처 56	프로젝트 87	SW	2024-07-01	6	6	18	98.0%	18
	거래처 56	프로젝트 89	SW	2024-06-01	6	6	6	98.0%	6
	거래처 56	프로젝트 92	SW	2024-10-01	6	3	6	98.0%	6
	거래처 56	프로젝트 93	Pure-SI	2024-07-01	9	6	2	98.0%	2
	거래처 63	프로젝트 100	SW	2024-08-01	12	5	45	98.0%	44
	거래처 71	프로젝트 108	SW	2024-07-01	5	5	11	98.0%	10
	거래처 72	프로젝트 109	SW	2024-07-01	6	6	11	98.0%	10
	거래처 74	프로젝트 111	SW	2024-08-01	5	5	7	98.0%	7
	거래처 75	프로젝트 112	SW	2024-10-01	3	3	6	98.0%	6
	거래처 76	프로젝트 113	SW	2024-06-01	3	3	6	98.0%	6
	소계						1,769		1,733
B (확약)	거래처 8	프로젝트 10	SW-SI	2024-11-01	18	2	2,861	98.0%	2,804
	거래처 8	프로젝트 12	SW-SI	2024-08-15	8	5	937	98.0%	918
	거래처 8	프로젝트 13	SW-SI	2024-10-01	7	3	654	98.0%	641
	거래처 17	프로젝트 31	SW	2024-09-01	2	2	9	98.0%	8
	거래처 21	프로젝트 35	SW-SI	2024-09-01	24	4	1,798	98.0%	1,762
	거래처 22	프로젝트 36	SW-SI	2024-11-01	24	2	1,317	98.0%	1,291
	거래처 25	프로젝트 39	SW-SI	2024-10-01	24	3	1,104	98.0%	1,082
	거래처 26	프로젝트 40	SW-SI	2024-07-01	8	6	1,039	98.0%	1,018
	거래처 29	프로젝트 48	SW-SI	2024-07-01	6	6	847	98.0%	830
	거래처 30	프로젝트 49	AMS	2024-07-01	6	6	825	98.0%	808
	거래처 33	프로젝트 52	SW-SI	2024-09-01	14	4	650	98.0%	637
	거래처 37	프로젝트 61	SW-SI	2024-09-02	7	4	500	98.0%	490
	거래처 38	프로젝트 63	SW-SI	2024-06-17	12	6	116	98.0%	114

	거래처 39	프로젝트 64	Pure-SI	2024-08-01	16	5	410	98.0%	402
	거래처 39	프로젝트 65	SW-SI	2024-08-01	4	4	350	98.0%	343
	거래처 40	프로젝트 66	SW-SI	2024-09-01	12	4	380	98.0%	372
	거래처 51	프로젝트 80	SW-SI	2024-10-01	6	3	146	98.0%	143
	거래처 54	프로젝트 83	SW-SI	2024-07-01	2	2	100	98.0%	98
	거래처 56	프로젝트 88	SW	2024-10-01	12	3	10	98.0%	10
	거래처 56	프로젝트 90	SW	2024-07-01	6	6	6	98.0%	6
	거래처 59	프로젝트 96	SW-SI	2024-07-01	6	6	90	98.0%	88
	거래처 64	프로젝트 101	SW	2024-09-01	6	4	41	98.0%	40
	거래처 65	프로젝트 102	SW	2024-09-01	2	2	30	98.0%	29
	거래처 70	프로젝트 107	SW	2024-10-01	6	3	13	98.0%	12
	거래처 73	프로젝트 110	SW	2024-09-01	6	4	8	98.0%	8
	거래처 77	프로젝트 114	SW	2024-07-01	6	6	5	98.0%	4
	소계						14,243		13,958
C (예비)	거래처 1	프로젝트 1	SW-SI	2024-11-01	14	2	40,000	54.2%	21,667
	거래처 2	프로젝트 2	SW-SI	2024-10-01	18	3	35,000	54.2%	18,958
	거래처 5	프로젝트 5	SW-SI	2024-11-01	15	2	18,000	54.2%	9,750
	거래처 5	프로젝트 6	Pure-SI	2024-08-01	3	3	80	54.2%	43
	거래처 6	프로젝트 7	SW-SI	2024-10-01	15	3	21,000	54.2%	11,375
	거래처 8	프로젝트 9	Pure-SI	2024-10-01	12	3	11,000	54.2%	5,958
	거래처 8	프로젝트 11	SW-SI	2024-07-01	10	6	2,100	54.2%	1,138
	거래처 8	프로젝트 14	SW-SI	2024-08-01	12	5	428	54.2%	232
	거래처 10	프로젝트 17	AMS	2024-07-01	36	6	9,154	54.2%	4,958
	거래처 10	프로젝트 18	Pure-SI	2024-09-02	5	4	544	54.2%	295

	거래처 14	프로젝트 25	SW-SI	2024-09-01	8	4	188	54.2%	102
	거래처 15	프로젝트 27	SW-SI	2024-11-01	16	2	45,000	54.2%	24,375
	거래처 16	프로젝트 28	SW-SI	2024-10-01	17	3	18,000	54.2%	9,750
	거래처 17	프로젝트 29	SW-SI	2025-04-01	9	-	3,000	54.2%	1,625
	거래처 18	프로젝트 32	SW-SI	2024-10-01	8	3	2,500	54.2%	1,354
	거래처 19	프로젝트 33	Pure-SI	2024-10-01	14	3	2,000	54.2%	1,083
	거래처 28	프로젝트 42	SW-SI	2024-08-01	7	5	955	54.2%	517
	거래처 28	프로젝트 45	SW-SI	2024-07-01	16	6	350	54.2%	190
	거래처 31	프로젝트 50	SW-SI	2024-11-01	7	2	801	54.2%	434
	거래처 33	프로젝트 53	SW	2024-10-01	12	3	30	54.2%	16
	거래처 34	프로젝트 54	SW-SI	2024-09-01	6	4	642	54.2%	348
	거래처 34	프로젝트 55	SW-SI	2024-11-01	12	2	312	54.2%	169
	거래처 36	프로젝트 59	SW-SI	2024-11-01	24	2	522	54.2%	283
	거래처 38	프로젝트 62	SW-SI	2024-12-01	15	1	481	54.2%	261
	거래처 42	프로젝트 68	SW-SI	2024-12-01	12	1	332	54.2%	180
	거래처 43	프로젝트 69	SW-SI	2024-10-01	6	3	310	54.2%	168
	거래처 44	프로젝트 70	SW-SI	2024-08-01	17	5	300	54.2%	163
	거래처 45	프로젝트 72	SW-SI	2024-10-01	24	3	300	54.2%	163
	거래처 48	프로젝트 75	SW-SI	2024-12-01	12	1	282	54.2%	153
	거래처 48	프로젝트 77	SW-SI	2024-11-01	6	2	100	54.2%	54
	거래처 50	프로젝트 79	Pure-SI	2024-06-26	5	5	160	54.2%	87
	거래처 56	프로젝트 85	SW-SI	2024-08-01	5	5	100	54.2%	54
	거래처 56	프로젝트 91	SW	2024-10-01	6	3	6	54.2%	3
	거래처 60	프로젝트 97	SW	2024-10-	6	3	84	54.2%	46

				01					
	거래처 61	프로젝트 98	Pure-SI	2024-07-01	3	3	60	54.2%	33
	거래처 66	프로젝트 103	SW	2024-10-01	3	3	28	54.2%	15
	거래처 68	프로젝트 105	SW	2024-08-01	8	5	23	54.2%	12
	소계						214,172		116,010
D (기회)	거래처 3	프로젝트 3	SW-SI	2024-11-01	14	2	40,000	26.0%	10,400
	거래처 4	프로젝트 4	SW-SI	2024-11-01	15	2	20,000	26.0%	5,200
	거래처 7	프로젝트 8	SW-SI	2024-09-26	30	3	12,000	26.0%	3,120
	거래처 9	프로젝트 15	SW-SI	2025-04-01	25	-	10,000	26.0%	2,600
	거래처 9	프로젝트 16	SW-SI	2024-10-01	24	3	800	26.0%	208
	거래처 11	프로젝트 19	AMS	2024-07-01	25	6	7,878	26.0%	2,048
	거래처 12	프로젝트 20	Pure-SI	2024-10-01	12	3	7,000	26.0%	1,820
	거래처 12	프로젝트 21	Pure-SI	2024-09-02	5	4	300	26.0%	78
	거래처 13	프로젝트 22	Pure-SI	2025-03-02	24	-	5,000	26.0%	1,300
	거래처 13	프로젝트 23	Pure-SI	2024-08-01	5	5	200	26.0%	52
	거래처 14	프로젝트 24	Pure-SI	2024-08-01	10	5	4,000	26.0%	1,040
	거래처 15	프로젝트 26	Pure-SI	2024-10-01	10	3	3,000	26.0%	780
	거래처 17	프로젝트 30	SW-SI	2024-09-01	6	4	200	26.0%	52
	거래처 20	프로젝트 34	AMS	2024-10-01	24	3	2,000	26.0%	520
	거래처 23	프로젝트 37	SW-SI	2024-10-01	12	3	1,200	26.0%	312
	거래처 24	프로젝트 38	SW-SI	2025-01-01	10	-	1,200	26.0%	312
	거래처 27	프로젝트 41	SW-SI	2025-05-01	20	-	1,020	26.0%	265
	거래처 28	프로젝트 43	SW-SI	2024-09-01	8	4	950	26.0%	247
	거래처 28	프로젝트 46	SW-SI	2024-10-01	10	3	300	26.0%	78
	거래처 28	프로젝트 47	SW-SI	2024-10-	3	2	50	26.0%	13

				31					
	거래처 34	프로젝트 56	SW-SI	2024-11-01	12	2	300	26.0%	78
	거래처 34	프로젝트 57	SW	2024-11-01	12	2	30	26.0%	8
	거래처 35	프로젝트 58	SW-SI	2024-08-01	8	5	604	26.0%	157
	거래처 36	프로젝트 60	SW	2024-09-01	3	3	9	26.0%	2
	거래처 41	프로젝트 67	SW-SI	2024-10-01	15	3	333	26.0%	87
	거래처 44	프로젝트 71	Pure-SI	2024-09-02	7	4	300	26.0%	78
	거래처 46	프로젝트 73	SW	2025-07-01	6	-	300	26.0%	78
	거래처 48	프로젝트 76	SW-SI	2024-11-01	12	2	100	26.0%	26
	거래처 52	프로젝트 81	SW-SI	2024-10-01	17	3	120	26.0%	31
	거래처 53	프로젝트 82	SW-SI	2024-12-01	10	1	120	26.0%	31
	거래처 55	프로젝트 84	SW-SI	2024-07-01	12	6	100	26.0%	26
	거래처 57	프로젝트 94	SW-SI	2024-11-01	4	2	100	26.0%	26
	거래처 58	프로젝트 95	SW-SI	2024-11-01	20	2	100	26.0%	26
	거래처 62	프로젝트 99	SW	2024-11-01	2	2	54	26.0%	14
	거래처 67	프로젝트 104	SW	2024-07-01	2	2	24	26.0%	6
	거래처 69	프로젝트 106	SW	2024-07-01	6	6	18	26.0%	5
	소계						119,709		31,124
합계							349,893		162,826

주1) 프로젝트 유형 중 SW는 License 매출 유형으로 분류되며, SW-SI는 License 매출 유형과 SI 매출 유형이 복합적으로 구성되어 있습니다. 당사는 프로젝트 유형 기준으로 영업기회를 파악하고 있음에 따라, 해당 SW-SI의 내역을 과거 경험률에 따라 License와 SI 매출 유형으로 재구분하여 매출 추정에 반영하였습니다.

이렇듯 당사는 향후 당사의 소프트웨어 및 서비스 매출이 확대되며 지속적인 재흑자 전환 및 이익 상승이 예상되나, 당사의 사업계획대로 수주가 이루어져 프로젝트가 진행되지 못하는 경우 당사의 이익률 개선 및 증대에 악영향을 미칠 수 있습니다.

특히, 당사는 지속적인 소프트웨어 개발을 위한 연구개발비, 수주를 위한 마케팅비, 해외진출을 위한 지속적인 투자를 계획 중으로 이를 위한 자금 투입이 필요한 상황입니다. 만일 당사

의 소프트웨어 매출 부진 등으로 인해 손실이 지속되는 등 영업현금흐름이 개선되지 않을 경우 운전자금이 고갈될 위험이 있으며, 이에 따라 운전자금 차입 등 부채가 증가할 수 있는 위험이 존재합니다. 이러한 재무적 위험이 발생할 경우 수익성과 성장성을 포함한 각종 재무지표에 악영향이 발생할 수 있는 위험이 존재합니다.

라. 재무안정성 관련 위험

당사는 2023년말 기준 부채비율 342.4%로 업종 평균인 78.59% 대비 열위한 상황이었으며, 2024년 1분기에도 460.1%로 업종 평균 대비 높은 비율을 보이고 있습니다. 차입금 의존도의 경우 2021년 18.2%에서 2024년 1분기 16.6%로 차입금의존도가 감소하는 추세를 보이고 있습니다. 당사의 유동비율은 2023년 185.8%, 2024년 1분기 199.8%로 업종 평균 163.98% 대비 대비 높은 수치를 보이고 있습니다. 2023년 12월 시리즈 B의 상환전환우선주가 모두 보통주로 전환되면서 개선된 수치를 보이는 것으로 분석됩니다.
향후 공모를 통한 신규자금의 유입과 적극적인 마케팅 영업을 통해 국내/외에서 영업성과가 본격적으로 나타날 경우 당사는 보다 안정적인 재무구조를 가질 수 있을 것으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고 향후 회사가 목표로 하는 영업성과 달성 지연될 경우 운전자금 등을 목적으로 차입금 발생 가능성을 배제할 수 없으며 이에 따라 당사의 재무안정성 지표가 악화될 위험이 존재합니다.

당사는 코어 뱅킹 플랫폼 기술을 통하여 해당 소프트웨어를 금융기관에 공급하는 사업을 영위하는 금융 소프트웨어 기업입니다. 해당 기술은 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술 개인화 금융상품 엔지니어링 기술범용 금융원장 생성 및 처리기술로 구성되어 있습니다. 이러한 기술을 기반으로를 통해 은행, 카드사, 캐피탈 등 여신 전문 금융회사의 수신, 여신, 외환, 지급결제, 카드결제 등 핵심 금융상품 및 고객계좌거래원장 거래를 처리하는 기간 업무 소프트웨어로 은행의 계정 시스템카드사의 처리 시스템 등을 지원하고 있습니다.

각 소프트웨어의 마케팅 및 업그레이드를 위하여 지속적으로 연구개발을 진행하고 있습니다. 현재 당사의 소프트웨어는 지속적인 매출을 발생시키고 있으며, 금융소프트웨어 분야 선도기업으로서 소프트웨어 개발과 관리 그리고 추가적인 완성도 향상을 위해 지속적인 연구개발이 요구됩니다. 당사의 2021년~2024년 1분기까지의 주요 재무안정성 지표는 다음과 같습니다.

[재무 안정성 지표]

(단위: %, 백만원)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년	2022년 업종 평균
부채비율	460.1%	342.4%	-1,628.6%	819.8%	78.59%
차입금의존도	16.6%	13.4%	18.8%	18.2%	19.73%
유동비율	199.8%	185.8%	104.2%	128.0%	163.98%
자본잠식률	-52.07%	-138.01%	194.77%	-533.48%	-688.31%
영업활동으로 인한 현금흐름	1,770	(2,214)	(351)	1,034	N/A

주1) K-IFRS 재무제표 기준으로 산출 된 연결재무제표 기준입니다.

주2) 부채비율 = (부채총계 / 자기자본) x 100

주3) 자본잠식률 = (자본금-자기자본)/자본금 x 100

주4) 업종 평균은 한국은행에서 발간한 '2022년 기업경영분석'의 J582. 소프트웨어 개발 및 공급업 업종 평균입니다

당사의 부채비율은 2021년, 2022년, 2023년 각각 819.8%, -1,628.6%, 342.4%로 업종 평균인 78.59% 대비 열위한 상황이었으며, 2024년 1분기에도 460.1%로 업종 평균 대비 높은 비율을 보이고 있습니다. 차입금 의존도의 경우 2021년 18.2%에서 2024년 1분기 16.6%로 차입금의존도가 감소하는 추세를 보이고 있습니다.

당사의 유동비율은 2021년, 2022년 각각 128.0%, 104.2%로 업종평균인 163.98% 대비 2021, 2022년에는 열위한 상황이었으나 , 2023년 185.8%, 2024년 1분기 199.8%로 업종 평균 대비 높은 수치를 보이고 있습니다. 2023년 12월 시리즈 B의 상환전환우선주가 모두 보통주로 전환되면서 개선된 수치를 보이는 것으로 분석됩니다.

한편, 당사의 영업활동으로 인한 현금흐름은 2021년, 2022년, 2023년, 2024년 1분기 각각 1,034만원, -351백만원, -2,214백만원, 1,770백만원으로 음의 현금흐름과 양의 현금흐름이 번갈아 나타나고 있습니다. 지속적으로 회사의 연구를 토대로 기술이 발전하며 국내, 해외에서의 매출이 발생하고 있으나, 일부 프로젝트가 지연되며 투입 원가가 상승하여 당기손실이 발생하여 음의 영업현금흐름을 기록한 부분이 존재합니다.

향후 공모를 통한 신규자금의 유입과 적극적인 마케팅 영업을 통해 국내/외에서 영업성과가 본격적으로 나타날 경우 당사는 보다 안정적인 재무구조를 가질 수 있을 것으로 판단됩니다. 하지만 다만 향후 회사가 목표로 하는 영업성과 달성 지연될 경우 운전자금 등을 목적으로 차입금 발생 가능성을 배제할 수 없으며 이에 따라 당사의 재무안정성 지표가 악화될 위험이 존재합니다.

마. 사업계획에 근거한 추정손익 미달성 위험

당사는 2024년 1분기말 현재 연결 재무제표 기준 매출액 11,231백만원, 영업손실 3,634백만원, 당기순손실 3,802백만원을 실현하고 있습니다. 당사는 증권신고서 제출일 현재 2024년 예상 매출액 73,522백만원, 예상 영업손실 6,519백만원, 예상 당기순손실 7,172백만원, 2025년 예상 매출액 95,328백만원, 예상 영업이익 3,744백만원, 예상 당기순이익 2,771백만원, 2026년 예상 매출액 123,353백만원, 예상 영업이익 18,076백만원, 예상 당기순이익 15,306백만원을 사업계획으로 하고 있습니다.

당사는 당사가 보유한 영업 데이터와 시장 환경 등 객관적인 정보에 기초하여 합리적으로 사업계획을 수립하였으나, **예상하지 못한 경기변동, 시장환경 변화 등 외부요인의 변동과 당사가 계획하고 있는 소프트웨어 판매 전략 및 해외 시장 추가 진출 계획의 지연 등에 따라 매출 변동성이 증가하여 실제 실적이 추정치에 미달하게 될 수 있습니다. 이러한 당사 추정치와 실제 실적치 간의 괴리는 당사가 통제할 수 없는 외부사정 또는 기술성장기업 고유의 특성에 기인하므로 현실적으로 그 가능성을 원천적으로 차단하기 어려운 측면이 있으며, 투자자들께서는 이와 같이 추정실적을 달성하지 못할 위험이 존재하는 점에 대해 유의해주시기 바랍니다.** 만일 당사가 제시한 추정치와 실제 실적치 간의 차이가 발생하는 경우 당사는 상장 이후 공시할 사업보고서에 그 사실을 충실히 기재하고, 괴리율이 10%를 초과할 경우 원인도 상세하게 기재할 예정입니다.

당사는 코어 뱅킹 플랫폼 기술을 통하여 해당 소프트웨어를 금융기관에 공급하는 사업을 영위하는 금융 소프트웨어 기업입니다. 해당 기술은 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술, 범용 금융원장 생성 및 처리기술로 구성되어 있습니다. 이러한 기술을 기반으로 CBP(Core Banking Package)를 통해 은행, 카드사, 캐피탈 등 여신 전문 금융회사의 수신, 여신, 외환, 지급결제, 카드결제 등 핵심 금융상품 및 고객, 계좌, 거래원장 거래를 처리하는 기간 업무 소프트웨어로 은행의 계정 시스템, 카드사의 처리 시스템 등을 지원하고 있습니다.

해당 플랫폼은 이미 상용화되어 많은 금융기관에서 사용되고 있고, 판매 후 현재까지 제품의 기술적 성능이 안정적으로 구현되고 있으며, 국내는 물론 일본 및 동남아 시장까지 진출하여 매출이 발생하고 있습니다. 국내에서는 KB국민은행, 우리은행, 농협, 신한은행, OK저축은행, 주택금융공사, 현대카드 등 그리고 해외에서는 중국공상은행, 라인뱅크 등 국내외 150여개 금융기관에 기술제품을 납품하고 있습니다.

당사는 한국정보통신기술협회(TTA)로 부터 소프트웨어품질인증인 GS인증 1등급 4건을 받았으며, 국제표준 정보보안 인증을 보유하고 있고, CE 전자정부 프레임워크 호환인증, Certified Kubernetes Software Conformance(CNCF)인증 등을 확보하고 있어 기술의 신뢰성을 외부에서 입증받고 있습니다. 또한, 이러한 주력기술의 개발은 외부 기관 혹은 타사의 협력 없이 자체 연구 개발 프로세스에 의하여 진행되었습니다.

당사는 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술을 통하여 응용 프로그램 무중단 교체를 제공하는 Hot Deploy 기술을 제공합니다. 이는 Pre-deploy 단계 이후에는 Validation 단계로 진입하여 신규 애플리케이션은 검증 과정을 수행하고, Final 단계에서는 기존 애플리케이션을 중단하고 새로운 서비스 요청을 신규 애플리케이션에 할당하는 기술로써 경쟁기술 대비 차별적 요소를 지니고 있습니다.

.

또한, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융상품을 속성의 조합으로 구성하고 각 속성은 비즈니스적인 의미를 갖으며 속성을 관리하기 위한 특성을 정보유형, 정보구조, 정보 간 관계 등 세 가지 측면에서 추상화(Abstract) 또는 일반화(Generalization)한 특징이 있습니다. 범용 금융원장 생성 및 처리기술의 차별화된 기술은 기존의 금융기관 코어시스템이 각 계정별로 별도의 상품 계약 서비스와 고객의 상품 계약 원장 정보를 관리하던 방식과 달리, 범용 금융 상품팩토리 아키텍처를 확장하여 범용 금융 상품 계약 엔진을 개발함으로써, 모든 종류의 금융 상품계약 기능을 수행할 수 있는 컴포넌트를 보유하고 있는 특징이 있는 등 전반적인 주력기술을 보유하고 있습니다.

Grand View Research에서 제공하는 보고서에 따르면, 글로벌 코어뱅킹 소프트웨어 시장 규모는 2022년 108억 9천만 달러로 조사되었고, 2023년부터 2030년까지 CAGR이 9.3%로 성장할 것으로 전망하고 있습니다. 코어뱅킹 소프트웨어는 핵심 뱅킹 운영 및 서비스를 제공하며, 디지털화된 운영으로 인해 은행 서비스 품질이 향상되고 회전 시간이 단축되는 것으로 나타났습니다. 또한, 소프트웨어정책연구소(2023)에 따르면 2022년 기준 금융부문의 SW 시장규모는 패키지SW가 1조 8,680억 원이며, IT서비스는 2조 5,525억 원으로 조사되었고, 글로벌 시장은 2021년에 패키지SW가 7,726억 달러이며 IT 서비스는 7,751억 달러로 나타났습니다. 2026년에는 패키지 SW가 1조 3,453억 달러이고, IT 서비스는 1조 260억 달러 규모로 확대될 것으로 전망하는 등 목표시장의 규모 및 성장성이 충분히 존재한다고 판단됩니다.

당사는 최근 3년간 내부조달 및 외부차입, 투자유치, 정부지원 과제를 통한 기술 상용화 자금을 조달하였고, Ant Group, NAVER Cloud 등 전략투자자와 국내 기관투자자로부터 누적 240억 원의 투자를 유치하여 운영자금을 마련하였습니다. 그 외에 수출입은행, 국민은행, 산업은행, 신용보증기금을 통한 외부차입금을 활용하고 있고, 중소벤처진흥공단을 통해 정부지원금융자금도 활용하며 사업을 진행하기 위한 다양한 자금 조달처를 확보하고 있습니다.

당사의 상위 3개 주요 고객사 매출이 전체 매출의 50% 미만으로, 특정 고객사를 통한 매출이 집중되지 않고 다양한 고객사를 확보하고 있습니다. 또한, 기술제품의 판매처들에 대한 거래기간을 살펴보면, 평균 약 6.7년을 확보하였습니다.

아래 사항은 당사의 최근 3개년 및 2024년 1분기 기준 상위 10개 매출처 현황입니다. 상위 매출처의 비중이 25%미만이며, 매출처의 순위도 지속적으로 변동되고 있습니다. 또한, 상위 10개 매출처가 아닌 기타 비율이 30%이상인 것으로 보아 매출처 편중위험은 높지 않은 수준으로 판단됩니다.

[최근 3사업연도 및 2024년 1분기 기준 상위 10개 매출처 현황]

(단위: 원, %)

매출처	2024년 1분기		매출처	2023년		매출처	2022년		매출처	2021년	
	금액	비중		금액	비중		금액	비중		금액	비중
E사	1,796,562,170	14.97%	F사	8,228,228,567	11.51%	A사	17,256,278,535	24.38%	A사	23,373,146,565	24.99%
B사	1,557,898,624	12.98%	A사	7,063,808,926	9.88%	B사	5,684,128,253	8.03%	B사	12,061,891,673	12.90%
K사	822,503,457	6.86%	E사	6,764,031,694	9.46%	D사	5,652,331,513	7.98%	G사	7,850,804,164	8.39%
O사	744,912,125	6.21%	J사	6,316,790,820	8.84%	F사	4,772,078,833	6.74%	C사	6,897,755,156	7.37%
C사	712,439,354	5.94%	M사	4,044,580,001	5.66%	E사	4,600,658,628	6.50%	I사	6,405,412,195	6.85%
D사	703,276,979	5.86%	C사	3,488,914,262	4.88%	H사	4,308,861,943	6.09%	D사	5,304,336,369	5.67%
Q사	583,330,481	4.86%	P사	3,095,414,251	4.33%	C사	4,218,985,013	5.96%	L사	4,236,379,995	4.53%

H사	447,966,782	3.73%	D사	2,908,316,779	4.07%	G사	2,549,929,037	3.60%	H사	3,743,008,084	4.00%
S사	365,816,625	3.05%	O사	2,879,413,501	4.03%	K사	2,306,692,947	3.26%	N사	3,632,562,295	3.88%
I사	361,659,313	3.01%	K사	2,526,565,822	3.54%	Q사	2,078,879,928	2.94%	R사	2,443,371,811	2.61%
기타	3,901,375,309	32.52%	기타	24,156,792,553	33.80%	기타	7,358,883,553	24.52%	기타	17,581,823,389	18.80%
합계	11,997,741,221	100.00%	합계	71,472,857,176	100.00%	합계	70,787,708,182	100.00%	합계	93,530,491,697	100.00%

시장의 참여기업에 대한 시장점유율을 분석한 결과, 2018, 2019년에는 동사가 0.7%의 시장점유율을 보였으나, 2020년에는 1.8%로 시장 내 점유율이 상향되었습니다. 기존 시장 내 점유율로 판단하였을 시 후발주자라고 할 수 있으나, 각종 마케팅 및 고객사 직접 영업 등 제품을 고객사에게 제품을 노출시키고 밸류 프로포지션을 하고 있으며, 일본, 중국, 대만, 동남아 지역을 대상으로 영업을 확대하는 등 지속적으로 시장점유율은 상승할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 동사는 2011년 설립 이후 지속적으로 매출성장세를 이어왔으며 연간 매출성장율 41.9%를 기록하였습니다. 또한, 동사의 주력기술제품과 관련하여 최근 3년간 누적 수출액 700억 원을 돌파하는 등 국내외에서 기술제품의 인지도는 높아지고 있습니다.

기술제품	2020		2019		2018	
	회사명	점유율	회사명	점유율	회사명	점유율
Core Banking	Temenos	28.7%	Temenos	33.6%	Temenos	31.4%
	Intellect Design Arena	10.8%	TCS Financial Solutions	9.9%	TCS Financial Solutions	9.5%
	Infosys Finacle	10.2%	Intellect Design Arena	9.2%	Infosys Finacle	9.5%
	TCS Financial Solutions	9.6%	Sopra Banking Software	7.2%	Sopra Banking Software	7.3%
	Sopra Banking Software	8.4%	FIS	7.2%	FIS	5.8%
	Cobiscorp	3.6%	Infosys Finacle	6.6%	Intellect Design Arena	5.1%
	Bantotal	3.6%	Finastra	4.6%	Path Solutions	5.1%
	Thought Machine	3.6%	Path Solutions	3.9%	Probanx	5.1%
	Path Solutions	3.0%	Capital Banking Solutions	3.3%	Cobiscorp	4.4%
	Lyst Technologies	3.0%	ICS Financial Systems	3.3%	Bantotal	3.6%
	Capital Banking Solutions	3.0%	Infrasoft Technologies	2.6%	Finastra	2.2%
	Bankware Global	1.8%	Bantotal	2.0%	International Turnkey Systems	2.2%
	Technisys	1.8%	BML Istisharat	2.0%	BML Istisharat	1.5%
	FIS	1.8%	Bankware Global	0.7%	Technisys	1.5%
	BML Istisharat	1.2%	Thought Machine	0.7%	Lyst Technologies	1.5%
	ICS Financial Systems	1.2%	Technisys	0.7%	Intrasoft International	1.5%
	Avaloq	1.2%	Cobis corp	0.7%	R-Style Softlab	1.5%
	Finastra	0.6%	Autosoft Dynamics	0.7%	Bankware Global	0.7%

(출처 : IBS intelligence)

향후 3년간 당사의 주요 단기 사업 계획은 일본 및 동남아시아 시장을 위주로 매출성장을 도모하고 이를 통해 안정적인 재무구조를 확보하는 것입니다. 동남아에서는 2023년 싱가포르 법인을 설립하여 동남아 SW영업을 강화하고 파트너 네트워크를 구축해온 성과가 2024년부터 본격적으로 나타날 것으로 기대하고 있습니다. 또한, 일본에서는 2022년 하반기부터 일

본 AIFUL 리보전용카드시스템 구축 프로젝트로부터 지속적인 매출을 발생시키고 있으며, 신용카드 시스템 구축 시장 진출을 위해 영업을 진행 중입니다. 따라서 이에 관련 전문인력을 채용하여 사업을 진행중이며, 지속적으로 전문인력을 채용하여 제반 상황에 대응할 계획에 있습니다.

뱅크웨어재팬의 경우 2022년까지는 소수의 인력(4명 이하)으로 뱅크웨어글로벌의 일본사업 진출 및 확장을 위한 기초 작업 위주의 역할을 수행하였기에, 일본에서 발생하는 매출의 약 10% 수준을 배부받아 소폭 손실이 발생한 내역이 존재합니다.

2023년부터는 L뱅크 프로젝트 및 H-ALIS(법인카드) 프로젝트의 현지대응을 위하여 개발자를 채용하였으나, 예기치 못한 L뱅크 프로젝트의 중단 영향으로 손실이 발생하게 되었고, 이후 후속 프로젝트에 착수하지 못하여 2024년 1분기 역시 손실이 발생하게 되었습니다. 뱅크웨어 재팬의 손익현황 및 평균 인원 수는 다음과 같습니다.

[뱅크웨어 재팬 손익 현황]

(단위: 백만원)

구분	2024년 1분기	2023	2022	2021
매출액	1,448	8,046	5,516	276
당기순이익	(300)	(22)	(56)	(35)

[뱅크웨어 재팬 평균 근무 인원]

(단위: 명)

구분	2024.1Q	2023	2022	2021
근무 인원	18	15	4	2

상기와 같이 당사가 수립한 상장 이후 단기 사업계획에 따라, 당사의 사업적인 성과가 본격적으로 나타날 것으로 예상되는 향후 3년간의 추정실적을 제시했습니다. 추정 실적은 당사가 보유한 영업 기반 Data와 시장 자료 등을 통해 당사가 대내외의 객관적인 자료를 바탕으로 합리적인 수준에서 미래 영업실적을 추정한 것이며, 그 중 2026년 실적 추정치를 기반으로 당사의 공모가가 산출되었습니다. 미래 추정 손익에 대한 상세 내역은 「제1부 - Ⅳ. 인수인의의견(분석기관의 평가의견)- 4. 공모가격에 대한 의견 - 마. 추정 당기순이익 산정내역」을 참고하시기 바랍니다.

[2024년~2026년 추정 (요약)손익계산서]

(단위: 백만원)

구분	2024년(E)	2025년(E)	2026년(E)
	(제7기)	(제8기)	(제9기)
매출액	73,522	95,328	123,353

매출원가	67,916	75,784	87,168
매출총이익	5,606	19,544	36,185
판매비와관리비	12,125	15,800	18,109
영업이익(손실)	(6,519)	3,744	18,076
영업외수익	187	110	161
영업외비용	841	580	522
법인세비용차감전순이익(손실)	(7,172)	3,274	17,716
법인세비용	-	503	2,410
당기순이익(손실)	(7,172)	2,771	15,306

주1) 상기 추정손익계산서는 K-IFRS에 따른 연결기준 손익계산서입니다.

당사는 위와 같이 내외부의 객관적인 자료를 바탕으로 당사 자체적으로 합리적인 수준에서 미래 영업실적을 추정했습니다. 그럼에도 불구하고 예상하지 못한 경기변동, 시장환경 변화 등 외부요인의 변동과 당사가 계획하고 있는 제품 판매 전략 및 해외 시장 추가 진출 계획의 지연 등에 따라 매출 변동성이 증가하여 실제 실적이 추정치에 미달하게 될 수 있습니다.

이와 같은 추정치와 실제 실적치 간의 차이는 당사가 본 증권신고서 제출 현재 시점에서 미래 영업실적을 예상했으나, 경기의 변동성, 산업 및 경쟁시장의 변화, 유관 정책과 규제의 개정 등 당사가 통제할 수 없거나 예측하기 어려운 체계적 위험이 미래에 발생할 수 있기 때문입니다. 더욱이 기왕의 경영성과와 시장성 보다는 기술력과 성장성을 핵심으로 하는 기술성장기업 자체의 특성을 고려하면 이러한 괴리의 발생 가능성을 원천적으로 차단하기는 어려움이 있으며, 실제 최근 3년간 IPO가 이루어진 기술성장기업의 실적 추정치와 실제치 간 차이가 상당한 것으로 파악되고 있습니다(2024년 5월 14일자 서울경제 보도에 따르면 2023년 기술특례상장 기업 총 32곳 중 매출추정치를 달성한 기업은 1곳에 불과). 따라서 투자자들께서는 당사가 객관적이고 합리적으로 예측 가능한 범위에서 가능한 한 실제 실적과 부합하는 추정치를 제시하기 위하여 최선의 노력을 기울였음에도 불구하고, 신고서 제출일 이후의 영업환경 변화 등 통제할 수 없는 외부요인과 매출 및 영업이익의 높은 변동성 등 기술성장기업의 고유한 특성으로 인해 당사의 추정치와 실제 실적 간 괴리가 발생할 수 있는 점을 충분히 유의해주시기 바랍니다.

만일 상장 이후 당사가 제시한 추정 실적과 실제 실적치 간의 차이가 발생하는 경우 당사는 상장 이후 공시할 사업보고서에 그 사실을 충실히 기재하고, 괴리율이 10%를 초과할 시에는 사업보고서에 그 원인을 상세하게 기재할 예정입니다.

바. 매출채권 관련 위험

당사의 매출채권 2021년말 14,907백만원, 2022년말 8,090백만원, 2023년말 10,685백만원, 2024년 1분기말 2,671백만원으로 동 기간 자산총계 내 차지하는 비중은 각각 23.07%, 16.58%, 23.58%, 7.06%를 기록하였습니다.(별도 재무제표, 순액 기준)은 소프트웨어 공급대상 기업이 지속적으로 증가하며, 해외매출 역시 지속 발생함에 따라 매출채권은 점진적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

당사의 최근 3개년 및 2024년 1분기말 3개월 미만 매출채권은 2021년말 14,760백만원, 2022년 8,088백만원, 2023년말 10,601백만원, 2024년 1분기말 2,499백만원으로 매출채권 총액 내 각각 98.95%, 98.76%, 98.64%, 90.92%를 차지하고 있으며, 1년 이상 매출채권 비중은 0.1% 이하입니다.

당사의 주요 매출처는 LINE, Bank of Philippine, SBI저축은행 등 자금력을 충분히 갖춘 거래처로서 주기적인 채권회수 및 거래처 신용도 등 현황 파악을 진행하고 있어 회수가능성에는 문제가 없는 것으로 판단됩니다. **그럼에도 불구하고, 향후 매출채권 잔액의 증가, 매출처의 영업환경 악화에 따른 매출채권 회수 지연 및 회수 불가능으로 인해 매출채권 관련 대손 발생 시 당사의 수익성 및 자금 운영에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 매출채권(순액 기준)은 2021년말 15,366백만원, 2022년말 8,071백만원, 2023년말 12,626백만원, 2024년 1분기말 2,671백만원으로 동 기간 자산총계 내 차지하는 비중은 각각 23.4%, 16.5%, 28.0%, 9.8%를 기록하였습니다. 소프트웨어 공급 대상 기업이 지속적으로 증가하며 해외매출 역시 지속 발생함에 따라 매출채권은 점진적으로 증가할 것으로 예상됩니다.

당사의 최근 3개년 및 당해년도 1분기 매출채권 현황은 다음과 같습니다.

[매출채권 현황]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
매출액	11,998	71,473	70,788	93,530
매출채권 총액	2,748	10,747	8,189	14,916
매출채권 대손충당금	(78)	(62)	(99)	(9)
매출채권 순액	2,671	10,685	8,090	14,907
자산총계	37,818	45,309	48,809	64,610
매출채권/자산	7.06%	23.58%	16.58%	23.07%
매출액 증가율	-32.85%	0.97%	-24.32%	67.79%
매출채권 증가율	-75.01%	32.07%	-45.73%	617.43%

주1) 별도 재무제표 기준입니다.

주2) 2024년 1분기 증가율은 당기매출액은 2024년 1분기 기준 Data를 연환산하여 산출하였습니다.

2023년말과 비교하여 2024년 1분기에는 A사와의 트러블 프로젝트(2023년 9월 청구) 및 B사와의 SI 프로젝트 잔금(2023년 12월 청구)이 회수되어 매출채권 순액의 타 연도의 증감 대비 다소 크게 변동한 부분이 존재합니다. 이와 관련된 상세 내역은 다음과 같습니다.

[2023, 2024.1Q 매출채권 변동 내역]

(단위: 백만원)

구분	2024년 1분기	2023년 기말	차이
A사	-	3,732	-3,732
B사	-	4,608	-4,608
기타	2,748	2,408	341
매출채권 총액 합계	2,748	10,747	-7,999

주1) 별도 재무제표 기준입니다.

당사의 최근 3개년 및 2024년 1분기말 3개월 미만 매출채권은 2021년말 14,760백만원, 2022년 8,088백만원, 2023년말 10,601백만원, 2024년 1분기말 2,499백만원으로 매출채권 총액 내 각각 98.95%, 98.76%, 98.64%, 90.92%를 차지하고 있으며, 1년 이상 매출채권 비중은 0.1% 이하입니다. 당사의 최근 3개년 및 당해년도 1분기 매출채권 연령 분석 현황은 다음과 같습니다.

[매출채권 연령 분석]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
매출채권 총액	2,748	10,747	8,189	14,916
3개월 미만	2,499	10,601	8,088	14,760
3개월 이상 6개월 미만	160	57	11	147
6개월 이상 9개월 미만	26	81	82	0
9개월 이상 1년 미만	55	-	-	0
1년 이상	9	9	8	8
3개월 미만 매출채권 비중	90.92%	98.64%	98.76%	98.95%
1년 이상 매출채권 비중	0.31%	0.08%	0.10%	0.06%
매출채권 대손충당금	(78)	(62)	(99)	(9)
대손충당금 설정 비중	2.83%	0.58%	1.21%	0.06%

주1) 별도 재무제표 기준입니다.

당사의 주요 매출처는 LINE, Bank of Philippine, SBI저축은행 등 자금력을 충분히 갖춘 거래처로서 주기적인 채권회수 및 거래처 신용도 등 현황 파악을 진행하고 있어 회수가능성에는 문제가 없는 것으로 판단됩니다. 한편, 당사의 매출채권 회전율은 2021년, 2022년, 2023년, 2024년 1분기 각각 10.98회, 6.13회, 7.55회, 7.11회를 기록하였으며, 업종 평균인 8.00회 대비 2021년을 제외하고는 열위하였습니다.

[매출채권회전율 현황]

(단위: 회)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년	2022년 업종 평균
매출채권회전율	7.11	7.55	6.13	10.98	8.00

주1) 별도 재무제표 기준입니다.

주1) 2024년 1분기 매출채권회전율 산정 시 당기매출액은 2024년 1분기(누적) 기준 매출액을 연환산하여 산출하였으며, 매출채권은 최근 사업연도 및 2024년 1분기의 평균잔액을 적용하였습니다.

주2) 업종 평균은 한국은행에서 발간한 '2022년 기업경영분석'의 J582. 금융소프트웨어 개발 및 공급업종 평균입니다

다만, 당사의 향후 매출이 급격하게 성장할 경우, 매출거래처의 다변화, 제품 상업화에 따른 매출채권의 증가 및 회수지연이 발생할 수 있습니다. 이에 따른 매출채권의 손상차손이 발생할 경우 당사의 수익성 및 영업현금흐름에 부정적인 영향이 있을 수 있습니다. 따라서, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 이해관계자와의 거래 관련 위험

당사는 자회사인 Bankware Japan Ltd., Bankware Asia Ltd., 관계회사인 주식회사 씽크브랜치, Shanghai Shangyunfeiliu Information Technology Co., Ltd., 기타특수관계회사인 API(Hong kong) Investment Limited와 이해관계자 거래가 발생하였습니다. 당사는 내부통제를 강화하기 위해 2022년 7월 12일 「이해관계자와의 거래에 관한 규정」을 제정하였습니다. 해당 규정에 의하면 이해관계자(특수관계자)와 거래시 이사회 승인을 바탕으로 거래가 가능합니다. 또한 추가적인 경영투명성 강화를 위하여 2024년 4월 22일 이사회 결의를 통해 위원회를 설립하고 이해관계자와의 거래에 있어 이사회 내 위원회에서 사전승인 받도록 절차를 강화하였습니다.

이처럼 당사는 이해관계자 거래가 발생하나, 절차적 강화를 통하여 이해관계자 간 거래는 철저한 내부통제 절차를 거쳐 이루어지고 있으며 이익 전가의 발생가능성은 제한적일 것으로 판단됩니다. **다만, 이러한 노력에도 불구하고 특수관계자 및 이해관계인 간의 거래 특성상 이해상충의 여지가 존재할 수 있으며, 이러한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

당사는 자회사인 Bankware Japan Ltd., Bankware Asia Ltd., 주식회사 씽크브랜치, Shanghai Shangyunfeiliu Information Technology Co., Ltd., 관계회사인 API(Hong kong) Investment Limited와 이해관계자 거래가 발생하였습니다. 당사는 내부통제를 강화하기 위해 2022년 7월 12일 「이해관계자와의 거래에 관한 규정」을 제정하였습니다. 해당 규정에 의하면 이해관계자(특수관계자)와 거래시 이사회 승인을 바탕으로 거래가 가능합니다.

당사 이해관계자 거래 규정 주요 내용

구분	내용
제3조(대상)	이 규정은 다음 각 호에 해당하는 이해관계자를 대상으로 한다. (가) “이해관계자”란 당사의 최대주주, 최대주주등, 주요주주, 이사 또는 감사(감사위원회위원을 포함한다.) 및 관계회사를 말한다. (나) “최대주주 및 최대주주등”이라 함은 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제6호 가목에 따른 주주를 말한다. 이 경우 "금융회사"는 "당사"로 본다. (다) “주요주주”라 함은 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제6호 나목에 따른 주주를 말한다. 이 경우 "금융회사"는 "당사"로 본다. (라) “관계회사”라 함은 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령 제26조에 해당하는 자를 말한다.

제4조(거래의 범위)	이해관계자 거래의 유형을 다음의 각 호와 같다. (가) 매출 / 매입거래 (나) 부동산 구입 / 처분 (다) 용역거래 (라) 대리 및 임대차 협약 (마) 연구개발의 이전 (바) 면허 약정 (사) 대여와 출자를 포함하는 금융거래 (아) 담보 / 보증 (자) 경영계약 및 기타의 거래
제5조(거래의 승인 및 방법)	(가) 당사는 이해관계자와의 거래를 함에 있어 이사회 승인을 받는 것을 원칙으로 한다. 이 경우 이사회 승인은 당사 재적이사 3분의 2 이상의 수로써 하여야 한다. (나) 이사회 승인은 각 거래 건별로 받는 것을 원칙으로 한다. 다만, 반복하여 이루어지는 동종・동형의 거래에 대해서는 거래상대방・기간・한도 등을 합리적인 범위로 제한하여 한번에 이사회 승인을 받을 수 있다. (다) 이해관계자와의 거래의 내용과 절차는 공정하여야 한다.
제6조(이사회의 필수 내용)	이해관계자 거래의 이사회에서는 다음의 내용을 포함해야 한다. (가) 특수관계의 성격(특수관계의 이해에 필요할 경우 이해관계자의 명단을 포함한다.), 가격정책, 결제조건 등의 거래조건(거래조건의 변경이 있는 경우 변경의 효과를 표시한다.)에 대하여 대표이사는 이사들에게 상세히 설명을 하여야 한다. (나) 거래명세(대가가 없거나 소액의 거래와 거래의 재무제표에 대한 영향을 이해하는데 필요한 기타의 정보도 포함한다.)에 대해서는 회사의 회계관리자가 이사들에게 그 설명을 하며, 이에 대한 이사들의 결의를 만장일치로 득해야 한다

또한 추가적인 경영투명성 강화를 위하여 2024년 4월 22일 이사회 결의를 통해 위원회를 설립하고 이해관계자와의 거래에 있어 이사회 내 위원회에서 사전승인 받도록 절차를 강화하였습니다.

당사 내부거래위원회 운영 규정 주요 내용

구분	내용
제2조(적용대상)	이 규정은 다음에 해당하는 이해관계자 를 대상으로 한다 1. 주요주주 2. 임원 감사위원회 위원 포함 3. 관계회사와 그 임원

제4조(거래의 범위)	이 규정은 이해관계자 와의 다음과 같은 거래에 적용된다 1. 매출 , 매입 거래 2. 부동산의 구매 , 처분 3. 서비스 거래 4. 대리계약 및 임대계약 5. 중요자산의 양수도 6. 라이센스 계약 7. 자금대여 및 투자를 포함한 재무적 거래 8. 담보 , 보증 9. 경영관리계약 및 기타 거래
제5조(위원회 구성)	1. 위원회는 총 3 인 이상으로 구성한다. 2. 위원회는 사외이사 및 사내 이사로 구성하며 , 그 중 사외이사 1 인을 위원장으로 선출한다 . 단 , 사외이사는 위원회의 과반수 이상으로 한다. 3. 위원장 유고 시에는 위원회에서 정한 순서에 따라 그 직무를 대행한다. 4. 위원회 소속의 이사에 결원이 발생할 경우 3 달 내 위원회 참여에 결격사유가 없는 이사를 이사회에서 신규 선임하여야 하며 , 동 기간 동안 회사의 감사가 임시로 그 직무를 수 행한다.
제8조(위원회 의결 사항)	1. 회사는 이해관계자와 내부거래 사항이 있을 경우 위원회의 결의를 통해야 한다. 2. 회사는 위원회를 통해 제 2 조에 해당하는 자를 상대방으로 하거나 그를 위하여 다음에 해당하는 행위를 결의해서는 아니 된다. 가. 금전 , 유가증권 , 실물자산 , 무체재산권 등 경제적 가치가 있는 재산을 대여하는 행위 나. 부동산 , 동산 , 유가증권 그 밖의 재산을 담보로 제공하는 행위 다. 채무의 이행을 보증하는 행위 3. 다만 , 다음의 경우에는 금지행위의 예외로 인정하며 위원회의 결의를 통해 허가한다. 가. 복리후생을 위한 이사 또는 감사에 대한 금전대여 등으로서 학자금 , 주택자금 또는 의료비 등 복리후생을 위하여 금전을 대여하는 행위 나. 다른 금융관련법령에서 허용한 신용공여 다. 그 밖의 금전대여 등 정상적인 경영활동을 수행하는 과정에서 필요한 행위 4. 과거 위원회의 결의를 득한 계약서상 , 자동 연장조항에 의해 계약이 자동 연장되는 경우에는 계약의 연장여부에 관하여 위원회의 의결을 거쳐야 한다. 5. 이 규정의 제정 및 개 폐 등에 관한 사항은 위원회의 만장일치 결의를 통해야 한다.
제10조(위원회 의결절차)	1. 이사회규정 제 9 조 결의방법 에도 불구하고 , 위원회는 이사 전원 출석과 전원 찬성에 따라 결의하는 것으로 한다. 2. 회사는 내부거래에 대한 위원회의 기타 의결 절차에 대해서 회사의 이사회규정을 준용한다.

당사의 특수관계자 현황은 아래와 같습니다.

[특수관계자 현황]

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
종속기업	Bankware Japan Ltd., Bankware Asia Ltd.	Bankware Japan Ltd., Bankware Asia Ltd.	(주)다봄소프트, (주)뱅크웨어서비스, Bankware Japan Ltd.	(주)다봄소프트, (주)뱅크웨어서비스, Bankware Japan Ltd.
관계기업	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치
공동기업	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.
기타특수관계자	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited., 비티에스월드와이드(주)

출처: 당사 각 회계연도 별도재무제표 감사보고서 및 2024년 1분기 별도 재무제표 검토보고서

당사와 특수관계자간의 거래내역 및 채권 채무 내역은 아래 표와 같습니다.

[특수관계자 거래내역]

(단위: 원)

구분	구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
Bankware Japan Ltd.	매출	1,781,991,698	6,530,390,658	4,491,406,058	-
	자금대여	-	-	JPY 9,000,000	-
	자금회수	-	-	JPY 9,000,000	JPY 9,000,000
	이자수익	-	-	1,874,926	3,018,299
Bankware Asia Ltd.	지분출자	-	492,873,000	-	-
주식회사 씽크브랜치	매출	-	-	10,000,000	-
	매입	27,467,000	721,546,200	629,258,892	-
	지분출자	-	-	-	50,000,000
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	매출	-	33,989,911	69,122,175	95,055,205
	매입	-	529,467,173	307,871,253	73,706,433
	지분취득	-	183,235,507	-	-
API(Hong kong) Investment Limited.	매출	-	-	-	-
	매입	-	-	-	-
(주)다봄소프트	매출	-	525,387,295	-	-
	매입	-	64,251,969	145,414,500	30,150,000
	지분취득	-	-	498,000,000	-
	자금대여	-	21,030,000,000	-	-
	자금회수	-	21,030,000,000	-	-
	이자수익	-	189,495,739	-	-
(주)뱅크웨어서비스	매입	-	-	431,208,533	1,481,785,892

비티에스월드와이드(주)	매출	-	-	-	420,000,000

출처: 당사 각 회계연도 별도재무제표 감사보고서 및 2024년 1분기 별도 재무제표 검토보고서

[특수관계자 채권·채무 잔액]

(단위: 원)

구분	구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
Bankware Japan Ltd.	매출채권	114,511	244,256,161	1,422,222,899	-
	기타채무	-	-	159,959,302	-
주식회사 씽크브랜치	매출채권	2,575,000	-	-	-
	매입채무	7,785,140	12,757,140	111,060,400	103,721,200
	기타채권	-	6,197,800	-	13,500,000
	기타채무	-	-	-	79,111,108
(주)다봄소프트	매입채무	-	-	145,325,950	10,978,000
(주)뱅크웨어서비스	매입채무	-	-	-	105,734,510

출처: 당사 각 회계연도 별도재무제표 감사보고서 및 2024년 1분기 별도 재무제표 검토보고서

이처럼 당사는 이해관계자 거래가 발생하나, 절차적 강화를 통하여 이해관계자 간 거래는 철저한 내부통제 절차를 거쳐 이루어지고 있으며 이익 전가의 발생가능성은 제한적일 것으로 판단됩니다. 다만 이러한 노력에도 불구하고 특수관계자 및 이해관계인 간의 거래 특성상 이해상충의 여지가 존재할 수 있으며, 이러한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

아. 상장 후 경영권 안정성에 대한 위험

당사의 최대주주 이경조 대표이사, 특수관계인 이은중 대표이사, 고재권 부사장, 김정태 전무는 최대주주 이경조 대표이사의 지분율 및 예상되는 지분율 변동을 고려하여, 당사의 경영 안정성을 강화하기 위하여 '공동목적보유합의서'를 체결하였고, 상장 후 3년간 의결권 공동행사 및 각자 보유 주식 제3자 매도 금지를 약정하였습니다.

최대주주 및 특수관계인의 의무보유확약 기간 종료 후 각 당사자의 지분에 대한 각 당사자의 우선매수권 행사 불가로 인한 타인으로의 매각, 적대적 M&A, 주주행동 등 예상하지 못한 사유로 인하여 당사의 경영권 안정성이 약화될 가능성이 존재하므로, 투자자께서는 이 점 유의 하시기 바랍니다.

당사의 최대주주인 이경조 대표이사는 공모 전 기준 당사의 기명식 보통주 1,817,214주(지분율 21.23%)를 보유 중이며, 최대주주의 직계비속, 당사 등기임원, 미등기임원, 관계회사 임원을 포함한 최대주주등은 당사의 기명식 보통주 3,196,947주(지분율 37.35%)를 보유 중입니다. 공모 후 기준 이경조 대표이사의 지분율은 18.17%로 하락하고, 최대주주등의 지분율 역시 31.97%로 하락하며, 주식매수선택권 전량 행사 가정 시 이경조 대표이사의 지분율은 공모 후 기준 대비 16.81%로 하락하고, 최대주주등의 지분율은 29.56%로 하락합니다. 구체적인 내역은 아래와 같습니다.

[공모 전, 후 최대주주등 지분 현황]

(단위: 주)

구분	성명	관계	종류	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	의무보유 확약 기간	공동목적보유 확약 여부
최대주주등	이경조	최대주주	보통주	1,817,214	21.23%	1,817,214	18.17%	1,817,214	16.81%	상장일로 부터 1년	상장 이후 3년간 공동목적보유 확약 및 당사자간 우선매수권 부여
	이은중	등기임원	보통주	757,392	8.85%	757,392	7.57%	757,392	7.00%		
	고재권	등기임원	보통주	371,493	4.34%	371,493	3.71%	371,493	3.44%		
	김정태	미등기임원	보통주	242,148	2.83%	242,148	2.42%	242,148	2.24%		-
	오국위	관계회사임원	보통주	6,000	0.07%	6,000	0.06%	6,000	0.06%		-
	이근엽	최대주주 직계비속	보통주	2,700	0.03%	2,700	0.03%	2,700	0.02%		-
최대주주등 합계			보통주	3,196,947	37.35%	3,196,947	31.97%	3,196,947	29.56%	-	-
발행주식총수			보통주	8,558,988	100%	10,000,988	100%	10,813,286	100%	-	-

당사의 최대주주 이경조 대표이사, 특수관계인 이은중 대표이사, 고재권 부사장, 김정태 전무는 최대주주 이경조 대표이사의 지분율 및 예상되는 지분율 변동을 고려하여, 당사의 경영 안정성을 강화하기 위하여 '공동목적보유합의서'를 체결하였고, 상장 후 3년간 의결권 공동행사 및 각자 보유 주식 제3자 매도 금지를 약정하였습니다.

공동목적보유확약서의 주요 내용은 다음과 같으며, 확약 기간은 3년 입니다.

[공동목적보유확약 및 의결권공동행사 약정 주요 내용]

1. 본 약정 체결 이후 확약인 중 어느 주주가 자신이 보유하고 있는 주식의 일부 또는 제3자에게 양도하고자 하는 경우, 양도주주는 각 당사자에게 양도주주가 양도하고자 하는 주식을 우선하여 매수

할 수 있는 우선매수권을 부여하여야 한다.

2. 확약인은 뱅크웨어글로벌(주)가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 날로부터 3년간, 제3자에 자신이 보유하는 발행회사 주식을 매각하지 않기로 한다. 단, 코스닥시장 상장규정 제 26조에 의한 의무보유 기간 동안에는 당사자들 간에도 매각하지 않기로 한다.

3. 확약인들은 발행회사의 경영안정성을 도모하기 위하여, 발행회사 주주총회에서 의결권을 행사할 때에, 당사자들 간 합의된 공동 의결권을 행사한다.

해당 약정서 체결에 따라 공동목적보유 확약 지분율은 공모 후 기준 31.88%, 주식매수선택권 행사 가정 시 29.48%로 당사의 경영 안정성은 상당 수준 확보 되었다고 판단됩니다. 그럼에도 불구하고, 의무보유확약 기간 종료 후 각 당사자의 지분에 대한 각 당사자의 우선매수권 행사 불가로 인한 타인으로의 매각, 당사에 대한 적대적 M&A, 당사 최대주주등 이외 주주들의 주주행동 등 예상하지 못한 사유로 인하여 당사의 경영 안정성이 약화될 가능성이 존재하므로, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

자. 핵심 인력 이탈 및 인력 수급에 관한 위험

2024년 1분기 말 기준, 당사 전체 임직원 419명 중 106명인 약 25.3% 가 연구개발 인력으로 구성되어 있으며, 연구 개발 인력이 당사의 핵심 자산이자 경쟁력이라 할 수 있습니다. 핵심 인력 확보와 유지를 위해 당사는 주요 연구인력에게 주식매수선택권 부여, 직무발명 보상, 상대적으로 높은 급여 지급 등을 통해 연구인력의 근로의욕을 고취하고 외부이탈을 최소화하고자 노력하고 있습니다. **이러한 노력에도 불구하고 인력의 이탈 위험을 배제할 수 없으며 당사 핵심인력이 이탈할 경우 연구개발의 지연 등 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.**

당사의 연구개발 조직은 크게 각 모듈 단위로 구성되어 있으며 각 모듈 소프트웨어 연구소 내에서 세부 기술/사업별 조직으로 나누어 집니다. 당사 전체 임직원 419명 중 106명인 약 25.3% 가 연구개발 인력으로 구성되어 있으며, 연구 개발 인력이 당사의 핵심 자산이자 경쟁력이라 할 수 있습니다. 당사의 연구개발 인력은 특급 50명, 고급 13명 등 총 106명이며, 금융 플랫폼 소프트웨어, 인프라 플랫폼 소프트웨어 관련 조직에서 근무하고 있습니다.

금융 소프트웨어 연구소는 금융 플랫폼과 업무 패키지를 개발하는 연구소로 FCC Unit, FSC Unit, BADA Unit의 제품개발팀, DevOps Unit으로 구분되며 인프라 소프트웨어 연구소는 인프라 플랫폼과 신기술(블록체인, STO 등)을 연구하는 소프트웨어연구소와 LS Unit으로 구성되어 있습니다. FCC Unit과 FSC Unit은 프러덕트팩토리(BX PF)와 금융컴포넌트프레임워크(CBB) 그리고 금융 어플리케이션 플랫폼(RBS, LOS, AFS 등) 연구개발을 담당하고 있으며, 소프트웨어연구소는 BXM, BXI, BX CP 연구개발을 담당하고 있습니다. 또한 BADA Unut 제품개발팀은 BADA 제품(SaaS)을 연구개발 하고 있으며 DevOps는 릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리, 보안 및 DevOps 연구개발, LS Unit은 블록체인, STO 등 신기술을 개발하고 있습니다.

[연구개발 조직 개요]

구분	조직명	연구개발 제품	인원
금융 플랫폼 SW	금융 SW FCC Unit	BX PF, CBB	21
	금융 SW FSC Unit	패키지(BX RBS, BX AFS)	29
	DevOps	릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리 등	4
	BADA	BADA	12
인프라 플랫폼 SW	SW연구소	BXM, BXI, BX CP	26
	LS Unit	신제품 개발	14
합계			106

당사의 연구개발 인력은 특급 50명, 고급 13명 등 총 106명이며, 상세 현황과 등급의 기준은 아래와 같습니다.

[연구개발 인력 상세 현황]

구분	특급	고급	중급	초급	합계

금융 플랫폼 SW	35	8	2	21	66
인프라 플랫폼 SW	15	5	4	16	40
합계	50 (47%)	13 (12%)	6 (6%)	37 (35%)	106

[학력 기준]

구분	박사	석사	학사	초대졸	고졸
특급기술자	3년이상	9년이상	12년이상	15년이상	
고급기술자	3년미만	6년이상	9년이상	12년이상	15년이상
중급기술자		3년이상	6년이상	9년이상	12년이상
초급기술자		3년미만	6년미만	9년미만	7년이상

출처 : 한국 SW 산업협회

[연구개발인력 증감표]

(단위: 명)

구분		기초	증가	감소	기말
2024년 1분기	특급기술자	50	1	1	50
	고급기술자	11	2	0	13
	중급기술자	11	1	6	6
	초급기술자	33	4	0	37
소계		105	8	7	106
2023년	특급기술자	27	25	2	50
	고급기술자	8	3	0	11
	중급기술자	9	2	0	11
	초급기술자	13	24	4	33
소계		57	54	6	105
2022년	특급기술자	27	6	6	27
	고급기술자	11	0	3	8
	중급기술자	7	3	1	9
	초급기술자	7	7	1	13
소계		52	16	11	57
2021년	특급기술자	21	7	1	27
	고급기술자	9	2	0	11
	중급기술자	6	3	2	7
	초급기술자	9	1	3	7

소계	45	13	6	52

[핵심 연구인력 담당업무 및 경력]

(근속연수 : 증권신고서 제출일 기준)

직위	성명	담당업무	주요경력	주요연구실적	근속연수
전무	김인배	UBS 솔루션 개발	동국대학교 전자계산학과 학사('93.02) 한국IBM 금융서비스 사업부('99.09~'10.03) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('10.06~현재)	중국지리자동차 캐피탈사 코아시스템 구축 CBP V1.0 개발 분산 식 금융코어 솔루션 연구 데이터 이행 검증 및 실행 Tool 개발	14년0개월
전무	김정태	SW연구소 연구소장	고려대학교 컴퓨터공학 학사('97.08) 데이콤시스템 테크롤로지 연구소('98.01~'01.08) 티맥스소프트 기술본부장('01.09~'10.07) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW 연구소 ('12.03~현재)	BX Framework(BXM,BXCM)개발 BX Clould Platform 솔루션 개발 BXI, BX-API Gateway 제품 개발	12년4개월
전무	이종오	인프라솔루션 연구 개발	연세대학교 사학과 학사('01.02) 티맥스소프트 연구소 팀장('04.09~'10.03) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/LS Unit('11.10~현재)	자바 어플리케이션 프레임워크 BXM 개발B2C 핀테크 서비스 모핀 개발 클라우드 인프라 & 개발 표준 및 프로세스 관리 시스템 BxCloud 개발	12년9개월
전무	나혜진	BX PF 금융코어컴포넌트 개발(리더)	이화여대 전자계산학과 학사('93.02) 한국IBM GBS('96.07~'10.07) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('10.07~현재)	BX PF 제품개발 금융코어컴포넌트 개발	14년0개월
상무	허인선	UBS 솔루션 개발	숭실대 전자계산 학사('93.02) 한국IBM('02.06~'16.04) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.05~현재)	KBank / LINE BANK 타이완 시스템 구축 Univeral Banking 솔루션 개발	8년2개월
상무	신정호	DevOps(리더) 시스템자동화 연구개발	고려대학교 정보공학 학사('96.02) 한국IBM KLab 연구원('03.11~'15.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.03~현재)	설문관리 제품개발 Appl. FW 제품개발/개발도구 개발 AI연구시스템 자동화 개발	9년4개월
상무	강경원	BXCloud Platform 솔루션 개발	배재대 응용수학 학사('98.02) 티맥스소프트 연구소('02.07~'13.06) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('13.07~현재)	BXCP 설계 및 개발	10년11개월
상무	김진만	BX Framework 연구개발	숭실대학교 컴퓨터과학 학사('99.02) 티맥스소프트 연구소('03~'09) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('11.10~현재)	BX Framework 개발 BX Clould Platform 솔루션 개발	12년9개월
상무	김태훈	AFS 연구개발	중앙대학교 컴퓨터공학 학사('97.02) 한국마이크로소프트 연구소 연구원('00~'01) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.11~현재)	AFS 할부/리스/대출 상품 및 사후관리 업무 구축 및 개발	7년8개월
상무	심영기	여신 패키지 연구개발	한국방송통신대 경영학과 학사('07.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('12.08~현재)	CBB 제품개발	11년10개월
상무	한명숙	금융코어컴포넌트 개발	한양사이버대학원 Finance Accounting MBA('19.09) 외환은행 IT 개발부('98.08~'15.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('19.01~현재)	증권수탁시스템 개발 CBP 연구개발 OK저축은행 차세대프로젝트 구축	5년5개월

주1) 상기 정보는 전무 및 상무급 까지 기재함

당사는 특허를 통해 핵심기술에 대한 권리보호 전략을 실행하고 있으나, 핵심 연구인력의 유출은 당사가 축적해 온 기술관련 노하우, 생산기술 노하우, 해외 시장 추가 진입 및 운영 노하우 등의 기술유출의 위험을 내포하고 있습니다. 특히, 당사가 주요 사업으로 영위하고 있는 코어뱅킹 소프트웨어 공급업은 글로벌 업체들이 경쟁하는 시장으로 사업 영위 및 경쟁력 확보를 위하여 핵심 인력 및 핵심 기술력 확보가 중요합니다. 이에 당사는 우수한 인력을 확보하고 기존 인력의 이탈을 최소화하고자 2회에 걸쳐 주식매수선택권 부여를 통해 임직원의 사기를 고취하고, 경영 성과에 따라 성과급을 지급하는 등 핵심인력의 유지를 위하여 다양한 조치를 취하고 있습니다. 당사의 주식매수선택권 부여 내역은 다음과 같습니다.

[당사 주식매수선택권 부여 내역]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	김정재	미등기임원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	30,000	-	-	-	-	30,000	2023.05.21~2026.05.20 (50%) 2025.05.21~2028.05.20 (50%)	1,667	○	상장일로부터 1년간
	○○○외 147명	직원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	295,500	-	22,800	-	103,200	192,300			X	-
2차	정성욱	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000	2025.11.27~2028.11.26 (50%) 2027.11.27~2030.11.26 (50%)	8,365	○	상장일로부터 1년간
	김은생	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000			○	상장일로부터 1년간
	김정재	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			○	상장일로부터 1년간
	○○○외 287명	직원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	578,998	-	34,000	-	34,000	544,998			X	-
합계						949,498	-	56,800	-	137,200	812,298	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 무상증자(2022.08.01)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 중도퇴사, 최대주주의 특수관계인, 개인 사유 등으로 인행 취소된 수량입니다.

주3) 미등기임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 1년 의무보유합니다.

또한, 당사의 연구개발 인력보유현황은 당사의 핵심 경쟁력임을 인지하기에 당사는 직무발명보상제도를 2021년 12월 9일부터 운영하고 있으며, 직원이 특허를 출원 혹은 등록할 때에 보상금을 지급하고 있으며, 2021년 12월 13일 특허등록 3건, 2022년 8월 31일 특허출원 21건에 대한 보상금 13,498,000원을 지급하였습니다.

상기와 같이, 핵심 인력 확보와 유지를 위해 당사는 주요 연구인력에게 주식매수선택권 부여, 직무발명 보상, 상대적으로 높은 급여 지급 등을 통해 연구인력의 근로의욕을 고취하고 외부 이탈을 최소화하고자 노력하고 있습니다. 이러한 노력에도 불구하고 인력의 이탈 위험을 배제할 수 없으며 당사 핵심인력이 이탈할 경우 연구개발의 지연 등 당사 사업에 부정적인 영향을 미칠수 있습니다.

차. 환율변동 위험

당사는 일본, 중국, 필리핀, 타이완, 중국 등 해외 고객과 해외 법인, 특수관계자와 미국 달러, 일본 엔화, 중국 위안화로 대금을 수수하고 있어 환율변동 위험이 발생할 수 있습니다. **이에 따라 만약 달러화, 엔화, 위안화 등 거래하는 외국 화폐의 절하 현상이 발생할 시 당사 기업가치 및 배당가능이익 등에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다. 또한 당사가 일본, 동남아시아 전 지역으로의 해외 시장확장을 목표하고 있다는 점을 감안하였을 때 향후 해외 진출이 더욱 확대될 시 당사의 환율변동 관련 위험이 증가할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다**

당사의 코어뱅킹 소프트웨어는 중국 알리바바의 신설 인터넷은행인 MYBank, 필리핀 3대은행, 대만과 일본의 인터넷은행에 공급하며 매출이 발생하였습니다. 이러한 트랙 레코드를 기반으로 해외의 기술 선도 기업들로부터 검증을 받으며 해외사업을 확대하고 있습니다.

당사는 일본 및 동남아의 현지 기업들과 영업 및 SI 파트너 네트워크를 구축하고 있습니다. 노후화된 글로벌 벤더 패키지를 사용하고 있는 은행과 금융사를 타겟으로 당사의 금융소프트웨어 패키지를 판매하는 것을 뱅킹SaaS와 함께 해외사업 성장의 양대 축으로 삼고 있습니다.

당사의 2024년 1분기 기준 매출액 11,998백만원 중 27.86%에 해당하는 3,343백만원의 매출이 해외에서 발생하였으며, 2023년 기준 매출액 71,743백만원 중 26.91%에 해당하는 19,305백만원의 매출이 해외에서 발생하였습니다. 당사의 매출은 내수 비중이 높으나 회사의 사업 영역이 지속 확장되고, 해외 사업 수주도 지속 발생하면서 해외매출비중이 30% 전후 수준 발생하고 있습니다. 당사 최근 3개년 및 2024년 1분기 매출액 및 향후 추정되는 3개년의 수출 및 내수 구분은 다음과 같습니다.

[매출 실적 현황]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
매출액	11,998	71,743	70,788	93,530
수출	3,343	19,305	29,781	31,267
내수	8,655	52,438	41,007	62,263
매출액 대비 수출 비중	27.86%	26.91%	42.07%	33.43%
매출액 대비 내수 비중	72.14%	73.09%	57.93%	66.57%

주) 별도 재무제표 기준입니다.

[매출 실적 추정]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년	2025년	2026년	2027년
매출액	73,522	95,328	123,353	140,235
수출	9,822	24,174	45,827	58,856

내수	63,700	71,154	77,526	81,379
매출액 대비 수출 비중	13.4%	25.4%	37.2%	42.0%
매출액 대비 내수 비중	86.6%	74.6%	62.8%	58.0%

주) 연결 재무제표 기준입니다.

당사는 해외수출대금을 지역에 따라 미국 달러화(USD), 엔화(JPY) 및 위안화(CNY) 로 결제하고 있습니다. 이에 재무제표 매출 및 수익의 일부는 미국 달러화(USD), 엔화(JPY) 또는 위안화(CNY)의 원화 환산 금액으로 표시하게 되며, 해당 환율 변동으로 인하여 주요 재무 정보의 왜곡을 초래할 위험이 있습니다. 당사는 주요 고객들과 달러화(USD), 엔화(JPY) 및 위안화(CNY)로 거래하기 때문에 주요 환위험은 달러화(USD), 엔화(JPY) 및 위안화(CNY) 환율에 기인합니다.

[2021년~2024년 1분기 달러화(USD)/원화(KRW)의 환율 변동]

(단위: 원)

구분	기말환율	평균환율	최저치	최고치	환율차이
2021년	1,185.50	1,144.42	1,083.10	1,199.10	116.00
2022년	1,267.30	1,291.95	1,185.50	1,436.60	251.10
2023년	1,289.40	1,305.41	1,219.30	1,360.60	141.30
2024년 1분기	1,347.50	1,331.66	1,310.00	1,352.50	42.5

[2021년~2024년 1분기 엔화(JPY)/원화(KRW)의 환율 변동]

(단위: 원)

구분	기말환율	평균환율	최저치	최고치	환율차이
2021년	1,034.75	1,041.92	1,010.08	1,079.31	69.23
2022년	956.38	985.24	939.29	1,069.37	130.08
2023년	919.41	933.14	858.33	1,009.16	150.83
2024년 1분기	890.61	897.58	880.04	925.40	45.36

[2021년~2024년 1분기 위안화(CNY)/원화(KRW)의 환율 변동]

(단위: 원)

구분	기말환율	평균환율	최저치	최고치	환율차이
2021년	186.97	177.56	168.15	187.04	18.89
2022년	181.16	191.73	181.16	202.45	21.29
2023년	182.79	184.54	175.05	193.88	18.83
2024년 1분기	185.73	175.66	182.34	186.71	4.37

주주 측면에서 원화 환산 시 환율 변동에 따라 당사의 재무상태 및 경영성과 등의 변동 가능성이 존재하며, 이는 기업가치 및 배당가능이익 등에 영향을 미칠 수 있습니다.

각 연도의 기말 기준 다른 모든 변수가 일정하고 기능통화 이외의 주요 외화로 표시된 회사의 화폐성 자산·부채에 대해 원화의 환율이 10% 변동하는 경우를 가정할 때 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

[환율 변동이 세후 손익에 미치는 영향]

(단위: 원)

구분	2024년 1분기		2023년		2022년		2021년	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD/원	15,356,453	(15,356,453)	189,957,454	(189,957,454)	907,331,074	(907,331,074)	786,163,502	(786,163,502)
JPY/원	504,821,587	(504,821,587)	251,346,575	(251,346,575)	-	-	9,653,310	(9,653,310)
CNY/원	-	-	-	-	-	-	1,088,745	(1,088,745)

이에 따라 만약 달러화, 엔화 및 위안화 절하 현상이 발생할 시 당사 기업가치 및 배당가능이익 등에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다. 또한 당사가 미주, 유럽, 아시아 등 다수의 해외 시장을 목표 시장으로 포함하고 있는 점을 감안하였을 때 향후 해외 진출이 더욱 확대될 시 당사의 환율 변동 관련 위험이 증가할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.

카. 내부 정보 관리 미흡 위험

코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요사항 발생시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 이를 위하여 당사는 관련규정 구비 및 공시 조직을 구축하였으며, 상장 후에는 공시 책임자 및 담당자의 공시전문교육 이수을 이수할 계획입니다. **그럼에도 불구하고 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없으므로 이점 주의하시기 바랍니다.**

당사는 상장 이후 공시규정 등 관련 규정에서 정하고 있는 주요한 사항들을 적시에 공시 가능하도록 공시 조직을 구축하였으며 공시책임자 및 공시담당자는 상장 이후 코스닥시장 공시규정 및 동규정 시행세칙에서 정하는 공시전문 교육을 이수할 예정입니다. 당사의 공시책임자와 공시담당자는 다음과 같습니다.

[공시조직도]

직위	성명	담당업무	주요경력	비고
전무	김정재	경영전략 총괄	(2018 ~ 현재) 뱅크웨어글로벌 경영전략 총괄, CFO/전무 (2014 ~ 2016) 한화투자증권CIO/상무 (2005 ~ 2013) 우리금융지주 수석부부장/우리투자증권 IT센터장 (1992 ~ 1999) 한국IBM 컨설팅그룹 시니어 컨설턴트	공시책임자
이사	이도엽	해외사업및 IR	(2021 ~ 현재) 뱅크웨어글로벌 해외사업총괄/IR 이사 (2015 ~ 2018) 스트롱홀드테크놀로지 운영총괄 부사장 (2008 ~ 2015) 한국IBM 컨설팅 매니징 컨설턴트	공시담당자 (정)
책임	정평화	IR	(2022 ~ 현재) 뱅크웨어글로벌 IR 책임 (2019 ~ 2022) 에스오에스랩 전략기획 과장 (2017 ~ 2019) 마이다스아이티 국내사업팀 주임	공시담당자 (부)

또한, 당사는 주요 정보의 공시 및 임직원의 내부자 거래 방지를 위하여 코스닥협회가 요하는 '코스닥상장법인 표준 내부정보관리규정'을 참조하여 2022년 3월 '내부정보관리규정'을 제정하였습니다. 당사는 위 규정의 목적을 달성하기 위하여 임직원에 대하여 중요정보관리에 대한 지도 교육을 지속적으로 시행하고, 중요정보관리의 중요성 및 내부자거래 규제에 관한 관계법령의 제정 취지를 계속적으로 주지시켜 나갈 계획입니다.

당사는 회사의 주요 정보가 공시담당조직에도 공유되어 공시의무사항인지 여부를 적시에 판단할 수 있도록 시스템을 정비하였습니다. 그 이외에 지분변동 공시 및 신고의무 누락을 방지하기 위해 해당 관련자에 대한 교육을 실시하고, 임원 및 대주주의 지분변동 관련 공시의무 준수 확약서를 징구할 계획입니다. 또한, 전체 임직원을 대상으로 정보 관리의 중요성, 공시의무사항 및 위반시 제재 등에 대한 공시 교육과 불공정거래 예방 교육을 지속적으로 실시하고 불공정거래행위 규제 준수 확약서를 징구하여 불공정거래에 대한 사전 방지책을 마련할 계획입니다. 그러나 당사의 이와 같은 노력에도 불구하고 공시 위반이나 불공정거래 등의 발생 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으므로 투자자 여러분께서는 이에 대해 주의하시기 바랍니다.

타. 주식보상비용 관련 위험

당사는 2021년, 2023년 2개 회차에 걸쳐 우수한 인력 유출 방지를 위해 949,498주의 주식매수선택권을 부여하였으며 행사 및 취소 수량을 제외한 증권신고서 제출일 현재 행사되지 않은 주식매수선택권 수량은 812,298주로 현재 발행주식총수 8,558,988주의 9.49%에 해당합니다.

상기 주식매수선택권으로 인해 2021년, 2022년, 2023년 및 2024년 1분기 기준 당사가 인식한 주식보상비용은 각각 338,323천원, 445,512천원, 175,580천원, 107,485천원이며 **주식보상비용 인식이 예상됨에 따라 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 2021년, 2023년 2개 회차에 걸쳐 우수한 인력 유출 방지를 위해 949,498주의 주식매수선택권을 부여하였으며 행사 및 취소 수량을 제외한 증권신고서 제출일 현재 행사되지 않은 주식매수선택권 수량은 812,298주로 현재 발행주식총수 8,558,988주의 9.49%에 해당합니다.

[당사 주식매수선택권 부여 내역]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	김정재	미등기임원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	30,000	-	-	-	-	30,000	2023.05.21~2026.05.20 (50%) 2025.05.21~2028.05.20 (50%)	1,667	○	상장일로부터 1년간
	○○○외 147명	직원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	295,500	-	22,800	-	103,200	192,300			X	-
2차	정성욱	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000	2025.11.27~2028.11.26 (50%) 2027.11.27~2030.11.26 (50%)	8,365	○	상장일로부터 1년간
	김은생	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000			○	상장일로부터 1년간
	김정재	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			○	상장일로부터 1년간
	○○○외 287명	직원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	578,998	-	34,000	-	34,000	544,998			X	-
합계						949,498	-	56,800	-	137,200	812,298	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 무상증자(2022.08.01)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 중도퇴사, 최대주주의 특수관계인, 개인 사유 등으로 인행 취소된 수량입니다.

주3) 미등기임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 1년 의무보유합니다.

상기 주식매수선택권으로 인해 2021년, 2022년, 2023년 및 2024년 1분기 기준 당사가 인식한 주식보상비용은 각각 338,323천원, 445,512천원, 175,580천원, 107,485천원이며 주식보상비용 인식이 예상됨에 따라 당사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

파. 임직원의 위법행위 발생 가능성 위험

당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다. 또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의 조직 문화에 악영향을 미칠 수 있으며 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐 영업상 손해를 입을 가능성이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

최근 3개년 및 증권신고서 제출일 현재 당사의 임직원 관련 위법행위 발생 및 관련 진행중인 소송은 존재하지 않으며, 당사는 위법행위가 발생하지 않도록 임직원에 대한 지속적인 모니터링을 실시하고 있습니다.

임직원 등의 위법행위는 당사의 법규 위반으로 이어질 수 있고, 이는 당사에 대한 제재 및 소송으로 연결될 수 있으며, 이는 당사의 평판 훼손 혹은 재무적 손실을 야기시킬 수 있습니다. 위법행위는 고객 영업 중 거짓된 정보의 제공 또는 사기 행위, 비인가 또는 비도덕적 행위에 대한 은폐, 고지되지 않거나 관리되지 않는 위험 또는 당사의 평판을 손상시키는 결과를 가져오는 행위, 또는 법령, 규정 및 절차를 준수하지 않는 행위 등을 포함할 수 있습니다.

당사는 위와 같은 위법행위를 방지하기 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다. 이와 관련하여 2022년 1월에 기업행위지침을 제정하여 운영하고 있습니다. 기업행위 지침에는 임직원 개개인의 근무환경, 사생활 관련 내용, 회사의 유무형 자산에 대한 관리의 내용, 업무에 대한 내용 등 법규는 물론 윤리의식에 관한 내용이 기재되어 있습니다.

그럼에도 불구하고 임직원 등의 위법행위를 항상 사전에 방지할 수는 없으며, 이러한 위법행위 방지를 위한 예방 조치들은 항상 효과적이지 않을 수 있습니다. 당사는 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써 이러한 위법행위가 당사의 평판에 상당한 손상을 입힐 수 있으며 또한 향후 당사의 조직 문화에 부정적 영향을 미치고 그 결과, 당사의 사업, 영업성과, 또는 재무 상태에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있는 사건이 발생하지 않을 것을 보장할 수는 없습니다. 이에 따른 위험을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

하. 분쟁에 따른 우발채무 등에 관한 위험

당사는 증권신고서 제출일 현재 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송 등의 분쟁 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사 기술과 관련 특허권 및 지적재산권 관련 분쟁, 핵심인력 유출입이 발생하거나, 임직원 및 관련자가 당사에 중대한 손해를 입히는 경우 등과 관련된 다양한 종류의 분쟁 또는 소송이 발생할 수 있습니다.

당사는 법률위반으로 인한 리스크를 회피하고자 주요 시점마다 외부 법무법인을 통해 회사의 영업활동에 관련된 법률검토 및 기타 자문을 받고 있으며 당사 임직원에 대한 법률적 내부통제에 힘쓰고 있습니다. **다만 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시고 투자에 임하시길 바랍니다.**

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송 등의 분쟁 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사의 소프트웨어 개발 기술의 지속 성장, 영업처 확대 및 시장 내 경쟁 심화, 주요 고객사와의 판매 계약 등의 다변화 등의 사유로 향후 다양한 이해관계자들 간 권리 분쟁 등이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다.

이 경우, 당사 기술과 관련된 특허권 및 지적재산권 관련 분쟁, 핵심인력 유출입, 임직원 및 관련자가 당사에 중대한 손해를 입히는 경우 등과 관련된 다양한 종류의 분쟁 또는 소송이 발생할 수 있습니다.

법률 분쟁은 통상적으로 장기간에 걸쳐 진행되며, 사안에 따라 매우 큰 규모의 분쟁이 될 경우 큰 규모의 소송비용이 발생할 수 있습니다. 당사는 법률위반으로 인한 리스크를 회피하고자 지속적으로 회사의 영업활동에 관련된 법률검토 및 법률자문을 받고 있으며 담당 임직원에 대한 법률적 내부통제에 힘쓰고 있습니다. 다만, 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시고 투자에 임하시길 바랍니다.

거. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 발행회사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것으로 판단되나, 발행회사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 수 있으리라 사료됩니다.

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.

이에, 당사의 본 증권신고서 제출일 현재 년 월말 기준 재무수치에 대한 감사(검토)가 이루어지지 않아 한계는 있지만, 당사의 자체 결산에 따라 최근 분기말 이후 증권신고서 제출 직전 월까지의 연결 기준 월별 잠정 매출액 및 영업손익을 아래와 같이 공시합니다. **즉, 아래 표의 2024년 4월, 2024년 5월 및 2024년 6월 잠정실적은 당사가 자체적인 가결산 기준의 재무수치로서 외부기관의 감사(검토) 등을 받은 바 없으므로 확정실적과의 차이 발생 가능성이 있고, 잠정실적과 확정실적의 차이에 따른 주가하락 등의 투자위험이 존재하는 점을 유의하시기 바랍니다.**

증권신고서 작성지침에 따라 증권신고서에 기재하는 "재무에 관한 사항"은 최근사업연도(또는 반기, 분기) 말을 기준으로 감사인의 감사 또는 검토를 받은 수치를 기준으로 기재하고 있습니다. 발행회사는 신뢰성 있는 재무정보를 생산하기 위하여 최선의 노력을 다 할 것으로 판단되나, 발행회사의 의도적 혹은 비의도적인 회계처리 오류의 발생 가능성을 배제할 수 없는 바, 감사인의 감사 혹은 검토를 받은 재무 수치를 기준으로 증권신고서를 작성하도록 함으로서 상기한 회계처리 오류의 가능성을 축소할 수 있으리라 사료됩니다.

[증권신고서 작성 지침]

II. 공시서류작성기준일 및 공시대상기간
1. 증권신고서의 공시서류작성기준일은 증권신고서 제출일 전일로 한다. 다만, 「발행인에 관한 사항」중 '재무에 관한 사항', '회계감사인의 감사의견 등', '부속명세서' 등 회사의 회계처리 또는 감사와 관련된 사항과 사업의 내용 중 사업연도별로 비교표시하는 사항 등(이하 "재무에 관한 사항 등")은 제출일이 속하는 사업연도의 최근 사업연도(또는 반기, 분기)말을 공시서류작성기준일로 한다.

2. 증권신고서에 적용되는 공시대상기간은 최근 3사업연도로 한다. 최근 3사업연도는 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 3사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지를 말하며, 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 분기보고서 또는 반기보고서가 제출되었거나 분기보고서 또는 반기보고서에 기재될 내용을 포함하는 경우 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 2사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지로 한다.

3. 위 1, 2에서 정한 사항에도 불구하고 기업공시서식 작성기준 및 서식에서 별도로 공시서류작성기준일 또는 공시대상기간을 정하는 경우에는 그에 따르며, 공시대상기간의 적용은 위 2의 방식을

준용한다. 투자자의 오해를 방지하기 위한 경우 등으로서 회사가 필요하다고 인정하는 경우에는 공시대상기간을 연장할 수 있다.- 기업공시서식 작성기준에서 공시대상기간을 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도 게시일부터 공시서류작성기준일'로 정하는 경우, 직전 사업연도의 사업보고서가 제출되지 않은 때에는 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전 사업연도 개시일부터 공시서류작성기준일'까지의 내용을 기재한다

자료 : 증권신고서(지분증권) 작성 시 기재상의 주의

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 1월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.

[투자위험요소 기재요령 안내서 개정 주요내용]

□ 투자위험요소에 기재할 내용 명확화

① 감사(검토)받은 최근 분기 **다음달**부터 증권신고서 **최초 제출일 직전 월까지**의 매월 잠정 매출액 및 영업손익

② 잠정실적이라는 사실 및 향후 감사(검토)받은 **확정실적과의 차이발생 가능성**에 대한 투자자 유의사항, 실적 악화에 따른 투자위험

③ 증권신고서 최초 제출 이후 **상장 전까지** 회사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 **영업환경 변동 전망**

□ 기재보완·정정·효력재기산 등 세부 운용기준 마련

① **(기재 기한)** 최초 제출시 잠정 매출액 및 영업손익을 기재하지 못한 경우(일부 미기재 포함) 원칙적으로 **효력발생일 전일까지** 기재내용 보완*

* (예) '24.1.2. 최초 제출시 '23.12월 잠정실적 미기재 → 1.23.까지 보완하여 정정신고서 제출

② **(기재 추가)** 효력발생일이 **최초 제출일 다음달에 도래**하는 경우 효력발생일 **전월의 잠정 실적을 추가**하여 정정신고서 제출 필요*

* (예) '23.12.22., 최초 제출시 '23.11월까지의 잠정실적 기재 → '24.1.17. 효력발생하는 경우 '23.12월 잠정 실적을 추가한 정정신고서 제출 필요

③ **(정정 기한)** 잠정실적 기재내용에 대한 변동, 수정사항 등 발생시 **청약 전일까지** 자진 정정 가능

④ **(효력재기산)** 잠정실적 기재보완(①~③ 등)에 따른 정정신고서 제출시 **효력이 반드시 재기산되는 것은 아니며**, 변동수준 등을 **종합적**으로 **고려**하여 결정

□ 투자자(공시이용자) 가독성 제고

○ 투자자가 한눈에 내용을 파악할 수 있도록 최근 재무정보 관련 주요내용을 증권신고서 '**요약정보 - 핵심투자위험**'에 간단·명료하게 요약 기재

자료 : 금융감독원 보도자료(2024.01.23)

이에, 당사의 본 증권신고서 제출일 현재 년 월말 기준 재무수치에 대한 감사(검토)가 이루어지지 않아 한계는 있지만, 당사의 자체 결산에 따라 최근 분기말 이후 증권신고서 제출 직전 월까지의 연결기준 월별 잠정 매출액 및 영업손익을 아래와 같이 공시합니다. 즉 아래 표의 2024년 4월, 2024년 5월 및 2024년 6월 잠정실적은 당사가 자체적인 가결산 기준의 재무수치로서 외부기관의 감사(검토) 등을 받은 바 없으므로 확정실적과의 차이 발생 가능성이 있고, 잠정실적과 확정실적의 차이에 따른 주가하락 등의 투자위험이 존재하는 점을 유의하시기 바랍니다.

[2023년 감사 이후 신고서 제출일 전 월별 잠정 영업손익]

(단위: 백만원)

구분	2023년 (감사의견 적정)	2024년 1분기 (검토)	2024년 4월 (감사받지 않음)	2024년 5월 (감사받지 않음)	2024년 6월 (감사받지 않음)
매출	72,914	11,231	3,659	4,279	4,761
매출원가	64,344	11,504	4,323	4,333	4,471
매출총이익	8,570	(273)	(664)	(55)	290
판관비	13,126	3,361	1,023	1,279	1,071
영업이익	(4,556)	(3,634)	(1,687)	(1,333)	(781)

주1) 연결 재무제표 기준입니다.

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않습니다.

너. 해외 진출 및 관계회사 재무 위험

당사는 글로벌 금융소프트웨어 시장의 선도 기업이 되는 것을 목표로 해외 사업을 적극 전개하고 있습니다. 이를 위해 당사는 일본 자회사 Bankware Japan Ltd., 싱가포르 현지법인 Bankware Asia Ltd. 및 중국 공동기업 Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.를 설립하여 각각 일본, 동남아, 중국 시장에서의 성장을 책임지게 하고 있습니다.

그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 글로벌 금융소프트웨어 시장의 선도 기업이 되는 것을 목표로 하고 있습니다. 한국 시장에서는 코어뱅킹을 포함한 금융기관의 핵심 업무용 소프트웨어 시장에서 선도적 위치를 점하는 것을 목표로, 코어시스템 소프트웨어 도입이 확대되고 있는 중형 금융기관과 선도적 빅테크 기업시장을 타겟으로 핵심 고객기반을 꾸준히 확대해 나가고자 합니다. 당사의 해외 사업은 일본 자회사 Bankware Japan Ltd., 싱가포르 현지법인 Bankware Asia Ltd. 및 중국 공동기업 Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.를 중심으로 전개하고 있습니다.

Bankware Japan은 200여개의 중소형 신용카드사와 지방은행을 타겟으로 영업을 전개하고 있으며, 앤트그룹 합작사인 Shangyun은 자동차금융 SaaS 시장을 공략하고 있습니다. 당사는 성장성이 높고 국가 주도로 금융디지털 전환을 추진하여 코어뱅킹 시스템 현대화 수요가 동남아 시장 공략을 위해 2023년 Bankware Asia 법인을 싱가포르에 설립하였습니다. Bankware Asia는 필리핀, 인도네시아 등 동남아시아 저축은행과 농촌은행 시장을 목표로 현지 파트너와 함께 구독서비스형 소프트웨어 판매에 집중하고 있어 당사의 신성장동력이 될 것으로 기대하고 있습니다. 각사별 당사 소유 지분율 현황 및 재무 현황은 아래와 같습니다.

[당사 종속기업 및 공동기업 현황]

구 분	2024년 1분기말	지분율	비 고
종속기업	Bankware Japan Ltd.	100.00%	
	Bankware Asia Ltd.	100.00%	(주1)
공동기업	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	55.00%	

출처: 당사 2024년 1분기 검토보고서

(주1) 동 회사는 전기 중 100% 자회사로 설립되었습니다.

[당사 종속기업 및 공동기업 재무 현황]

(단위: 백만원)

구분	Bankware Japan Ltd.	Bankware Asia Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu

				Information Technology Co., Ltd.
설립일		2017.09.01	2023.06.19	2014.11.20
2024년 1분기	자산총계	2,928	104	1,525
	부채총계	3,235	-	233
	자본총계	(307)	104	1,292
	매출액	1,448	-	521
	당기순이익	(300)	(230)	(44)
2023년	자산총계	4,605	262	1,492
	부채총계	4,611	-	181
	자본총계	(6)	262	1,312
	매출액	8,046	-	2,296
	당기순이익	(22)	(230)	280
2022년	자산총계	1,951	-	1,220
	부채총계	1,960	-	190
	자본총계	(9)	-	1,030
	매출액	5,346	-	1,609
	당기순이익	(54)	-	(268)
2021년	자산총계	51	-	1,418
	부채총계	2	-	77
	자본총계	49	-	1,341
	매출액	-	-	1,255
	당기순이익	(111)	-	(295)

출처: 당사 각 회계연도 감사보고서 및 2024년 1분기 검토보고서

당사는 사업 과정에서 상기와 같은 해외 법인을 설립하여 적극적으로 글로벌 비즈니스를 확장 중에 있습니다. 베트남, 인도네시아, 필리핀, 캄보디아 등 동남아는 최근 경제의 급성장으로 인해 은행 및 카드 서비스의 수요가 급증하고 있으며 이와 동시에 평균 연령층도 젊어 모바일 금융서비스에 대한 높은 시장 잠재력을 평가받고 있습니다. 이러한 시장의 성장성을 확인하여 2023년에는 싱가포르 법인을 설립해 당사의 CBP 그리고 SaaS 제품인 BADA를 기반으로 기존 고객이 있는 필리핀, 미얀마뿐만 아니라 인도네시아, 베트남 등 동남아 주요 국가에 본격적으로 비즈니스를 확장할 계획입니다. 이를 위한 전략으로 당사의 싱가포르 법인은 현지 영업, 개발 파트너들과 파트너십을 체결 중에 있으며 현재 인도네시아와 필리핀에 각 1개의 신규고객 시스템을 오픈하여 운영 중에 있습니다.

당사는 Bankware Japan Ltd.에 대하여 종속기업 투자주식 회수가능성에 대하여 검토한 바 있습니다. 2021년 기말 기준 총 취득액 924백만원 중 586백만원의 손상을 인식한 바 있습니다. 이후, 투자주식 잔액 338백만원에 대하여 장부가액이 크지 않고, 향후 일본사업 전망이 밝다고 판단하여 추가 손상 이슈가 없다고 판단하였습니다.

또한, Bankware Asia Ltd.의 경우 총 취득금액이 493백만원으로 장부가액이 크지 않지 않으며, 취득 시점이 1년 이내이므로 손상 이슈가 없다고 판단 하였습니다.

당사는 향후 이러한 전략을 유지하여 해외 사업 확장에 기반한 매출 및 이익 성장을 목표하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

더. 수주 잔고 관련 위험

당사의 주요 사업인 금융솔루션 공급의 매출액과 직결되는 요소 중 하나는 지속적인 신규 수주 및 기존 수주 계약 유지입니다. 당사는 2010년 창립이래 지속적인 신규 수주 및 기존 고객의 계약 유지로 2021년 1분기 수주 잔고 461억원, 2022년 1분기 267억원, 2023년 1분기 390억원, 2023년 상반기 315억원, 2023년 말 178억원, 2024년 1분기 425억원을 달성하고 있습니다. 2023년 트러블 프로젝트에 따른 영업 부진으로 인하여 2023년 분기별 수주잔고가 감소하여 2023년 말 178억원을 기록한 점이 당사 2024년 1분기 매출에 영향을 주었습니다. 2024년 1분기 수주 잔고는 과거 3개년 동기 평균 잔고 372억원 대비 114.2% 수준으로 적정 수준으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 수주잔고가 하락할 경우 당사 및 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사의 주요 사업인 금융 코어뱅킹 서비스 공급의 매출액과 직결되는 요소 중 하나는 지속적인 신규 수주 및 기존 수주 계약 유지입니다. 당사는 2010년 창립이래 지속적인 신규 수주 및 기존 고객의 계약 유지로 2021년 1분기 수주 잔고 461억원, 2022년 1분기 267억원, 2023년 1분기 390억원, 2023년 상반기 315억원, 2023년 말 178억원, 2024년 1분기 425억원을 달성하고 있습니다. 상세 내역은 다음과 같습니다.

[연도 및 프로젝트 유형별 수주 잔고]

(단위 : 백만원)

구분	2024년 1분기말	2023년 말	2023년 상반기말	2023년 1분기말	2022년 1분기말	2021년 1분기말
MA	8,420	5,956	6,944	6,903	1,073	738
SaaS	302	214	18	149	130	44
AMS	26,271	6,651	9,622	12,662	13,810	8,280
SI	7,504	4,950	14,911	19,258	11,644	37,031
합계	42,498	17,771	31,494	38,972	26,657	46,093

한편, 당사의 연도별 매출액은 2021년 950억원, 2022년 729억원, 2023년 729억원, 2024년 1분기 112억원으로, 매출액 대비 수주금액의 비율은 2021년 49%, 2022년 37%, 2023년 53%입니다. 2023년 트러블 프로젝트에 따른 영업 부진으로 인하여 2023년 분기별 수주잔고가 감소하여 2023년 말 178억원을 기록한 점이 당사 2024년 1분기 매출에 영향을 주었습니다. 2024년 1분기 수주 잔고는 과거 3개년 동기 평균 잔고 372억원 대비 114.2% 수준으로 적정 수준으로 판단됩니다.

그럼에도 불구하고, 당사가 예상하지 못한 현지 경기 침체, 기업의 투자 축소, 정부의 정책 변동, 당사의 고객사 확보 부진 등으로 인하여 수주잔고가 하락할 경우 당사 및 당사의 종속기업 및 공동기업의 재무 상황이 악화될 위험이 존재하며, 이에 따라 당사의 실적 및 재무 안정성 등이 악화될 위험이 존재하니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

러. 프로젝트 중단 위험

당사가 수행하는 고객 프로젝트는 예상하지 못한 고객사의 내부 사정으로 중단될 수 있습니다. 당사는 2023년 3월 일본 고객사인 L사로부터 당사가 2021년부터 수행하여 오픈을 목전에 두고 있던 일본 L뱅크 코어뱅킹시스템 구축 프로젝트를 돌연 중단한다는 통지를 받았습니다. 당사는 동 프로젝트 중단으로 잔여 프로젝트 매출 감소 외에도 확정되어 있었던 후속사업 매출기회 상실, 후속 프로젝트 약속으로 한일 양국에서 채용한 직원 유지비용, 프로젝트 투입직원들의 재배치 지연에 따른 추가비용, 일본 사업계획 전면 수정 등 유무형의 손실이 발생하였습니다.

당사는 고객사의 프로젝트를 수행하는 과정에서 고객사 경영진부터 실무진까지 긴밀히 소통하고 있으며, 최선의 노력을 다 해 프로젝트를 수행하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 예상치 못한 대내외적 사유로 인한 프로젝트 중단의 위험이 상존하며, 이 경우 당사의 장단기 재무성과에 영향을 미칠 수 있으며 주가하락의 요인**으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

당사가 영위하는 금융시스템 구축사업을 수행하는 과정에서 예상하지 못한 고객 사유로 프로젝트가 중단될 수 있습니다. 당사는 2023년 3월 일본 고객사인 L사로부터 당사가 2021년부터 수행하여 오픈을 목전에 두고 있던 일본 L뱅크 코어뱅킹시스템 구축 프로젝트를 돌연 중단한다는 통지를 받았습니다. 일본 L사가 발주한 해당 프로젝트는 L사가 일본 M금융그룹과 2018년 발표한 L뱅크 설립을 중단함에 따라 발생하였으며, 당시 언론에 발표된 프로젝트 중단 경위는 다음과 같습니다.

사업 중단 경위	내용
경영 통합	2019년 11월, L사와 S뱅크가 합병되었고, 산하에 S뱅크가 이미 운영 중이던 인터넷전업은행이 있었고, L사가 L뱅크 신규 설립을 추진하고 있었습니다.
시스템 개발 지연	L사는2020년 가을부터 L뱅크의 계정계시스템 개발을 담당하던 H사와 개발 비용을 둘러싼 갈등 발생으로 인해 2021년2월 H사와 계약을 해지하고 당사로 벤더를 변경하면서 전체 오픈 일정이2년 더 연기되었습니다.
M금융그룹 M은행의 시스템 장애	M은행은 2021년 잇따른 시스템 장애 발생으로 시스템 신뢰도가 크게 하락했고, 일본 금융청으로부터 엄격한 업무개선 명령을 받았습니다. 이로 인해 M은행과 함께 신규 설립 추진 중이던 L뱅크에 큰 타격이 있었습니다.
L사의 신뢰도 이슈	M은행 장애 사태에 더해 L사의 개인정보가 유출되는 문제가 발생하여 L뱅크 구상이 신뢰도 면에서 곤란을 겪었습니다.
L뱅크 중단 발표	L사와 S뱅크 합병법인은 중복사업 효율화를 위해 사업정비가 필수적이라는 판단으로, 그룹 내에서 L뱅크 설립을 중단하였습니다..

출처: 일본언론종합

L뱅크 프로젝트는 시스템이 완성되어 최종 테스트를 진행하고 있던 상황으로 프로젝

트 중단은 양사 프로젝트 팀 모두 전혀 예상하지 못했습니다. 당사는 동 프로젝트 중단으로 잔여 프로젝트 매출 감소 외에도 확정되어 있었던 후속사업 매출기회 상실, 후속 프로젝트 약속으로 한일 양국에서 채용한 직원 유지비용, 프로젝트 투입직원들의 재배치 지연에 따른 추가비용, 일본 사업계획 전면 수정 등 유무형의 손실이 발생하였습니다. 당사는 고객사의 프로젝트를 수행하는 과정에서 고객사 경영진부터 실무진까지 긴밀히 소통하고 있으며, 최선의 노력을 다 해 프로젝트를 수행하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 예상치 못한 대내외적 사유로 인한 프로젝트 중단의 위험이 상존하며, 이 경우 당사의 장단기 재무성과에 영향을 미칠 수 있으며 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.

머. 프로젝트 수행 관련 위험 당사가 영위하는 금융시스템 구축 사업의 경우 프로젝트 수행 과정에서 납기 지연과 추가인력 투입으로 수주 시점 대비 예정 원가가 증가할 수 있습니다. 당사는 프로젝트 수주 시 상세 수행계획을 수립하여 고객에게 제안하므로 해당 프로젝트의 예정원가를 산정하고 있으나, 프로젝트 수행과정에서 다양한 대내외적 요인에 따라 일정지연이 발생하는 경우 납기준수를 위해 추가인력을 투입하게 되어 수주시점 대비 추가 비용을 지출할 수 있습니다. 당사는 수주 단계에서 프로젝트 리스크를 평가하고, 프로젝트 비용증가 승인 등의 프로젝트 수행 위험 방지대책을 시행하고 있습니다. **그럼에도 불구하고 모든 대내외적 돌발 변수를 통제할 수 없어 프로젝트의 비용이 계획 대비 상승하는 경우 당사의 손익에 부정적 영향을 줄 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사가 영위하는 금융시스템 구축 사업의 경우 프로젝트 수행 과정에서 납기 지연과 추가인력 투입으로 수주 시점 대비 예정 원가가 증가할 수 있습니다. 당사는 프로젝트 수주시 상세 수행계획을 수립하여 고객에게 제안하므로 해당 프로젝트의 예정원가를 산정하고 있으나, 프로젝트 수행과정에서 다양한 대내외적 요인에 따라 일정지연이 발생하는 경우 납기준수를 위해 추가인력을 투입하게 되어 수주시점 대비 추가 비용을 지출할 수 있습니다.

당사의 A사 차세대시스템 구축 프로젝트는 대내외적 문제로 인해 당초 계획 대비 14개월이 지연되었으며 인력을 추가 투입함에 따라 프로젝트 비용이 증가하였습니다. 동 프로젝트는 14개월 동안 226억원이 소요되는 대형 사업으로 당사는 당사의 코어 뱅킹소프트웨어를 기반으로 저축은행 여신시스템을 개발하는 업무를 담당하였습니다
.

동 프로젝트는 2020년 12월 착수하였으며 2021년 3분기부터 (1) 고객요건 미확정 및 레거시 시스템 소스코드 미제공 (2) 요건 증가 및 변경 (3) 코로나 팬데믹 영향 등으로 일정 지연이 발생하면서 2023년 5월 오픈하였습니다. 오픈 이후 당사와 A사는 프로젝트 지체상금과 당사의 추가비용 상계, 개발된 시스템 산출물 공동소유 등을 합의하여 프로젝트 관련 이슈를 종결하였으며, 당사와 A사는 2023년 5월 오픈한 차세대 시스템에 대해 3년간의 유지보수(AMS) 계약을 체결하였습니다. A사 프로젝트에서 당사는 추가투입 인건비 및 기타비용으로 인해 총 206억원의 프로젝트 손실을 입

었으며, 이로 인해 2022년과 2023년 적자가 발생하였습니다.

[A사 프로젝트 연도별 손익 현황]

(단위: 백만원)

구분	2023년	2022년	2021년	2020년	합계
매출	934	5,684	12,062	3,942	22,621
매출원가	6,611	19,026	14,628	2,930	43,194
원가율	708.1%	334.7%	121.3%	74.3%	190.9%

주1) 연결재무제표 기준입니다.

당사는 A사 프로젝트의 경우 전세계적인 코로나 팬데믹 기간 동안 이해관계자의 협조 거부로 레거시 시스템 코드에 접근할 수 없었던 전례없이 예외적인 프로젝트라고 판단하고 있습니다. 당사는 미래에 유사사례 발생을 방지하기 위해 영업 단계부터 계약, 프로젝트 수행 및 종료까지 전체 고객관계 프로세스 상의 리스크 관리를 강화하기 위해 (1) 수주단계의 정량적 리스크 진단 시행 (2) cost over-run 승인을 받는 프로젝트 변경관리 절차 도입 (3) 대형 프로젝트 동시 수행역량 강화 등의 조치를 실행하였습니다.

이와 같이 당사는 수주 단계에서 프로젝트 리스크를 평가하고, 프로젝트 비용증가 승인 등의 프로젝트 수행 위험 방지대책을 시행하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 모든 대내외적 돌발 변수를 통제할 수 없어 프로젝트의 비용이 계획 대비 상승하는 경우 당사의 손익에 부정적 영향을 줄 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

버. 기술 경쟁력 약화 위험

당사의 대용량 금융 거래 처리 및 인터페이스 기술, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융 시스템 구축의 토대가 되는 기반 기술로서 기술 트렌드에 민감하며 지속적인 발전이 이루어지고 있는 분야입니다.

당사는 데이터베이스, 클라우드, 마이크로 서비스, 생성형AI 기술 발전에 지속적으로 대응하여 제품에 반영하여 왔습니다. **그럼에도 불구하고** 당사가 최신 기술 변화를 선도하지 못하거나 트렌드에 뒤쳐지는 경우 고객 만족도와 경쟁력 약화로 이어질 수 있으며, 당사의 재무적 성과에 부정적 영향을 미쳐 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점을 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.

당사의 대용량 금융 거래 처리 및 인터페이스 기술, 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융 시스템 구축의 토대가 되는 기반 기술로서 기술 트렌드에 민감하며 지속적인 발전이 이루어지고 있는 분야입니다. 그러므로 기술의 지속적인 변화에 대응하지 못하는 경우 당사의 솔루션들은 기술 진부화의 위험이 발생할 수 있습니다.

당사는 이러한 기술 발전 및 트렌드에 뒤쳐지지 않고 선도하기 위해 관련 분야에 대한 연구개발 및 신제품 출시를 꾸준히 하고 있으며 주요 기술 발전에 대해 당사는 다음과 같이 대응하고 있습니다.

1) 데이터베이스 기술

당사의 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 2010년대 최신의 데이터베이스 기술을 토대로 하고 있습니다. 이후 관련 기술 영역에서 NoSQL, NewSQL, 클라우드 네이티브 데이터베이스, 인메모리 데이터베이스 등의 기술발전이 이루어졌으며, 이를 바탕으로 MongoDB, Redis 등 새로운 데이터베이스 제품들이 성공했습니다. 당사의 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술 제품인 BXM(BX Framework)은 독립적인 데이터처리 기술을 토대로 금융산업에서 널리 사용되는 상용 및 오픈소스 관계형 데이터베이스부터 NoSQL과 분산 클라우드 데이터베이스까지 지원하도록 지속적으로 업그레이드 되어 왔습니다.

2) 클라우드 개발 지원 플랫폼

당사는 금융 시스템의 클라우드 플랫폼으로의 변화에 대응하기 위해 BXCP(BX Cloud Platform)를 출시하였습니다. 본 제품은 클라우드 기반 플랫폼을 관리하고 DevOps를 지원하여 당사의 어플리케이션 패키지 및 연관 솔루션들이 클라우드에서 구동 및 운영되는 환경에서도 기술적인 우위를 유지할 수 있도록 지원합니다.

3) Micro Service Architecture(MSA) 대응

최근 금융 어플리케이션은 MSA 기반으로 개발되고 운영하여 비즈니스 변화에 민감하게 대응하려는 방식으로 변화하고 있습니다. 당사는 2022년 MSA를 쉽게 개발하고 운영할 수 있는 개발 프레임워크인 BXCM(BX Cloud Framework)을 출시하여 이러

한 기술변화에 대응하고 있으며 이미 다수의 금융 고객사를 확보하고 있습니다.

4) 생성형 AI기술 적용

대용량 금융거래 처리의 핵심 제품 중 하나인 BXM (BX Framework)은 애플리케이션 개발 플랫폼으로서 금융업무 프로그램의 개발 생산성을 제고하는 동시에 개발된 금융시스템의 안정성을 보장해야 하는 제품입니다. 생성형 AI 기술의 발전에 따라 Microsoft Copilot과 같은 코딩 자동화 툴이 확산되면서 BXM의 시장 경쟁력 약화가 우려될 수 있습니다. 이에 대해 당사는 2024년에 생성형 AI 기술을 이용한 코딩 자동화 기능을 BXM에 탑재하여 주요 고객사를 대상으로 판매하고 있습니다.

또한 당사는 당사의 초개인화 금융상품 엔지니어링 기술에 AI기반 RAG(Retrieval Augmented Generation) 시스템을 활용한 자연어기반 금융상품 비교, 분석 및 추천 기능과 문서기반 금융상품 자동 생성 및 상품설명서 자동생성 기능을 탑재한 신규 버전 출시를 계획하고 있으며, AI기술 발전에 대응하여 지속적으로 제품기능에 적용하고 기술 경쟁력 유지를 위해 노력하고 있습니다.

[당사 제품의 신기술 지원 이력]

구분	제품	버전	출시 연도	신기술 지원 내역
데이터베이스기술	BX M	V3 V4 V5	2015년 2017년 2021년	NoSQL, NewSQL, 클라우드 네이티브 데이터베이스, 인메모리 데이터베이스와 같은 새로운 데이터베이스 지원을 위한 지속적인 업그레이드
클라우드 개발 지원 플랫폼	BX CP	V3	2023년	클라우드 DevOps 지원
Micro Service Architecture(MSA) 대응	BX CM	V2	2022년	Micro Service Architecture(MSA) 지원
생성형 AI기술 적용	BX M	V6	2024년	생성형 AI기반 코딩 지원
	BX PF	V6	2025년(예정)	생성형 AI기반 금융상품 및 상품설명서 생성

이와 같이 당사는 지속적인 연구개발 투자와 신제품 출시를 통해 신기술 발전에 대응하고 있음에도 불구하고 급속한 기술 발전을 적절히 대응하지 못할 경우 다음과 같은 위험이 발생할 수 있습니다.

구분	내용

신기술 도입 지연	당사의 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술이 최신 데이터베이스 기술 및 금융거래 처리 기술을 아키텍처/구조적으로 수용하기 어려울 경우 신기술을 적기에 도입하지 못하고 트랜드에 뒤쳐질 수 있습니다.
기술적 우위 상실	최신 데이터베이스 및 금융거래 처리 기술과 생성형 AI기술 기반의 신제품들이 시장에 등장할 경우 기존 기술 기반의 당사 제품들이 기술적 우위를 상실할 위험이 있습니다.
시장경쟁력 하락	경쟁사들이 AI기반의 개인화 기술을 금융 애플리케이션과 결합한 대화형 뱅킹(conversational banking) 제품을 상용화할 경우 당사의 코어뱅킹 소프트웨어의 시장 경쟁력이 하락할 수 있습니다.

이와 같이 기술 변화를 선도하지 못하거나 트렌드에 뒤쳐지는 경우 고객 만족도와 경쟁력 약화로 이어질 수 있으며, 당사의 재무적 성과에 부정적 영향을 미쳐 주가하락의 요인으로 작용할 수 있는 점을 투자자께서는 유의하여 주시기 바랍니다.

머. 주주간계약 관련 분쟁 발생 가능성 위험

당사와 당사 설립자 15인은 2015년 07월 16일 당사 투자자인 API(Hong Kong) Investment Limited(이하 "API")와 주주간계약(Shareholders Agreement, 이하 "본건 주주간계약")을 체결하였습니다.

당사는 한국거래소 코스닥시장 상장 준비 및 추진 과정에서 본건 주주간계약 상 API에 일반 주주 대비 우월한 권리가 부여된 우대 조항들을 삭제하였습니다. 해당 과정에서 당사 설립자 15인 중 1인이 본건 주주간계약 변경에 미동의하여 본건 주주간계약 변경에 미동의한 1인(이하 "1인")을 제외한 본건 주주간계약 당사자 전원의 합의로 본건 주주간계약 변경계약(이하 "주주간계약 변경계약")이 체결되었습니다.

본건 주주간계약상 권리를 보유한 투자자인 API가 당사 설립자 15인 중 제외된 1인에 대하여 본건 주주간계약상 제반 의무와 책임에서 면제하고 1인을 설립자 정의에서 제외하는데 동의하는 내용의 주주간계약 변경계약에 서명하고 1인을 제외한 14인의 설립자가 주주간계약 변경에 서명하였으며, 이 과정에서 충분한 법률검토 및 협의를 거쳤습니다.

당사는 신고서 제출일 현재 실제 구체적인 분쟁은 발생하지 않은 상태로, 향후 예기치 못한 분쟁 발생시 적극적으로 대응할 예정입니다. 다만 그 과정에서 당사의 평판 하락, 경영 집중도 저하, 관련 비용 등으로 인한 재무적 부담 등의 위험이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 상장 후에도 관련 분쟁으로 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

당사와 당사 설립자 15인은 2015년 07월 16일 당사 투자자인 API(Hong Kong) Investment Limited(이하 "API")와 주주간계약(Shareholders Agreement, 이하 "본건 주주간계약")을 체결하였습니다.

당사는 한국거래소 코스닥시장 상장 준비 및 추진 과정에서 본건 주주간계약 상 API

에 일반 주주 대비 우월한 권리가 부여된 우대 조항들을 삭제하였습니다. 해당 과정에서 당사 설립자 15인 중 1인이 본건 주주간계약 변경에 미동의하여 본건 주주간계약 변경에 미동의한 1인(이하 "1인")을 제외한 본건 주주간계약 당사자 전원의 합의로 본건 주주간계약 변경계약(이하 "주주간계약 변경계약")이 체결되었습니다.

[주주간계약 변경계약 주요내용]

변경 전	변경 후
API가 1인 이상의 이사 선임권 보유	API가 1인 이상의 이사 지명권(right to nominate)보유
API가 당사 주요 경영사항에 대해 사전 동의권 보유	삭제
설립자의 주식 양도 제한	삭제

본건 주주간계약상 권리를 보유한 투자자인 API가 당사 설립자 15인 중 제외된 1인에 대하여 본건 주주간계약상 제반 의무와 책임에서 면제하고 1인을 설립자 정의에서 제외하는데 동의하는 내용의 주주간계약 변경계약에 서명하고 1인을 제외한 14인의 설립자가 주주간계약 변경에 서명하였으며, 이 과정에서 충분한 법률검토 및 협의를 거쳤습니다.

당사는 신고서 제출일 현재 실제 구체적인 분쟁은 발생하지 않은 상태로, 향후 예기치 못한 분쟁 발생시 적극적으로 대응할 예정입니다. 다만 그 과정에서 당사의 평판 하락, 경영 집중도 저하, 관련 비용 등으로 인한 재무적 부담 등의 위험이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 상장 후에도 관련 분쟁으로 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자들께서는 유의하시기 바랍니다.

3. 기타위험

가. 공모가액 산출 관련 추정에 따른 위험

당사의 희망공모가는 주가수익비율(PER)을 이용한 비교가치 평가법을 사용하여 산정하였습니다. 다만, 공모가액 산출 시최근 사업연도 또는 분·반기 경영실적을 적용하는 일반적인 신규상장기업과는 달리 당사의 2026년의 당기순이익 15,516백만원을 추정하고 이를 일정 할인율을 통해 분석기준일 현재의 현가로 할인한 수치를 적용하는 방법을 사용하였습니다. 당사의 추정 당기순이익을 산출하기 위한 항목별 추정 근거는 합리적이라고 판단되나, 당사의 노력에도 불구하고 당사의 사업이 계획대로 진행되지 않는등 대내외적인 이유로 당사의 매출액은 변동 가능성이 존재할 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 추정 영업성과 및 추정에 반영된 다양한 변수는 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정실적이며, 당시의 과거 실적과는 괴리가 존재하는 등 과대평가 되었을 가능성이 존재합니다. 따라서 2026년 추정 당기순이익은 향후 이를 달성하지 못할 가능성이 있으며, 향후에 신규로 발생하는 매출 또는 일부 사업 분야의 급증하는 매출은 증권신고서 제출일 현재 당사의 매출구조와 매우 상이할 수 있습니다. 또한 당사가 제시한 (추정)손익계산서 상의 매출액, 영업이익, 당기순이익 등은 당사의 과거 영업실적 추이와의 연속성 및 연관성이 적습니다. 당사가 공모가액 산출에 사용한 추정손익 연 할인율 20%가이러한 불확실성을 완벽하게 반영하는 것은 아님에 유의하시기 바랍니다

따라서, 당사의 희망공모가액의 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적인 평가액이 아니며 그 완결성이 보장되지 아니합니다. 또한, 향후 발생할 수 있는 경기변동, 당사가 속한 산업의 위험, 영업환경의 변화 등 다양한 요인에 따라 예측, 평가 정보가 변동될 수 있으며 이러한 변동가능성이 해당 공모가액추정에 충분히 반영되지 않았음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

이는 비교기업에 따른 상대적 가치 평가방법으로서 당사의 기업가치를 평가하는데 있어 절대성을 내포하고있지 않으며, 향후 발생할 수 있는 경기상황의 변동 및 당사가 속한 산업의 성장성 및 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험 등이 계량화되어 반영되지 않았습니다. 또한, 당사의 추정 영업성과는 별도의 외부전문기관의 평가 등 외부 공신력을 확보하지 않은 당사의 자체적인 추정실적이므로, 동 추정실적 산출 시 활용된 다양한 가정은 당사의 자의적인 기준이 개입되어 있습니다. 이에 향후 당사가 제시하는 경영성과에 대한 불확실성과 영업위험, 산업위험 등 기타 여러 변수에 대해 투자자께서는 고려하셔야 합니다.

당사의 추정 당기순이익을 산출하기 위한 항목별 추정 근거는 합리적이라고 판단되나, 주요 제품에 대한 매출액의 안정적인 증가 여부 등에 대한 불확실성이 여전히 존재합니다. 따라서 2026년 추정 당기순이익은 향후 이를 달성하지 못할 가능성이 있으며, 향후에 신규로 발생하는 매출 또는 일부 사업 분야의 급증하는 매출은 증권신고서 제출일 현재 당사의 매출구조와 상이할 수 있습니다. 또한 당사가 제시한 (추정)손익계산서 상의 매출액, 영업이익, 당기순이익 등은 당사의 과거 영업실적 추이와의 연속성 및 연관성이 적습니다. 당사가 공모가액 산출에 사용한 추정손익 연 할인율 20%가 이러한 불확실성을 완벽하게 반영하는 것은 아님에 유의하시기 바랍니다

특히, 당사와 같이 연구개발을 통해 미래의 가치가 현재의 가치보다 더 높게 평가되는 연구개발 중심의 기업인 경우, 현재시점의 경영성과를 기업가치 산출시 반영하기 보다는 미래 추정실적을 기반으로 평가하는 바, 미래의 추정실적의 달성가능성에 대한 불확실성이 존재하므로 투자자께서는 이 점에 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

당사의 추정 영업성과는 별도의 외부전문기관의 평가 등 외부 공신력을 확보하지 않은 당사의 자체실적이므로, 동 추정실적 산출 시에 활용된 다양한 가정은 당사의 자의적인 기준이 개입되어 있습니다. 본 증권신고서 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견 - 마. 추정 당기순이익 산정 내역』에 당사가 추정하는 향후 경영실적 내역을 기재하였으며, 당사의 요약 (추정)손익계산서는 아래와 같습니다.

[2023년~2026년 추정 (요약)연결손익계산서]

(단위: 백만원)

구분	2023년	2024년(E)	2025년(E)	2026년(E)
	(제15기)	(제16기)	(제17기)	(제18기)
매출액	72,914	73,522	95,328	123,353
매출원가	64,344	67,916	75,784	87,168
매출총이익	8,570	5,606	19,544	36,185
판매비와관리비	13,126	12,125	15,800	18,109
영업이익(손실)	-4,556	(6,519)	3,744	18,076
영업외수익	1,978	187	110	161
영업외비용	3,557	841	580	522
법인세비용차감전순이익(손실)	-6,135	(7,172)	3,274	17,716
법인세비용	1,844	-	503	2,410
당기순이익(손실)	-7,979	(7,172)	2,771	15,306

주1) 상기 추정손익계산서는 K-IFRS에 따른 손익계산서입니다.

당사는 2024년 1분기말 현재 재무제표 기준 38.0억원의 당기순손실을 시현하였으며, 향후 2년 뒤인 2026년의 예상실적을 반영하여 공모희망가격을 산출하였습니다. 그러나 최근 한국거래소의 기술특례를 통해 상장한 회사의 공모희망가격 산출 방식은 대부분 주가수익비율을 활용하고 있으나, 현재가치에 대한 할인율 및 공모할인율에 대한 적용은 기업별로 상이하며 미래의 예상실적을 적용하는 기간 역시 기업별로 상이합니다.

이에 따라, 금번 공모가격 산정을 위한 평가방식에 사용된 현재가치할인율 및 공모할인율 등 평가시 활용되는 다양한 지표 및 적용실적에 대한 완결성은 보장할 수 없으며, 금번 당사의 공모에 참여하고자 하는 투자자께서는 본 증권신고서 내 'Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)'을 필히 참고하시어, 투자하시기 바랍니다.

[2022년 이후 코스닥 기술평가기업 적용실적, 연할인율 및 할인기간]

회사명	상장일	적용실적	연 할인율(%)	할인기간(년)
애드바이오텍	2022.01.25	2022~2023	30	1~2
이지트로닉스	2022.02.04	2023	20	2
스코넥	2022.02.04	2024	25	3
바이오에프디엔씨	2022.02.21	2023	15	1.15
퓨런티어	2022.02.23	2022~2024	20	1~3
풍원정밀	2022.02.28	2022~2023	30	1~2
노을	2022.03.03	2024~2025	15	3.25~4.25
모아데이타	2022.03.10	2024	15	3
비플라이소프트	2022.06.20	2024	20	3
보로노이	2022.06.24	2024	25	3
레이저쎌	2022.06.24	2022~2024	20	0.5~2.5
넥스트칩	2022.07.01	2024	30	3
코난테크놀로지	2022.07.07	2024	20	2.75
영창케미칼	2022.07.14	2023	20	1.75
루닛	2022.07.21	2025	20	3.75
아이씨에이치	2022.07.29	2022	20	0.5
에이프릴바이오	2022.07.28	2024	30	2.5
에스비비테크	2022.10.17	2024	25	2.5
샤페론	2022.10.19	2025	30	3.5
핀텔	2022.10.20	2024	25	2.5
플라즈맵	2022.10.21	2024~2025	25	2.5~3.5
뉴로메카	2022.11.04	2025	15	3.5
엔젯	2022.11.18	2023~2024	25	1.25~2.25
인벤티지랩	2022.11.22	2025	15	3.5
오브젠	2023.01.30	2024	25	2
샌즈랩	2023.02.15	2025	20	3
제이오	2023.02.16	2024	30	2
자람테크놀로지	2023.03.07	2024	25	2
지아이이노베이션	2023.03.30	2024~2025	30	2~3
마이크로투나노	2023.04.26	2025	20	3
에스바이오메딕스	2023.05.04	2025	20.98	3
모니터랩	2023.05.19	2024~2025	25	1.75~2.75
씨유박스	2023.05.19	2025	20	3
큐라티스	2023.06.15	2025	45	3
프로테옴텍	2023.06.16	2025	20	2.75
오픈놀	2023.06.30	2025	20	3
이노시뮬레이션	2023.07.06	2025	25	2.75
센서뷰	2023.07.19	2025	20	2.75

버넥트	2023.07.26	2025	20	2.5
파로스아이바이오	2023.07.27	2025	25	2.5
시지트로닉스	2023.08.03	2025	20	2.75
큐리옥스바이오시스템즈	2023.08.10	2025	20	2.75
스마트레이더시스템	2023.08.22	2025	25	2.5
시큐레터	2023.08.24	2025	20	2.5
아이엠티	2023.10.10	2025	25	2.5
퀄리타스반도체	2023.10.27	2025	20	2.5
쏘닉스	2023.11.07	2024~2025	20	1.5~2.5
큐로셀	2023.11.09	2026	20	3.5
그린리소스	2023.11.24	2024	20	1.5
에이텀	2023.12.01	2025~2026	20	3
와이바이오로직스	2023.12.05	2024~2025	25	1.5~2.5
케이웨더	2024.02.22	2025	20	2
이에이트	2024.02.23	2025	20	2
코셈	2024.02.23	2025	20	2.25
케이엔알시스템	2024.03.07	2025	20	2
삼현	2024.03.21	2025	15	2
엔젤로보틱스	2024.03.26	2026	15	3
아이엠비디엑스	2024.04.03	2027	25	4
디앤디파마텍	2024.05.02	2026	25	3
민테크	2024.05.03	2025	35	2
아이씨티케이	2024.05.17	2026	19	2.75
평균	-	-	22.5	2.6

주1) SPAC상장, SPAC합병 및 유가증권시장 상장은 제외하였습니다.

나. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로**당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다.**금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 본 증권신고서상 기재사항 및 발행일정은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 변경될 수 있습니다. 투자자들께서는 투자 시 이러한 점에 유의하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

다. 투자자의 독자적 판단요구

투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자 판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.

본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전 본 증권신고서의 투자위험요소 뿐만 아니라 다양한 위험요소를 주의 깊게 검토하시고 이를 종합적으로 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다. 다만, 당사가 현재 인지하고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 하여서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

만일 본 증권신고서에 기재된 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 영업실적 등에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자께서는 금번 공모과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

한편, 본건 공모를 위한 분석 중에는 일부 예측정보가 포함되어 있습니다. 이러한 예측정보에 대한 실제 결과는 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 다를 수 있다는 점

도 유의하시기 바랍니다.

라. 청약 전 투자설명서 교부

2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거,**일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.**

2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자 (전문투자자, 그밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외함) 에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안 됩니다. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다. 이에 금번 공모주 청약시 일반투자자들은 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바랍니다. 동 투자설명서 교부와 관련한 자세한 사항은 『I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차등에 관한 사항 - 마. 투자설명서 교부에 관한 사항』 부분을 참고하시기 바랍니다.

마. 상장 후 주가의 공모가격 하회 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며,**금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있다는 점을 유의하시어 투자 의사를 결정하시기 바랍니다.**

본 건 상장 이전에는 당사의 주식이 거래되는 공개시장이 존재하지 않았습니다. 또한당사가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 이후에 당사 주식의 거래 가격이 금번 공모가격을 하회할 수 있으며, 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다.

수요예측을 거쳐 당사와 대표주관사의 합의를 통해 결정될 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래되는 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 미래전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재 영업, 당사의 미래수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업 활동을 영위하고 있는 공개기업의 가치평가, 한국 증권시장의 변동성 여부와 같은 요인의 영향을 받을 수 있습니다.

따라서 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 매각하지 못할 수 있으며,그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

바. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 10,000,988주 중 최대주주인 이경조 및 특수관계인 이은중, 고재권, 김정태, 오국위, 이근엽이 보유한 3,196,947주(공모 후 31.97%)는「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제1호에 의거한 기술성장기업으로 상장일로부터 1년간 의무보유를 설정하였습니다.

상장 이후 급격한 주가 변동 방지 및 안정적인 주가 흐름 형성 등을 통한 투자자 보호 조치 차원에서 10% 이상 주주인 API (Hong Kong) Investment Limited가 보유한 541,264주(공모 후 5.41%), 벤처금융이 보유한 621,641주(공모 후 6.22%), 1% 이상 보유 주주인 네이버클라우드 주식회사가 보유한 239,094주(공모 후 2.39%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 183,665주(공모 후 1.84%)를「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 1개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다. 추가로, 1% 이상 보유 주주인 개인이 보유한 1,084,605주(공모 후 10.84%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 478,704주(공모 후 4.79%)를 「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 3개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다.

한편, 상장주선인 미래에셋증권㈜는 금번 공모 시 동 규정 제13조제5항제1호나목에 의거 공모주식의 3% 혹은 10억원을 초과하는 경우에서 10억원에 해당하는 수량인 42,000주(공모 후 0.42%)를 확정공모가액과 같은 가격으로 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유합니다.

상기의 의무보유 수량을 제외한 주식수 3,613,068주(공모 후 36.13%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 10,000,988주 중 최대주주인 이경조 및 특수관계인 이은중, 고재권, 김정태, 오국위, 이근엽이 보유한 3,196,947주(공모 후 31.97%)는「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제1호에 의거한 기술성장기업으로 상장일로부터 1년간 의무보유를 설정하였습니다.

상장 이후 급격한 주가 변동 방지 및 안정적인 주가 흐름 형성 등을 통한 투자자 보호 조치 차원에서 10% 이상 주주인 API (Hong Kong) Investment Limited가 보유한 541,264주(공모 후 5.41%), 벤처금융이 보유한 621,641주(공모 후 6.22%), 1% 이상 보유 주주인 네이버 클라우드 주식회사가 보유한 239,094주(공모 후 2.39%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 183,665주(공모 후 1.84%)를「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 1개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다. 추가로, 1% 이상 보유 주주인 개인이 보유한 1,084,605주(공모 후 10.84%) 및 1% 미만 보유 주주인 개인이 보유한 478,704주(공모 후 4.79%)를 「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제7호에 따라 상장 이후 3개월간 자발적으로 의무보유 기간을 설정하였습니다.

한편, 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 금번 공모 시 동 규정 제13조제5항제1호나목에 의거 공모주식의 3% 혹은 10억원을 초과하는 경우에서 10억원에 해당하는 수량인 42,000주(공모 후 0.42%)를 확정공모가액과 같은 가격으로 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유합니다.

[코스닥시장 상장규정 제26조(신규상장 의무보유)]

① 보통주식 신규상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장신청인의 주식등을 의무보유하여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다

1. 상장신청인의 최대주주등(상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유의 목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.

2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

3. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 상장신청일 현재 상장신청인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

5. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)이 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등: 상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 취득가격과 공모가격의 괴리율이 100분의 50 미만인 경우는 상장일부터 1개월로 한다.

6. 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권의 행사로 취득하는 주식: 상장일부터

6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다)
7. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등
(제2조제1항제10호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다. 이하 같다): 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간
② 보통주식 신규상장신청인의 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사인 경우 그 명목회사의 최대주주등은 명목회사의 주식등을 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다) 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 본문에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.
③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 신규상장신청인이 유가증권시장 주권상장법인이거나 해외증권시장에 상장한 기업인 경우에는 의무보유 대상에서 제외할 수 있다.

[상장 후 유통가능 물량 세부내역]

(단위: 주)

구분	주주명	관계	공모 전		공모 후				유통 가능 물량			매각 제한 물량			의무보유	비고
			주식수	지분율	주식수	지분율	희석후 주식수	희석후 지분율	주식수	지분율	희석후 지분율	주식수	지분율	희석후 지분율		
최대주주등	이경조	최대주주	1,817,214	21.23%	1,817,214	18.17%	1,817,214	16.81%	-	-	-	1,817,214	18.17%	16.81%	1년	주2)
	이은중	등기임원	757,392	8.85%	757,392	7.57%	757,392	7.00%	-	-	-	757,392	7.57%	7.00%	1년	주2)
	고재권	등기임원	371,493	4.34%	371,493	3.71%	371,493	3.44%	-	-	-	371,493	3.71%	3.44%	1년	주2)
	김정태	미등기임원	242,148	2.83%	242,148	2.42%	242,148	2.24%	-	-	-	242,148	2.42%	2.24%	1년	주2)
	오국위	관계회사임원	6,000	0.07%	6,000	0.06%	6,000	0.06%	-	-	-	6,000	0.06%	0.06%	1년	주2)
	이근엽	최대주주 직계비속	2,700	0.03%	2,700	0.03%	2,700	0.02%	-	-	-	2,700	0.03%	0.02%	1년	주2)
	최대주주등 소계		3,196,947	37.35%	3,196,947	31.97%	3,196,947	29.56%	-	-	-	3,196,947	31.97%	29.56%	-	-
10%이상 주주	API (Hong Kong) Investment Limited	10%이상주주	1,353,159	15.81%	1,353,159	13.53%	1,353,159	12.51%	811,895	8.12%	7.51%	541,264	5.41%	5.01%	1개월	주3)
벤처금융	에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	투자기간 2년 초과 벤처금융	956,367	11.17%	956,367	9.56%	956,367	8.84%	573,820	5.74%	5.31%	382,547	3.83%	3.54%	1개월	주3)
	컴퍼니케이 고성장펀드	투자기간 2년 초과 벤처금융	239,094	2.79%	239,094	2.39%	239,094	2.21%	143,456	1.43%	1.33%	95,638	0.96%	0.88%	1개월	주3)
	한국투자 SEA-CHINA FUND	투자기간 2년 초과 벤처금융	179,319	2.10%	179,319	1.79%	179,319	1.66%	107,591	1.08%	0.99%	71,728	0.72%	0.66%	1개월	주3)
	한국투자 핀테크혁신펀드	투자기간 2년 초과 벤처금융	179,319	2.10%	179,319	1.79%	179,319	1.66%	107,591	1.08%	0.99%	71,728	0.72%	0.66%	1개월	주3)
	벤처금융 소계		1,554,099	18.16%	1,554,099	15.54%	1,554,099	14.37%	932,458	9.32%	8.62%	621,641	6.22%	5.75%	-	-
1%이상주주	1%이상주주(9인)	타인	1,258,608	14.71%	1,258,608	12.58%	1,258,608	11.64%	174,003	1.74%	1.61%	1,084,605	10.84%	10.03%	3개월	주3)
	네이버클라우드 주식회사	타인	239,094	2.79%	239,094	2.39%	239,094	2.21%	-	-	-	239,094	2.39%	2.21%	1개월	주3)
	1%이상주주 소계		1,497,702	17.50%	1,497,702	14.98%	1,497,702	13.85%	174,003	1.74%	1.61%	1,323,699	13.24%	12.24%	-	-

1%미만주주	1%미만주주(10인)	타인	478,704	5.59%	478,704	4.79%	478,704	4.43%	-	-	-	478,704	4.79%	4.43%	3개월	주3)
	1%미만주주(30인)	타인	478,377	5.59%	478,377	4.78%	478,377	4.42%	294,712	2.95%	2.73%	183,665	1.84%	1.70%	1개월	주3)
	1%미만주주 소계		957,081	11.18%	957,081	9.57%	957,081	8.85%	294,712	2.95%	2.73%	662,369	6.62%	6.13%	-	-
공모주주	공모주주	타인	-	-	1,400,000	14.00%	1,400,000	12.95%	1,400,000	14.00%	12.95%	-	-	-	-	-
의무인수	미래에셋증권	상장 주선인	-	-	42,000	0.42%	42,000	0.39%	-	-	-	42,000	0.42%	0.39%	3개월	주4)
스톡옵션	임직원	임직원	-	-	-	-	812,298	7.51%	-	-	-	-	-	-	-	-
합계			8,558,988	100%	10,000,988	100%	10,813,286	100%	3,613,068	36.13%	33.41%	6,387,920	63.87%	59.07%	-	-

주1) 상기 주식수 및 공모후 지분율은 상장예정주식수(보통주) 기준으로, 유통가능물량은 공모주식수 변동 및 수요예측 시 기관투자자의 의무보유확약, 청약 시 배정군별 배정주식수 변경 등이 발생할 경우 변동될 수 있습니다.

주2) 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제1호(최대주주 등)에 따른 의무보유 1년(기술성장기업)

주3) 「코스닥시장 상장규정」 제26조제1항제7호(공익실현과 투자자 보호 등)에 따라 보유주식을 상장일로부터 1개월 및 3개월간 분할하여 의무보유

주4) 상장주선인의 의무인수분은 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호 나목에 의거하여 상장일로부터 3개월간 의무보유

코스닥시장 상장 규정에 의거하여 의무보유 등록 물량은 한국거래소가 법령상 의무의 이행, 코스닥 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업의 인수 또는 합병 등에 대하여 불가피하다고 판단하는 경우를 제외하고는 의무보유의 예외가 인정되지 않습니다.

[한국거래소가 불가피하다고 판단하는 경우]

「코스닥시장 상장규정」

제16조(의무보유의 예외 등)
① 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하여 불가피하다고 인정하는 경우에는 이 규정에 따른 의무보유의 예외를 인정할 수 있다. 이 경우 제1호 또는 제2호에 따라 주식등을 취득하거나 교부받은 자는 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.
1. 법령상 의무의 이행 등을 위한 경우
2. 경쟁력 향상 또는 지배구조 개선을 위한 인수·합병 등으로서 세칙으로 정하는 경우
3. 그 밖에 의무보유의 예외를 인정할 필요가 있다고 세칙으로 정하는 경우
② 이 규정에 따른 의무보유 대상자는 의무보유된 주식등의 권리행사 등을 위하여 불가피한 경우로서 세칙으로 정하는 경우에는 거래소의 승인을 받아 인출, 질권 설정·말소 등을 할 수 있다.
③ 제1항 및 제2항 외에 의무보유 예외 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

「코스닥시장 상장규정 시행세칙」

제17조(의무보유의 예외 등)
① 규정 제16조제1항제2호에서 “세칙으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 인수·합병 등을 말한다.
1. 기술 향상, 품질 개선, 원가 절감 및 능률 증진을 위한 경우
2. 연구 및 기술 개발을 위한 투자금액이 과다하거나 위험분산을 위하여 필요한 경우
3. 전문 경영인의 영입 등 지배구조의 투명성을 확보하기 위한 경우
4. 거래 조건의 합리화를 위한 경우
5. 그 밖에 기업의 인수나 합병 등으로 인한 기대효과가 최대주주등의 지분 매각을 금지하는 효과보다 크다고 거래소가 인정하는 경우

그 외 향후 당사가 보통주를 추가적으로 발행하거나 당사의 주주가 보유한 주식을 대규모로 매각하거나,(매도금지기간이 종료한 이후에는 매도금지 대상 물량을 보유한 주주들도 포함) 이와 같은 사건이 발생할 것이라는 인식이 형성되는 경우, 당사 보통주의 가격이 하락할 가능성이 존재합니다.

상기의 의무보유 수량을 제외한 주식수 3,613,068주(공모 후 36.13%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 공모를 위한 주당 가치를 평가함에 있어 기 상장된 유사회사를 이용한 상대가치 평가법(PER)을 이용하였으며 당사의 2026년 추정 당기순이익의 현가를 산출한 후, 유사회사의 PER 멀티플을 적용하여 기업가치 및 공모희망가액을 산출했습니다.**이러한 희망공모가액 산출 방법은 유사회사 선정의 한계 및 당기순이익 사용의 한계 등 여러 한계점이 존재합니다. 또한 금번 공모를 위한 본 공시서류에 기재된 공모희망가액은 절대적인 기업가치가 아니며, 향후에 영업상황 및 시장상황 등의 종합적인 변수에 의하여 공모가액을 하회할 가능성이 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 공모가 산정은 PER를 이용한 상대가치 평가법을 사용하였습니다. PER 방식은 순이익 기준으로 비교가치를 산정하므로 수익성을 잘 반영하고 있으나, PER 방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교회사의 선정과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 또한, 이러한 비교기업의 PER를 이용한 공모가 산정방식으로 계산된 희망공모가액 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아니며, PER 방식을 통한 공모가 산정 방식이 절대적인 평가법이 아님을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

[당사 희망공모가액 산정방법의 한계]

구분	한계
PER 가치평가	PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
	PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향및 할인율, 성장율 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러 요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
	비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.
	일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
	당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

한편, 당사는 희망 공모가액 산정 시 유사회사의 2024년 1분기 LTM 기준 산출된 PER를 당사의 2026년 추정 당기순이익의 현가에 적용하여 평가 시가총액을 산출하였으며, 이에 따라 주당 평가가액 산출에 활용하였습니다. 당사의 희망공모가액은 유사회사의 2024년 1분기 LTM 실적 기준 PER를 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정 및 PER 평가방식의한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

투자자께서는 『Ⅳ. 인수인의 의견』 파트에 기재된 평가방법은 단순 참고용으로 사용하시기 바라며, 이와 관련된 한계점을 확인하여 투자의사결정에 착오가 없도록 하시기 바랍니다.

아. 비교기업 선정의 부적합 가능성

당사는 금번 공모 시 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. **그러나 비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 투자하시기 바랍니다.**

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 이러한 기준에 따른 비교기업의 선정은 비교기업의 사업 내용이 일정 부분 당사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정 수준의 질적요건을 충족하는 비교기업을 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높일 수 있습니다.

비교기업 선정 시 선정(제외)기준, 반영 방법 등 합리적인 근거에 따라 적용하였으나 정량적인 기준 외에 평가과정에서 평가자의 정성적인 판단 및 자의성이 반영됨에 따라 산정결과로 도출된 희망 공모가액 역시 그 완결성을 보장할 수는 없습니다. 비교기업 선정 과정에 대한 자세한 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 4. 공모가격에 대한 의견 - 나. 희망공모가액의 산출 방법』에 기재되어 있으니 참고하여 주시기 바랍니다.

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 최종 비교기업으로 선정된 회사인 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스 총 5개 회사는 비교기업이 산업분류상 유사한 산업에 속해 있다고는 하나 실제로 영위하는 사업은 당사의 사업과 정확히 일치하지는 않습니다.

또한 상기 최종 비교기업 5개사는 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 기술력, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 이에 비교기업과 당사와의 직접적인 비교는 한계점을 가지고 있습니다. 따라서, 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출구성 측면에서 비교 가능성이 일정수준 존재하더라도, 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수 없습니다. 사업구조, 시장점유율, 인력수준, 재무안정성, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에도 차이가 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

자. 주식매수선택권 행사에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재 당사의 미행사 주식매수선택권은 총 812,298주(상장예정주식수의 8.12%)입니다. 한편 전체 미행사 주식매수권선택권 주식수 중 임원에게 부여된 75,000주는 상장 후 1년간 의무보유됩니다. 하지만 그 외 직원의 주식매수선택권의 경우, 의무보유 대상에 포함되지 않는 737,298주로 주식매수선택부여 계약에 따라 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능하며, 이에 따라 상장주식수가 증가할 수 있습니다.

한편, 주식매수선택권의 행사에 따른 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 10,813,286주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 222,300주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 10,223,288주에 해당합니다.

주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우 당사의 상장 후 주가에 희석화 요인으로 작용할 수 있으며, 해당 행사분이 출회될 경우 주가 하락의 요인이 될 수 있습니다.

당사는 임직원의 근로의욕 고취 및 성과 분배, 복지 증진의 목적으로 임직원 및 외부자문위원을 대상으로 주식매수선택권을 부여하였습니다. 증권신고서 제출일 현재 주식매수선택권 부여 내역은 아래와 같으며, 미행사 주식매수선택권은 증권신고서 작성일 현재 812,298주(공모 후 보통주 발행주식총수 10,000,988주의 약 8.12%)입니다.

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	김정재	미등기임원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	30,000	-	-	-	-	30,000	2023.05.21~2026.05.20 (50%) 2025.05.21~2028.05.20 (50%)	1,667	○	상장일로부터 1년간
	○○○외 147명	직원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	295,500	-	22,800	-	103,200	192,300			X	-
2차	정성욱	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000	2025.11.27~2028.11.26 (50%) 2027.11.27~2030.11.26 (50%)	8,365	○	상장일로부터 1년간
	김은생	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000			○	상장일로부터 1년간
	김정재	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	5,000	-	-	-	-	5,000			○	상장일로부터 1년간
	○○○외 287명	직원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	578,998	-	34,000	-	34,000	544,998			X	-
합계						949,498	-	56,800	-	137,200	812,298	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 무상증자(2022.08.01)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 중도퇴사, 최대주주의 특수관계인, 개인 사유 등으로 인행 취소된 수량입니다.

주3) 미등기임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 1년 의무보유합니다.

증권신고서 제출일 현재, 공모주식 및 상장주선인 의무인수 주식을 포함하여 당사의 보통주

상장예정주식수는 10,000,988주이며, 주식매수선택권의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 812,298주로, 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 10,813,286주입니다. 다만, 상장 후 1년 내 행사 가능한 주식매수선택권 222,300주 수준으로, 이를 고려할 경우 상장 후 1년 내에 상장가능주식수는 총 10,223,288주에 해당합니다.

다만, 기 부여된 미행사 주식매수선택권 중 등기임원의 75,000주는 행사가능기간의 도래 여부와 상관없이 총 1년간 의무보유 대상에 해당합니다. 다만, 그 외 직원의 주식매수선택권은 의무보유 대상에 포함되지 않는 737,298주는 가득기간 도래 시 상장일부터 일부 행사가 가능합니다. 향후 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한편, 보수적 관점에서 잠재적으로 1년 내 보통주로 전환 가능한 주식수를 고려하기 위해, 인수인은 희망 공모가액 밴드 산정 시 미행사된 주식매수선택권 중 상장일로부터 1년 이내 행사가능 물량을 적용주식수에 가산하였습니다.

차. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권㈜는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. **이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.**

금번 공모시 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호에 의해 상장주선인인 미래에셋증권(주)는 모집·매출하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 모집·매출하는 가격과 같은 가격으로 취득하여 3개월간 의무보유 하여야 합니다. 금번 공모 상장주선인으로서 의무인수에 관한 세부내역은 아래와 같습니다.

[상장주선인 의무인수 내역]

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	취득후 의무보유기간
미래에셋증권㈜	보통주	42,000 주	672.000.000원	상장 후 3개월

주1) 상기 취득금액은 **확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 코스닥시장 상장규정상의 상장주선인으로서 위 코스닥시장 상장규정에 따라 위와 같이 발행된 추가 발행된 주식을 취득하여 상장 후 3개월간 보유하여야 합니다.

상장주선인이 사모의 방식으로 인수하는 42,000주는 상장일로부터 3개월간 의무보유한 이후 매도가 가능하게 됩니다. 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다. 다만, 상장주선인의 내규에 의거하여, 상장주선인의 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 종료 이후 3개월 내 매도하도록 정하고 있습니다. 이에 따라, 동 의무취득분은 의무보유기간(상장 후 3개월) 이후 3개월 내 시장에 출회될 예정이며, 해당 기간동안 추가 유통물량 증가로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

카. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주인 이경조 대표이사 및 특수관계인은 보통주 3,196,947주(상장예정주식수의 29.56%)를 보유하게 됩니다. **지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분의 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사 할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의 이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다.** 이러

한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

본 공모 후 최대주주인 이경조 대표이사 및 특수관계인은 보통주 3,196,947주(상장예정주식수의 29.56%)를 보유하게 됩니다. 따라서, 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사 할 수 있을 것으로 판단됩니다.

또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

타. 신규상장 요건 미충족 위험

금번 공모는 코스닥시장 상장규정에서 규정하고 있는 주식의 분산요건 충족할 목적으로『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모후 당사가 신규상장 신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 매매를 개시하게 됩니다. 그러나, 일부 요**건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.**

당사는 2024년 2월 7일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 5월 30일자로 한국거래소로부터 상장예비심사를 승인 받았습니다. 당사가 한국거래소로부터 수령한 공문에 따르면, 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있습니다. 그러나 상장 전 하기와 같은 사유가 발생하고 한국거래소가 판단하기에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 인정하는 경우, 한국거래소는 상장예비심사 승인의 효력을 인정하지 않을 수 있습니다. 이 경우 당사는 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 심사를 받아야 할 수도 있으며, 당사 주식의 상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

1. 상장예비심사결과

□ 뱅크웨어글로벌(주)가 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사신청서 및 동 첨부서류를 코스닥시장 상장규정(이하 “상장규정”이라 한다) 제6조(상장예비심사 등)에 의거하여 심사('24.5.30.)한 결과, 사후 이행사항을 제외하고 신규상장 심사요건을 구비하였기에 다음의 조건으로 승인함

- 다 음 -

□ 사후 이행사항

- 신청법인은 상장규정 제27조에서 정하는 신규상장신청일(모집 또는 매출의 주금납입기일)까지 상장규정 제28조제1항제1호(주식의 분산)의 요건을 구비하여야 함

- 만약 신청법인이 신규상장 신청일에 코스닥시장상장규정 제2조 제1항제38호에서 정하는 벤처기업에 해당하지 않게 되는 경우에는 동 규정 제28조의 벤처기업 요건이 적용되지 아니하고 일반기업 상장요건을 구비하여야 함

2. 상장예비심사결과의 효력 불인정

□ 신청법인이 코스닥시장상장규정 제8조제1항에서 정하는 다음 각 호의 사유에 해당되어, 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 한국거래소(이하 “거래소”라 한다)가 판단하는 경우, 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

1) 상장규정 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실(발행한 어음이나 수표의 부도, 합병, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)이 발생한 경우
2) 상장예비심사신청서 또는 첨부서류를 거짓으로 기재하거나 중요한 사항을 빠뜨린 사실이 확인된 경우
3) 상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 증권

발행제한, 검찰 고발, 검찰통보 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과조치를 포함)를 의결한 사실이 확인된 경우
4) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제122조에 따른 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우
5) 상장예비심사 결과를 통보받은 날부터 6개월 이내에 상장신청서를 제출하지 않은 경우. 다만, 해당 법인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 상장신청서 제출기한 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 제출기한을 연장할 수 있음
6) 상장을 신청할 때 제출한 재무내용 등이 상장예비심사신청 시에 제출한 내용 등과 현저하게 다르거나 중대한 변경이 발견된 경우
7) 그 밖에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 상장규정시행세칙 제13조에서 정하는 경우

□ 코스닥시장상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류(최근 사업연도의 개별·연결재무제표 및 그에 대한 감사인의 감사보고서 등)에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 상장신청인에 대하여 임원(상법 제408조의2에 따른 집행임원을 포함)의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지 또는 감사인 지정조치를 의결한 사실이 확인된 경우, 거래소는 상장 심사요건에 따라 심사하여 심사의 효력이 불인정되어야 한다고 판단되는 때에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

3. 기타 신규상장에 필요한 사항

□ 상장신청인은 코스닥시장상장규정 제5조에서 정하는 다음 각 호의 사유가 발생한 때에는 상장주선인을 통하여 거래소에 신고하여야 함

1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의
2) 발행한 어음이나 수표의 부도, 합병(상법 제522조, 제527조의2, 제527조의3에 따른 합병을 말함), 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등 경영상 중대한 사실
3) 모집 또는 매출의 신고. 이 경우 투자설명서(예비투자설명서 포함)와 그 기재내용의 정정사항을 포함하여 제출하여야 함
4) 상장신청인이 국내기업이고, 당해 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우, 반기재무제표와 그에 대한 감사인의 검토보고서
5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회 개최(상법 제449조의2제1항에 따라 이사회결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회의 개최). 이 경우 최근 사업연도의 재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 같이 제출하여야 함

만약 당사의 상장적격성심사결과에 영향을 줄 수 있는 사건이 발생할 경우, 이는 당사 주식 상장 일정의 연기 또는 상장의 승인 취소를 유발할 수 있으며, 이에 따라 당사의 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

파. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

당사 소수주주는 소수주주권 행사를 통해 당사의 주요 경영의사결정에 영향을 미칠 수 있으며, **이에 따라 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

본건 공모 이후 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에 상장될 예정입니다. 상법상 상장회사 특례 규정인 제542조의6(소수주주권)에 따라 의결권이 없는 주식을 제외하고 회사의 발행주식총수의 1.5%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 주주총회 소집청구 및 회사의 업무, 재산상태를 조사하기 위하여 법원에 검사인 선임을 청구할 수 있고, 1.0%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.5%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 일정한 사항을 주주총회의 목적사항으로 할 것을 제안할 수 있습니다.

또한 0.5%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.25%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사, 감사 등의 해임을요구할 수 있고, 0.1%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.05%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 회사의 회계장부를 열람청구할 수 있습니다. 0.05%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.025%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하여 이로 인하여 회사에 회복할 수 없는 손해가 생길 염려가 있는 경우에는 회사를 위하여 이사에 대하여 그 행위를 유지할 것을 청구할 수 있고, 0.01%에 해당하는 주식을 6개월 이상보유한 소수주주는 회사를 대신하여 주주대표소송을 제기할 수 있습니다.

회사의 소액주주들과 이사회 및 주요주주들과의 이해관계는 상이할 수 있으며, 이로 인해 소액주주들이 법적 행동을 통해 그들의 영향력을 행사할 수 있습니다. 향후 당사를 상대로 상기와 같은 소송 또는 법원명령이 발생할 경우, 당사의 효율적이고 적절한 전략 시행이 방해받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못할 수 있습니다.

하. 집단소송으로 인한 소송 위험

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 **당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.**

국내 증권 관련 집단소송법은 2005년 1월 1일부터 시행되었고, 국내 상장기업 주식을 집단적으로 0.01% 이상 보유하고 있으며, 해당 기업이 발행한 증권과 관련하여 자본시장 거래에서 피해를 입었다고 주장하는 투자자 집단(50명 이상)을 대표하여 1인 이상의 대표성 있는 원고가 집단소송을 제기할 수 있도록 허용합니다.

증권 관련 집단소송에서 인정되는 소인으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된호도적 정보, 호도적인 사업보고서의 공시, 내부자/불공정 거래, 시세조작 등으로 인해 발생한 피해에 대한 청구, 회계부정으로 유발된 피해에 대해 외부 회계법인을 대상으로 제기한 청구 등을 들 수 있습니다. 당사가 미래에 집단소송의 피고가 되지 않으리라고 확신할 수 있는 근거는 없으며, 만약 당사가 이러한 집단소송의 피고로 지목될 경우, 상당한 비용이 발생함은 물론 당사 경영진이 핵심 사업에 전념하지 못할수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

거. 공모주식수 변동 가능 유의

『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고, 신고서 제출일 현재 증권신고서에 **기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점유의하여 주시기 바랍니다.**

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따르면 증권시장에 상장하기 위하여 지분증권을 모집 또는 매출하는 경우로서 모집 또는 매출할 증권 수를 당초에 제출한 신고서의 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출 시, 당초의 신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 않습니다.

금번 공모의 경우 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 신고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

너. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여

증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 "공모 가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**또한 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며,**공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 **초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자 의사 결정하시기 바랍니다.**

2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무 등에 관한 규정에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 이와 관련해서투자자께서는 해당 권리를 행사할 수 없습니다.

금번 공모의 경우 한국거래소의「코스닥시장 상장규정」제2조제1항제39호가목에 따른 기술성장기업의 상장을 목적으로 하는 바, 2016년 12월 13일 개정되어 2017년 1월 1일부로 시행되는 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항 제4호에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않습니다.

[증권 인수업무 등에 관한 규정]

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이 50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우
3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우
4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제1항제39호나목에 따른 사업모델기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제1항41호의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 환매청구권 행사가능기간
가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지
나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지
다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지
2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다.

조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

또한, 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사가 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

더. 수요예측에 따른 공모가격 결정

금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5호 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

2016년 12월 13일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제5조 제1항에 따라 다양한 방법을 통한 가격결정이 가능하게 되었습니다.

[증권 인수업무 등에 관한 규정]

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 “창업투자회사등”이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인
다.「사립학교법」제2조제2호에 따른 학교법인
라.「중소기업창업 지원법」제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사
3. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 일정가격(이하“최저공모가격”이라 한다) 이상의 입찰에 대해 해당 입찰자가 제출한 가격으로 정하는 방법
4. 대표주관회사가 사전에 정한 방법에 따라 기관투자자로부터 경매의 방식으로 입찰가격과 수량을 제출받은 후 산정한 단일가격으로 정하는 방법

그럼에도 불구하고 금번 공모를 위한 가격 결정은 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않으므로 창업투자회사 등은 참여할 수 없습니다.

러. 청약자 유형군별 배정비율 변경 위험

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, **동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.**

작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 **일반청약자 350,000주(공모주식의 25.0%), 기관투자자 1,050,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실**

시하였으며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한편, 2024년 08월 01일(목) ~ 08월 02일(금)에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 대표주관회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

머. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험

'증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모 주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항제6호의 개정에 따라 **일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모 시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다.** 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

'증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모 주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나, 당사는 금번 공모 시에 우리사주조합에 배정하지 않습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

증권 인수업무 등에 관한 규정

제9조(주식의 배정)
① 기업공개를 위한 대표주관회사는 공모주식을 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 해당 청약자 유형군에 배정하여야 한다.
1. 유가증권시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제1항에 따라 공모주식의 20%를 배정한다. 다만, 외국법인등의 기업공개의 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 코스닥시장 또는 코넥스시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제2항에 따라 공모주식의 20%를 배정할 수 있다.
3. 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
4. 고위험고수익투자신탁(「상법」 제469조제2항제3호에 따른 사채로서 법 제4조제7항제1호에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45이상인 경우에 한한다. 이하 이 조에서 같다)에 공모주식의 5% 이상을 배정한다. 다만, 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우에는 10% 이상을 배정한다.
5. 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
6. 제1호 또는 제2호에도 불구하고 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주 조합원의 청약수량을 제외한 주식(이하 "우리사주 잔여주식"이라 한다)을 공모주식의 5% 이내에서 일반청약자에게 배정할 수 있다. 이 경우 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약한 사유 등을 감안하여 발행인과 협의하여야 한다.
7. 제1호부터 제6호에 따른 배정 후 잔여주식은 기관투자자에게 배정한다.

버. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 "공모주 일반청약자 참여기회 확대방안"에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반 이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 금번 공모의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 일반청약자 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다.**이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정 수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은 이루어지지 않습니다.**

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 "공모주 일반청약자 참여기회 확대 방안"에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반 이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다.

[금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시]
1. 일괄청약방식 (청약) 현행과 마찬가지로 각자 원하는 수량을 청약 (배정) 일반청약자 배정물량의 절반을 모든 청약자에 대해 균등배정*한 후 남은 절반을 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정 * 수요가 일정물량에 미달하는 청약자에 대해서는 해당 수요만큼 배정
2. 분리청약방식 (청약) 일반청약자 배정물량을 절반씩 A군과 B군으로 나누고 청약자는 A군과 B군을 선택하여 청약 (배정) A군에 대해서는 추첨, 균등배정(1/n) 등 다양한 방식을 적용하여 당첨자간 동일한 물량*을 배정하고 B군에 대해서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정 * 증거금 부담을 감안하여 청약자별 최대 배정가능 수량을 설정・안내할 필요
3. 다중청약방식 (청약) 분리청약방식의 A군에서 청약자의 수요를 반영하기 위해 A군 청약접수시 사전에 정해진 복수의 수요량을 청약자가 선택 B군 청약자는 A군 수요량을 초과하는 첨위에서 원하는 수량을 청약 * (예시) A군(10주, 20주, 30주), B군(30주이상(직접입력)) 중 하나를 선택 (배정) A군의 각 그룹내에서 추첨, 균등배정(1/n) 등으로 물량배정 B군에서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정

금번 공모는 일반청약자에게 주식을 배정함에 있어 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 일괄청약방식을 적용합니다.

이에 따라 일반청약자는 기존 청약방식대로 원하는 수량을 청약하고 균등배정 수량과 비례배정 수량을 최종 배정받게 됩니다. 일괄청약자에 대한 배정은 청약에 참여한 일반청약자 전원에게 균등방식 배정물량을 동일하게 배정(전원 균등)하고 나머지 물량을 비례방식으로 배정합니다.

이에 따라 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률보다 많을 수 있으며, 일반청약자가 예상한 배정주식수보다 많은 배정주식에 따른 청약증거금의 환불은

이루어지지 않습니다.

[증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조(주식의 배정) 개정사항]
⑪ 기업공개를 위한 주식의 인수회사가 제1항에 따라 일반청약자에게 공모주식을 배정하는 경우에는 자신이 인수한 공모주식 중 일반청약자에게 배정하는 전체수량(제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야 하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)하여야 한다 ⑫ 제11항에도 불구하고 균등방식 배정 또는 비례방식 배정의 배정수량 보다 해당 배정방식을 선택한 일반청약자의 청약수량이 적은 경우 다음 각 호에 따라 배정하여야 한다. 1. 균등방식 배정과 비례방식 배정 중 어느 한쪽의 청약수량은 배정수량에 미달하고 다른 한쪽의 청약수량은 배정수량을 초과하는 경우 청약수량이 미달한 쪽의 잔여주식을 초과한 쪽에 배정하도록 할 것 2. 균등방식 배정과 비례방식 배정 모두 청약수량이 배정수량에 미달하는 경우 각각의 청약수량까지 배정하고 잔여주식을 다른 청약자 유형군에 배정하거나 인수회사가 취득할 것 ⑬ 기업공개를 위한 주식의 인수회사는 제11항에 따른 균등방식 배정의 방법과 수량을 준법감시인의 사전승인을 받아 결정하여야 하며, 인수회사가 복수인 경우 대표주관회사는 인수회사간 균등방식 배정의 방법이 동일하도록 하여야 한다.

서. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 **2024년 1분기 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.**

당사는 증권신고서 제출일 현재 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 2024년 1분기 재무제표에 대해 대주회계법인으로부터 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 신고서에 기재하였습니다. 본 신고서 상의 재무제표는 2024년 1분기 재무제표 작성 기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

다만 당사 수익성 및 영업상황에 대한 투자자 이해를 돕기 위해, '제1부 모집 또는 매출에 관한 일반사항-III. 투자위험요소-2. 회사위험-마. 사업계획에 근거한 추정손익 미달성 위험'에 당사의 2024년 4월부터 2024년 6월까지의 잠정 실적(감사 또는 검토받지 않은 실적)을 기재하였으며, '제2부 발행인에 관한 사항-III. 재무에 관한 사항-1. 요약재무정보에 당사의 2024년 반기까지의 잠정 실적(감사 또는 검토받지 않은 실적)을 기재하였으니 참고하시기 바랍니다.

다만, 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름, 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없는 것으로 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 당사가 제시한 2024년 1분기 재무제표는 작성기준일 이후의 변동이 반영되지 아니한 재무제표임을 투자 시 유의하시기 바랍니다.

어. 신규상장일 기준가 산정방식 및 가격제한폭 변경 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다. 금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙 개정내용의 시행시기는 2023년 06월 26일이며, 당사의 상장매매개시 예정일은 개정안의 시행일 이후임에 따라 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

한국거래소는 신규상장종목의 기준가격 결정방법을 개선하고 가격제한폭을 확대함으로써 신규상장일 당일 신속한 균형가격 발견기능을 제고할 목적으로 2023년 04월 12일 「코스닥시장 업무규정 시행세칙」을 개정하였습니다.

금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙의 주요 개정내용은, 1) 신규상장종목의 최초 가격 결정을 시가기준가 방식에 따르지 않고, 발행가액 자체를 기준으로 하는 방법으로 변경하는 것과 2) 신규상장종목의 가격제한폭을 신규상장일 기준가격 대비 60~400%로 상한가 및 하한가를 확대하여 적용하는 것으로서, 이를 요약하면 아래와 같습니다.

[신규상장종목의 상장일 기준가격 및 가격 변동 범위]

구분	변경 전	변경 후
상장일 기준가격	시가 (공모가의 90% ~ 200%)	공모가격 (별도의 가격결정 절차 없음)
상장일 가격제한폭	기준가격의 70% ~ 130%	기준가격의 60% ~ 400%

주1) 대상시장 : 유가 및 코스닥 시장(코넥스는 미적용)

주2) 대상증권 및 종목 : 신규상장종목(주권, 외국주식예탁증권, 외국주권, 투자회사, 부동산투자회사, 사회간접투융자회사, 선박투자회사)

주3) 적용시간 : 신규상장일의 정규시장 및 장종료 후 시간외시장

한편, 상기 코스닥시장 업무규정 시행세칙 개정내용의 시행시기는 2023년 06월 26일이며, 당사의 상장매매개시 예정일은 개정안의 시행일 이후임에 따라 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

저. 신규상장종목 상장일 변동성완화장치(VI) 미적용

2021년 10월 18일부터**신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)를 적용하지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

2021년 10월 18일부터 신규상장종목 상장일에 변동성완화장치(VI)가 적용되지 않으며, 상장 익일부터 적용됩니다. 투자자께서는 이 점을 참고하시어 투자 시 유의하시기 바랍니다.

[변동성완화장치(VI, Volatility Interruption)]

■ 개요 : 주가 급변 시 ① 거래를 잠시 중단하여 냉각기간(cooling-off)을 부여하고, ② 2분간 호가를 모아 ③ 일시에 하나의 가격을 체결(단일가매매) 후 ④ 거래 재개

■ 목적과 세부 발동방식에 따라 ① 동적VI, ② 정적VI로 구분
① 동적VI : 유동성이 적은 상황에서 특정 호가에 의한 수급 불균형, 주문 착오 등으로 야기되는 일시적인 가격의 변동성을 완화하기 위한 장치
② 정적VI : 여러 호가로 누적된 보다 장기간의 가격 변동을 완화하기 위한 장치

처. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 **수요예측 시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.**

2016년 12월 15일 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 개정으로 인하여 동 규정 제2조 제8호에도 불구하고 동 규정 제5조 제1항 제2호 단서조항에 따라 창업투자회사 등도수요예측에 참여하는 것이 가능하도록 하고 있습니다.

그러나, 금번 공모를 위한 수요예측시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제5조 제1항 제2호 단서조항을 적용하지 않음에 따라 동 조항에 따른 창업투자회사 등은 수요예측에 참여할 수 없으며, 동 규정 제2조 제8호에서 규정하는 기관투자자만 수요예측에 참여할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」

제5조(주식의 공모가격 결정 등)
① 기업공개를 위한 주식의 공모가격은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방법으로 결정한다.
1. 인수회사와 발행회사가 협의하여 단일가격으로 정하는 방법
2. 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 인수회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법. 다만, 제2조제8호에 불구하고 인수회사는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자(이하 "창업투자회사등"이라 한다)의 수요예측등 참여를 허용할 수 있으며, 이 경우 해당 창업투자회사등은 기관투자자로 본다.
가. 제6조제4항제1호부터 제3호까지의 어느 하나에 해당하는 조합
나. 영 제10조제3항제12호에 해당하지 아니하는 기금 및 그 기금을 관리·운용하는 법인
다. 「사립학교법」 제2조제2호에 따른 학교법인
라. 「중소기업창업 지원법」 제2조제4호에 따른 중소기업창업투자회사

커. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2024년 07월 23일(화) ~ 29일(월)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다.**따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.**

당사의 수요예측 예정일은 2024년 07월 23일(화) ~ 29일(월)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2024년 08월 01일(목) ~ 02일(금)에 일반 투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니, 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자에 임하여 주시기 바랍니다.

터. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 금번 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며,**금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

금번 공모를 통해 당사로 유입될 공모자금(인수수수료 및 발행사의 재량으로 지급하는 추가 성과수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금, 상장주선인의 의무인수분 취득에 따른 유입금액 포함)은 희망공모가 밴드 하단 기준 약 21,768백만원으로 예상되며, 솔루션 고도화와 AI 등 신기술을 개발하기 위한 연구개발비, 인력 충원, 관련해서 개발에 필요한 인프라 구축, 글로벌 사업을 포함한 당사 사업 역량 강화를 위한 인력 교육 비용 및 마케팅 비용 그리고 해외 사업 역량 강화를 위한 해외법인의 증자 및 해외 개발센터 설립 등에 지출할 예정입니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않거나 혹은 당사 주주에게 이익이 발생하지 않는 방식으로 사용할 수 있습니다.

당사는 예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 자체 보유현금을 통하여 집행할 계획이며, 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	2027년	합계
연구개발 (운영자금)	개발인력 연구개발비용	1,500	2,000	2,500	6,000
	개발환경 구축 및 장비 구매	500	1,000	2,000	3,500
마케팅, 교육훈련 등 (운영자금)	마케팅 비용(국내외 컨퍼런스, 로드쇼, 온라인 마케팅 등)	700	800	1,000	2,500
	임직원 역량개발 교육훈련	500	600	700	1,800
해외사업투자 (타법인증권 취득자금)	뱅크웨어아시아 증자	500	1.500	-	2,000
	뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
해외사업투자 (시설자금)	동남아 거점 개발센터 설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계		5,200	7,900	8,700	21,800

주1) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 16,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 공모로 조달된 자금은 해외사업 투자에 우선순위로 집행될 계획이며, 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 자체 보유현금 및 향후 영업에서 창출되는 현금을 통하여 집행할 계획입니다

상세 내역은 『Ⅴ. 자금의 사용목적』을 참고바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의

하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III.재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 -7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인 하시기 바랍니다.

퍼. 주가의 일일 가격제한폭 변경

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의**일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.**

2015년 06월 15일부터 유가증권시장과 코스닥시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었습니다. 이에 따라 상장일 이후 당사 주식의 장중 가격 변동폭이 이전의 공모주 투자 사례 대비 클 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

허. 주식의 대규모 발행 또는 매각 위험(Overhang Issue)

향후 당사의 보통주가 대규모로 매각되거나 추가적으로 발행되는 경우, **당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자에 임하시기 바랍니다.**

당사는 코스닥시장 상장 이후 6개월이 경과하기 전까지 상장주선인의 사전 서면동의없이는 총액인수계약서에 의한 공모주식을 상장주선인에게 매각하는 것 이외에 주식또는 전환사채 등 주식과 연결된 유가증권을 발행하거나 직간접적으로 매매하거나, 담보제공 등 제3자와의 거래를 하지 않도록 할 것입니다.

향후 당사가 보통주를 추가적으로 발행하거나 당사의 주주가 보유한 주식을 대규모로 매각하는 경우(매각 제한 기간이 종료한 이후에는 매각 금지 대상 물량을 보유한 주주들도 포함) 또는 이와 같은 사건이 발생할 것이라는 인식이 형성되는 경우, 당사의 보통주 가격은 하락할 수 있습니다.

고. 미래에 대한 예측가능성 위험

본 증권신고서는 향후 사건에 대한 당사 경영진의 현재 시점(내지 별도 시점이 기재되어 있는 경우 해당 시점)의 예상을 담은 미래예측진술을 포함하고 있으며 **미래예측진술은 실제로는 상이한 결과를 초래할 수 있는 특정 요인 및 불확실성에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 본 증권신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의하시기 바랍니다.**

상기에 언급된 당사 사업 관련 투자위험요소와 더불어, 본 증권신고서에 포함된 다양한 전망 자료의 내용은 실제와 다른 결과를 나타낼 수 있습니다. 이러한 요인으로는 다음과 같은 사항들이 있을 수 있으며, 아래 사항에 반드시 국한되지는 않습니다.

- 일반적인 경제, 경기, 정치적 상황
- 규제, 입법, 사법 부문의 불리한 변화
- 제3자와의 계약의 조건 및 이행 여부
- 금리 변동, 금융시장 환경, 당사의 부채 상환 능력

상기 리스크 및 기타 리스크와 관련된 일부 기업정보공시는 그 특성상 예측에 불과하며, 이들 불확실성이나 리스크가 하나 이상 현실화되는 경우, 실제 결과는 과거 실적은 물론 추정치와도 상당히 달라질 수 있습니다. 예를 들어, 매출액 감소, 비용 증가, 자본비용 증가, 투자 지연 및 예상했던 실적 개선 달성 실패 등이 발생할 수 있습니다.
향후 예상 자료들은 본 증권신고서 기준일자 현 시점에서 이루어진 것으로, 이에 과도하게 의존하지 않도록 유의하시기 바랍니다. 또한 당사는 법률이 요구하는 바를 제외하고는, 새로운 정보 취득, 미래 사건 발생 등과 관계없이 미래 예측 자료를 갱신 또는 수정할 어떠한 의무도 없으며 이와 같은 의무를 명시적으로 부인하는 바입니다. 향후 당사 또는 당사 대리인이 제공하는 모든 추정 재무자료는 본 증권신고서에 기재된 유의사항이 적용됩니다.

금융감독원 전자공시 홈페이지(https://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 결정에 참조하시기 바랍니다.

노. 투자위험요소 기재내용 이외 위험요소 존재 위험

투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다.**본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 여러분의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의하시기 바랍니다.**

본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전 본 증권신고서의 투자위험요소 뿐만 아니라 다양한 위험요소를 주의 깊게 검토하시고 이를 종합적으로 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다. 다만, 당사가 현재 인지하고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

만일 본 증권신고서에 기재된 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 기타 운영결과에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자가 금번 공모과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

한편, 본건 공모를 위한 분석 중에는 일부 예측정보가 포함되어 있습니다. 그러나 예측정보에 대한 실제 결과는 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 다를 수 있다는 점도 유의해야 합니다.

도. 기관투자자 배정 및 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

작성기준일 현재 금번 총 공모주식 1,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 **일반청약자 350,000주 (공모주식의 25.0%), 기관투자자 1,050,000주(공모주식의 75.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 1,050,000주를 대상으로 2024년 07월 23일 ~ 07월 29일에 수요예측을 실시하였으며,** 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

한편, 2024년 08월 01일 ~ 08월 02일에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며이러한 초과 청약에 대한 배정은 대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

로. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험

당사는 2024년 02월 07일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 05월 30일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 05월 30일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다.

당사는 **2024년 6월 14일 본 증권신고서를 제출하였고 2024년 07월 04일 정정신고서를 제출하여 2024년 07월 26일을 증권신고서의 효력 발생일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.**

「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 보통주권의 신규상장신청인이 한국거래소의 상장예비심사를 통과 후 해당 보통주권을 신규상장하기 위하여 상장예비심사결과를 통지 받은 날부터 6개월 이내에 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 한국거래소에 제출하여야 합니다.

당사는 2024년 02월 07일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 05월 30일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날인 2024년 05월 30일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다.

당사는 2024년 06월 14일 증권신고서를 제출하였고 2024년 07월 04일 정정신고서를 제출하여 2024년 07월 26일을 효력발생일로 예상하고 있습니다. 그러나, 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 증권신고의 효력발생시기를 재기산하는 정정기재가 필요한 경우 당초 효력발생일인 2024년 07월 26일에서 효력재기산 되어 청약일정 및 신규상장 일정이 변경될 수 있고, 이 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실되어 상장예비심사를 다시 진

행해야 할 가능성이 있습니다.

다만, 「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 해당 신규상장신청인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 요청하여 한국거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 상장심사승인 효력을 연장할 수 있습니다. 그러나 증권신고서 제출일 현재 한국거래소가 당사의 상장심사승인 효력 연장 신청을 승인 할 것으로 확신할 수 없기 때문에 청약 일정 및 신규상장 일정이 지연 될 가능성이 존재합니다. 이점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

모. 허수성 청약 방지 및 기관투자자 주금납입능력 확인 관련 사항

금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 금번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. **이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생 할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께선 유의하시기 바랍니다.**

2022년 12월 발표된 금융위원회의 「허수성 청약 방지 등 IPO 건전성 제고 방안」에 따라 금번 공모에는 기관투자자의 허수성 청약 방지를 위한 기관투자자의 주금납입능력 확인의무가 부여됩니다. 「금융투자업규정」 제4-19조 제8호 및 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3에 따르면, 기업공개를 위한 주관회사의 청약자의 주금 납입능력 확인절차가 필요하며, 이는 확약서를 기준으로 판단합니다. 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여 금액이 주금납입능력을 초과하여서는 아니된다는 점을 고려할 시, 주금납입능력을 초과하는 수요예측참여는 허용되지 않습니다. 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측을 수행함에 있어 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조의3 제1항 제1호 및 제2호의 방법을 활용하여 주금납입능력을 확인하여 수요예측을 진행할 예정입니다.

[증권 인수업무 등에 관한 규정 제5조의3 신설 사항]

제5조의3(허수성 수요예측등 참여 금지)

① 금융투자업규정 제4-19조제8호에서 "협회가 정하는 바"란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다.
1. 기관투자자가 수요예측등에 고유재산으로 참여하는 경우에는 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 수요예측등 참여 건별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 정하고 이를 주관회사(명칭의 여하에 불문하고 수요예측등을 행하는 금융투자회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 확인하는 방법. 이 경우 고유재산의 자기자본은 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말로 한다) 개별재무제표상의 금액으로 하고, 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 한다.
2. 주관회사가 대표이사(외국 금융투자회사의 지점, 그 밖의 영업소의 경우 지점장 등 국내대표자를 말한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 준법감시인의 사전 승인을 받아 자체적으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 내부규정 또는 지침을 마련하고 이에 따라 주금납입능력을 확인하는 방법
② 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제1호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 기관투자자는 수요예측등 참여시 제1항제1호에 따른 주금납입능력을 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인한 확약서에 기재하여 주관회사에 제출하여야 하며, 주관회사는 동 확약서 상의 금액을 기준으로 주금납입능력을 확인하여야 한다.
③ 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제2호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 주관회사는 주금납입능력에 대한 기준 및 확인방법을 증권신고서에 기재하여야 한다.

④ 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여금액(기관투자자가 수요예측등에 참여하여 주관회사에 제출한 매입희망 물량과 가격을 곱한 금액으로 하되, 기관투자자가 수요예측등에 참여하여 매입 희망가격을 제출하지 아니하는 경우에는 매입희망 물량에 공모희망 가격 상단을 곱한 금액으로 한다. 이하 같다)이 제1항의 주금납입능력을 초과하여서는 아니 된다. ⑤ 기업공개를 위한 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 기관투자자의 주금납입능력을 초과하는 경우 해당 수요예측등 참여 건에 대하여 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. ⑥ 기업공개를 위한 주관회사가 둘 이상인 경우에는 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 방법으로 제1항 각 호의 방법 중 어느 하나를 주관회사별로 달리 정할 수 있다
부칙 제1조(시행일) 이 규정은 2023년 5월 1일부터 시행한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 개정규정은 다음 각 호를 따른다. 1. 제5조의3 및 제17조의2제1항의 개정규정 : 2023년 7월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개부터 시행 2. 제9조제1항 및 제2항의 개정규정 : 2024년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개 또는 공모증자부터 시행 <개정 2023. 6. 8>

기관투자자는 수요예측등 참여를 위해 참여금액이 주금납입능력을 초과하여서는 안되며, 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 주금납입 능력 초과시에 해당 참여건에 대한 공모주를 배정하지 않습니다. 이에 따라 수요예측 경쟁률 등 기관투자자의 참여형태가 이전과 차이를 보일 수 있고 청약 경쟁률 등에 영향을 줄 수 있습니다. 아울러 주금납입능력을 초과하는 수요예측 참여가 발생할 경우, 불성실 수요예측 참여자 지정과 같은 불이익이 발생할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

■ 본 장은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조제1항 및 동법 시행령 제125조제1항제2호마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재한 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 이므로 문장의 주어를"당사" 또는"미래에셋증권㈜"로 기재하였습니다. 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)의 경우에는"동사", "회사" 또는"뱅크웨어글로벌(주)"로 기재하였습니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 코스닥시장 상장의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 금번 공모주식의 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 코스닥시장 상장법인으로서의 조건 충족여부 및 상장과정에서의 공모희망가액 제시범위(공모가 밴드) 산정논리와 적정성에 대한 판단범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 뱅크웨어글로벌(주)에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 코스닥시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 대표주관사인 미래에셋증권㈜가 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 투자자에게 투자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상에서의 모든 책임을 부담하는 것은 아니라는 사실에 유의하시기 바랍니다.

■ 본 장에 기재된 인수인의 분석의견 중에는 투자자에게 회사에 대한 이해를 돕기 위하여 기재된 예측정보가 포함되어 있습니다. 예측정보에 대한 실제결과는 여러 가지 내/외부 요인들의 변화에 의해 기재된 예측정보와는 다르게 나타날 수 있음을 투자자는 유의하셔야 합니다. 예측정보와 관련하여 투자자가 고려해야 할 사항에 대해서는 본 신고서의 서두에 기재된" 예측정보에 관한 유의사항" 부분을 참조하시기 바랍니다.

■ 투자위험과 관련된 내용은Ⅲ. 투자위험요소를 참조하시기 바랍니다.

1. 평가기관

구분	증권회사(분석기관)	
	회사명	고유번호
대표주관회사	미래에셋증권(주)	00111722

2. 평가의 개요

가. 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 뱅크웨어글로벌(주)의 보통주 1,400,000주를 총액인수 및 모집하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 최근 3사업연도 감사보고서 및 2024년 1분기 검토보고서 등의 관련 자료를 참고하여 동사가 속한 산업의 산업동향, 발행회사의 재무상태 및 영업실적, 비교회사의 주가 등 주식가치에 영향을 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 평가일정

구 분	일 시
대표주관계약 체결	2021년 09월 24일
기업실사	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일
상장예비심사 신청	2024년 02월 07일
상장예비심사 승인	2024년 05월 30일
증권신고서 제출	2024년 06월 14일
정정증권신고서 제출	2024년 07월 04일

다. 기업실사 참여자

(1) 대표주관회사 기업실사 참여자

회사명	소속	직책	성명	담당업무	실사기간	경력
미래에셋증권(주)	IPO본부	본부장(전무)	성주완	IPO 총괄	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 25년
	IPO2팀	팀장(상무)	김진태	기업실사 및 서류작성 총괄	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 22년
		부장	박승재	기업실사 및 서류작성 실무 책임	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 16년
		차장	유대근	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 8년
		차장	이필원	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 7년
		대리	임지연	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2021년 09월 24일 ~2024년 07월 03일	기업금융경력 2년

(2) 발행회사 기업실사 참여자

성명	부서	직책	담당업무
이경조	-	대표이사	해외사업 총괄 /이사회 의장
이은중	-	대표이사	국내사업 총괄
김정재	경영관리본부	전무/CFO	경영전략 총괄
김정태	S/W연구소	전무/CTO	연구소장
노은직	경영관리본부	상무	전략기획
이도엽	해외사업팀	이사	해외사업 및 IR

이상만	인사총무팀	이사	인사총무팀장
김재삼	재무팀	수석	재무팀장
정평화	인사총무팀	책임	IR

라. 기업실사 항목

항목	세부 확인사항
1. 모집 또는 매출 증권에 관한 사항	1. 당해 증권발행 관련 법규 등의 준수 2. 당해 증권발행에 대한 정관상 근거 및 이사회 결의 내용 등 3. 당해 증권발행가액(전환가액, 행사가액 등 포함)의 적정성 4. 일반공모의 경우 공모기간과 청약방식, 최저청약금액 등이 일반 투자자에게 충분한 청약기회를 제공하는지 여부 5. 주주배정의 경우 신주인수권증서 상장 등 주주보호방안이 있는지 여부 6. 우리사주조합 배정 비율 및 절차의 관련 법규 준수 여부
2. 사업 관련 위험에 관한 사항	- 산업의 현황 관련 사항 1. 발행회사가 속한 산업의 경쟁상황, 시장규모, 성장주기(Life Cycle), 정부규제 등에 비추어 산업의 지속가능성이 있는지 여부 2. 발행회사가 속한 산업에 대한 기재내용이 경쟁업계가 제출한 정기보고서 등의 기재내용과 부합하는지 여부 3. 신성장산업, 바이오산업, 녹색기술산업 등 기술평가가 기업의 가치에 중요한 영향을 미치는 경우 외부전문기관에 기술평가를 위탁할 필요성이 있는지 여부 4. 발행회사가 업종의 특성상 평판리스크의 판단이 중요한 업종인 경우에는 평판위험에 대해서 검토할 필요성이 있는지 여부 - 사업의 수익성 관련 사항 1. 사업의 수주현황, 수주조건 변경 추이에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 2. 사업과 관련된 매출채권과 재고자산의 증가 추이, 주요 거래처의 신용등급 변동내역, 채권회수 추이등에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 3. 주된 사업의 전부 또는 상당부분을 특정거래처에 의존하는 경우 거래기간, 조건, 마진율 및 거래의 불가피성 등을 고려할 때 거래의 지속가능성 여부 4. 발행회사가 유전사업, 바이오사업, 대체에너지사업 등 투자기간이 길고 수익성이 불확실한 사업을 영위하는 경우 동 사업의 경제성을 입증할 수 있는 증빙자료 존재 여부 5. 발행회사가 기존에 제출한 정기보고서나 주요사항보고서에 기재된 사업추진계획이 현재 진행 중인지 여부 - 파생상품계약 관련 사항 1. 환위험 관리지침 존재 여부와 실제 이행실태 2. 파생상품 계약의 내용과 헷지대상에 비추어 적절한 규모인지 여부 3. 과거 체결한 파생상품거래로 인하여 손익 변동이 큰 경우 그에 대한 대응방안 여부

3. 회사 관련 위험에 관한 사항	- 재무상태 관련 사항 1. 주요 재무지표(안정성지표, 수익성지표, 성장성지표, 활동성지표 등)의 연간추이를 동일/유사업종의 타 기업들과 비교하여 발행회사의 재무 위험요인을 검토 2. 발행회사의 규모에 비추어 중요성이 있는 투자가 있었거나 있을 예정인 경우 투자의 진정성과 투자자금 사용내역이 구체적인지 여부 3. 차입금(회사채포함) 규모가 클 경우 차입금 만기구조(조기상환 포함), 유동성, 차입금 상환일정 등을 고려하여 채무상환 불이행위험 가능성(가장 비관적인 시나리오도 가정할 것)을 검토 4. 발행회사가 지급보증, 담보제공, 파생상품, 어음 등으로 인해 우발채무가 현실화될 우려가 있는 경우 재무안정성의 악화 가능성 검토 5. 자본잠식이 진행되고 있거나 진행될 우려가 있는 경우 자본구조의 개선을 위한 구체적인 대응방안 존재 여부 6. 자본잠식 해소 등을 위해 출자전환을 하거나 채무면제, 채무재조정 등이 발생한 경우 별도의 이면약정이 있는지 여부 7. 현금흐름 구조에 비추어 유동성이 급격히 악화될 가능성이 있는 경우 대응방안 존재 여부 8. 신용등급이 최근 3년 내 1단계 이상 하락한 경우 이로 인해 향후 자금조달계획 및 손익에 미치는 영향 검토 9. 재무정보에 활용된 재무제표의 기준일 및 단위, 기준통화가 통일되었는지 여부 - 자금 거래 관련 사항 1. 출자회사 등 관계회사와 발행회사의 특수관계인 등에게 대여금, 선급금을 지급한 경우 지급사유와 충당금 설정 추이에 비추어 회수가능성이 있는지 여부 2. 자금 대여처가 원리금을 미상환하고 있음에도 불구하고, 추가로 자금대여를 하는 경우 발행회사와 대여처간 관계 파악 및 채권회수방안이 적절히 수립되었는지 여부 - 재고자산 관련 사항 1. 매출액 대비 재고자산 보유가 과대한지 여부 2. 재고자산 관리 프로세스 및 연령에 따른 대손충당금 설정이 적절히 이루어지고 있는지 확인 3. 재고자산 수불부 주기별 관리 가능한지 여부 - 지배구조 관련 사항 1. 최대주주의 지분율 및 주식보유형태(담보제공여부 포함), 잦은 경영진 변경, 경영권 분쟁, 주식관련증권 전환 또는 주식매수선택권 행사 등으로 인하여 경영권 불안정성이 대두될 가능성이 있는지 여부 2. 경영진의 불법행위가 있고 이에 대한 형 집행이 종료되지 않은 경우 불법행위의 중요성과 업무 관련성에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부 3. 최대주주 등이 법인인 경우 직접 방문하거나 국세청시스템(조회시점의 과세유형 및 휴면여부, 폐업일자 등) 등을 통해 실재성을 확인할 것 4. 최근 최대주주가 변경된 경우(경영권 양/수도계약이 체결된 경우 포함) 지분 인수조건 및 인수자금 조달방법 등이 타당한지 여부 5. 사외이사 선임, 경영지배인 선임, 이사진의 계열회사 이사 겸직 등과 관련하여 상법상 절차를 준수하였는지 여부 6. 최근 경영진이 변경된 경우 선임배경과 과거 근무경력(근무한 회사의 상장폐지 등 특기사항 포함), 형사처벌 내역 등에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부 7. 정관상 이사회 의결정족수 강화, 이사 해임요건 강화 등 경영권 보호장치가 도입된 경우 효율적인 경영이 제한받을 가능성이 있는지 여부 8. 공시된 임원 외 고문, 회장, 부회장, 부사장 등 사실상 회사의 임직원으로 근무하는 사람이 있는지 여부(있을 경우 구체적인 역할과 보수의 적정성 등 확인) 9. 발행회사가 최근 3년 중 최대주주 등과의 거래가 있는 경우 내부통제절차 등에 명시된 관련 근거가 있고 거래사유가 타당하며 거래조건이 제3자와의 거래와 비교하여 합리적인지 여부 10. 발행회사와 겸직회사 간 거래내역이 있는 경우 관련 이사회 의결 절차를 준수하는 등 거래의 적절성이 확보되었는지 여부 - 내부통제 관련 사항 1. 사내규정(전결규정, 인사 관련규정 등) 등 내부통제절차가 관행적으로 이뤄지지 않고 문서화되어 있는지 여부 2. 사내 자금관리에 대한 내부통제제도 마련 및 운영이 타 기업사례에 비추어 적정한 수준인지 여부 3. 법인인감, 통장, 어음용지, 수표 등의 관리책임이 특정인에게 집중되지 않고 업무분장 원칙에 따라 관리되는지 여부 4. 과거에 횡령 및 배임이 발생한 경우 유출 자금의 회수방안, 재발방지를 위해 내부통제시스템이 개선되어 운영되는지 여부 5. 이사회운영실태 관련하여 이사회의사록 원본 관리자와 관리대장 관리자가 분장되어 적절히 작성 및 관리되고 있는지 여부

	6. 회사의 재무상태, 경영실적 등을 적시에 공시할 수 있는 관리조직이 구비되었는지 여부 - 이해관계자 거래내역에 관한 사항 1. 감사보고서상 관련 거래 내역 기재 내용 2. 거래조건이 다른 거래와 비교할 때 비정상적이라고 보여지는지 여부 3. 금전거래의 경우 자금 회수가 지연되거나, 적정한 충당금이 설정되었는지 여부 4. 비상장 당시 지급한 대여금이 상장 후 만기 연장되었는지 여부 - K-IFRS 적용 관련 사항 1. 자산의 공정가치 측정, 금융자산의 충당부채 측정, 영업권 등 개별자산 손상검토, 개별재무제표의 지분법 회계처리 변경 등과 관련된 사항 2. 기타 발행사의 재무구조에 중요한 영향을 미치는 계정과 관련된 사항 - 회계 기준 관련 사항 최근 3년간 회계변경 및 오류수정을 통해 매출, 이익 등이 변경된 사실이 있는 경우, 변경사유가 유사업계 회계처리방식과 비춰볼 때 적절한지 여부
4. 기타 위험에 관한 사항	- 주가 희석 관련 사항 1. 유통주식수 증가(전환 및 행사가능 주식 포함) 및 자기주식 처분등에 따른 주식가치 하락 가능성 검토 2. 최근 특수관계자 등에 대해 발행한 주식, 주식관련증권, 주식매수선택권 등과 관련하여 별도 약정이나 옵션부여 여부 3. 최근 제3자 배정자가 시가보다 높은 가격으로 유상증자에 참여하는 등의 경우, 제3자 배정자의 실재성 및 증자참여의 진정성 등 검토 - 금융당국 등으로부터 관련 법령에 따른 제재조치를 받은 경우 관련 내용 및 증빙자료를 확인 - 발행회사의 임금체불 등 근로기준법 위반행위 여부 등을 확인하고 위반사실이 기재되었는지 확인 - 발행회사의 정기보고서가 연결기준으로 작성된 경우 주요 종속회사와 관련된 위험요인 등이 충실하게 기재되었는지 확인
5. 기타 투자자보호에 필요한 사항	- 소송 및 분쟁 관련 사항 1. 법률대리인, 법규담당을 통해 소송 등 내역 확인 2. 재무담당 부서 등을 통해 법률비용 지출내역 확인 3. 소송 등 관련 통지를 받았거나 합의가 진행중인 사항이 있는지 여부 4. 회사 세무대리인을 통해 확인한 미납세금 및 세무조사 진행여부 5. 금융 및 조세 관련 법령 위반 혐의로 자료 제출요구, 소명 요구 등을 받고 있는지 여부 6. 중요자산의 경매 진행여부 및 경매가 예정된 경우 세부내용 확인 - 횡령 및 배임 관련 사항 1. 관련 재판 진행상황 및 결과 2. 횡령자금의 환수여부, 환수를 위한 법적조치, 구상권 행사 내역 - 발행회사 및 임직원의 제재현황에 대해 검증을 실시하는 경우 경영진 면담, 확인서 징구 등을 통해 관련 내용을 적절하게 확인
6. 자금의 사용목적	1. 투자대상의 실재성이 있고 자금사용 예정시기, 소요자금 산출근거, 청약 미달 시 자금집행 우선순위, 미달자금 충원계획 등이 구체적인지 여부 2. 기존에 공모를 통해 조달한 자금이 공시서류에 기재된 대로 사용되었는지 여부(필요 시 법인통장 확인) 3. 조달자금의 소진 시까지 신뢰할만한 자금 보관 및 운영방안이 수립되었는지 여부 4. 조달자금을 신뢰할 수 있는 제3자에게 예치하는 방안의 필요성 여부

마. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위해 뱅크웨어글로벌(주)에 방문하여 상장예비심사신청 등을 위한 기업실사를 2021년 9월 24일 ~ 2024년 06월 13일(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조) 진행하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 증권신고서 제출일까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행(세부일자는 아래 기업실사 절차 참조)하였습니다.

일자	일자	장소	기업실사 내용
대표주관계약 체결	2021.09.24.	뱅크웨어글로벌 본사	1) Kick-off Meeting - 대표주관계약 체결 - 실사 관련 업무 담당자 상견례 - 회사 소개 Presentation 및 IPO 관련 Q&A - Due-Diligence 안내 및 향후 일정 검토 및 협의 2) 대표이사 및 CFO인터뷰 - 영업 상황, 연혁, 재무상황 등
1차 기업실사	2021.09.27.~ 2021.09.28	뱅크웨어글로벌 본사	1) 실사자료 검토 - 일반사항 : 정관, 법인등기부등본, 조직도, 이사회의사록, 주주총회의사록, 사내규정, 신규사업 계획 등 - 자본 및 주주 : 자본금변동표, 주주명부, 증자 및 감자 내역, 최대주주 변경 내역 등 - 영업 : 영업체계 설명자료, 산업분석자료 등 - 재무안정성 : 감사보고서, 세무조정계산서, 매출채권 연령분석표, 재고자산 입출고 현황, 차입금 현황, 우발채무 내역 등 - 인사 및 노무 : 임원 현황, 임원 변동 현황, 임원 겸직 현황, 노동조합 결성 현황 등 - 법령 및 규제 : 소송내역 등 -내부통제시스템 점검 주주총회, 이사회, 임원겸직, 임원급여, 대여금, 정관, 사내규정 등 2) 일정 조율 - 향후 실사 일정 및 예비심사신청서 제출 일정
2차 기업실사	2021.10.25.	뱅크웨어글로벌 본사	1) 예비실사보고 2) 사업계획 청취
3차 기업실사	2022.02.11	뱅크웨어글로벌 본사	1) 예비실사 권고사항 점검 2) 정관개정 등 내부규정 점검
4차 기업실사	2022.08.04~ 2022.09.19	뱅크웨어글로벌 본사	기술평가 실사(한국발명진흥회, 나이스디앤비)
5차 기업실사	2022.09.20.	뱅크웨어글로벌 본사	1) 2차 예비실사 - 경영 전반의 업데이트 사항 검토 - 1차 예비실사 권고사항 점검 2) 일정 조율 - 예비심사신청서 제출 일정 등 구체화
6차 기업실사	2022.12.23.	뱅크웨어글로벌 본사	1) 영업상황 검토 - 2022년 예상 실적 - 2023년 예상 실적
7차 기업실사	2023.09.19~ 2023.11.07	뱅크웨어글로벌 본사	기술평가 실사(이크레더블, SCI평가정보)
8차 기업실사	2023.10.31	뱅크웨어글로벌 본사	1) 예비심사신청서 작성 안내 2) 실사 이후 변동사항 점검
9차 기업실사	2023.11.26~ 2023.12.02.	뱅크웨어글로벌 해외지사 (싱가포르, 일본)	1) 해외법인 실사 2) 영업상황 및 영업전망 청취 1) 예비심사신청서 1차 초안 수령 & 검토 2) 첨부서류 안내

10차 기업실사	2023.12.21	뱅크웨어글로벌 본사	예비심사신청서 1차 초안 수령 & 검토
11차 기업실사	2024.01.18.	뱅크웨어글로벌 본사	1) 예비심사신청서 3차 초안 수령 & 검토 2) DD Checklist 작성 3) 기업실사점검 인터뷰 실시
12차 기업실사	2024.01.22.	뱅크웨어글로벌 본사	1) 예비심사신청서 4차 초안 수령 & 검토 2) 공모구조 및 Valuation 협의
13차 기업실사	2024.01.26	미래에셋증권 본사	1) 예비심사신청서 5차 초안 수령 & 검토 2) 공모구조 및 Valuation 협의 3) 첨부서류 검토
14차 기업실사	2024.02.02.	뱅크웨어글로벌 본사	예비심사신청서 6차 초안 수령 & 검토
상장예비심사 신청	2024.02.06.		- 상장예비심사신청서 및 첨부서류 제출전 최종 리뷰
15차 기업실사	2024.02.07 ~ 2024.06.13	뱅크웨어글로벌 본사	1) 한국거래소 상장예비심사 승인(2024.05.23) 2) 공모가 협의 - 대표주관회사와 발행회사 간 공모희망가액 협의 - 비교회사 검토 및 주가 추이와 재무 현황 등 검토 3) 증권신고서 작성 및 첨부서류 검토
증권신고서 제출	2024.06.14	-	총액인수계약 체결 및 증권신고서 공시(2024.05.31)

3. 기업실사결과 및 평가내용

동사는 코어 뱅킹 플랫폼 기술을 통하여 해당 소프트웨어를 금융기관에 공급하는 사업을 영위하는 금융 소프트웨어 기업입니다. 해당 기술은 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술 개인화 금융상품 엔지니어링 기술범용 금융원장 생성 및 처리기술로 구성되어 있습니다. 이러한 기술을 기반으로 은행, 카드사, 캐피탈 등 여신 전문 금융회사의 수신, 여신, 외환, 지급결제, 카드결제 등 핵심 금융상품 및 고객계좌거래원장 거래를 처리하는 기간 업무 소프트웨어로 은행의 계정 시스템카드사의 처리 시스템 등을 지원하고 있습니다

동사는 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술을 통하여 응용 프로그램 무중단 교체를 제공하는 Hot Deploy 기술을 제공합니다. 이는 Pre-Deploy 단계 이후에는 Validation 단계로 진입하여 신규 애플리케이션은 검증 과정을 수행하고, Final 단계에서는 기존 애플리케이션을 중단하고 새로운 서비스 요청을 신규 애플리케이션에 할당하는 기술로써 경쟁기술 대비 차별적 요소를 지니고 있습니다.

또한 개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융상품을 속성의 조합으로 구성하고 각 속성은 비즈니스적인 의미를 갖으며 속성을 관리하기 위한 특성을 정보유형정보구조정보 간 관계 등 세 가지 측면에서 추상화또는 일반화한 특징이 있습니다. 범용 금융원장 생성 및 처리기술의 차별화된 기술은 기존의 금융기관 코어시스템이 각 계정별로 별도의 상품 계약 서비스와 고객의 상품 계약 원장 정보를 관리하던 방식과 달리범용 금융 상품팩토리 아키텍처를 확장하여 범용 금융 상품 계약 엔진을 개발함으로써모든 종류의 금융 상품계약 기능을 수행할 수 있는 컴포넌트를 보유하고 있는 특징이 있는 등 전반적인 주력기술을 보유하고 있습니다

가. 영업현황

(1) 시장의 규모

한국산업기술진흥원이 인용한 소프트웨어정책연구소의 소프트웨어 산업과 세부 품목 분류 체계 의하면 소프트웨어 산업은 크게 게임소프트웨어, 패키지 소프트웨어, 클라우드 서비스, IT서비스, 인터넷 소프트웨어, 임베디드 소프트웨어, 소프트웨어 유통으로 크게 구분됩니다.

여기서 패키지 소프트웨어는 시스템 소프트웨어, 응용 소프트웨어로 구분되고 코어뱅킹 소프트웨어는 응용 소프트웨어-산업특화 소프트웨어 중 금융 소프트웨어로 구분되어 있습니다. 금융소프트웨어는 코어뱅킹, 바젤, 이상거래징후탐지 소프트웨어가 세부 품목으로 예시되어 있습니다.

동사는 2023년 기준 글로벌 뱅킹SW 시장과 할부금융(Asset Finance) SW 시장을 합친 시장 규모는 약 745억 달러(89.4조 원)으로 추정하였고, 연평균 6%로 성장하여 2025년에는 약 838억 달러(100.5조 원)에 이를 것으로 추정하고 있습니다.

한편, TechNavio에서 발간한 Global Core Banking Software Market 2023-2027에서는 코어뱅킹 소프트웨어 시장을 2022년 206억 3,803만 달러 규모이고 2027년까지 연평균 19.9%로 성장할 것으로 보고하고 있습니다. 위 분류상 코어뱅킹은 금융 소프트웨어의 하위 분류이고 동사 추정 시장규모로 코어뱅킹은 약 2022년 200억 원 이상으로 추정하고 있어 TechNavio의 추정치는 적절한 것으로 판단됩니다.

동사는 코어뱅킹(계정계 SW)와 채널(Digital Front Office), 지급결제(Payments, 대외계와 은행카드 프로세싱도 포함), 펀드관리(Fund Admin)를 포함한 뱅킹 SW시장 규모는 2022년 약 702억 달러(84조 원) 규모로 추정하였고 여기에 뱅킹 코어시스템이 아닌 정보계 SW와 미들웨어, 인프라 SW는 포함되지 않습니다. 또 딜로이트 컨설팅이 추산한 전 세계 할부금융 SW시장 규모는 2022년 약 240억 달러(2.9조 원)이며, 연평균 8%로 성장하여 2025년에는 약 340억 달러(4.1조 원)가 될 것으로 추산하고 있습니다.

동사는 BX AFS의 목표시장인 할부리스금융(Asset Finance) SW에는 신용대출, 자동차할부금융, 리스금융 솔루션을 포함합니다. 단, 이 자료는 할부금융SW 벤더의 판매실적을 합산한 것이므로 SW로 전환 가능한 IT서비스 지출을 포함한 전체 목표시장(Target Address Market) 규모는 2022년 SW 판매 금액의 3배 이상인 10조원 수준으로 추정된다고 기술하고 있습니다.

동사는 뱅킹 SW시장은 10% 성장, 다만 기존 On-premise 소프트웨어 시장은 SaaS시장으로 연평균 28.3%대로 성장한다고 예측하고 있으며, 이는 Legacy 시스템이 클라우드 전환되는 비율로 2026년까지 약 30% 추산하였습니다. 또한 2021년 전세계 은행의 제3자 지출비용 중 금융업무 SW 지출 비중은 35% 수준으로 타 산업 대비 10%~30% 이상 낮은 것으로 파악되어 시장 성장 가능성이 매우 높은 것으로 파악하고 있습니다. 또한, 동사는 전환가능한 국내 금융IT 시장규모로 2023년 현재 약 3.1조 원으로 추정하고 있으며, 2025년까지 연평균 성장률 7.5% 감안 약 3.6조 원 규모로 성장할 것으로 보고 있습니다. 또한 2024년 이후는 국내 금융 IT의 디지털 전환과 클라우드 전환을 감안 연평균 8.2% 추산하였습니다.

[국내 금융 IT 시장 규모]

연도	2021	2022	2023	2024	2025

규모(억원)	27,061	29,094	31,906	33,717	36,347
성장률(%)	21%	8%	8%	8%	8%

(출처 :한국은행 금융정보화추진현황 (2022))

또한, 국내 금융 IT시장은 은행이 73.4%, 카드사 15.4%, 저축기관(저축은행) 6.7%로 구성되어 있습니다. 시장 규모 측정 자료에 포함된 금융권역은 은행권, 카드, 우체국금융, 정부기금, 캐피털, 저축은행이며, 이 중 은행권은 시중은행, 지방은행, 특수은행, 인터넷은행을 포함합니다. 저축은행은 규모가 1조원 이상의 저축은행만을 포함하여 시장을 예측하였습니다.

(2) 시장 경쟁 상황

동사 평가대상기술인 코어뱅킹 플랫폼이 속하는 코어뱅킹 시장에서 국내 주요경쟁사는 LG CNS이며, 해외는 Temenos, FIS, Fiserv, Sopra Banking Software등이 있습니다. 동사는 국내외 고객사대상 솔루션 및 SW 제공함에 따라서, 글로벌 TOP 벤더와 항상 경쟁을 하고 있고. 특히 FIS의 경우는 동사의 주요 타겟인 자산 1조-50조 규모의 소규모 저축은행급의 전통강자로 알려져 있습니다. 이들 주요경쟁업체는 국가별 또는 지역별 법인 과 Delivery 팀을 운영하고 있으며, 국내를 포함한 동북아, 동남아 등지에서 20년 넘게 고객을 보유하고 제품공급과 서비스를 하고 있습니다.

따라서 금융SW 시장경쟁은 철저하게 국가 간 장벽도 없고, 크고 작은 규모 없는 무한 경쟁 시장이라고 할 수 있습니다.

[경쟁사 현황]

경쟁업체	매출처	기술현황
FIS(미국) - 매출: USD 13.8B - 직원수: 65천명 - 창업 : 1968년	- NA 40%, LATAM30%, EU10%, APAC 20% - 지역의 리테일은행, 기업뱅킹, 중소기업, 기타 금융사 대상 서비스 - 약 20,000 금융회사 고객 보유	- 2020년부터 Banking 솔루션과 자본시장 솔루션서비스에 집중 (고객사의 금융자산 USD 9조: 한화10,000조원을 약 75조건 거래를 지원) - FIS는 오픈소스 GT.M (database Engine 최적화, Schema Free, No SQL로 알려짐)을 개발했으며 현재 2백만 라인의 코드로 개발됨
TEMENOS (스위스) - 매출: USD 0.92B - 직원수: 7.5천명 - 창업 : 1993년	- NA 24%, LATAM 8%, EU 34%, ME 14%, AFR 10%, APAC 10% - 지역 리테일은행, 기업뱅킹, 중소기업, 기타 금융사 - 글로벌 Top 50개 은행중 41개 은행이 동사 제품 사용중 - 3,000개 금융기관이 동사제품 구매	- IBM의Mainframe 기반 Core Banking 솔루션 부문 인수 (제품명 Temenos Corebanking) - 약 24백만불 투자로 T24 (Globus), Front to back office 지원시스템 개발 - Service oriented architecture 기반 - 반면 현재는 legacy 시스템을 분류되어 T24기반 클라우드로 전환 또는 SaaS 기술 탑재한 Composable Banking 제공 - Pre-Built Banking Service, Single Code & configuration base, Cloud native, Embedded DevOps, Hyperscale Operations 등

SOPRA STERIA (프랑스) - 매출: USD 4.78B - 직원수: 46천명 - 창업 : 1969년	- EU 78%, ME 5%, AFR 15%, APAC 2% - 지역 리테일은행, 기업뱅킹, 중소기업, 기타 금융사 - 80개국에 1,500개 금융기관 고객보유	- API First, Component 기반 Ready to use 플랫폼 - Open banking platform - Core Banking ~ neo banking 전문 - Fintech 개발에 필요한 Use case market place

(출처 : 뱅크웨어글로벌)

IBS Intelligence Sales League Table(SLT)에 근거하여 동사의 시장 점유율을 살펴보면 동사는 2018년0.78%로 18위, 2019년 점유율 0.7%로 14위, 2020년 점유율 1.8%로 12위를 점하고 있습니다. Temenos사는 점유율 약 30%를 차지하는 시장의 압도적 점유자이며, 상위 5위 기업이 시장의 60% 이상을 점유하고 있는 과점 시장입니다.

SLT는 시장은 글로벌 코어뱅킹 SW 시장을 기준으로 IBSi 가 집계한 전 세계 코어뱅킹 Deal 건수 기준 산정된 것입니다.

[IBS Intelligence Sales League Table

기술제품	2020		2019		2018	
	회사명	점유율	회사명	점유율	회사명	점유율
Core Banking	Temenos	28.7%	Temenos	33.6%	Temenos	31.4%
	Intellect Design Arena	10.8%	TCS Financial Solutions	9.9%	TCS Financial Solutions	9.5%
	Infosys Finacle	10.2%	Intellect Design Arena	9.2%	Infosys Finacle	9.5%
	TCS Financial Solutions	9.6%	Sopra Banking Software	7.2%	Sopra Banking Software	7.3%
	Sopra Banking Software	8.4%	FIS	7.2%	FIS	5.8%
	Cobis corp	3.6%	Infosys Finacle	6.6%	Intellect Design Arena	5.1%
	Bantotal	3.6%	Finastra	4.6%	Path Solutions	5.1%
	Thought Machine	3.6%	Path Solutions	3.9%	Probanx	5.1%
	Path Solutions	3.0%	Capital Banking Solutions	3.3%	Cobis corp	4.4%
	Lyst Technologies	3.0%	ICS Financial Systems	3.3%	Bantotal	3.6%
	Capital Banking Solutions	3.0%	Infrasoft Technologies	2.6%	Finastra	2.2%
	Bankware Global	1.8%	Bantotal	2.0%	International Turnkey Systems	2.2%
	Technisys	1.8%	BML Istisharat	2.0%	BML Istisharat	1.5%
	FIS	1.8%	Bankware Global	0.7%	Technisys	1.5%
	BML Istisharat	1.2%	Thought Machine	0.7%	Lyst Technologies	1.5%
	ICS Financial	1.2%	Technisys	0.7%	Intrasoft	1.5%

	Systems				International	
	Avaloq	1.2%	Cobis corp	0.7%	R-Style Softlab	1.5%
	Finastra	0.6%	Autosoft Dynamics	0.7%	Bankware Global	0.7%

(출처 : IBS intelligence)

한편, 동사는 2021년 LINE Bank Taiwan 코어뱅킹 시스템의 성공적 구축 사례로 글로벌 코어뱅킹 시장조사 기관인 IBS intelligence 사의 Neo Challenger Bank Award를 수상하였습니다. 또한 IBSi의 2020~2021년 시장보고서에서는 글로벌 리테일 코어뱅킹 소프트웨어 부문에서 글로벌 판매 4위에 오른 것으로 조사되었습니다. 또 2020년에는 전체 조사 대상 50여 기업 중 8개사와 함께 IBSI의 Retail Core Banking Leader Board(리테일 코어뱅킹 리더)에 올랐습니다. 또 세계적인 시장조사기관인 Gartner Group도 동사를 아시아 코어뱅킹 솔루션 선정가이드에서 APAC지역 코어뱅킹시장의 선도 기업으로 주목하기 시작하였습니다. 동 보고서에서는 동사의 CBP와 BX-PF를 14개의 글로벌 솔루션 회사와 함께 소개한 바 있습니다.

이러한 점을 종합적으로 보면 동사는 금융소프트웨어 시장에서 점유율 등을 고려할 때 후발주자이기는 하나 최근 LINE 등 성공사례 등으로 인해 그 위치가 상승하고 있다고 판단되며 중위권 내의 선두주자로 판단됩니다.

동사의 시장점유 확대전략으로 국내의 경우 동사의 Sales Team은 시스템 구축 및 솔루션 판매 등과 관련하여 은행과 저축기관, 여전사, 공공기관등 금융산업군을 세분화하여 특화된 전문 영업조직을 구성하고 있고 범산업적 SW판매조직은 제품에 특화된 판매조직을 보유하고 있습니다. Sales Routes/Delivery 조직은 국내의 경우 SW의 납품과 SI 서비스 제공, AMS 등의 판매는 동사에서 직접 수행하고 있습니다. 또 SI 서비스를 제공하는 Remote Delivery 방식을 도입해 딜리버리 역량을 강화하고 있습니다. Sales and Distribution Partner로 네이버 클라우드, 킨드릴, 등 영업 파트너를 통한 수주 기회 역시 확대하고 있습니다.

해외 영업은 진출국의 톱 클래스 SI기업과 파트너십을 구축하고 있습니다. 해외 파트너는 영업 파트너, 솔루션 파트너, Delivery 파트너로 구분되며, 마케팅, 판매 및 Delivery(개발 및 운영) 전반에 걸쳐 협업을 진행하고 있습니다. 최근 23년 상반기 설립한 뱅크웨어 싱가포르 영업법인에서는 싱가포르 주재 핀테크 기업과의 업무제휴, 동남아 지역 파트너 네트워크 구축, 동남아 영업 총괄을 담당합니다.

한편 동사의 일본 사업자회사인 뱅크웨어 재팬은 신용카드코어시스템 수주를 계기로 현지 파견인력과 현지 채용을 확대할 계획이며, 현지 3개 파트너사와 함께 공동 영업을 추진하는 동시에 현지 delivery 역량 강화를 위한 인력 확충을 추진할 계획입니다.

동사의 해외법인으로 중국은 합작법인으로 샹윈(Shangyun) Ant Group과 50:50으로 설립하였고, 중국 자동차 할부금융 시장 영업, 동남아 금융 솔루션 개발 지원, 동사 솔루션 운영(ASP) 및 유지보수(AMS) 역할을 하고 있습니다. 일본은 Bankware Japan 100% 자회사이고 일본 신용카드 코어시스템 영업, 동사 솔루션 현지 SI 개발, 동사 솔루션 운영(ASP) 및 유지보수(AMS), 일본 영업/딜리버리 파트너 발굴 및 관리 역할을 하고 있습니다. 싱가포르 자회사 Bankware AISA(100% 자회사)는 동남아 영업/딜리버리 파트너 발굴 및 관리, 동사 솔루션 운영(ASP) 및 유지보수(AMS)의 역할을 하고 있습니다. 또 동사는 지사 외에 각 국가에

협력 네트워크를 통해 영업확장계획을 보유하고 있습니다.

[뱅크웨어글로벌 해외 협력 네트워크 현황]

경쟁업체	기술현황
일본 (뱅크웨어 재팬)	· GMO : 일본1위 Payment Gateway 회사 · EXA : 일본 전IBM, SI회사 · Buerger 컨설팅
싱가포르 (뱅크웨어 아시아)	· Thakral One : 싱가포르 기반 글로벌 금융권 SI 회사 · 동남아시아 지역 은행 임원급 영업인력으로 보유
대만	· Wistron IT : 솔루션/영업파트너 · 라인뱅크타이완 : 기존 고객 Referral
필리핀	· BPI : 기존고객 Referral
인니	· Indivara : 인도네시아 Top 금융 서비스 회사
베트남	· AIZEN Global: 국내 신용평가 핀테크 회사

(출처 : 뱅크웨어글로벌)

동사의 마케팅 전략으로 적극적인 해외 파트너 네트워크를 발굴 중입니다. 특히 23년 상반기 뱅크웨어 싱가포르 영업 법인 설립 후 핀테크 회사와 적극적 업무제휴 후, 동남아 파트너 네트워크 구축을 계획하며, 영업/마케팅은 싱가포르 법인중심으로 진행하는 것을 목표로 하고 있습니다. 또한 Delivery 역량 확대를 위해서는 각국의 대형 SI사와 업무제휴 중입니다. 이미 일본: Exa (일본IBM자회사), GMO-PG(일본1위 Payment사), 뷰루가컨설팅(신용카드 산업 비즈니스컨설팅 기업), 과 필리핀: PLDT (필리핀 1위사)의 AMS 협업관련 논의 중이며, 대만 고객사 대상 AMS 제공과 추가 영업기회 발굴을 위해서 대만 1위 IT 회사인 Wistron 파트너 협약식을 지난 22년 7월에 체결하였습니다.

이로서 동사는 SW공급, 기술지원, 솔루션컨설팅에 집중하고, 현지 고객을 확보한 로컬 개발 파트너에게 영업/delivery 역할을 담당하도록 하여 영업과 AMS를 통한 자체 이익으로 사업 확대를 독려하고 있습니다.

B2B SW사업 특성상 대고객 직접영업(account sales) 중심을 진행하므로 많은 해외 영업/마케팅인력은 불필요하다고 판단하고 향후 해외사업 확대시에도 현지 IT서비스 파트너를 중심으로 현지영업/마케팅에 주력할 계획입니다. 단, 해외 금융사 대상 영업/마케팅 추진을 위해서는 글로벌 업무능력과 함께 글로벌 코어뱅킹/금융 솔루션 경험, 현지 시장 정보, 인적 네트워크 등을 갖춘 경험자 확보가 동사가 우선시하는 마케팅 과제입니다.

동남아 클라우드/SaaS 사업 전담 사업부 운영하며, SaaS 마케팅 전담 부서를 신설할 예정으로 독립적인 Sale 마케팅을 일부 보강하여 운영할 계획차원에서 SaaS 사업개발과 SaaS 운영실로 구성할 계획입니다.

나. 기술력

(1) 기술의 완성도

(가) 기술의 수준

동사의 평가대상기술인 코어 뱅킹 플랫폼은 이미 상용화되어 많은 금융기관에서 사용되고 있고, 판매 후 현재까지 제품의 기술적 성능이 안정적으로 구현되고 있는 것으로 판단됩니다.

동사는 금융기관의 핵심 업무를 처리하는 소프트웨어를 개발하여 KB국민은행, 우리은행, 농협, 신한은행, 한국은행, 중국공상은행, 케이뱅크, 라인뱅크, OK저축은행, 주택금융공사, 현대카드, 비씨카드, 하나카드, 신한카드, 카카오페이, 코람코자산운용, 마스턴투자운용 등 국내외 150여개 금융기관에 기술제품을 납품하고 있어 기술의 진행 정도는 높은 수준으로 평가됩니다.

(나) 기술의 자립도

동사는 주력기술 개발에 있어 외부 기관 및 회사의 협력 없이 자체 연구 개발 프로세스에 의해 자체 기술로 개발 및 보유하고 있는 것으로 판단됩니다. 또한, 주력기술 개발 과정에 주력기술을 구성하는 핵심요소기술에 대한 기술보호를 위해 지식재산권을 확보하였으며, 특허권 이외에 프로그램 등록 28건과 18건의 상표권을 보유하고 있고, 기술사업화에 성공하여 제품화한 제품명 등을 상표권으로 보유하고 있는 것으로 확인됩니다.

또한, 동사의 주력기술은 기술제품을 구성하는 다양한 요소기술을 충분히 포함하고 있는 것으로 판단되는 등 기술의 자립도가 일정 수준 이상으로 평가됩니다.

(다) 기술의 신뢰성

동사의 주력기술 관련하여 정부는 미래금융을 위한 '디지털금융혁신' 정책을 발표하였고, 동 정책의 핵심 내용으로 클라우드 컴퓨팅 인프라를 조성하고 클라우드 퍼스트 (cloud first) 정책으로 민간클라우드 도입을 적극 장려하는 정책이 포함되어 있으며, 관련하여 연말까지 금융기관의 퍼블릭 클라우드 이용 가이드를 제정하기로 하는 등 동사가 주력기술을 구현하거나 기술제품을 공급하는데 있어 현행법이나 제도를 위반하는 것으로 해석될 소지가 없을 것으로 판단됩니다.

또한, 동사는 한국정보통신기술협회(TTA)로부터 소프트웨어품질인증인 GS인증 1등급 4건(BX Integrator V4, CBP V5, BX Q# v4.0, BX-PF V4)을 받았으며, 국제표준 정보보안 인증인 ISO/IE7C 27001:2013 인증을 보유하고 있습니다. 또한, CE 전자정부 프레임워크 호환인증, Certified Kubernetes Software Conformance(CNCF 인증)을 확보하고 있는 등 기술의 신뢰성이 일정 수준 이상으로 평가됩니다.

(2) 기술의 경쟁우위

(가) 기술의 차별성

동사의 핵심기술의 대용량 금융거래 처리 및 인터페이스 기술은 응용 프로그램 무중단 교체를 제공하는 Hot Deploy 기술을 제공하고, Pre-deploy 단계 이후에는 Validation 단계로 진입하여 신규애플리케이션은 검증 과정을 수행하며, Final 단계에서는 기존 애플리케이션을 중단하고 새로운 서비스 요청을 신규 애플리케이션에 할당하는 등 경쟁기술 대비 기술의

차별성을 갖습니다.

또한, 개인화 금융상품 엔지니어링 기술은 금융상품을 속성의 조합으로 구성하고 각 속성은 비즈니스적인 의미를 갖는 단위이며 속성을 관리하기 위한 특성을 정보유형, 정보구조, 정보간 관계 등 세 가지 측면에서 추상화(Abstract) 또는 일반화(Generalization)한 특징이 있습니다. 범용 금융원장 생성 및 처리기술의 차별화된 기술은 기존의 금융기관 코어시스템이 각 계정별로 별도의 상품 계약 서비스와 고객의 상품 계약 원장 정보를 관리하던 방식과 달리, 범용 금융 상품팩토리 아키텍처를 확장하여 범용 금융 상품 계약 엔진을 개발함으로써, 모든 종류의 금융 상품 계약 기능을 수행할 수 있는 컴포넌트를 보유하고 있는 특징이 있는 등 전반적인 주력기술의 차별성은 높은 것으로 평가됩니다.

(나) 기술의 모방 난이도

동사는 현재 개발 중인 기술들 중에서 공개 시 경쟁사에 기술 유출 가능성이 있는 기술들을 제외하고 권리화 가능한 기술들에 대해서 특허권을 확보하고 있고, 기술의 보호 및 경쟁사 진입 방지를 위한 기술진입장벽 형성에 노력하고 있으며, 개발된 기술들에 대한 특허권 확보를 통해서 해당 시장에서의 경쟁 우위 확보를 위해 노력하고 있는 것으로 판단됩니다.

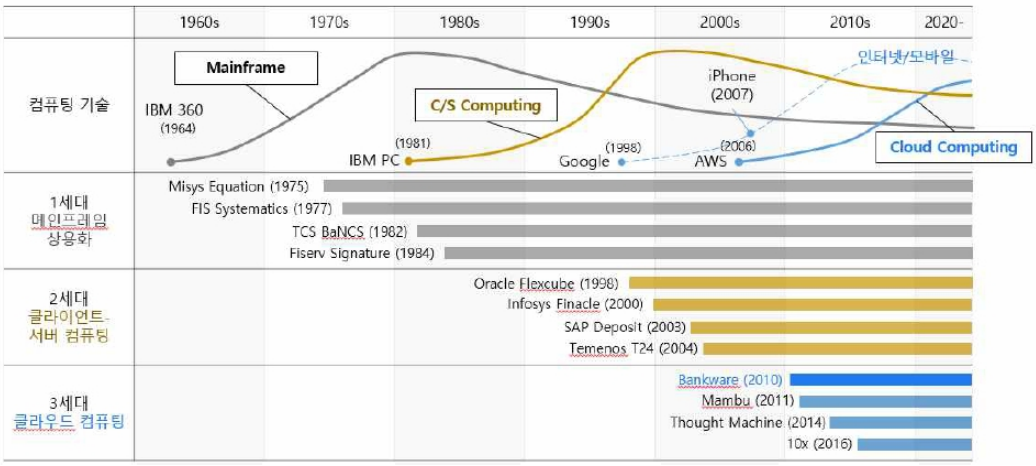
한편, 동사는 수년간의 금융코어시스템 설계/구축 노하우와 기술력을 축적하고 있고, 금융소프트웨어 특성상 높은 수준의 지식의 축적도, 개발의 난이도, 복잡도가 높아 경쟁사의 기술모방이 쉽지 않을 것으로 예상됩니다. 또한, 경쟁사에 의한 제품 기능 벤치마킹은 가능할 수 있으나 최소 3년 이상 대규모 분석/설계/개발/테스트 팀을 유지해야 하며, 상용제품 개발 이후에도 지속적인 업그레이드와 유지보수가 필요하므로 상당히 높은 진입장벽이 존재할 것으로 예상됩니다.

(다) 기술의 확장성

동사는 핵심기술을 기반으로 지속하여 제품을 확장하여 Legacy 및 Cloud 환경에서 기업이 Application을 개발, 운영하고 타 시스템과 연계하기 위한 미션 크리티컬한 인프라 솔루션 전체로 확장하고 있습니다.

동사의 지속적 연구개발이 지속될 경우 현재의 기반 기술을 기반으로 다양한 제품으로 확장할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 동사의 핵심기술은 금융업무/상품 도메인 모듈의 확장과 금융패키지, SaaS, BaaS 등의 금융솔루션에 모두 활용되고 있고, 초기 인터넷 은행 패키지에서 공금융, 저축은행, 캐피탈, 신용카드, 자산운용ERP 등으로 지속적으로 확장되어 왔습니다.

또한, 은행 수신, 여신에서 외환, 결제 등 수평적인 서비스 기능 확장, 여신 기능의 고도화 진전으로 여신심사, 실행, 사후관리, 담보관리 등 여신 업무 프로세스의 심화 확장, 같은 여신이라도 은행의 여신과 카드/캐피탈사의 신용대출, 개인/할부금융, 내구재 금융, 자동차금융, 부동산담보대출(모기지 론) 핀테크 기업의 BNPL 등 여신금융업권의 서비스로 확장될 수 있을 것으로 판단됩니다.



(출처 : 뱅크웨어글로벌)

(라) 특허 현황

동사는 기술 노하우 및 지적재산권의 보호를 사업을 확장, 영위하는데 있어 큰 비중을 차지하고 있는 핵심 사안으로 고려하고 있습니다. 그렇기에 동사는 동사 핵심 기술 및 제품에 대한 권리를 보호할 수 있도록 국내뿐만 아니라 해외 에서도 특허 출원 및 등록을 진행하여 지식재산의 권리화에 힘쓰고 있습니다.

동사는 영위하는 사업과 관련하여 증권신고서 제출일 현재 등록 특허 4건, 출원 특허 21건, 프로그램 등록 28건, 상표권 18건, 기술인증 5건을 보유하고 있습니다. 동사가 보유한 지적재산권의 상세 현황은 다음과 같습니다.

[지적재산권 상세목록]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

(1) 특허 등록(4건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	자바 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 시스템 및 그 방법	10-1463856	2012-09-13	2014-11-13	대한민국
2	서비스 서버 및 이를 이용한 모임관리 시스템 (Mofin)	10-1799054	2017-04-12	2017-11-13	대한민국
3	메타정보 및 엔터프라이즈 프레임웍을 이용한 암호화 S Q L문 자동 생성 시스템 및 방법	10-1979320	2017-05-18	2019-05-10	대한민국
4	거래 왜곡을 방지하기 위한 탈중앙호 거래소를 통한 토큰 스왑 시스템 및 방법	10-2564770	2023-01-12	2023-08-03	대한민국

(2) 특허 출원(21건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	JSON 형식의 데이터를 이용한 REST API 소스의 자동 생성 장치 및 방법	10-2022-0089510	2022-07-20	대한민국
2	대량의 데이터 요청을 처리하는 고성능 데이터 처리 시스템 및 그 방법	10-2022-0089511	2022-07-20	대한민국

3	인터페이스 전송 시 무중단 및 고가용성을 보장하는 연계 시스템 및 방법	10-2022-0089512	2022-07-20	대한민국
4	분산 애플리케이션을 위한 트랜잭션 처리 방법 및 시스템	10-2022-0089513	2022-07-20	대한민국
5	은행 계정계 온라인 시스템에서의 실시간 데이터 레포트 추출 시스템 및 방법	10-2022-0089514	2022-07-20	대한민국
6	거래 오류 방지 처리 기술이 적용된 에이전시 뱅킹 서비스 시스템 및 방법	10-2022-0089515	2022-07-20	대한민국
7	상품정보 구조화 기반 데이터 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089556	2022-07-20	대한민국
8	상품정보 정합성 유지 시스템 및 방법	10-2022-0089557	2022-07-20	대한민국
9	금융 수수료 계산 컴포넌트 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089558	2022-07-20	대한민국
10	번들 상품 개발 시스템 및 방법	10-2022-0089559	2022-07-20	대한민국
11	금융상품 손익 시뮬레이션 시스템 및 방법	10-2022-0089640	2022-07-20	대한민국
12	DIY 상품 생성 방법	10-2022-0089641	2022-07-20	대한민국
13	계약 처리 방법	10-2022-0089874	2022-07-20	대한민국
14	잔액 관리 방법	10-2022-0089875	2022-07-20	대한민국
15	가입 요청 처리 방법 및 기능 추가 방법	10-2022-0089876	2022-07-20	대한민국
16	서비스 수행 방법 및 서비스 수행 장치	10-2022-0090296	2022-07-21	대한민국
17	피투피 파일 전송 시스템 및 그 방법	10-2022-0090297	2022-07-21	대한민국
18	컴포넌트 공유 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090298	2022-07-21	대한민국
19	어플리케이션 소스코드를 분석하여 업무흐름을 도식화하는 통합개발환경 시스템	10-2022-0090299	2022-07-21	대한민국
20	데이터베이스 서비스 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090300	2022-07-21	대한민국
21	자바(JAVA) 어플리케이션을 활용한 대용량 데이터 처리 시스템 및 멀티프로세싱 시스템	10-2022-0090301	2022-07-21	대한민국

(3) 프로그램 등록(28건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	BGPF - Product Configurator	S-2010-005691	2010-10-07	대한민국
2	BXM(비엑스엠) 어플리케이션 프레임워크	C-2012-012493	2012-06-26	대한민국
3	BX Tester(비엑스 텍스터)	C-2013-011594	2013-06-03	대한민국
4	BX AppAnalyzer(비엑스 앱애널라이저)	C-2013-012192	2013-06-12	대한민국

5	BG CoreBanking Base (뱅크웨어글로벌 코아뱅킹베이스)	C-2014-014376	2014-06-23	대한민국
6	BX Tester v3 (비엑스 테스터 v3)	C-2014-030278	2014-12-01	대한민국
7	CBP Version 2.3(씨비피 버전 2.3)	C-2016-003404	2016-02-03	대한민국
8	서플라이체인파이낸스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-009819	2016-04-22	대한민국
9	피투피(P2P) 대출 서비스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-010863	2016-05-03	대한민국
10	CBP Version 5.x(씨비피 버전 5.x)	C-2020-012033	2020-04-08	대한민국
11	BX-PF v4.0(비엑스 상품팩토리 버전 4.0)	C-2020-012279	2020-04-09	대한민국
12	BXI(비엑스아이) 인터페이스 프레임워크	C-2020-012280	2020-04-09	대한민국
13	BXCloud(비엑스클라우드)	C-2020-034461	2020-10-12	대한민국
14	BX-ERP@Re (비엑스이알피 부동산신탁 어플리케이션 솔루션)	C-2021-035770	2021-09-07	대한민국
15	BXCloud Platform(비엑스클라우드 플랫폼)	C-2022-020373	2022-05-12	대한민국
16	BXCloud Framework(비엑스클라우드 프레임워크)	C-2022-020374	2022-05-12	대한민국
17	BXS(비엑스에스) API 대량 수집 솔루션	C-2022-021090	2022-05-18	대한민국
18	BX AFS(비엑스 에이에프에스) 할부리스금융 토탈 솔루션	C-2022-021091	2022-05-18	대한민국
19	파로스 자바 v3.3 (Pharos JAVA v3.3)	C-2015-009093	2015-04-17	대한민국
20	파로스 버전4.1 (Pharos v4.1)	C-2015-010104	2015-04-28	대한민국
21	ENPHAROS v6 (엔파로스 v6)	C-2021-031333	2021-08-06	대한민국
22	BADA(바다) Cloud(클라우드) 기반 SaaS(사스) 서비스용 코어뱅킹 소프트웨어	C-2022-022391	2022-05-31	대한민국
23	Ez-GATOR Agent(이지게이터 에이전트)	C-2022-026588	2022-07-04	대한민국
24	Ez-GATOR Server(이지게이터 서버)	C-2022-026589	2022-07-04	대한민국
25	Ez-GATOR WebAdmin(이지게이터 관리화면)	C-2022-026590	2022-07-04	대한민국
26	BX-ERP (비엑스이알피) 어플리케이션 솔루션	C-2023-013188	2023-03-08	대한민국
27	BX-RDF ver1.0(비엑스-알디에프 버전1.0)	C-2024-005309	2024-02-07	대한민국
28	BX-UI for React ver1.0(비엑스-유아이포리액트 버전 1.0)	C-2024-005816	2024-02-13	대한민국

(4) 상표권(18건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	Bankware Global	제40-1279914호	2016-12-26	2017-08-25	한국
2	BX FRAMEWORK	제40-1449252호	2017.09.25	2019-02-20	한국
3	ENPHAROS	제45-0056977호	2015-03-27	2015-04-08	한국
4	BX Framework	6222970	2019-03-14	2020-02-05	일본
5	BXI	6222969	2019-03-14	2020-02-05	일본
6	BX CBP	6401200	2020-06-04	2021-06-11	일본
7	BX PF	6401201	2020-06-04	2021-06-11	일본
8	BADA	4/2020/509165	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
9	BADA	4/2020/509166	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
10	BXI	2133689	2020-06-22	2021-04-16	대만
11	BX CBP	434892	2020-06-22	2022-08-18	베트남
12	BX PF	434893	2020-06-22	2022-08-18	베트남
13	BX FRAMEWORK	434894	2020-06-22	2022-08-18	베트남
14	BXI	436390	2020-06-22	2022-08-29	베트남
15	BX CBP	IDM000900649	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
16	BX PF	IDM000888398	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
17	BX FRAMEWORK	IDM000888732	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
18	BXI	IDM000888778	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아

(5) ISO 인증(1건)

번호	내용	인증번호	인증일	국문명칭	국가
1	ISO/IE7C 27001:2013 (Managing Information Protection and AWS_Cloud System Operation)	KR003204	2021-10-15	정보보안경영 시스템 인증	국제 인증

(6) 소프트웨어 품질 인증

번호	내용	등록번호	적용제품	등록일	등록국가
1	소프트웨어품질인증_1등급(BXI)	20-0379	BXI	2020.08.27	대한민국
2	소프트웨어품질인증_1등급(BX CBP)	20-0063	CBP	2020.02.06	대한민국
3	소프트웨어품질인증_1등급(BX PF)	20-0062	BX PF	2020.02.06	대한민국
4	소프트웨어품질인증_1등급(Enpharos)	18-0409	Enpharos	2018.08.06	대한민국

주) 특허권, 프로그램등록, 상표권, 기술인증의 모든 권리는 뱅크웨어글로벌에 있습니다.

(7) 연구인력의 수준

동사의 연구개발투자비율은 최근 3개년간 매출액 대비 평균 6.00%로서 산업 평균(J582, 2021년 기업경영분석 통계자료) 연구개발투자비율인 3.18% 대비 1.89배로 높은 수준으로 판단됩니다. 또한, 동사는 2011년 10월부터 기업부설연구소를 설립하여 12년 이상 운영하고 있어 연구개발을 위한 체계적인 조직을 운영하고 있고, 기술개발을 위해 금융 SW 제품개발팀, DevOps Unit 그리고 범산업소프트웨어연구소 등 다수의 개발전담조직을 운영하고 있습니다.

동사의 주요 기술개발인력은 특급기술자 50명(47%), 고급기술자 13명(12%), 중급기술자 6명(6%), 초급기술자 37명(35%)로 구성되어 있어 동업종 경력 및 관련 전공도가 높은 특급기술자 및 고급기술자 인력비중이 전체 기술인력 중 59% 비율을 차지하고 있어 기술인력들의 평균적인 지식수준이 일정 수준 이상인 것으로 판단됩니다.

동사 경영진들은 뱅크코어시스템 관련 업계인 한국IBM 및 은행, 금융기관 등 동업종에서 평균 20년 이상 근무한 경험이 있고, 동사에서 7년 이상 근속 중입니다. 동사 주요 경영진들은 각자대표이사를 포함하여 주요 경영진 중 김정태 전무, 고재권 부사장, 이종국 전무, 정옥남 전무가 동사의 지분을 보유하고 있는 것으로 조사되었고, 김정재 전무, 정옥남 전무는 2021년 5월 임직원 147명과 함께 스톡옵션을 부여 받은 것으로 확인되어 동사의 주요 경영진들은 모두 사업추진 의지가 높은 것으로 판단됩니다.

동사의 경영진들은 금융 컴퓨팅 인프라의 클라우드 전환에 따라 코어뱅킹시스템도 과거와 같은 Monolithic Application이 아닌 업무도메인/상품 서비스 단위로 단계적 개발이 가능한 클라우드 네이티브 아키텍처 구조로 진화할 것을 예상하고, 기존에 SI 프로젝트의 기존 방식을 대체하는 SaaS, BaaS 금융소프트웨어를 지속적으로 개발하여 공급하기 위한 전략을 수립하고 있습니다. 또한, 국내에서는 저축은행, 카드사, 캐피탈, 공금융사, 자산운용사 등을 대상으로 차세대금융시스템, 클라우드 기반 운영시스템 등을 공급하기 위한 전략을 수립하여 추진하고 있는 등 경영진의 전문성이 높은 수준으로 평가가능 합니다.

[연구조직 조직도]

구분	조직명	연구개발 제품	인원
금융 플랫폼 소프트웨어	금융 SW FCC Unit	BX-PF, CBB	21
	금융 SW FSC Unit	패키지(BX-RBS, BX-AFS)	29
	DevOps	릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리 등	4
	BADA	BADA	12
인프라 플랫폼 소프트웨어	SW연구소	BX-M, BX-I, BX-CP	26
	LS Unit	신제품 개발	14
합계			106

[주요 연구인력 현황]

(근속연수 : 증권신고서 제출일 현재)

직위	성명	담당업무	주요경력	주요연구실적	근속연수
전무	김인배	UBS 솔루션 개발	동국대학교 전자계산학과 학사('93.02) 한국IBM 금융서비스 사업부('99.09~'10.03) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('10.06~현재)	중국지리자동차 캐피탈사 코아시스템 구축 CBP V1.0 개발 분산 식 금융코어 솔루션 연구 데이터 이행 검증 및 실행 Tool 개발	14년0개월
전무	김정태	SW연구소 연구소장	고려대학교 컴퓨터공학 학사('97.08) 데이콤시스템 테크롤로지 연구소('98.01~'01.08) 티맥스소프트 기술본부장('01.09~'10.07) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW 연구소('12.03~현재)	BX Framework(BXM,BXCM)개발 BX Clould Platform 솔루션 개발 BXI, BX-API Gateway 제품 개발	12년4개월
전무	이종오	인프라솔루션 연구 개발	연세대학교 사학과 학사('01.02) 티맥스소프트 연구소 팀장('04.09~'10.03) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/LS Unit('11.10~현재)	자바 어플리케이션 프레임워크 BXM 개발 B2C 핀테크 서비스 모핀 개발 클라우드 인프라 & 개발 표준 및 프로세스 관리 시스템 BxCloud 개발	12년9개월
전무	나혜진	BX PF 금융코어컴포넌트 개발(리더)	이화여대 전자계산학과 학사('93.02) 한국IBM GBS('96.07~'10.07) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('10.07~현재)	BX PF 제품개발 금융코어컴포넌트 개발	14년0개월
상무	허인선	UBS 솔루션 개발	숭실대 전자계산 학사('93.02) 한국IBM('02.06~'16.04) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.05~현재)	KBank / LINE BANK 타이완 시스템 구축 Univeral Banking 솔루션 개발	8년2개월
상무	신정호	DevOps(리더) 시스템자동화 연구개발	고려대학교 정보공학 학사('96.02) 한국IBM KLab 연구원('03.11~'15.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.03~현재)	설문관리 제품개발 Appl. FW 제품개발/개발도구 개발 AI연구시스템 자동화 개발	9년4개월
상무	강경원	BXCloud Platform 솔루션 개발	배재대 응용수학 학사('98.02) 티맥스소프트 연구소('02.07~'13.06) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소(13.07~현재)	BXCP 설계 및 개발	10년11개월

상무	김진만	BX Framework 연구개발	숭실대학교 컴퓨터과학 학사('99.02) 티맥스소프트 연구소('03~'09) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('11.10~현재)	BX Framework 개발 BX Clould Platform 솔루션 개발	12년9개월
상무	김태훈	AFS 연구개발	중앙대학교 컴퓨터공학 학사('97.02) 한국마이크로소프트 연구소 연구원('00~'01) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.11~)	AFS 할부/리스/대출 상품 및 사후관리 업무 구축 및 개발	7년8개월
상무	심영기	여신 패키지 연구개발	한국방송통신대 경영학과 학사('07.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('12.08~현재)	CBB 제품개발	11년10개월
상무	한명숙	금융코어컴포넌트 개발	한양사이버대학원 Finance Accounting MBA('19.09) 외환은행 IT 개발부('98.08~'15.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('19.01~현재)	증권수탁시스템 개발 CBP 연구개발 OK저축은행 차세대프로젝트 구축	5년5개월
이사	정기완	APM 연구개발	아주대학교 대학원 컴퓨터공학과 석사('99.02) 대우정보시스템 연구소 연구원('99.03~'00.11) 티맥스소프트 연구원('00.12~'10.10) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/LS Unit('14.12~현재)	ENPHAROS V4 개발 ENPHAROS V5 개발 ENPHAROS V6 개발	9년7개월
이사	안갑수	AFS 연구개발	명지대학교 전자정보통신 학사('00.02) 엔소프 연구소('07.06~'13.11) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.10~현재)	연결회계 SW 연구 개발 캐피탈업무 SW 연구 개발	7년8개월
이사	정현우	BX Framework 연구개발	고려대학교 컴퓨터공학 학사('01.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('16.01~현재)	BX-Bridge 연구개발 계좌조회 서비스 개발	8년6개월
이사	김정국	BXCloud Platform 솔루션 개발	가톨릭 관동대학교 컴퓨터공학 학사('06.02) KDB생명('11.06~'16.10) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('16.11~현재)	B2C 전략사업 모임관리 앱 개발 BXCP 배포 관련 컴포넌트 개발	7년8개월
이사	한주훈	APM 연구개발	한남대학교 물리/컴퓨터공학 학사('00.02) 다봄소프트 연구소('14.11~'22.12) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/LS Unit('23.01~현재)	ENPHAROS V4 개발 ENPHAROS V5 개발 ENPHAROS V6 개발	6년9개월
이사	공도훈	BX Framework 연구개발	경원대(가천대)인터넷미디어학 학사('07.02) 티맥스소프트 연구소('07.05~'10.08) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('11.10~현재)	BX Framework 개발 BX Clould Framework 개발	12년9개월
이사	장원호	인터페이스 솔루션 연구개발	가천대 디지털미디어학 학사('07.02) 티맥스소프트 연구소('07.02~'10.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('11.10~현재)	BX Framework 개발 및 지원 BXIntegrator 개발 및 지원	12년9개월
이사	박정엽	BX Framework 연구개발	가천대 소프트웨어 학사('08.02) 티맥스소프트 연구소('08.09~'10.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('11.10~현재)	BXM/BXCM스튜디오 개발	12년9개월
이사	신덕진	CPG 연구개발	한국방송통신대학교 컴퓨터공학 학사('06.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('22.08~현재)	금융결재원 펌중계(CMS)개발 API Gateway 개발 CPG 제품개발	1년11개월
이사	최의신	DevOps	한국방송통신대학 컴퓨터공학과 학사('99.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('21.10~현재)	생산성향상 개발 툴 연구개발연구개발 (API검색도구 CBP-EXPLORER 개발)	2년9개월

이사	오영찬	AFS 연구개발	한동대학교 컴퓨터공학 학사('05.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('19.09~현재)	하나카드 대출상품 서비스 구축 개발 카카오페이 후불교통 서비스 구축 개발	4년10개월
이사	조동현	DevOps ToolChain 기술 지원 및 선행 개발	단국대학교 컴퓨터공학 학사('05.08) 티맥스소프트 연구원('08.06~'10.05) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('13.06~현재)	BADA K8s기반 테스트베드 구축 SDN 정부과제 참여 SBA(Appstore)서ㅂ스 개발 CBP 제품 개발	11년0개월
이사	박상욱	MFT 개발	단국대학교 컴퓨터과학과 학사('08.02) 티맥스소프트 연구소('08~'10) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/ LS Unit('11.10~현재)	BXT(현BXQ#) 설계 및 개발 B2C서비스 모핀 개발 BXI-EAI 설계 및 개발	12년9개월
이사	유진	BX PF 딜리버리 및 지원	국민대학교 대학원 수학과 석사('06.02) 누리솔루션 연구소 연구원('07.09~'15.08) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.09~현재)	BX PF 제품 개발	8년9개월
이사	김성환	금융코어컴포넌트 개발	고려사이버대학교 소프트웨어공학 학사('16.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.11~현재)	CBB 제품 개발	7년7개월
이사	신홍균	금융코어컴포넌트 개발	서울디지털대학교 컴퓨터공학과 학사('08.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.03~현재)	CBP 제품 개발	8년3개월
이사	나한주	CBP기반 제품 연구개발	학점은행제 컴퓨터공학 학사('14.08) 메리츠화재 연구원('05.07~'10.06) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.04~현재)	현대캐피탈 차세대 구축 개발 RBS 솔루션 개발	9년2개월
이사	전승환	UBS 솔루션 연구개발	중앙대학교 컴퓨터공학 학사('19.03) 동양네트웍스 연구소('09.08~'17.10) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('17.11~현재)	KBank 기업뱅킹 시스템 구축 수신 개발 라인뱅크 타이완 시스템 구축 수신 개발 RBS 솔루션 개발	6년7개월
이사	이근엽	BX PF 금융코어컴포넌트 개발	University of British Columbia Animal Biology('11.06) GTOne SW연구소 ('12.03~'13.06) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('17.11~현재)	체인지마이너 제품개발 PF/CBP 제품개발	11년0개월
이사	박창근	APM/E2E 제품 개발 및 유지보수, UI 개발	수원대학교 대학원 컴퓨터학과 석사('02.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/LS Unit('19.07~현재)	ENPHAROS V4 개발 ENPHAROS V5 개발 ENPHAROS V6 개발 우리카드 인터페이스 IFM 개발	4년11개월
수석	김형준	여신 패키지 연구개발	제주대학교 전산통계학 학사('08.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.06~현재)	CBB 제품개발	8년1개월
수석	박준성	UI 연구개발	고려대학교 컴퓨터공학 석사('11.02) 이니텍 연구소('12.05~'18.05) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('21.10~현재)	UI컴포넌트 시스템 제품개발	6년1개월
수석	이한욱	저축은행 패키지 개발	경기대학교 전자계산학과 학사('08.02) 엔소프테크놀러지 연구소('12.05~'15.06) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.07~현재)	K-IFRS 회계솔루션 개발 및 커스텀 개발 개인정보접근감시 솔루션 개발 저축은행 여신시스템 개발	8년11개월
수석	김선화	저축은행 패키지 개발	순천향대 컴퓨터소프트웨어공학('11.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('15.12~현재)	저축은행 여신시스템 개발 우리금융저축은행 통합여신시스템 구축	8년7개월
수석	이환주	저축은행 패키지 개발	학점은행 전자계산학 학사('07.02) 티시스 연구소('11.06~'19.01) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('19.02~현재)	차세대 여신개발 및 운영 OK저축은행 차세대 여신시스템 구축	5년4개월
수석	송인근	BX PF 금융코어컴포넌트 딜리버리 및 지원	한양사이버대학교 컴퓨터공학 학사('17.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('18.10~현재)	BX PF 제품개발	5년9개월
수석	이영주	금융코어컴포넌트 개발	한국폴리텍대학 시스템과 전문학사('06.03) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('16.06~현재)	CBB 제품개발	9년0개월

책임	오홍석	BX PF 금융코어컴포넌트 개발	안산대학교 컴퓨터정보학과 전문학사('11.02) 컴포넌트베이시스㈜ 연구소('10.12~'13.02) 뱅크웨어글로벌 금융SW BU('13.03~현재)	BX PF 제품개발 cb*Tester 제품 개발	11년3개월
책임	권경재	인터페이스 솔루션 연구개발	숭실대 컴퓨터공학 석사('17.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('17.01~현재)	대외계솔루션 BXI 제품개발	7년6개월
주임	문종혁	인터페이스 솔루션 연구개발	숭실대학교 컴퓨터공학 석사('19.02) 숭실대학교 컴퓨터공학 박사수료('21.02) 뱅크웨어글로벌 범산업 BU/SW연구소('21.03~현재)	BXI 제품개발 및 지원	3년4개월

다. 성장성

(1) 기업 성장 전략

(가) 설립 배경

동사는 2010년 세계 최대 IT기업의 글로벌 코어뱅킹 센터(Global Core Banking Center of Excellence) 전문가 들이 30여년간 축적한 국내외 대형 은행 코어시스템의 설계, 개발 경험과 노하우를 최신 객체지향 기술과 클 라우드 컴퓨팅 기술을 이용하여 코어뱅킹 소프트웨어 패키지로 개발하여 전 세계 은행에 공급함으로써 세계 은행 서비스를 혁신하자는 비전을 갖고 설립되었습니다.

(나) 설립 이후 성장 과정

구분	년도	주요 성과
설립초기: 플랫폼 기술 개발 단계 ('10 ~ '15)	'10	뱅크웨어글로벌 설립 (6.3) 기반기술 플랫폼 소프트웨어 개발 착수
	'11	Java 어플리케이션 프레임워크 BXM 출시 중국 공상은행, 건설은행, 농업은행의 차세대 뱅킹시스템 컨설팅 소프트웨어연구소 설립
	'12	금융상품팩토리 소프트웨어, BX PF 출시
	'14	중국 알리바바 인터넷은행인 MY Bank 코어시스템을 클라우드로 구축 금융 공통업무 컴포넌트 소프트웨어, BX CBB 개발 현대카드/캐피탈/커머셜 차세대 시스템 구축 애플리케이션 성능관리 소프트웨어 개발기업 다봄소프트 설립
도약기: 금융 패키지 상용화 단계 ('16 ~'19)	'15	중국 알리바바(Ant Group)로부터 $200만 달러 시리즈A 투자 유치
	'16	코어뱅킹 패키지 BX CBP 출시 중국 Ant Group(API)과 5:5 합작사 샹윈, 중국 상하이에 설립 미얀마 JL Group에 클라우드기반 Pay 솔루션 공급 및 운영 시작
	'17	국내 1호 인터넷 전문은행인 케이뱅크의 코어뱅킹 시스템 구축 현대카드와 공동개발한 코어카드 패키지, HALIS 출시 국내 최초 클라우드 기반 뱅킹시스템 구축 (사회연대은행)

	'18	필리핀 최초의 퍼블릭 클라우드 뱅킹시스템을 BPI Banko에 구축 통합인터페이스 플랫폼, BXI 출시 자산운용 ERP 패키지, BX ERP 출시 중국 지리(Geely) 자동차 할부금융 프로젝트 수주 2018 Asia Pacific Top 8 코어뱅킹 개발사로 선정 (IBSi)
	'19	LINE Bank Taiwan 코어뱅킹 시스템 수주 할부리스금융 패키지, BX AFS 출시 마이크로금융 패키지, BX MFS 출시
	'20	한국은행 신경제통계시스템 구축 수주 동남아향 뱅킹 SaaS, BADA 출시 카카오페이 대출시스템 수주 2020 리테일 코어뱅킹 부문 Global Top 6로 선정 (IBSi) OK저축은행 차세대 여신시스템 개발사업 수주
	'21	LINE Bank Japan 코어뱅킹시스템 개발 착수 클라우드 DevOps 플랫폼, BX CP 출시 SBI, 네이버클라우드 등으로부터 시리즈B 투자 150억원 유치
	'22	우리금융저축은행 차세대 시스템 사업 수주 하나캐피탈 차세대 채널시스템 구축사업 수주 우리은행 채널 프레임워크 사업 수주
	'23.01	SBI저축은행 운영(AMS) 계약
	'23.06	일본 AIFUL 신용카드, 당사 카드 솔루션(HALIS) 선정, 구축 착수
	'23.07	연세대학교와 AI개발플랫폼 연구개발 협약 체결
	'23.10	필리핀, 인도네시아 소형은행, 당사 뱅킹SaaS (BADA) 계약
	'23.12	다봄소프트 소규모 합병

(다) 향후 사업 계획

향후 동사는 중기적으로 안정적 외형 성장을 유지하는 동시에 다음과 같은 전략적 과제를 추진하여 기업가치를 증대할 계획입니다.

- ARR 비중 확대

ARR(Annual Recurring Revenue)는 매년 반복적으로 매출을 창출하는 사업으로 동사의 경우는 소프트웨어를 판매하고 맞추개발 프로젝트한 이후 발생하는 소프트웨어 유지보수와 애플리케이션 운영 사업, 동사 소프트웨어를 이용한 SaaS (Software as a Service) 사업이 ARR 사업에 해당하며, 2023년 3분기까지 전체 매출 중 ARR 비중은 약 37%입니다. 동사는 ARR 비중을 50% 이상으로 확대하여 사업의 안정성과 예측성을 개선하는 것을 목표로 하고 있습니다.

- SaaS 사업 강화

현재는 소프트웨어 유지보수(SW MA)와 애플리케션 운영(AMS) 사업이 ARR의 75%를 점하고 있습니다만, 향후 동사 사업의 신성장 동력은 ARR사업의 하나인 SaaS 사업입니다. 동사의 SaaS 사업은 동사의 주력 제품인 코어뱅킹 소프트웨어를 퍼블릭 클라우드를 통해 동남아 각국의 소형 은행에 서비스하는 뱅킹 SaaS로 동사의 미래 성장을 견인하는 핵심 사업으로 육성하고자 제품개발과 영업네트워크 구축에 집중적인 투자를 하고 있습니다. 이러한 투자

에는 동사가 보유한 할부리스금융(Asset Finance) 소프트웨어를 SaaS로 전환하여 목표시장을 확대하는 것이 포함되어 있습니다.

- 맞춤형 금융소프트웨어 패키지 시장 공략

글로벌 벤더와 동사의 가장 큰 차별점 중 하나는 동사의 금융소프트웨어 패키지는 은행/금융사 고유의 요건 과 시장 변화에 신속히 대응할 수 있는 유연성과 확장성이 뛰어나다는 점입니다. 예를 들어 동사의 코어뱅킹 소프트웨어에 내장된 금융상품 팩토리(Product Factory) 모듈은 수만종의 대형 은행/카드사의 금융상품을 코 어시스템의 프로그램 변경 없이 설계하고 출시, 운영할 수 있습니다. 또한 컴포넌트 기반의 코어뱅킹 아키텍 처를 채택하고 있어 기존 프로그램의 재사용과 조립, 추가를 통해 맞춤 요건에 신속하고 효율적으로 대응할 수 있습니다. 예를 들어 해외 패키지 벤더들은 중대형 고객들의 요구에 맞춰 자사의 소프트웨어 패키지를 수 정하지 못하므로 로컬 SI파트너들은 별도의 프로그램을 짜고 연결하므로 맞춤화 자체에 매우 오랜 시간과 큰 비용이 소요됩니다. 동사의 동남아 잠재 고객들은 이러한 레거시 패키지 시스템의 고비용, 비효율, 느린 변화 속도에 불만을 갖고 있습니다. 따라서 동사는 10년 이상 노후화된 글로벌 벤더의 시스템을 운영하고 있는 동 남아 중대형 은행 고객을 타겟으로 한 win back 시장 기회를 적극적으로 공략하는 것을 뱅킹SaaS과 함께 해 외시장영업의 양대 축으로 삼고 적극 추진하고 있습니다.

- 소프트웨어 포트폴리오 확장

동사 사업의 핵심 경쟁력은 은행과 금융회사의 일일 거래를 처리하는 코어시스템 소프트웨어입니다. 동 소프 트웨어의 구성품(모듈)을 개별적으로 판매하기도 하지만 주력제품인 코어뱅킹 시스템은 중소형 은행의 리테 일뱅킹 업무을 지원하고 있습니다. 동사는 코어뱅킹 시스템과 같은 기반 소프트웨어 구성품을 이용하여 카드 /캐피탈사의 할부리스금융시스템, 카드사의 리테일신용카드 코어시스템을 개발하여 목표 시장을 확대해 왔 습니다. 동사의 소프트웨어 전략은 기존 금융업무의 폭과 깊이를 더욱 확장하여 접근가능한 시장을 확대하는 것입니다. 예를 들어 대출신청시스템(Loan Originaiton System), 청산결제시스템(CPG), 기업뱅킹(Corporate Banking) 등을 개발하여 시장을 확대하고자 노력하고 있습니다.

- 파트너 네트워크 구축

동사는 국내외 소프트웨어 및 SaaS 전개를 위해 영업 및 delivery 파트너 네트워크 구축을 전략적 과제로 추 진하고 있습니다. 국내의 경우 중대형 SI 기업과 사업수주를 위한 단기 협력관계를 장기 파트너십 관계로 발 전시키는 것을 노력하고 있으며, 해외의 경우 일본, 동남아의 현지 기업들과 영업 및 SI파트너 네크워크를 확 대하고 있습니다. 예를 들어 일본에서는 신용카드 전문 컨설팅기업인 뷰르가컨설팅, 카드시스템 전문 SI기업 이자 일본IBM 자회사인 Exa, 일본 1위의 디지털페이먼트 기업이면서 신용카드 시스템 운영사업을 전개하고 있는 GMO-PG 등과 제휴를 맺고 중소형 신용카드 기업 시장을 공략하고 있습니다. 동남아에서도 타이완 최 대 SI기업인 Wistron과 파트너십을 맺었고 필리핀의 SANDZ, 인도네시아 Indivara Group, 동남아 전역을 커 버하는 Thakral One 등과 제휴를 맺고 동남아 중소형 은행 대상의 코어뱅킹 솔루션 및 뱅킹 SaaS 영업을 전 개하고 있습니다. 동사는 향후 진출 국가와 타겟 시장 세그먼트를 확대하는 것에 발맞춰 로컬 파트너 네트워크를 지속적으로 확대할 계획입니다.

(라) 사업의 확장가능성

- 해외사업 지역 및 제품 확대(AFS SaaS)를 통한 신제품 개발

동사는 현재 코어뱅킹 패키지 중심으로 동남아 금융 회사를 타켓으로 해외사업을 전개 중입

니다. 2023년 구 매조건부 신제품 개발 사업 정부과제로 선정 (2024년 1월 4일 확정) 되었습니다. 본 정부과제를 통해서 동사 는 할부금융시스템인 Asset Finance Software as a Service (AFS on SaaS)를 신규 개발할 예정입니다. 동 신제품은 BC카드 인도네시아가 구매할 예정이며, 적극적인 마케팅으로 동남아시아의 자동차 할부 금융사, 소비 자금융회사 대상 서비스가 가능 할 것으로 기대합니다. 또한 동 제품의 경우 국내 하드웨어 및 내구재 수출시에서도 본국에서 수입국의 바이어 대상 리스 및 할부 관리도 용이하여 제품 수출시 기여할 수 있을 것으로 기대됩니다.

- AI를 활용한 개발생산성 확대(AI개발플랫폼)를 통한 주력제품 경쟁력 강화
동사는 23년초부터 연세대학교와 공동으로 금융 소프트웨어 패키지 개발시 AI를 이용한 소프트웨어 코드 생 성기를 공동 개발 테스트를 진행하고 있습니다. 협업은 2023년을 1차 2024년 2단계로 구별하여 진행하고 있 습니다. 궁극적으로 본 협업을 통해서는 사용자가 원하는 기능 또는 작업에 대한 소스 코드를 자동으로 생성 하는 도구를 개발하고 있습니다. 본 협업을 통해서는 현재 패키지의 문서화 및 자동화를 추진하고, 프로그래 밍의 생산성을 높이고, 개발 시간을 단축하며, 개발자들이 더 높은 수준의 추상화에서 작업할 수 있을 것으로 기대 합니다. 협업을 통해서 동사와 연세대는 개발자가 특정 작업을 수행하는데 필요한 코드를 빠르게 추천 하는 것을 알게 되어 개발 시간을 단축하여 개발 공수를 짧게 가져갈 것으로 기대하고 있습니다. 또한 추후에 는 오류 감소 및 일관성유지에 따른 동사가 제공하는 소프트웨어 패키지의 품질이 향상될 것이고, 프로젝트 성공을 촉진할 것으로 기대합니다. 다만 현재는 모든 프로그래밍 작업에 대해 완전히 대체할 수 있는 정교한 수준의 기술은 아직까지 개발 중이며, 2024년 연세대학교와의 2단계에서는 생산성을 개선할 수 있는 가시적 성과가 도출될 것으로 기대하고 있습니다.

(3) 공모자금 사용계획

동사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 해외사업 투자, 신제품 개발 및 연구개발자금, 운영자금에 사용할 예정입니다.

(가) 연구개발

동사는 기존 사업 확대 및 새로운 성장동력 확보를 위한 신제품 및 신기술 개발을 계획하고 있습니다. 코어뱅킹 패키지의 지속적인 기능 업그레이드와 함께 기업뱅킹, 프라이빗뱅킹 등 R&D 로드맵에 따른 신제품 개발을 추진할 계획입니다. 클라우드 네이티브 뱅킹 기술 개발과 동사 소스코드 기반의 언어모델 개발, 블록체인 기술기반의 금융원장과 스마트컨트랙트 금융상품 및 거래처리 등 신기술 개발도 현재 진행 중인 AI개발플랫폼과 STO토큰증권플랫폼 연구사업에 이어 동사 핵심제품에 도입하는 연구개발 프로젝트도 추진할 계획입니다.

개발플랫폼 관련해서는 국내 대학교 AI 프로그래밍 플랫폼 연구팀과 협력하여, fine-tuning된 생성형 AI 코드 생성 모델을 동사의 IDE와 통합하여 맞춤형 애플리케이션을 효율적으로 개발하는 기술을 개발 중입니다. 이를 위해 2025년까지 금융 애플리케이션에 특화된 코드 생성 도구를 개발하고, 코드의 신뢰성과 안정성을 향상시키는 연구를 수행하고 있습니다. 이를 통해 도메인 코드 데이터에 취약한 성능을 보이는 사전 학습 모델의 한계를 극복하고, 동사의 코어뱅킹 플랫폼인 CBP의 코드 생성 모델을 동사의 개발환경인 BXM에 연계하여 AI 개발 플랫폼을 개발하는 것이 최종 목표입니다.

본 연구개발 사업을 추진하기 위해 필요한 제품 개발 및 테스트 환경과 AI모델 개발 인프라

구축 등에 대한 투자도 계획하고 있습니다. 동사는 공모 자금 중 신제품, 신기술 개발 예산으로 3년간 약 95억원을 계획하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
금융 신제품 개발	500	1,000	2,000	3,500
AI개발플랫폼 연구개발	500	500	500	1,500
블록체인 금융엔진 개발	-	500	500	1,000
개발 환경 구축 및 운영	1,000	1,000	1,500	3,500
합계	2,000	3,000	4,500	9,500

(나) 마케팅, 교육훈련

클라우드 기반의 SaaS 플랫폼 서비스 기반 해외 비즈니스가 성장함에 따라 타겟 시장에 대한 브랜딩과 마케팅의 중요성이 크게 증가하고 있습니다. 특히 동사 설립 초기 개발한 제품 브랜드도 제품 포트폴리오의 변화와 시장 환경 변화에 맞춰 리브랜딩을 계획하고 있습니다. 제품의 기능을 강조하는 브랜드 이미지를 재조정하고, 타겟 시장에 필요한 제품 브랜드의 경쟁 우위를 강화할 것입니다.

리브랜딩을 통해서 제품의 기능을 지속적으로 알리고, 금융기관의 IT 시스템 사용자의 Pain Point를 지속적으로 파악하여 Tier별로 차별화된 전략을 강조할 계획입니다. 또한, B2B 제품의 특성상 각 제품이 다른 목표 시장을 대상으로 하는 브랜드 커뮤니케이션이 매우 중요함에 따라서 각 제품에 맞게 디지털 컨텐츠를 세분화하여 생성하고 관리할 계획입니다. 또한 소형은행 및 금융사 대상의 맞춤형 디지털 마케팅 수행을 위해 타겟 고객군에게 실질적으로 유용한 콘텐츠를 생산하여 브랜드 인지도와 신뢰도를 제고할 계획입니다.

주요 디지털 매체 (IBSi, Gartner, Celent)등과 함께 제품에 관련 노출과 Business Case를 Research 하며, CIO전문 매체 , Bankers 등의 매체에 기고와 함께 정기적인 매체 광고를 집행할 예정입니다. 이러한 매체 활동을 통해, 동사 Website 및 SNS에 Landing Rate을 증대해, 정기적인 마케팅 레터활동, 소식지 전달 등과 브랜드 마케팅 커뮤니케이션 활동을 증대시킬 예정입니다.

온라인 마케팅과 함께 오프라인 제품발표회 등의 고객 이벤트를 전문 마케팅 에이전시와 함께 국가별로 로드쇼를 수행하는 계획도 갖고 있습니다. 추후 Money 20/20, Singapore Fintech Festival 등 다양한 금융기관이 참가하는 글로벌 행사에 참석하고, 별도로 제품별 로드쇼를 통한 제품 발표회를 정기적으로 개최하여, 사용고객의 Retention과 신규 고객사 대상으로 적극 홍보할 예정입니다. 공모 자금 중 이와 관련된 비용 예산으로 3년간 약 25억원을 마케팅 예산으로 책정하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
제품브랜드딩	300			300
제품발표회/로드쇼	200	500	700	1,400
디지털 및 매체마케팅	200	300	300	800
합계	700	800	1,000	2,500

주1) Banking SaaS, LOS, AFS제품 중심 Value Proposition 조사 및 기능 Align, 컨텐츠제작 (사례, 온라인 데모, Demo Sandbox 등)

주2) 글로벌 행사 참가 및 Booth (Money 2020 년간 참가비 회당 70백만원, Singapore Fintech Festival 참가비 회당 50백만원)+국내행사 (회당 20백만원)+제품발표회 회당 국내 10백만원, 동남아 20백만원으로 예산 책정하여 행사 진행

주3)글로벌 Banking IT 전문매체 년간 100백만원 (Gartner, IBSi 등), SEO 년간 월 10백만원, SNS (Linkedin, FB 등) 월10백만원 집행

이와 더불어, 동사는 공모자금의 일부를 국내외 임직원의 역량 향상과 자기계발 지원을 위한 다양한 교육프로그램 개발 비용과 사내 기술교육 조직 운영 예산으로 책정하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
교육프로그램 개발	100	100	100	300
사내 기술교육 조직 운영	400	500	600	1,500
합계	500	600	700	1,800

(다) 해외사업투자

동사는 해외 사업 역량 제고를 위해 일본과 동남아 현지인력 채용 및 운영비용 충당을 위한 해외법인 증자와 해외개발센터 설립을 계획하고 있습니다. 뱅크웨어재팬은 2025년부터 일본 지방은행 시장 공략을 위해 은행IT전문인력 보강을 계획하고 있으며, 뱅크웨어 아시아는 필리핀, 인도네시아 현지 사무소 설치와 신규 공략 시장인 베트남, 태국, 서남아시아 지역 영업 및 기술지원 인력 확충을 인력보강 계획을 세우고 있습니다. 이를 위해 뱅크웨어재팬과 뱅크웨어아시아에 각각 10억원과 20억원의 증자를 계획하고 있습니다. 증자를 통해서 인도네시아, 베트남 과 태국에 현지 영업 및 On boarding인력을 보충할 계획입니다.

또한 동남아시아 고객이 본격적으로 늘어나는 2025년부터 SaaS on-boarding 및 시스템 이행, CBP 중형은행의 CBP 맞춤화 개발, 현지 SI파트너 기술지원 업무를 수행하는 동남아 거점 개발센터를 설립하는 계획을 갖고 있습니다. 동남아의 해외개발센터는 뱅크웨어글로벌 본사의 제품을 동남아 각국의 환경과 공통요건에 맞춘 Country Model Bank의 개발, 동남아 고객 프로젝트의 수행, 동사 제품의 2차 기술지원, 일본, 한국 고객 프로젝트 업무를 아웃소싱 받아 개발하는 원격개발 등을 수행합니다. 동사는 이러한 해외개발센터 설립 및 운영에 3년간 50억원의 투자를 계획하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
뱅크웨어아시아 증자	500	1,500	-	2,000
동남아 거점 개발센터설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계	2,000	3,500	2,500	8,000

주1) 해외법인 증자: 뱅크웨어재팬 은행 IT인력영입

주2) 해외법인 증자 : 뱅크웨어 아시아 증자를 통한 인도네시아(5억), 베트남(5억), 태국(5억) 현지 영업인력 및 on boarding 인력 확대

주3) 동남아 거점 개발센터 : 1년차(25년) 임대료 월 10백만원, 현지개발자 (20명) 및 Admin (3명) x 평균 월급여 3.2백만원, 2년 (26년), 임대료 월 12백만원, 현지개발자 (30명) 및 Admin (5명) x 3.3백만원, 3년차 (27년) 임대료 월 14백만원, 현지개발자 (50명) 및 Admin (5명) x 3.4백만원

라. 재무상황

(1) 재무적 성장성

[최근 3개년 수익성 및 성장성지표]

(단위: 백만원, %)

과목	2024년1분기	2023년	2022년	2021년
	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
매출액	11,231	72,914	72,895	95,016
매출원가	11,504	64,344	69,554	84,680
매출총이익	-273	8,570	3,341	10,336
매출총이익률	-2.43%	11.75%	4.58%	10.88%
판매비와 관리비	3,361	13,126	9,865	6,781
영업이익	-3,634	-4,556	-6,524	3,555
영업이익률	(적자지속)	(적자지속)	(적자전환)	3.74%
법인세비용차감전순이익	-3,802	-6,135	-11,448	-1,362
당기순이익	-3,802	-7,979	-11,529	-1,843
당기순이익률	(적자지속)	(적자지속)	(적자지속)	(적자전환)
영업활동으로 인한 현금흐름	1,770	-2,214	-351	1,034

주) 연결 재무제표 기준입니다.

동사가 주력으로 하는 금융소프트웨어는 장기간 계획과 대규모 투자가 필요한 사업이며, 시스템 구축에는 다수의 개발자들이 한 장소에서 집합 근무를 해야 합니다. 특히 국내에서의 은행/금융사 프로젝트는 엄격한 보안과 망분리 요건, 개인정보보호 규제 준수를 위해 원격 근무가 불가능합니다. 따라서 코로나가 급확산된 2020년에는 금융사들의 IT시스템 사업 발주가 상당수 지연되거나 축소되었습니다. 또한 이미 착수한 프로젝트도 확진자가 반복적으로 발생하여 재택근무가 자주 발생하여 프로젝트 진척에 큰 영향을 미쳤습니다. 2021년에는 2020년 코로나 확산으로 인해 지연된 프로젝트들이 다수 발주되면서 기저효과로 인해 매출이 큰 폭으로 증가하였습니다

2022년에는 2020년 11월에 수주한 대규모 프로젝트 시스템 구축 건에서 프로젝트 설계 및 테스트 단계가 지연된 바 있습니다.프로젝트 지연으로 인하여 해당 기간 동안 신규 프로젝트 수주가 불가하였고, 프로젝트 수행기간 연장에 따른 인력 투입으로 인한 프로젝트 원가 상승으로 동사 매출과 이익은 악화되었습니다. 구체적으로는 2024년 1분기까지 (1) 2023년 하반기 A사와의 트러블 프로젝트 종료 후 투입직원들의 장기 휴가 등으로 인한 신규 사업 수주 여력 부족, (2) 2023년 말 ~ 2024년 초 B사, C사 관련 대형 프로젝트의 종료, (3) 고금리 기조의 장기화와 경기침체 우려로 금융사들의 투자사업 시기 조정 등으로 매출이 저조하였습니다.

그러나, 상기 신규사업 수주 여력 부족, 대형 프로젝트 종료 영향 등은 2023년 5월에 종료되어, 그로 인한 영향 역시 2024년 1분기까지에 한정됩니다. 2024년 하반기에는 신규 인터넷은행의 신규시스템, 저축은행의 차세대 시스템 구축, 캐피탈사의 할부금

융 시스템 프로젝트, 국내은행의 해외시스템 구축 등 장기간 영업해 온 대형 사업들이 대기하고 있어 이를 수주한 이후 2025년부터는 매출 및 영업이익의 개선이 가능할 것으로 예상되고 있습니다.

(2) 재무적 안정성

(가) 재무 안정성 지표

동사의 2021년~2024년 1분기까지의 주요 재무안정성 지표는 다음과 같습니다.

[재무 안정성 지표]

(단위: %, 백만원)

구 분	2024년 1분기 (제15기)	2023년도 (제15기)	2022년도 (제14기)	2021년도 (제13기)	동업종 평균(2022)
부채비율(%)	460.12%	342.42%	-	819.77%	78.59%
유동비율(%)	199.78%	185.78%	104.18%	128.05%	163.98%
차입금의존도	16.61%	13.44%	18.75%	18.18%	19.73%
당좌비율	199.78%	185.78%	104.18%	128.05%	207.73%
매출채권 회전율(회)	5.55회	7.05회	6.22회	10.48회	8.00회

주1) K-IFRS 연결재무제표 기준으로 산출 된 재무지표입니다.

주2) 업종의 평균비율은 '2022년 한국은행 기업경영분석' 의 "J582 소프트웨어 개발 및 공급업"을 기재하였습니다.

`22년말 자본잠식 상태이므로 부채비율이 산정되지 않았습니다. 2023년 말 기준으로 동사 발행 제1종 및 제2종 우선주 전량이 보통주 전환됨에 따라 자본총계는 102억원으로 자본잠식은 해소된 상태입니다. 차입금의존도는 `22년말 18.75% → `24년 1분기말 16.61%로 2.14% 감소하였습니다. 또한, 부채총계가 2022년 말 522억원 대비 2023년 말 348억원으로 큰 폭으로 개선되었고, 부채비율은 342.42%를 기록하였습니다. 2023년 하반기부터 진행된 신규 프로젝트 수주 및 공모자금 유입 효과(공모가 하단 기준 218억원)에 따라 재무안정성 지표는 개선이 가능할 것으로 예상됩니다

(3) 재무자료의 신뢰성

(가) 재무자료의 신뢰성

동사는 코스닥시장 상장을 위하여 대주회계법인(2022년)과 지정감사 계약을 체결한 내역이 존재합니다. 동사가 지정 감사인으로부터 받은 감사의견은 아래와 같습니다.

-개별 재무제표

사업연도	감사의견	감사인	채택회계기준	수정사항 및 그 영향	감사인 지정	특기사항
2022년 (제14기)	적정	대주회계법인	K-IFRS	-	2022.06.01	

2023년 (제15기)	적정	대주회계법인	K-IFRS	-	-	

- 연결 재무제표

사업연도	감사의견	감사인	채택회계기준	수정사항 및 그 영향	감사인 지정	특기사항
2022년 (제14기)	적정	대주회계법인	K-IFRS	-	2022.06.01	
2023년 (제15기)	적정	대주회계법인	K-IFRS	-	-	

(나) 감사인의 독립성

외부감사인 및 그 임직원과 동사 간에는 감사인의 독립성 훼손을 의심할 만한 이해관계가 존재하지 않습니다. 해당 회계법인의 회계감사 관련 임직원은 동사의 주주 또는 친인척 등과 관계가 없으며, 동사의 주식 등을 보유한 사실이 없습니다. 따라서 동사의 감사인 및 감사 관련 인력은 동사의 신고서 관련 재무자료에 대하여 독립성을 유지하고 있으며, 동사의 재무자료는 신뢰성이 확보되어 있는 것으로 판단됩니다.

(다) K-IFRS 도입현황

동사는 2015년 1월 1일 한국채택국제회계기준으로 전환하여 현재까지 적용하고 있습니다. K-IFRS를 도입한 지 3사업연도 이상이 경과되었으며, 동사의 CFO 직책을 맡고 있는 김정재 전무 및 실무책임자인 김재삼 팀장은 다년간 회계 및 재무업무를 담당하여 회계에 관한 지식 및 실무경험을 충분히 보유하고 있어 K-IFRS 재무제표 산출 능력이 충분하다고 판단됩니다.

마. 경영환경

(1) CEO의 자질

동사의CEO인 이경조 대표이사는 IT정책 박사로 전공과 관련하여 회사의 기술연구 개발과 밀접한 연관성을 보유하고 있습니다. 또한 설립 이전 한국IBM코리아의 부사장을 역임하며 대형 은행 차세대 프로젝트를 진행 하는 등 동업계의 30년 이상의 경력을 보유하여 산업에 대한 높은 이해 및 지식을 토대로 최고의사결정권자 로서 업무분석능력과 추진력 등 경영자로서의 역량을 인정받으며 회사의 전반적인 경영활동에 대한 충분한 역할을 수행하고 있습니다.

[뱅크웨어글로벌 각자대표이사 약력]

성명(한글)	이경조	직책	대표이사(각자대표)	
학력	기간	학교	전공	학위
	2010.09 ~ 2013.02	숭실대학교	IT정책	박사
	1972.03 ~ 1978.02	고려대학교	영문학	학사
	1969.03 ~ 1972.02	경동고등학교(서울)	-	졸업
주요경력	기간	근무처	업무(부서)	직위
	2010.07 ~ 현재	뱅크웨어글로벌㈜	해외사업 총괄 이사회 의장	대표이사 (각자 대표)
	2017.08 ~ 현재	뱅크웨어재팬	총괄	대표이사
	2017.02 ~ 현재	샹윈 유한공사	총괄	CEO
	1978.02 ~ 2010.05	한국IBM	컨설팅사업부 총괄	부사장
회사설립 배경	뱅크웨어글로벌은 설립자 이경조 대표이사와 창립 멤버들의 다양한 금융 IT프로젝트 수행 경험과 개발 노하우를 기반으로 설립되었습니다. 설립 이전 함께 참여하였던 대형 은행 차세대 프로젝트 및 고난이도의 수행 경험을 통해 축적한 역량을 바탕으로 외산 SW패키지가 주를 이루던 시장에 경쟁력 있는 국산 코어금융패키지를 개발하고자 창업하였습니다. 이를 통해 고객기업의 경영 합리화 및 국내 SW산업 진흥에 일조하고자 설립하였습니다.			
수상경력 및 가입단체	[수상경력] 2016.11 제17회 SW산업인의 날, SW산업발전 유공 국무총리 표창 2017.11 2017년 행복한중기경영대상 [가입단체] 한국소프트웨어산업협회 한국정보통신공사협회 한국경영혁신중소기업협회 (사)핀테크산업협회 (사)벤처기업협회 월드클래스 기업협회			

동사의 이은중 대표이사는 한국IBM코리아를 통해 GBS 금융사업 등 동업계의 20년 경력을

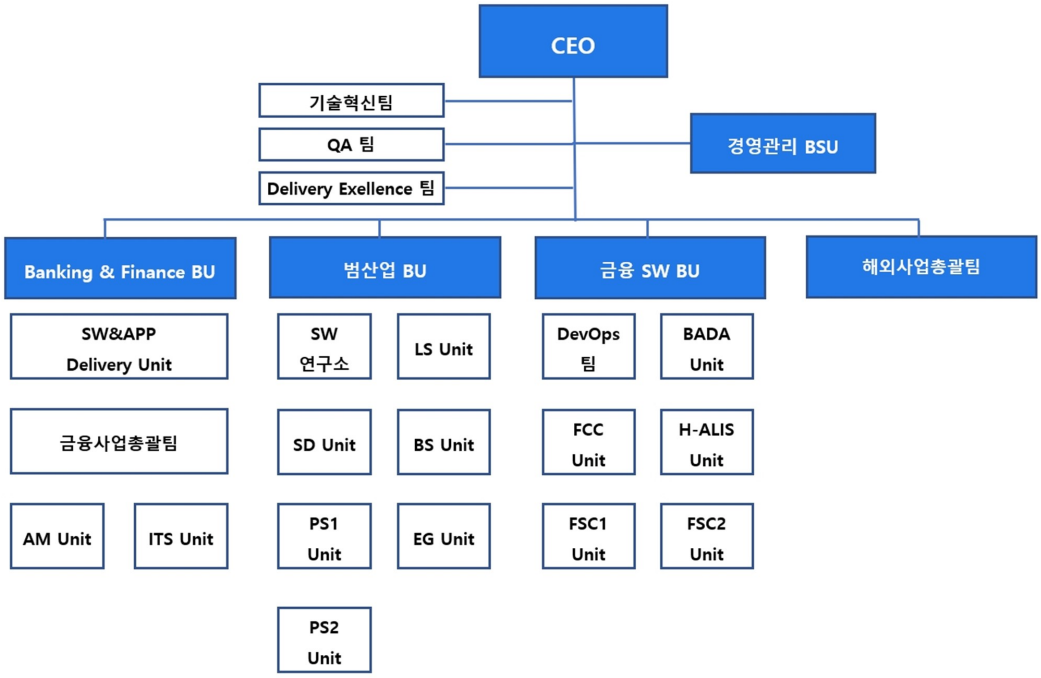
보유하고 있으며, 2020년 동사에 합류한 이후 동사의 국내사업을 4년간 주도하고 있어 기술과 경영전반에 대한 충분한 자격을 갖추었다고 판단됩니다.

성명(한글)	이은중	직책	대표이사(각자대표)	
학력	기간	학교	전공	학위
	1982.03 ~ 1990.02	서울대학교	영문학	학사
	1979.03 ~1982.02	운호고등학교(청주)	-	졸업
주요경력	기간	근무처	업무(부서)	직위
	2020.02 ~ 현재	뱅크웨어글로벌㈜	국내사업 총괄	대표이사 (각자 대표)
	2016.02 ~ 2017.01	샹윈유한공사	총괄	대표이사
	1990.03 ~ 2010.06	한국IBM	GBS 금융사업	파트너
	2001.1 ~2002.2	SK 이노베이션	품질관리팀	엔지니어
수상경력 및 가입단체	[수상경력] 2020.12 제57회 무역의 날 특수유공자 국무총리 표창 [가입단체] 한국소프트웨어산업협회 한국정보통신공사협회 한국경영혁신중소기업협회 (사)핀테크산업협회 (사)벤처기업협회 월드클래스 기업협회			

(2) 인력 및 조직 경쟁력

동사는 현재 419명의 임직원이 근무하고 있습니다. 회사의 임직원 모두 국내유일의 코어뱅킹 소프트웨어를 개발하여 공급하는 금융 소프트웨어 전문기업의 핵심 일원으로서 최선을 다하고 있습니다. 이러한 자부심과 비전을 품고 임직원 모두 노력한 결과 회사 내부 조직 운영은 공동의 목표의식을 가지고 부서 간 유기적인 협력을 통해 최상의 성과를 이루어 내고 있습니다. 한편 경영관리 BSU 를 비롯하여 Banking&Finance BU/ 범산업 BU/ 금융 SW BU / 금융사업총괄팀 / 해외사업총괄팀 / 기술혁신팀 / QA팀 / Delivery Exellenece팀 등 동 사업을 영위함에 있어 필수적인 모든 조직체계를 자체적으로 갖추고 있어 동사의 사업구조에 적합한 인력 및 조직 경쟁력을 가지고 있는 것으로 판단됩니다.

[뱅크웨어글로벌 조직도]



[뱅크웨어글로벌 조직 구성]

BU/BSU	Unit	팀/파트	수행업무
B&F BU	SW & App Delivery Unit	PM Group	SI 프로젝트 관리 업무
		AA 팀	어플리케이션 시스템 개발 아키텍쳐 수립 및 가이드
		UX 팀	어플리케이션 시스템 개발 User Experience 영역 관리
		우리금융 저축은행 TF팀	우리금융 저축은행 프로젝트 개발팀
		개발 1팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
		개발 2팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
		개발 3팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
		개발 4팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
		개발 5팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
		개발 6팀	금융 어플리케이션 개발팀 - SW 패키지 및 커스텀 개발
	AM Unit	PM&T 팀	시스템 운영을 위한 프로세스/방법론 정립 및 툴 관리
		AMT 1팀	금융 어플리케이션 운영 및 관리
		AMT 2팀	금융 어플리케이션 운영 및 관리
		AMT 3팀	금융 어플리케이션 운영 및 관리
	ITS Unit	Architecutre & Service Delivery	인프라 시스템 설계 및 구축, 운영 관리팀
금융SW BU	-	DevOps 팀	금융연구소 제품 개발 시스템 구성/운영 DevOps 환경 구성 및 기술 지원 개발 생산성 도구 개발 및 운영/지원
	HALIS	아키텍처 팀	HALIS(해외 신용카드 솔루션) 아키텍처 설계 및 구축

	Unit	솔루션 팀	HALIS(해외 신용카드 솔루션) 어플리케이션 설계 및 구축
	BADA Unit	제품개발 팀	BADA 제품 개발 및 관리 업무
		서비스 딜리버리 팀	BPI SaaS시스템 운영 및 관리 업무 SaaS 인프라 아키텍쳐 설계 및 구축 업무
		업무개발 팀	BPI SaaS Application 운영 및 신규기능 개발업무
	FCC Unit	FCC 1팀	BX PF/금융코어컴포넌트 개발
		FCC 2팀	금융코어컴포넌트 개발
		FCC 3팀	금융코어컴포넌트 개발
		FCC 4팀	금융코어컴포넌트 개발
		FCC 5팀	BX PF/금융코어컴포넌트 딜리버리 및 지원
		UI 팀	UI 컴포넌트 시스템 개발
	FSC Lion Unit	UBS 팀	동남아 Retail Core Banking Solution 개발
	FSC Tiger Unit	LOS 팀	저축은행 패키지 개발
		AFS 팀	캐피탈 업무(할부/리스/대출/기업금융) 솔루션 연구 및 개발
		CPG 팀	금융결제원 업무 연계 솔루션 개발 & 구축
범산업 BU	SW 연구소	FW 팀	BX Framework (BXM, BXCM) 개발 및 지원
		IP 팀	BXCloud Platform 솔루션 개발 및 지원
		인터페이스 솔루션 팀	BXI, BX-API Gateway 제품 개발 및 지원
	LS Unit	LS 1팀	MFT 개발 및 유지보수, 분산원장 및 STO연구
		LS 2팀	APM/E2E 솔루션 제품 개발 및 유지보수
	SD Unit	솔루 기술지원 1팀	BXM, BXI 솔루션 유지보수
		솔루션 기술지원 2팀	Ezgator, Enpharos 솔루션 유지보수
		솔루션 수행팀	BXM, BXCM, BXI 등 솔루션 도입 프로젝트 수행
	PS1 Unit	ERP AMS팀	BX ERP제품 도입 고객사 ITO 수행 (부동산신탁, 자산운용사)
		ERP 솔루션팀	BX ERP제품 개발 및 제품 유지보수
		ERP 수행팀	ERP 시스템 구축 프로젝트 수행
	PS2 Unit		BXM, BXI 등 자사 인프라 솔루션 기반 SI 사업 수행
	BS Unit		BXM, BXI, BX ERP, EzGator, Enpharos등 인프라 솔루션 제품 영업
	EGUnit		BXM, BXCM, BXI 등 솔루션 도입 프로젝트 아키텍처 설계/적용 수행업무
경영관리 BSU		사업지원 팀	사내 ERP 관리 및 구매, 사업(영업) 서포트 업무
		인사총무 팀	인사관리, 총무, IR 업무
		재무 팀	회계 및 재무관리, 원가관리, 세무 업무
CEO 직할		Delivery Exellence 팀	전사 프로그램/프로젝트 관리 및 대형프로젝트 관리지원

	기술혁신 팀	신입사원 정기 교육 및 임직원 기술교육 업무
	금융사업총괄팀	금융 솔루션 제품 영업
	해외사업총괄팀	동남아 및 해외사업 개척 및 영업 (일본, 싱가폴, 중국, 필리핀등)
	QA 팀	전사 프로그램/프로그램 진단 및 개별 P/J별 QA 활동 수행

(3) 경영의 투명성 및 독립성

(가) 이사회 구성

동사의 주요한 의사결정은 이경조 공동대표, 이은중 공동대표를 포함하여 사내이사 3인, 사외이사 2인, 기타비상무이사 2인으로 구성된 이사회를 중심으로 이루어지고 있으며, 이사회 규정을 운영함으로써 적절한 내부통제가 이루어지고 있다고 판단됩니다. 동사의 등기임원은 사업 영위에 필요한 충분한 역량 및 전문성을 확보하고 있으며, 급여 및 복리후생 등의 조건은 동종업계 및 사회통념 상 적정한 수준으로 제공되고 있는 것으로 판단됩니다.

동사는 경영 투명성 및 독립성 확보, 상장 이후 소액주주를 보호할 수 있는 견제장치를 마련하기 위하여 이사회 내 독립성과 전문성 을 갖춘 김인회 사외이사, 박상순 사외이사 및 김건우 비상근 감사를 두고 있으며, 상법 및 정관을 비롯하여 이사회 규정에 따라 이사회를 운영하여 적법하게 주요 경영사항에 대한 의사결정을 하고 있습니다. 동사의 사외이사는 관련법령인 상법 제382조 및 제542조의8을 검토한 결과, 사외이사로서의 자격요건을 충족하며, 감사는 관련법령인 상법 제542조의10를 검토한 결과 감사로서 자격요건을 충족한것으로 판단됩니다.

[뱅크웨어글로벌 등기임원 현황]

직책명	성 명 (출생년)	담당업무	약 력
대표이사 (상근/등기)	이경조 ('53)	CEO (해외사업 총괄 이사회 의장)	(72.03~78.02) 고려대학교 영문학 학사 (10.09~13.02) 숭실대학교 IT 정책 공학박사 (78.02~10.05) 한국IBM 코리아 부사장 (10.07~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 대표이사 (각자)
대표이사 (상근/등기)	이은중 ('64)	CEO (국내사업 총괄)	(82.03~90.02) 서울대학교 영문학 학사 (90.03~10.06) 한국IBM 코리아 파트너 (10.07~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 대표이사 (각자)
부사장 (상근/등기)	고재권 ('70)	COO (범산업 BU 총괄)	(~94.02) 조선대학교 전자계산학 학사 (94.02~00.05) 광주은행 (00.06~11.04) ㈜티맥스소프트 상무보 (11.10~ 현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 부사장
감사 (비상근/등기)	김건우 ('62)	감사	(86.02) 연세대학교 경영학 학사 (88.02) 서강대학교 재무관리 석사 (99.05) Purdue Univ MBA (89.02~97.06) 삼성카드 차장 (99.06~02.07) PWC컨설팅 시니어 컨설턴트 (02.10~11.08) IBM코리아 전무 (11.08~17.12) 현대카드 CIO, 현대커머셜 및 현대캐피탈 CIO 겸직

사외이사 (비상근/등기)	김인회 ('64)	사외이사	(87.02) 서울대학교 국제경영학 학사 (89.02) 한국과학기술원 MBA/경영과학 (1989~1994) 삼성전자 기획관리부 (1994~2010) 삼성전자 일본 경영총괄/상무 (2010~2014) 삼성중공업 상무 (2014~2019) KT 경영기획부문장/사장 (2019~2020) KT 상근 자문 (21.05~) MDM 그룹 경영전략실/부회장
사외이사 (비상근/등기)	박상순 ('69)	사외이사	(94.02) 서울대학교 경제학 학사 (03.08) University of Chicago MBA (95.10~97.05) 한화경제연구소 애널리스트 (97.05~14.12) BCG 컨설턴트/이사 (15.04~) 주식회사 핀투비 대표이사
기타비상무이사 (비상근/등기)	오천성 ('75)	기타 비상무이사	(03.02) 동국대학교 화학과 학사 (02.11~08.06) 한영/삼정회계법인 (08.07~16.10) 군인공제회 과장 (10.06~16.10) 시리우스에쿼티파트너스 이사 (16.11~) SBI인베스트먼트 이사
기타비상무이사 (비상근/등기)	장평 ('80)	기타 비상무이사	(04.06) 다롄이공대학 컴퓨터공학사 (07.01) 워릭대학교 MBA (07.02~11.04) 알리바바 그룹 컨설턴트 (11.04~현재) 앤트그룹 투자/사업개발 이사

(나) 내부통제규정

동사는 2022년 7월 12일 이해관계자와의 거래에 관한 규정을 제정하고 이사회에서 해당 규정을 승인하였습니다. 동사는 이해관계자와의 거래에 관한 규정에 따라 이해관계자와의 매출/매입거래, 부동산 구입/처분, 용역거래, 대리 및 임대차 협약, 연구개발의 이전, 면허 약정, 대여와 출자를 포함하는 금융거래, 담보/보증, 경영계약 및 기타의 거래를 함에 있어 이사회 승인을 받는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

또한, 해당 규정 제7조(거래가격의 적정성)에서는 '이해관계자와의 모든 거래는 독립된 제3자와의 거래에서 형성된 일반적인 가격으로 집행되어야 하며, 독립된 제3자와의 거래가격 산정이 어려울 경우 거래의 정당성을 위해 이사회는 외부평가기관을 지정하고 그 평가를 의뢰하여 거래가격을 결정할 수 있다' 고 정하고 있습니다.

동사의 “이해관계자와의 거래에 관한 규정” 주요 내용은 다음과 같습니다.

[이해관계자 거래 규정]

구분	내용

제3조 (대상)	이 규정은 다음 각 호에 해당하는 이해관계자를 대상으로 한다. (가)“이해관계자”란 당사의 최대주주, 최대주주등, 주요주주, 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함한다.) 및 관계회사를 말한다. (나)“최대주주 및 최대주주등”이라 함은 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제6호 가목에 따른 주주를 말한다. 이 경우 "금융회사"는 "당사"로 본다. (다)“주요주주”라 함은 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제6호 나목에 따른 주주를 말한다. 이 경우 "금융회사"는 "당사"로 본다. (라)“관계회사”라 함은 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령 제26조에 해당하는 자를 말한다.
제4조 (거래의 범위)	이해관계자 거래의 유형을 다음의 각 호와 같다. (가)매출 / 매입거래 (나)부동산 구입 / 처분 (다)용역거래 (라)대리 및 임대차 협약 (마)연구개발의 이전 (바)면허 약정 (사)대여와 출자를 포함하는 금융거래 (아)담보 / 보증 (자)경영계약 및 기타의 거래
제5조 (거래의 승인 및 방법)	(가)당사는 이해관계자와의 거래를 함에 있어 이사회 승인을 받는 것을 원칙으로 한다. 이 경우 이사회 승인은 당사 재적이사 3분의 2 이상의 수로써 하여야 한다. (나)이사회 승인은 각 거래 건별로 받는 것을 원칙으로 한다. 다만, 반복하여 이루어지는 동종・동형의 거래에 대해서는 거래상대방・기간・한도 등을 합리적인 범위로 제한하여 한번에 이사회 승인을 받을 수 있다. (다)이해관계자와의 거래의 내용과 절차는 공정하여야 한다.

동사는 이해관계인과 거래 시 해당 규정에 따라 사전에 이사회의 승인을 얻도록 진행하고 있으며, 동사에서 이해관계자 거래 관련하여 개최한 이사회 내역은 다음과 같습니다.

[이해관계자 거래 관련 이사회 개최 내역]

개최일자	의안내용	가결여부
2022.07.12	자기거래 승인(샹윈과의 거래 협약서 체결) 자기거래 승인(샹윈과의 PO 계약 14건) 자기거래 승인(뱅크웨어재팬과의 거래 협약서 체결) 자기거래 승인(뱅크웨어재팬 H_ALIS 납품 계약 1건)	가결
2022.09.01	자기거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결
2022.10.13	자기거래 승인(샹윈 지분 취득)	가결
2023.01.05	자기거래 승인(다봄소프트) 자기거래 승인(씽크브랜치) 자기거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결
2023.01.25	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결

2023.01.31	자기거래 승인 샹윈 PO 계약 건	가결
2023.05.17	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결
2023.10.18	자기거래 승인 샹윈 PO 계약건	가결

동사는 기업 규모의 확대와 사업 영역 다변화로 인해 내부거래 관련 거래가 증가하고 있기에 공정거래 질서 유지, 투명성 확보를 통한 공정성, 적정성 등의 제고를 위하여 2024년 4월 22일 내부거래위원회를 설치하여 운영중에 있습니다.

위원회명	구성	소속 이사명	권한사항	비고
내부거래위원회	사외이사 2인, 사내이사1인	(위원장) 사외이사 김인회 (위원) 사외이사 박상순, 사내이사 고재권	주)	

주) 상세 내용은 '제2부 발행인에 관한 사항'의 'V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항'의 '1. 이사회에 관한 사항'의 '다. 이사회 내의 위원회 구성과 그 활동 내역'을 참고 바랍니다.

내부거래위원회의 활동 내역은 아래와 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결여부	이사의 성명		
				김인회 (출석률 : 100%)	박상순 (출석률 : 100%)	고재권 (출석률 : 100%)
				찬반여부		
1	2024.04.23	1) 내부거래위원회 운영 규정 제정 2) 내부거래위원회 위원장 선임 3) 내부거래 소급결의 4) 2024년 내부거래 사전승인 5) 뱅크웨어아시아 대여금 승인	원안 가결	찬성	찬성	찬성

관계회사와의 통상적인 거래 이외의 거래 상 특이사항은 존재하지 않으며, "이해관계자와의 거래에 관한 규정" 제정을 통해 거래로 이한 이익 전가 가능성을 사전에 방지하고 있습니다.

(다) 공시체제

[공시조직도]

직위	성명	담당업무	주요경력	비고
전무	김정재	경영전략 총괄	('18.09~현재) 뱅크웨어글로벌 경영전략 총괄,CFO/전무 ('15.01~'16.06) 한화투자증권 CIO/상무 ('05.03~'14.12) 우리금융지주/우투 IT기획팀 이사 ('92.02~'00.02) 한국 IBM 컨설팅그룹 시니어 컨설턴트	공시 책임자

이사	이도엽	해외사업 및 IR	('21.12~현재) 뱅크웨어글로벌 해외영업총괄/IR 이사 ('15.05~'18.12) 스트롱홀드테크놀로지 운영총괄 부사장 ('08.01~'15.03) 한국 IBM 컨설팅 매니징 컨설턴트	공시 담당자 (정)
책임	정평화	IR	('22.07~현재) 뱅크웨어글로벌 IR 책임 ('19.02~'22.07) 에스오에스랩 전략기획 과장 ('17.01~'19.01) 마이다스아이티 국내사업팀 주임	공시 담당자 (부)

또한, 동사는 주요 정보의 공시 및 임직원의 내부자 거래 방지를 위하여 , 2022년 3월 공시정보관리규정을 제정하였습니다. 특히, 해당 규정의 제5장 임직원의 불공정거래 금지에서는 미공개중요정보등을 이용하여 특정증권 등의 매매, 거래, 타인의 이용 등을 금지하고 있습니다.

동사는 위 규정의 목적을 달성하기 위하여 임직원에 대하여 중요정보관리에 대한 지도 교육을 지속적으로 시행하고, 중요정보관리의 중요성 및 내부자거래 규제에 관한 관계법령의 제정 취지를 계속적으로 주지시켜 나갈 계획입니다.

(라) 내부회계관리제도 운영

동사는 2021.09.27. ~ 2021.12.10. 까지 약 2개월간 내부회계관리제도 구축을 위하여 삼정회계법인으로부터 컨설팅 용역을 제공받았습니다. 동사는 2024년부터 해당 기준 및 관련 법규에 따라 내부회계관리제도의 운영 및 평가를 성실히 수행할 계획을 가지고 있습니다.

동사는 현재 내부회계관리규정을 제정하지는 않았으나, 그 준비는 진행중입니다. 동사의 내부회계관리자(예정)는 김정재 전무(경영지원총괄)로, 동사의 회계 업무 외 사업 및 영업환경 등에 대해서도 구체적으로 이해하고 있는 자로 선임예정이며, 세부 인적사항은 아래와 같습니다.

[내부회계관리자 인적사항]

직위	성명	담당업무	주요경력	비고
전무	김정재	경영전략 총괄	('18.09~현재) 뱅크웨어글로벌 경영전략 총괄,CFO/전무 ('15.01~'16.06) 한화투자증권 CIO/상무 ('05.03~'14.12) 우리금융지주/우투 IT기획팀 이사 ('92.02~'00.02) 한국 IBM 컨설팅그룹 시니어 컨설턴트	공시 책임자

(4) 경영의 안정성

증권신고서 제출일 현재, 동사의 이경조, 이은중 대표이사를 비롯한 최대주주 및 특수관계인은 37.35%(3,196,947주)의 지분을 확보하고 있습니다. 신주모집 및 상장주선인 의무인수를 고려한 공모 이후 최대주주등 합산 지분율은 31.97%(3,196,947주) 수준으로 예상되어, 안정적인 경영이 가능할 것으로 판단됩니다.

동사의 최대주주는 상장 이후 안정적인 경영권을 확보하기 위해 공동목적보유확약을 체결하고 상장 후 3년간 의결권 공 동행사 및 각자 보유 주식 제3자 매도 금지를 약정하였습니다. 해당 공동목적보유확약은 공동대표이사인 이경조, 이은중 대표이사 및 고재권 부사장, 김정태 전무로 구성되어있으며, 공동목적보유확약 체결 주주 보유 지분율은 발행주식 총수의 37.25%(공모 후 지분율 31.88%) 입니다. 또한, 시리즈 A, B 투자자를 제외한 개인 주주 는 동사의 전현직 임직원으로 구성되어 있으며, 해당 지분을 우호지분으로 판단 시 동사 경영 안정성은 추가 적으로 확보 가능할 것으로 판단됩니다.

공동목적보유확약서의 주요 내용은 다음과 같으며, 확약 기간은 3년 입니다.

[공동목적보유확약 및 의결권공동행사 약정 주요 내용]

1. 본 약정 체결 이후 확약인 중 어느 주주가 자신이 보유하고 있는 주식의 일부 또는 제3자에게 양도하고자 하는 경우, 양도주주는 각 당사자에게 양도주주가 양도하고자 하는 주식을 우선하여 매수할 수 있는 우선매수권을 부여하여야 한다. 2. 확약인은 뱅크웨어글로벌(주)가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 날로부터 3년간, 제3자에 자신이 보유하는 발행회사 주식을 매각하지 않기로 한다. 단, 코스닥시장 상장규정 제 26조에 의한 의무보유 기간 동안에는 당사자들 간에도 매각하지 않기로 한다. 3. 확약인들은 발행회사의 경영안정성을 도모하기 위하여, 발행회사 주주총회에서 의결권을 행사할 때에, 당사자들 간 합의된 공동 의결권을 행사한다.

(5) 기타 사항

동사는 증권신고서 제출일 현재 정관상 초다수결의제 및 황금낙하산 제도를 도입하고 있지 않습니다.

동사가 증권신고서 제출일 현재 계류 중인 소송(피소) 내역은 없습니다. 동사는 코스닥시장 상장을 위한 준비과정에서 상장회사로서 갖추어야 할 주요 내부통제시스템의 정비를 완료하였으며, 정비 이후 적절히 운영하여 오고 있는 바 내부통제시스템과 관련한 주요 이슈사항은 없는 것으로 판단됩니다.

이처럼, 동사는 투자자들에게 회사의 정보를 적법하게 제공할 수 있는 체계를 갖추고 있어 기타 투자자보호 관련 제반 사항을 저해할 만한 요소는 없는 것으로 판단됩니다.

4. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법			
평가모형	PER			
적용 재무수치	추정치			
적용산식	추정 당기순이익 현재가치(①) x 유사기업 PER(②) ÷ 주식수(③) x {1 - 할인율(④)}			
적용근거	구 분		수 치	참고사항
	①	2026년 추정 당기순이익의 현재가치	9,271백만원	4. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 PER	29.07x	4. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (2) 유사기업 PER 산출
	③	주식수	10,223,288 주	4. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		26,361원	① x ② ÷③
	④	주당 평가가액에 대한 할인율	39.31%~ 27.93%	4. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	공모가 산정 결과		16,000원 ~ 19,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정할 예정입니다.

본 기업은 상대가치법(유사기업 PER)에 따라 장래 3년간(2024년~2026년)의 손익을 추정하여 공모가를 산정하였으며, 산정시 직접 활용된 당기순이익은 위 표에서 제시하는 바와 같습니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 **확정공모가액을 다음과 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
확정공모가액	**16,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을**결정하였습니다..**

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 뱅크웨어글로벌(주)의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 주식시장 상황, 산업 성장성 및 영업환경 변화 등 다양한 제반 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 뱅크웨어글로벌(주)의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며,** 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 **16,000원으로 결정하였습니다.**

나. 희망공모가액의 산출방법

(1) 희망공모가액 산출 방법 개요

금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 2024년 1분기까지의 영업실적, 재무지표, 경영성과 등과 향후 성장성, 산업의 특성, 유사회사와의 재무지표 비교 및 주가수준 등을 감안하여 공모가액을 종합적으로 평가하였습니다. 동사의 공모가 밴드를 제시하기 위한 절차는 다음과 같습니다.

(2) 평가방법 선정

(가) 평가방법 선정 개요

일반적으로 주식시장에서 기업의 가치를 평가하는 방법으로는 절대가치 평가방법과 상대가치 평가방법이 있습니다.

절대가치 평가방법으로는 대표적으로 미래현금흐름의 현재가치 할인모형(DCF: Discounted Cash Flow Method)과 본질가치 평가방법이 있습니다. 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF)은 미래에 실현될 것으로 예상되는 기업의 연도별 현금흐름을 추정하고 이에 적정한 할인율(가중평균자본비용(WACC: Weighted Average Cost Of Capital - 기업의 자본조달원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 비교기업과 비교하기 위해서는 비교기업의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로 이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관이 개입될 경우 평가 지표로서 유의성을 상실할 우려가 있습니다.

본질가치 평가방법은 2002년 8월 "유가증권인수업무에 관한 규칙" 개정 이전에 공모주식의 평가를 위해 사용하던 규정상의 평가방법으로 최근 사업연도의 자산가치와 향후 2개년 추정실적을 기준으로 한 수익가치를 1과 1.5의 가중치를 두어 산출하는 절대가치 평가방법의 한 기법입니다. 그러나 본질가치를 구성하는 자산가치는 역사적 가치로서 기업가치를 평가함에 있어 과거 실적을 중요시 한다는 점에서 한계가 존재합니다. 또한 이를 보완하는 향후 2개년간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)은 주식시장에 분석대상 기업과 동일하거나 유사한 제품을 주요 제품으로 하는 비교가능성이 높은 유사 기업들이 존재하고, 주식시장은 이런 기업들의 가치를 평균적으로 올바르고 적정하게 평가하고 있다는 가정하에 분석대상기업과 비교기업을 비교・평가하는 방법으로서 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 비교기업의 선정 과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가) 등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 이와 같이 상대가치 평가방법(PER 비교,

EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)을 적용하기 위해서는 비교 대상 회사들이 일정한 재무적 요건 및 비교 유의성을 충족하여야 합니다. 또한 사업, 기술, 관련 시장 성장성, 주요 제품군 등 질적 측면에서 일정 수준 이상 평가대상 회사와 비교 유의성을 갖고 있어야 합니다.

(나) 평가방법 선정

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 금번 공모를 위한 뱅크웨어글로벌(주)의 주당가치를 평가함에 있어 상기 평가방법 중 국내 증권시장에 기상장된 비교기업을 대상으로 PER을 산정하여 가치평가에 활용하였습니다.

[뱅크웨어글로벌(주) 비교가치 산정시 PER 적용 사유]

적용 투자지표	투자지표의 적합성
PER	PER(Price/Earning Ratio)는 해당 기업의 주가와 주당순이익(EPS)의 관계를 규명하는 비율로서 기업의 영업활동을 통한 수익력에 대한 시장의 평가, 성장성, 영업활동의 위험성 등이 총체적으로 반영된 지표입니다. 또한 개념이 명확하고 계산의 용이성으로 인해 가장 널리 사용되는 투자지표이기도 합니다. PER는 순이익을 기준으로 비교가치를 산정하므로 개별 기업의 수익성을 잘 반영하고 있을 뿐만 아니라, 산업에 대한 향후 미래의 성장성이 반영되어 개별 기업의 PER가 형성되므로, PER를 적용할 경우 특정산업에 속한 기업의 성장성과 수익성을 동시에 고려할 수 있고 산업 고유위험에 대한 Risk 요인도 주가를 통해 반영될 수 있습니다. 이에 따라 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)의 금번 공모주식에 대한 평가에 있어 상대가치 평가방법 중 가장 보편적이고 소속업종 및 해당기업의 성장, 수익, 위험을 반영할 수 있는 모형인 PER를 활용하였습니다.

[뱅크웨어글로벌(주) 비교가치 산정시 PBR, PSR, EV/EBITDA 제외 사유]

제외 투자지표	투자지표의 부적합성
PBR	PBR(주가순자산비율)은 해당 기업의 주가가 BPS(주당순자산)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 엄격한 회계기준이 적용되고 자산건전성을 중요시하는 금융기관의 평가나 고정자산의 비중이 큰 장치산업의 경우 주로 사용되는 지표입니다. 동사의 경우 금융기관이 아니며, 고정자산 비중이 크지 않아 순자산가치가 상대적으로 중요하지 않기 때문에 가치평가의 한계성을 내포하고 있어 가치산정시 제외하였습니다.
PSR	PSR(주가매출액비율)은 해당 기업의 주가가 SPS(주당매출액)의 몇 배인가를 나타내는 지표로 일반적으로 비교기업의 이익이 적자(-)일 경우 사용하는 보조지표로 이용되고 있습니다. PSR이적합한 투자지표로 이용되기 위해서는 비교기업간에 매출액 대비 수익률이 유사해야 하지만 현실적으로 기업마다 매출액 대비 수익률(ROS)은 상이하며, 단순히 매출액과 관련하여 주가 비교시에 수익성을 배제한 외형적 크기만을 비교하여 왜곡된 정보를 제공할 수 있기 때문에 사용하기 적합하지 않습니다.
EV/EBITDA	EV/EBITDA는 기업가치(EV)와 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)과의 관계를 나타내는 지표로 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도의 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타내는 지표입니다. EBITDA는 유형자산이나 기계장비에 대한 감가상각비 등 비현금성 비용이 많은 산업에 유용한 지표로서, 동사 가치를 나타내는 데에는 적정한 지표로 사용되기 어렵다는 판단하에 가치산정시 제외하였습니다.

(나) 평가방법 선정

동사의 주당 평가가액은 동사의 2026년 추정 주당순이익의 현가를 기준으로 PER를 적용하여 산출한 상대적 성격의 비교가치로서 동사의 기업가치를 평가하는 데 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 향후 발생할 수 있는 경기 상황의 변동 및 동사가 속한 산업의 성장성 및 위험, 동사의 영업 및 재무에 대한 위험 등이 계량화되어 반영되지 않았습니다.

또한, 동사의 2026년 주당순이익 추정을 위한 여러 가정 및 추정 주당순이익을 사업위험을 감안한 현재가치로 환산하기 위한 할인율에 대해 불확실성과 평가자의 자의성 개입 가능성이 있으며, 비교대상회사의 기준주가를 특정시점에서 산정하였으므로향후 발생할 수 있는 비교대상회사의 주가변동에 의하여 동사의 주당 평가가액도 변화할 수 있습니다.

따라서 금번 평가의 결과로 산출된 동사의 평가가치는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 그 가치를 보증하거나 향후 코스닥시장에서 거래될 주가수준을 예측하는 것이 아님을 유의하시기 바랍니다.

다. 유사기업의 선정

(1) 유사기업 선정 요약

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 동사의 업종, 사업, 재무 및 일반 유사성을 고려하여 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스 총 5개사를 동사의 공모가격 산정을 위한 비교기업으로 선정하였으며, 상세 선정내역은 다음과 같습니다.

최종 선정된 비교기업은 동사와 유사한 사업을 영위하고 있으나, 주요 사업 및 매출의 차이가 존재합니다. 또한 사업전략, 영업환경, 시장 내 위치 등의 차이가 존재할 수 있으므로, 투자자께서는 비교참고 정보를 토대로 한 투자의사 결정 시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

이와 같은 기준으로 선정되어 모집단에 속한 유사기업은 아래와 같습니다.

[유사기업 선정 기준 요약]

구 분	선정기준	세부 검토기준	선정회사
1차	모집단 선정	① 한국표준산업분류 상 다음 중 하나에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사 - 시스템 소프트웨어 개발 및 공급업(J58221) - 응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222) - 컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010) - 컴퓨터 시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J58222)	- 시스템 소프트웨어 개발 및 공급업(J58221) : 35개사 - 응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222) : 102개사 - 컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010) : 13개사 - 컴퓨터 시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J58222) : 22개사 → 총 172개사

2차	재무 유사성	① 2024년 1분기 분기보고서를 공시한 기업 ② 2024년 1분기 기준 직전 4분기 영업이익 및 (지배주주) 당기순이익 시현 기업 ③ 2023년 온기 매출액이 뱅크웨어글로벌(주) 2023년 온기 연결재무제표 기준 매출액 대비 1/2배~2배 이내인 기업 ④ 12월 결산법인인 기업 ⑤ 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업	→ 총 27개사
3차	사업 유사성	2차 유사회사로 선정된 기업 중 매출액 구성 관련 뱅킹/금융 관련 B2B S/W 등 솔루션 및 관련 구축, 유지보수 등 사업을 영위(매출비중 40% 이상)	→ 총 6개사
4차	일반 유사성	① 분석기준일(2024년 06월 07일) 현재 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 분석기준일(2024년 06월 07일) 최근 6개월 이내 거래정지되거나 투자위험종목, 관리종목, 불성실공시법인 지정 또는 회계처리기준 위반 사실이 없을 것 ③ 분석기준일(2024년 06월 07일) 최근 6개월 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 인수, 피인수, 합병, 분할 또는 중요한 사업양수도 등이 없을 것 ④ 분석기준일(2024년 06월 07일) 현재 2024년 1분기 직전 4분기 합산 연결지배주주 당기순이익 기준 P/E 평균에서 1표준편차 범위 외의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)	→ 총 5개사 (핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스)

(2) 유사기업 선정 세부내역

(가) 1차 - 업종 유사성 (모집단 선정)

동사는 Core Banking S/W 개발 및 구축, 라이선스 판매, 유지보수 및 클라우드 기반 SaaS 사업을 영위하는 기술 기업으로, 한국표준산업분류상 '응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222)'에 속해있습니다. 동사가 영위하는 사업의 특성상 동사와 유사한 사업을 영위하는 국내상장사의 수가 적어 적절한 유사회사 선정이 불가능하여 동사와 비교할 수 있는 모집단을 국내 상장사의 경우 '시스템 소프트웨어 개발 및 공급업(J58221)', '컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010)', '컴퓨터 시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J58222)' 에 속한 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장 기업을 모집단으로 선정하였습니다.

상기 기준으로 분류된 1차 유사기업은 다음과 같습니다.

[국내 상장회사 모집단 선정 기준]

한국표준산업분류	기업수	선정기업
시스템 소프트웨어 개발 및 공급업 (J58221)	35개사	플랜티넷, 싸이버원, 에스지에이솔루션즈, 투비소프트, 이노시뮬레이션, 에스지에이, 시큐레터, 아티스트유나이티드, 모니터랩, 엑스게이트, 라온시큐어, 휴네시온, 한국전자인증, 에스에스알, 안랩, 아톤, 아이크래프트, 디지캡, 한컴위드, SOOP, 샌즈랩, 아이티아이즈, 이니텍, 인피니트헬스케어, 드림시큐리티, 네오리진, 산돌, 소프트캠프, 누리플렉스, 케이사인, 신시웨이, 엑셈, 유비벨록스, 시큐센, 가비아

응용 소프트웨어 개발 및 공급업(J58222)	102개사	현대오토에버, 루닛, 한글과컴퓨터, 키네마스터, 마음AI, 한솔인티큐브, 폴라리스오피스, 티라유텍, 비트나인, 엔텔스, 엔에이치엔벅스, 라이프시맨틱스, 버넥트, 딥노이드, 이노룰스, 플래티어, 신테카바이오, 세중, 코난테크놀로지, 핑거, 토마토시스템, 유비온, 지어소프트, 지란지교시큐리티, 라온피플, 이에이트, 핸디소프트, 제이엘케이, 모아데이타, 오픈놀, 알체라, 위세아이텍, 오픈엣지테크놀로지, 원티드랩, 트윔, 모코엠시스, 오브젠, 브레인즈컴퍼니, 링크제니시스, 나무기술, 스카이문스테크놀로지, 다날, 크라우드웍스, 알서포트, 이스트소프트, 지니언스, 영림원소프트랩, 갤럭시아머니트리, 비트컴퓨터, 네오위즈홀딩스, FSN, 현대이지웰, 토탈소프트뱅크, 웹케시, 코나아이, 파수, 비투엔, 이노뎁, 핀텔, 씨이랩, 맥스트, 쿠콘, 수산아이앤티, 시큐브, 이루온, 아이퀘스트, 포시에스, 씨유박스, 엠아이큐브솔루션, 네이블, 오상자이엘, 한싹, 비즈니스온, 셀바스에이아이, 인지소프트, 유비케어, 브리지텍, 한국정보인증, 비유테크놀러지, 엑스큐어, 이지케어텍, 케이지이니시스, 바이브컴퍼니, MDS테크, 티사이언티픽, 디어유, 솔트룩스, 코어라인소프트, SBI핀테크솔루션즈, 이씨에스텔레콤, 모바일어플라이언스, 엠로, 비아이매트릭스, 엔지스테크널러지, 비큐 AI, 인스웨이브시스템즈, 슈어소프트테크, 미디어젠, 뷰노, 웨이버스, 커넥트웨이브, 알티캐스트
컴퓨터 프로그래밍 서비스업(J62010)	13개사	더존비즈온, 삼성에스디에스, 롯데이노베이트, 콤텍시스템, 에스피소프트, 솔트웨어, 컨텍, BF랩스, 폴라리스AI, 윈스, 모비스, 휴맥스홀딩스, 벨로크
컴퓨터 시스템 통합 자문 및 구축 서비스업(J58222)	22개사	미래아이앤지, DB, 신세계아이앤씨, 아시아나아이디티, 대신정보통신, 로지시스, 오파스넷, 오픈베이스, 율호, 에스넷시스템, 케이씨에스, 케이씨티, 인성정보, 에스트래픽, 카티스, 이삭엔지니어링, 오비고, 링네트, 상상인, 크레오에스지, 아이티센, 쌍용정보통신
합계	172개사	

자료: Kisline

(나) 2차 - 재무 유사성

동사의 신고서 제출일 기준 직전 3개년도 연결재무제표 기준 매출액은 2021년 95,016백만원, 2022년 72,895백만원, 2023년 72,914백만원을 기록하였고, 향후 해외 영업 확대 및 국내 추가 수주 등으로 매출 성장 및 흑자 전환을 기록할 것으로 예상됩니다.

이에 따라 동사와 재무 유사성을 지닌 비교대상회사를 선정하기 위해 1차 비교대상 회사에 속한 172개사 중 1) 2024년 1분기 분기보고서를 공시하였고, 2) 2024년 1분기 기준 직전 4분기 영업이익 및 (지배주주) 당기순이익을 시현하였고, 3) 2023년 온기 매출액이 동사 2023년 연결재무제표 기준 매출액 대비 1/2배~2배 이내이고, 4) 12월 결산법인이며, 5) 최근 사업연도 감사의견이 적정인 회사로 재분류하여 아래와 같이 총 27개사를 2차 유사기업으로 선정하였습니다. 선정 근거 및 선정 내역은 아래와 같습니다.

아래 사업 유사성을 충족하는 상장사를 선정 ① 2024년 1분기 분기보고서를 공시한 기업 ② 2024년 1분기 기준 직전 4분기 영업이익 및 (지배주주) 당기순이익 시현 기업 ③ 2023년 온기 매출액이 동사 2023년 온기 연결재무제표 기준 매출액 대비 1/2배~2배 이내인 기업 ④ 12월 결산법인인 기업 ⑤ 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업

[2차 유사회사 선정]

회사명	영업이익 (백만)	(지배주주)당기순이익 (백만)	매출액 (백만)	매출액배수 (배)	결산월 (월)	감사의견	선정 여부
플랜티넷	609	4,378	33,066	0.45	12	적정	
싸이버원	1,266	1,950	24,676	0.34	12	적정	
SGA솔루션즈	-631	-2,446	54,733	0.75	12	적정	
투비소프트	-4,277	-16,237	43,016	0.59	12	적정	
이노시뮬레이션	-197	-449	19,484	0.27	12	적정	
SGA	-6,732	-9,611	43,395	0.60	12	적정	
시큐레터	-7,536	-7,317	2,583	0.04	12	의견거절(감사범위제한)	
아티스트유나이티드	-3,315	-5,444	21,272	0.29	12	적정	
모니터랩	2023년 1분기 미공시	2023년 1분기 미공시	14,187	0.19	12	적정	
엑스게이트	5,023	6,566	42,821	0.59	12	적정	선정
라온시큐어	-3,507	1,156	51,841	0.71	12	적정	
휴네시온	3,955	5,115	36,140	0.50	12	적정	
한국전자인증	2,862	2,017	38,341	0.53	12	적정	선정
에스에스알	1,510	1,682	12,158	0.17	12	적정	
안랩	24,339	30,520	239,201	3.28	12	적정	
아톤	13,645	11,898	55,031	0.75	12	적정	선정
아이크래프트	10,541	8,505	138,665	1.90	12	적정	선정
디지캡	1,390	-1,745	24,627	0.34	12	적정	
한컴위드	-2,568	-6,017	410,145	5.63	12	적정	

SOOP	100,460	82,530	347,618	4.77	12	적정	
샌즈랩	-1,818	-224	11,722	0.16	12	적정	
아이티아이즈	-2,917	-3,713	74,949	1.03	12	적정	
이니텍	-3,246	-302	45,651	0.63	12	적정	
인피니트헬스케어	3,717	22,918	92,019	1.26	12	적정	선정
드림시큐리티	31,934	20,066	232,739	3.19	12	적정	
네오리진	-3,656	-7,997	25,512	0.35	12	적정	
산돌	2,019	2,732	14,187	0.19	12	적정	
소프트캠프	-2,523	-5,825	18,485	0.25	12	적정	
누리플렉스	-3,366	-4,748	132,719	1.82	12	적정	
케이사인	2,650	2,775	47,101	0.65	12	적정	선정
신시웨이	1,212	-191	10,459	0.14	12	적정	
엑셈	4,583	6,416	53,889	0.74	12	적정	선정
유비벨록스	52,524	19,241	543,628	7.46	12	적정	
시큐센	-1,792	-1,414	16,219	0.22	12	적정	
현대오토에버	181,572	132,046	3,065,015	42.04	12	적정	
루닛	-52,626	-46,024	25,080	0.34	12	적정	
한글과컴퓨터	38,085	15,037	271,100	3.72	12	적정	
키네마스터	936	2,808	16,774	0.23	12	적정	
마음AI	-5,418	-7,465	10,224	0.14	12	적정	
한솔인티큐브	-5,146	-4,679	41,681	0.57	12	적정	
폴라리스오피스	7,337	-5,116	107,892	1.48	12	적정	
티라유텍	-5,461	-7,809	54,359	0.75	12	적정	
비트나인	-15,330	-18,395	27,840	0.38	12	적정	
엔텔스	-3,443	-1,466	44,887	0.62	12	적정	
NHN벅스	-178	-6,825	56,843	0.78	12	적정	
라이프시맨틱스	-10,606	-11,562	3,325	0.05	12	적정	
버넥트	-12,075	-11,047	6,502	0.09	12	적정	
딥노이드	-7,384	-7,255	1,933	0.03	12	적정	
이노룰스	-361	895	15,511	0.21	12	적정	
플래티어	-4,307	-3,226	33,292	0.46	12	적정	
신테카바이오	-12,450	-9,417	123	0.00	12	적정	
세중	2,034	12,428	36,301	0.50	12	적정	
코난테크놀로지	-14,032	-12,990	24,428	0.34	12	적정	
핑거	3,088	3,539	83,127	1.14	12	적정	선정
토마토시스템	1,163	1,636	26,572	0.36	12	적정	
유비온	296	-292	31,832	0.44	9	적정	
지어소프트	21,147	13,012	508,905	6.98	12	적정	
지란지교시큐리티	4,742	12,948	35,282	0.48	12	적정	
라온피플	-13,309	-8,674	11,244	0.15	12	적정	
이에이트	-8,873	-10,777	3,666	0.05	12	적정	
핸디소프트	-1,457	1,259	26,121	0.36	12	적정	
제이엘케이	-9,609	-10,287	2,489	0.03	12	적정	
모아데이타	-425	-104	24,542	0.34	12	적정	
오픈놀	1,468	1,608	25,136	0.34	12	적정	
알체라	-19,002	-21,322	11,561	0.16	12	한정(불확실성)	

위세아이텍	-2,080	-2,230	27,625	0.38	12	적정	
오픈엣지테크놀로지	-15,228	-14,331	19,595	0.27	12	적정	
원티드랩	264	264	39,668	0.54	12	적정	선정
트윔	1,925	2,322	34,492	0.47	12	적정	
모코엠시스	413	870	24,589	0.34	12	적정	
오브젠	-6,667	-6,201	16,986	0.23	12	적정	
브레인즈컴퍼니	3,430	-733	25,819	0.35	12	적정	
링크제니시스	1,471	901	14,194	0.19	12	적정	
나무기술	655	-2,598	90,558	1.24	12	적정	
스카이문스테크놀로지	-1,803	-1,730	6,967	0.10	12	적정	
다날	4,247	-22,391	295,468	4.05	12	적정	
크라우드웍스	-4,789	-12,616	23,978	0.33	12	적정	
알서포트	8,257	7,216	50,411	0.69	12	적정	선정
이스트소프트	-7,130	-8,208	92,482	1.27	12	적정	
지니언스	4,683	5,341	42,892	0.59	12	적정	선정
영림원소프트랩	2,099	2,820	55,511	0.76	12	적정	선정
갤럭시아머니트리	9,138	-680	132,390	1.82	12	적정	
비트컴퓨터	5,697	5,318	33,459	0.46	12	적정	
네오위즈홀딩스	31,449	4,454	366,585	5.03	12	적정	
FSN	-2,958	-20,366	175,608	2.41	12	적정	
현대이지웰	17,134	-1,884	117,952	1.62	12	적정	
토탈소프트	3,810	4,197	16,054	0.22	12	적정	
웹케시	13,216	3,824	73,580	1.01	12	적정	선정
코나아이	26,618	26,166	280,222	3.84	12	적정	
파수	4,141	4,930	42,664	0.59	12	적정	선정
비투엔	-3,243	-13,424	32,030	0.44	12	적정	
이노뎁	-1,952	-1,522	84,033	1.15	12	적정	
핀텔	-2,795	-1,164	12,753	0.17	12	적정	
씨이랩	-7,160	-6,823	3,663	0.05	12	적정	
맥스트	-18,139	-15,522	1,766	0.02	12	적정	
쿠콘	15,644	5,689	68,366	0.94	12	적정	선정
수산아이앤티	6,892	4,587	23,886	0.33	12	적정	
시큐브	4,550	5,678	14,446	0.20	12	적정	
이루온	4,167	4,726	56,034	0.77	12	적정	선정
아이퀘스트	2,979	2,884	40,079	0.55	12	적정	선정
포시에스	6,017	6,257	33,247	0.46	6	적정	
씨유박스	-10,645	-10,511	14,101	0.19	12	적정	
엠아이큐브솔루션	1,523	2,400	24,152	0.33	12	적정	
네이블	-2,262	-1,614	13,444	0.18	12	적정	
오상자이엘	6,625	7,236	103,286	1.42	12	적정	선정
한싹	2023년 1분기 미공시	2023년 1분기 미공시	24,095	0.33	12	적정	
비즈니스온	17,464	10,822	51,088	0.70	12	적정	선정
셀바스AI	2,941	-3,168	53,012	0.73	12	적정	
인지소프트	3,025	6,020	24,205	0.33	12	적정	
유비케어	1,810	-2,937	154,041	2.11	12	적정	

브리지텍	3,812	3,270	53,544	0.73	12	적정	선정
한국정보인증	16,828	18,358	92,219	1.26	12	적정	선정
비유테크놀러지	-12,562	-19,835	13,686	0.19	12	의견거절(불확실성)	
엑스큐어	528	-2,136	34,763	0.48	12	적정	
이지케어텍	미공시	미공시	미공시	N/A	3	적정	
KG이니시스	113,275	79,662	1,344,792	18.44	12	적정	
바이브컴퍼니	-7,293	33,829	29,977	0.41	12	적정	
MDS테크	7,944	-61	155,314	2.13	12	적정	
티사이언티픽	-4,975	-30,484	26,769	0.37	12	적정	
디어유	30,038	26,177	75,692	1.04	12	적정	선정
솔트룩스	-11,048	-10,255	30,829	0.42	12	적정	
코어라인소프트	-15,064	-17,142	4,101	0.06	12	적정	
SBI핀테크솔루션즈	미공시	미공시	52,036	0.71	3	적정	
이씨에스	미공시	미공시	미공시	N/A	3	적정	
모바일어플라이언스	334	889	49,804	0.68	12	적정	선정
엠로	3,589	-27,422	63,174	0.87	12	적정	
비아이매트릭스	-4,371	-3,345	25,856	0.35	12	적정	
엔지스테크널러지	-1,494	-4,601	4,941	0.07	12	적정	
비큐 AI	788	1,288	16,892	0.23	12	적정	
인스웨이브시스템즈	3,017	3,133	32,604	0.45	12	적정	
슈어소프트테크	9,614	4,317	63,290	0.87	12	적정	선정
미디어젠	-4,941	-5,099	12,753	0.17	12	적정	
뷰노	-15,247	-15,243	13,276	0.18	12	적정	
웨이버스	4,160	5,939	48,756	0.67	12	적정	선정
커넥트웨이브	34,679	1,841	460,268	6.31	12	적정	
알티캐스트	-5,261	-26,499	6,230	0.09	12	적정	
더존비즈온	73,118	43,254	353,563	4.85	12	적정	
삼성에스디에스	839,803	701,832	13,276,844	182.09	12	적정	
롯데이노베이트	54,019	39,557	1,196,722	16.41	12	적정	
콤텍시스템	17,933	9,589	892,573	12.24	12	적정	
에스피소프트	5,377	1,511	35,243	0.48	12	적정	
솔트웨어	-195	607	49,341	0.68	12	적정	
컨텍	-13,163	-67,040	15,814	0.22	12	적정	
BF랩스	-4,508	-34,084	28,790	0.39	12	의견거절(감사범위제한)	
폴라리스AI	474	-1,999	59,436	0.82	12	적정	
윈스	26,497	23,636	106,855	1.47	12	적정	선정
모비스	-7,370	29	19,082	0.26	12	적정	
휴맥스홀딩스	17,001	-24,395	659,801	9.05	12	적정	
벨로크	-1,571	-5,654	26,394	0.36	12	적정	
미래아이앤지	1,718	-17,339	13,026	0.18	12	적정	
DB	28,799	8,800	458,584	6.29	12	적정	
신세계 I&C	38,692	29,729	618,923	8.49	12	적정	
아시아나IDT	8,016	11,234	188,354	2.58	12	적정	
대신정보통신	미공시	미공시	미공시	N/A	3	적정	
로지시스	993	815	36,454	0.50	12	적정	

오파스넷	11,673	8,964	224,981	3.09	12	적정	
오픈베이스	6,626	5,385	204,047	2.80	12	적정	
율호	-3,094	-9,508	89,999	1.23	12	적정	
에스넷	14,025	19,343	477,141	6.54	12	적정	
케이씨에스	2,856	2,483	47,726	0.65	12	적정	선정
케이씨티	2,340	1,311	16,148	0.22	12	적정	
인성정보	4,915	30	365,241	5.01	12	적정	
에스트래픽	13,489	14,021	147,173	2.02	12	적정	
카티스	480	577	30,016	0.41	12	적정	
이삭엔지니어링	-550	-1,134	100,515	1.38	12	적정	
오비고	-751	82	15,073	0.21	12	적정	
링네트	16,898	13,720	217,699	2.99	12	적정	
상상인	-105,104	-29,376	936,963	12.85	12	적정	
크레오에스지	-3,744	-13,441	9,756	0.13	12	적정	
아이티센	33,584	1,136	2,815,145	38.61	12	적정	
쌍용정보통신	3,310	639	392,452	5.38	12	적정	
가비아	41,445	16,924	261,591	3.59	12	적정	

자료: DART 전자공시 시스템

주1) 단위는 각 기업에서 공시하는 통화 기준 백만 입니다.

주2) 연결재무제표 작성법인의 경우, 지배주주 당기순이익을 기준으로 산출하였습니다.

주3) 분석기준일 현재 재무실적이 공시되어 있지 않아 영업이익, 순이익을 확인할 수 없는 건은 "미공시"로, 결산월이 상이하여 매출액 배수를 산정할 수 없는 경우 "N/A"로 기재 및 선정 대상에서 제외하였습니다.

(다) 3차 - 사업 유사성

2차 유사기업(재무 유사성) 27개 사 중 사업 유사성을 기준으로 6개사를 3차 유사기업으로 선정하였습니다. 하는 기업을 선정하였습니다. 뱅킹/금융 관련 B2B S/W 등 솔루션 및 관련 구축, 유지보수 등 사업 주요 사업(매출비중 40% 이상)으로 영위하는 회사를 선정하였습니다.

[유사기업 선정 기준]

아래 사업 유사성을 충족하는 상장사를 선정 ① 뱅킹/금융 관련 B2B S/W 등 솔루션 및 관련 구축, 유지보수 등 사업 주요 사업(매출비중 40% 이상)

[3차 유사기업 선정]

회사명	매출비중	뱅킹/금융 솔루션 구축, 유지보수	매출비중	선정 여부
엑스게이트	통합 네트워크 보안 솔루션 70.78%, 유지관리 9.05%, 임대/보안관제 18.88%, 상품 1.29%			
한국전자인증	공동인증서비스 64.79%, 글로벌인증서비스 17.09%, 인증솔루션 및 기타 제품 18.12%			
아톤	티머니 솔루션 2.58%, 핀테크 보안 솔루션 36.36%, 핀테크 플랫폼 16.49%, 스마트 금융 19.83%, 기타 2.84%, 연결 21.91%	O	O (72.68%)	선정
아이크래프트	인터넷핵심망, 어플리케이션, 유지보수 용역 20.58%, 네트웍 및 솔루션 장비판매 상품 79.39%, 기타매출 0.03%			
인피니트헬스케어	영상의학과 PACS, 심장학과 PACS 등 100%			
케이사인	SecureDB 47.55%, PKI 6.19%, Access 8.17%, 기타 26.41%, 유지보수 11.68%			
엑셈	DB성능관리 52.60%, DB보안관리 19.33%, 빅데이터 10.54%, APM 12.80%, 클라우드 통합 모니터링 0.16%, 지능형 IT 성능 모니터링 2.97%, 기타 1.60%			
핑거	뱅킹플랫폼 74.64%, BIG, Orchestra, 보이스피싱방지, F-Chain 0.15%, CMS, 빅데이터 중개, 해외송금 3.05%, 컨설팅 외 17.73%, 기타 4.44%	O	O (95.42%)	선정
원티드랩	AI매칭 77.15%, 매치업 0.60%, 광고 2.26%, 각스 12.73%, 커리어 5.83%, 기타 1.43%			
알서포트	원격지원 54.30%, 원격제어 37.98%, 기타 7.73%			
지니언스	네트워크보안 제품 81.19%, 용역 18.81%			
영림원소프트랩	On-promise ERP 구축을 위한 License 및 컨설팅, 개발 56.41%, Cloud 기반 구독형 ERP (SaaS) 6.20%, 유지관리서비스 36.43%, 상품 0.96%			
웹케시	B2B 금융 핀테크 플랫폼 87.65%, SI 5.88%, B2B 기타 솔루션 6.47%	O	O (93.53%)	선정
파수	데이터보안 46.17%, 애플리케이션보안 18.95%, 정보보호컨설팅 3.27%, 유지관리 31.61%			
쿠콘	데이터 53.42%, 페이먼트 46.58%	O	O (46.58%)	선정

이루온	핵심망 및 부가서비스 솔루션 38.55%, 카드발급/발송 시스템 및 디지털 아카이브 시스템 38.49%, 기타 22.96%			
아이케스트	B2B 소프트웨어 39.08%, IT 컨설팅 60.91%			
오상자이엘	PLM솔루션 50.49%, 시스템통합 11.46%, 시스템용역 30.69%, 포장재, 농업바이오, 신소재 7.36%			
비즈니스온	재무솔루션 36.41%, HR솔루션 16.94%, e싸인 5.58%, 데이터 41.06%			
브리지텍	콜센터 솔루션 71.94%, IP기반 유무선 멀티미디어 서비스 2.82%, 클라우드센터 2.33%, 유지보수 22.91%	O	O (94.85%)	선정
한국정보인증	공동인증서, 서버인증서 등 발급 60.41%, 툴킷 및 유지보수 3.77%, SSL, 싸인오케이 등 기타사업 10.98%, OTP 및 금융솔루션 24.84%	O	O (24.84%)	
디어유	DearU bubble 98.59%, 기타 1.41%			
모바일어플라이언스	영상기록장치, HUD, ADAS, 내비게이션 외 99.14%, 기타 0.86%			
슈어소프트테크	코드검증 솔루션 40.16%, 시스템검증 솔루션 20.07%, 모델검증 솔루션 7.59%, 미래기술검증 솔루션 12.66%, 빅데이터/AI 19.48%, 기타 0.02%			
웨이버스	공간정보 SI 35.25%, 공간정보 SM 33.37%, 공간정보 플랫폼 19.9%, 인프라 9.59%, 기타 1.89%			
윈스	(차세대)침입방지(IPS), 디도스공격대응(Anti-DDos), 방화벽(FW), 지능형지속공격방어(Anti-APT) DLP,DPI 47.22%, 유지관리 보안관제 컨설팅 30.20%, 클라우드 보안관제, 클라우드 MSP 등 8.36%, 타사 정보보안 솔루션 11.13%, 기타 3.10%			
케이씨에스	H/W(NSK외) 40.12%, S/W(Solution외) 13.35%, 유지보수 및 용역 45.31%, 임대 1.22%	O	O (58.66%)	선정

자료: DART 전자공시 시스템

(라) 4차 - 일반 유사성 (최종 유사기업 선정)

3차 유사기업(재무 유사성) 6개사 중 일반 유사성을 기준으로 최종 유사기업 5개사를선정하였습니다. 선정 근거 및 선정 내역은 아래와 같습니다.

[유사기업 선정 기준]

아래 사업 유사성을 충족하는 상장사를 선정 ① 분석기준일(2024년 06월 07일) 현재 상장 후 6개월 이상 경과한 기업 ② 분석기준일(2024년 06월 07일) 최근 6개월 이내 거래정지되거나 투자위험종목, 관리종목, 불성실공시법인 지정 또는 회계처리기준 위반 사실이 없을 것 ③ 분석기준일(2024년 06월 07일) 최근 6개월 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 인수, 피인수, 합병, 분할 또는 중요한 사업양수도 등이 없을 것 ④ 분석기준일(2024년 06월 07일) 현재 2024년 1분기 직전 4분기 합산 연결지배주주 당기순이익 기준 P/E 평균에서 1표준편차 범위 외의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)

[4차 유사기업 선정]

회사명	상장 후 6개월 이상	최근 6개월 이내 거래정지되거나 투자위험종목, 관리종목, 불성실공시법	최근 6개월 이내 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 인수, 피인	P/E 평균에서 1표준편차 범위 외의	선정 여부

	경과 여부 (상장일)	인 지정 또는 회계처리기준 위반 사실이 없을 것	수, 합병, 분할 또는 중요한 사업 양수도 등이 없을 것	비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것 (Outlier 제거)	
아톤	O(2019.10.17)	O	O	X(7.79)	
핑거	**O(2021.01.29)**	**O**	**O**	**O(21.37)**	**선정**
웹케시	**O(2019.01.25)**	**O**	**O**	**O(31.27)**	**선정**
쿠콘	**O(2021.04.28)**	**O**	**O**	**O(30.10)**	**선정**
브리지텍	**O(2008.06.04)**	**O**	**O**	**O(31.19)**	**선정**
케이씨에스	**O(2010.04.14)**	**O**	**O**	**O(31.41)**	**선정**

자료: DART 전자공시 시스템

주1) PER산정시 유사회사의 기준주가는 평가기준일(2024년 06월 07일)기준 최근 1개월 종가의 산술평균, 1주일 종가의 산술평균, 평가기준일 종가 중 가장 낮은 가액을 적용하였습니다.

주2) PER산정시 유사회사의 2024년 1분기 기준 직전 4분기 실적을 적용한 PER을 적용하였습니다.

상기와 같이 최종 유사기업은 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스 총 5개사가 선정되었습니다.

(3) 유사기업 선정 결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 선정기준을 충족하는 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스 총 5개사를 최종 유사기업으로 선정하였습니다.

그러나 동사와 선정된 유사회사가 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 및 과정에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다. 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함을 유의하시기 바랍니다.

동사의 희망공모가액은 선정 유사회사의 기준 주가를 특정 시점에서 적용하였기에 향후 발생할 수 있는 유사회사의 주가 변동에 따라서 동사의 주당 평가가액도 변동될 수 있습니다. 유사회사의 기준 주가가 향후 예상 경영성과에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성 등을 고려하면, 동사의 주당 평가가액은 동사와 유사회사의 과거 경영실적을 활용하고 있다는 측면에서 평가방법으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

또한, 동사의 주당 평가가액은 비교기업들의 2024년 1분기 기준 과거 4개 분기 (지배주주) 당기순이익 수치를 기준으로 산출한 상대적 성격의 비교가치로서 동사의 기업가치를 평가함에 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 비교대상회사의 기준주가를 특정시점에서 산정하였으므로 향후 발생할 수 있는 비교대상회사의 주가변동에 의하여 동사의 주당 평가가액도 변화할 수 있습니다.

따라서 유사기업의 기준주가가 미래 예상 손익에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성을 고려한다면 비교평가방법은 평가모형으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

최종 유사기업의 사업 현황은 아래와 같습니다. (2023년 각사 사업보고서 참고)

1) 핑거

금융기관들은 변화하는 금융환경속에서 고객들을 확보하기 위해 국내외 인터넷 및 모바일 기반의 비대면 채널 전용 플랫폼의 확대가 필요합니다. 핑거는 핀테크 기술과 금융업무 노하우를 중심으로 제1,2금융권을 비롯한 다양한 금융기관들에게 스마트 금융 플랫폼을 제공하고 있습니다. 플랫폼 사업은2023년 누적 매출액 620억원으로 전체 매출액의 74.64%를 차지하는 주요 사업부문으로서 시중의 금융기관과 공공기관을 대상으로 시장의 트랜드를 분석하여 선제적 기획안을 제시하고, 전담인력을 통한 서비스 운영으로 고객중심의 서비스를 안정적으로 제공하고 있습니다.

핑거는 고객사의 금융서비스 구축을 위한 플랫폼, 솔루션, 그리고 수수료 기반의 사업 추진과 관련된 컨설팅 등의 업무도 수행하고 있습니다. 또한, 본 사업을 추진하는 도중에 추가된 고객의 Needs에 대응하기 위해 통합정보시스템을 구축 및 운영(ITO) 하는 등 다양한 금융연계 업무도 함께 수행하고 있습니다.

[2023년 주요 제품 매출 비중]

(단위: 백만원)

사업부문	매출유형	품목		2023년	
				매출액	비율
핑거	용역매출/기타	플랫폼	풀뱅킹, 금융포탈, 오픈뱅킹, 글로벌뱅킹	62,043	74.64%
핑거	용역매출/기타	솔루션	BIG, Orchestra, 보이스피싱방지, F-Chain	124	0.15%
핑거	용역매출/기타	수수료	CMS, 빅데이터 중개, 해외송금	2,532	3.05%
핑거	용역매출/기타	기타	컨설팅 외	14,740	17.73%
기타 (주1)				3,688	4.44%
합계				83,127	100.00%

주1) '기타'의 매출액은 '기타부문'의 매출액과 사업부문간 내부거래 상계액을 합산한 순액입니다.

2) 웹케시

웹케시는 B2B 핀테크 서비스 제공 기업입니다. 핀테크를 바탕으로 기업용 디지털 서비스를 제공하는 비즈니스를 영위하고 있습니다. 웹케시 솔루션은 크게 두가지 영역으로 나뉩니다. 기업과 금융기관을 직접 연결하는 기업자금관리시스템(CMS) 제품들과 기타 기업용 솔루션 영역입니다. 특히, 기업자금관리시스템(CMS) 시장은 금융 핀테크 기업 웹케시가 선도하고 있으며, 웹케시의 앞선 기술력과 금융망 연결 인프라는 신규 플레이어의 단기간 시장 진입을 어렵게 하는 장벽이라고 할 수 있습니다. 웹케시는 ① 국내 모든 금융기관 및 44개국 482개 금융기관 실시간 연결 네트워크 ② 20여 년간 누적된 B2B 핀테크 분야의 지식재산권 ③ 전자금융 감독규정을 준수하는 국내 유일의 금융보안 클라우드 센터를 기반으로 B2B 핀테크 비즈니스를 이끌고 있습니다.

웹케시의 금융 핀테크 플랫폼 제품들은 사용 기업의 사업 규모에 따라 공공기관/초대기업을 위한 인하우스뱅크, 중견/대기업을 위한 브랜치, 중소/소기업을 위한 경리나라로 나뉘어 제공됩니다. 그 외의 사업부문으로는 금융권에 e금융시스템 구축을 하는 'e금융사업' 부문과 미래 성장을 위한 비즈니스인 'B2B 기타 솔루션' 부문이 있습니다.

[2023년 주요 제품 매출 비중]

(단위: 백만원)

사업부문	품목	2023년	
		매출액	비율
B2B 금융 핀테크 플랫폼	인하우스뱅크	19,000	25.82%
	브랜치	17,913	24.34%
	경리나라	27,583	37.49%
SI	e금융사업	4,326	5.88%
B2B 기타 솔루션	B2B솔루션	4,758	6.47%
총 매출액		73,580	100.00%

3) 쿠콘

콘은 디지털 혁신을 추구하는 기업 고객에게 API라는 표준화된 형태로 데이터를 제공하는 국내 No.1 데이터 수집・연결 핀테크 기업입니다. 전용망, 스마트 스크래핑, 오픈 API 등 데이터 수집・연결에 관한 앞선 기술력을 바탕으로 디지털 혁신을 위한 데이터 생태계를 책임지는 것이 쿠콘 비즈니스의 핵심이라고 할 수 있습니다. 현재 쿠콘은 국내 500여 개, 해외 40여 국가의 2,000여 기관으로부터 데이터를 수집・연결하고 있으며, 쿠콘은 수집・연결하는 데이터를 약 250여 개의 API 상품으로 개발하여 국내 최대 정보 API 플랫폼인 「쿠콘닷넷」(www.coocon.net)을 통해 금융기관, 빅테크, 핀테크, 공공기관, 일반 기업 등 고객에게 제공하고 있습니다.

쿠콘의 API 상품은 크게 데이터 서비스(개인 데이터 API, 기업 데이터 API, 글로벌 API, 제휴 API)와 페이먼트 서비스(간편결제 API, 전자금융 API)로 나뉩니다.

(1) 데이터 서비스
- 데이터 서비스는 금융, 공공, 의료, 물류, 유통, 통신, 헬스케어 등의 다양한 분야에서 활용되는 개인정보, 기업정보, 글로벌정보를 제공하는 서비스 부문입니다.
- 개인 데이터 API는 개인의 자산/금융, 실물정보를 제공하는 API입니다. 개인 정보 관련 데이터를 금융기관, 공공기관, 그 외 다양한 기관으로부터 수집하여 API 상품 형태로 만들어 B2C 솔루션 개발자에게 제공합니다.
- 기업 데이터 API는 기업의 자금관리솔루션(CMS) 또는 ERP시스템에 필요한 정보를 수집하여 기업 내부 업무 자동화에 필요한 정보를 제공합니다.
- 글로벌 API는 해외 40여 개국 2,000여 개 기관의 정보를 수집・연결하는 서비스입니다.
- 제휴 API는 금융기관, 핀테크 기업 등 쿠콘 제휴사에서 제공하는 API입니다.

(2) 페이먼트 서비스
- 페이먼트 서비스는 국내 전 금융기관과 실시간으로 연결된 네트워크망을 활용하여 간편결제, 가상계좌, 펌뱅킹 등 금융 VAN 업무를 제공하는 서비스 부문입니다.
- 간편결제 API는 계좌 기반으로 결제가 이루어지는 현금 기반의 결제 서비스로 간편결제 플랫폼 기업, 유통물류 기업, 교통카드 사업자, 선불결제 사업자 등 다양한 사업자가 계좌 기

반 간편결제 서비스를 구현하고 있습니다.
 - 전자금융 API는 국내 전 금융기관의 금융 전산망을 물리적으로 직접 연결하여 제공하는 금융 서비스로서 대기업 및 공공기관의 조회, 지급, 결제 등의 금융업무 서비스를 제공하는 API입니다.

[2023년 주요 제품 매출 비중]

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품목	2023년	
			매출액	비율
쿠콘	서비스 수수료	데이터	36,483	53.42%
		페이먼트	31,815	46.58%
합 계			68,298	100.00%

주1) 개인정보 API/기업정보 API/글로벌 API/전자금융 API/간편결제 API 각 제품별 매출액을 매출 형태에 따라 '데이터서비스/페이먼트서비스'로 구분하여 반영하였습니다.
주2) 별도 재무제표 기준입니다.

4) 브리지텍

브리지텍은 소프트웨어 개발 전문회사로 AICC(인공지능컨택센터)와 음성봇, 화자인식, IPCC, 클라우드컨택센터(CSAP보안인증),보이는ARS, IP기반의 유무선(지능망서비스, 무선이동통신) 멀티미디어 서비스 관련 소프트웨어를 개발·공급하고, 동사가 보유한 제품을 활용하여 인프라를 구축한 후 기업고객에게 임대하고 사용하는 기간동안 비용을 지급받는 클라우드 환경의 소프트웨어 임대서비스 사업을 영위하고 있는 소프트웨어 전문업체로서 금융권, 통신사, 공공기관, 지방자치단체, 기업체 등을 대상으로 자체개발한 콜센터 솔루션을 공급하고 있습니다. 기 구축된 콜센터는 스마트폰을 활용하는 신규 서비스의 도입, 노후화된 장비의 교체, IP 통신환경에서 기능수용 등 지속적인 투자가 이루어지고 있으며, 최근 AICC로의 전환이 이루어지고 있습니다. 신규 콜센터 시장으로는 과거 은행, 공공기관 등 시장을 선도하는 업종외에도 병원, 일반기업에까지 콜센터 비지니스가 확대되고 있습니다.

그리고 스마트폰으로 인해 각광을 받고 있는 음성인식 기능이 콜센터에서도 빠르고 편리한 서비스 이용방법으로 활용되면서 금융권 콜센터에서 부터 적용이 되고 있습니다. 과거에는 한정된 인식율 때문에 사업활성화에 한계점에 부딪혔지만 이제는 일상대화와 같은 자연어 인식이 가능하여 활용도와 적용분야가 매우 넓어졌습니다. 이 모든 인공지능기술들과 더불어 생성형AI, 학습형AI를 접목한 AICC의 필요성이 부각되고 있습니다.

콜센터 제품개발, 판매, 서비스사업은 동사의 자체 기술로 개발한 콜센터 제반 솔루션으로 금융권, 통신,공공기관, 기업고객들을 대상으로 콜센터를 구축하고 있습니다.콜센터 구축관련 사업은 은행권의 경우 독보적인 시장 점유을 차지하고 있으며 제2금융권(카드, 보험, 증권 등)과 공공기관 진입이 활발히 이루어지고 있습니다. 최근 기업의 콜센터는 AICC로 빠르게 전환하고 있습니다.

[2023년 주요 제품 매출 비중]

(단위 : 백만원)

사업부문	매출 유형	품 목	2023년	
			매출액	비율
콜센터 솔루션 및 통신망 솔루션외	제품	콜센터솔루션	38,519	71.94%
		IP기반 유무선 멀티미디어 서비스	1,509	2.82%
	서비스	클라우드콜센터	1,246	2.33%
		유지보수	12,269	22.91%
합 계			53,544	100.00%

5) 케이씨에스

1974년 설립이래 30여년 동안 정보통신산업을 개척해 온 한국컴퓨터지주(주)에서 물적 분할을 통해 설립된 케이씨에스는 그 동안 무장애, 무정지형 시스템과 솔루션으로 금융, 통신, 공공부문에 차별화 된 서비스를 제공해 왔습니다. 이와 같은 전문화된 24시간 무정지, 실시간 솔루션 및 서비스에 대한 축적된 기술을 기반으로 케이씨에스는 고객에게 핵심적인 가치를 제공하는 실시간 비즈니스 솔루션 사업 활동을 하고 있습니다..

케이씨에스 핵심 사업 중 NonStop SI 사업은 수십년간 성공적으로 수행해 온 사업으로 기업의 무정지형 IT환경을 구축하기 위해 HP의 NonStop시스템과 관련 솔루션 및 서비스를 제공하는 부문이며, 회사가 안정적인 기반 위에서 성장을 가능하게 하는 핵심 사업입니다. 오랜 기간 동안 금융권에서의 검증된 솔루션을 기반으로 독자적인 포지셔닝에 성공한 사업분야이며, 현재 회사의 수익창출에 상당한 기여를 하고 있습니다.Enterprise Solution 사업은 기업의 경쟁력 강화와 비즈니스적인 성공을 위해 RTE(Real Time Enterprise)환경을 지원하는 비즈니스 솔루션 및 서비스를 제공하는 사업부문입니다. BI(Business Intelligence), 가상화, 그린 IT, 개인정보 및 기업정보 보호 등 최근 화두가 되고 있는 비즈니스 서비스 솔루션을 통해 고객에게 실시간 비즈니스를 지원하고, TCO를 낮추어 기업의 효율성을 향상시켜 경쟁력을 높일 수 있는 환경을 제공하고 있습니다.

[2023년 주요 제품 매출 비중]

(단위 : 백만원)

품목	제 품 명	2023년	
		매출액	비율
상품	H/W (NSK 외)	19,147	40.12%
	S/W (Solution 외)	6,371	13.35%
용역 및 유지보수		21,624	45.31%
임대		584	1.22%
합 계		47,726	100.00%

(4) 유사기업 기준 주가

기준 주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위하여 2024년 06월 07일을 분석기준일로 하여 최근일(2024년 06월 07일)의 종가, 최근 일주일(2024년 05월 31일 ~ 2024년 06월 07일) 종가 평균, 최근 한 달(2024년 05월 08일 ~ 2024년 06월 07일) 종가 평균 중 최소값을 적용하였습니다.

구분	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
2024-05-08	8,750	9,210	17,760	7,700	7,060
2024-05-09	8,690	9,200	17,720	7,620	6,940
2024-05-10	8,740	9,220	17,680	7,510	7,010
2024-05-13	8,710	9,080	18,100	9,320	7,020
2024-05-14	8,800	9,140	18,000	9,130	7,120
2024-05-16	8,740	9,120	18,000	9,200	7,100
2024-05-17	8,690	9,080	17,780	8,700	7,000
2024-05-20	8,460	9,050	17,510	8,600	6,950
2024-05-21	8,460	8,880	17,440	8,440	6,860
2024-05-22	8,460	8,990	17,460	8,460	6,750
2024-05-23	8,350	8,930	17,570	8,320	6,770
2024-05-24	8,290	8,920	17,580	8,130	6,680
2024-05-27	8,270	8,850	17,530	8,540	6,680
2024-05-28	8,300	8,900	17,460	8,580	6,710
2024-05-29	8,190	8,810	17,490	8,490	6,650
2024-05-30	8,100	8,790	17,070	8,600	6,510
2024-05-31	8,040	8,870	16,960	8,860	6,580
2024-06-03	8,170	8,870	17,010	8,830	6,590
2024-06-04	8,040	8,810	16,600	8,790	6,520
2024-06-05	8,080	8,800	16,420	8,610	6,500
2024-06-07	8,080	8,770	16,700	8,800	6,500
1개월 평균(A)	8,400	8,966	17,421	8,535	6,786
1주일 평균(B)	8,082	8,824	16,738	8,778	6,538
분석기준일 종가(C)	8,080	8,770	16,700	8,800	6,500
기준 주가 (Min[(A), (B), (C)])	8,080	8,770	16,700	8,535	6,500

자료: 한국거래소

라. 희망공모가액 산출

뱅크웨어글로벌(주)의 주당가치를 평가함에 있어, 상장기업 중에서 유사회사를 선정하여 이들 회사와 비교평가하는 방법을 이용하여 산출하였으며, 평가방법은 PER을 적용하여 산출한 기업가치를 산술평균하였습니다.

(1) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

[PER 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의

PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적 지표입니다.PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장율을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출 방법

PER 평가방법을 적용한 상대가치는 2024년 1분기 기준 직전 4분기 실적을 기준으로 산출한 비교기업들의 산술평균 PER 배수를 동사의 2026년 추정 순이익을 현가화하여 계산된 주당 순이익에 적용하여 산출하였습니다.

※ PER를 이용한 비교가치 = 비교기업 PER 배수 X 주당 순이익

- 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 비교가치 산정시 비교기업의 주식수는 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수에 신주모집주식수, 희석화가능주식수, 상장주선인 의무인수주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수:
유사회사 : 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 : 신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 희석화가능주식수 + 상장주선인 의무인수 주식수

※ 유사회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 각사의 공시자료를 참조하였습니다.

③ 한계점

- 향후 수년간의 미래 주당순이익을 추정해야 하며 추정과정에서의 여러 단계의 가정이 필요하므로 평가자의 자의성 개입가능성이 있습니다.

- 동사의 2026년 추정 주당순이익을 사업의 리스크를 감안한 현재 가치로 환산하여 상대가치를 산정하기 때문에 동사 미래 실적에 추정 및 현재가치 할인을 위한 할인율에 대한 불확실성 및 평가자의 자의성 개입가능성이 있습니다.

- 동사가 속한 업종은 매출의 시현 여부도 중요하지만 제품 판매계약 체결 여부, 연구인력의 유출 및 영입 여부, 제품의 경쟁 현황, 정부 정책 변화 등 실적 외의 요소들이 주가에 영향을 미치고 있습니다. 그렇기 때문에 추정 실적만을 고려한 기업가치평가는 실적 외 주가에 영향을 주는 요소를 고려하지 않기 때문에 그 한계점이 있습니다.

- 순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

- 현재의 주가수준은 과거의 실적보다 미래의 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.

- 비교기업이 동일 업종, 사업분야를 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 매출 구성, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

- 또한 PER 배수 결정 요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장율 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

- 비교기업간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교기업간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

- 당기순이익은 영업활동에 의한 수익창출 외에 영업외손익 등이 반영된 최종 결과물이므로 PER를 적용한 비교가치는 기업이 창출한 이익의 질을 파악할 수 없으며, 회계처리 등에 의해 순이익이 쉽게 영향을 받을 수 있는 단점이 있습니다.

(2) 유사기업 PER 산출

상기에서 산출한 기준주가 및 비교기업의 2024년 1분기 기준 직전 4개 분기(2022년 4분기 ~ 2024년 1분기, LTM)의 (지배주주) 당기순이익 수치를 비교하여 아래와 같이 적용 PER을 산출하였습니다.

[2024년 1분기 LTM 기준 비교기업 PER 산출]

(단위 : 백만원, 원, 주, 배)

구분	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
적용 당기순이익(A) (주1)	3,539	3,824	5,689	3,270	2,483
적용주식수(B) (주2)	9,360,608	13,636,248	10,254,685	11,952,500	12,000,000
주당순이익 (C=A/B)	378	280	555	274	207
기준주가 (D)	8,080	8,770	16,700	8,535	6,500
PER (E=D/C)	21.37	31.27	30.10	31.19	31.41
평균	29.07 배				

주1) 적용 당기순이익은 2024년 1분기 LTM 기준 (지배주주) 당기순이익을 기재

주2) 적용 주식수는 평가기준일(2024년 06월 07일) 상장주식 총수

주3) 기준주가의 경우 평가기준일(2024년 06월 07일)의 Min[1개월 평균종가, 1주일 평균종가, 기준일 종가]

(3) 주당 평가가액 산출

【 PER에 의한 뱅크웨어글로벌의 평가가치 】

구 분	산출 내역	비 고
2026년 추정 순이익	15,306 백만원	A (주1), (주2)
연할인율	20.00%	B (주2), (주3)
2026년 추정 순이익의 현재가치	9,271백만원	C=A/[(1+B)^2.75]
적용 당기 순이익	9,271 백만원	C
적용 PER	29.07 x	D
기업가치 평가액	269,501 백만원	E = C * D
적용주식수	10,223,288 주	F(주4)
주당 평가가액	26,361원	G = E / F

주1) 2026년 추정 당기순이익의 산정내역은 하단의 『마. 추정 당기순이익 산정 내역』을 참고하여 주시기 바랍니다.

주당 평가가액 산출을 위하여 2026년 추정 당기순이익을 적용한 이유는 동사가 수립한 사업계획에 따라 BX CBP 및 BADA SaaS 제품의 대규모 매출이 가시화되는 시점의 추정 당기순이익에 PER을 적용하는 것이 동사와 같이 기술에 기반하여 제품을 상업화 완료한 기업의 가치를 평가하기에 가장 타당할 것으로 판단하였기 때문입니다. 2022년 이후 코스닥시장에 상장한 기술성장기업의 적용 실적 및 할인기간은 아래와 같습니다.

[2022년 이후 코스닥 기술평가기업 적용실적, 연할인율 및 할인기간]

주2)

회사명	상장일	적용실적	연 할인율(%)	할인기간(년)
애드바이오텍	2022.01.25	2022~2023	30	1~2
이지트로닉스	2022.02.04	2023	20	2
스코넥	2022.02.04	2024	25	3
바이오에프디엔씨	2022.02.21	2023	15	1.15
퓨런티어	2022.02.23	2022~2024	20	1~3
풍원정밀	2022.02.28	2022~2023	30	1~2
노을	2022.03.03	2024~2025	15	3.25~4.25
모아데이타	2022.03.10	2024	15	3
비플라이소프트	2022.06.20	2024	20	3
보로노이	2022.06.24	2024	25	3
레이저쎌	2022.06.24	2022~2024	20	0.5~2.5
넥스트칩	2022.07.01	2024	30	3
코난테크놀로지	2022.07.07	2024	20	2.75
영창케미칼	2022.07.14	2023	20	1.75
루닛	2022.07.21	2025	20	3.75
아이씨에이치	2022.07.29	2022	20	0.5
에이프릴바이오	2022.07.2	2024	30	2.5

	8			
에스비비테크	2022.10.17	2024	25	2.5
샤페론	2022.10.19	2025	30	3.5
핀텔	2022.10.20	2024	25	2.5
플라즈맵	2022.10.21	2024~2025	25	2.5~3.5
뉴로메카	2022.11.04	2025	15	3.5
엔젯	2022.11.18	2023~2024	25	1.25~2.25
인벤티지랩	2022.11.22	2025	15	3.5
오브젠	2023.01.30	2024	25	2
샌즈랩	2023.02.15	2025	20	3
제이오	2023.02.16	2024	30	2
자람테크놀로지	2023.03.07	2024	25	2
지아이이노베이션	2023.03.30	2024~2025	30	2~3
마이크로투나노	2023.04.26	2025	20	3
에스바이오메딕스	2023.05.04	2025	20.98	3
모니터랩	2023.05.19	2024~2025	25	1.75~2.75
씨유박스	2023.05.19	2025	20	3
큐라티스	2023.06.15	2025	45	3
프로테옴텍	2023.06.16	2025	20	2.75
오픈놀	2023.06.30	2025	20	3
이노시뮬레이션	2023.07.06	2025	25	2.75
센서뷰	2023.07.1	2025	20	2.75

	9			
버넥트	2023.07.26	2025	20	2.5
파로스아이바이오	2023.07.27	2025	25	2.5
시지트로닉스	2023.08.03	2025	20	2.75
큐리옥스바이오시스템즈	2023.08.10	2025	20	2.75
스마트레이더시스템	2023.08.22	2025	25	2.5
시큐레터	2023.08.24	2025	20	2.5
아이엠티	2023.10.10	2025	25	2.5
퀄리타스반도체	2023.10.27	2025	20	2.5
쏘닉스	2023.11.07	2024~2025	20	1.5~2.5
큐로셀	2023.11.09	2026	20	3.5
그린리소스	2023.11.24	2024	20	1.5
에이텀	2023.12.01	2025~2026	20	3
와이바이오로직스	2023.12.05	2024~2025	25	1.5~2.5
케이웨더	2024.02.22	2025	20	2
이에이트	2024.02.23	2025	20	2
코셈	2024.02.23	2025	20	2.25
케이엔알시스템	2024.03.07	2025	20	2
삼현	2024.03.21	2025	15	2
엔젤로보틱스	2024.03.26	2026	15	3
아이엠비디엑스	2024.04.03	2027	25	4
디앤디파마텍	2024.05.0	2026	25	3

	2			
민테크	2024.05.03	2025	35	2
아이씨티케이	2024.05.17	2026	19	2.75
평균	-	-	22.5	2.6

2026년 추정 당기순이익을 현가화 하기 위한 연 할인율은 20.0%를 적용하였습니다. 연할인율의 산정 근거는 비교기업으로 선정된 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스의 가중평균자본비용(WACC) 평균인 18.5%를 기준으로 하여 동사의 재무위험, 예상 매출의 실현 가능성 등을 추가로 감안하여 주2)에 기재된 2022년 이후 상장한 기술성장기업의 추정 실적 할인율인 22.5%와의 평균 수준인 20.0%을 적용하였습니다.

(주3)

비교기업으로 선정된 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스는 뱅킹/금융 관련 B2B S/W 등 솔루션 및 관련 구축, 유지보수 등 사업을 영위하여 동사와 전방산업이 유사하나, 동사는 증권신고서 제출일 현재 기준 이익을 시현하지 아니하기 때문에 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스의 가중평균자본비용(WACC) 대비 할증이 필요하다고 판단되며, 동사는 코스닥시장에 기술성장기업 Track을 활용하여 상장하므로 코스닥시장의 기술성장기업 할인율을 추가 고려하여 동사 적용 추정실적 할인율의 경우 전방산업의 유사성과 코스닥시장 평균 추정실적 할인율을 동시에 고려하였습니다. 동 현재가치 할인율은 대표주관회사인 미래에셋증권(주)의 주관적인 판단요소가 반영되어 있으므로, 이에 유의하시기 바랍니다.

【 참고: 비교기업의 가중평균자본비용(WACC) 】

회사명	가중평균자본비용(WACC)
핑거	24.6%
웹케시	17.2%
쿠콘	17.7%
브리지텍	17.6%
케이씨에스	15.5%
평균	**18.5%**

자료: Bloomberg(2024.06.11)

적용주식수는 다음의 주식수를 고려하여 계산되었습니다.

(주4)

구분	주식수(주)	비고
기발행보통주식수	8,558,988	보통주식수
공모 신주발행주식수	1,400,000	신주모집 주식수
상장주선인 의무인수분	42,000	-
주식매수선택권	222,300	상장 후 1년 이내 행사 가능 수량
합계	10,223,288	-

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법 및 변수의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며, 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

(4) 희망공모가액 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 뱅크웨어글로벌(주)의 **확정공모가액**은 아래와 같습니다.

【뱅크웨어글로벌(주)의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	26,361원	
평가액 대비 할인율	39.31% ~ 27.93%	(주1)
희망공모가액 밴드	16,000원 ~ 19,000원	
확정 주당 공모가액	16,000원	(주2)

2022년 이후 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율은 아래와 같습니다.

【2022년 이후 기술성장기업 신규상장법인의 평가액 대비 할인율】

주1)

기업명	상장일	할인율 (하단)	할인율 (상단)
애드바이오텍	2022-01-24	43.90%	35.90%
이지트로닉스	2022-02-04	43.10%	34.10%
스코넥엔터테인먼트	2022-02-04	45.80%	27.80%
바이오에프디엔씨	2022-02-21	36.80%	20.40%
퓨런티어	2022-02-23	37.00%	24.30%
풍원정밀	2022-02-28	32.90%	22.80%

노을	2022-03-03	36.20%	16.50%
모아데이타	2022-03-10	27.90%	15.90%
비플라이소프트	2022-06-20	42.90%	34.20%
보로노이	2022-06-24	44.80%	36.50%
레이저쎌	2022-06-24	27.70%	15.60%
넥스트칩	2022-07-01	42.40%	32.50%
코난테크놀로지	2022-07-07	37.60%	25.70%
영창케미칼	2022-07-14	40.30%	26.00%
루닛	2022-07-21	44.40%	38.10%
에이프릴바이오	2022-07-28	48.10%	40.30%
아이씨에이치	2022-07-29	30.20%	9.70%
에스비비테크	2022-10-17	45.30%	32.90%
샤페론	2022-10-19	48.00%	35.30%
핀텔	2022-10-20	33.40%	21.00%
플라즈맵	2022-10-21	43.90%	31.50%
뉴로메카	2022-11-04	42.10%	30.10%
엔젯	2022-11-18	37.00%	20.20%
인벤티지랩	2022-11-22	33.20%	8.60%
티이엠씨	2023-01-19	32.40%	19.70%
오브젠	2023-01-30	41.60%	22.20%
샌즈랩	2023-02-15	30.50%	14.10%
제이오	2023-02-16	52.70%	38.60%
자람테크놀로지	2023-03-07	40.90%	26.20%
지아이이노베이션	2023-03-30	55.20%	41.20%
마이크로투나노	2023-04-26	31.40%	21.20%
에스바이오메딕스	2023-05-04	57.30%	52.00%
씨유박스	2023-05-19	50.90%	33.80%
모니터랩	2023-05-19	46.90%	30.60%
큐라티스	2023-06-15	53.10%	42.30%
프로테옴텍	2023-06-16	30.70%	15.40%
이노시뮬레이션	2023-07-06	39.20%	29.90%
센서뷰	2023-07-19	49.00%	36.70%
버넥트	2023-07-26	33.90%	21.90%
파로스아이바이오	2023-07-27	56.70%	44.40%
시지트로닉스	2023-08-03	46.50%	40.60%
파두	2023-08-07	36.40%	24.20%
큐리옥스바이오시스템즈	2023-08-10	44.80%	32.00%
스마트레이더시스템	2023-08-22	50.70%	42.20%

시큐레터	2023-08-24	35.70%	25.90%
아이엠티	2023-10-10	47.53%	40.04%
퀄리타스반도체	2023-10-27	34.25%	24.13%
쏘닉스	2023-11-07	46.10%	24.55%
비아이매트릭스	2023-11-09	30.12%	15.53%
큐로셀	2023-11-09	29.88%	21.18%
그린리소스	2023-11-24	37.30%	20.20%
에이텀	2023-12-01	42.56%	25.08%
와이바이오로직스	2023-12-05	47.48%	35.81%
케이웨더	2024-02-22	28.89%	14.08%
이에이트	2024-02-23	40.65%	24.28%
코셈	2024-02-23	28.56%	16.65%
케이엔알시스템	2024-03-07	43.85%	31.37%
삼현	2024-03-21	30.28%	12.93%
엔젤로보틱스	2024-03-26	38.99%	16.81%
아이엠비디엑스	2024-04-03	41.49%	24.77%
디앤디파마텍	2024-05-02	49.49%	40.31%
민테크	2024-05-03	33.95%	13.62%
아이씨티케이	2024-05-17	31.00%	15.00%
평균		40.39%	27.12%

주) SPAC상장, SPAC합병 및 유가증권시장 상장은 제외하였습니다.

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 39.31%~27.93%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2022년 이후 평가기준일(2024년 06월 14일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하여 동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드를 해당 수준과 유사한 수준으로 적용하였습니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종**확정되었습니다.**

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 뱅크웨어글로벌(주)의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 39.31% ~ 27.93%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 16,000원 ~ 19,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 코스닥시장에서거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

마. 추정 당기순이익 산정 내역

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 뱅크웨어글로벌(주)의 희망공모가액 산출을 위해 동사가 제시한 아래 추정 손익계산서 항목별 추정 근거에 대해 충분히 검토하였으며, 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 3. 기업실사결과 및 평가내용』에 기재한 동사의 시장성(시장의 규모, 시장경쟁 상황), 기술성(기술의 완성도, 기술의 경쟁우위, 기술의 상용화 경

쟁력, 연구인력의 수준), 성장성(기업 성장 전략, 향후 사업 계획) 재무상황 등을 종합적으로 고려하였을 때 동사가 제시한 추정 손익계산서 및 항목별 추정 근거는 합리적이라고 판단됩니다.

동사의 추정 매출 및 손익은 현재 판매중인 제품의 안정적인 판매 확대 및 해외 시장으로의 추가 진입을 가정하여 산출하였습니다. 동사의 사업 계획 실현 가능성에 대한 불확실성이 여전히 존재하며 그럼에도 불구하고 동 위험이 반영되어 있지 아니합니다. 또한, 매출추정에 적용된 시장점유율 및 판매가격 등의 수치는 회사의 사업계획상 목표치이므로 회사의 입장에서 판단한 주관적인 의견이 반영될 수 있습니다.

따라서 향후 실제 매출 및 이익 달성 수준은 현재의 추정과 상이할 수 있으므로 이 점에 유의하시기 바랍니다. 또한 향후에 신규로 발생하는 매출 또는 일부 사업 분야의 급격한 매출 증가는 증권신고서 제출일 현재 동사의 매출구조와 상이할 수 있으며, 동사가 제시한 추정 손익계산서 상의 매출액, 영업이익, 당기순이익 등은 동사의 과거 영업실적과 연속성 및 연관성이 높지 않다는 점을 숙지해주시기 바랍니다.

(1) 추정 손익계산서

(단위 : 백만원)

구분	2023년(E)	2024년(E)	2025년(E)	2026년(E)
	(제15기)	(제16기)	(제17기)	(제18기)
매출액	72,914	73,522	95,328	123,353
매출원가	64,344	67,916	75,784	87,168
매출총이익	8,570	5,606	19,544	36,185
판매비와관리비	13,126	12,125	15,800	18,109
영업이익(손실)	(4,556)	(6,519)	3,744	18,076
영업외수익	1,978	187	110	161
영업외비용	3,557	841	580	522
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,135)	(7,172)	3,274	17,716
법인세비용	1,844	-	503	2,410
당기순이익(손실)	(7,979)	(7,172)	2,771	15,306

(2) 주요 항목별 추정 근거

동사가 영위하는 코어뱅킹 소프트웨어 사업은 소프트웨어 판매에 따른 라이선스(License) 매출, 유지보수(MA) 매출, 동남아 SaaS 프로그램 공급 및 유지보수료 등 클라우드 서비스 공급 매출, 동사 구축 시스템 운영(AMS) 매출, 시스템 개발 및 구축(SI) 매출로 구분할 수 있습니다.

(가) 매출 추정

(단위: 백만원)

매출 유형 구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
License	6,022	11,206	14,891
MA	5,723	6,648	7,723
SaaS	3,961	7,173	14,743
SI	39,087	49,468	62,821
AMS	18,728	20,833	23,175
합계	73,522	95,328	123,353

동사는 현재 주요 Target 시장 별로 추진중인 사업을 주관하는 회사가 구분되어 있고, 주요 Target 시장 별 매출 성장 전략이 구체화 되어 있음을 고려하여 주요 Target 시장별로 구분하여 매출을 추정하였습니다. 동사가 분석기준일 현재 핵심적인 성장 동력으로 계획하고 있는 주요 Target 시장은 일본 지역과 동남아 지역, 국내 및 기타 글로벌 지역으로 구분됩니다.

[동사 사업의 주요 Target 시장 구분]

(단위: 백만원)

주요 Target 시장	사업 주관 회사	주요 사업 개요
국내 및 기타 글로벌	뱅크웨어글로벌(주)	- 국내 및 일본 및 동남아 지역을 제외한 글로벌 지역에코어 뱅킹 소프트웨어 공급
일본	Bankware Japan Ltd.	- 신용카드 코어뱅킹 솔루션 제품(H-ALIS) 공급 - 지방은행 대상 코어뱅킹 패키지(CBP) 공급
동남아	Bankware Asia Ltd.	- BADA(바다) Cloud(클라우드) 기반 SaaS(사스) 서비스용 코어뱅킹 소프트웨어 공급 -중형은행 대상 코어뱅킹 패키지(CBP) 공급

해당 주요 Target 시장 구분에 따른 구분 매출액 추정은 다음과 같습니다.

[주요 Target 시장별 매출]

(단위: 백만원)

주요 Target 시장	구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국 및 기타 글로벌	License	6,022	5,701	5,701
	MA	5,723	6,648	7,723
	SaaS	3,629	3,629	3,629
	SI	34,573	37,528	40,483
	AMS	18,728	20,833	23,175
	소계	68,675	74,339	80,711
일본	License	-	5,505	9,190
	MA	-	-	-
	SaaS	-	-	-
	SI	4,501	6,499	8,895
	AMS	-	-	-
	소계	4,501	12,004	18,085
동남아	License	-	-	-
	MA	-	-	-

	SaaS	332	3,544	11,114
	SI	14	5,441	13,443
	AMS	-	-	-
	소계	346	8,985	24,558
합계		73,522	95,328	123,353

[매출액 세부 추정 근거]

매출 유형	주요 Target 시장	근거와 상세내용	2024(E)	2025(E)	2026(E)
License	한국 및 기타 글로벌	근거	기 계약금액 및 계약 예상금액	2022년 ~ 2024년 평균 매출 수준 가정	
		상세내용	1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출 - ① License, MA, SI, AMS		
	일본	근거	해당 없음	기 고객사 계약 예상금액 및 사업계획 검토를 통한 신규 사업 추정	
		상세내용	2) 일본 지역 매출 - ① H-ALIS, ② CBP		
MA	한국 및 기타 글로벌	근거	기 계약금액 및 계약 예상금액	2024년 ~ 2022년 연평균 매출 성장률과 산업 성장률 중 보수적 수치를 고려	
		상세내용	1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출 - ① License, MA, SI, AMS		
SaaS	한국 및 기타 글로벌	근거	2024년 1분기 발생 매출 수준 연환산 반영		
		상세내용	1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출 - ② SaaS		
	동남아	근거	사업계획 검토를 통한 신규 사업 추정		
		상세내용	3) 동남아 지역 매출		
SI	한국 및 기타 글로벌	근거	기 계약금액 및 계약 예상금액	2024년 매출을 기준으로 2026년까지 2022년 ~ 2024년 평균 수준 매출로 회복함을 가정	
		상세내용	1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출 - ① License, MA, SI, AMS		
	일본	근거	기 계약금액 및 계약 예상금액	기 고객사 계약 예상금액 및 사업계획 검토를 통한 신규 사업 추정, 기타 컨설팅 매출은 2023년 매출 수준 가정	
		상세내용	2) 일본 지역 매출 - ① H-ALIS, ② CBP, ③ 기타 컨설팅		
	동남아	근거	사업계획 검토를 통한 신규 사업 추정		
		상세내용	3) 동남아 지역 매출		
AMS	한국 및 기타 글로벌	근거	기 계약금액 및 계약 예상금액	2024년 ~ 2022년 연평균 매출 성장률과 산업 성장률 중 보수적 수치를 고려	
		상세내용	1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출 - ① License, MA, SI, AMS		

1) 국내 및 기타 글로벌 지역 매출

국내 및 기타 글로벌 지역 매출은 본사인 뱅크웨어글로벌을 중심으로 전개하는 코어뱅킹 소프트웨어 사업으로서, 동사가 분석기준일 현재까지 구축한 사업 기반 하에 안정적으로 매출이 발생할 수 있는 Target 시장에 해당합니다. 동 시장의 매출 추정은 각 매출 구분별 사업적 특성을 고려하여 추정하였습니다. 2024년 매출 추정시, 프로젝트 성격의 매출인 License, MA, SI, AMS 매출은 현재 계약된 수주잔고와 2024년에 발생할 것으로 기대되는 잠재적인 수주계약들에 관한 매출을 고려하여 추정하였습니다. 2025년 이후의 매출은 각 매출 구분별

사업적 특성과 과거 기간(2022년 및 2023년)과 2024년 예상 매출의 연간 매출 발생 추이 등을 종합적으로 고려하여 추정하였습니다. 매출 유형 중 SaaS는 매출이 정액 계약 이외에 매월 변동될 수 있는 형태임에 따라, 별도로 추정하였습니다.

① License, MA, SI, AMS

- 2024년 매출 추정

2024년의 매출에 대하여 현재 계약된 수주잔고를 기준으로 산정한 매출과 체결할 것으로 기대되는 잠재적인 계약들을 고려한 신규 매출의 구분내역은 다음과 같습니다.

[2024년 국내 및 기타 글로벌 매출 매출 추정]

(단위: 백만원)

구분	계약된 수주잔고 에 의한 매출	영업기회 에 의한 매출	합계
License	2,198	3,824	6,022
MA	5,723	-	5,723
SI	9,259	25,314	34,573
AMS	16,395	2,333	18,728
합계	33,575	31,472	65,047

한편, 상기 계약된 수주잔고에 의한 매출은 분석기준일 현재 License, MA, SI, AMS 매출 유형과 관련하여 계약된 수주잔고에 의한 매출액입니다. 각 프로젝트별 계약금액과 계약기간 등을 고려하여 2024년의 매출액을 산정하였습니다. 분석 결과 관련 수주잔고는 총 53,286백만원이며, 이 중 2024년에 발생할 것으로 검토되는 매출은 33,575백만원입니다.

[계약된 수주잔고]

(단위: 백만원)

구분	계약된 수주잔고		
	2024년 귀속 매출	2025년 이후 귀속 매출	합계
License	2,198	44	2,242
MA	5,723	5,338	11,061
SI	9,259	410	9,669
AMS	16,395	13,920	30,314
합계	33,575	19,711	53,286

상기 계약된 수주잔고에 의한 매출 이외에 영업 기회에 의한 매출은 동사가 파악하고 있는 2024년 중 수주가 가능할 것으로 기대되는 잠재적인 프로젝트에 의한 매출입니다. 동사는 분석기준일 현재 총 114건 이상의 영업기회를 파악 중이며, 각 영업 기회별로 사업 진행 단계를 구분하여 관리하고 있습니다. 계약이 체결되기까지 동사는 고객사 시스템 도입 의사 확인 및 영업라인 구축, 우선협상 대상자 선정, 수주, 계약의 순서가 진행됩니다. 이러한 진행

단계의 수준을 고려하여, 분석기준일 현재 동사가 파악하고 있는 영업기회의 각 단계별 프로젝트 수주가능액 규모는 다음과 같습니다.

[동사 사업 진행 단계별 영업기회의 규모 요약]

(단위: 백만원)

구분	사업 진행 단계	수주예상액 규모
A (수주)	수주를 완료하고 계약을 앞두고 있음	1,769
B (확약)	우선협상자 선정, 구두협의 등을 완료하고 수주를 앞두고 있음	14,243
C (예비)	수주확률이 높고 실주시 대체 가능한 영업기회가 존재함	214,172
D (기회)	고객의 시스템도입 의사가 명확하게 확인되고 영업라인이 구축 됨	119,709
합계(A,B,C,D)		349,893

주1) 고객사와의 사업 진척도에 따라 구분은 달라질 수 있습니다.

주2) A 기준은 일정상 아직 계약을 체결하지 않았으나 수주가 완료 된 프로젝트를 의미합니다.

주3) B 기준은 우선협상자로 선정 된 건 중 수주가 확실시 되거나 고객에게 구두로 선정 통보를 받은 프로젝트를 의미합니다.

주4) C 기준은 A,B 기준과 다르게 우선협상자로 선정 되거나 고객에게 구두로 선정 통보를 받은 것은 아니나 실주 한다 하더라도 D단계의 다양한 영업기회를 통하여 만회 가능한 프로젝트를 의미합니다.

주5) D 기준은 고객의 시스템도입 의사가 명확하게 확인되고 동사 영업라인이 구축 되어 있는 프로젝트입니다. C기준에서 실주가 발생하는 경우 신속하게 D기준의 프로젝트로 대체 가능 할 수 있도록 준비하고 있는 프로젝트를 의미합니다.

상기의 영업기회의 각 단계별 프로젝트 수주예상액 규모에 동사가 파악하고 있는 영업기회의 각 단계별 수주 예상 확률, 예상 계약시점, 예상 프로젝트기간을 고려하여 영업기회에 의한 매출액을 산정하였습니다.

[사업 진행 단계별 영업기회에 의한 2024년 매출액 산정내역]

(단위: 백만원)

구분	영업기회의 수주예상액 규모	수주 예상 확률(주1)	프로젝트별 변수에 의한 조정효과 (주2)	영업기회에 의한 2024년 매출액 (주3)
A (수주)	1,769	98.0%	71.8%	1,245
B (확약)	14,243	98.0%	39.3%	5,486
C (예비)	214,172	54.2%	17.1%	19,864
D (기회)	119,709	26.0%	15.7%	4,877
합계(A,B,C,D)	349,893			31,472

주1) 2022년 및 2023년의 대상 Target 지역의 SI 프로젝트 총 149건의 실적을 고려하였습니다. SI 프로젝트의 경우 건별 프로젝트의 규모가 타 매출 유형에 비해 비교적 크고, 신규 계약 성격의 프로젝트가 많음에 따라, 동사의 영업 부서에서 사업 진행 단계 및 관련 수주 확률을 관리하고 있습니다. 이에 따라 매출 유형 중 가장 보수적인 수주확률로서 고려하기에 적합하다고 판단하여 해당 수주확률 실적치를 준용하였습니다. 확약 단계부터 집계된 프로젝트는 10건 모두 수주되었으나, 진행 단계상 수주 단계보다 낮은 단계임을 고려하여 수주

단계부터 집계된 프로젝트의 수주 확률을 적용하였습니다.

[2022년 및 2023년 SI 프로젝트 수주 실적]

구분	프로젝트수	수주건수	미수주건수	수주확률
A (수주)	41	40	1	97.6%
B (확약)	10	10	-	100.0%
C (예비)	48	26	22	54.2%
D (기회)	50	13	37	26.0%
합계	149	89	60	59.7%

주2) 총 각 프로젝트의 프로젝트 계약 예상일과 프로젝트 진행기간을 고려하여 2024년의 매출로 귀속될 매출액을 고려함에 따른 조정 효과에 해당합니다. 일부 프로젝트의 경우 수주 예상기간이 2025년인 항목 등으로 2024년 미발생 항목 또한 존재합니다.

주3) 수주가능액 규모에 수주확률과 프로젝트별 예상 계약시점, 예상 프로젝트기간을 고려하여 영업기회에 의한 2024년 매출액을 산정하였습니다.

상기의 2024년 영업기회에 의한 매출액 산정에 관한 세부 프로젝트 별 주요 예상치는 다음과 같습니다.

[2024년 영업기회 세부 프로젝트 별 주요 예상치]

(단위: 백만원)

유형 구분	거래처 구분	프로젝트 구분	프로젝트 유형 (주1)	예상 계약일	프로젝트 예상기간	2024년 예상 귀속기간	예상 수주금액	수주 확률	예상 수주금액 (수주 확률 고려후)	기간요소 효과	2024년 예상 매출 (기간요소 고려 후)
A (수주)	거래처 28	프로젝트 44	SW-SI	2024-06-17	6	6	450	98.0%	441	100.0%	441
	거래처 32	프로젝트 51	Pure-SI	2024-05-07	11	8	700	98.0%	686	70.9%	487
	거래처 47	프로젝트 74	AMS	2024-06-17	13	6	293	98.0%	287	49.7%	143
	거래처 49	프로젝트 78	Pure-SI	2024-07-16	14	6	190	98.0%	186	39.3%	73
	거래처 56	프로젝트 86	SW	2024-07-01	7	6	20	98.0%	20	85.7%	17
	거래처 56	프로젝트 87	SW	2024-07-01	6	6	18	98.0%	18	100.0%	18
	거래처 56	프로젝트 89	SW	2024-06-01	6	6	6	98.0%	6	100.0%	6
	거래처 56	프로젝트 92	SW	2024-10-01	6	3	6	98.0%	6	49.7%	3
	거래처 56	프로젝트 93	Pure-SI	2024-07-01	9	6	2	98.0%	2	66.7%	1
	거래처 63	프로젝트 100	SW	2024-08-01	12	5	45	98.0%	44	41.5%	18
	거래처 71	프로젝트 108	SW	2024-07-01	5	5	11	98.0%	10	100.0%	10
	거래처 72	프로젝트 109	SW	2024-07-01	6	6	11	98.0%	10	100.0%	10
	거래처 74	프로젝트 111	SW	2024-08-01	5	5	7	98.0%	7	99.7%	7
	거래처 75	프로젝트 112	SW	2024-10-01	3	3	6	98.0%	6	99.5%	6
	거래처 76	프로젝트 113	SW	2024-06-01	3	3	6	98.0%	6	100.0%	6
	소계						1,769		1,733	71.8%	1,245
B (확약)	거래처 8	프로젝트 10	SW-SI	2024-11-01	18	2	2,861	98.0%	2,804	10.9%	306
	거래처 8	프로젝트 12	SW-SI	2024-08-15	8	5	937	98.0%	918	56.6%	519
	거래처 8	프로젝트 13	SW-SI	2024-10-01	7	3	654	98.0%	641	42.6%	273
	거래처 17	프로젝트 31	SW	2024-09-01	2	2	9	98.0%	8	100.0%	8
	거래처 21	프로젝트 35	SW-SI	2024-09-01	24	4	1,798	98.0%	1,762	16.5%	291
	거래처 22	프로젝트 36	SW-SI	2024-11-01	24	2	1,317	98.0%	1,291	8.2%	106
	거래처 25	프로젝트 39	SW-SI	2024-10-01	24	3	1,104	98.0%	1,082	12.4%	135
	거래처 26	프로젝트 40	SW-SI	2024-07-01	8	6	1,039	98.0%	1,018	75.0%	764
	거래처 29	프로젝트 48	SW-SI	2024-07-01	6	6	847	98.0%	830	100.0%	830

	거래처 30	프로젝트 49	AMS	2024-07-01	6	6	825	98.0%	808	100.0%	808
	거래처 33	프로젝트 52	SW-SI	2024-09-01	14	4	650	98.0%	637	28.3%	181
	거래처 37	프로젝트 61	SW-SI	2024-09-02	7	4	500	98.0%	490	56.2%	275
	거래처 38	프로젝트 63	SW-SI	2024-06-17	12	6	116	98.0%	114	53.8%	61
	거래처 39	프로젝트 64	Pure-SI	2024-08-01	16	5	410	98.0%	402	31.1%	125
	거래처 39	프로젝트 65	SW-SI	2024-08-01	4	4	350	98.0%	343	100.0%	343
	거래처 40	프로젝트 66	SW-SI	2024-09-01	12	4	380	98.0%	372	33.1%	123
	거래처 51	프로젝트 80	SW-SI	2024-10-01	6	3	146	98.0%	143	49.7%	71
	거래처 54	프로젝트 83	SW-SI	2024-07-01	2	2	100	98.0%	98	100.0%	98
	거래처 56	프로젝트 88	SW	2024-10-01	12	3	10	98.0%	10	24.9%	2
	거래처 56	프로젝트 90	SW	2024-07-01	6	6	6	98.0%	6	100.0%	6
	거래처 59	프로젝트 96	SW-SI	2024-07-01	6	6	90	98.0%	88	100.0%	88
	거래처 64	프로젝트 101	SW	2024-09-01	6	4	41	98.0%	40	66.1%	27
	거래처 65	프로젝트 102	SW	2024-09-01	2	2	30	98.0%	29	100.0%	29
	거래처 70	프로젝트 107	SW	2024-10-01	6	3	13	98.0%	12	49.7%	6
	거래처 73	프로젝트 110	SW	2024-09-01	6	4	8	98.0%	8	66.1%	5
	거래처 77	프로젝트 114	SW	2024-07-01	6	6	5	98.0%	4	100.0%	4
	소계						14,243		13,958	39.3%	5,486
C (예비)	거래처 1	프로젝트 1	SW-SI	2024-11-01	14	2	40,000	54.2%	21,667	14.1%	3,044
	거래처 2	프로젝트 2	SW-SI	2024-10-01	18	3	35,000	54.2%	18,958	16.6%	3,142
	거래처 5	프로젝트 5	SW-SI	2024-11-01	15	2	18,000	54.2%	9,750	13.1%	1,279
	거래처 5	프로젝트 6	Pure-SI	2024-08-01	3	3	80	54.2%	43	100.0%	43
	거래처 6	프로젝트 7	SW-SI	2024-10-01	15	3	21,000	54.2%	11,375	19.9%	2,263
	거래처 8	프로젝트 9	Pure-SI	2024-10-01	12	3	11,000	54.2%	5,958	24.9%	1,481
	거래처 8	프로젝트 11	SW-SI	2024-07-01	10	6	2,100	54.2%	1,138	60.0%	683
	거래처 8	프로젝트 14	SW-SI	2024-08-01	12	5	428	54.2%	232	41.5%	96
	거래처 10	프로젝트 17	AMS	2024-07-01	36	6	9,154	54.2%	4,958	16.7%	826
	거래처 10	프로젝트 18	Pure-SI	2024-09-02	5	4	544	54.2%	295	78.7%	232
	거래처 14	프로젝트 25	SW-SI	2024-09-01	8	4	188	54.2%	102	49.6%	50
	거래처 15	프로젝트 27	SW-SI	2024-11-01	16	2	45,000	54.2%	24,375	12.3%	2,997
	거래처 16	프로젝트 28	SW-SI	2024-10-01	17	3	18,000	54.2%	9,750	17.6%	1,711
	거래처 17	프로젝트 29	SW-SI	2025-04-01	9	-	3,000	54.2%	1,625	-%	-
	거래처 18	프로젝트 32	SW-SI	2024-10-01	8	3	2,500	54.2%	1,354	37.3%	505
	거래처 19	프로젝트 33	Pure-SI	2024-10-01	14	3	2,000	54.2%	1,083	21.3%	231
	거래처 28	프로젝트 42	SW-SI	2024-08-01	7	5	955	54.2%	517	71.2%	368
	거래처 28	프로젝트 45	SW-SI	2024-07-01	16	6	350	54.2%	190	37.5%	71
	거래처 31	프로젝트 50	SW-SI	2024-11-01	7	2	801	54.2%	434	28.1%	122
	거래처 33	프로젝트 53	SW	2024-10-01	12	3	30	54.2%	16	24.9%	4
	거래처 34	프로젝트 54	SW-SI	2024-09-01	6	4	642	54.2%	348	66.1%	230
	거래처 34	프로젝트 55	SW-SI	2024-11-01	12	2	312	54.2%	169	16.4%	28
	거래처 36	프로젝트 59	SW-SI	2024-11-01	24	2	522	54.2%	283	8.2%	23
	거래처 38	프로젝트 62	SW-SI	2024-12-01	15	1	481	54.2%	261	6.6%	17
	거래처 42	프로젝트 68	SW-SI	2024-12-01	12	1	332	54.2%	180	8.2%	15
	거래처 43	프로젝트 69	SW-SI	2024-10-01	6	3	310	54.2%	168	49.7%	83
	거래처 44	프로젝트 70	SW-SI	2024-08-01	17	5	300	54.2%	163	29.3%	48
	거래처 45	프로젝트 72	SW-SI	2024-10-01	24	3	300	54.2%	163	12.4%	20
	거래처 48	프로젝트 75	SW-SI	2024-12-01	12	1	282	54.2%	153	8.2%	13
	거래처 48	프로젝트 77	SW-SI	2024-11-01	6	2	100	54.2%	54	32.8%	18
	거래처 50	프로젝트 79	Pure-SI	2024-06-26	5	5	160	54.2%	87	100.0%	87
	거래처 56	프로젝트 85	SW-SI	2024-08-01	5	5	100	54.2%	54	99.7%	54
	거래처 56	프로젝트 91	SW	2024-10-01	6	3	6	54.2%	3	49.7%	2
	거래처 60	프로젝트 97	SW	2024-10-01	6	3	84	54.2%	46	49.7%	23
	거래처 61	프로젝트 98	Pure-SI	2024-07-01	3	3	60	54.2%	33	100.0%	33

	거래처 66	프로젝트 103	SW	2024-10-01	3	3	28	54.2%	15	99.5%	15
	거래처 68	프로젝트 105	SW	2024-08-01	8	5	23	54.2%	12	62.3%	8
	소계						214,172		116,010	17.1%	19,864
D (기회)	거래처 3	프로젝트 3	SW-SI	2024-11-01	14	2	40,000	26.0%	10,400	14.1%	1,461
	거래처 4	프로젝트 4	SW-SI	2024-11-01	15	2	20,000	26.0%	5,200	13.1%	682
	거래처 7	프로젝트 8	SW-SI	2024-09-26	30	3	12,000	26.0%	3,120	10.5%	327
	거래처 9	프로젝트 15	SW-SI	2025-04-01	25	-	10,000	26.0%	2,600	-%	-
	거래처 9	프로젝트 16	SW-SI	2024-10-01	24	3	800	26.0%	208	12.4%	26
	거래처 11	프로젝트 19	AMS	2024-07-01	25	6	7,878	26.0%	2,048	24.0%	492
	거래처 12	프로젝트 20	Pure-SI	2024-10-01	12	3	7,000	26.0%	1,820	24.9%	453
	거래처 12	프로젝트 21	Pure-SI	2024-09-02	5	4	300	26.0%	78	78.7%	61
	거래처 13	프로젝트 22	Pure-SI	2025-03-02	24	-	5,000	26.0%	1,300	-%	-
	거래처 13	프로젝트 23	Pure-SI	2024-08-01	5	5	200	26.0%	52	99.7%	52
	거래처 14	프로젝트 24	Pure-SI	2024-08-01	10	5	4,000	26.0%	1,040	49.8%	518
	거래처 15	프로젝트 26	Pure-SI	2024-10-01	10	3	3,000	26.0%	780	29.8%	233
	거래처 17	프로젝트 30	SW-SI	2024-09-01	6	4	200	26.0%	52	66.1%	34
	거래처 20	프로젝트 34	AMS	2024-10-01	24	3	2,000	26.0%	520	12.4%	65
	거래처 23	프로젝트 37	SW-SI	2024-10-01	12	3	1,200	26.0%	312	24.9%	78
	거래처 24	프로젝트 38	SW-SI	2025-01-01	10	-	1,200	26.0%	312	-%	-
	거래처 27	프로젝트 41	SW-SI	2025-05-01	20	-	1,020	26.0%	265	-%	-
	거래처 28	프로젝트 43	SW-SI	2024-09-01	8	4	950	26.0%	247	49.6%	122
	거래처 28	프로젝트 46	SW-SI	2024-10-01	10	3	300	26.0%	78	29.8%	23
	거래처 28	프로젝트 47	SW-SI	2024-10-31	3	2	50	26.0%	13	66.7%	9
	거래처 34	프로젝트 56	SW-SI	2024-11-01	12	2	300	26.0%	78	16.4%	13
	거래처 34	프로젝트 57	SW	2024-11-01	12	2	30	26.0%	8	16.4%	1
	거래처 35	프로젝트 58	SW-SI	2024-08-01	8	5	604	26.0%	157	62.3%	98
	거래처 36	프로젝트 60	SW	2024-09-01	3	3	9	26.0%	2	100.0%	2
	거래처 41	프로젝트 67	SW-SI	2024-10-01	15	3	333	26.0%	87	19.9%	17
	거래처 44	프로젝트 71	Pure-SI	2024-09-02	7	4	300	26.0%	78	56.2%	44
	거래처 46	프로젝트 73	SW	2025-07-01	6	-	300	26.0%	78	-%	-
	거래처 48	프로젝트 76	SW-SI	2024-11-01	12	2	100	26.0%	26	16.4%	4
	거래처 52	프로젝트 81	SW-SI	2024-10-01	17	3	120	26.0%	31	17.6%	5
	거래처 53	프로젝트 82	SW-SI	2024-12-01	10	1	120	26.0%	31	9.8%	3
	거래처 55	프로젝트 84	SW-SI	2024-07-01	12	6	100	26.0%	26	50.0%	13
	거래처 57	프로젝트 94	SW-SI	2024-11-01	4	2	100	26.0%	26	49.2%	13
	거래처 58	프로젝트 95	SW-SI	2024-11-01	20	2	100	26.0%	26	9.8%	3
	거래처 62	프로젝트 99	SW	2024-11-01	2	2	54	26.0%	14	98.4%	14
	거래처 67	프로젝트 104	SW	2024-07-01	2	2	24	26.0%	6	100.0%	6
	거래처 69	프로젝트 106	SW	2024-07-01	6	6	18	26.0%	5	100.0%	5
	소계						119,709		31,124	15.7%	4,877
합계							349,893		162,826	19.3%	31,472

주1)프로젝트 유형 중 SW는 License 매출 유형으로 분류되며, SW-SI는 License 매출 유형과 SI 매출 유형이 복합적으로 구성되어 있습니다. 동사는 프로젝트 유형 기준으로 영업기회를 파악하고 있음에 따라, 해당 SW-SI의 내역을 과거 경험률에 따라 License와 SI 매출 유형으로 재구분하여 매출 추정에 반영하였습니다.

- 2025년 이후 매출 추정

2025년 이후의 매출 추정은 2024년 매출 추정치와 직전 2개년 매출 실적치를 고려하여 추정하였습니다. 각 매출 유형 구분별로 매출의 발생 추이와 해당 매출 유형의 특성을 종합적으로 고려하였습니다. 매출 유형 별 추정에 적용한 가정은 다음과 같습니다.

[매출 유형별 2025년 이후 매출 추정 가정]

(단위: 백만원)

구분	매출액			매출액 CAGR 검토		
	2022년(A)	2023년(A)	2024년(E)	CAGR(주1)	매출액 CAGR 검토내역	검토 결과 채택한 가정(주2)
License	3,991	7,088	6,022	22.8%	연평균 22.8% 성장한 것으로 검토되나, 연도별 변동성이 큰 것으로 검토됩니다.	연도별 변동성이 큼에 따라 별도의 성장률을 적용하지 않고 3개년 연평균 매출액 수준이 추정기간 동안 유지됨을 가정하였습니다.
MA	1,698	4,149	5,723	83.6%	연평균 83.6%로 고성장한 것으로 검토되며, 2024년 기준 직전연도 대비 성장률 또한 37.9%로 높은 성장세를 보이고 있는 것으로 검토됩니다. 이는, 동사의 라이선스 제품을 공급하는 프로젝트가 지속적으로 누적됨에 따라, 해당 프로젝트들과 관련한 운영 및 유지관리 성격에 해당하는 MA 계약에 대한 영업기회가 지속적으로 증가하는 효과가 작용하는 것으로 검토됩니다.	직전 3개년 CAGR과 유관 산업 성장률 전망치 중 보수적인 수치인 16.2%를 2025년 이후 매출성장률로 가정하였습니다.
SI	48,292	38,585	34,573	-15.4%	연평균 -15.4% 수준으로 매출이 감소한 것으로 검토됩니다. 이는, 2020년 12월부터 2023년 5월까지 지속된 A사와의 트러블 프로젝트 영향에 의한 신규 프로젝트 영업 시도 감소의 영향이 존재하는 것으로 파악됩니다. 분석기준일 현재 해당 트러블 프로젝트는 종료되었음에 따라, 향후 적극적인 영업 시도를 통해 매출이 증가할 가능성이 존재합니다.	2026년까지 2024년 ~ 2022년 평균 발생 수준인 40,455백만원으로 점진적으로 매출이 회복됨을 가정하였습니다.
AMS	15,134	18,854	18,728	11.2%	연평균 11.2% 수준으로 증가한 것으로 검토됩니다. 이는, 동사의 SI 프로젝트 완료 건수가 지속적으로 누적됨에 따라, 해당 프로젝트들과 관련한 운영 및 유지관리 성격에 해당하는 AMS 계약에 대한 영업기회가 지속적으로 증가하는 효과가 작용하는 것으로 검토됩니다.	직전 3개년 CAGR과 산업성장률 전망치 중 보수적인 수치인 11.2%를 2025년 이후 매출성장률로 가정하였습니다.
합계	69,115	68,676	65,047			

주1) 2022년부터 2024년까지의 연평균 성장률에 해당합니다.

주2) 채택 가정 검토시 고려한 산업성장률 전망은 글로벌 디지털 전환에 대한 기술 및 서비스 시장의 2024년부터 2026년까지의 연평균 성장률 전망치입니다.

[Spending on digital transformation technologies and services worldwide]

(단위: 조달러)

구분	2024	2025	2026	CAGR
Spending on digital transformation technologies	2.5	2.9	3.4	16.2%

(출처:IDC, Statista (2023)

② SaaS

SaaS의 경우 프로젝트 성격의 매출 유형 외에 서비스 사용 계좌 수 등에 의해 실적을 기준으

로 청구하는 매출이 존재합니다. 정액 계약 이외의 매출 발생 요소가 존재하는 바, 다른 매출 유형과 구분하여 추정하였습니다. 동사는 필리핀에 SaaS 프로그램을 공급한 이력이 있으며 관련 매출이 지속 증가 추세에 있습니다. 단, 향후 SaaS 사업은 해외법인을 통하여 전개할 계획이므로 본사인 뱅크웨어글로벌에서 관리하는 기존 SaaS 매출은 CAGR을 적용하지 않고, 2024년 및 2025년 이후의 기간 동안 2024년 1분기의 실적 수준을 연환산 고려한 수준이 유지되는 것을 가정하였습니다.

2) 일본 지역 매출

동사의 일본 지역 매출은 종속회사인 Bankware Japan Ltd.을 사업의 주요 관리 주체로 하여 일본 지역 내 신용카드 코어뱅킹 솔루션 제품(H-ALIS)과 코어뱅킹 패키지 제품(CBP) 공급을 통해 확대할 계획입니다. 동사는 일본 지역 내 Exa (일본IBM자회사), GMO-PG(일본 1위 Payment사), 뷰루가컨설팅(신용카드 산업 비즈니스컨설팅 기업) 등 주요 SI사와 업무제휴 관계가 있으며, 해당 회사들과의 기 구축된 거래관계 를 활용하여 사업을 확장할 계획입니다. 일본 지역의 매출은 2가지 핵심 제품 유형(H-ALIS, CBP)과 기타 컨설팅 성격의 매출을 현지 통화인 엔화 기준으로 추정 후, 이를 각 매출을 고려하여 전사 연결 기준의 매출 추정 유형 분류에 따라 재분류하고, 각 추정기간의 환율 전망치를 고려하여 원화로 환산하는 방식으로 추정하였습니다. 일본 지역 매출 추정의 세부 내역은 다음과 같습니다.

[일본 지역 매출 추정 세부 내역]

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
현지 통화 기준 매출 (단위 : 천엔)	제품 유형별	H-ALIS	467,886	738,378	807,772
		CBP	-	400,000	800,000
		기타 컨설팅	14,400	14,400	14,400
		합계	482,286	1,152,778	1,622,172
	전사 매출 유형 구분별 (재분류)	License	-	528,667	824,333
		SI	482,286	624,111	797,839
		합계	482,286	1,152,778	1,622,172
기간 환율(JPY/KRW)(주1)			9.3	10.4	11.1
원화 환산 기준 매출 (단위 :백만원)	제품 유형별	H-ALIS	4,366	7,689	9,005
		CBP	-	4,165	8,919
		기타 컨설팅	134	150	161
		소계	4,501	12,004	18,085
	전사 매출 유형 구분별 (재분류)	License	-	5,505	9,190
		SI	4,501	6,499	8,895
		합계	4,501	12,004	18,085

주1)Economist Intelligence Unit(이하 약칭 "EIU")가 제공하는 USD/KRW 환율 전망치를 USD/JPY 환율 전망치로 나누어 JPY/KRW 환율을 추정하였습니다. EIU는 영국의 시사경제주간지 이코노미스트를 발간하는 Economist Group의 계열사로서, 국가별 경제 및 정치 전반에 대해 분석, 중장기 예측 및 각종 국가 거시경제 산업지표를 제공하는 국제적 신뢰도가 높은 기관입니다. 본 추정 당기손익 산정에서는 EIU의 2024년 5월 기준 전망치를 적용하였습니다(이하 EIU 적용치 동일).
JPY/KRW 환율을 산정의 구체적인 방법은 다음과 같습니다.

구분	계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. EIU의 한국 환율 전망 (USD/KRW)	-	1,297.2	1,214.2	1,201.8
b. EIU의 일본 환율 전망 (USD/JPY)	-	139.0	116.6	107.8
c. 교차환율 추정치(JPY/KRW)	c = a/b	9.3	10.4	11.1

① H-ALIS

H-ALIS에 관한 매출은 2024년 이전에 매출이 발생했던 기존 프로젝트와 관련하여 시스템 고도화 등 후속 작업에 관하여 발생하는 매출인 "기존 프로젝트 후속 매출"과 기존 거래처 등과의 사업 제휴를 통해 향후 계획하고 있는 "신규 매출"로 구분하여 추정하였습니다. 각 유형별 H-ALIS 매출 추정 내역은 다음과 같습니다.

[H-ALIS 매출 추정 내역]

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
현지 통화 기준 매출 (단위 : 천엔)	기존 프로젝트 후속 매출	프로젝트 A	407,886	182,711	40,439
		프로젝트 B	-	305,667	142,333
		프로젝트C	60,000	-	-
		소계	467,886	488,378	182,772
	신규 매출	프로젝트D	-	250,000	625,000
		소계	-	250,000	625,000
	합계		467,886	738,378	807,772
기간 환율(JPY/KRW)			9.3	10.4	11.1
원화 환산 기준 매출 (단위 :백만원)	기존 거래 후속 매출	프로젝트 A	3,807	1,903	451
		프로젝트 B	-	3,183	1,587
		프로젝트C	560	-	-
		소계	4,366	5,086	2,038
	신규 매출	프로젝트D	-	2,603	6,968
		소계	-	2,603	6,968
	합계		4,366	7,689	9,005

- 프로젝트 A

기존 거래처인 Aiful이 도입한 H-ALIS 시스템과 관련하여 발생하는 후속 프로젝트 성격 등의 매출에 해당합니다. 해당 거래처 향으로 2023년 중 약 849 백만엔의 매출이 발생하였는 등 2023년까지 발생한 매출의 대부분을 차지하는 매출의 후속 프로젝트 매출과 기존 계약의 매출에 해당하는 것으로서, 향후 매출 발생가능성이 높다고 판단하여 동사의 사업계획을 준용하였습니다.

- 프로젝트 B, C

기존 거래처인 GMO, 현대카드와의 H-ALIS 관련 결제 시스템에 관한 매출입니다. 기존에 H-ALIS를 도입한 거래처로서, H-ALIS의 적용 범위를 확장하여 적용하는 시스템 개발에 관한 건에 해당합니다. 기존에 H-ALIS 시스템을 도입한 거래처 향 매출이며, H-ALIS 관련 후속 개발 범위가 구체적으로 특정되어 있는 점, 동사에서 수주 가능성이 높을 것으로 판단하고 있는 점을 고려하여 동사의 사업계획을 준용하였습니다.

- 프로젝트 D

기존 거래처인 GMO와 연계하여 추진하는 프로젝트에 해당합니다. GMO사는 일본내 주요 Payment Gateway 사업자로서, 일본 지역 내 신용카드 사업을 영위하는 회사들과 주요 거래관계가 있는 회사에 해당합니다. 동사는 해당 GMO사와 함께 추진하는 제휴 사업으로, 해당 GMO사가 기 도입한 H-ALIS 시스템을 일본 지역 내 여신전문업체들에 공급하는 계획을 가지고 있습니다. 해당 프로젝트는 2025년부터 본격적으로 성과가 발생할 것으로 예상하고 있으며, 동사는 2025년 중 2건의 프로젝트, 2026년 3건의 프로젝트 매출이 발생할 것으로 예상하고 있습니다.

한편, 일본의 통계청 자료 및 동사의 분석에 따르면, 일본 지역 내 신용카드 관련 동사의 실질적인 H-ALIS 제품 Target 업체수는 161개사(은행 계열의 신용카드 영업 회사 91개사와 신용카드 전문회사 계열의 영업 회사 70개사)로 검토됩니다.

[일본 지역의 신용카드 영업 회사 현황]

구분	은행 계열	신용카드 전문 회사 계열	중소소매상 단체 계열	유통회사 계열	합계
대상 회사 수	91	70	32	153	346

(출처 : 일본 통계청 및 동사 분석 자료)

시장 환경 측면에서 볼 때, 일본 정부의 캐시리스 결제비율 목표(2024년 40%)에 따라 일본 내 신용카드 시스템 교체 니즈는 계속되고 있는 것으로 검토됩니다. 동사의 향후 사업계획 상 연간 프로젝트 건수를 주요 Target 시장에 대한 시장 침투율을 분석한 내용은 다음과 같습니다.

[프로젝트 D에 관한 Target 시장 침투율 분석]

구분		2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트 건수	당해	-	2	3
	누적	-	2	5
Target 대상 업체 수		161	161	161
시장 침투율 (주1)	당해	0.0%	1.2%	1.9%
	누적	0.0%	1.2%	3.1%

주1) 시장 침투율은 프로젝트 건수를 Target 대상 업체 수로 나누어 산정하였습니다.

한편, 상기 시장 침투율의 적정성을 검토하기 위한 지표로서 해당 사업과 유사한 성격에 해당하는 동사의 국내 금융기관을 대상으로 하는 제품 및 용역 서비스 매출의 시장 침투율 실적을 검토하였습니다. 동사는 설립 이래 주요 금융기관 종류에 해당하는 보험사, 부동산 신탁사, 여신금융업 영위 회사, 은행, 저축은행, 증권사를 대상으로 총 74개의 금융기관에 제품 및 용역 서비스를 공급한 이력이 있습니다. 한편, 금융감독원 금융통계정보시스템에 의하면 2023년 12월말 기준 국내 금융기관의 동일 분류의 금융기관 수는 319개사가 존재하는 것으로 검토됩니다. 따라서, 동사의 국내 금융기관향 제품 및 서비스의 침투율은 약 23.2% 수준으로 추계되는 것으로 검토되었습니다. 동사가 2010년 6월 3일에 설립되었고, 분석기준일 현재까지 약 15년간 사업을 지속해온 것을 감안하면, 연평균 1.5% 수준의 국내 주요 금융기관에 대한 침투율을 확보한 것으로 추산할 수 있습니다.

[국내 주요 금융기관 유형별 회사의 시장 침투율 분석]

구분	국내 금융기관수(주1)	동사의 거래 고객수(주2)	누적 침투율 (주3)	연평균 침투율 (주3)
보험사	53	20	37.7%	2.5%
부동산신탁	14	2	14.3%	1.0%
여신금융업	59	22	37.3%	2.5%
은행	54	15	27.8%	1.9%
저축은행	79	8	10.1%	0.7%
증권사	60	7	11.7%	0.8%
합계	319	74	23.2%	1.5%

주1) 금융감독원 금융통계정보시스템의 2023년 12월말 기준 자료에 해당합니다. 동 자료는 자산운용사 470개사, 투자자문사 402개사, 신기술금융사 112개사, 개별신협 869개사, 농협단위조합 1,111개사 등 기타 금융기관의 수가 포함되어 총 3,530개의 금융기관 수를 제공하고 있으나, 동사의 주요 제품은 코어뱅킹에 관한 소프트웨어로서 상기의 금융기관 유형이 주 영업 대상에 해당함에 따라 해당 유형의 회사를 기준으로 시장 침투율을 분석하였습니다.

주2) 해당 유형의 금융기관 중 동사가 제품을 공급한 이력이 있는 회사의 수에 해당합니다.

주3) 동사의 거래 고객수를 국내 금융기관수로 나누어 산정하였습니다.

주4) 누적 침투율을 회사의 설립일(2010년 6월 3일)부터 분석기준일 현재까지의 사업기간이 약 15개년임을 고려하여 15로 나누어 연평균 침투율을 산정하였습니다.

이러한 금융기관을 대상으로 하는 IT제품 및 서비스 침투율 확보 이력과 동사가 보유한 기술력, 영업 네트워크 기반 등을 고려할 때, 동사가 계획하는 프로젝트 D에 관한Target 대상 업체를 대상으로 하는 2025년 및 2026년의 프로젝트 수주 계획 건수는 합리적인 수준이라고 판단되었기에 동사가 제시하는 사업계획을 준용하였습니다. 해당 수주 계획을 통한 매출 추정 내역은 다음과 같습니다.

[프로젝트 D 매출 추정]

구분		2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트 D	당해 프로젝트 건수	-	2	3

수주액 추정 (단위:천엔)	프로젝트 당 수주액(주1)	-	250,000	250,000
	프로젝트 D 총 수주액(주2)	-	500,000	750,000
프로젝트 D 매출액 추정 (단위:천엔)	수주 당해 매출분(주3)		250,000	375,000
	수주 익년 매출분(주4)		-	250,000
	매출액 계	-	250,000	625,000
기간 환율(JPY/KRW)		9.3	10.4	11.1
프로젝트 D 매출액(단위:백만원)(주5)		-	2,603	6,968

주1) 회사의 사업계획 상 단가를 준용하였습니다. 이는, 동사가 제안중인 유사 프로젝트의 규모를 고려하여 산정하였습니다. 동사는 유사 프로젝트를 400,000천엔(License 매출 유형 200,000천엔, SI 매출 유형 200,000천엔 규모)에 제안하였으며, 이는 License 매출 유형과 SI 매출 유형의비중이 각 50% 기준으로 제안된 프로젝트입니다. 향후 계획하고 있는 H-ALIS 프로젝트는 License 매출 유형의 비중을 전체 프로젝트의 40%로 계획하고 있으며, 이에 따라 기존 프로젝트 제안 대비 향후 프로젝트 규모는 총 500,000천엔 규모로 추정할 수 있습니다(License 매출 유형 200,000천엔, SI 매출 유형 300,000천엔 규모). 해당 규모를 기준으로 기타 변수와 프로젝트 규모 차이 등을 고려하여 보수적으로 50% 조정된 수치인 250,000천엔을 프로젝트 당 수주액으로 산정하였습니다.

주2) 당해 프로젝트 건수에 프로젝트 당 수주액을 곱하여 산정하엿습니다.

주3) 용역수행기간을 고려하여 수주 당해에는 수주액의 50%가 매출로 발생함을 가정하였습니다.

주4) 용역수행기간을 고려하여 직전 연도 수주액 중 50%가 익년도 매출로 발생함을 가정하였습니다
.

주5) 엔화 기준 추정치를 기간 별 환율 추정치를 고려하여 원화로 환산하였습니다.

② CBP

코어 뱅킹 시스템 교체 및 개선은 전 세계 많은 은행의 주요 의제이며, 이는 최근 여러 설문조사와 업계 분석가들의 보고서에서도 입증되었습니다. IDC의 설문조사에 따르면 소매 은행의 최우선 순위로 디지털 전환과 함께 코어뱅킹 시스템 또는 그 구성 요소의 교체가 꼽혔습니다. 또한, 가트너에 따르면, 2023년에는 일본의 은행 및 투자서비스 분야의 IT에 대해 약 4조7천억엔을 지출할 것으로 추정되며, 이는 2022년 대비 6.8%의 성장률을 보입니다. 더불어 2024년에는 동 분야의 IT 지출이 약 5조엔으로 전망되며, 이는 6.6%의 성장률을 나타냅니다. 이러한 고 성장률의 지속 추세는 일본 지역 사업의 긍정적인 신호로 간주될 것으로 예측됩니다.

[일본의 은행 및 투자서비스 IT 지출 전망]

(단위 : 억엔)

구분	2022년	2023년	2024년
은행 및 투자서비스 분야	44,014	46,993	50,110
전년 대비 성장률	7.9%	6.8%	6.6%

(출처 : Gartner (2023.02))

동사는 이러한 글로벌 디지털 전환 트렌드 및 일본내 은행 및 투자서비스 분야의 IT시스템에 관한 성장 전망에 발맞추어 신규 사업으로서 동사의 주요 제품인 코어뱅킹 패키지 솔루션

(CBP)을 일본 내 지방은행에 공급할 계획입니다. 일본의 금융종합전문지 Nikkin의 자료에 따르면, 일본 지역의 지방은행(Regional banks)은 2024년 1월말 기준 99개사로 검토됩니다.

[일본 지역 금융기관 수 현황]

구분	시중은행	신탁은행	지방은행	기타은행	기타 금융기관	합계
금융기관 수	5	3	99	15	1,287	1,409

(출처 : Nikkin (2024.01))

동사는 국내외에서 쌓은 코어뱅킹 패키지 솔루션 기술력과 공급 레퍼런스를 바탕으로 일본의 주요 IT시스템 전문회사인 I사와의 제휴를 통해 시장을 공략할 것을 계획하고 있습니다. 해당 I사는 동사의 핵심 경영진 및 실무진들이 네트워크를 보유하고 있는 업체로서 제휴에 대한 가능성이 매우 높다고 판단되며, 연도별 프로젝트 건수 계획치에 기반한 시장 침투율 또한, 앞서 분석한 동사의 국내 주요 금융기관 시장 침투율(현재 시점 23.2%, 설립 이래 주요 금융기관 기준 연평균 1.5%, 은행 기준 연평균 1.9%) 수준을 고려할 때 달성가능한 수준으로 판단되었습니다. 동사의 사업추진 계획에 따른 프로젝트 건수에 따른 시장 침투율과 매출 추정 내역은 다음과 같습니다.

[CBP에 관한 일본 지역 Target 시장 침투율 분석]

구분		2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트 건수	당해	-	2	2
	누적	2	4	6
Target 대상 업체 수		99	99	99
시장 침투율 (주1)	당해	-%	2.0%	2.0%
	누적	2.0%	4.0%	6.1%

주1) 시장 침투율은 프로젝트 건수를 Target 대상 업체 수로 나누어 산정하였습니다.

[일본 지역 CBP 매출 추정]

구분		2024(E)	2025(E)	2026(E)
CBP 프로젝트 수주액 추정 (단위:천엔)	당해 프로젝트 건수	-	2	2
	프로젝트 당 수주액(주1)	-	400,000	400,000
	프로젝트 D 총 수주액(주2)	-	800,000	800,000
CBP 프로젝 매출액 추정 (단위:천엔)	수주 당해 매출분(주3)	-	400,000	400,000
	수주 익년 매출분(주4)	-	-	400,000
	매출액 계	-	400,000	800,000
기간 환율(JPY/KRW) (주5)		9.3	10.4	11.1
CBP 프로젝트 매출액(단위:백만원)(주6)		-	4,165	8,919

주1) 회사의 사업계획 상 단가를 준용하였습니다.이는, 기존에 진행한 L사 프로젝트의 단가를 고려하였습니다. L사 프로젝트의 License 매출 유형은 약 480,000천엔 수준이며, 보수적으로 해당 규모의 50% 수준인 240,000천엔을 향후 License 매출 규모로 계획하였습니다. 해당 240,000천엔에

License 매출 유형 비중 60%를 기준으로 프로젝트 총 규모를 환산하여 400,000천엔을 프로젝트 당 수주액으로 산정하였습니다.

주2) 당해 프로젝트 건수에 프로젝트 당 수주액을 곱하여 산정하엿습니다.

주3) 용역수행기간을 고려하여 수주 당해에는 수주액의 50% 매출로 발생함을 가정하였습니다.

주4) 용역수행기간을 고려하여 직전 연도 수주액 중 50%가 익년도 매출로 발생함을 가정하였습니다
.

주5) "2) 일본 지역 매출" 에서 분석한 JPY/KRW 교차환율 추정치를 적용하였습니다.

주6) 엔화 기준 추정치를 기간 별 환율 추정치를 고려하여 원화로 환산하였습니다.

③ 기타 컨설팅

Bankware Japan Ltd.이 수행하는 IT솔루션에 대한 컨설팅 매출입니다. 연간 다수의 매출 거래처에서 지속적으로 발생하고 있는 것으로 파악되나, 개별 추정의 중요성이 낮아, 2023년 연간 발생 매출수준이 유지되는 것으로 가정하였습니다.

3) 동남아 지역 매출

동사의 동남아 지역 매출은 종속회사인 Bankware Asia Ltd.을 사업의 주요 관리 주체로 하여 동남아 지역 내 국가에 Tier 2 수준의 중형 금융기관과 중소규모 지역은행 및 협동조합 등을 대상으로 SaaS 형태의 코어뱅킹 패키지를 공급할 계획입니다. Tier 2수준의 중형 금융기관은 동사의 CBP 제품을 도입 후 구독형으로 공급할 예정이며, 중소규모 지역은행 및 협동조합은 해당 금융기관들에 맞게 특화하여 개발한 BADA 서비스를 공급할 계획입니다.

동사는 동남아의 세부 Target 시장 측면에서 볼 때, 이미 진출 레퍼런스가 확보된 필리핀과 인도네시아를 필두로 베트남, 태국, 미얀마, 말레이시아 등으로 지역을 확대할 계획입니다.

동남아 지역의 매출은 CBP와 BADA 제품 유형의 매출을 현지 통화 기준으로 추정 후, 이를 각 매출을 고려하여 전사 연결 기준의 매출 추정 유형 분류에 따라 재분류하고, 각 추정기간의 환율 전망치를 고려하여 원화로 환산하는 방식으로 추정하였습니다. 동남아 지역 매출 추정의 세부 내역은 다음과 같습니다.

[동남아 지역 매출 추정 내역]

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
현지 추정 통화 기준 매출 (단위 : 천달러)	제품 유형별	CBP	-	5,223	15,113
		BADA	267	2,177	5,321
		합계	267	7,400	20,434
	전사 매출 유형 구분별 (재분류)	SaaS	256	2,919	9,248
		SI	11	4,481	11,186
		합계	267	7,400	20,434
기간 환율(USD/KRW)(주1)			1,297	1,214	1,202
원화 환산 기준 매출	제품 유형별	CBP	-	6,341	18,163
		BADA	346	2,643	6,395

(단위 :백만원)		소계	346	8,985	24,558
	전사 매출 유형 구분별 (재분류)	SaaS	332	3,544	11,114
		SI	14	5,441	13,443
		합계	346	8,985	24,558

주1) EIU가 제공하는 USD/KRW 환율 전망치를 준용하였습니다. EIU는 영국의 시사경제주간지 이코노미스트를 발간하는 Economist Group의 계열사로서, 국가별 경제 및 정치 전반에 대해 분석, 중장기 예측 및 각종 국가 거시경제 산업지표를 제공하는 국제적 신뢰도가 높은 기관입니다. 본 추정 당기손이익 산정에서는 EIU의 2024년 5월 기준 전망치를 적용하였습니다

동사는 동남아 지역 내 Tier 2 수준의 중형 금융기관을 대상으로, 2026년까지 총 12개의 금융기관에 동사의 CBP 제품을 공급할 것을 계획하고 있으며, 중소규모 지역은행 및 협동조합을 대상으로 2026년까지 총 143개의 기관에 동사의 BADA 제품을 공급할 것을 계획하고 있습니다. 구체적으로 필리핀, 인도네시아, 베트남 등이 주요 Target 지역에 해당합니다. 각 Target 지역별 회사의 연도별 제품 수주 계획과 해당 시장 내 Target이 되는 금융기관의 수를 고려한 시장 침투율은 다음과 같습니다.

[CBP에 관한 연도별 프로젝트 수주건수 및 Target 시장 침투율 분석]

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트 건수	당해	필리핀	1	1	1
		인도네시아	-	2	2
		베트남	-	1	1
		기타	1	1	1
		소계	2	5	5
	누적	필리핀	1	2	3
		인도네시아	-	2	4
		베트남	-	1	2
		기타	1	2	3
		소계	2	7	12
Target 대상 업체 수(주1)		필리핀	82	82	82
		인도네시아	121	121	121
		베트남	70	70	70
		기타(주2)	60	60	60
		소계	333	333	333
시장 침투율 (주3)	당해	필리핀	1.2%	1.2%	1.2%
		인도네시아	0.0%	1.7%	1.7%
		베트남	0.0%	1.4%	1.4%
		기타	1.7%	1.7%	1.7%
		소계	0.6%	1.5%	1.5%
	누적	필리핀	1.2%	2.4%	3.7%

		인도네시아	0.0%	1.7%	3.3%
		베트남	0.0%	1.4%	2.9%
		기타	1.7%	3.3%	5.0%
		소계	0.6%	2.1%	3.6%

주1) 동사가 제시한 각 지역내 Taget 대상 업체에 해당합니다. 주로 중규모 상업은행 등이 해당 회사의 Target 대상 업체에 해당하는 것으로 검토됩니다. 지역별 Target 대상 업체의 세부 유형은 다음과 같습니다.

구분	필리핀	베트남	인도네시아	기타	합계
Commercial banks	22	36	94	16	168
Digital banks	6	-	-	3	9
Finance companies	-	-	-	1	1
Foreign bank subsidiaries	-	-	-	3	3
Joint stock commercial banks	-	25	-	-	25
Private banks	-	-	-	27	27
Regional government-owned banks	-	-	27	-	27
Specialized financial institutions	-	-	-	7	7
Subsidiaries banks	-	-	-	3	3
Thrift banks	42	-	-	-	42
Universal banks	12	-	-	-	12
Wholly foreign-owned banks	-	9	-	-	9
합계	82	70	121	60	333

(출처 : International Trade Administration, Central Bank of Malaysia, Central Bank of Myanmar, Bangko Sentral Ng Pilipinas, International Cooperative Alliance, Bank of Thailand, The State Bank of Vietnam 및 동사 분석 자료)

주2) 사업계획상 동남아 내 다양한 지역을 Target 대상으로 하나, 침투율 분석을 위한 Target 대상 업체는 주요 국가에 해당하는 태국, 말레이시아, 미얀마 내 Target 대상 업체만을 고려하였습니다.

주3) 시장 침투율은 프로젝트 건수를 Target 대상 업체 수로 나누어 산정하였습니다.

[BADA에 관한 연도별 수주건수 및 Target 시장 침투율 분석]

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트 건수	당해	필리핀	10	12	16
		인도네시아	16	19	20
		베트남	3	5	6
		기타	3	15	18
		소계	32	51	60

	누적	필리핀	10	22	38
		인도네시아	16	35	55
		베트남	3	8	14
		기타	3	18	36
		소계	32	83	143
Target 대상 업체 수(주1)		필리핀	1,330	1,330	1,330
		인도네시아	14,421	14,421	14,421
		베트남	2,251	2,251	2,251
		기타(주2)	8,361	8,361	8,361
		소계	26,363	26,363	26,363
시장 침투율 (주3)	당해	필리핀	0.8%	0.9%	1.2%
		인도네시아	0.1%	0.1%	0.1%
		베트남	0.1%	0.2%	0.3%
		기타	0.0%	0.2%	0.2%
		소계	0.1%	0.2%	0.2%
	누적	필리핀	0.8%	1.7%	2.9%
		인도네시아	0.1%	0.2%	0.4%
		베트남	0.1%	0.4%	0.6%
		기타	0.0%	0.2%	0.4%
		소계	0.1%	0.3%	0.5%

주1) 동사가 제시한 각 지역내 Taget 대상 업체에 해당합니다. 주로 지방은행과 자산 규모 상위 10%의 협동조합 등이 해당 회사의 Target 대상 업체에 해당하는 것으로 검토됩니다. 지역별 Target 대상 업체의 세부 유형은 다음과 같습니다.

구분	필리핀	베트남	인도네시아	기타	합계
Cooperative banks	22	1	-	-	23
Cooperatives (top 10%)	943	2,250	12,925	6,372	22,490
Credit fonciers	-	-	-	3	3
Rural banks	365	-	1,496	-	1,861
Saving cooperatives and credit unions	-	-	-	1,986	1,986
합계	1,330	2,251	14,421	8,361	26,363

(출처 : International Trade Administration, Central Bank of Malaysia, Central Bank of Myanmar, Bangko Sentral Ng Pilipinas, International Cooperative Alliance, Bank of Thailand, The State Bank of Vietnam 및 동사 분석 자료)

주2) 동남아 내 다양한 지역을 대상으로 하나, 시장 침투율 분석을 위한 Target 대상 업체는 주요 국가에 해당하는 태국, 말레이시아, 미얀마 내 Target 대상 업체만을 포함하였습니다.

주3) 시장 침투율은 프로젝트 건수를 Target 대상 업체 수로 나누어 산정하였습니다.

동사는 코어뱅킹 소프트웨어에 대한 글로벌 레퍼런스를 보유한 업체로서, 신규 시장 진입이

용이한 요건을 갖추고 있습니다. 글로벌 레퍼런스 내역으로서, 동사는 2021년 LINE Bank Taiwan 코어뱅킹 시스템의 성공적 구축 사례로 글로벌 코어뱅킹 시장조사 기관인 IBS intelligence 사의 Neo Challenger Bank Award를 수상하였고, 또한 IBSi의 2020~2021년 시장보고서에서는 글로벌 리테일 코어뱅킹 소프트웨어 부문에서 글로벌 판매 4위에 오른 것으로 조사되었습니다. 또 2020년에는 전체 조사 대상 50 여 기업 중 8개사와 함께 IBSI의 Retail Core Banking Leader Board(리테일 코어뱅킹 리더)에 올랐습니다. 또 세계적인 시장조사기관인 Gartner Group도 동사를 아시아 코어뱅킹 솔루션 선정가이드에서 APAC지역 코어뱅킹시장의 선도 기업으로 주목하기 시작하였습니다. 동 보고서에서는 동사의 CBP와 BX-PF를 14개의 글로벌 솔루션 회사와 함께 소개한 바 있습니다. 이러한 글로벌 레퍼런스를 보유한 것 뿐아니라, 동사는 이미 필리핀의 대형은행의 계열사에 4년간 서비스를 제공하며 동남아 지역 내에 신뢰도가 높은 은행 코어뱅킹 제품을 운영 중인 회사로 인식이 되어있습니다.

동사는 이러한 동사의 코어뱅킹 소프트웨어에 대한 제반 레퍼런스의 기반 하에, 동남아 지역의 영업을 본격적으로 전개하기 위하여 필리핀의 SANDZ, 인도네시아 Indivara Group, 동남아 전역을 커버하는 Thakral One 등과 제휴를 맺었으며, 2023년 초부터 IBM 출신과 은행의 CIO, CTO급을 영입하여 영업력을 강화하였습니다. 동사가 제휴 중인 주요 회사들의 개요는 다음과 같습니다.

[주요 제휴사 개요]

구분	A사	B사	C사
창립연도	2001년	1997년	1997년
직원수	약 90명	약 460명	약 900명
주요 사업	은행, 의료, 공공 등을 대상으로 한 IaaS 클라우드 서비스, 인프라 최적화, 데이터 보호 등 솔루션 공급 및 구축서비스 제공	은행, 공공, 통신기업 및 중소자영업자를 대상으로 한 자산관리, ERP, 페이먼트, 로열티, 메세징 게이트웨이 등 솔루션 공급 및 구축서비스 제공	은행, 증권, 보험, 공공, 통신, 의료 등을 대상으로 IT고도화 컨설팅, 정보컨설팅, 클라우드 인프라 고도화, 인프라 운영대행 서비스 제공
제휴시기	2022년 10월	2023년 2월	2023년 3월
제휴내용(주1)	CBP, BADA 마케팅, 영업, 1차 고객지원	CBP, BADA영업, SaaS 호스팅, 1차 고객지원	동남아시아 전역 CBP 영업기회 발굴, 솔루션 현지화 공동개발
동사 영업 기여 내역(주1)	수주완료 1건 수주진행 2건 영업기회 관리 12	수주진행 1건 영업기회 관리 12건	영업기회 관리 2건

(주1) 동 제휴들은 CBP 또는 BADA 마케팅 및 영업기회 발굴의 내용이 포함되어 있으며, 동사 동남아 지역의 신규 BADA 및 CBP 매출 추정 상 각 프로젝트 건수 증가에 기여하는 제휴에 해당합니다.

상기의 사항과 앞서 분석한 동사의 국내 주요 금융기관 시장 침투율(현재 시점 23.2%, 설립

이래 주요 금융기관 기준 연평균 1.5%) 수준을 고려할 때, 동사의 계획은 달성가능한 수준으로 판단되었습니다.

한편, 동사의 동남아 지역 CBP 제품과 BADA 제품의 매출액 발생 방식은 초기 구축비와 금융기관 당 계좌수를 기반으로 이용료를 매월 청구하는 서비스료가 결합된 모델로 계획하고 있습니다. 추정에 고려한 금융기관 당 계좌수는 동사의 시장분석에 의한 자료를 준용하였으며, CBP 제품 Target 금융기관은 금융기관 당 800,000 계좌, BADA 제품 Target 금융기관은 금융기관 당 20,000 계좌를 고려하였습니다.

계좌수는 금융기관 고객 1인당 1개의 계좌를 기준으로 고려하였습니다. CBP 제품 및 BADA 제품의 Target 금융기관의 계좌수 추정은 동사가 레퍼런스 자료로 확보한 필리핀의 특정 동남아 중견 은행의 계좌수 정보를 기준으로 추정하였습니다. 각 제품군 별 세부 추정 근거는 다음과 같습니다.

- CBP 제품 Target 금융기관 계좌수 추정근거

필리핀 중앙은행(Bangko Sentral Ng Pilipinas)의 2023년 9월 기준 은행별 자산 규모발표 자료 상 총 자산 규모가 5억 페소(PHP) 이하에 해당하는 총 77개의 은행을 기준으로 필리핀 Target 금융기관의 계좌수를 산정하였습니다. 동사가 레퍼런스 자료로 확보한 특정 동남아 중견 은행의 계좌수 정보(은행 고객 당 1 계좌 기준 정보)와 총 자산 규모 정보를 기준으로 은행 계좌 당 자산 규모를 산정 후, 이를 Target 금융기관의 총 자산 규모 별로 동일한 은행 계좌 당 자산 규모를 가정하여 각 Target 금융기관의 계좌수를 추정하였습니다.

해당 Target 금융기관들의 계좌 수의 평균치는 은행 당 359,603 계좌에 해당합니다. 동사는 이 중 자산 규모 상위 50%에 해당하는 은행 38개사 수준을 초기 영업 대상으로 Target하고 있으며, 해당 38개사 기준의 Target 계좌 수는 은행 당 703,119 계좌에 해당합니다.

동사는 필리핀뿐만 아니라 인도네시아, 베트남, 태국, 말레이시아, 미얀마 등 동남아 지역 전역을 Target 진출 지역으로 계획하고 있는 바, 필리핀의 은행의 정보를 기준으로 산정한 Target 금융기관 당 계좌수를 각 Target 지역별 계좌 보유 인구수 추정치를 기준으로 환산하여 동남아 Target 금융기관의 계좌수 평균치를 산정하였습니다. 6개 동남아 국가의 평균 Target 금융기관 당 계좌수는 790,008 계좌로 검토되었으며, 이를 기준으로 금융기관 당 800,000 계좌(금융기관 고객 1인당 1개 기준 정보)를 추정에 고려하였습니다.

[CBP 제품의 동남아 지역 Target 금융기관 계좌수 추정치]

구분	필리핀	인도네시아	베트남	태국	말레이시아	미얀마	평균
2023년 인구수(단위:백만명)(주1)	113	277	100	70	33	54	108
2023년 Bank account penetration rate (주2)	54.0%	64.5%	48.0%	99.9%	99.9%	36.1%	67.1%
계좌 보유 인구수 추정치 (단위:백만명)(주3)	61	179	48	70	33	20	68
Target 금융기관 당 계좌수(주4)	703,119	2,064,244	555,807	809,430	381,274	226,178	790,008
계좌 보유 인구수 당 Target 금융기관 계좌 보유 비율(주5)	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%

주1) IMF에서 제공하는 분석기준일 현재 2023년 실적치 준용하였습니다.

주2) Statista의 2023년 실적치를 준용하였습니다. 단, 미얀마의 경우 Statista에서 조회되는 정보가 없어, World Bank Group 에서 제공하는 The Global Findex Database 2021 자료 상 계좌보유율(Financial institution account (% age 15+))를 준용하였습니다.World Bank Group은 국제부흥개발은행(IBRD), 국제개발협회(IDA), 국제금융공사(IFC), 국제 투자보증기구(MIGA), 국제투자분쟁해결본부(ICSID)로 구성된 컨소시엄 형태의 기구로서 전세계 189개 회원국을 보유하고 있으며, 세계 경제 발전과 빈곤 감소를 목적으로 다양한 금융 및 기술 지원을 제공하는 국제 기구로서 1944년 설립된 이래 약 80여년간 운영된 공신력 있는 기관에 해당합니다. 해당 기구에서 발간하는 The Global Findex Database는 2011년부터 약 3년 주기로 발간되고 있으며, 전 세계 성인을 대상으로 금융서비스 이용에 관한 다양한 질문을 통해 수집한 금융 관련 데이터베이스에 해당합니다. 동 사항들을 고려하여 해당 자료의 준용이 적합하다고 판단하였습니다.
주3) 2023년 인구수에 2023년 Bank account penetration rate을 곱하여 계좌 보유 인구수 추정치를 산정하였습니다.
주4) 필리핀의 경우 해당 국가 내 레퍼런스 은행의 정보를 기반으로 추정하였으며, 그 외 국가는 필리핀의 추정 정보로 산정한 계좌 보유 인구수 당 Target 금융기관 계좌 보유 비율(1.2%)에 각 국가의 계좌 보유 인구수 추정치를 곱하여 산정하였습니다.
주5) 필리핀의 Target 금융기관 당 계좌수를 계좌 보유 인구수 추정치로 나누어 산정하였습니다. 타 국가의 경우 해당 수치를 동일하게 준용하였습니다.

- BADA 제품 Target 금융기관 계좌수 추정근거

필리핀의 지역은행을 지원하는 비영리 단체인 Rural bankers research & developmnet foundation, Inc.의 자료 상 Rural and cooperative bank 들의 2023년 총 자산 규모 추정치 4,142.8억 페소를 동사가 레퍼런스 자료로 확보한 특정 동남아 중견 은행의 계좌수 정보(은행 고객 당 1 계좌 기준 정보)와 자산 규모를 활용하여 상위 30% 수준에 해당하는 계좌수를 17,179개로 검토하였습니다.

동사는 필리핀뿐만 아니라 인도네시아, 베트남, 태국, 말레이시아, 미얀마 등 동남아 지역 전역을 Target 진출 지역으로 계획하고 있는 바, 필리핀의 지역 정보를 기준으로 산정한 Target 금융기관 당 계좌수를 각 Target 지역별 계좌 보유 인구수 추정치를 기준으로 환산하여 동남아 Target 금융기관의 계좌수 평균치를 산정하였습니다. 6개 동남아 국가의 평균 Target 금융기관 당 계좌수는 19,302 계좌(금융기관 고객 1인당 1개 기준 정보)로 검토되었으며, 이를 기준으로 금융기관 당 20,000 계좌를 추정에 고려하였습니다.

[BADA 제품의 동남아 지역 Target 금융기관 계좌수 추정치]

구분	필리핀	인도네시아	베트남	태국	말레이시아	미얀마	평균
2023년 인구수(단위:백만명)(주1)	113	277	100	70	33	54	108
2023년 Bank account penetration rate(주2)	54.0%	64.5%	48.0%	99.9%	99.9%	36.1%	67.1%
계좌 보유 인구수 추정치 (단위:백만명)(주3)	61	179	48	70	33	20	68
Target 금융기관 당 계좌수(주4)	17,179	50,435	13,580	19,776	9,315	5,526	19,302
계좌 보유 인구수 당 Target 금융기관 계좌 보유 비율(주5)	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%

주1) IMF에서 제공하는 분석기준일 현재 2023년 실적치 준용하였습니다.
주2) Statista의 2023년 실적치 준용하였습니다. 단, 미얀마의 경우 Statista에서 조회되는 정보가 없어, World Bank Group 에서 제공하는 The Global Findex Database 2021 자료 상 계좌보유율(Financial institution account (% age 15+))를 준용하였습니다.
주3) 2023년 인구수에 2023년 Bank account penetration rate을 곱하여 계좌 보유 인구수 추정치를 산정하였습니다.

주4) 필리핀의 경우 해당 국가 내 레퍼런스 은행의 정보를 기반으로 추정하였으며, 그 외 국가는 필리핀의 추정 정보로 산정한 계좌 보유 인구수 당 Target 금융기관 계좌 보유 비율(0.03%)에 각 국가의 계좌 보유 인구수 추정치를 곱하여 산정하였습니다.

주5) 필리핀의 Target 금융기관 당 계좌수를 계좌 보유 인구수 추정치로 나누어 산정하였습니다. 타 국가의 경우 해당 수치를 동일하게 준용하였습니다.

- Target 금융기관 당 계좌수 성장에 관한 추정근거

상기에서 분석한 Target 금융기관 당 계좌 수는 분석기준일 현재의 동사의 시장 분석에 의한 계좌 수에 해당하며, 동남아 지역은 금융기관 서비스를 이용하지 않는 인구수 (Unbanked population)의 비율이 높음에 따라 추정기간 동안 금융기관 별 계좌 수가 지속적으로 성장함을 가정하였습니다.

[금융기관 당 계좌 수 성장률 추정 내역]

구분	2024(E)(주1)	2025(E)	2026(E)
필리핀(주2)	미적용	5.7%	5.4%
인도네시아(주2)	미적용	4.9%	4.6%
베트남(주2)	미적용	6.0%	5.7%
기타(주3)	미적용	미적용	미적용

주1) 추정의 최초연도인 2024년에는 성장률을 적용하지 않았습니다.

주2) 필리핀, 인도네시아, 베트남의 IMF(International Monetary Fund) 2024년 ~ 2026년의 인구수 전망치와 글로벌 시장조사기관인 Statista가 전망하는 2024년 ~ 2026년의 국가별 계좌 보유율 (Bank Account Penetration)) 전망치를 고려하여 추정하였습니다.

주3) 기타 국가 중 주요국가에 해당하는 태국과 말레이시아의 경우 Statista 전망치 상 계좌보유율 (Bank Account Penetration)이 이미 90% 이상으로 높은 것으로 검토되어 별도의 성장률을 적용하지 않았습니다.

상기 금융기관 당 계좌 수 성장률 추정의 세부 산정근거는 다음과 같습니다.

[금융기관 당 계좌 수 성장률 추정치 산정 근거]

구분	지역	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. 인구수 전망 (단위: 백만명) (주1)	필리핀	114	115	117
	인도네시아	280	282	285
	베트남	101	102	102
b. Bank account penetration (주2)	필리핀	54.0%	56.4%	58.9%
	인도네시아	64.5%	67.0%	69.5%
	베트남	48.0%	50.5%	53.0%
c. 계좌 보유 인구수 추정치 (단위: 백만명) (주3)	필리핀	62	65	69
	인도네시아	180	189	198
	베트남	48	51	54
d. 계좌 보유 인구수 성	필리핀	-	5.7%	5.4%

장률 (주4)	인도네시아	-	4.9%	4.6%
	베트남	-	6.0%	5.7%

주1) IMF의 분석기준일 현재 최근 전망치를 준용하였습니다.

주2) Statista의 분석기준일 현재 최근 전망치를 준용하였습니다.

주3) "a. 인구수 전망치"에 "b. 계좌 보유율(Bank account penetration)"을 곱하여 계좌 보유 인구수 전망치를 추정하였습니다.

주4) "c. 계좌 보유 인구수 추정치"의 추정 내역을 기준으로 직전 연도 대비 해당 연도의 계좌 보유 인구수 성장률을 산정하였습니다. 해당 추정치를 금융기관 당 계좌 수 성장률 추정치로 매출 추정에 적용하였습니다.

- 기타 추정근거

상기의 검토 내용을 포함하여 다음과 같은 사항들을 고려하여 동남아 지역 제품 매출을 추정하였습니다. 매출 추정의 주요 변수인 초기 구축비와 계좌수를 기반으로 매월 청구하는 서비스료 계획 정보는 동사의 주요 신규 추진 사업과 관련된 영업비밀에 해당하는 바, 세부적인 매출 산정 내역의 기재가 어려워 하기의 매출 추정 방법에 대한 설명으로 갈음하였습니다.

[CBP 및 BADA 매출 추정 방법]

주요 추정 변수	내용	고려 요소
1	연도별 수주 프로젝트 수의 추정 (사업계획 반영)	사업계획 반영
2 (주1)	연도별 수주 프로젝트의 수주 시점에 대한 중간 기간 가정 반영	사업계획 상 중간 기간 가정인 67% 대비 보수적인 수치인 50%를 반영
3 (주2)	구축기간에 대한 고려 (4개월 ~ 1년)	사업계획 반영
4(주3)	각 제품별 초기 구축비 단가	사업계획 반영
5	각 제품별 계좌 수 기반 서비스 단가	2024년 사업계획 반영 및 2025년 이후의 EIU의 동남아 지역 소비자 물가성장률 고려
6	금융기관 구분 별 계좌 수	사업계획 반영 및 2025년 이후의 Target 국가별 금융기관 당 계좌 수 성장률 추정치 고려

주1) 연도별 수주가 확률적으로 매년 중 중간 시점에 이루어지는 것을 가정하였습니다. 사업계획상 67%는 연도 중 수주가 연도의 중간시점보다 이른 시점에 이루어지는 것으로 가정하는 것으로서, 다소 공격적이라고 판단하여 중간기간인 50%를 반영하였습니다.

주2) 프로젝트를 수주 한 이후, 각 제품별로 구축에 필요한 기간을 고려하였습니다. 초기 구축비는 구축기간에 비례하여 매출이 발생하는 것으로 가정하였고, 계좌수 기반 서비스료는 구축이 완료된 이후부터 발생하는 것을 가정하였습니다.

주3) 초기 구축비는 CBP 및 BADA 제품의 구축기간과 해당 구축기간 별 각 제품의 Man/Month 소요 등을 고려하여 산정하였습니다. 구체적인 구축 단가 산정방법은 동사의 신규 전략 사업의 구조가 노출될 우려가 있어 생략하였습니다.

- 영업비밀 보호에 대한 고지

동사의 금융 솔루션사업 관련 가격 정책은 고객 맞춤형으로, 중요한 영업비밀로 간주됩니다. 각 고객의 요구사항과 환경에 따라 유동적으로 조정되며, 표준화된 가격표가 아닌 개별 제안 형태로 제시됩니다. 이는 수주 경쟁에서 전략적 우위 확보에 중요하며, 가격 정보 유출 시 경쟁력 손실이 우려됩니다. 고객은 제안 가격의 기밀 유지를 기대하며, 정보 유출 시 계약 관계 및 신뢰도 하락 가능성이 있습니다. 가격 공개 시 기존 계약 파기 위험이 있어 장기적 사업 지속성에 악영향을 미칠 수 있습니다. 동사는 관련 법규에 따라 영업비밀을 보호하고 있으며, 이를 통해 불필요한 경쟁을 방지하고 고객 신뢰를 유지합니다. 이러한 이유로 동사의 가격 정책 및 비용 구조 관련 정보는 엄격히 기밀로 취급되는 것을 원칙으로 합니다.

[참고]

매출액 추정 가정의 실현 여부에 따른 시나리오별 추정 매출액은 다음과 같습니다.

[시나리오별 연도별 추정 매출 금액]

(단위: 백만원)

구분	2024년(E)	2025년(E)	2026년(E)
회사 제시금액(낙관적)	84,050	122,536	143,505
예상매출 실현(중립적)	73,522	95,328	123,353
신규 해외사업 미실현(보수적)	73,176	79,575	82,909

주1) 회사 제시금액(낙관적)은 동사가 최초 제시한 사업계획입니다.

주2) 예상매출 실현(중립적)은 및 동사의 고객 영업기회(고객 영업기회) 및 과거 매출 정보를 고려한 추정매출입니다. 상기 가정은 동사의 공모가 산정에 반영된 추정실적입니다.

주3) 신규 해외사업 미실현(보수적)의 경우 현재 추진중인 신규 해외사업 매출이 발생하지 않음을 가정한 추정실적입니다.

주4) 투자자들은 의사결정시 상기 자료를 참고부탁드립니다.

(나) 매출원가

동사의 2023년도 비용 발생 내역 및 미래 사업연도 비용을 산정하기 위한 추정 방법은 아래와 같습니다. 동사 매출원가의 구성은 상품원가, 인건비, 외주비, 프로젝트경비 등으로 구성됩니다.

[향후 매출원가 추정액]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
매출액	72,914	73,522	95,328	123,353
매출원가	64,344	67,916	75,784	87,168

원가율	88.2%	92.4%	79.5%	70.7%

상기 매출원가의 세부 매출액 항목별 매출원가 추정내역은 다음과 같습니다.

[세부 매출액 항목별 매출원가 추정내역]

(단위: 백만원)

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국 및 기타 글로벌	제품 매출 및 클라우드 매출 (주1)	License매출	6,022	5,701	5,701
		SaaS매출	3,629	3,629	3,629
		매출액 소계	9,651	9,329	9,329
		매출원가	7,726	7,025	4,974
		매출원가율	80.1%	75.3%	53.3%
	용역매출 (주2)	SI매출	31,772	33,895	36,502
		MA매출	5,723	6,648	7,723
		AMS매출	18,728	20,833	23,175
		매출액 소계	56,223	61,377	67,400
		매출원가	50,153	53,754	58,339
		매출원가율	89.2%	87.6%	86.6%
	상품매출	SI매출	2,801	3,633	3,981
		매출원가	2,521	3,269	3,583
		매출원가율	90.0%	90.0%	90.0%
	한국 매출 합계		68,675	74,339	80,711
	한국 매출원가 합계		60,399	64,048	66,896
	한국 매출원가율		87.9%	86.2%	82.9%
일본	제품 매출 및 클라우드 매출 (주3)	License매출	-	5,505	9,190
		매출원가	-	-	-
		매출원가율	0.0%	0.0%	0.0%
	용역매출 (주4)	SI매출	4,501	6,499	8,895
		매출원가	5,438	5,394	7,201
		매출원가율	120.8%	83.0%	81.0%
	일본 매출 소계		4,501	12,004	18,085
	일본 매출원가 소계		5,438	5,394	7,201
	일본 매출원가율		120.8%	44.9%	39.8%
동남아	제품 매출 및 클라우드 매출 (주5)	SaaS매출	332	3,544	11,114
		매출원가	364	1,311	3,706
		매출원가율	109.5%	37.0%	33.3%
	용역매출 (주6)	SI매출	14	5,441	13,443
		매출원가	1,716	5,031	9,365
		매출원가율	12,398.3%	92.5%	69.7%

	동남아 매출 계	346	8,985	24,558
	동남아 매출원가 계	2,079	6,342	13,071
	동남아 매출원가율	601.0%	70.6%	53.2%
전사 매출 합계		73,522	95,328	123,353
전사 매출원가 합계		67,916	75,784	87,168
전사 매출원가율 합계		92.4%	79.5%	70.7%

주1) 동사는 한국 및 기타 글로벌의 License매출 및 SaaS 매출을 뱅크웨어글로벌이 보유한 제품 개발 관련 인력의 효율화를 통해 매출총이익률을 개선할 계획입니다. 동사의 License매출 및 SaaS 매출의 근간이 되는 제품은 대부분 기 개발이 완료된 제품에 대한 매출로 구성됨에 따라, 추가적인 원가 투입 요소가 크지 않은 것으로 판단되어 향후 높은 수준의 매출이익률을 달성 할 수 있을 것으로 추정됩니다.

주2) 동사는 SI, MA, AMS 매출에 관한 인력 효율화를 통해 매출총이익률을 개선할 계획입니다. 세부내역은 하기의 "2) 인건비"을 참조하시기 바랍니다.

주3) 동사가 일본 지역에서 추진하는 H-ALIS 및 CBP 사업과 관련하여 일부 매출은 동사가 신고서 제출일 현재 기 개발한 제품(소프트웨어)에 관한 License매출로서 발생할 것으로 추정됩니다. 동사는 H-ALIS의 경우 수주액의 40%, CBP의 경우 수주액의 60%가 License매출에 해당할 것으로 예상하였습니다. 해당 License 매출에 대해서는 뱅크웨어글로벌 본사가 기 개발하여 보유한 제품에 대한 대가에 해당하므로 이에 대응되는 매출원가 항목은 별도로 존재하지 않습니다. 해당 제품(소프트웨어)의 유지 및 보수는 뱅크웨어글로벌 본사의 제품 개발 관리 인력의 업무로서 뱅크웨어글로벌 본사의 통제하에 통합적으로 유지 및 관리되는 바 별도로 대상 매출에 대응하는 매출원가가 존재하지 않습니다.

주4) 동사가 일본 지역에서 추진하는 H-ALIS 및 CBP 사업과 관련하여 일부 매출은 뱅킹 솔루션을 해당 거래처의 소요에 맞게 최적화하는 SI 매출로서 발생할 것으로 추정됩니다. 동사는 H-ALIS의 경우 수주액의 60%, CBP의 경우 수주액의 40%가 License매출에 해당할 것으로 계획하였습니다.해당 SI 매출은 개발 인력이 크게 소요되는 매출로 파악되는 바, 회사의 관련 개발 인력 계획을 고려하여 매출원가를 산정하였습니다. 세부 내역은 하기의 "2) 인건비"을 참조하시기 바랍니다.

주5) 동남아 지역의 BADA 및 CBP에 관한 월별 수령하는 정기 서비스료 매출에 관하여 발생하는 원가에 해당합니다. 각 프로젝트별 소요 인력 추정에 대응되는 비용을 매출원가로 귀속하였습니다.

주6) 동사가 동남아 지역에서 추진하는 BADA 및 CBP 사업과 관련하여 발생하는 초기 구축비에 해당합니다. 회사의 관련 개발 인력 계획을 고려하여 매출원가를 산정하였습니다. 세부 내역은 하기의 "2) 인건비"을 참조하시기 바랍니다.

1) 상품원가

동사 상품은 SI 과정 중 고객사 요청에 따라 동사가 개발하지 않은 제3자 소프트웨어나 하드웨어 납품 시 발생하며, 2023년 기준 77.4%의 원가율을 보였으나 보수적 추정을 위하여 원가율을 90%로 설정하였습니다.

[상품원가]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
상품매출	1,983	2,801	3,633	3,981
상품원가	1,534	2,521	3,269	3,583
상품원가율	77.4%	90.0%	90.0%	90.0%

2) 인건비

동사 매출원가에 해당하는 인력은 연구인력과 시스템 개발자이며 인건비에는 급여, 상여금, 퇴직급여, 4대보험 회사부담분, 복리후생비 등 경비가 포함되어 있습니다.
본사 인원은 분석기준일 현재 인원수와 2023년까지의 인당 용역 매출 수준을 고려한 추정 기간의 필요 인원수를 고려하였습니다. 또한 일본 및 동남아 지역 매출 확대를 위한 인원 확충 계획이 고려되었습니다. 추정 기간동안의 임금은 EIU가 전망하는 국내, 일본, 동남아 지역의 임금상승률 전망치를 고려하였습니다.

[인건비]

(단위: 백만원)

구분		2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
인원수		373	398	456	505
인건비		31,673	34,341	39,481	45,149
임금상승율 (주1)	한국	3.10%	3.50%	3.10%	4.20%
	일본	6.00%	3.00%	1.80%	1.70%
	동남아	해당 없음	5.00%	5.40%	5.30%

주1) 2024년 이후는 각 지역별 EIU의 전망치에 해당합니다.

상기 인원수 및 인건비 추정의 세부 매출액 항목별 귀속 내역은 다음과 같습니다.

[세부 매출액 항목별 인건비 귀속 내역]

(단위: 백만원, 명)

구분	회계상 매출 유형	구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국 및 기타 글로벌	제품 매출 및 클라우드 매출	인건비	7,417	6,747	4,781
		인원수	85	75	51
		인당 급여	87	90	94
	용역 매출(주1)	인건비	21,908	23,034	24,727
		인원수	258	263	271
		인당 급여	85	88	91
	인건비 계		29,325	29,781	29,508
	인원수 계		343	338	322
일본	용역 매출(주2)	일본 직원 인건비	1,797	2,363	2,807
		일본 직원 인원수	19	22	24
		일본 직원 인당 급여	95	107	117

		한국 직원 인건비	1,785	1,690	1,836
		한국 직원 인원수	21	19	20
		한국 직원 인당 급여	85	88	91
	인건비 계		3,582	4,053	4,643
	인원수 계		40	41	44
동남아	제품 매출 및 클라우드 매출(주3)	한국 직원 인건비	349	1,259	3,562
		한국 직원 인원수	4	14	38
		한국 직원 인당 급여	87	90	94
	용역 매출(주4)	한국 직원 인건비	935	3,504	6,025
		한국 직원 인원수	11	40	66
		한국 직원 인당 급여	85	88	91
		동남아 직원 인건비	-	883	1,411
		동남아 직원 인원수	-	23	35
		동남아 직원 인당 급여	-	38	40
	인건비 계		1,284	5,647	10,998
	인원수 계		15	77	139
전사 인건비 합계			34,191	39,481	45,149
전사 인원수 합계			398	456	505

용역 매출액은 2023년까지의 인당 용역 매출 수준을 고려하여 사업계획 상 인당 용역 매출 수준을 고려하였습니다. 동사는 2026년까지 한국 및 기타 글로벌 매출 관련 인력의 생산성을 효율화하여 인당 매출을 증대시킬 계획입니다.

[용역 매출액 소요 인원수 산정내역]

(단위:백만원, 명)

구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
용역매출액	56,223	61,377	67,400
목표 인당 매출액	218	233	249
소요 인원수	258	263	271

주1) 동사는 인력 효율화를 달성하기 위한 2026년 기준 목표 인당 매출액을 249백만원 수준으로 설정하였습니다. 이는 2020년부터 2023년까지의 평균 인당 용역 매출액을 기준으로 연도별 EIU가 제시하는 한국의 노동생산성 증가율 전망치를 고려하여 책정한 수치에 해당합니다.

[2026년 인당 매출액 목표치 산정내역]

(단위:백만원)

구분	과거 평균 (2020~2023년)	2026년 목표
인당 매출액	233	249
증가율	6.6%	

[노동생산성 증가율 전망치]

구분	2024년	2025년	2026년	3개년 연간 누적
노동생산성 증가율 전	1.9%	2.4%	2.2%	6.6%

망치				

동사는 일본 H-ALIS 및 CBP 신규 사업 추진을 위해 일본 인력을 확충할 계획입니다. 사업계획 상 인원의 적정성을 검토하기 위해 프로젝트별 소요 인력수를 검토한 결과는 다음과 같습니다. 각 연도별 프로젝트 인력 수를 보유 인력 M/M(Man/Month)으로 환산한 후, 각 프로젝트별 소요 M/M과의 비교를 통해 프로젝트 인원수의 적정성을 검토하였습니다. 검토 결과 보유 인력 M/M이 프로젝트 소요 M/M을 초과하는 것으로 검토되었습니다.

[일본 신규 사업 프로젝트 인력 적정성 검토]

(단위: 명, 월)

구분		계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. 인원수		-	40	41	44
b. 개월 수		-	12	12	12
c. 보유 인력 M/M		c = a x b	480	496	529
d.프로젝트 소요 M/M	H-ALIS	하기 산정내역 참조	63	150	199
	CBP	하기 산정내역 참조	72	239	325
	합계	-	135	389	524
e.보유 인력 잔여 M/M		e = c - d	345	107	6

[H-ALIS 프로젝트 소요 M/M 산정내역]

구분		계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. H-ALIS 프로젝트 수주 수		-	2.0	3.0	4.0
b. H-ALIS 프로젝트 공정 기간 환산(*1)	2024프로젝트	-	1.0	1.0	-
	2025프로젝트	-	-	1.5	1.5
	2026프로젝트	-	-	-	2.0
	프로젝트 합계	-	1.0	2.5	3.5
c. 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수 (*2)		-	63	60	57
d. H-ALIS 프로젝트 소요 M/M (*3)		b x c	63	150	199

주2)

(*1) "a. H-ALIS 프로젝트 수주 수"를 기준으로 구축기간 및 수주시점에 관한 가정을 고려하여, 각 프로젝트의 공정 기간을 환산하였습니다.

(*2) 동사가 제시한 프로젝트 당 총 소요되는 구축 M/M 예상치를 고려하였습니다. 단, 매년 유사 프로젝트가 수행됨을 고려하여 연도별 효율화 가정을 5% 수준으로 고려하였습니다.

(*3) "b. H-ALIS 프로젝트 공정 기간 환산" 수치에 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수를 곱하여, 총 H-ALIS 프로젝트에 대한 소요 M/M을 산정하였습니다.

[CBP 프로젝트 소요 M/M 산정내역]

구분		계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. CBP 프로젝트 수주 수		-	2.0	5.0	5.0
b. CBP 프로젝트 공정 기간 환산(*1)	2024프로젝트	-	1.0	1.0	-
	2025프로젝트	-	-	2.5	2.5

	2026프로젝트	-	-	-	2.5
	프로젝트 합계	-	1.0	3.5	5.0
c. 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수 (*2)			72	68	65
d. CBP 프로젝트 소요 M/M (*3)		b x c	72	239	325

(*1) "a. CBP 프로젝트 수주 수"를 기준으로 구축기간 및 수주시점에 관한 가정을 고려하여, 각 프로젝트의 공정 기간을 환산하였습니다.

(*2) 동사가 제시한 프로젝트 당 총 소요되는 구축 M/M 예상치를 고려하였습니다. 단, 매년 유사 프로젝트가 수행됨을 고려하여 연도별 효율화 가정을 5% 수준으로 고려하였습니다.

(*3) "b. CBP 프로젝트 공정 기간 환산" 수치에 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수를 곱하여, 총 CBP 프로젝트에 대한 소요 M/M을 산정하였습니다.

동사는 동남아 BADA 및 CBP 신규 사업과 관련하여 해당 사업에서 발생하는 SaaS 매출에 관한 유지관리 인력을 편성할 계획입니다. BADA의 경우 각 진출 거점별 가동중인 금융사 수를 고려하여 관리인력 충원을 가정하였습니다(가동중인 금융사 수 5개사가 증가될 때마다 담당 지역별로 1명의 인력 충원을 가정). CBP의 경우 가동 금융사 당 예상 소요 인력 4인을 반영하였습니다.

주3)

구분			2024(E)	2025(E)	2026(E)
BADA	지역별 가동중인 금융사 수	필리핀	1.7	12.0	24.7
		인도네시아	2.7	19.2	38.3
		베트남	0.5	3.8	9.0
		기타국가	0.5	5.5	21.0
		합계	5.3	40.5	93.0
	지역 별 관리 인력수	필리핀	1.0	3.0	5.0
		인도네시아	1.0	4.0	8.0
		베트남	1.0	1.0	2.0
		기타국가	1.0	2.0	5.0
		합계	4.0	10.0	20.0
CBP	가동중인 금융사 수		-	1.0	4.5
	가동중인 금융회사 당 소요 인력		4.0	4.0	4.0
	관리 인력수 계		-	4.0	18.0
CBP 및 BADA 관리 인력수 합계			4.0	14.0	38.0

(*1) CBP 및 BADA의 가동중인 금융사 수는 각 연도 신규 수주 고객사의 경우 구축기간을 고려하여 산정하였습니다.

동사는 동남아 CBP 신규 사업 추진을 위해 동남아 인력을 확충할 계획입니다. 사업계획 상 인원의 적정성을 검토하기 위해 프로젝트별 소요 인력수를 검토한 결과는 다음과 같습니다. 각 연도별 프로젝트 인력 수를 보유 인력 M/M(Man/Month)으로 환산한 후, 각 프로젝트별 소요 M/M과의 비교를 통해 프로젝트 인원수의 적정성을 검토하였습니다. 검토 결과 보유 인력 M/M이 프로젝트 소요 M/M을 초과하는 것으로 검토되었습니다. 한편, BADA 제품의 경우 제품의 특성상 초기 구축비의 규모가 유의적인 수준에 해당하지 않으며, 해당 초기 구축 매출액에 상당하는 수준의 매출원가를 사업계획 상 편성한 것으로 파악됨에 따라 별도의 분석을 수행하지 않았습니다.

[동남아 CBP 신규 사업 프로젝트 인력 적정성 검토]

구분	계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. 인원수	-	11	40	66
b. 개월 수	-	12	12	12
c. 보유 인력 M/M	c = a x b	132	480	792
d. 프로젝트 소요 M/M	하기 산정내역 참조	126	419	569
e. 보유 인력 잔여 M/M	e = c - d	6	61	223

[동남아 CBP 프로젝트 소요 M/M 산정내역]

주4)

구분		계산식	2024(E)	2025(E)	2026(E)
a. CBP 프로젝트 수주 수		-	2.0	5.0	5.0
b. CBP 프로젝트 공정 기간 환산 (*1)	2024프로젝트	-	1.0	1.0	-
	2025프로젝트	-	-	2.5	2.5
	2026프로젝트	-	-	-	2.5
	프로젝트 합계	-	1.0	3.5	5.0
c. 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수 (*2)		-	126	120	114
d. CBP 프로젝트 소요 M/M (*3)		b x c	126	419	569

(*1) "a. CBP 프로젝트 수주 수"의 연도별 프로젝트 수주 수를 기준으로 구축기간 및 수주시점에 관한 가정을 고려하여, 각 프로젝트의 공정 기간을 환산하였습니다.

(*2) 동사가 제시한 프로젝트 당 총 소요되는 구축 M/M 예상치를 고려하였습니다. 단, 매년 유사 프로젝트가 수행됨을 고려하여 연도별 효율화 가정을 5% 수준으로 고려하였습니다.

(*3) "b. CBP 프로젝트 공정 기간 환산" 수치에 프로젝트 당 구축 M/M 소요 수를 곱하여, 총 CBP 프로젝트에 대한 소요 M/M을 산정하였습니다.

3) 외주비

동사 외주비는 주로 뱅크웨어글로벌의 SI매출, AMS매출, MA매출 과 관련하여 발생합니다. 2023년의 대상 용역 매출 대비 외주비의 비율이 추정기간에 동일한 수준이 유지됨을 가정하였습니다. 한편, 외주비 발생 대상이 되는 용역 매출은 기존 사업에 관한 용역 매출액이 발생 대상이며, 신규로 추진하는 일본 지역의 H-ALIS, CBP 및 동남아 지역의

BADA, CBP의 경우 현지 파트너사 주도로 용역사업이 수행되므로 별도의 외주비가 고려되지 않았습니다.

[외주비]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
기존 사업용역매출	59,605	60,153	64,186	72,795
외주비	27,891	28,148	30,035	34,063
외주비율	46.8%	46.8%	46.8%	46.8%

외주비 산정에 고려한 기존 사업 용역매출의 세부 추정 내역은 다음과 같습니다.

[기존 사업 용역매출 추정 내역]

(단위:백만원)

구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국 및 기타 글로벌	56,223	61,377	67,400
일본	3,930	2,809	5,394
합계	60,153	64,186	72,795

한국 및 기타 글로벌 용역매출의 세부 추정내역은 다음과 같습니다.

[한국 및 기타 글로벌의 기존 사업 용역매출 추정 구성내역]

(단위:백만원)

구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
SI 매출	31,772	33,895	36,502
MA 매출	5,723	6,648	7,723
AMS 매출	18,728	20,833	23,175
합계	56,223	61,377	67,400

일본 기존 사업 용역매출의 경우 동사의 2023년까지의 사업구조 상 일본법인인 Bankware Japan Ltd. 에서 발생하는 SI 용역매출의 90%가 뱅크웨어글로벌의 연결 내부거래 매출로 발생한 후, 뱅크웨어글로벌이 해당 매출액을 기준으로 SI 용역을 직접 수행하였습니다. 향후에는 동사 사업계획 상 일본법인인 Bankware Japan Ltd.이 자체적인 인력 충원을 통해 기존 용역매출을 수행할 계획이나, 기존 용역매출과 관련하여 향후 발생할 외주비는 일본법인 내에서 과거 발생 이력이 없어 일본법인인 Bankware Japan Ltd.를 기준으로 추정하기가 어려워 외주비에 한하여 2023년까지의 기존 사업 구조가 유지되는 가정하에 비용을 추정하였습니다. 일본 법인의 외주비 추정에 적용된 기존 사업 용역매출의 내역은 다음과 같습니다.

[일본의 기존 사업 용역매출 추정 구성내역]

(단위:백만원)

구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
SI 매출(주1)	3,930	2,809	887
AMS 매출(주2)	-	-	4,507
합계	3,930	2,809	5,394

일본 지역의 기존 사업 H-ALIS 프로젝트 매출로 구성됩니다. 해당 H-ALIS 매출을 기준으로 과거 사업구조를 고려한 매출액을 반영하였습니다.

구분	2024(E)	2025(E)	2026(E)
일본 기존 사업 H-ALIS 매출(*1)	4,366	3,121	986
내부거래 매출 비율(*2)	90.0%	90.0%	90.0%
외주비 산정 대상 매출(*3)	3,930	2,809	887

(*1)"(가)매출추정 - 2)일본 지역 매출 - ① H-ALIS" 의 기존 프로젝트 A, B, C에 해당하며, 각 프로젝트별로 SI 매출 대상과 License 매출 대상이 구분됨에 따라, 이 중 SI 매출 대상을 집계하였습니다. 세부내역은 다음과 같습니다.

주1)

구분		2024(E)	2025(E)	2026(E)
프로젝트A	SI 매출	3,807	1,903	451
	License 매출	-	-	-
	매출 소계	3,807	1,903	451
프로젝트B	SI 매출	-	1,218	535
	License 매출	-	1,965	1,052
	매출 소계	-	3,183	1,587
프로젝트C	SI 매출	560	-	-
	License 매출	-	-	-
	매출 소계	560	-	-
기존 용역 매출 합계	SI 매출	4,366	3,121	986
	License 매출	-	1,965	1,052
	매출 합계	4,366	5,086	2,038

(*2) 2023년 동사가 실제 적용한 일본법인이 수주한 SI 매출에 대한 한국법인의 내부거래 매출 비율에 해당합니다.

(*3) 일본 기존 사업 H-ALIS 매출 추정에 내부거래 매출 비율을 곱하여 산정하였습니다.

AMS 매출은 기 H-ALIS 프로젝트와 관련하여 발생한 내부거래 매출 기준으로 산정하였습니다. 해당 매출은 향후 고객사와의 AMS 매출이 발생할지의 여부가 불확실하여, 동사 매출 추정에는 반영되지 않았으나, 기존 공급한 H-ALIS 프로젝트에 관한 고객사 AMS 대응 소요를 보수적으로 고려하기 위해 추정 외주비 산정에 고려된 사항에 해당합니다. 향후 동사가 추진하는 사업계획상 제휴의 기반이 되는 기존 H-ALIS 프로젝트의 안정적인 운용이 신규 H-ALIS 프로젝트의 제휴 성과에 영향을 줄 수 있음을 고려하여, 보수적인 유지 관리성 비용 소요를 고려한 사항에 해당합니다.

주2)

구분		2022	2023	2024	2025	2026
기존 SI 프로젝트 매출 (*1)	당해	3,678	6,724	3,930	2,809	887
	누적	3,678	10,402	14,332	17,141	18,029
SI 프로젝트 매출 대비 AMS 매출 발생 비율(*2)		-	-	-	-	25%
AMS 매출		-	-	-	-	4,507

(*1) 당해 매출은 2022년 및 2023년은 뱅크웨어글로벌의 관련 매출 실적치(일본법인이 수주 후, 뱅크웨어글로벌의 내부거래로 대체된 SI 매출액)이며, 2024년부터 2026년까지의 매출은 기존 사업구조를 고려시 뱅크웨어글로벌의 매출 예상치에 해당합니다. 누적 매출은 해당 기간까지 발생한 매출을 합산한 수치에 해당합니다.

(*2) SI 프로젝트 매출 대비 AMS 매출(1년분) 발생 비율은 과거 실적 검토시 약 10% ~ 25% 수준으로 검토됩니다. 동 추정에서는 H-ALIS 프로젝트의 사업계획 상 중요성을 고려하여 보수적으로 25%의 소요가 발생하는 것을 기준으로 외주비를 산정하였으며, 기존 H-ALIS 사업에 관한 프로젝트가 모두 종료되는 2026년부터 AMS 소요가 발생함을 가정하였습니다.

4) 기타경비

기타경비는 2023년 실적치를 기준으로 물가상승률은 EIU의 소비자물가상승률 전망치를 고려하였습니다. 또한 일본 및 동남아 사업 전개에 관한 임차료, 동남아 거점 개발센터 운영비 등에 관한 사업계획을 고려하였습니다. 한편, 2023년 매출원가에는 공사손실충당금전입에 관한 효과가 약 686백만원 가량 존재합니다. 해당 공사손실충당금은 개별 프로젝트 성격에 따라 변동가능함에 따라 합리적인 추정이 어려워 별도로 추정에 고려하지 않았습니다.

[기타경비]

(단위: 백만원)

구분		2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
기타경비		3,246	2,906	2,999	4,373
물가상승률	한국	-	2.5%	1.9%	2.1%
	일본	-	2.3%	1.4%	1.3%
	동남아	-	3.4%	3.1%	3.1%

주1) 2024년 이후는 각 지역별 EIU의 전망치에 해당합니다.

과거 3개년의 공사손실충당부채 발생내역 및 발생경위는 다음과 같습니다.

[공사손실충당부채]

(단위: 백만원)

구분		2021년	2022년	2023년	2024년 1분기
기초 충당부채		-	2,344	1,308	1,337
손실충당금 전입		2,344	1,308	1,956	575
손실충당금 환입		-	2,344	1,927	258
기말 충당부채(주1)		2,344	1,308	1,337	1,653
기간 비용 순 효과	프로젝트A(주2)	2,344	(1,036)	686	10
	프로젝트B(주3)	-	-	-	565
	합계	2,344	(1,036)	686	575

주1) 2023년까지는 프로젝트A에 관한 사항으로만 구성되어 있으며, 2024년 1분기 기준 프로젝트 A 1,088백만원, 프로젝트 B 565백만원으로 구성됩니다.

주2) 프로젝트 A의 공사손실충당금 전입은 프로젝트 예상 손실과 프로젝트 장기화에 따른 비용 보전, 종료합의에 따른 무상지원 비용으로 구성됩니다. 2023년말 기준 해당 프로젝트에 관한 충당부채가 모두 적립 완료되었으나, 2024년 1분기 중 일부 전입 누락항목이 파악되어 추가적인 전입액 10백만원이 발생하였습니다.

주3) 프로젝트 B의 경우 외국계 금융결제원 연계시스템 솔루션 시장 선점을 위한 투자 성격의 프로젝트에 해당하는 것으로 파악되며, 2024년 중 당기 비용에 반영되는 사항에 해당하는 회계결산 상의 충당부채 계상액에 해당합니다.

주4) 상기의 두가지 프로젝트 외에 과거 발생한 손실충당부채 내역은 없습니다.

(다) 판매비및관리비

인건비에 해당하는 인력은 대표이사, 본부장, 경영지원 부서의 인력, 영업 및 영업지원 부서의 인력이며 인건비에는 급여, 상여금, 퇴직급여, 4대보험 회사부담분, 복리후생비 등 경비가 포함되어 있습니다. 지급수수료는 2023년 발생비용을 기준으로 EIU의 물가상승률 전망치를 반영하여 추정하였습니다.

[판매비및관리비]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
인건비	8,781	8,711	10,659	11,739
지급수수료	1,237	971	1,009	1,048
광고선전비	106	109	710	811
판매수수료	560	17	449	1,228
기타경비	2,442	2,316	2,973	3,284
합계	13,126	12,125	15,800	18,109

1) 인건비

인건비는 한국 지역의 경우 본사의 최근 결산월인 2024년 3월말의 인력수를 고려하

되, 향후 상장 이후의 증원 소요를 고려하여 충원이 발생함을 가정하였습니다. 일본의 경우 2023년 연간 평균 인원 수가 유지됨을 가정하였습니다. 일본 지역의 경우 기 확보된 주요 거래처와의 제휴 형태로 매출이 발생할 것으로 계획된 바, 별도의 영업 인력 충원 계획은 반영하지 않았습니다. 동남아의 경우 신규 진출 지역으로서 각 지역별 활발한 제휴 네트워크 형성을 위한 영업 인력 충원 계획을 고려하였습니다. 인당 평균 임금은 각 지역별로 2023년 실적치를 기준으로 연도별 임금상승률 전망치를 고려하여 산정하였습니다.

[인건비]

(단위: 백만원, 명)

구분		2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
인건비	한국	7,588	6,838	7,262	7,788
	일본	988	1,020	1,158	1,261
	동남아	206	854	2,239	2,690
	계	8,781	8,711	10,659	11,739
인원수	한국	74	67	69	71
	일본	10	10	10	10
	동남아	2	8	19	21
	계	86	84	97	102
인당 평균 인건비	한국	102	103	106	110
	일본	101	104	118	128
	동남아	107	113	119	125
	전사 평균	102	104	110	115

2) 지급수수료

지급수수료는 한국 및 일본의 경우 2023년 발생비용을 기준으로 EIU의 물가상승률 전망치를 반영하여 추정하였습니다. 한국 지역의 경우 2023년 중 상장 관련 제반 준비에 소요된 비용 약 120백만원, 세무조사 관련 비용 80백만원, 본사 이전 관련 비용 133백만원 등 비경상적인 비용 총 333백만원을 제외하고 경상적인 비용 708백만원 수준을 고려하여 2024년 이후의 비용을 추정하였습니다. 동남아의 경우 2023년 중 지역 내 별도 법인인 Bankware Asia Ltd.이 설립됨에 따라, 2024년의 경우 사업계획을 고려하였으며, 이후 기간에는 EIU의 물가상승률 전망치를 반영하여 추정하였습니다.

[지급수수료]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국	1,065	726	739	755
일본	157	161	183	198
동남아	14	85	87	95

합계	1,237	971	1,009	1,048

3) 광고선전비

2024년 이후 광고선전비는 2023년 발생 비용 수준을 고려하였고, 이외에 일본 및 동남아시아의 사업 추진을 위해 해외 컨퍼런스 및 세미나, 로드쇼, 온라인 마케팅 등의 마케팅 추진 계획을 반영하였습니다.

[광고선전비]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국(주1)	98	51	100	100
일본(주2)	8	31	110	211
동남아(주3)	-	27	500	500
합계	106	109	710	811

주1) 2023년 중 한국 지역의 발생비용에는 일회성 마케팅 관련 컨설팅 비용 39백만원과 IPO 절차와 관련한 PR 관련 용역비 24백만원이 포함되어있습니다. 해당 항목을 제외한 금액을 기준으로 경상적 비용은 2023년 기준 약 35백만원으로 검토되었습니다. 2024년에는 해당 경상적인 비용 수준 35백만원과 IPO PR과 관련한 2024년 중 지출 예정된 잔여 계약금액 16백만원을 별도로 고려하였습니다. 2025년 이후에는 상장사임을 감안한 광고선전비 소요 증가를 고려하였습니다.

주2) 2023년 발생 수준에 EIU의 물가상승률 전망치를 고려하여 경상적인 광고선전비로 고려하였고, 그 외에 해외 신규 사업 추진을 위한 비용 소요 예산 계획을 2024년 22백만원, 2025년 100백만원, 2026년 200백만원으로 고려하였습니다.

주3) 해외 신규 사업 추진을 위한 비용 소요 예산 계획을 2024년 27백만원, 2025년 500백만원, 2026년 500백만원으로 고려하였습니다.

4) 판매수수료

판매수수료는 향후 동남아 사업 추진과 관련하여, 동남아 지역 연간 매출액의 5% 수준을 지출하는 사업계획을 반영하였습니다.

[판매수수료]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국(주1)	560	-	-	-
일본(주2)	-	-	-	-
동남아(주3)	-	17	449	1,228

합계	560	17	449	1,228

주1) 한국 판매수수료는 2024년 3월 결산 기준 별도로 추정에 반영할 유의적인 계약이 파악되지 않아 고려하지 않았습니다.

주2) 일본의 경우 유의적으로 고려할 판매수수료가 존재하지 않습니다.

주3) 동남아의 경우 영업 파트너의 판매수수료를 동남아 지역 매출액의 5% 수준으로 책정한 사업계획을 고려하였습니다.

5) 기타비용

2024년 이후 기타비용은 2023년 발생 비용 수준을 고려하였습니다. 동남아의 경우 2023년 중 지역 내 별도 법인인 Bankware Asia Ltd.이 설립됨에 따라, 2024년의 경우 사업계획을 고려하였으며, 이후 기간에는 EIU의 물가상승률 전망치를 반영하여 추정하였습니다.

[기타비용]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
한국(주1)	2,100	1,763	2,272	2,510
일본	332	340	385	417
동남아	10	213	316	357
합계	2,442	2,316	2,973	3,284

주1) 2023년 중 한국 지역의 비용에는 2023년 흡수 합병되어 소멸한 다봄 소프트웨어의 비용 297백만원이 포함되어 있습니다. 해동사에 관한 인원은 2023년 기초부터 동사 인력으로 반영되어 있어 향후에 흡수 합병된 회사와 관련하여 별도로 고려할 비용은 존재하지 않는 것으로 파악됩니다. 또한, 2023년 중 본사 이전과 관련하여 현재는 발생하지 않는 기존 본사 건물에 대한 단기간의 임차 계약에 의한 비용 약 236백만원이 포함되어 있습니다. 이러한 비경상적 비용을 제외한 한국의 2023년 기타비용은 약 1,706백만원입니다.

(라) 영업외손익

이자수익은 금리 2%를 적용하여 산출 하였으며 이자비용은 각 차입금의 2023년말 기준 이자율과 차입금 상환스케쥴, 연간 리스 관련 이자비용을 고려하여 산출하였습니다. 이외에 동사가 현시점에 합리적으로 추정 가능한 영업외손익은 없어 이자수익과 이자비용만 추정하여 손익에 반영하였습니다.

[영업외손익]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
이자수익	280	187	110	161
이자비용	2,240	841	580	522

(마) 법인세비용

[법인세비용]

(단위: 백만원)

구분	2023(A)	2024(E)	2025(E)	2026(E)
법인세비용	1,844	-	503	2,410

2023년 법인세비용은 이연법인세자산 감액에 따른 법인세비용 인식액으로 실질적인 법인세 부담은 없습니다. 증권신고서 제출일 현재 이월결손금이 98.9억원이 존재하여, 뱅크웨어글로벌의 경우 2026년까지 법인세가 발생하지 않습니다. Bankware Japan Ltd. (일본 사업 법인) 및 Bankware Asia Ltd.(동남아 사업 법인)은 법인세가 발생하는 것으로 추정됩니다. 국내 법인세율은 법인세법에 의거하여 2억원 이하 9.9%, 2억원~200억원 20.9%, 200억원~3,000억원 23.1% 기준을 적용하였습니다. 해외 법인의 법인세율은 PwC의 Corporate income tax (CIT) rates 최근 분석수치를 참조하여 각 법인이 소재한 일본의 34.59% 및 싱가폴의 17%를 적용하였습니다.

동사는 10여년 이상의 사업 기간 동안 구축된 코어뱅킹 기술을 기반으로, 리테일뱅킹, 자산관리, 카드, 할부리스 등 금융영역별 맞춤형 솔루션을 구축하여 다양한 제품 포트폴리오를 확보하였습니다. 이에 따라, 동사는 향후 추가적인 소프트웨어 개발을 위한 비용 소요가 과거 대비 감소할 것으로 예상하고 있습니다. 더불어 동사는 기 구축된 글로벌 레퍼런스를 바탕으로 적극적인 해외 시장 진출을 통해 매출을 확대할 계획을 가지고 있습니다. 특히, 일본 및 동남아 지역에 H-ALIS, CBP, BADA 등 특정 제품 포트폴리오에 관한 시장을 집중적으로 공략할 계획임에 따라 초기 시장 진입 이후에는 개별 프로젝트의 추가 개발에 관한 인건비 소요가 효율화 될 수 있을 것으로 동사는 예상하고 있습니다. 동사의 과거 실적 대비 추정 손익상 실적 개선은 동사의 성장 전략에 따른 매출 확대와 해당 매출에 대한 변동비성 비용 감소가 예상되는 점 및 기 구축된 소프트웨어 자산을 활용한 영업 레버리지 효과에 기인하는 것으로 검토됩니다. 이러한 제반 사항 등을 종합적으로 고려하였을 때 동사가 제시한 추정 손익계산서 및 항목별 추정 근거는 합리적이라고 판단됩니다.

바. 기상장기업과의 비교참고 정보

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 동사의 업종, 재무, 사업 및 일반 유사성을 고려하여 핑거, 웹케시, 쿠콘, 브리지텍, 케이씨에스 총 5개사를 동사의 공모가격 산정을 위한 비교기업으로 선정하였습니다. 다만, 유사회사들은 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 투자자들께서는 비교참고정보를 토대로 투자의사 결정시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

유사회사의 주요 재무현황 및 주요 재무비율은 금융감독원 전자공시시스템 홈페이지 (http://dart.fss.or.kr)에 공시된 각 사의 사업보고서 및 분기보고서, 공시자료, Quantiwise를 참조하여 작성하였습니다.

(1) 비교기업의 주요 재무현황

【 동사 및 비교기업 2023년 기준 요약 재무현황 】

(단위: 백만원)

구 분	뱅크웨어글로벌	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
[유동자산]	34,870	40,278	36,047	99,096	40,724	17,456
[비유동자산]	10,194	22,400	85,700	108,453	33,194	9,083
자산총계	45,064	62,679	121,746	207,548	73,918	26,539
[유동부채]	18,769	11,120	12,009	69,058	18,328	6,989
[비유동부채]	16,109	1,748	6,417	10,330	5,038	122
부채총계	34,878	12,868	18,425	79,388	23,367	7,111
[자본금]	4,279	4,671	6,893	5,127	6,176	6,000
자본총계	10,186	49,811	103,321	128,160	50,551	19,427
매출액	72,914	83,127	73,580	68,366	53,544	47,726
영업이익(영업손실)	(4,556)	3,670	13,717	16,586	4,163	3,155
당기순이익(당기순손실)	(7,979)	4,449	5,607	7,174	3,574	2,769

(자료) DART

(주1) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

【 동사 및 비교기업 2024년 1분기 기준 요약 재무현황 】

(단위: 백만원)

구 분	뱅크웨어글로벌	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
[유동자산]	26,636	38,099	23,838	97,085	30,593	18,649
[비유동자산]	9,816	25,346	90,304	113,252	32,973	9,167
자산총계	36,452	63,445	114,141	210,337	63,566	27,817
[유동부채]	13,333	12,310	10,136	70,438	9,644	10,216
[비유동부채]	16,612	1,645	6,684	10,604	4,888	184
부채총계	29,944	13,955	16,820	81,042	14,532	10,400
[자본금]	4,279	4,678	6,893	5,127	6,176	6,000
자본총계	6,508	49,490	97,322	129,295	49,034	17,416
매출액	11,231	16,268	16,425	17,011	13,109	4,244
영업이익(영업손실)	(3,634)	(23)	3,324	3,425	138	169
당기순이익(당기순손실)	(3,802)	113	1,140	2,247	222	136

(자료) DART

(주1) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

(2) 비교기업의 주요 재무비율

【 동사 및 유사회사 2023년 기준 주요 재무비율 】

구 분	비 율	뱅크웨어글로벌	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
성장성	매출액 증가율	0.03%	-7.74%	-16.26%	5.96%	-9.15%	14.48%
	영업이익 증가율	N/A	-32.03%	-33.41%	-17.17%	6.19%	478.89%
	당기순이익 증가율	N/A	155.54%	-51.39%	96.37%	5.70%	234.03%
	총자산 증가율	-8.05%	2.18%	-5.56%	13.91%	5.71%	-32.03%

활동성	총자산 회전율	1.55	1.34	0.59	0.35	0.74	1.46
	재고자산 회전율	N/A	N/A	N/A	N/A	56.16	14.36
	매출채권 회전율	7.05	76.74	17.41	10.25	12.15	15.58
수익성	매출액 영업이익률	N/A	4.41%	18.64%	24.26%	7.77%	6.61%
	매출액 순이익률	N/A	5.35%	7.62%	10.49%	6.67%	5.80%
	총자산 순이익률	N/A	7.17%	4.47%	3.68%	4.97%	8.45%
	자기자본 순이익률	N/A	9.34%	5.43%	5.57%	6.99%	14.69%
안정성	부채비율	342.42%	25.83%	17.83%	61.94%	46.22%	36.60%
	차입금의존도	8.06%	6.15%	2.62%	6.42%	6.43%	7.65%
	유동비율	185.78%	362.21%	300.17%	143.50%	222.19%	249.75%

(자료) DART

(주1) 연결재무제표 작성 법인의 경우 연결재무제표 수치를 기준으로 기재하였습니다.

(주2) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

(주3) 부(-)의 금액, 재고자산 미보유 등으로 일부 산출 불가능한 비율은 N/A로 기재하였습니다.

【 동사 및 유사회사 2024년 1분기 기준 주요 재무비율 】

구 분	비 율	뱅크웨어글로벌	핑거	웹케시	쿠콘	브리지텍	케이씨에스
성장성	매출액 증가율	-46.08%	-26.49%	-10.44%	4.11%	24.61%	-54.83%
	영업이익 증가율	N/A	N/A	-13.11%	-21.58%	-71.84%	-63.92%
	당기순이익 증가율	N/A	-88.99%	-61.00%	-39.79%	-57.74%	-67.74%
	총자산 증가율	N/A	2.72%	-9.11%	-7.74%	-0.46%	-30.95%
활동성	총자산 회전율	1.10	1.04	0.55	0.31	0.82	0.50
	재고자산 회전율	N/A	N/A	N/A	N/A	175.09	4.49
	매출채권 회전율	5.55	24.09	13.22	8.95	27.01	2.96
수익성	매출액 영업이익률	N/A	N/A	20.23%	20.14%	1.05%	3.97%
	매출액 순이익률	N/A	0.69%	6.94%	13.21%	1.69%	3.21%
	총자산 순이익률	N/A	0.72%	3.80%	4.10%	1.39%	1.60%
	자기자본 순이익률	N/A	0.95%	4.50%	6.88%	1.78%	3.14%
안정성	부채비율	460.12%	32.30%	20.88%	74.32%	27.17%	131.89%
	차입금의존도	9.65%	5.86%	2.57%	4.38%	6.30%	8.28%
	유동비율	199.78%	309.48%	235.17%	137.83%	317.23%	182.55%

(자료) DART

(주1) 연결재무제표 작성 법인의 경우 연결재무제표 수치를 기준으로 기재하였습니다.

(주2) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

(주3) 부(-)의 금액, 재고자산 미보유 등으로 일부 산출 불가능한 비율은 N/A로 기재하였습니다.

(주4) 성장성 지표는 전년동기대비 재무비율이며, 활동성 지표 및 총자산 순이익율, 자기자본 순이익율은 2024년 1분기(누적) 기준 재무수치를 연환산하여 산출하였습니다.

[재무비율 산정 방법]

구 분	산 식	설 명
[성장성 비율]		

매출액 증가율	당기매출액 ———————— ×100 - 100 전기매출액	전년도 매출액에 대한 당해연도 매출액의 증가율로서 기업의 외형적 신장세를 판단하는 대표적인 지표입니다. 경쟁기업보다 빠른 매출액증가율은 결국 시장점유율의 증가를 의미하므로 경쟁력 변화를 나타내는 척도의 하나가 됩니다.
영업이익 증가율	당기영업이익 ———————— ×100 - 100 전기영업이익	전년도 영업이익에 대한 당해연도 영업이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
당기순이익 증가율	당기순이익 ———————— ×100 - 100 전기순이익	전년도 당기순이익에 대한 당해연도 당기순이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
총자산 증가율	당기말총자산 ———————— ×100 - 100 전기말총자산	기업에 투하 운용된 총자산이 당해연도에 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 전체적인 성장척도를 측정하는 지표입니다.
[활동성 비율]		
총자산 회전율	당기 매출액 ———————————— (기초총자산+기말총자산)/2	총자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업에 투하한 총자산의 운용효율을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
재고자산회전율	당기 매출액 ———————————— (기초재고자산+기말재고자산)/2	재고자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 재고자산의 소진현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
매출채권회전율	당기 매출액 ———————————— (기초매출채권+기말매출채권)/2	매출채권이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 매출채권의 회수현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
[수익성 비율]		
매출액 영업이익률	당기 영업이익 ———————— ×100 당기 매출액	기업의 주된 영업활동에 의한 성과를 판단하기 위한 지표로서 제조 및 판매활동과 직접 관계가 없는 영업외손익을 제외한 순수한 영업이익만을 매출액과 대비한 것으로 영업효율성을 나타내는 지표입니다. 따라서 이 지표가 높을수록 매출액이 증가할때의 영업이익의 증가폭이 커지는 것을 의미하며, 따라서 영업의 효율성이 높은 것으로 나타납니다.
매출액 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 당기 매출액	매출액에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 이 지표 또한 영업으로 인한 효과를 나타내는 지표이며, 매출총이익률, 매출 경상이익률과 비교하여 기타 영업외 자금조달이나 부수활동을 통해 비효율적으로 누수될 수 있는 기업의 성과를 가늠할 수 있는 지표입니다.
총자산 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 (기초총자산+기말총자산)/2	당기순이익의 총자산에 대한 비율로서 ROA(Return on Assets)로 널리 알려져 있습니다. 기업의 계획과 실적간 차이 분석을 통한 경영활동 평가나 경영전략 수립 등에 많이 사용되는 지표입니다.
자기자본 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 (기초자기자본+기말자기자본)/2	자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 자본 조달 특성에 따라 동일한 자산구성하에서도 서로 상이한 결과를 나타내므로 자본구성과의 관계도 동시에 고려해야 하는 지표입니다.
[안정성 비율]		
유동비율	당기말 유동자산 ———————— ×100 당기말 유동부채	유동비율은 유동부채에 대한 유동자산의 비율, 즉 단기채무에 충당할 수 있는 유동성 자산이 얼마나 되는가를 나타내는 비율로서, 여신 취급시 수신자의 단기지급능력을 판단하는 대표적인 지표로 이용되어 은행가비율(Banker's ratio)이라고도 합니다. 이 비율이 높을수록 기업의 단기지급능력은 양호하다고 할 수 있습니다.
부채비율	당기말 총부채 ———————— ×100 당기말 자기자본	타인자본과 자기자본 간의 관계를 나타내는 대표적인 재무구조지표로서 일반적으로 동 비율이 낮을수록 재무구조가 건전하다고 판단합니다. 그러나 이와 같은 입장은 여신자 측에서 채권회수의 안정성만을 고려한 것이며 기업경영의 측면에서는 단기적 채무변제의 압박을 받지않는한 투자수익률이 이자율을 상회하면 타인자본을 계속 이용하는 것이 유리할 수 있습니다.
차입금의존도	당기말 차입금 등 ———————— ×100 당기말 총자본	총자본 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가 높은 기업일수록 금융비용 부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다.

V. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	22,400,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	672,000,000
발행제비용 (3)	1,304,292,160
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	21,767,707,840

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 주당**확정공모가액 16,000원 기준** 당사의 시가총액은 약 1,600억원이며, 상장주선인의 의무인수금액은 672,000,000원입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
인수수수료	1,153,600,000	공모금액의 5.0%
등록세	576,800	자본금 증가액의 0.4%
교육세	115,360	등록세의 20%
상장수수료	-	기술성장기업 상장심사수수료 면제
기타비용	150,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등(업계통상)
합 계	1,304,292,160	

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원 기준입니다.**

주2) 상기 인수수수료와는 별도로 발행회사인 뱅크웨어글로벌(주)는 대표주관회사인 미래에셋증권(주)에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 아래와 같이 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

(기준일 : 2024.06.14) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
5,000	-	13,800	-	3,000	-	21,800

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 **확정공모가액인 16,000원으로** 계산한 순수입금은 약 21,768백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 제외) 중 발행제비용을 제외한 21,768백만원을 당사의 솔루션 고도화와 AI 등 신기술을 개발하기 위한 연구개발비, 인력 충원, 관련해서 개발에 필요한 인프라 구축, 글로벌 사업을 포함한 당사 사업 역량 강화를 위한 인력 교육 비용 및 마케팅 비용 그리고 해외 사업 역량 강화를 위한 해외법인의 증자 및 해외 개발센터 설립 등에 지출할 예정입니다.

예상 자금소요 중 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 추가 소요자금은 증권신고서 제출일 현재 보유하고 있는 현금성자산 등을 활용할 계획입니다.

당사의 2025년부터 2027년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[공모자금 사용 계획]

(단위 : 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	2027년	합계
연구개발 (운영자금)	개발인력 연구개발비용	1,500	2,000	2,500	6,000
	개발환경 구축 및 장비 구매	500	1,000	2,000	3,500
마케팅, 교육훈련 등 (운영자금)	마케팅 비용(국내외 컨퍼런스, 로드쇼, 온라인 마케팅 등)	700	800	1,000	2,500
	임직원 역량개발 교육훈련	500	600	700	1,800
해외사업투자 (타법인증권 취득자금)	뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
	뱅크웨어아시아 증자	500	1.500	-	2,000
해외사업투자 (시설자금)	동남아 거점 개발센터 설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계		5,200	7,900	8,700	21,800

주1) 상기 금액은**확정공모가액인 16,000원**을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주2) 공모로 조달된 자금은 해외사업 투자에 우선순위로 집행될 계획이며, 계획한 자금 조달시기 지연 및 조달자금 부족의 경우 자체 보유현금 및 향후 영업에서 창출되는 현금을 통하여 집행할 계획입니다

(가) 연구개발

당사는 기존 사업 확대 및 새로운 성장동력 확보를 위한 신제품 및 신기술 개발을 계획하고 있습니다. 코어뱅킹 패키지의 지속적인 기능 업그레이드와 함께 기업뱅킹, 프라이빗뱅킹 등 R&D 로드맵에 따른 신제품 개발을 추진할 계획입니다. 클라우드 네이티브 뱅킹 기술 개발과 당사 소스코드 기반의 언어모델 개발, 블록체인 기술기반의 금융원장과 스마트컨트랙트 금융상품 및 거래처리 등 신기술 개발도 현재 진행 중인 AI개발플랫폼과 STO토큰증권플랫폼 연구사업에 이어 당사 핵심제품에 도입하는 연구개발 프로젝트도 추진할 계획입니다.

개발플랫폼 관련해서는 국내 대학교 AI 프로그래밍 플랫폼 연구팀과 협력하여, fine-tuning된 생성형 AI 코드 생성 모델을 당사의 IDE와 통합하여 맞춤형 애플리케이션을 효율적으로 개발하는 기술을 개발 중입니다. 이를 위해 2025년까지 금융 애플리케이션에 특화된 코드 생성 도구를 개발하고, 코드의 신뢰성과 안정성을 향상시키는 연구를 수행하고 있습니다. 이를 통해 도메인 코드 데이터에 취약한 성능을 보이는 사전 학습 모델의 한계를 극복하고, 당사의 코어뱅킹 플랫폼인 CBP의 코드 생성 모델을 당사의 개발환경인 BXM에 연계하여 AI 개발 플랫폼을 개발하는 것이 최종 목표입니다.

본 연구개발 사업을 추진하기 위해 필요한 제품 개발 및 테스트 환경과 AI모델 개발 인프라 구축 등에 대한 투자도 계획하고 있습니다. 당사는 공모 자금 중 신제품, 신기술 개발 예산으로 3년간 약 95억원을 계획하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
금융 신제품 개발	500	1,000	2,000	3,500
AI개발플랫폼 연구개발	500	500	500	1,500
블록체인 금융엔진 개발	-	500	500	1,000
개발 환경 구축 및 운영	1,000	1,000	1,500	3,500
합계	2,000	3,000	4,500	9,500

(나) 마케팅, 교육훈련

클라우드 기반의 SaaS 플랫폼 서비스 기반 해외 비즈니스가 성장함에 따라 타겟 시장에 대한 브랜딩과 마케팅의 중요성이 크게 증가하고 있습니다. 특히 당사 설립 초기 개발한 제품 브랜드도 제품 포트폴리오의 변화와 시장 환경 변화에 맞춰 리브랜딩을 계획하고 있습니다. 제품의 기능을 강조하는 브랜드 이미지를 재조정하고, 타겟 시장에 필요한 제품 브랜드의 경쟁 우위를 강화할 것입니다.

리브랜딩을 통해서 제품의 기능을 지속적으로 알리고, 금융기관의 IT 시스템 사용자의 Pain Point를 지속적으로 파악하여 Tier별로 차별화된 전략을 강조할 계획입니다. 또한, B2B 제품의 특성상 각 제품이 다른 목표 시장을 대상으로 하는 브랜드 커뮤니케이션이 매우 중요함에 따라서 각 제품에 맞게 디지털 컨텐츠를 세분화하여 생성하고 관리할 계획입니다. 또한 소형은행 및 금융사 대상의 맞춤형 디지털 마케팅 수행을 위해 타겟 고객군에게 실질적으로 유용한 콘텐츠를 생산하여 브랜드 인지도와 신뢰도를 제고할 계획입니다.

주요 디지털 매체 (IBSi, Gartner, Celent)등과 함께 제품에 관련 노출과 Business Case를 Research 하며, CIO전문 매체 , Bankers 등의 매체에 기고와 함께 정기적인 매체 광고를 집행할 예정입니다. 이러한 매체 활동을 통해, 당사 Website 및 SNS에 Landing Rate을 증대해, 정기적인 마케팅 레터활동, 소식지 전달 등과 브랜드 마케팅 커뮤니케이션 활동을 증대시킬 예정입니다.

온라인 마케팅과 함께 오프라인 제품발표회 등의 고객 이벤트를 전문 마케팅 에이전시와 함께 국가별로 로드쇼를 수행하는 계획도 갖고 있습니다. 추후 Money 20/20, Singapore Fintech Festival 등 다양한 금융기관이 참가하는 글로벌 행사에 참석하고, 별도로 제품별 로드쇼를 통한 제품 발표회를 정기적으로 개최하여, 사용고객의 Retention과 신규 고객사 대상으로 적극 홍보할 예정입니다. 공모 자금 중 이와 관련된 비용 예산으로 3년간 약 25억원을 마케팅 예산으로 책정하였습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
제품브랜드딩	300			300
제품발표회/로드쇼	200	500	700	1,400
디지털 및 매체마케팅	200	300	300	800
합계	700	800	1,000	2,500

주1) Banking SaaS, LOS, AFS제품 중심 Value Proposition 조사 및 기능 Align, 컨텐츠제작 (사례, 온라인 데모, Demo Sandbox 등)

주2) 글로벌 행사 참가 및 Booth (Money 2020 년간 참가비 회당 70백만원, Singapore Fintech Festival 참가비 회당 50백만원)+국내행사 (회당 20백만원)+제품발표회 회당 국내 10백만원, 동남아 20백만원으로 예산 책정하여 행사 진행

주3) 글로벌 Banking IT 전문매체 년간 100백만원 (Gartner, IBSi 등), SEO 년간 월 10백만원, SNS (Linkedin, FB 등) 월10백만원 집행

이와 더불어, 당사는 공모자금의 일부를 국내외 임직원의 역량 향상과 자기계발 지원을 위한 다양한 교육프로그램 개발 비용과 사내 기술교육 조직 운영 예산으로 책정하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
교육프로그램 개발	100	100	100	300
사내 기술교육 조직 운영	400	500	600	1,500
합계	500	600	700	1,800

(다) 해외사업투자

당사는 해외 사업 역량 제고를 위해 일본과 동남아 현지인력 채용 및 운영비용 충당을 위한 해외법인 증자와 해외개발센터 설립을 계획하고 있습니다.

구체적으로 뱅크웨어재팬은 뱅크웨어글로벌에서 개발 한 H-ALIS와 CBP 등과 같은 SW의 판로개척과 관리업무를 담당하게 됩니다. 소프트웨어 개발비는 100% 뱅크웨어글로벌에서 부담하므로 뱅크웨어재팬 소속의 개발자가 소프트웨어 개발을 수행한다 하더라도 뱅크웨어글로벌에서 개발 대가를 지불하기 때문에 자금소요는 크지 않을 것으로 전망됩니다. 고정자산 투자가 크지 않은 업종 특성상 매출이 계획대로 발생한다면 투자금액은 크지 않을 것으로 전망하고 있습니다. 이 외에 뱅크웨어재팬은 2025년부터 일본 지방은행 시장 공략을 위해 은행IT전문인력 보강을 계획하고 있습니다.

한편, 뱅크웨어아시아는 뱅크웨어글로벌에서 개발 한 BADA SaaS와 CBP 등과 같은 SW의 판로개척과 관리업무를 담당하게 됩니다. 일본과 마찬가지로, 소프트웨어 개발비는 100% 뱅크웨어글로벌에서 부담하게 되고, 소프트웨어 설치 이후 시스템 운영시에도 뱅크웨어글로벌에서 대부분의 업무를 수행할 계획이기 때문에 고정자산 투자가 크지 않은 업종 특성상 매출이 계획대로 발생한다면 투자금액은 크지 않을 것으로 전망하고 있습니다.
이외에 뱅크웨어 아시아는 필리핀, 인도네시아 현지 사무소 설치와 신규 공략 시장인 베트남, 태국, 서남아시아 지역 영업 및 기술지원 인력 확충을 인력보강 계획을 세우고 있습니다.

이러한 목표하에 뱅크웨어재팬과 뱅크웨어아시아에 각각 10억원과 20억원의 증자를 계획하고 있습니다.

또한 동남아시아 고객이 본격적으로 늘어나는 2025년부터 SaaS on-boarding 및 시스템 이행, CBP 중형은행의 CBP 맞춤화 개발, 현지 SI파트너 기술지원 업무를 수행하는 동남아 거점 개발센터를 설립하는 계획을 갖고 있습니다. 동남아의 해외개발센터는 뱅크웨어글로벌 본사의 제품을 동남아 각국의 환경과 공통요건에 맞춘 Country Model Bank의 개발, 동남아 고객 프로젝트의 수행, 당사 제품의 2차 기술지원, 일본, 한국 고객 프로젝트 업무를 아웃소싱 받아 개발하는 원격개발 등을 수행합니다. 당사는 이러한 해외개발센터 설립 및 운영에 3년간 50억원의 투자를 계획하고 있습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	2025	2026	2027	계
뱅크웨어재팬 증자	500	500	-	1,000
뱅크웨어아시아 증자	500	1,500	-	2,000
동남아 거점 개발센터설립	1,000	1,500	2,500	5,000
합계	2,000	3,500	2,500	8,000

주1) 해외법인 증자: 뱅크웨어재팬 은행 IT인력영입

주2) 해외법인 증자 : 뱅크웨어 아시아 증자를 통한 인도네시아(5억), 베트남(5억), 태국(5억) 현지 영업인력 및 on boarding 인력 확대

주3) 동남아 거점 개발센터 : 1년차(25년) 임대료 월 10백만원, 현지개발자 (20명) 및 Admin (3명) x 평균 월급여 3.2백만원, 2년 (26년), 임대료 월 12백만원, 현지개발자 (30명) 및 Admin (5명) x 3.3백만원, 3년차 (27년) 임대료 월 14백만원, 현지개발자 (50명) 및 Admin (5명) x 3.4백만원

다. 기타사항

당사는 공모자금 유입 후 상기에 명시한 목적 및 계획에 따라 자금을 집행할 계획이며, 집행 전 자금 및 나머지 여유자금의 보유기간에는 제1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다. 현재 당사는 자금의 집행과 운용을 위임 전결 규정에 따라 실행하고 있습니다. 이번 공모자금 또한 동일한 내부 규정 및 통제 절차에 따라 집행 및 운용할 계획입니다.

VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	2	1	1	2	2
합계	2	1	1	2	2

주) 연결대상 종속회사의 상세현황은 'XI. 상세표'를 참조하시기 바랍니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '뱅크웨어글로벌 주식회사'이며, 영문으로는 "Bankware Global Co., Ltd." 라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 2010년 6월 3일 설립된 회사입니다.

라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

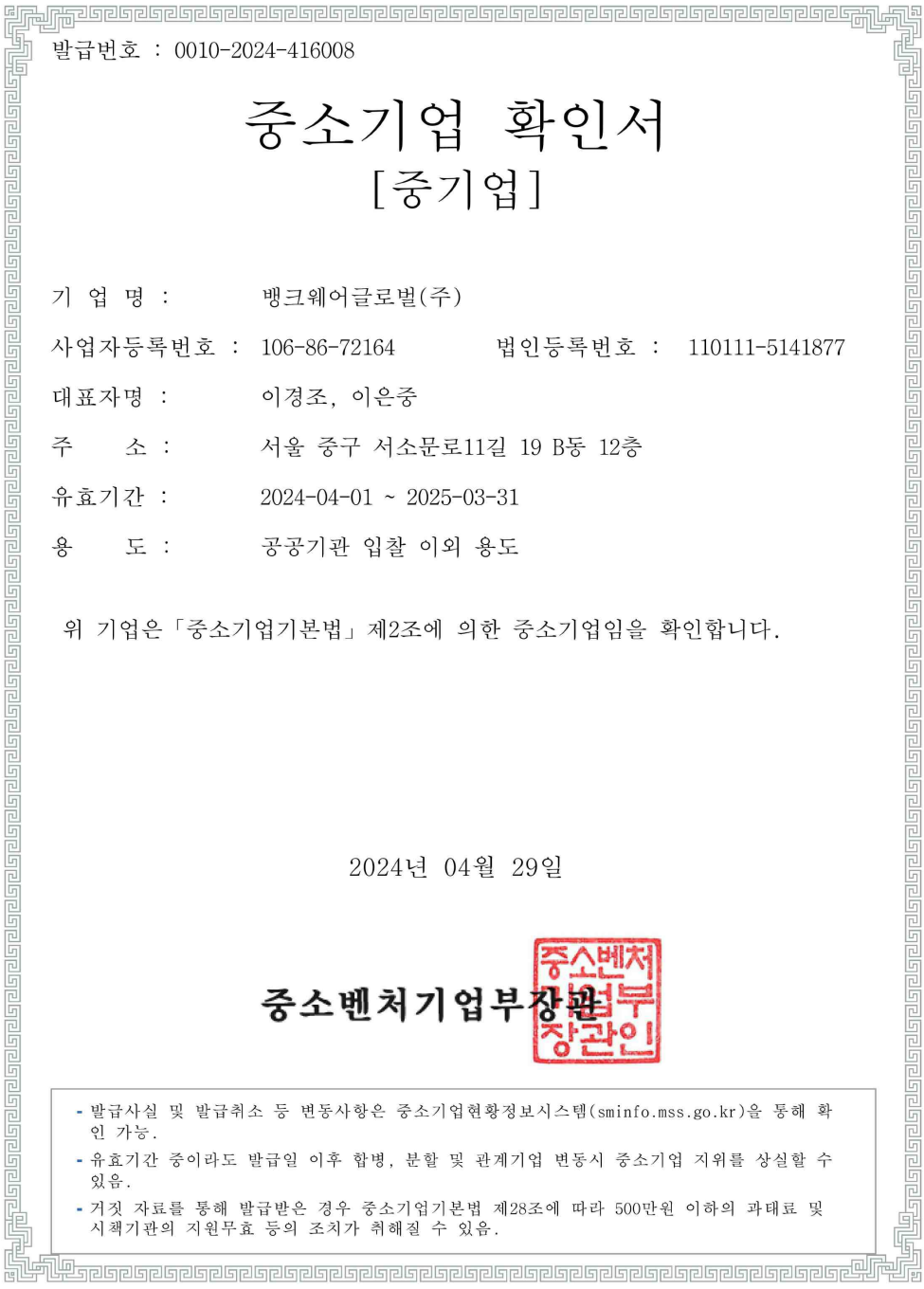
구분	내용
주소	서울시 중구 서소문로 11길 19, B동 12층 (정동, 배재정동빌딩)
전화번호	02-501-6415
홈페이지 주소	https://www.bankwareglobal.com/

마. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부		해당
	벤처기업 해당 여부	해당

중견기업 해당 여부	미해당

당사는 증권신고서 제출일 현재 「중소기업기본법」 제2조에 의한 중소기업에 해당됩니다.



발급번호 : 0010-2024-416008

중소기업 확인서
[중기업]

기 업 명 : 뱅크웨어글로벌(주)

사업자등록번호 : 106-86-72164 법인등록번호 : 110111-5141877

대표자명 : 이경조, 이은중

주 소 : 서울 중구 서소문로11길 19 B동 12층

유효기간 : 2024-04-01 ~ 2025-03-31

용 도 : 공공기관 입찰 이외 용도

위 기업은「중소기업기본법」제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

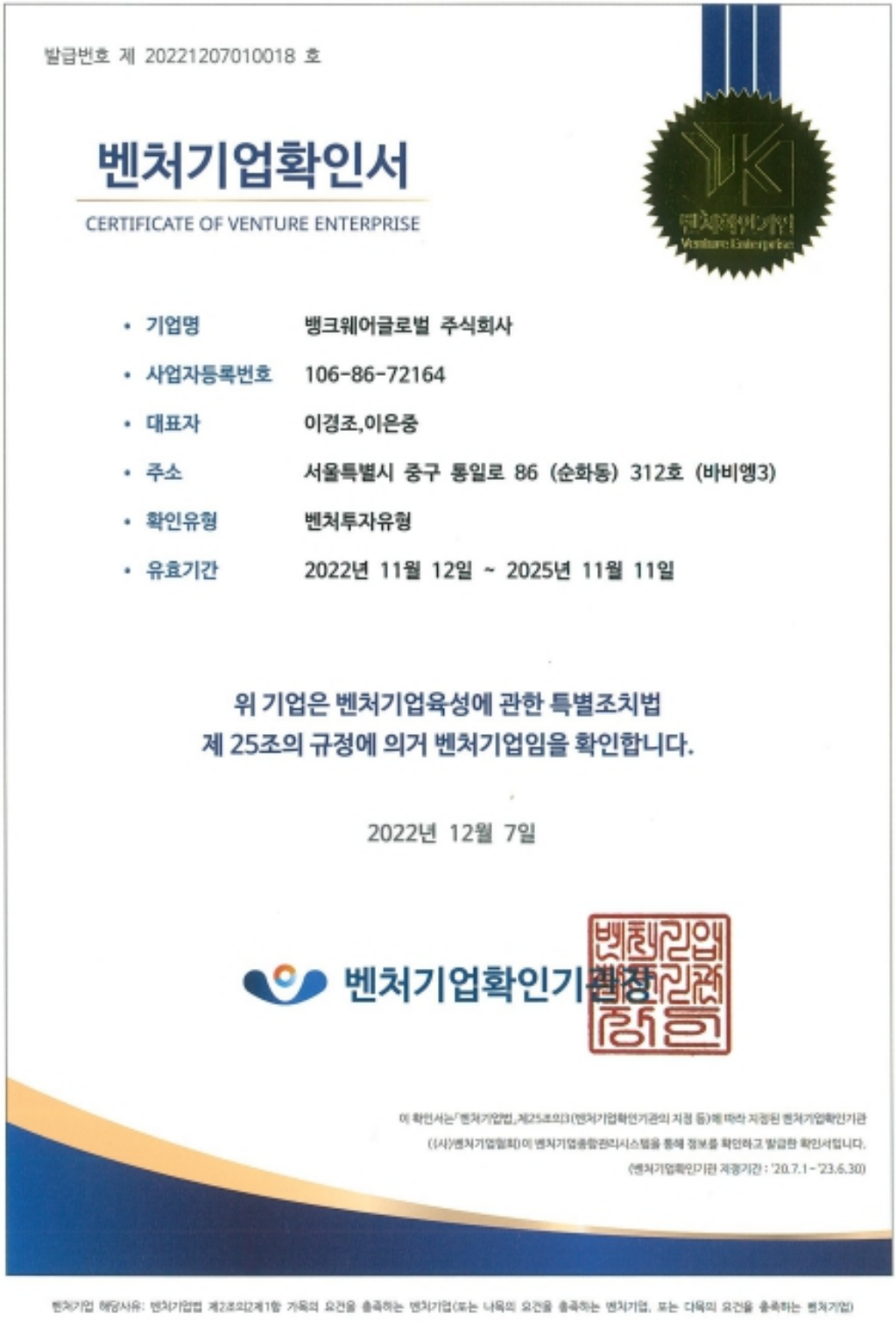
2024년 04월 29일

중소벤처기업부장관

중소벤처기업부 장관인

- 발급사실 및 발급취소 등 변동사항은 중소기업현황정보시스템(sminfo.mss.go.kr)을 통해 확인 가능.
- 유효기간 중이라도 발급일 이후 합병, 분할 및 관계기업 변동시 중소기업 지위를 상실할 수 있음.
- 거짓 자료를 통해 발급받은 경우 중소기업기본법 제28조에 따라 500만원 이하의 과태료 및 시책기관의 지원무효 등의 조치가 취해질 수 있음.

당사는 증권신고서 제출일 현재 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제25조에 따라 벤처기업에 해당됩니다.



발급번호 제 20221207010018 호

벤처기업확인서

CERTIFICATE OF VENTURE ENTERPRISE

- 기업명 뱅크웨어글로벌 주식회사
- 사업자등록번호 106-86-72164
- 대표자 이경조,이은중
- 주소 서울특별시 중구 통일로 86 (순화동) 312호 (바비엥3)
- 확인유형 벤처투자유형
- 유효기간 2022년 11월 12일 ~ 2025년 11월 11일

위 기업은 벤처기업육성에 관한 특별조치법
제 25조의 규정에 의거 벤처기업임을 확인합니다.

2022년 12월 7일

벤처기업확인기관장

이 확인서는「벤처기업법」제25조의3(벤처기업확인기관의 지정 등)에 따라 지정된 벤처기업확인기관
((사)벤처기업협회)이 벤처기업종합관리시스템을 통해 정보를 확인하고 발급한 확인서입니다.
(벤처기업확인기관 지정기간 : '20.7.1 ~ '23.6.30)

벤처기업 해당사유: 벤처기업법 제2조의2제1항 가목의 요건을 충족하는 벤처기업(또는 나목의 요건을 충족하는 벤처기업, 또는 다목의 요건을 충족하는 벤처기업)

바. 대한민국에 대리인이 있는 경우에는 이름(대표자), 주소 및 연락처

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

사. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업

당사는 금융기관의 상품 및 금융거래 업무 소프트웨어를 자체 개발하여 국내외 선도 은행 및 금융회사에 공급하는 글로벌 금융전문 소프트웨어 기업입니다.

기타 상세한 내용은 「제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅱ. 사업의 내용」 부분을 참고하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

(1) 신용평가등급

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가 증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	비고
2024.04.30	기업신용	B+	나이스평가정보	주)

주) 조달청 및 공공기관 제출용

(2) 신용등급 정의

신용상태	평가등급	등급의 정의
우수	AAA	상거래를 위한 신용능력이 최우량급이며, 환경변화에 충분한 대처가 가능한 기업
	AA	상거래를 위한 신용능력이 우량하며, 환경변화에 적절한 대처가 가능한 기업
	A	상거래를 위한 신용능력이 양호하며, 환경변화에 대한 대처능력이 제한적인 기업
양호	BBB	상거래를 위한 신용능력이 양호하나, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가능성 있는 기업
보통	BB	상거래를 위한 신용능력이 보통이며, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가 우려되는 기업
	B	상거래를 위한 신용능력이 보통이며, 경제여건 및 환경악화에 따라 거래안정성 저하가능성이 높은 기업
열위	CCC	상거래를 위한 신용능력이 보통이하이며, 거래안정성 저하가 예상되어 주의를 요하는 기업
	CC	상거래를 위한 신용능력이 매우 낮으며, 거래의 안정성이 낮은 기업
	C	상거래를 위한 신용능력이 최하위 수준이며, 거래위험 발생가능성이 매우 높은 기업
부도	D	현재 신용위험이 실제 발생하였거나 신용위험에 준하는 상태에 처해있는 기업
평가제외	R	1년 미만의 결산재무제표를 보유하거나, 경여상태 급변으로 기업평가등급부여를 유보하는 기업

※ 'AA'등급부터 'CCC'등급까지는 등급 내 우열에 따라 +, 0, -의 세부등급이 부여됩니다.

자. 회사의 주권상장(또는 등록・지정) 여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 또는 등록・지정)여부	주권상장 (또는 등록・지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
해당사항 없음	해당사항 없음	기술성장기업 코스닥시장 상장	코스닥시장 상장규정 제30조(기술성장기업에 대한 특례)

2. 회사의 연혁

가. 회사의 주요 연혁

년도	내용
2010.06	뱅크웨어글로벌 유한회사 설립(서울 강남구 테헤란로 119, 4층)
2011.08	IBK 기업은행 감사장 수상
2011.10	소프트웨어연구소 설립 (한국산업기술진흥협회)
2011.11	한국IT정책경영학회 감사장 수상
2013.06	일하기 좋은 으뜸기업 선정 (중소기업진흥공단)
2013.05	뱅크웨어글로벌 주식회사 전환
2013.07	유상증자(자본금: 902백만원)
2014.04	본점 소재지 변경 (서울 중구 통일로86, 312호 바비엥빌딩 3차)
2014.08	직접생산 확인 인증 (중소기업중앙회)
2014.11	자회사 주식회사 다봄소프트 설립
2015.07	현대커머셜 감사패 수상
2015.07	API(Ant Financial의 투자전문 자회사)의 시리즈A USD8,000,000 투자 유치 (자본금: 1,127백만원)
2015.02	자회사 인슈웨어글로벌 주식회사 설립
2016.02	AP와 50:50 합작법인 샹윈(Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co. Ltd.) 설립
2016.03	벤처기업확인 (기술보증기금)
2016.03	소프트웨어 사업자 신고 확인 (한국소프트웨어산업협회)
2016.04	청년친화 강소기업 선정 (고용노동부)
2016.05	경영혁신형 중소기업, MAIN-BIZ (중소기업청)
2016.11	제17회 소프트웨어 산업인의 날 국무총리상 수상 (정보통신산업진흥원)
2016.11	자회사 인슈웨어글로벌 주식회사 청산
2016.12	인재육성 중소기업 지정 (중소기업청)
2016.12	자회사 뱅크웨어서비스 설립
2017.04	기술평가인증 우수기업 선정 (NICE 평가정보)
2017.09	일본 자회사 뱅크웨어재팬(Bankware Japan Co. Ltd) 설립
2017.11	행복한 중기경영대상 '대상' 수상 (중소기업중앙회)
2017.12	수출유망중소기업 (중소기업벤처부)
2017.12	청년친화 강소기업 (고용노동부)
2018.04	중소기업 인증 (중소벤처기업부)
2018.07	직접생산 확인 인증 (중소기업중앙회)
2018	2018 Asia Pacific Top 8 코어뱅킹 회사 선정 (IBS intelligence)
2018.11	벤처기업 인증 (기술보증기금)

2019.05	경영혁신형 중소기업, MAIN-BIZ (중소기업벤처부)
2019.07	중소기업 인증 (중소벤처기업부)
2019.12	은행분야 최우수상(IM뱅크-DGB대구은행) (한국인터넷전문가협회)
2019.12	수출유망중소기업지정 (중소벤처기업부)
2020.01	자회사 비티에스월드와이드 주식회사 설립
2020.01	청년친화 강소기업 (고용노동부)
2020.02	소프트웨어품질인증 1등급(BX PF, BX CBP)
2020.02	타이완 타이베이 사무소 설치
2020.03	이은중 대표이사 취임 (이경조 대표이사, 이은중 대표이사 각자대표 체제)
2020.04	중소기업 인증 (중소벤처기업부)
2020.05	강소기업 인증 (고용노동부)
2020.07	전자정부 프레임워크 호환 확인 (BXM) (한국정보화진흥원)
2020.08	소프트웨어품질인증 1등급(BXI)
2020.09	서울형 강소기업 인증 (서울특별시)
2020.11	벤처기업 인증 (기술보증기금)
2020.12	한국소프트웨어 산업협회 감사패 수상
2020.12	무역의 날 특수 유공자 표창, 국무총리상 (행정안전부)
2020.12	제4회 4차 산업혁명대상 (한국소프트웨어산업협회)
2020	2020 리테일 코어뱅킹 부문 Global Top 6 선정 (IBS intelligence)
2021.01	청년친화 강소기업 (고용노동부)
2021.03	중소기업 인증 (중소벤처기업부)
2021.04	주식회사 씽크브랜치 지분 투자
2021.08	자회사 비티에스월드와이드 주식회사 청산
2021.09	시리즈 B 150억원 투자 유치 (SBI인베스트먼트, 한국투자파트너스, 컴퍼니K, 네이버 클라우드) (자본금: 1,127백만원)
2021.12	ISO 27001 인증 (BADA)
2022.06	경영혁신형 중소기업, MAIN-BIZ (중소기업벤처부)
2022.06	직접생산 확인 인증 (중소기업중앙회)
2022.06	2022 강소기업-딥테크기업 대상 (머니투데이)
2022.06	한국은행 감사패 수상
2022.07	월드클래스 플러스 기업 선정 (산업통상자원부)
2022.07	자회사 뱅크웨어서비스 청산
2022.07	무상증자 (변동 주식수: 5,705,992, 최종 주식수: 8,558,988) (자본금: 3,383백만원)
2022.10	소프트웨어 매출 500억 클럽 가입(한국소프트웨어산업협회)
2022.12	SW산업 유공자 표창, 대통령상 (행정안전부)
2022.12	무역의 날,서비스탑 핀테크 부분 수상 및 천만불 수출의 탑 수상(한국무역협회)
2022.12	세넷시스템즈의 “EZ-Gator” 소프트웨어 양수 계약
2022.12	벤처기업 인증 (중소벤처기업부)

2023.06	HackaDOT 2023, 2nd Prize 수상 (Parity Technologies)
2023.07	중국 합작법인 샹윈의 지분 5% 추가 취득 (지분율 55%)
2023.07	본점 소재지 변경 (서울 중구 서소문로 11길 19, B동 12층 배재정동빌딩)
2023.07	싱가포르 자회사 뱅크웨어아시아 (Bankware Asia Pte. Ltd.) 설립
2023.08	2023 블록체인 핀테크경진대회 대상, 우수상 수상 (과학기술정보통신부)
2023.12	시리즈 A 우선주, 시리즈 B 상환전환우선주 보통주 전환 (자본금: 4,279백만원)
2023.12	자회사 다봄소프트 소규모 합병
2024.02	코스닥 상장 예비심사신청서 제출

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 설립 이후 본점소재지의 변경내역은 아래와 같습니다.

변경일자	소재지	비고
2010.06	서울시 강남구 테헤란로 119, 4층(역삼동 대호빌딩)	설립
2014.04	서울시 중구 통일로 86, 312호(순화동 바비엥빌딩3차)	변경
2023.07	서울시 중구 서소문로 11길 19, B동 12층(정동, 배재정동빌딩)	변경

주) 단순 오기로 인한 경정등기 및 도로명주소 변경에 따른 변경등기는 제외하였습니다.

다. 경영진 및 감사의 중요한 변동

증권신고서 제출일 현재 당사의 등기임원은 총8명으로 사내이사 3명 (이경조, 이은중, 고재권)과 기타비상무이사 2명 (오천성, 장평), 사외이사 2명 (김인회, 박상순), 감사1명 (김건우)으로 구성되어 있습니다.

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2020.03.19	정기	대표이사 이은중(주1)		-
2021.07.02	임시	사외이사 오천성 사외이사 장평		사외이사 차오주(임기만료)
2022.03.30	정기	사외이사 박상순 사외이사 김인회 감사 김건우 기타비상무이사 오천성(주2)	대표이사 이경조 대표이사 이은중 사내이사 고재권	감사 조규성(임기만료) 사외이사 오천성(사임)
2023.11.27	임시	기타비상무이사 장평(주3)		사외이사 장평(사임)

주1) 2020.03.19 정기주주총회에서 대표이사는 1명 이상으로 하며, 대표이사는 각자 회사를 대표한다는 내용으로 정관변경(안)을 승인하고, 사내이사인 이은중은 대표이사로 신규 선임되었습니다.

주2) 2022.03.30 정기주주총회에서 사외이사 오천성은 중도사임 후, 기타비상무이사로 신규 선임되었습니다.

주3) 2023.11.27 임시주주총회에서 사외이사 장평은 중도사임 후, 기타비상무이사로 신규 선임 되었습니다.

라. 최대주주의 변동

당사는 최근 3사업연도 내 최대주주 변동은 해당 사항 없습니다.

.

마. 상호의 변경

당사는 최근 3사업연도 내 상호의 변경은 해당 사항 없습니다.

바. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

당사는 최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

사. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 2023년 12월 29일 100% 자회사인 (주)다봄소프트를 합병하였습니다. (소규모합병)

(1) 합병회사 및 피합병회사의 개요

구분	합병회사	피합병회사
상호	뱅크웨어글로벌㈜	㈜다봄소프트
합병 후 존속여부	존속	소멸
대표이사	이경조, 이은중	고재권
본점소재지	서울시 중구 서소문로 11길 19	서울시 중구 통일로 86
법인구분	비상장법인	비상장법인

(2) 합병목적

합병회사가 피합병회사를 종속회사로 유지함에 따른 불필요한 자원 및 비용절감을 통해 경영 효율성을 제고하고 시너지 효과를 높여 경쟁력을 강화하여 기업가치와 주주가치를 제고하기 위하여 합병하였습니다.

(3) 합병일정

구분	합병회사
합병계약체결일	2023.10.20
합병승인 주주총회를 갈음한 이사회 결의일	2023.11.23
채권자 이의절차 기간	2023.11.24 ~ 2023.12.26
합병기일	2023.12.29
합병등기일	2023.12.29

주) 소규모합병임에 따라 합병승인을 위한 주주총회는 이사회결의로 갈음하였습니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

자. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

당사는 최근 3사업연도 및 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위: 주,천원)

종류	구분	제16기 2024년 1분기	제15기 2023년말	제14기 2022년말	제13기 2021년말
보통주	발행주식총수	8,558,988	8,558,988	5,412,636	1,804,212
	액면금액	500	500	500	500
	자본금	4,279,494	4,279,494	2,706,318	902,106
우선주	발행주식총수	-	-	3,146,352	1,048,784
	액면금액	-	-	500	500
	자본금	-	-	1,573,176	524,392
기타	발행주식총수	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-
합계	자본금	4,279,494	4,279,494	4,279,494	1,426,498

주1) 증권신고서 제출일 현재 제16기 2024년 1분기 대비 변동사항은 없습니다.

주2) 2023년 12월 21일자로 우선주 및 상환전환우선주 3,146,352주가 보통주로 전환되었습니다.

주3) 2022년 08월 01일 주식발행초과금 재원으로 자본전입을 통한 무상증자를 실시하였습니다. (1:3)

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

구분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		100,000,000	-	100,000,000	
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		8,558,988	-	8,558,988	
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	
	1. 감자	-	-	-	
	2. 이익소각	-	-	-	
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	
	4. 기타	-	-	-	
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		8,558,988	-	8,558,988	
Ⅴ. 자기주식수		-	-	-	
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		8,558,988	-	8,558,988	

주) 종류주식은 모두 보통주로 전환되어 발행한 주식의 총수에서 제외하였습니다. .

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 종류주식 발행 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2024년 03월 27일 이며, 정기주주총회에서 정관 변경 안건이 승인되었습니다.

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2021.03.22	제13기 정기주주총회	[추가/수정] 1) 제8조(주식 및 주권의 종류) 2) 제13조(주권의 명의개서 등) 3) 제19조(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)	전자증권법 규정 내용 반영 1) 주권의 종류 삭제, 전자등록 신설 2) 3) 전자등록 신설
2021.05.20	제13기 임시주주총회	[추가/수정] 1) 제11조의3(주식매수선택권) 2) 제28조의2(2)(의결권의 제한)	주식매수선택권 제도 반영 1) 주식매수선택권 내용 신설 2) 수정
2021.07.02	제13기 임시주주총회	[추가/수정] 1) 제5조(회사가 발행할 주식의 총수) 2) 제8조(주식의 종류)	제2종우선주(RCPS) 발행(시리즈B 투자) 1) 총발행주식 수 증가 2) 제2종 우선주 내용 신설
2022.03.30	제14기 정기주주총회	[수정] 1) 제4조(공고방법) 2) 제30조1항(이사의 수)	1) 인터넷 홈페이지 공고 게재 2) 이사의 수 증가(3명 ~ 8명)
2022.08.12	제14기 임시주주총회	코스닥 상장사 표준정관 준용하여 전체 개정	명의개서대리인 선임, 전자등록 등
2024.03.27	제16기 정기주주총회	[추가/수정] 1) 제10조(신주인수권) 2) 제54조(이익배당) 3) 제56조(중간배당)	1) 제10조 9항 신설(증권인수업무 등에 관한 규정에 따른 신주 배정 반영) 2) 3) 금융감독원의 배당절차 개선방안 반영

다. 사업 목적 현황

구 분	사업목적	사업영위 여부
1	소프트웨어 솔루션 개발 및 판매	영위
2	컨설팅 서비스	영위
3	개발 용역 서비스 및 인력 지원 서비스	영위
4	교육 및 유지 보수 서비스	영위
5	하드웨어 및 소프트웨어 판매 및 지원 서비스	영위
6	정보통신공사업	미영위

7	위의 각호에 관련된 부대사업 일체	영위

라. 사업 목적 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 정관상 사업목적 추가 현황표

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

II. 사업의 내용

당사의 사업의 개요에 앞서, 전문용어와 약어가 많은 금융 IT 산업 특성으로 인해 관련 용어 해설을 기재하였습니다.

용어	설명
코어뱅킹 (Core Banking)	수신, 여신, 결제, 할부/리스, 무역금융, 외환, 카드, 회계 등 은행의 핵심업무와 관련 상품 및 서비스를 지칭하는 용어입니다. 금융산업에서 중추적인 역할을 하는 곳이 은행이고 또 은행이 가장 많은 상품서비스를 다루고 있기 때문에 '코어 뱅킹(Banking)'이란 용어가 보편화되었습니다. 그러나 정부허가가 필요한 수신 이외의 업무는 비은행 금융기관에서도 동일한 규제 하에서 유사한 비즈니스 모델과 프로세스로 사업을 영위하고 있습니다. 따라서 코어뱅킹이라는 용어는 은행 외 금융기관의 핵심업무 영역을 지칭할 때에도 보편적으로 사용됩니다.
코어뱅킹 시스템 (Core Banking System)	코어뱅킹 시스템은 코어뱅킹 업무를 처리하는 시스템을 의미합니다. 글로벌 시장조사기관인 가트너(Gartner Group)는 코어뱅킹 시스템을 '일별거래를 처리하고 고객 계정과 기타 재무기록을 업데이트하는 백엔드시스템' 으로, '수여신 업무처리, 총계정원장 시스템 인터페이스, 그리고 레포팅툴 등이 포함'된다고 정의하고 있습니다 국내의 경우 은행업에서는 계정계 시스템, 카드업에서는 기간계 시스템으로 지칭하기도 합니다
레거시 시스템 (Legacy System)	은행 레거시 시스템은 과거 개발하여 장기간 운영 중인 기존 정보시스템을 지칭합니다. 일반적으로 레거시 시스템은 신기술과 최신 소프트웨어를 적용하지 않고 운영하고 있는 시스템으로 신규 시스템으로 대체되어야 한 구형 시스템이라는 의미로 사용됩니다.
플랫폼 (Platform)	플랫폼은 IT플랫폼을 줄여서 쓰는 용어로 은행 및 금융기관에서 IT 플랫폼은 다양한 은행/금융 업무 소프트웨어와 서비스를 공통된 환경에서 통합적으로 제공하는 인프라로서 넓은 의미로는 서버, 네트워크, 데이터베이스, 미들웨어, 응용업무의 공통 소프트웨어를 모두 지칭하지만, 본 문서에서는 은행/금융업무 소프트웨어를 개발, 운용하는 기반 소프트웨어를 지칭하며, 맥락에 따라서는 기반 소프트웨어를 운용하는 클라우드 시스템까지 포함하는 경우도 있습니다. 플랫폼은 은행/금융사의 대부분 업무에서 사용되며, 고객 서비스, 거래 처리, 데이터 관리, 보안, 대내외 인터페이스 등과 관련된 여러 기능을 포함합니다. 은행 IT 플랫폼의 특징으로는 통합된 서비스와 솔루션, 다양한 모듈 및 애플리케이션, 대규모 데이터 관리하고 분석하는 기능, 보안 및 규정 준수, 확장성 및 유연성을 유지, 마지막으로 플랫폼은 고객이 은행 서비스를 쉽게 이용할 수 있도록 하는데 중점을 둡니다.

은행 tier	은행 Tier는 은행의규모와 금융 시장에서의 역할에 따라 구분되는 등급 체계입니다. 이 등급 체계는 주로 규모, 자산 규모, 금융 서비스의 다양성, 규제 준수 등을 고려하여 은행을 분류합니다. Tier는 주로 Tier 1, Tier 2, Tier 3과 같은 형태로 표현되며, tier의 구분은 시장조사기관이나 벤더마다 각자의 목적에 따라 다른 기준을 사용할 수 있습니다. 본 문서에서 당사는 은행 tier로 Tier1은 리테일뱅킹, 기업뱅킹, 투자은행 서비스를 모두 제공하는 대형 시중은행 또는 글로벌 은행, Tier 2는 지방은행, 대형저축은행, 우체국금융, 대형 캐피털, 인터넷전문은행이나 해외 지역은행(Regional Bank), Tier 3는 중소형 저축은행과 캐피탈, 커뮤니티뱅크(Community Bank), 지역은행, 농촌은행(Rural Bank), Tier 4는 상호신용금고나 신용협동조합(Credit Union) 등으로 분류하고 있습니다.
SI, SWSI	SI는 "System Integration"의 약자로, 한글로는 "시스템 통합"이라고 번역합니다. SI는 여러 개별적인 시스템이나 컴포넌트를 하나의 통합된 시스템으로 조화롭게 동작할 수 있도록 설계하고 구축하는 과정 및 기술을 가리킵니다. 이는 기업이나 조직이 다양한 IT 시스템 및 소프트웨어를 사용하고자 할 때, 이를 효과적으로 통합하여 하나의 큰 시스템으로 운영할 수 있도록 하는 프로세스를 의미합니다. SWSI는 당사의 소프트웨어에 고객의 요건을 반영하여 맞춤시스템을 개발하면서 여타 소프트웨어/솔루션을 통합하여 토탈 시스템을 공급하는 SI사업 형태를 의미하는 당사 내부 용어로 일반적인 SI와 구별하기 위해 사용하는 당사의 내부 용어입니다.
금융SW (Software), 금융솔루션 (Solution)	금융 SW 또는 금융솔루션은 금융업무 및 서비스를 지원하는 은행 및 금융 산업 전문 응용소프트웨어(banking & financial application software)로서 인사, 회계 등 여러 업종에서 범용적으로 사용되는 소프트웨어와 구별하여 금융업종의 특성을 반영하여 개발한 소프트웨어를 뜻합니다. 금융 SW는 주로 은행, 증권사, 보험사 및 여타 금융 기관에서 사용되는 다양한 소프트웨어 시스템을 포함합니다. 이러한 소프트웨어는 금융 업계의 다양한 기능 및 프로세스를 지원하고 개선하는 데 사용 합니다.
패키지 (Package)	여러 가지 소프트웨어 프로그램을을 설치하고 운용하기 위한 사전에 구성된 소프트웨어의 묶음이나 모음을 뜻합니다.
모듈 (Module)	소프트웨어 설계와 개발에서 특정 기능이나 역할을 수행하는 독립적인 부분을 지칭하는 용어로서 소프트웨어 모듈은 전체 소프트웨어 시스템의 일부로서 특정 작업을 수행하는 데 사용되는 코드 블록이나 기능적인 단위입니다.
MA (Maintenance)	MA는 Maintenance(유지보수)의 약칭으로 소프트웨어 시스템을 지속적으로 관리하고 지원하는 활동을 통칭하는 용어입니다. 소프트웨어 유지보수는 소프트웨어 개발/설치 후에도 계속해서 시스템을 최신 상태로 유지하고 문제를 해결하기 위한 일련의 활동을 포함하며, 오류 수정, 보안 패치 및 업데이트, 기능 개선, 호환성 유지, 사용자 지원, 문서화를 지원하는 활동입니다. 이러한 활동은 소프트웨어의 수명 주기 동안 지속적으로 이루어지며, 안정성과 보안, 성능을 유지하고 최신 비즈니스 요구 사항을 충족시키는 데 중요합니다.

AMS (Application Management Service)	AMS는 응용소프트웨어의 운영 및 유지보수 위탁 서비스로서 ITO (Information Technology Outsourcing)의 일종입니다. 고객사는 당사가 공급한 소프트웨어와 맞춤 개발한 소프트웨어의 유지보수 및 운영업무를 당사에게 위탁하여 시스템 운영의 안정성과 효율성을 높이고 비용을 절감할 수 있습니다.
SaaS (Software as a Service)	SaaS는 소프트웨어를 서비스 형태로 제공하는 클라우드 컴퓨팅 모델입니다. SaaS 사업자는 소프트웨어를 고객의 컴퓨터에 설치하여 운영하는 대신, 인터넷을 통해 필요한 기능을 제공하며, 사용자는 소프트웨어를 구매하는 대신 웹 브라우저나 모바일 앱을 통해 SaaS 애플리케이션을 이용하고 구독 방식으로 비용을 지불합니다.
BaaS (Banking as a Service)	BaaS는 금융 서비스를 다양한 비금융 기업이나 기술 기업에게 제공하는 서비스입니다. 전통적인 은행이나 금융기관은 기업 고객에게 직접 금융 서비스를 제공하나 BaaS사업자는 은행/금융기관의 금융상품 및 서비스를 API (Application Programming Interface)를 통해 비금융 기업에 제공함으로써 비금융기업이 자신의 상품/서비스에 금융서비스를 내재화(embedded)하여 제공할 수 있습니다. BaaS는 은행/금융기관이 직접 수행할 수도 있고 제3의 사업자가 중개서비스 형태로 제공할 수도 있어 전 산업의 금융화를 촉진하고 있습니다.
ASP (Applicaion Service Provider)	ASP는 기업고객을 대상으로 응용업무 소프트웨어와 서비스를 제공하는 사업자 또는 사업을 지칭합니다. ASP를 이용하면 기업은 필요한 소프트웨어와 하드웨어를 구매, 개발, 관리하지 않아도 되므로 비용과 시간, 관리 부담을 덜 수 있습니다. ASP는 고객별로 특화된 맞춤서비스를 제공할 수 있으므로 SaaS나 패키지 구매와는 차별화된 유연성을 제공할 수 있습니다.
온프레미스 (On-Premise)	On-premise은 소프트웨어나 IT 인프라를 기업 내부 시설에 구축하고 운영하는 것으로 클라우드 서비스와 대비되어 사용하는 용어입니다.
ERP (Enterprise Resource Planning)	ERP는 기업의 전사적인 자원을 효율적으로 계획하고 관리하기 위한 통합 소프트웨어 시스템입니다. ERP 시스템은 기업 내의 여러 부서 및 업무 영역 간의 데이터를 통합하여 관리하며, 기업의 전략적인 의사 결정을 지원하는데 사용합니다. 인사, 회계/재무, 고객관리(CRM), 공급망관리(SCM) 등이 ERP 소프트웨어가 지원하는 대표적인 업무영역으로 대체로 여러 산업에 걸쳐 공통된 기능(cross industry functions)를 제공합니다.
DT (Digital Transformation)	DT는 디지털 기술을 활용하여 비즈니스 프로세스, 조직 문화, 고객 경험, 비즈니스 모델 등을 혁신하고 최적화하는 과정입니다. DT는 전통적인 비즈니스 모델을 디지털 기술을 활용하여 새로운 가치를 창출하고 경쟁 우위를 확보하는 것을 목표로 합니다.
RFI (Request for Information)	RFI는 특정 제품, 서비스, 솔루션, 프로젝트에 대해 벤더로부터 정보를 수집할 때 사용하는 정보요청서 또는 정보요청 프로세스입니다.
RFQ (Request for Quotation)	RFQ는 일반적으로 특정 제품이나 서비스의 가격 제안을 얻기 위해 사용되는 견적요청서 문서 또는 견적요청 프로세스입니다.
RFP (Request for Propoal)	RFP는 특정 제품이나 서비스, 프로젝트에 대해 벤더의공식 제안을 요청하는 제안요청서 또는 제안요청 프로세스입니다. 발주 기업은 RFP를 통해 공급업체나 서비스 제공자로부터 상세한 제안을 받아 보다 구체적인 비용 및 서비스 내용을 비교하여 벤더를 선정하며 이후 계약체결 절차에 들어 갑니다.

컴포넌트 (Component)	소프트웨어 컴포넌트는 프로그램 함수들의 집합으로 특정한 기능을 독립적으로 수행하도록 구성한 소프트웨어 부품입니다. 컴포넌트를 조립하고 재사용하고 합성하여 애플리케이션을 개발하는 컴포넌트 기반 개발을 통해 소프트웨어 개발의 생산성과 품질을 향상하고 비용과 시간을 절약할 수 있습니다.
클라우드 서비스	클라우드 서비스란 인터넷을 통해 컴퓨팅 자원, 데이터 저장, 소프트웨어, 플랫폼 및 기타 다양한 IT 관련 서비스를 원격으로 제공하는 것을 말합니다. 사용자는 필요한 만큼 IT자원과 서비스를 이용하고 비용을 지불하므로 초기 투자와 관리 비용을 절감할 수 있습니다.
애플리케이션 (응용 소프트웨어)	애플리케이션 또는 응용 소프트웨어는 넓은 의미에서는 컴퓨터 운영체제에서 실행하는 모든 소프트웨어를 뜻하며 좁은 의미에서는 운영체제나 컴파일러 같은 시스템 소프트웨어를 제외하고 사용자가 직접 사용하는 소프트웨어를 뜻합니다. 업무 애플리케이션은 특정 산업이나 기업의 업무 프로세스 자동화나 업무 생산성을 높이는 용도로 사용하는 응용 소프트웨어를 말합니다.

1. 사업의 개요

당사는 은행 및 금융회사를 대상으로 코어시스템 소프트웨어를 공급하는 금융 소프트웨어 전문 기업입니다. 당사는 금융기관의 고객 및 상품 정보를 관리하고, 여신, 수신, 할부금융, 카드 등 금융상품 거래를 높은 신뢰도와 성능, 안정성을 갖고 처리하는 코어금융 소프트웨어를 자체 기술로 개발하여 국내외 100여 금융기관에 공급하였으며, 당사 소프트웨어를 기반으로 금융회사의 코어시스템 구축을 위한 컨설팅부터 시스템 설계, 구축, 운영까지 토탈 솔루션을 제공하고 있습니다.

당사는 코어시스템을 구축하는 중대형 금융회사를 대상으로 코어뱅킹, 할부금융 등 당사 소프트웨어 제품의 라이선스를 판매하고동 소프트웨어 도입 금액의 일정비율을 매년 수취하는 소프트웨어 유지보수서비스를 제공합니다. 해외시장에서는 코어뱅킹 등 금융 소프트웨어를 다년간 매월 고객계좌 수 등의 사용량을 기준으로 비용을 청구하는 구독형 서비스를 운영하고 있습니다또한당사는 금융 및 플랫폼 소프트웨어 패키지를 공급하고 동 소프트웨어를 기반으로 고객 요구사항을 맞춤 개발하는 소프트웨어 시스템 구축사업을 수행하고 있으며당사가 구축한 애플리케이션 시스템을 운영관리 하는 애플리케이션 관리서비스도 수행하고 있습니다

[사업의 유형]

구분	사업	사업 내용
소프트웨어 (SW)	소프트웨어 라이선스 (License)	코어뱅킹(BX CBP), 할부리스금융(BX AFS), 코어카드 시스템(H-ALIS) 등 금융 소프트웨어와 개발 프레임워크(BXM), 인터페이스 통합(BXI) 등 플랫폼 소프트웨어 라이선스 판매
	소프트웨어 유지보수 (SW MA)	소프트웨어 유지보수 및 기술지원
	구독형 서비스 (SaaS)	금융 소프트웨어에 대한 구독형 서비스
프로페셔널 서비스 (PS)	소프트웨어 시스템 구축 (SWSI)	금융기관 코어시스템 구축 컨설팅, 시스템 설계, 시스템 구축 및 테스트 서비스
	애플리케이션 관리 서비스 (AMS)	금융기관 애플리케이션 운영관리 서비스

당사는 국내 유일의 코어뱅킹 시스템 소프트웨어 기업으로 은행, 증권, 카드, 캐피탈 산업을 커버하는 다양한 금융 소프트웨어와 플랫폼 소프트웨어를 개발하여 아시아 7개국, 100여 금융기관과 대기업에 공급해 왔습니다. 당사는 설립 이후 지금까지 연평균 38%의 고속 매출성장을 이루었으며, 이러한 성과에 힘입어 2022년에는 천만불 수출의 탑을 수상하였고, 산업자원부의 월드클래스 플러스(+)기업에 단독 선정된 바 있습니다.

당사는 글로벌 금융소프트웨어 시장의 선도 기업이 되는 것을 목표로 하고 있습니다. 한국시장에서는 코어뱅킹을 포함한 금융코어 시스템 소프트웨어 시장의 리더를 목표로 핵심 고객기반을 꾸준히 확대하고자 합니다. 당사의 해외 사업은 중국의 자동차 금융, 일본의 신용카드와 지방은행, 동남아의 중소형 은행 시장에서 해외 파트너와 함께 클라우드 솔루션과 구독형 소프트웨어 판매에 집중하고 있습니다.

2. 주요 제품 및 서비스

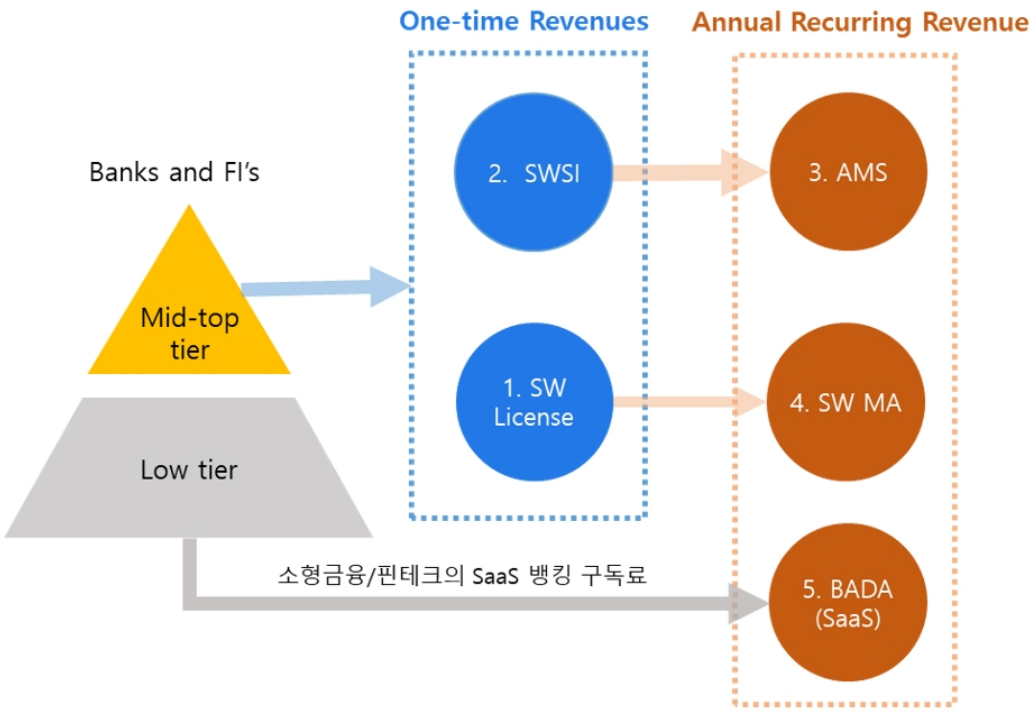
가. 주요 제품 등의 매출 현황

(단위 : 백만원, %)

구분			2024년도 (제16기 1분기)	비율	2023년도 (제15기)	비율	2022년도 (제14기)	비율	2021년도 (제13기)	비율
매출액	소프트웨어 (SW)	License	1,051	9.36%	7,107	9.75%	4,441	6.09%	8,576	9.03%
		SW MA	1,310	11.67%	4,270	5.86%	2,514	3.45%	1,778	1.87%
		SaaS	907	8.08%	2,797	3.84%	1,672	2.29%	921	0.97%
		소계	3,269	29.10%	14,174	19.44%	8,628	11.84%	11,275	11.87%
	프로페셔널 서비스 (PS)	SWSI	2,633	23.45%	39,886	54.70%	49,133	67.40%	70,845	74.56%
		AMS	5,329	47.45%	18,854	25.86%	15,134	20.76%	12,896	13.57%
		소계	7,962	70.90%	58,740	80.56%	64,267	88.16%	83,741	88.13%
	합계		11,231	100.00%	72,914	100.00%	72,895	100.00%	95,016	100.00%

주) 연결 재무제표 기준입니다.

당사의 사업은 고객에게 금융 소프트웨어를 판매하고, 통상 함께 발주하는 시스템 구축 사업을 수주하면서 License와 SWSI 사업의 일회성 매출이 발생하며, License 매출에 따른 SW MA 매출과 SWSI에 이어지는 AMS 매출 등 첫 단계 일회성 매출에서 파생되는 다년간의 반복적인 매출(ARR)이 발생하는 경향이 있습니다.



나. 주요 제품에 대한 내용

당사의 주요 제품 및 서비스 현황은 아래와 같습니다.

[뱅크웨어글로벌 주요 제품 및 서비스 현황]

구분	사업 내용
소프트웨어 라이선스 (License)	코어뱅킹 패키지, 금융 소프트웨어, 플랫폼 소프트웨어 등 당사가 자체 개발한 소프트웨어에 대한 영구 사용권 라이선스 판매. 소프트웨어와 용역을 함께 계약할 경우는 용역 진행율에 따라 매출 인식 가능
유지보수(MA)	라이선스 판매한 당사 소프트웨어에 대한 오류 수정, 기능 개선, 정기 점검, 교육 및 기술 지원 서비스 제공. 국내는 1년 무상 후 유상, 해외는 검수 즉시 유상 유지보수
SaaS	BX CBP 코어뱅킹 애플리케이션을 동남아향 클라우드 기반 구독형 서비스로 제공 다년 계약이 일반적이며 매월 사용량 기반으로 이용료 청구.
소프트웨어 맞춤개발 (SWSI)	당사 금융 소프트웨어를 고객요구를 기반으로 맞춤화 개발을 하는 SI 사업. 턴키 계약으로 진행할 경우 매출은 프로젝트 진행률에 따라 인식하고, 사업 대금은 주요 이정표 달성 시 선금, 중도금, 잔금으로 지급함
애플리케이션관리서비스 (AMS)	당사가 SWSI로 개발한 시스템의 운영, 유지보수, 간단한 개선개발 등을 수행하는 어플리케이션 관리 서비스. 통상 1년 단위로 계약하며, 매년 임금 상승률을 반영 연장. 대금은 월청구 방식

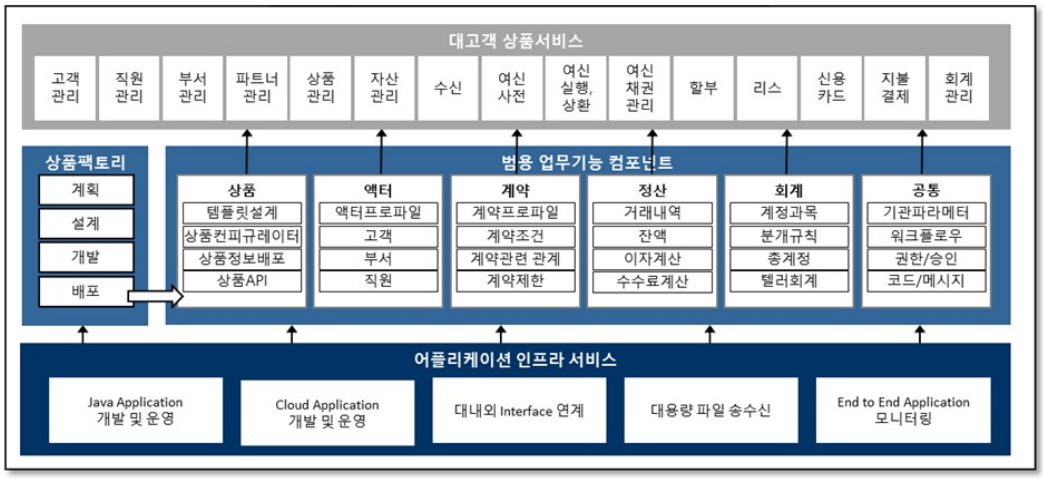
1) 소프트웨어 라이선스

당사의 소프트웨어 사용권 라이선스는 고객에게 영구적으로 제공(perpetual license) 됩니다. 소프트웨어 라이선스 매출은 소프트웨어를 고객이 검수 후 판매대금을 청구할 때 매출로 인식됩니다. 그러나 소프트웨어 라이선스를 맞춤개발 프로페셔널서비스(SWSI)와 함께 판매하면 라이선스 매출은 프로젝트 기간에 걸쳐 프로젝트 진행율에 따라 인식되며, 매출대금은 프로젝트 대금과 함께 청구/지급됩니다.

당사가 판매하는 소프트웨어 라이선스는 당사의 주력 소프트웨어인 코어뱅킹 패키지(BX CBP)와 BX CBP를 금융업무로 확장한 금융소프트웨어 제품군, BX CBP의 플랫폼 소프트웨어 제품군으로 구성됩니다.

(1) BX CBP

코어뱅킹 패키지(BX CBP)는 당사의 주력 소프트웨어이자 다른 금융업무 소프트웨어 개발의 기반이 되는 소프트웨어로서 2016년 처음으로 개발한 이래 꾸준히 업그레이드를 발표하여 현재 v5까지 출시되었습니다. BX CBP는 크게 대고객 상품서비스, 상품팩토리, 범용업무기능 컴포넌트, 어플리케이션 인프라서비스 등으로 구성되어 있습니다.

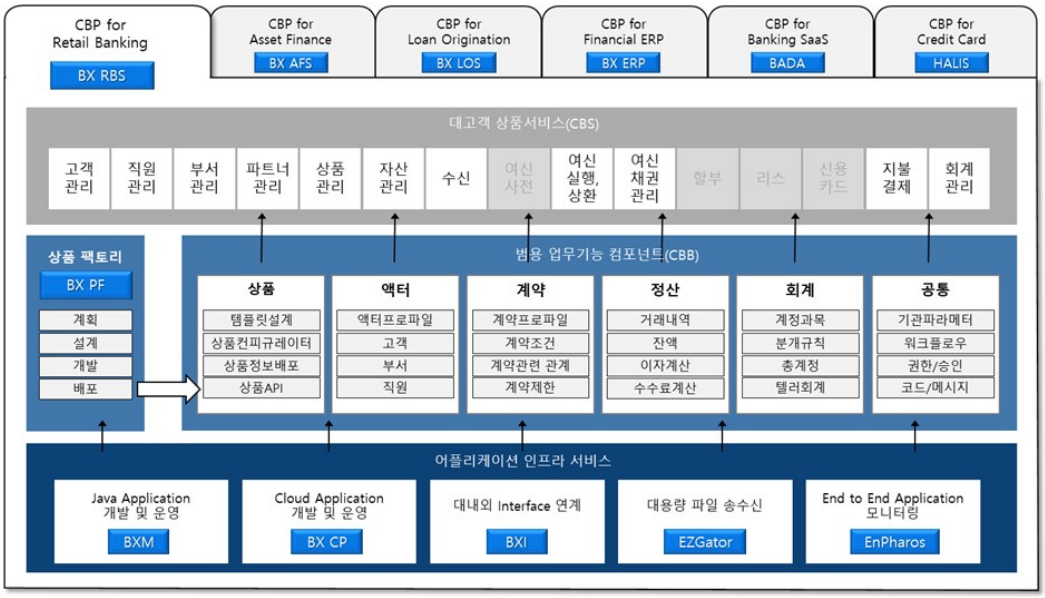


구성	내용
대고객 상품 서비스	고객관리, 상품관리 등의 업무 프로세스와 수신, 여신사전, 여신실행 등의 금융상품 처리를 수행하는 모듈로서 시장 니즈와 고객 요구에 따라 리테일뱅킹 패키지, 할부리스금융 패키지 등으로 상품화하고 있습니다. 대고객상품서비스는 범용업무기능컴포넌트의 컴포넌트를 이용하여 개발되었습니다. 고객은 대고객상품서비스의 서비스의 설정을 조정하여 맞춤화할 수 있습니다.
상품 팩토리	은행, 카드, 할부리스 등 다양한 금융상품의 기획, 설계, 개발, 배포를 관리하는 소프트웨어입니다. 상품팩토리를 통해 당사의 코어뱅킹시스템은 금융상품 관리와 금융상품의 처리를 완전히 분리하여 신상품을 개발할 때 프로그램 작성, 코어시스템 변경이 필요없도록 하여 상품출시 시간을 획기적으로 단축할 수 있습니다. 상품팩토리는 당사 코어뱅킹 패키지의 핵심 모듈이지만 대형 은행, 카드, 금융사에서 독립적으로도 운용할 수 있으면 BX PF 패키지로 별도 판매하고 있습니다.
범용업무기능 컴포넌트	은행/금융산업 전체에 공통되는 금융상품과 업무처리 기능을 컴포넌트 프레임워크로 구현한 코어뱅킹 패키지의 핵심 엔진이라고 할 수 있습니다. 어떤 금융산업의 대고객 상품서비스도 처리할 수 있도록 고객, 계약(계좌), 거래, 회계 원장 데이터를 처리, 저장할 수 있으므로당사의 새로운 제품은 모두 범용 업무기능 컴포넌트를 재사용, 조립, 확장하여 개발하고 있습니다. 범용 업무기능 컴포넌트는 당사 코어뱅킹 패키지의 유연성과 확장성이라는 차별적 경쟁력의 핵심 요소입니다.

애플리케이션 인터페이스	당사의 모든 금융 소프트웨어 패키지를 개발, 운영, 시스템 통합, 연계하는 기술기반 소프트웨어들의 집합입니다. 여기에는 Java 프로그램 언어로 된 프로그램을 개발, 테스트, 배포, 운영하는 모든 과정을 지원하는 Java Application 개발 및 운영 소프트웨어, 동 소프트웨어의 클라우드 버전인 Cloud Application 개발 및 운영 소프트웨어, 은행 및 금융사 내부 시스템 간, 내부와 외부 시스템간 연계 운용을 지원하는 대내외 Interface 연계 소프트웨어, 금융사 시스템간의 대용량 파일 송수신 소프트웨어, 개발된 소프트웨어의 성능을 모니터링하는 End-to-End Application 모니터링 소프트웨어 등으로 구성되어 있습니다. 인프라 서비스의 소프트웨어들은 당사 코어뱅킹 패키지의 구성요소임과 동시에 그 자체로 우수한 상품성을 갖고 있어 독립적으로도 판매하고 있습니다.

(2) **금융 소프트웨어 제품**

당사는 CBP를 기반으로 다양한 금융 소프트웨어 패키지를 출시해 왔으며 현재 가용한 금융 패키지 소프트웨어는 다음과 같습니다.



제품명	적용업무	내용
BX RBS	리테일뱅킹	BX RBS는 중소형 은행, 인터넷은행, 저축은행 등의 여신, 수신, 외환 등 대부분의 주요 금융상품 거래업무를 개발·처리·운영하는 패키지 솔루션입니다.
BX AFS	할부리스금융	BX AFS (Asset Finance Service)는 카드, 캐피탈, 리스금융사와 같이 자산을 담보로 여신을 제공하는 여신전문기관용 종합 업무 패키지 솔루션입니다. 신용 대출, 자동차/내구재 할부/리스, 매입채권, 팩토링 등의 다양한 상품/업무를 지원합니다..

BX LOS	여신	BX LOS (Loan Origination Service)는 여신신청 및 심사 서비스를 제공하는 금융기관 용 업무 패키지 솔루션입니다. 많은 경우 금융기관에서는 여신심사시스템을 기존 코어뱅킹 시스템과 분리하여 독립적으로 구축 및 운영합니다.
BX ERP	금융 인사/회계	BX ERP (Enterprise Resource Planning)는 부동산신탁회사, 자산운용사 및 중소 금융사를 위한 인사 및 회계소프트웨어로서 신탁사업관리, 분양관리, 리츠, 펀드관리, 인사/총무, 재무회계, 경영정보 등의 기능을 제공합니다.
BADA	뱅킹SaaS	BADA (Banking Anywhere Digital Anybody)는 2020년 출시한 동남아시아 저축은행, 농촌은행, 여신금융사, 마이크로 금융기관을 위한 SaaS 뱅킹 서비스로서, 온오프라인 고객가입부터 마이크로 여신, 신용평가, 사후관리, 대출 분석, 컴플라이언스, 회계처리 등 중소금융사의 업무기능 대부분을 퍼블릭 클라우드 기반으로 모바일앱과 온라인/오프라인 채널을 통해 제공합니다. 고객과 직원, 에이전트용 앱/웹과 전자지갑, e-KYC, 모바일 Pay도 지원합니다.
HALIS	신용카드코어	HALIS (Hyundai Advanced Library Card Information System)는 당사와 현대카드가 공동으로 일본 신용카드 시장을 공략하기 위해 개발한 카드업무 패키지로서 고객가입부터 심사, 청구, 입금, 카드론, 가맹점업무 등의 카드 코어업무 프로세싱을 모두 지원합니다. HALIS는 현대카드의 신용카드 비즈니스 노하우와 당사의 금융 플랫폼 기술로 개발한 핵심 IT시스템으로 매월 2억건에 달하는 카드 거래를 365일, 24시간 실시간으로 안전하게 처리하는 것은 물론 대규모 매입/매출, 입/출금 업무를동시에 처리해 낼 수 있습니다. 특히 고객 및 상품 특성에 따라 시스템을 유연하게 재구성해 적용할 수 있기 때문에, 새로운 상품이 나오더라도 빠르게 대응할 수 있습니다.

(3) 플랫폼 소프트웨어 제품

당사의 플랫폼 코어뱅킹 소프트웨어 제품군은 BX CBP의 핵심기술을 제품화하여 금융기관이 직접 코어뱅킹 시스템을 개발하고 운영할 수 있도록 지원하는 플랫폼 소프트웨어입니다.

제품명	적용업무	내용
BX PF	금융상품개발	BX PF (Product Factory)는 공통적인 상품설계 요소를 정의하여 재활용성을 극대화한 상품개발 및 관리 플랫폼입니다. 특히 고객의 금융지식이 향상되고 금융기관 간의 경쟁이 치열해짐에 따라, 수만종의 상품이 경쟁적으로 출시되고 있는 금융환경에서는, 상품의 개발뿐 아니라 다양한 채널시스템에 대한 효과적인 배포관리도 중요한 요인이 됩니다. 기술적 완성도와 범용성 측면에서 국내뿐 아니라 아시아에서 독보적인 지위를 갖고 있어 국내외 대형 은행 및 카드사, 핀테크 기업에 공급하고 있습니다.

BXM	Java개발/운영	BXM (Java Application Framework)는 엔터프라이즈 자바 어플리케이션 개발 프레임워크입니다. 고도의 안정성과 성능을 요구하는 금융기관 핵심업무 시스템에서 필요로 하는 개발환경을 제공합니다. BXM은 소프트웨어 프로젝트의 개발 환경, 개발 표준화와 편의성을 지원하는 개발 프레임워크이면서 고성능 실시간 온/오프라인 거래와 뱃치 거래 처리, 무중단 운영, 자동화된 운영 제어를 지원하는 운영 플랫폼입니다.
BX CP	클라우드 Java 개발/운영	BX CP (Cloud Platform)는 AWS, AZURE, 네이버클라우드, 알리클라우드 등 CSP의 종류에 상관없이 어떤 클라우드 환경에서도 데브옵스 플랫폼을 구성하여 클라우드 네이티브 어플리케이션을 개발하고 운영할 수 있도록 지원하는 클라우드 전용 어플리케이션 플랫폼입니다. 특히 BXM의 기술력을 바탕으로 금융기관의 미션 크리티컬한 거래처리의 안정성을 보장한다는 점에서 차별화됩니다.
BXI	대내외 인터페이스	BXI (Integrator)는 기업 내에서 운용하고 있는 다양한 업무시스템, 고객 인터페이스 채널(channel), 외부 기업 시스템과의 인터페이스 연계를 지원하는 소프트웨어입니다. BXI는 대외 시스템 연계(Front-End Processing), 대내 시스템 연계(Enterprise Application Interface), 채널 연계(Multi-Channel Integration), API 연계(Application Programming Interface Gateway) 기능을 모두 갖추고 있습니다.
EZGator	기업용 파일 송수신 관리	EZGator(이지게이터)는 파일 송/수신 암호화, 관리기능, 업무의 편리성과 안정성을 갖춘 MFT(Managed File Transfer) & Secure FTP 솔루션입니다. 파일 송수신관리 솔루션(MFT- Managed File Transfer)은 FTP의 기능을 완전 대체해 파일의 효율적 전송, 자동화 및 관리의 편리성을 제공하는 특징을 갖습니다. 압축 및 병렬전송 기능을 이용해 전송시간을 획기적으로 단축하여 기존 파일전송기준인 FTP(File Transfer Protocol) 보다 보안성, 안정성, 편리성 등이 더 뛰어납니다. 이와함께 전송관련 각종정보를 관리하여 송수신 상황의 실시간 모니터링을 할 수 있으며, 네트워크 장비 없이 자체 이중화 지원으로 장애 시 완벽한 복구 및 신속한 조치가 가능합니다. 암호화, 복호화, 사용자 권한 관리 등 보안 기능이 탁월하며 예약 전송, 주기적 전송 등 각종 편의 기능을 제공합니다.

EnPharos	어플리케이션 성능 관리	EnPharos는 웹, WAS(Web Application Server), TP Monitor(Transaction Processing Monitor), MCI(Multi-Channel Integration), EAI(Enterprise Application Interface), FEP(Front-End Processing) 등 고도로 분산화되어 복잡한 구성을 갖는 IT인프라 환경에서 상호 연계되어 처리되는 비즈니스 트랜잭션을 마치 하나의 장비에서 하나의 비즈니스 트랜잭션이 처리되듯 단순화하여 처리 플로우를 모니터링 해주는 end-to-end 거래추적 기반 어플리케이션 성능관리(Application Performance Management; APM) 솔루션입니다. WAS 또는 TP Monitor 등 단일 tier별 모니터링을 제공하는 여타 APM과 달리, EnPharos는 비즈니스 트랜잭션 기반 트래킹을 추가로 제공해 GUID(Globally Unique Identifier)를 통한 성능 연계 정보 수집으로 성능 저하 구간을 정확히 파악할 수 있습니다. 특히 시스템 복잡도와 불확실성 증가로 인해 개별 tier별 모니터링과 비즈니스 트랜잭션 기반 트래킹의 결합이 실질적인 성능 개선을 위한 전제 조건이라는 점에서 EnPharos는 기존의 APM보다 강화된 APM 솔루션입니다.

2) 소프트웨어 유지보수

소프트웨어 유지보수(Software Maintenance; SWMA)는 소프트웨어 라이선스를 판매한 이후 소프트웨어의 오류 수정, 기능 또는 성능 개선 패치(patch) 설치, 정기 기술점검, 교육 및 운영 교육, 기술 지원 등의 서비스를 지원하는 서비스입니다. 당사는 소프트웨어 기술지원 전담조직을 구성하여 고객 지원을 수행하고 있습니다. 제품 도입 시기에는 주로 전담 엔지니어를 할당하여 직접 기술지원을 수행하며 유지보수 시점에서는 계약에 의거한 고객 지원을 수행합니다.

3) SaaS

당사의 SaaS 제품(BADA)은 당사의 BX CBP 코어뱅킹 애플리케이션을 동남아시아 중소형 은행에 적합한 기능과 서비스로 패키징한 클라우드 기반의 뱅킹 애플리케이션 서비스입니다. 따라서 고객은 초기 투자 없이 모바일 및 인터넷 뱅킹, 디지털 온보딩, 최신 리테일 뱅킹 서비스를 사용량 기반으로 즉각 이용할 할 수 있습니다.

SaaS 계약은 최소 1년 단위로 계약하며 장기 계약 할인 혜택을 부여되며, 가격은 서비스 구성요소에 따라 고정비와 변동비로 구성되어 있습니다. 당사의 SaaS 매출은 계약기간 동안 청구기준으로 매출을 인식하고 있습니다.

4) SWSI

SWSI는 코어뱅킹 패키지 등 당사의 소프트웨어를 기반으로 고객 요구에 맞춤 시스템을 개발하는 SI사업을 뜻하는 당사 고유의 용어입니다. 일반적인 SI사업이 고객의 요구사항에서 출발하여 새로운 시스템을 설계하고 프로그램하고 테스트하는 소프트웨어 개발 절차를 거친다면, 당사의 SWSI는 이미 완성되고 검증된 소프트웨어를 고객의 특별한 상황에 맞춰 일부를 변경/추가하는 방식으로 개발을 진행합니다. 따라서 고객의 요구사항을 이해하고 나면 소프트웨어를 설계하는 것이 아니라 당사의 소프트웨어와 어떤 차이가 있는지를 파악 한 후, 기존 소프트웨어를 대부분 재사용하되 어떤 부분을 수정하고 추가할 것인지 결정하고 해당 부분만 개발하게 됩니다.

따라서 당사의 SWSI 프로젝트는 프로젝트의 시작 시점부터 작동하는 소프트웨어를 점진적으로 변경/개선하면서 테스트하므로 SI 프로젝트 대비 품질, 납기, 비용 측면에서 모두 경쟁력이 있습니다. SWSI 사업은 고객에게 당사의 소프트웨어 우수성뿐만 아니라, 소프트웨어의 높은 운영 비용효율성을 제시한다는 점에서 차이가 있습니다.

일반적으로 SWSI 사업 계약은 SI사업과 같이 턴키 계약 형식으로 이뤄지며 매출은 전체 프로젝트 기간에 걸쳐 진행률에 따라 인식됩니다. 사업 대금은 프로젝트 계획의 주요 이정표를 달성하고 고객 검수를 받을 때마다 지급하며, 대체로 선금, 중도금(1차, 2차 등), 잔금으로 나눠 지급됩니다. 단, SWSI에 포함된 제3자 소프트웨어와 하드웨어는 고객사에 설치 후 검수 완료 시점에 매출을 인식합니다.

5) AMS

AMS 사업은 통상 당사의 SWSI 프로젝트로 고객의 맞춤 시스템이 완성된 후 운영 단계에 돌입할 때 1년 단위로 계약하며, 매년 연간 인건비 상승률을 반영하여 연장 계약을 체결합니다

. 서비스 대금은 매월 청구하며 청구금액만큼 매출로 인식합니다.

AMS 계약기간 중에 어플리케이션의 운영과 유지보수, 간단한 개선 개발은 서비스 비용에 포함되지만 AMS 운영인력 공수 이상이 투입되는 소형 개발 프로젝트에 대해서는 별도의 계약을 체결합니다. 이런 사업을 Add-on 프로젝트라고 하며, AMS 사업자로서는 별도의 업체선정 과정 없이 추가사업을 수주할 수 있고, 고객도 번거로운 절차 없이 기존 시스템에 전문성을 가진 벤더가 높은 신뢰도와 신속성을 갖고 개발할 수 있다는 이점이 있습니다. 이러한 Add-on 사업은 SWSI와 같이 진행율에 따라 매출을 인식합니다.

다. 주요 제품 등의 가격변동 추이 및 가격변동원인

당사는 국가, 금융업종, 고객 세그먼트, 고객 크기, 시스템 구성에 따라 사업별로 가격을 책정하며, 입찰 및 협상으로 최종 가격이 결정되므로 제품 가격 추이를 기재하기 어렵습니다. 또한 수주 사업의 특성상 영업비밀 보호가 필요하므로 제품별 단가를 기재하지 아니하였습니다.

3. 원재료 및 생산설비

당사는 금융 소프트웨어 개발 및 공급을 주된 사업으로 영위하고 있으며, 해당 사업은 일반 제조업과 달리 원재료, 부재료, 저장품 등의 매입이 존재하지 않습니다. 단, 사업 영위를 위해 협력업체 또는 프리랜서 등에 의한 외주용역비 그리고 상품 매입 비용이 발생하고 있습니다.

[상품 및 외주 비용 상세]

(단위 : 백만원)

매입유형	2024년도 (제16기 1분기)	2023년도 (제15기)	2022년도 (제14기)	2021년도 (제13기)
상품	-	1,534	5,221	9,532
외주비	3,268	27,954	32,331	42,159
총계	3,268	29,488	37,552	51,691

마. 생산 및 생산설비에 관한 사항

(1) 생산능력 및 생산실적

당사는 소프트웨어 개발 및 공급을 주된 사업으로 영위하고 있으며 해당 사업은 소프트웨어 개발 등 인적자원을 활용하여 사업을 영위하고 있으므로 고정된 생산설비에서 반복적인 생산활동을 통해서 물리적인 제품을 만들어내는 생산설비가 없어 별도의 생산능력 및 생산실적을 산정할 수 없습니다.

(2) 생산설비에 관한 사항

당사는 제조업과 같이 고정된 생산설비는 없으며, 아래와 같은 유형자산을 보유하고 있습니다.

[유형자산 상세]

(단위: 원)

공장별	자산별	소재지	기초가액	당기증감		당기상각	상각누계	2024년 1분기말 가액	비고
				증가	감소				
유형자산	비품	서울	1,969,824,464	34,326,364	-	49,743,024	1,526,065,781	428,342,023	정액법
	비품_SW	서울	232,597,514	-	-	15,987,210	201,814,969	14,795,335	정액법
	시설장치	서울	1,024,000,000	-	-	51,200,000	100,983,333	871,816,667	정액법

당사는 증권신고서 제출일 현재 설비의 신설/매입 계획을 보유하고 있지 않습니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위: 백만원,USD('000))

매출유형	품목		2024년도 (제16기 1분기)	2023년도 (제15기)	2022년도 (제14기)	2021년도 (제13기)
			금액	금액	금액	금액
License	제품	수출	- (-)	- (-)	1,106 (832)	2,922 (2,200)
		내수	1,051	7,107	3,336	5,654
		소계	1,051	7,107	4,441	8,576
MA	제품,상품	수출	407 (306)	938 (706)	559 (421)	- (-)
		내수	904	3,332	1,955	1,778
		소계	1,310	4,270	2,514	1,778
SaaS	제품	수출	823 (619)	2,527 (1,902)	1,672 (1,259)	921 (694)
		내수	85	270	-	-
		소계	907	2,797	1,672	921
SWSI	용역,상품	수출	906 (682)	14,976 (11,273)	23,594 (17,761)	22,684 (17,075)
		내수	1,727	24,911	25,539	48,161
		소계	2,633	39,886	49,133	70,845
AMS	용역	수출	420 (316)	2,137 (1,609)	3,871 (2,914)	4,357 (3,279)
		내수	4,909	16,716	11,264	8,540
		소계	5,329	18,854	15,134	12,896
합계		수출	2,555 (1,924)	20,579 (15,491)	30,802 (23,187)	30,884 (23,248)
		내수	8,675	52,335	42,093	64,133
		소계	11,231	72,914	72,895	95,016

나. 판매경로 및 판매 방법

당사의 판매경로는 고객과 직접 계약하는 경우, 해외 자회사와 계약하는 경우, 국내 금융그룹 IT자회사 및 SI기업과 계약하는 경우 등의 판매경로가 있습니다.

(1) 고객과 직접 계약

당사가 국내외 고객들과 직접 계약을 체결하여 제품 및 서비스를 공급하는 경우입니다. 국내

에서는 금융공기업인 주택금융공사, 한국은행과의 계약이 이에 해당하며, 해외에서는 라인뱅크 타이완, 필리핀 BPI Banko 등과의 매출계약이 고객과 직접 계약을 체결한 경우입니다.

(2) 해외 자회사와 계약

당사의 일본 사업과 동남아 사업은 고객이 본사와 직접 계약을 요청하는 경우를 제외하고는 당사의 해외자회사인 Bankware Japan과 Bankware Asia을 통해 수행하는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 일본의 신용카드 코어시스템 공급 사업 계약을 Bankware Japan과 체결한 사례가 이에 해당하며, Bankware Japan은 현지 SI 기업과 계약을 체결하여 최종 고객에 본사의 제품과 서비스를 공급하고 있습니다. 동남아에 뱅킹 SaaS 솔루션을 공급할 때 Bankware Asia와 계약을 체결하는 경우가 이에 해당하며, Bankware Asia는 고객과 직접 계약을 체결하거나 현지 협력사와 계약을 체결하여 최종 고객에게 당사의 제품과 서비스를 공급합니다.

(3) 국내 금융그룹 IT자회사 또는 SI기업과 계약

국내 금융회사가 발주하는 사업의 주사업자가 SI기업이나 금융그룹 IT자회사인 경우는 해당 SI기업과 계약을 체결하고 동사를 통해 당사의 제품과 서비스를 공급합니다. 예를 들어 우리금융지주산하 우리FIS, 하나금융지주 하나티아이, 오케저축은행 오케이DS, 농협지주의 농협정보시스템과의 매출계약이 금융그룹 IT자회사를 통해 판매가 이루어지는 경우입니다.

다. 판매전략

(1) 고객사 사업 계획 참여

당사는 적극적인 사전 영업을 통해 고객의 솔루션 계획 단계에서 선진 금융 소프트웨어 구축 트랜드와 패키지 기반 개발의 장점을 적극적으로 소개하고 있습니다. 은행 및 금융회사 고객들의 사업기획 단계에서 관행적으로 추진했던SI 방식의 대안으로 금융솔루션 기반의 맞춤개발 방식을 소개하고, 두 방식의 장단점을 설명하는 등, 당사의 금융솔루션 개발방식을 고려한 사업계획과 예산책정을 지원하여 당사에 유리한 제반 여건을 조성하고자 노력합니다. 또한 입찰 단계에서 정보제공요청서, 제안요청서 작성을 지원하여 당사의 장점인 최신 클라우드 기술지원, 업무솔루션의 유연성과 확장성, 유지보수성, 선도기업 구축사례, 업계 최고의 인프라 솔루션 등이 성공적인 시스템 개발과 사후 유지관리에 미치는 중요성을 인지시킵니다. 이러한 기술영업 활동을 통해 해당 내용이 요청서에 포함되고 평가에 반영되어 수주확률이 높아질 수 있도록 하고 있습니다.

(2) 재판매/추가판매 활성화

당사는 금융솔루션 구축이 끝나면 후속사업으로 소프트웨어 유지보수와 어플리케이션 관리 서비스(AMS)를 제공함으로써 장기적인 고객관계를 유지하고 있습니다. 특히 AMS 사업은 수년간 고객과 함께 근무하면서 고객사 시스템의 운영 및 개선을 담당하므로 관련된 추가 기능 또는 업무 확대 적용과 관련한 영업기회를 감지합니다. 따라서 기존 도입한 제품의 업그레이드와 새로운 업무기능의 추가, 또는 연결된 다른 업무시스템 재구축까지 다양한 사업기회가 포착되면 영업기회 유형에 따라 당사의 신제품 버전의 신규 기능과 신기술을 설명하여 업그레이드 재구매를 유도하거나, 새로운 업무 모듈 추가구매를 유도합니다. 또한 당사의 제품들은 같은 기반 프레임워크를 이용하여 개발했다는 점을 강조하여 현재 운용하는 시스템

위에 새로운 신사업, 신규 업무시스템 구축 사업을 제안하기도 합니다. 이러한 과정을 통해 당사 제품을 사용하는 고객사 내부 업무의 지원 범위를 지속적으로 확대해 나가고 있습니다.

(3) 금융산업 세그먼트별 고객기반 확대

당사는 국내 시장에서는 시중은행과 저축은행, 신용카드/캐피탈, 공금융, 자산운용 등 금융산업 세분시장(세그먼트)별 솔루션 포트폴리오를 꾸준히 확대하고 있습니다. 일본에서도 신용카드 코어시스템 시장을 중소형 고객 세그먼트에 집중하고 있으며, 동남아 SaaS 솔루션도 소형저축은행과 농촌은행, 소비자금융사를 타겟으로 기능을 차별화하고 있습니다. 이러한 금융산업 세그먼트 솔루션을 기반으로 해당 시장에서 독보적인 위치를 점하는 것을 목표로 하고 있으며, 솔루션별 delivery 역량을 고려하여 매년 적절한 프로젝트 포트폴리오를 관리함으로써 성장성과 수익성을 확보하는 전략을 갖고 있습니다.

시장 세그먼트		사업기회 (연간)
은행	시중은행	주요 시스템 재구축 사업 1~2건 상품팩토리/플랫폼SW 공급
	저축은행	저축은행 차세대 2~3건 코어시스템 SW 공급 및 구축
금융	카드/캐피탈	카드 할부리스시스템 1-2건 캐피탈 차세대 사업 1-2건
	공금융	국책은행 단위시스템 개발사업 1~2건 공제조합, 연금 차세대 사업 1~2건
	자산운용	자산운용, 부동산신탁 ERP 및 자산운용시스템 2-3건

(4) 해외시장 파트너 네트워크 구축

당사는 해외 판매전략의 일환으로 코어뱅킹을 포함한 금융 소프트웨어 솔루션과 구독형서비스(SaaS)에 대한 해외 영업 및 delivery 파트너 네트워크를 적극적으로 구축하고 있습니다. 일본에서는 신용카드시스템 시장공략을 위해 일본IBM자회사인 Exa와 일본 1위 PG (Payment Gateway) 기업인 GMO-PG, 신용카드산업 경영컨설팅기업인 뷰루가컨설팅과 파트너계약을 체결하였으며, 코어뱅킹 소프트웨어 파트너 네트워크도 구축할 계획입니다. 동남아에서는 타이완 최대 SI기업인 Wistron와 제휴를 맺었으며, 싱가포르 자회사인 Bankware Asia를 중심으로 동남아 지역 전체를 커버하는 금융SI전문기업인 Thakral One, 인도네시아 금융SI전문기업인 Indivara Group 등과 파트너십을 구축했습니다.

앞으로도 진출하는 국가의 금융산업별 전문성을 가진 파트너 기업 네트워크를 지속적으로 발굴하여 당사는 소프트웨어 공급 및 기술지원, 솔루션컨설팅에 집중하고, 현지 영업과 고객지원, 사후관리는 로컬 파트너가 담당하는 협력체계를 구축해 나갈 것입니다.

라. 주요 매출처 등 현황

(단위: 원)

매출처	2024년 1분기		매출처	2023년		매출처	2022년		매출처	2021년	

	금액	비중		금액	비중		금액	비중		금액	비중
E사	1,796,562,170	14.97%	F사	8,228,228,567	11.51%	A사	17,256,278,535	24.38%	A사	23,373,146,565	24.99%
B사	1,557,898,624	12.98%	A사	7,063,808,926	9.88%	B사	5,684,128,253	8.03%	B사	12,061,891,673	12.90%
K사	822,503,457	6.86%	E사	6,764,031,694	9.46%	D사	5,652,331,513	7.98%	G사	7,850,804,164	8.39%
O사	744,912,125	6.21%	J사	6,316,790,820	8.84%	F사	4,772,078,833	6.74%	C사	6,897,755,156	7.37%
C사	712,439,354	5.94%	M사	4,044,580,001	5.66%	E사	4,600,658,628	6.50%	I사	6,405,412,195	6.85%
D사	703,276,979	5.86%	C사	3,488,914,262	4.88%	H사	4,308,861,943	6.09%	D사	5,304,336,369	5.67%
Q사	583,330,481	4.86%	P사	3,095,414,251	4.33%	C사	4,218,985,013	5.96%	L사	4,236,379,995	4.53%
H사	447,966,782	3.73%	D사	2,908,316,779	4.07%	G사	2,549,929,037	3.60%	H사	3,743,008,084	4.00%
S사	365,816,625	3.05%	O사	2,879,413,501	4.03%	K사	2,306,692,947	3.26%	N사	3,632,562,295	3.88%
I사	361,659,313	3.01%	K사	2,526,565,822	3.54%	Q사	2,078,879,928	2.94%	R사	2,443,371,811	2.61%
기타	3,901,375,309	32.52%	기타	24,156,792,553	33.80%	기타	7,358,883,553	24.52%	기타	17,581,823,389	18.80%
합계	11,997,741,221	100.00%	합계	71,472,857,176	100.00%	합계	70,787,708,182	100.00%	합계	93,530,491,697	100.00%

마. 수주현황

당사의 수주현황은 아래와 같습니다. 당사의 경우 고객별 수주내역은 당사 영업 기밀사항으로, 해당 내용을 공시할 경우 영업에 현저한 손실을 초래할 수 있습니다. 따라서 수주 총액만을 공시하였습니다.

(단위: 원)

발주처	품 목(프로젝트명)	수주일자 (계약일자)	납 기	수주총액		수주잔고	
				수 량	금 액	수 량	금 액
금융기관 등	시스템구축 및 유지보수	-	-	-	70,458,456,702	-	42,498,088,968

5. 위험관리 및 파생거래

당사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다(시장위험은 다시 환율위험, 이자율위험과 가격위험 등으로 구분). 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다.

가. 시장위험

(1) 이자율변동 위험

이자율 위험은 미래시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데 있습니다.

보고기간말 현재 회사는 시장위험에 노출되어 있는 유의적인 변동금리부 조건의 차입금 등을 보유하고 있지 않습니다.

(2) 가격위험

회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권 및 채무증권에 투자하고 있지 않습니다.

(3) 외환위험

외환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 환율위험은 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다. 따라서 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 환율위험이 발생하지 않습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	2024년 1분기		2023년		2022년		2021년	
	자산	부채	자산	부채	자산	부채	자산	부채
USD	153,564,532	-	1,899,574,535	-	9,073,310,741	3,376,164,782	7,861,635,019	3,378,164,782
JPY	5,048,215,866	-	2,513,465,749	-	-	-	96,533,096	-
CNY	-	-	-	-	-	-	10,887,452	-

당분기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 기능통화 이외의 주요 외화로 표시된 회사의 화폐성 자산·부채에 대해 원화의 환율이 10% 변동하는 경우를 가정할 때 법인세비용

차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	2024년.1분기		2023년		2022년		2021년	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD/원	15,356,453	(15,356,453)	189,957,454	(189,957,454)	907,331,074	(907,331,074)	786,163,502	(786,163,502)
JPY원	504,821,587	(504,821,587)	251,346,575	(251,346,575)	-	-	9,653,310	(9,653,310)
CNY/원	-	-	-	-	-	-	1,088,745	(1,088,745)

나. 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐만 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

(1) 위험관리

회사는 신용위험을 관리합니다. 은행 및 금융기관의 경우 우량신용등급을 보유한 곳과 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다.

회사의 신용위험의 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다.

(2) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 주요 금융자산을 보유하고 있습니다.

·재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
·상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

보고기간말 현재 회사는 신용위험에 노출되어 있는 유의적인 매출채권 등을 보유하고 있지 않습니다. 현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

다. 유동성 위험

현금흐름의 예측은 회사의 재무부서가 수행합니다. 회사의 재무부서는 영업자금수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

(1) 유동성위험관리

당분기말과 전기말 현재 회사의 유동성위험 분석내용은 다음과 같습니다.

1) 당분기말

(단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무 및 기타채무	10,040,542,656	-	-	10,040,542,656
차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	4,521,289,915	-	-	4,521,289,915
합 계	19,194,232,571	1,422,000,000	-	20,616,232,571

2) 전기말

(단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무 및 기타채무	5,482,817,299	-	-	5,482,817,299
차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	4,279,167,738	-	-	4,279,167,738
합 계	14,394,385,037	1,422,000,000	-	15,816,385,037

위의 분석에 포함된 비파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액으로 이자를 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험관리

회사의 자본관리의 주요 목적은 안정적 재무구조의 유지입니다. 회사는 자본관리 지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

또한 당사는 2023년 4분기 기준 전환우선주 및 상환전환우선주의 보통주 전환으로 인하여 자본잠식이 해소되었습니다. 한편, 보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기말	전기말
부 채	29,827,623,912	34,545,319,871
자 본	7,990,028,455	10,763,783,581
부채비율	373.31%	320.94%

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상의 주요계약 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치는 비경상적인 주요 계약이 없습니다.

나. 연구개발활동

(1) 연구개발 조직 구성

당사 연구개발 조직은 연구개발 제품에 따라 크게 금융과 인프라 플랫폼소프트웨어로 조직되며, 하위 부서는 세부 기술/제품, 사업에 따라 나누고 있습니다.

(단위: 명)

구분	조직명	연구개발 제품	인원
금융 플랫폼 소프트웨어	금융 SW FCC Unit	BX PF, CBB	21
	금융 SW FSC Unit	패키지(BX RBS, BX AFS)	29
	DevOps	릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리 등	4
	BADA	BADA	12
인프라 플랫폼 소프트웨어	SW연구소	BXM, BXI, BX CP	26
	LS Unit	신제품 개발	14
합계			106

(2) 연구개발 인력 현황

증권신고서 제출일 현재 당사의 연구개발 관련 인력은 특급 50명, 고급 13명, 중급 6명, 초급 37명 등 총 106명의 연구개발인력을 보유하고 있으며, 그 현황은 아래와 같습니다.

(단위: 명)

구분	특급	고급	중급	초급	합계
금융 플랫폼 SW	35	8	2	21	66
인프라 플랫폼 SW	15	5	4	16	40
합계	50 (47%)	13 (12%)	6 (6%)	37 (35%)	106

상기의 표는 한국 SW산업 협회의 SW기술자 등급 기준을 기반으로 조사된 당사 연구개발 인

력의 기술 등급별 분포 현황입니다. 특급 및 초급 기술 보유자가 약 78%로 가장 높은 비율을 보이고 있으며, 젊은 인력을 채용 및 육성하고 있습니다.

한편 상세한 SW 기술자 등급은 하기와 같습니다.

구분	박사	석사	학사	초대졸	고졸
특급기술자	3년이상	9년이상	12년이상	15년이상	
고급기술자	3년미만	6년이상	9년이상	12년이상	15년이상
중급기술자		3년이상	6년이상	9년이상	12년이상
초급기술자		3년미만	6년미만	9년미만	7년이상

출처: 한국 SW 산업협회

한국 SW 산업협회의 기술 등급 산정 기준으로서 기술자격증을 보유한 인력은 기술 자격 기준에 의해 등급이 산정되고, 없을 시는 학력 기준을 기반으로 기술자 등급이 책정됩니다. 앞서 제시한 당사의 연구개발 인력 기술 등급은 이와 같은 기준이 적용되었습니다.

다. 연구개발실적

(1) 연구개발비용

(단위: 원)

과 목	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
연구개발비용 계	2,832,290,177	8,256,684,721	3,497,521,543	5,359,992,799
(정부보조금)	-46,200,000			
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용 계 / 당기 매출액 * 100]	23.61%	11.55%	4.94%	5.73%

주1) 매출액은 별도 재무제표기준입니다.

주2) 연결대상 법인(해외법인)에는 연구개발비가 존재하지 않습니다.

2021년까지는 급여, 상여금, 외주비, 기타 연구부서에서 사용하는 비용을 경상연구개발비로 분류하였으나, 2022년부터 비용의 성격을 명확히 구분하고자 급여와 상여금은 급여로 분류, 외주비는 외주비로 분류, 기타 연구부서에서 사용하는 비용만을 경상연구개발비로 분류하여 재무제표 상 계정과목과 비용의 차이가 존재합니다.

재무제표 주석에 표시되지 않은 연구개발비의 사용내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

주3)

구분	조직명	연구개발제품	2024년 1분기	2023년	2022년	2021년
금융 플랫폼 소프트웨어	금융 SW FCC Unit	BX PF, CBB	672	3,003	2,414	3,102
	금융 SW FSC Unit	패키지(BX RBS, BX AFS)	635	1,073	-	-
	DevOps	릴리스 엔지니어링, 인프라 프로비저닝 및 관리, 시스템 관리 등	122	597	-	-
	BADA	BADA	618	1,635	1,320	1,301
인프라 플랫폼 소프트웨어	SW연구소	BXM, BXI, BX CP	476	1,476	1,695	2,700
	LS Unit	신제품 개발	308	1,053	-	-
트러블프로젝트 지원 인건비차감			-	(580)	(1,932)	(1,743)
합계			2,832	8,257	3,498	5,360

위 표와 관련하여 2021년부터 2023년까지 A사 관련 트러블 프로젝트를 지원한 연구원 인건비는 차감하여 산출하였으며, 해당 연구개발비는 매출원가에 포함되어 있습니다.

(2) 연구개발 실적

(가) 정부과제 수행 실적(최근 3개년)

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금	관련제품	비고
글로벌 SaaS 육성 프로젝트 - 동남아시아지역 마이크로파이낸스 SaaS 개발 및 사업화	정보통신산업진흥원	'20.06~'20.11	4.97억원 (총 6.97억)	BADA	완료
클라우드 네이티브 할부/리스 SW개발 - 구매조건부	중소기업기술정보진흥원	'23.12~'25.03	3.1억원 (총 3.87억원)	AFS	진행 중

(나) 자체 R&D 실적

당사는 소프트웨어 개발 및 업그레이드에 필요한 기반 기술과 모듈을 연구조직에서 자체 개발하고 있습니다.

■ 인프라 플랫폼 소프트웨어 기술

1) 프레임워크 고성능 지원을 위한 Load Time Transformation기술

연구과제	프레임워크 고성능 지원을 위한 Load Time Transformation기술 적용
연구기관	뱅크웨어글로벌

연구내용	BCI(Byte Code Instrumentation)기술을 Java 어플리케이션 프레임워크에 접목하여 프레임워크가 동적으로 판단해야 하는 Logic을 최소한의 부하로 처리하는 기술 개발
기대효과	Java 어플리케이션 프레임워크 성능 향상
상품화	당사 BXM 제품 적용

2) 자바 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 기술

연구과제	자바 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 기
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	Java 프레임워크에 Hot Deploy 방식의 어플리케이션 무중단 교체 및 복원 기술을 구현
기대효과	무중단 Java 프레임워크 개발
상품화	당사 BXM 제품 적용

3) 공동 설계 작업을 지원하는 시스템

연구과제	컴포넌트 고유 관리 시스템
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	표준설계기준을 준수하면서도 실시간 상호참조하여 설계정합성을 보장하는 공동설계도구 개발
기대효과	대규모 업무시스템 설계 효율화
상품화	당사 제품 BXM 적용

■ 금융 플랫폼 소프트웨어 기술

1) 상품정보 구조화 기반 데이터 제공 시스템 및 방법

연구과제	상품정보 구조화 기반 데이터 제공 시스템 및 방법
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	상품 속성의 변경과 추가에 영향을 받지 않는 범용 상품정보제공 API 설계를 가능하게 하는 상품속성 유형별/구조별 데이터 처리방식 개발
기대효과	금융상품 관리시스템 복잡도 감소, 유지보수성 개선
상품화	당사의 BX PF 제품 적용

2) 범용 Financial Transaction 엔진

연구과제	범용 Financial Transaction 엔진
연구기관	뱅크웨어글로벌

연구내용	금융상품 계약의 재무 이벤트를 표준화된 방식으로 통합 관리하는 Financial Transaction 엔진 개발
기대효과	금융시스템 소프트웨어 변경 업무부하 감소
상품화	당사 CBP 제품에 적용

(3) 향후 연구개발 계획

■ 인프라 플랫폼 SW

1) DevOps 추상화 기능

연구과제	DevOps 추상화 기능
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	DevOps의 하위 도구 및 script와 독립적으로 사용자 조작으로 Toolchain 및 Pipeline을 구축/관리하는 기능 개발
기대효과	제품 경쟁력 강화
소요자금 및 재원 조달 방법	예상 소요자금: 35억(3 년 간) 조달 방법: 회사 자금
일정 및 상용화 계획	2025년 기술 검증 2027년 제품 적용

2) 토큰증권 플랫폼

연구과제	토큰증권 플랫폼 개발
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	프라이빗 블록체인 사업자/발행자용 토큰증권 플랫폼 개발
기대효과	신규 사업 개발
소요자금 및 재원 조달 방법	예상 소요자금: 10 억(2 년 간) 조달 방법: 회사 자금
일정 및 상용화 계획	2026년 기술 검증 2026-7년 제품 적용

■ 금융 플랫폼 SW

1) AI 개발플랫폼

연구과제	AI 개발 플랫폼
연구기관	뱅크웨어글로벌
연구내용	도메인 특화 소스코드 요약 및 문서화 알고리즘 개발을 통해 당사 CBP코드생성모델을 당사 개발환경(BXM)에 통합한 AI개발플랫폼 구축
기대효과	금융 애플리케이션 개발 및 테스트 품질과 생산성 향상

소요자금 및 재원 조달방법	예상 소요자금: 15 억(3 년 간) 조달 방법: 회사 자금
일정 및 상용화 계획	2025년 기술 검증 2026-7년 제품 적용

7. 기타 참고사항

가. 지적재산권 현황

(1) 특허 등록(4건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	자바 기반의 업무시스템에서의 응용프로그램 무중단 교체를 위한 시스템 및 그 방법	10-1463856	2012-09-13	2014-11-13	대한민국
2	서비스 서버 및 이를 이용한 모임관리 시스템 (Mofin)	10-1799054	2017-04-12	2017-11-13	대한민국
3	메타정보 및 엔터프라이즈 프레임웍을 이용한 암호화 S Q L문 자동 생성 시스템 및 방법	10-1979320	2017-05-18	2019-05-10	대한민국
4	거래 왜곡을 방지하기 위한 탈중앙호 거래소를 통한 토큰 스왑 시스템 및 방법	10-2564770	2023-01-12	2023-08-03	대한민국

(2) 특허 출원(21건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	JSON 형식의 데이터를 이용한 REST API 소스의 자동 생성 장치 및 방법	10-2022-0089510	2022-07-20	대한민국
2	대량의 데이터 요청을 처리하는 고성능 데이터 처리 시스템 및 그 방법	10-2022-0089511	2022-07-20	대한민국
3	인터페이스 전송 시 무중단 및 고가용성을 보장하는 연계 시스템 및 방법	10-2022-0089512	2022-07-20	대한민국
4	분산 애플리케이션을 위한 트랜잭션 처리 방법 및 시스템	10-2022-0089513	2022-07-20	대한민국
5	은행 계정계 온라인 시스템에서의 실시간 데이터 레포트 추출 시스템 및 방법	10-2022-0089514	2022-07-20	대한민국
6	거래 오류 방지 처리 기술이 적용된 에이전시 뱅킹 서비스 시스템 및 방법	10-2022-0089515	2022-07-20	대한민국
7	상품정보 구조화 기반 데이터 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089556	2022-07-20	대한민국
8	상품정보 정합성 유지 시스템 및 방법	10-2022-0089557	2022-07-20	대한민국
9	금융 수수료 계산 컴포넌트 제공 시스템 및 방법	10-2022-0089558	2022-07-20	대한민국
10	번들 상품 개발 시스템 및 방법	10-2022-0089559	2022-07-20	대한민국
11	금융상품 손익 시뮬레이션 시스템 및 방법	10-2022-0089640	2022-07-20	대한민국
12	DIY 상품 생성 방법	10-2022-0089641	2022-07-20	대한민국
13	계약 처리 방법	10-2022-0089874	2022-07-20	대한민국
14	잔액 관리 방법	10-2022-0089875	2022-07-20	대한민국

15	가입 요청 처리 방법 및 기능 추가 방법	10-2022-0089876	2022-07-20	대한민국
16	서비스 수행 방법 및 서비스 수행 장치	10-2022-0090296	2022-07-21	대한민국
17	피투피 파일 전송 시스템 및 그 방법	10-2022-0090297	2022-07-21	대한민국
18	컴포넌트 공유 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090298	2022-07-21	대한민국
19	어플리케이션 소스코드를 분석하여 업무흐름을 도식화하는 통합개발환경 시스템	10-2022-0090299	2022-07-21	대한민국
20	데이터베이스 서비스 관리 시스템 및 방법	10-2022-0090300	2022-07-21	대한민국
21	자바(JAVA) 어플리케이션을 활용한 대용량 데이터 처리 시스템 및 멀티프로세싱 시스템	10-2022-0090301	2022-07-21	대한민국

(3) 프로그램 등록(28건)

번호	내용	출원번호	출원일	출원국
1	BGPF - Product Configurator	S-2010-005691	2010-10-07	대한민국
2	BXM(비엑스엠) 어플리케이션 프레임워크	C-2012-012493	2012-06-26	대한민국
3	BX Tester(비엑스 텍스터)	C-2013-011594	2013-06-03	대한민국
4	BX AppAnalyzer(비엑스 앱애널라이저)	C-2013-012192	2013-06-12	대한민국
5	BG CoreBanking Base (뱅크웨어글로벌 코아뱅킹베이스)	C-2014-014376	2014-06-23	대한민국
6	BX Tester v3 (비엑스 테스터 v3)	C-2014-030278	2014-12-01	대한민국
7	CBP Version 2.3(씨비피 버전 2.3)	C-2016-003404	2016-02-03	대한민국
8	서플라이체인파이낸스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-009819	2016-04-22	대한민국
9	피투피(P2P) 대출 서비스를 위한 컴포넌트 기반 패키지 버전 1.0	C-2016-010863	2016-05-03	대한민국
10	CBP Version 5.x(씨비피 버전 5.x)	C-2020-012033	2020-04-08	대한민국
11	BX-PF v4.0(비엑스 상품팩토리 버전 4.0)	C-2020-012279	2020-04-09	대한민국
12	BXI(비엑스아이) 인터페이스 프레임워크	C-2020-012280	2020-04-09	대한민국
13	BXCloud(비엑스클라우드)	C-2020-034461	2020-10-12	대한민국
14	BX-ERP@Re (비엑스이알피 부동산신탁 어플리케이션 솔루션)	C-2021-035770	2021-09-07	대한민국
15	BXCloud Platform(비엑스클라우드 플랫폼)	C-2022-020373	2022-05-12	대한민국
16	BXCloud Framework(비엑스클라우드 프레임워크)	C-2022-020374	2022-05-12	대한민국
17	BXS(비엑스에스) API 대량 수집 솔루션	C-2022-021090	2022-05-18	대한민국
18	BX AFS(비엑스 에이에프에스) 할부리스금융 토탈 솔루션	C-2022-021091	2022-05-18	대한민국
19	파로스 자바 v3.3 (Pharos JAVA v3.3)	C-2015-009093	2015-04-17	대한민국
20	파로스 버전4.1 (Pharos v4.1)	C-2015-010104	2015-04-28	대한민국
21	ENPHAROS v6 (엔파로스 v6)	C-2021-031333	2021-08-06	대한민국
22	BADA(바다) Cloud(클라우드) 기반 SaaS(사스) 서비스용 코어뱅킹 소프트웨어	C-2022-022391	2022-05-31	대한민국
23	Ez-GATOR Agent(이지게이터 에이전트)	C-2022-026588	2022-07-04	대한민국
24	Ez-GATOR Server(이지게이터 서버)	C-2022-026589	2022-07-04	대한민국
25	Ez-GATOR WebAdmin(이지게이터 관리화면)	C-2022-026590	2022-07-04	대한민국
26	BX-ERP (비엑스이알피) 어플리케이션 솔루션	C-2023-013188	2023-03-08	대한민국
27	BX-RDF ver1.0(비엑스-알디에프 버전1.0)	C-2024-005309	2024-02-07	대한민국
28	BX-UI for React ver1.0(비엑스-유아이포리액트 버전 1.0)	C-2024-005816	2024-02-13	대한민국

(4) 상표권(18건)

번호	내용	등록번호	출원일	등록일	출원국
1	Bankware Global	제40-1279914호	2016-12-26	2017-08-25	한국
2	BX FRAMEWORK	제40-1449252호	2017.09.25	2019-02-20	한국
3	ENPHAROS	제45-0056977호	2015-03-27	2015-04-08	한국
4	BX Framework	6222970	2019-03-14	2020-02-05	일본
5	BXI	6222969	2019-03-14	2020-02-05	일본
6	BX CBP	6401200	2020-06-04	2021-06-11	일본
7	BX PF	6401201	2020-06-04	2021-06-11	일본
8	BADA	4/2020/509165	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
9	BADA	4/2020/509166	2020-07-28	2021-02-05	필리핀
10	BXI	2133689	2020-06-22	2021-04-16	대만
11	BX CBP	434892	2020-06-22	2022-08-18	베트남
12	BX PF	434893	2020-06-22	2022-08-18	베트남
13	BX FRAMEWORK	434894	2020-06-22	2022-08-18	베트남
14	BXI	436390	2020-06-22	2022-08-29	베트남
15	BX CBP	IDM000900649	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
16	BX PF	IDM000888398	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
17	BX FRAMEWORK	IDM000888732	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아
18	BXI	IDM000888778	2020-07-08	2020-07-08	인도네시아

(5) ISO 인증(1건)

번호	내용	인증번호	인증일	국문명칭	국가
1	ISO/IE7C 27001:2013 (Managing Information Protection and AWS_Cloud System Operation)	KR003204	2021-10-15	정보보안경영 시스템 인증	국제 인증

(6) 소프트웨어 품질 인증

번호	내용	등록번호	적용제품	등록일	등록국가
1	소프트웨어품질인증_1등급(BXI)	20-0379	BXI	2020.08.27	대한민국
2	소프트웨어품질인증_1등급(BX CBP)	20-0063	CBP	2020.02.06	대한민국
3	소프트웨어품질인증_1등급(BX PF)	20-0062	BX PF	2020.02.06	대한민국
4	소프트웨어품질인증_1등급(Enpharos)	18-0409	Enpharos	2018.08.06	대한민국

주) 특허권, 프로그램등록, 상표권, 기술인증의 모든 권리는 뱅크웨어글로벌에 있습니다.

나. 시장 및 영업의 개황

은행의 코어뱅킹 시스템은 예금, 대출 등 전통적 은행업무를 지원하는 핵심 백오피스인프라입니다. 당사의 주력하는 리테일 뱅킹 시스템이 지원하는 업무 범위는 국가, 은행규모, 벤더에 따라 차이가 있으나 세계적으로 상당 부분이 표준화되어 있습니다.코어뱅킹 솔루션 시장은 장기적으로 안정적 성장이 예상되며, 최신 기술과 은행 업무에 대한 이해 및 노하우를 결합한 기업이 시장에서 성공하는 특성이 있습니다. 2010년대 이후 전세계적인 핀테크 확산과 디지털 전환 추세로 인해 코어시스템 현대화 수요가 꾸준히 증가하고 있습니다.

(가) 영업 개황

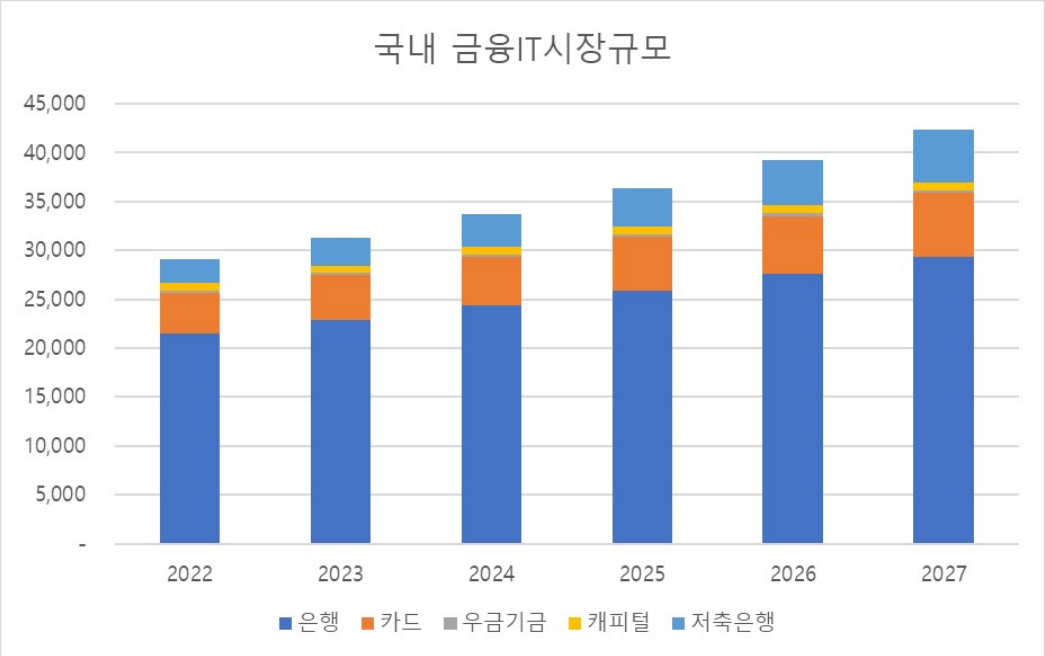
당사는 2010년 6월 창업 이후, 국내외 다양한 금융회사에 제품을 공급해 왔으며, 2023년까지 100여 개 이상의 금융회사에 제품을 납품하였습니다. 국내 중대형 금융회사에서는 시스템 교체시 SI 프로젝트로 진행하는 경우가 많아 대형 SI기업과 경쟁하는 경우가 일반적입니다. 당사는 코어뱅킹 소프트웨어 자산과 금융 업무도메인 전문성, 국내외 고객으로부터 쌓아온 높은 평판, 그리고 국내 최대 금융 IT 전문가 그룹의 맨파워를 토대로 국내 경쟁사들과 차별화하고 있습니다. 당사는 복잡하고 수준 높은 한국의 금융 IT 프로젝트 경험이 축적된 금융 소프트웨어의 제품성과 대형 프로젝트 수행 역량을 토대로 해외 은행 및 금융회사의 레거시 시스템의 현대화를 추진해 왔습니다. 최근에는 동남아 시장의 적극적인 사업 추진을 위해 2023년 초부터 글로벌 금융 IT 회사의 인력과 은행의 CIO, CTO급 인재를 영입하며 해외 고객기반 확대를 적극적으로 추진하고 있습니다.

(나) 시장개황

(1) 국내 금융IT시장

한국 금융IT시장 규모는 2023년 기준 약 3.1조원이며, 연평균 8% 성장하여 2027년 4.2조원 규모가 될 것으로 추정됩니다. 시장은 크게 제1금융권(은행)과 제2금융권(카드사, 캐피털 등)으로 구분됩니다. 시중은행 중심의 제1금융권 시장은 규모가 크지만 주로 자체 개발과 대형 SI 프로젝트 위주였습니다. 반면 제2금융권은 SW벤더사가 주도하며 성장해왔고 지속 성장이 전망됩니다. 2022년 기준 금융IT시장은 은행 73.4%, 신용카드사 15.4%, 저축은행 6.7% 등으로 구성되어 있습니다. 은행 부문 비중이 큰 가운데, 전자상거래 증가로 신용카드사 중요성도 커지고 있습니다. 전반적으로 기술 발전에 따라 금융혁신과 업체 간 경쟁이 치열해지고 있으며, 다양한 금융서비스가 소비자에게 제공되고 있습니다.

(단위: 억원)



출처: 한국은행 금융정보화추진현황 (2022)

(2) 글로벌 시장

Gartner (2023년)에 따르면, 전 세계 은행 및 증권 IT 지출은 2023년에 6,521억 달러(847조원)로 예측되며, 이는 2022년 대비 8.1% 증가할 것으로 예측하였습니다. 소프트웨어 지출은 2023년에 13.5% 증가하여 가장 큰 성장을 보일 것으로 예상하며, 전체 금융시장의 SW지출은 226조원에 달하며, 지속적으로 성장 할 것으로 예측하고 있어 경기위축에도 불구하고 금융권의 소프트웨어 구매는 가속화 될 것으로 예상됩니다.

[전세계 은행 및 투자 서비스 IT 지출 예측]

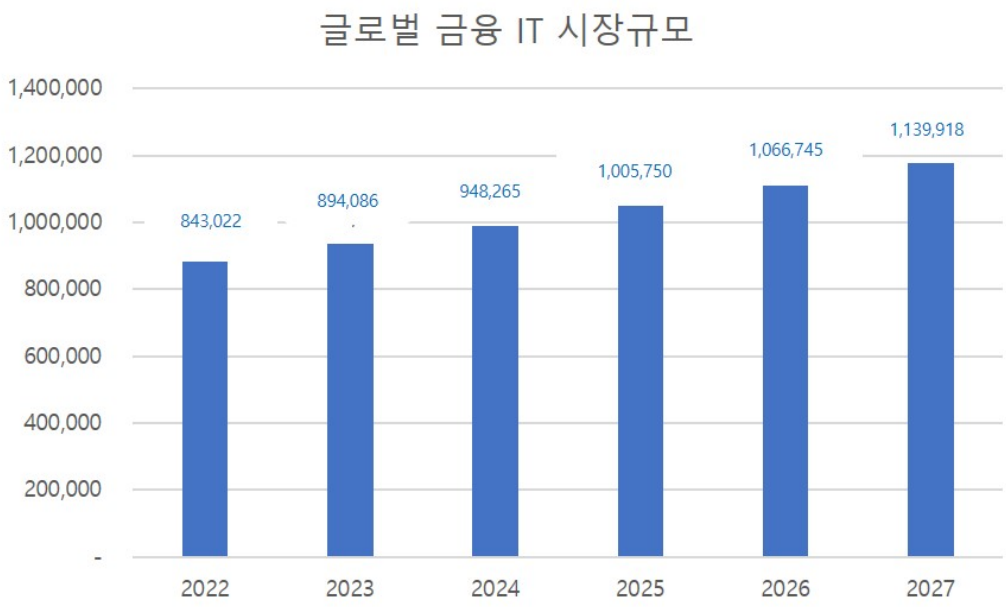
(단위: 조원, 환율 1USD = 1,300KRW)

구분	2022		2023	
	IT지출	성장률(%)	IT지출	성장율(%)
Data Center Systems	44.8	13.2	47.4	5.7
Devices	49.3	-9.9	48.3	-2.1
Internal Services	68.8	-2.2	71.7	4.2
IT Services	320.7	5.2	350.7	9.3
Software	199.2	11.2	226.2	13.5
Telecom Services	101.1	-2.9	103.5	2.4
Total	784.0	4.1	847.7	8.1

자료: Gartner 2023 Enterprise IT Spending for the Banking and Investment Services Market, Worldwide, 2021-2027, 2Q23 Update

글로벌 시장에서 당사 제품이 대상으로 하는 은행 및 여신 기관 시장 규모는 2023년 기준 약 93.4조원입니다. 연평균 4% 성장하여 2027년에는 117조원 규모가 될 것으로 예상됩니다. 이 시장에는 코어뱅킹, 디지털 프론트오피스, 지급결제, 펀드관리 솔루션 등이 포함됩니다. 할부리스금융 소프트웨어 시장 규모는 2022년 약 2.9조원에서 연평균 8% 성장하여 2025년 4.1조원에 이를 전망입니다. 전반적인 뱅킹 소프트웨어 시장은 10% 성장이 예측되며, 특히 온프레미스(on-premise)에서 SaaS로의 전환으로 인해 SaaS 시장은 연평균 28.3% 급성장 할 것으로 보입니다. 2025년까지 레거시 시스템의 30% 정도가 클라우드로 전환될 것으로 추산됩니다.

(단위: 억원, 환율 1USD=1,300KRW



출처: 2022년 Temenos Banking SW시장 자료 및 Deloitte Asset Finance SW시장 자료를 토대로 당사 추정 (환율: 1 USD= 1300KRW)

(다) 경쟁 현황

(1) 국내 시장

국내 주요 경쟁사는 LG CNS, SK C&C 등 대형 SI기업으로 코어뱅킹 시장에서는 기존 사업 산출물을 재개발하는 방식인 반면, 당사는 고객 요구사항에 맞춰 패키지를 커스터마이징하는 '패키지 기반 개발' 방식을 취합니다. 이에 따라 당사는 국내외 중소형 금융기관의 코어시스템 교체 및 신설 디지털뱅크 시장에 집중하고 있으며, 최근 몇 년간 관련 주요 프로젝트를 다수 수주했습니다. 당사의 강점은 우수한 아키텍처, 검증된 소프트웨어 품질, 빠른 개발기간, 금융IT 전문가 인력이며, 단점은 협력사/파트너 부족, 대형 프로젝트 관리 역량, 기업신용도 등입니다. 한편 국내 대형은행들은 IT자회사를 통해 유지보수를 하고 있지만, 신기술 도입이나 대규모 개발 프로젝트에는 외부 기술력과 인력을 필요로 합니다. 특히 코어업무 시스템의 클라우드 이행시에는 당사의 관련 노하우와 협력이 중요할 것으로 예상됩니다.

(2) 해외 시장

글로벌 코어뱅킹 소프트웨어 시장은 미국, 영국, 프랑스, 스위스, 인도 기업들이 주도하고 있지만 뚜렷한 과점 업체 없이 매우 분절된 시장 구조입니다. 지역별로는 미주, 유럽, 남아시아 등에서 선도 업체가 있으나 전세계를 아우르는 독보적인 기업은 없습니다. 이에 따라 신흥 코어뱅킹 솔루션 기업에게도 시장 기회가 열려 있습니다. 70~80년대메인프레임 시대에는 미국의 FIS, Fiserv 등의 선도 기업이 과점하는 시장이었으나, 90년대 이후 유럽, 인도 기업들이 크게 성장하여 현재 코어뱅킹 시장을 주도하고 있습니다.

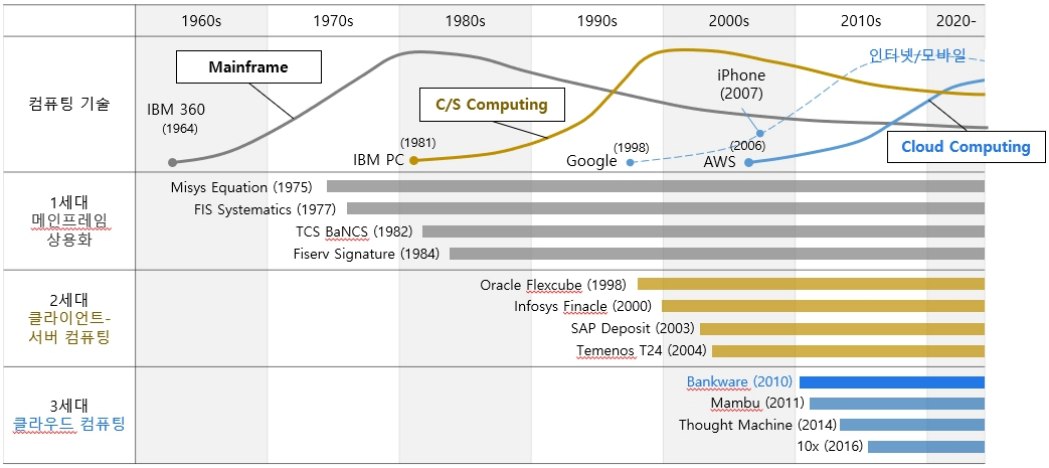
(3) 비교우위사항

당사는 설립 15년차의 성장 단계 기업이지만, 구성원들은 30년 이상 경력의 금융IT 전문가 집단입니다. 다양한 금융사 소프트웨어 개발 경험과 노하우를 보유하고 있으며, 특히 금융업계에서 가장 중시하는 시스템 안정성을 최우선으로 추구합니다. 경쟁기업에 비해 짧은 연혁에도 불구하고 금융IT 전문성과 안정성 중시 철학을 강점으로 인정받는 금융SW 전문기업입니다.

경쟁 우위를 결정하는 요소	설명
경험 많은 팀	30년 이상 경력의 금융IT 전문가 집단 한국 IBM 출신들과 주요 Tier 1 시중은행 출신의 IT인력으로 구성되어 은행 및 금융 IT 시스템 설계 및 개발기술 보유
운영 효율성 향상	코어뱅킹 시스템으로 은행/금융 업무 자동화/최적화
데이터 일관성 및 표준화	통합 데이터 모델과 표준화된 구성
모듈러 구조	모듈 기능의 선택적 활용으로 민첩성과 유연성, 확장성 제공
현대화된 기술 스택	최신 기술로 대량 거래의 고속, 안정적 처리 보장
API 및 표준화	오픈 API와 표준 데이터로 호환성 보장
보안 및 안전성	데이터, 어플리케이션, 하드웨어 보안을 통해 금융보안 수준 만족

(라) 장기 시장 동향

은행의 코어뱅킹 시스템은 컴퓨팅 기술이 은행 IT인프라에 도입되는 기술세대 교체 주기에 따라 약 20~30년마다 크게 변화해 왔습니다. 1세대는 1970년대 메인프레임 기술시대이며, 2세대는 1990년대 클라이언트-서버 기술 시대, 3세대는 2010년대 클라우드 기술 시대로서 기술 주기의 초기 단계입니다. 은행들은 새로운 기술이 충분히 검증되고 인프라가 안정화된 후에야 코어시스템에 본격적으로 도입하며, 대형 은행보다는 중소 규모 금융사에서 먼저 신기술을 채택하는 경향이 있습니다.



컴퓨팅 기술 변화가 금융솔루션에 미치는 영향은 각각의 기술이 업계에 완전히 주류로 자리잡는 시점과 각 기술세대의 초기에 해당 기술을 기반으로 코어뱅킹/금융소프트웨어를 개발한 기업들이 업계 주류로 자리잡는 시기와 일치합니다. 즉, 1세대 메인프레임 시대의 완성기는 FIS, Fiserv같은 기업들의 메인프레임 코어뱅킹 솔루션들이 완성되는 시기와 일치합니다. 2세대 코어뱅킹 솔루션인 Oracle Flexcube, Infosys Finacle, Temenos T24 등은 클라이언트-서버 기술의 성장 초기에 시장에 나타났고 2000년대에 들어 업계 선두로 나서게 됩니다.

2000년대에 태동하여 2010년대에 차세대 컴퓨팅 플랫폼으로 확실히 자리잡은 클라우드 기술이 코어뱅킹 솔루션과 접목한 것도 2010년대 등장한 코어뱅킹 솔루션 스타트업들입니다. 당사는 클라우드가 미래 뱅킹 시스템의 대세가 될 것이라는 것을 확신하였고, 2014년 중국 양대 인터넷 은행 중 하나인 MyBank를 분산 클라우드 인프라 상에서 구축하여 매년 기록적인 광군제 쇼핑 시즌의 엄청난 거래량을 안정적으로 처리하고 있습니다. 2016년에는 필리핀 최초로 지점 300여개의 저축은행 시스템을 클라우드로 구축, 운영하였고, 2020년에는 이 기술을 기반으로 SaaS 뱅킹 서비스를 런칭하였습니다. 당사의 뱅킹 플랫폼은 처음 설계부터 클라우드 기술을 전제로 개발하였으며, 클라우드 뱅킹, SaaS 뱅킹, BaaS로 이어지는 기술 트랜드를 리드하고 있는 전세계 몇 안되는 코어뱅킹 솔루션 기업입니다.

3세대 클라우드 뱅킹 시대가 성숙화되는 향후 20년간은 전세계 대부분의 은행과 금융기관들의 코어시스템이 클라우드 기술로 전환될 것입니다. 소수 은행/금융기관은 기존의 레거시 시스템을 일정 기간 사용하겠지만 공급사들이 기존 기술의 지원을 중단하는 시점에는 클라우드로 전환할 수밖에 없습니다. 전세계 은행/금융사의 클라우드 전환은 단순히 인프라(IaaS) 이행만이 아닌 클라우드 네이티브 애플리케이션 개발(PaaS), 클라우드 네이티브 애플리케이션의 이용(SaaS)으로의 이행을 의미하는 거대한 시장 구조 변화가 이뤄질 것입니다. 또, 향후에는 핀테크, 디지털 은행뿐 아니라 일반 기업들도 자사의 상품/서비스에 금융서비스를 내재한 임베디드뱅킹(BaaS)이 확산될 것입니다. 따라서 3세대 뱅킹솔루션 시대에는 당사의 클라우드 뱅킹/금융 솔루션의 시장 범위는 금융산업에서 전 산업으로 확대되는 새로운 사업기회가 열릴 것으로 기대합니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

본 증권신고서에 포함되어 있는 제 15기, 제 14기, 제 13기 연결재무제표 및 재무제표는 외부감사인 감사를 받은 재무제표이며, K-IFRS(한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었습니다. 비교 표시된 제 16기 재무제표 또한 K-IFRS(한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었으나, 외부감사인의 감사를 받지 않은 재무제표입니다.

가. 요약연결재무정보

(단위 : 원)

구분	제 16기 반기 (2024년 반기)	제 16기 1분기 (2024년 1분기)	제 15기 (2023년)	제 14기 (2022년)	제 13기 (2021년)
[유동자산]	23,579,178,494	26,635,553,253	34,869,968,004	43,246,120,948	59,367,685,639
현금및현금성자산	9,966,224,080	14,874,591,461	13,417,794,170	13,772,672,289	18,629,431,615
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	232,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000
매출채권및기타채권	12,736,535,291	11,301,694,284	20,602,106,636	20,748,809,560	32,275,543,087
기타자산	634,256,073	151,582,358	555,533,148	324,727,889	459,209,417
당기법인세자산	10,163,050	75,685,150	62,534,050	399,911,210	3,501,520
[비유동자산]	9,484,243,325	9,816,393,656	10,193,893,508	5,760,811,675	6,333,877,477
당기손익-공정가치 측정 금융자산	700,472,258	700,472,258	700,472,258	683,534,359	665,704,470
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
공동기업투자	393,010,043	389,935,595	400,878,187	65,926,430	218,391,560
유형자산	5,276,443,839	5,637,362,298	6,007,335,352	900,691,792	1,086,328,476
무형자산	13,000	64,971	476,881	197,341,765	374,694,981
기타금융자산	1,260,665,845	1,234,920,194	1,231,092,490	659,678,989	304,788,847
이연법인세자산	1,803,638,340	1,803,638,340	1,803,638,340	3,203,638,340	3,633,969,143
자산총계	33,063,421,819	36,451,946,909	45,063,861,512	49,006,932,623	65,701,563,116
[유동부채]	13,758,163,592	13,332,532,585	18,769,253,705	41,510,772,514	46,364,173,991
[비유동부채]	16,727,559,585	16,611,516,688	16,108,802,627	10,702,141,875	12,194,116,095
부채총계	30,485,723,177	29,944,049,273	34,878,056,332	52,212,914,389	58,558,290,086
[지배기업소유주지분]		-	-	-	-
자본금	4,279,494,000	4,279,494,000	4,279,494,000	3,382,897,500	1,127,632,500
기타불입자본	27,159,569,579	27,159,569,579	27,159,569,579	6,593,136,220	8,848,401,220
기타자본구성요소	742,791,862	666,452,738	545,722,870	372,393,357	45,124,054
기타포괄손익누계액	(211,582,508)	(223,208,241)	(226,439,262)	(247,634,139)	(238,173,665)
이익잉여금	(29,392,574,291)	(25,374,410,440)	(21,572,542,007)	(13,306,774,704)	(3,030,461,124)
[비지배주주지분]	-	-	-	-	390,750,045
자본총계	2,577,698,642	6,507,897,636	10,185,805,180	(3,205,981,766)	7,143,273,030
부채 및 자본총계	33,063,421,819	36,451,946,909	45,063,861,512	49,006,932,623	65,701,563,116
구분	2024.1.1~ 2024.6.30	2024.1.1~ 2024.3.31	2023.1.1~ 2023.12.31	2022.1.1~ 2022.12.31	2021.1.1~ 2021.12.31
매출액	23,929,977,363	11,230,711,680	72,913,766,913	72,895,458,363	95,016,217,463

영업이익(손실)	(7,434,640,878)	(3,633,759,729)	(4,556,157,069)	(6,524,077,412)	3,555,391,168
법인세비용차감전계속사업이익(손실)	(7,820,013,977)	(3,801,849,965)	(6,134,979,930)	(11,448,217,636)	(1,362,385,430)
당기순이익(손실)	(7,820,032,284)	(3,801,868,433)	(7,978,634,776)	(11,528,915,410)	(1,843,275,149)
지배기업의 소유주지분	(7,820,032,284)	(3,801,868,433)	(7,978,634,776)	(11,528,915,410)	(1,903,046,414)
비지배지분	-	-	-	-	59,771,265
기타포괄이익	7,560,738	3,231,021	(279,571,789)	1,243,141,356	326,444,562
총포괄손익	(7,812,471,546)	(3,798,637,412)	(8,258,206,565)	(10,285,774,054)	(1,516,830,587)
지배기업의 소유주지분	(7,812,471,546)	(3,798,637,412)	(8,258,206,565)	(10,285,774,054)	(1,576,601,852)
비지배지분	-	-	-	-	59,771,265
기본주당이익(손실)	(914)	(444)	(932)	(1,347)	(1,055)
희석주당이익(손실)	(914)	(444)	(932)	(1,347)	(1,055)
연결에 포함된 회사수	3	3	4	4	4

주1) 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 제 15기, 제 14기, 제 13기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사를 받았으나, 제 16기1분기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사가 아닌 검토만을 받았습니다. 제 16기 반기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사 및 검토를 받지 아니하였습니다.

나. 요약별도재무정보

(단위: 원)

사업연도	제 16기 반기 (2024년 반기)	제 16기 1분기 (2024년 1분기)	제 15기 (2023년)	제 14기 (2022년)	제 13기 (2021년)
[유동자산]	23,842,945,824	27,453,978,632	34,588,293,219	42,125,993,302	58,041,145,807
현금및현금성자산	8,846,551,037	13,109,742,577	11,471,818,089	12,644,983,152	17,768,485,168
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	232,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000
매출채권및기타채권	13,643,919,201	13,936,050,503	22,682,387,298	20,767,898,971	31,816,232,664
기타금융자산	613,650,000				
기타자산	496,662,536	100,500,402	139,553,782	313,230,889	456,427,975
당기법인세자산	10,163,050	75,685,150	62,534,050	399,880,290	-
[비유동자산]	10,038,462,559	10,363,673,735	10,720,810,233	6,682,599,511	6,568,636,021
당기손익-공정가치 측정 금융자산	700,472,258	700,472,258	700,472,258	683,534,359	665,704,470
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
종속기업 및 공동기업투자	1,232,423,972	1,232,423,972	1,232,423,972	1,498,915,465	1,000,915,465
유형자산	5,256,687,630	5,589,961,651	5,957,366,560	874,559,426	947,493,979
무형자산	13,000	64,971	476,881	12,359,921	45,611,408
기타금융자산	995,227,359	987,112,543	976,432,222	359,592,000	224,941,556
이연법인세자산	1,803,638,340	1,803,638,340	1,803,638,340	3,203,638,340	3,633,969,143
자산총계	33,881,408,383	37,817,652,367	45,309,103,452	48,808,592,813	64,609,781,828
[유동부채]	13,275,908,794	13,216,107,224	18,436,517,244	40,886,885,153	46,220,123,510
[비유동부채]	16,727,559,585	16,611,516,688	16,108,802,627	10,645,521,961	11,597,146,807
부채총계	30,003,468,379	29,827,623,912	34,545,319,871	51,532,407,114	57,817,270,317
[자본금]	4,279,494,000	4,279,494,000	4,279,494,000	3,382,897,500	1,127,632,500
[기타불입자본]	27,215,057,079	27,215,057,079	27,215,057,079	6,593,136,220	8,848,401,220
[기타자본구성요소]	1,127,814,236	1,065,382,410	957,897,580	782,318,056	336,806,162
[기타포괄손익누계액]	(234,000,000)	(234,000,000)	(234,000,000)	(234,000,000)	(234,000,000)

[이익잉여금]	(28,510,425,311)	(24,335,905,034)	(21,454,665,078)	(13,248,166,077)	(3,286,328,371)
자본총계	3,877,940,004	7,990,028,455	10,763,783,581	(2,723,814,301)	6,792,511,511
부채 및 자본총계	33,881,408,383	37,817,652,367	45,309,103,452	48,808,592,813	64,609,781,828
종속기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법	원가법	원가법
구분	2024.1.1~ 2024.6.30	2024.1.1~ 2024.3.31	2023.1.1~ 2023.12.31	2022.1.1~ 2022.12.31	2021.1.1~ 2021.12.31
매출액	23,593,904,983	11,997,741,221	71,472,857,176	70,787,708,188	93,530,491,695
영업이익(손실)	(6,692,052,980)	(2,731,876,162)	(3,079,252,803)	(6,239,592,187)	3,933,367,654
법인세비용차감전계속사업이익(손실)	(7,055,760,233)	(2,881,239,956)	(5,527,132,748)	(11,137,289,718)	(2,760,125,981)
당기순이익(손실)	(7,055,760,233)	(2,881,239,956)	(7,370,755,103)	(11,214,439,536)	(3,238,510,026)
기타포괄이익	(7,055,760,233)	-	(287,132,527)	1,252,601,830	328,891,815
총포괄손익	(7,055,760,233)	(2,881,239,956)	(7,657,887,630)	(9,961,837,706)	(2,909,618,211)
기본주당이익(손실)	(824)	(337)	(861)	(1,310)	(1,795)
희석주당이익(손실)	(824)	(337)	(861)	(1,310)	(1,795)

주1) 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 제 15기, 제 14기, 제 13기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사를 받았으나, 제 16기1분기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사가 아닌 검토만을 받았습니다.제 16기 반기 재무제표는 외부감사인으로부터 감사 및 검토를 받지 아니하였습니다.

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 16(당)기 1분기말 2024년 03월 31일 현재

제 15(전)기 기말 2023년 12월 31일 현재

제 14(전전)기 기말 2022년 12월 31일 현재

제 13(전전전)기 기말 2021년 12월 31일 현재

뱅크웨어글로벌 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
자 산				
I.유동자산	26,635,553,253	34,869,968,004	43,246,120,948	59,367,685,639
현금및현금성자산	14,874,591,461	13,417,794,170	13,772,672,289	18,629,431,615
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000
매출채권및기타채권	11,301,694,284	20,602,106,636	20,748,809,560	32,275,543,087
기타자산	151,582,358	555,533,148	324,727,889	459,209,417
당기법인세자산	75,685,150	62,534,050	399,911,210	3,501,520
II.비유동자산	9,816,393,656	10,193,893,508	5,760,811,675	6,333,877,477
당기손익-공정가치 측정 금융자산	700,472,258	700,472,258	683,534,359	665,704,470
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
공동기업투자	389,935,595	400,878,187	65,926,430	218,391,560
유형자산	5,637,362,298	6,007,335,352	900,691,792	1,086,328,476
무형자산	64,971	476,881	197,341,765	374,694,981
기타금융자산	1,234,920,194	1,231,092,490	659,678,989	304,788,847
이연법인세자산	1,803,638,340	1,803,638,340	3,203,638,340	3,633,969,143
자 산 총 계	36,451,946,909	45,063,861,512	49,006,932,623	65,701,563,116
부 채				
I.유동부채	13,332,532,585	18,769,253,705	41,510,772,514	46,364,173,991
매입채무및기타채무	5,227,316,720	9,498,715,799	11,853,454,095	16,644,804,973
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000	5,256,000,000	6,756,000,000
유동성장기차입금			900,000,000	263,808,885
당기법인세부채				884,379,703
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000	1,674,695,000	2,257,719,000
상환전환우선주부채			8,708,913,218	7,742,251,028
리스부채	933,685,558	948,028,745	160,275,389	
기타금융부채			10,980,499,715	7,816,959,179
유동성충당부채	1,653,412,751	1,336,598,300	1,649,646,538	2,344,238,215
기타부채	885,717,556	2,353,510,861	327,288,559	1,654,013,008
II.비유동부채	16,611,516,688	16,108,802,627	10,702,141,875	12,194,116,095
장기차입금	900,000,000	900,000,000		1,076,666,676
순확정급여부채	11,385,933,644	10,674,600,939	9,051,581,117	9,472,532,738
사채	522,000,000	522,000,000	1,360,000,000	1,589,325,000
비유동리스부채	3,345,482,180	3,573,261,170	74,102,285	
기타금융부채	176,462,534	163,221,434	165,879,856	10,058,787
충당부채	281,638,330	275,719,084	50,578,617	45,532,894

부 채 총 계	29,944,049,273	34,878,056,332	52,212,914,389	58,558,290,086
자 본				
지배기업소유지분	6,507,897,636	10,185,805,180	(3,205,981,766)	6,752,522,985
I.자본금	4,279,494,000	4,279,494,000	3,382,897,500	1,127,632,500
II.기타불입자본	27,159,569,579	27,159,569,579	6,593,136,220	8,848,401,220
III.기타자본구성요소	666,452,738	545,722,870	372,393,357	45,124,054
IV.기타포괄손익누계액	(223,208,241)	(226,439,262)	(247,634,139)	(238,173,665)
V.이익잉여금(결손금)	(25,374,410,440)	(21,572,542,007)	(13,306,774,704)	(3,030,461,124)
비지배지분				390,750,045
자 본 총 계	6,507,897,636	10,185,805,180	(3,205,981,766)	7,143,273,030
부 채와 자본총계	36,451,946,909	45,063,861,512	49,006,932,623	65,701,563,116

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 14(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 13(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
I.매출액	11,230,711,680	72,913,766,913	72,895,458,363	95,016,217,463
II.매출원가	11,503,949,880	64,343,597,887	69,554,347,429	84,679,799,763
III.매출총이익	(273,238,200)	8,570,169,026	3,341,110,934	10,336,417,700
판매비와관리비	3,360,521,529	13,126,326,095	9,865,188,346	6,781,026,532
IV.영업이익	(3,633,759,729)	(4,556,157,069)	(6,524,077,412)	3,555,391,168
금융수익	162,722,279	539,363,557	1,127,205,122	604,098,466
금융비용	348,153,643	3,229,508,994	5,681,465,864	1,019,466,086
기타영업외수익	46,109,727	1,438,686,057	309,114,742	300,053,035
기타영업외비용	28,768,599	327,363,481	678,994,224	4,802,462,013
V.법인세비용차감전순이익(손실)	(3,801,849,965)	(6,134,979,930)	(11,448,217,636)	(1,362,385,430)
VI.법인세비용	18,468	1,843,654,846	80,697,774	480,889,719
VII.당기순이익(손실)	(3,801,868,433)	(7,978,634,776)	(11,528,915,410)	(1,843,275,149)
지배기업소유지분	(3,801,868,433)	(7,978,634,776)	(11,528,915,410)	(1,903,046,414)
비지배지분				59,771,265
VIII.기타포괄손익	3,231,021	(279,571,789)	1,243,141,356	326,444,562
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :				
순확정급여부채의 재측정요소	-	(287,132,527)	1,252,601,830	349,007,387
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익				(20,115,572)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 항목 :				
해외사업환산손익	3,231,021	7,560,738	(9,460,474)	(2,447,253)
IX.총포괄손익	(3,798,637,412)	(8,258,206,565)	(10,285,774,054)	(1,516,830,587)
지배기업소유지분	(3,798,637,412)	(8,258,206,565)	(10,285,774,054)	(1,576,601,852)
비지배지분				59,771,265
X.주당손익				
기본주당손익	(444)	(932)	(1,347)	(1,055)
희석주당손익	(444)	(932)	(1,347)	(1,055)

연 결 현 금 흐 름 표

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 14(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 13(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
Ⅰ.영업활동으로인한현금흐름	1,770,417,845	(2,213,501,154)	(351,319,890)	1,033,979,761
1.당기순이익(손실)	(3,801,868,433)	(7,978,634,776)	(11,528,915,410)	(1,843,275,149)
2.수익-비용의 가감	1,887,173,346	8,924,071,065	9,357,218,048	13,874,818,111
감가상각비	403,039,921	1,252,531,583	737,432,360	788,351,408
무형자산상각비	411,910	123,392,436	178,364,636	1,819,357,537
퇴직급여	867,146,319	3,429,933,137	3,167,576,100	2,769,959,756
주식보상비용	107,484,830	175,579,524	445,511,894	338,323,342
지분법손실	24,187,630		141,472,494	147,482,350
지분법이익		(153,966,261)		
유형자산처분손실	-	65,483,596		2,261,239
유형자산처분이익			(25,000)	
무형자산손상차손		73,472,501		4,146,799,805
공동기업투자주식 손상차손				418,631,477
대손상각비	(34,631,516)	(25,128,073)	215,546,633	17,126,760
이자비용	243,980,659	2,239,649,896	1,602,786,684	997,009,387
외화환산손실	58,240,890			
법인세비용	18,468	1,843,654,846	80,697,774	480,889,719
파생상품평가손실		434,539,062	3,586,259,671	
파생상품평가이익				(269,348,235)
충당부채전입액(환입액)	316,814,451	(313,048,238)	(694,591,677)	2,344,238,215
이자수익	(44,003,678)	(279,524,327)	(205,008,661)	(35,106,751)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익		(16,937,899)	(17,829,889)	(39,597,091)
외화환산손실		79,147,524	119,025,029	
외화환산이익	(27,653,420)	(1,083,987)		(32,386,907)
잡손실		1,471,741		
잡이익	(27,863,118)	(5,095,996)		(19,173,900)
3.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	3,899,216,341	(2,601,837,292)	3,300,054,738	(10,625,086,068)
매출채권	9,385,321,346	(5,198,405,955)	10,958,471,563	(16,495,237,159)
기타채권	(36,349,800)	1,369,148,053	(1,121,710,156)	(18,896,570)
기타자산	383,183,155	(230,805,259)	131,846,581	349,246,336
매입채무	(3,764,378,507)	5,350,020,708	1,547,621,081	3,052,864,262
기타채무	(444,952,934)	(3,636,995,969)	(4,906,821,943)	3,759,967,224
기타부채	(1,467,793,305)	1,935,222,302	(1,326,724,449)	144,284,780
퇴직금의 지급	(155,813,614)	(1,090,021,172)	(982,627,939)	(517,314,941)
사외적립자산의증가		(1,100,000,000)	(1,000,000,000)	(900,000,000)
4.이자의 수취	37,323,357	306,405,953	172,252,082	15,865,210
5.이자의 지급	(238,257,198)	(833,095,293)	(367,475,032)	(382,694,889)
6.법인세의 환급(납부)	(13,169,568)	(30,410,811)	(1,284,454,316)	(5,647,454)
Ⅱ.투자활동으로인한현금흐름	(26,983,229)	5,724,387,062	(903,821,701)	(8,050,288,524)

금융상품의 증가		(232,000,000)		(8,000,000,000)
금융상품의 감소		8,000,000,000		
대여금의 감소				412,857,911
유형자산의 취득	(34,326,364)	(1,150,376,076)	(513,928,839)	(379,452,734)
유형자산의 처분	-	(14,708,076)	(35,206,890)	4,872,967
무형자산의 취득			(1,011,420)	(5,716,668)
보증금의 증가	(4,000,000)	(961,690,000)	(485,544,552)	(185,420,000)
보증금의 감소	11,343,135	266,396,721	131,870,000	152,570,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득				(50,000,000)
종속기업및공동기업투자주식의 증가		(183,235,507)		
III.재무활동으로인한현금흐름	(242,122,177)	(3,819,131,966)	(3,555,178,107)	13,189,651,614
단기차입금의 차입	-	3,750,400,000	4,200,000,000	4,700,000,000
단기차입금의 상환	-	(6,256,000,000)	(5,700,000,000)	(4,764,000,000)
유동성장기차입금의 상환			(263,808,885)	(583,173,324)
장기차입금의 상환			(176,666,676)	(19,999,992)
사채의 발행		1,044,000,000	1,360,000,000	
사채의 상환		(1,740,000,000)	(2,280,000,000)	(580,000,000)
상환전환우선주부채의 발행				15,000,059,445
임대보증금의 감소				(2,000,000)
리스부채의 상환	(242,122,177)	(617,531,966)	(196,702,546)	(561,234,515)
리스부채의 증가			(498,000,000)	
IV.현금및현금성자산의증가(I+II+III)	1,501,312,439	(308,246,058)	(4,810,319,698)	6,173,342,851
V.기초의현금및현금성자산	13,417,794,170	13,772,672,289	18,629,431,615	12,441,566,039
VI.외화표시현금및현금성자산의환율변동효과	(44,515,148)	(46,632,061)	(46,439,628)	14,522,725
VII.기말의현금및현금성자산	14,874,591,461	13,417,794,170	13,772,672,289	18,629,431,615

자 본 변 동 표

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 1분기 2023년 1월 1일 부터 2023년 03월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사 (단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	기타자본 구성요소	기타포괄손익 누계액	이익잉여금 (결손금)	지배기업의 소유주귀속	비지배지분	총 계
I. 2021.01.01(전전전기초)	1,127,632,500	8,848,401,220	(383,317,814)	(215,610,840)	(1,476,422,097)	7,900,682,969	330,978,780	8,231,661,749
총포괄손익								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(1,903,046,414)	(1,903,046,414)	59,771,265	(1,843,275,149)
지분법자본변동	-	-	80,996,599	-	-	80,996,599	-	80,996,599
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산 평가손익	-	-	-	(20,115,572)	-	(20,115,572)	-	(20,115,572)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	349,007,387	349,007,387	-	349,007,387
주식선택권	-	-	338,323,342	-	-	338,323,342	-	338,323,342
해외사업장 외화환산차이	-	-	-	(2,447,253)	-	(2,447,253)	-	(2,447,253)
기타자본조정	-	-	9,121,927	-	-	9,121,927	-	9,121,927
II.2021.12.31(전전전기말)	1,127,632,500	8,848,401,220	45,124,054	(238,173,665)	(3,030,461,124)	6,752,522,985	390,750,045	7,143,273,030
2022.01.01(전전기초)	1,127,632,500	8,848,401,220	45,124,054	(238,173,665)	(3,030,461,124)	6,752,522,985	390,750,045	7,143,273,030
총포괄손익								

당기순이익(손실)	-	-	-	-	(11,528,915,410)	(11,528,915,410)	-	(11,528,915,410)
지분법자본변동	-	-	(10,992,636)	-	-	(10,992,636)	-	(10,992,636)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	1,252,601,830	1,252,601,830	-	1,252,601,830
주식선택권	-	-	445,511,894	-	-	445,511,894	-	445,511,894
해외사업장 외화환산차이	-	-	-	(9,460,474)	-	(9,460,474)	-	(9,460,474)
기타자본조정	-	-	(107,249,955)	-	-	(107,249,955)	-	(107,249,955)
무상증자	2,255,265,000	(2,255,265,000)	-	-	-	-	-	--
종속기업주식취득	-	-	-	-	-	-	(390,750,045)	(390,750,045)
2022.12.31(전전기말)	3,382,897,500	6,593,136,220	372,393,357	(247,634,139)	(13,306,774,704)	(3,205,981,766)	-	(3,205,981,766)
2023.01.01(전기초)	3,382,897,500	6,593,136,220	372,393,357	(247,634,139)	(13,306,774,704)	(3,205,981,766)	-	(3,205,981,766)
총포괄손익							-	
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(7,978,634,776)	(7,978,634,776)	-	(7,978,634,776)
지분법자본변동	-	-	(2,250,011)	-	-	(2,250,011)	-	(2,250,011)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	(287,132,527)	(287,132,527)	-	(287,132,527)
주식선택권	-	-	175,579,524	-	-	175,579,524	-	175,579,524
해외사업장 외화환산차이	-	-	-	21,194,877	-	21,194,877	-	21,194,877
우선주의 보통주 전환	896,596,500	20,566,433,359	-	-	-	21,463,029,859	-	21,463,029,859
2023.12.31(전기말)	4,279,494,000	27,159,569,579	545,722,870	(226,439,262)	(21,572,542,007)	10,185,805,180	-	10,185,805,180
2024.01.01(당기초)	4,279,494,000	27,159,569,579	545,722,870	(226,439,262)	(21,572,542,007)	10,185,805,180	-	10,185,805,180
총포괄손익								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(3,801,868,433)	(3,801,868,433)	-	(3,801,868,433)
지분법자본변동	-	-	13,245,038	-	-	13,245,038	-	13,245,038
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	-	-	-	-
주식선택권	-	-	107,484,830	-	-	107,484,830	-	107,484,830
해외사업장 외화환산차이	-	-	-	3,231,021	-	3,231,021	-	3,231,021
우선주의 보통주 전환	-	-	-	-	-	-	-	-
2024.03.31(당기말)	4,279,494,000	27,159,569,579	666,452,738	(223,208,241)	(25,374,410,440)	6,507,897,636	-	6,507,897,636

3. 연결재무제표 주석

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 1분기 2023년 1월 1일 부터 2023년 03월 31일 까지

(검토받지 않은 재무제표)

뱅크웨어글로벌 주식회사와 그 종속기업

1. 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 뱅크웨어글로벌 주식회사(이하 "지배기업")와 2개의 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결기업")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 지배기업의 개요

지배기업은 2010년 6월에 설립되었으며, 서울시 중구 서소문로에 본사를 두고 소프트웨어(금융업무시스템, 비즈니스플랫폼) 개발, 공급 및 판매사업을 영위하고 있습니다.

한편, 당분기말 현재 지배기업의 자본금은 보통주 4,279,494천원이며, 당분기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
이경조	1,817,214	21.23
API (Hong Kong) Investment Limited	1,353,159	15.81
에스비아이 신성장지원 사모투자 합자회사	956,367	11.17
이은중	757,392	8.85
고재권	371,493	4.34
김정태	242,148	2.83
컴퍼니케이 고성장펀드	239,094	2.79
네이버클라우드 주식회사	239,094	2.79
한국투자 SEA-CHINA FUND	179,319	2.10
한국투자 핀테크혁신펀드	179,319	2.10
기타주주	2,224,389	25.99
합 계	8,558,988	100.00

1.2 종속기업 현황

당분기말 및 전기말 현재 연결재무제표 작성대상에 포함되는 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	법인설립	연결실체 내 기업이	사용

		및 영업소재지	보유한 지분율(%)		재무제표일
			당분기말	전기말	
Bankware Japan Ltd.	소프트웨어 개발 및 판매	일본	100.00	100.00	2024.03.31
Bankware Asia Ltd.	소프트웨어 개발 및 판매	싱가포르	100.00	100.00	2024.03.31

1.3 당분기 및 전분기 종속기업의 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

종속기업명	당분기말			당분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출액	당기손익	총포괄손익
Bankware Japan Ltd.	2,927,752,017	3,235,154,001	(307,401,984)	1,447,593,155	(300,483,365)	(300,483,365)
Bankware Asia Ltd.	103,541,186	-	103,541,186	-	(230,190,869)	(230,190,869)

(전분기) (단위: 원)

종속기업명	전분기말			전분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출액	당기손익	총포괄손익
㈜다봄소프트	14,012,934,412	13,146,656,305	866,278,107	119,199,517	(93,156,143)	(93,156,143)
Bankware Japan Ltd.	2,379,510,220	2,462,300,617	(82,790,397)	1,991,875,668	(102,602,933)	(102,602,933)

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 재무제표입니다. 동 중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2023년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차 연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성 시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.2 연결기준

연결재무제표는 보고기간종료일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 지배권을 획득한 취득일부터 지배권을상실한 시점까지 연결재무제표에 포함됩니다. 또한 종속기업의 재무제표는 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 지배기업과 동일한 회계정책을 적용하여 동일한 보고기간에 대하여 작성되고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 계정잔액, 수익 및 비용, 미실현손익은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있으며 만약 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 경우 다음과 같이 회계처리하고 있습니다.

・영업권을 포함한 종속기업의 자산과 부채의 장부금액 제거
・비지배지분의 장부금액 제거
・자본에 계상된 누적환산차이의 제거
・수령한 대가의 공정가치의 인식
・보유하고 있는 투자지분의 공정가치 인식
・상기 처리에 따른 차이를 손익으로 인식
・기존에 기타포괄손익으로 인식했던 지배기업의 지분을 당기손익이나 이익잉여금 으로 재분류

2.3 중요한 회계정책

2.3.1 사업결합과 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한

순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 취득자는 이전에 보유하고 있던 피취득자에대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 발생하는 공정가치와 장부금액과의 차이를 당기손익에 반영하고 있습니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가가 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액보다 클 경우 그 초과금액으로 측정됩니다. 만약 이전대가가 취득한 피취득자의 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2.3.2 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될때에만 존재합니다.

연결기업은 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상

각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 연결자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 관계기업및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결기업의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업 지분에 해당하는 부분을 연결손익계산서 상 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 지배기업의 보고기간과 동일하며 연결기업과 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 연결기업은 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 연결기업은 매 보고기간말에 관계기업 및 공동기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 '지분법손익'의 계정으로 연결손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결기업은 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.3.3 유동성/비유동성분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.
- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소 비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기 간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.
- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.

- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.
그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.3.4 현금및현금성자산

연결재무상태표상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성예금으로 구성되어 있습니다.

2.3.5 금융자산

금융자산은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

최초 인식과 측정
금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 회사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 회사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하지 않은 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래원가로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 회사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 회사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

후속 측정
후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.
상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
・누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
・제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
・당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

이 범주는 회사와 가장 관련이 높습니다. 회사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.
・계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
・금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.
상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.
・계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
・금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

회사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
최초 인식 시점에, 연결기업은 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 회사가 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.
회사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산
당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.
제거
금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.
・금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
・회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다.이 경우에 회사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결기업이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 회사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 회사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 손상
금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.
・유의적인 가정에 대한 공시
・기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
・계약자산을 포함한 매출채권
회사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 회사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상

되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 회사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 회사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 회사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 회사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 연결기업은 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또한, 회사는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

회사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 회사의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 연결기업은 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

회사는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 회사는 내부 또는 외부 정보가 연결기업에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 회사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

2.3.6 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우, 연결기업은 그부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수 동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건

을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
비품	5년
시설장치	5년

유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연결기업은 매 회계연도말에 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토하고 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

2.3.7 리스

연결기업은 기준서 제1116호 '리스'를 적용하였습니다.

(1) 리스의 개요

연결기업은 다양한 유형자산을 리스하고 있습니다. 리스계약기간은 일반적으로 2년~3년입니다. 리스의 조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건들을 포함합니다. 리스계약이 부과하는 다른 제약은 없지만, 리스자산은 차입금의 담보로 제공될 수 없습니다.

(2) 리스부채

리스에서 생기는 자산과 부채는 현재가치 기준으로 최초 측정됩니다. 리스부채는 다음 리스지급액의 순현재가치를 포함합니다..
・고정리스료(실질적인 고정리스료 포함), 받을 리스 인센티브는 차감함
・잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
・리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며,그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결회사의 증분차입이자율을 사용합니다.

(3) 사용권자산

사용권자산은 다음 항목들의 원가로 측정되며, 유형자산으로 분류되었습니다.
・리스부채의 최초 측정금액
・리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료, 받은 리스 인센티브는 차감
・리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
・복구원가의 추정치

・임차보증금의 액면금액과 현재가치의 차액

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가전기구로 구성되어 있습니다.

2.3.8 무형자산

연결기업은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바, 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한, 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

연결기업은 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연구개발비
연결기업은 연구에 대한 지출을 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 다만 개별 프로젝트와 관련된 개발비의 경우, i) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있고, ii) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도와 능력이 있으며, iii) 이를 위한 충분한 자원이 확보되어 있고, iv) 무형자산이 어떻게 미래경제적효익을 창출할 수 있는 지를 제시할 수 있으며, v) 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 무형자산으로 계상하고 있습니다.

2.3.9 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는경우, 연결기업은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며, 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우, 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우, 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다. 사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치

는 공개시장에서 거래되는 종속기업들의 주가 또는 다른 이용가능한 공정가치 평가지표 등을 사용한 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며, 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.
・영업권
연결기업은 매 보고기간종료일과 손상징후가 발생하였을 때 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다.

영업권에 대한 손상검사는 해당 영업권과 관련된 각각의 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 회수가능액을 추정하는 방식으로 수행되고 있으며 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 영업권에 대하여 인식한손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

・무형자산
연결기업은 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매 보고기간종료일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

2.3.10 법인세

(1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 (및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할 (과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 연결손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세
연결기업은 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결기업은 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생 하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결기업은 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할

의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

(3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만 자산 또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

2.3.11 퇴직급여

연결기업은 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있는 바, 별개로 관리되는 기금에 기여금을 납부하여야 합니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.
・제도의 개정이나 축소가 발생할 때
・관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 연결기업은 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3.12 수익인식

연결기업은 회수시기와 관계없이 경제적효익의 유입가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 연결기업은 모든 수익약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용위험에 노출되어 있으므로 모든 매출계약에 대하여 연결기업이 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다.

연결기업은 다음의 인식 기준을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(1) 재화의 판매
재화의 판매로 인한 수익은 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공
연결기업은 용역의 제공에 대하여 받았거나 또는 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고

있으며 부가가치세, 매출에누리와 할인 및 환입은 수익에서 차감하고 있습니다. 회사는 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 관련된 경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높은 경우에 인식합니다. 연결기업은 용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성있게 추정할 수 있는 경우에는 용역제공정도에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 이자수익
상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 이자수익은 연결손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

(4) 배당금수익
연결기업은 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(5) 기타의 수익
기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

2.3.13 외화환산

연결기업은 재무제표를 기능통화이면서 보고통화인 원화로 표시하고 있습니다. 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 최초 거래발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 보고기간말의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고있습니다.

2.3.14 매각예정(또는 주주에 대한 분배예정) 비유동자산과 중단영업

연결기업은 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정이나 지배기업의 소유주에 대한 분배예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정이나 분배예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각 및 분배부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 분배부대원가는 분배에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지않고 있습니다.

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.
・별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
・별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
・매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

연결기업은 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 기타 다른 재무제표에 대한 주석에서는 별도로 언급하고 있지 않은 경우 계속영업의 금액을 포함하고 있습니다.

2.3.15 현금배당

지배기업은 배당금을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결기업 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주석공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나, 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

・ 추정 및 가정
다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결기업의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

3.1 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

3.2 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결기업의 경영진은 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

3.3 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승율, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간종료일마다 검토됩니다.

3.4 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

4. 제・개정된 기준서의 적용

4.1 회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정) - 부채의 유동/비유동 분류
동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다.

(2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 판매후리스에서 생기는 부채
동 개정사항은 판매후리스 거래의 후속측정에 대해 규정합니다. 판매후리스 사용권자산 및 리스부채에도 일반적인 리스 후속측정 방식을 적용하되, 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권에 대해서는 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스부채를 인식하고 '(수정)리스료'를 산정합니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정) - 가상자산
동 개정사항은 가상자산을 직접 보유하는 경우, 고객 대신 보유하는 경우, 발행하는 경우에 가상자산 보유・발행에 따른 회사의 회계정책, 재무제표에 미치는 영향 등 재무제표 이용자에게 중요한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품:공시'(개정) - 공급자금융약정

동 개정사항은 재무제표 이용자가 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 공급자금융약정 정보를 구분하여 공시하고 공급자금융약정으로 발생하는 유동성 위험을 공시하도록 규정하고 있습니다. 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 표시하는 중간보고기간에는 경과규정에 따라 해당 내용을 공시할 필요가 없습니다.

동 기준서의 개정 또는 제정이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

4.2 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정) - 교환가능성 결여
동 개정사항은 한 통화를 다른 통화로 교환 가능한지 여부를 평가하고 교환 가능하지 않은 경우 사용할 현물환율을 결정할 때 일관된 접근 방식을 적용하고 관련 정보를 공시하도록 요구합니다.

동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

연결회사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

5. 부문별 정보

연결기업은 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문으로 부문별 영업 보고를 별도로 공시하지 아니합니다.

6. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당분기 및 전분기 중 고객과의 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
주요 제품 및 용역		
뱅킹솔루션매출	6,613,841,117	13,324,743,385
금융솔루션매출	1,161,243,082	1,595,487,427
인프라솔루션매출	3,341,091,970	5,851,595,027
기타매출	114,535,512	56,214,483
합 계	11,230,711,680	20,828,040,322
지리적시장		
국내	8,744,406,861	12,861,932,465
아시아	2,486,304,819	7,966,107,857
합 계	11,230,711,680	20,828,040,322

한 시점에 인식	1,469,043,024	1,265,375,458
기간에 걸쳐 인식	9,761,668,656	19,562,664,864
합 계	11,230,711,680	20,828,040,322

(2) 당분기와 전분기 중 단일 외부 고객으로부터의 매출이 연결기업 총 매출의 10% 이상인 주요 고객의 매출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

당분기		전분기	
고객명	매출액	고객명	매출액
(주)오케이저축은행	1,557,898,624	LINE Financial Corporation	5,512,683,009
		(주)하나금융티아이	2,588,105,093

7. 현금및현금성자산

당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예적금	14,874,591,461	13,417,794,170

8. 단기금융상품

당분기말 및 전기말 현재 단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예적금	232,000,000	232,000,000

9. 금융자산 및 금융부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산을 제외한 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
상각후원가 측정 금융자산		
매출채권	3,574,884,452	12,626,458,826
계약자산	7,293,252,695	7,578,945,136
기타채권(주1)	433,557,137	396,702,674
장기기타채권(주1)	1,234,920,194	1,231,092,490
단기금융상품	232,000,000	232,000,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
비상장지분증권	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
출자금	700,472,258	700,472,258
합 계	13,519,086,736	22,815,671,384
유동성	11,533,694,284	20,834,106,636
비유동성	1,985,392,452	1,981,564,748

(주1) 기타채권 및 장기기타채권에는 단기 및 장기대여금이 제외되어 있습니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	5,227,316,720	9,498,715,799
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000
유동성리스부채	933,685,558	948,028,745
장기차입금	900,000,000	900,000,000
사채	522,000,000	522,000,000
리스부채	3,345,482,180	3,573,261,170
합 계	15,560,884,458	20,074,405,714
유동성	10,793,402,278	15,079,144,544
비유동성	4,767,482,180	4,995,261,170

(3) 당분기 및 전분기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
<금융수익>			
이자수익	44,003,678	-	44,003,678
외화환산이익	27,653,420	-	27,653,420
외환차익	87,486,962	3,578,219	91,065,181
금융수익 합계	159,144,060	3,578,219	162,722,279
<금융원가>			
이자비용	-	243,980,659	243,980,659
외환차손	37,938,883	7,993,211	45,932,094
외화환산손실	58,240,890	-	58,240,890
금융원가 합계	96,179,773	251,973,870	348,153,643

(전분기) (단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
<금융수익>			
이자수익	(27,520,083)	-	(27,520,083)
외화환산이익	-	-	-
외환차익	61,833,858	4,333,797	66,167,655
금융수익 합계	34,313,775	4,333,797	38,647,572
<금융원가>			
이자비용	-	103,290,098	103,290,098
외환차손	-	327,362,883	327,362,883
금융원가 합계	-	430,652,981	430,652,981

10. 매출채권및기타채권

(1) 당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
<매출채권>		
매출채권	3,652,596,346	12,688,621,546
대손충당금	(77,711,894)	(62,162,720)
계약자산	7,327,540,281	7,609,205,412
대손충당금	(34,287,586)	(30,260,276)

소 계	10,868,137,147	20,205,403,962
<기타채권>		
미수금	179,403,605	208,694,562
대손충당금	(31,050,000)	(31,050,000)
미수수익	1,845,830	1,845,830
선급금	283,357,702	217,212,282
소 계	433,557,137	396,702,674
합 계	11,301,694,284	20,602,106,636

(2) 당분기 및 전분기 중 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초금액	92,422,996	31,050,000	231,759,069	31,050,000
대손상각비	(34,631,516)	-	-	-
제각	54,208,000	-	-	-
기말금액	111,999,480	31,050,000	231,759,069	31,050,000

11. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
출자금(비유동)	700,472,258	700,472,258

(2) 당분기 및 전기말 현재 출자금의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

회사명	주식수	취득원가	평가손익누계액	장부가액
소프트웨어공제조합	901좌	609,434,659	72,998,959	682,433,618
정보통신공제조합	40좌	15,172,720	1,365,920	16,538,640
한국정보산업협동조합	15좌	1,500,000	-	1,500,000
합 계		626,107,379	74,364,879	700,472,258

(전기말) (단위: 원)

회사명	주식수	취득원가	평가손익누계액	장부가액
소프트웨어공제조합	901좌	609,434,659	72,998,959	682,433,618
정보통신공제조합	40좌	15,172,720	1,365,920	16,538,640
한국정보산업협동조합	15좌	1,500,000	-	1,500,000
합 계		626,107,379	74,364,879	700,472,258

12. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
시장성 없는 지분증권	50,000,000	50,000,000

(2) 당분기말 및 전기말 현재 시장성 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	평가손익	장부가액
주식회사 핀투비	102,780주	3.94	300,000,000	(300,000,000)	-
주식회사 씽크브랜치(*1)	10,000주	20.00	50,000,000	-	50,000,000
합 계			350,000,000	(300,000,000)	50,000,000

(*1) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

(전기말) (단위: 원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	평가손익	장부가액
주식회사 핀투비	102,780주	3.94	300,000,000	(300,000,000)	-
주식회사 씽크브랜치(*1)	10,000주	20.00	50,000,000	-	50,000,000
합 계			350,000,000	(300,000,000)	50,000,000

13. 공동기업투자

(1) 당분기말 및 전기말 현재 공동기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	주요 영업활동	법인설립 및 영업소재지	당분기말		전기말		사용 재무제표일
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액	
<공동기업투자>							
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.(*1)	소프트웨어 개발 및 판매	중국	55.00	389,935,595	55.00	400,878,187	2024.03.31

(*1) 전기 중 Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.의 지분을 추가 취득하였하여 지분율이 55%가 되었으나, JV의 유의적인 영향을 미치는 대부분의 활동과 관련된 이사회 결의의 JV 투자자의 동의가 요구되어 공동기업투자지분으로 회계처리하였습니다

(2) 당분기와 전분기 중 공동기업투자에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

기업명	기초	취득	(부의)지분법 자본변동	지분법 평가(손)익	손상	기말
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	400,878,187	-	13,245,038	(24,187,630)	-	389,935,595

(전분기) (단위: 원)

기업명	기초	취득	(부의)지분법 자본변동	지분법 평가(손)익	손상	기말
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	65,926,430	183,235,507	(2,250,011)	153,966,261	-	400,878,187

(3) 당분기말 및 전기말 현재 공동기업투자의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	당분기말			당분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출	당기손익	총포괄손익
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	1,524,597,444	232,811,360	1,291,786,084	520,982,914	(43,977,509)	(43,977,509)

(전분기) (단위: 원)

구 분	전분기말			전분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출	당기손익	총포괄손익
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	1,492,206,116	180,524,410	1,311,681,706	2,296,291,735	279,938,656	279,938,656

14. 기타금융자산

당분기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
보증금	-	1,352,119,651	-	1,354,972,268
현재가치할인차금	-	(117,199,457)	-	(123,879,778)
합 계	-	1,234,920,194	-	1,231,092,490

15. 기타자산

당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
선급비용	141,013,334	167,275,683
부가세대급금	10,569,024	388,257,465
합 계	151,582,358	555,533,148

16. 유형자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	2,245,573,220	(1,794,404,898)	451,168,322
시설장치	1,063,874,792	(152,688,442)	911,186,350
사용권자산_건물	5,473,154,828	(1,198,147,202)	4,275,007,626
사용권자산_차량운반구	4,452,099	(4,452,099)	-
합 계	8,787,054,939	(3,149,692,641)	5,637,362,298

(전기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	2,214,671,837	(1,745,871,089)	468,800,748
시설장치	1,066,957,282	(103,026,678)	963,930,604
사용권자산_건물	5,473,154,828	(898,550,828)	4,574,604,000
사용권자산_차량운반구	4,452,099	(4,452,099)	-
합 계	8,759,236,046	(2,751,900,694)	6,007,335,352

(2) 당분기 및 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취득액	처분액	감가상각비	환율변동효과	기말금액
비품	468,800,748	34,326,364	-	(51,728,813)	(229,977)	451,168,322
시설장치	963,930,604	-	-	(51,705,109)	(1,039,145)	911,186,350
사용권자산_건물	4,574,604,000	-		(299,596,374)	-	4,275,007,626
합 계	6,007,335,352	34,326,364	-	(403,030,296)	(1,269,122)	5,637,362,298

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취득액	처분액	감가상각비	환율변동효과	기말금액
비품	597,334,749	43,791,416	(435,285)	(55,102,327)	-	585,588,553
시설장치	73,416,011	4,253,590	-	(7,369,160)	302,397	70,602,838
사용권자산_건물	222,520,870	-	-	-	-	222,520,870
사용권자산_차량운반구	7,420,162	-	-	(4,452,099)	-	2,968,063
합 계	900,691,792	48,045,006	(435,285)	(66,923,586)	302,397	881,680,324

(3) 당분기말 현재 유형자산 중 담보로 제공한 자산은 없습니다.

17. 무형자산

당분기 및 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취 득	상 각	기말금액
소프트웨어	476,881		(411,910)	64,971

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취 득	상 각	기말금액

개발비	184,117,729	-	(27,826,777)	156,290,952
산업재산권	4,000	-	-	4,000
소프트웨어	13,219,631	-	(3,331,880)	9,887,751
합 계	197,341,360	-	(31,158,657)	166,182,703

18. 매입채무및기타채무

당분기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
매입채무	1,757,409,657	5,655,280,195
계약부채	1,672,088,368	1,538,596,337
미지급금	328,640,308	547,740,401
미지급비용	1,469,178,387	1,729,235,748
미지급배당금	-	27,863,118
합 계	5,227,316,720	9,498,715,799

19. 차입금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
유동:		
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
사채	1,882,000,000	1,882,000,000
소 계	4,632,400,000	4,632,400,000
비유동:		
장기차입금	900,000,000	900,000,000
사채	522,000,000	522,000,000
소 계	1,422,000,000	1,422,000,000
합 계	6,054,400,000	6,054,400,000

(2) 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입내용	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
기술창조기업우대대출	국민은행	5.08	950,400,000	950,400,000
산업운영자금대출	산업은행	12.87	1,500,000,000	1,500,000,000

산업IP담보대출	산업은행	5.45	300,000,000	300,000,000
합 계			2,750,400,000	2,750,400,000

(3) 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입내용	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말	만기일
온렌딩대출	국민은행	5.92	900,000,000	900,000,000	2026-06-15
합 계			900,000,000	900,000,000	
차감 : 유동성 대체			-	-	
차감 잔액			900,000,000	900,000,000	

(4) 당분기말 현재 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금 액
1년 이내	-
1년 초과 2년 이내	-
2년 초과 3년 이내	900,000,000
합 계	900,000,000

(5) 당분기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말
제6회 무보증 사모사채	2022-10-26	2024-10-26	7.90	1,360,000,000	1,360,000,000
중진공2023제2차스케일업유동화전문(유) 제7-1회 무기명식 무보증 사모사채	2023-09-21	2024-09-21	8.10	522,000,000	522,000,000
중진공2023제2차스케일업유동화전문(유) 제7-2회 무기명식 무보증 사모사채	2023-09-21	2025-09-21	8.10	522,000,000	522,000,000
소 계				2,404,000,000	2,404,000,000

20. 기타금융부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
리스부채	933,685,558	3,345,482,180	948,028,745	3,573,261,170

(2) 당분기말 및 전기말 현재 리스부채와 관련된 계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공받은 리스자산 종류	금융리스부채		
	구 분	당분기말	전기말
사용권자산(주1)	유동	933,685,558	948,028,745
	비유동	3,345,482,180	3,573,261,170
합 계		4,279,167,738	4,521,289,915

(주1) K-IFRS 1116호 '리스' 적용으로 사용권자산으로 분류하였으며, 당분기말 현재 사용권자산은 건물로 이루어져 있습니다.

(3) 당분기말 및 전기말 현재 리스에 따라 지급할 것으로 예상되는 최소리스료의 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	1,268,360,000	933,685,558	1,366,084,000	948,028,745
1년 초과	3,917,708,000	3,345,482,180	4,235,360,000	3,573,261,170
최소리스료 합계	5,186,068,000		5,601,444,000	
차감: 현재가치 조정금액	(906,900,262)		(1,080,154,085)	
최소리스료의 현재가치	4,279,167,738		4,521,289,915	

(5) 당분기 및 전분기 중 비용으로 인식한 단기리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
지급임차료	140,134,926	43,509,818

21. 기타부채

당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예수금	298,847,042	1,012,974,353
부가세예수금	306,435,501	1,183,685,683
선수금	280,435,013	156,850,825
합 계	885,717,556	2,353,510,861

22. 퇴직급여제도

(1) 당분기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결기업의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무	14,713,341,750	14,024,885,590
사외적립자산	(3,327,408,106)	(3,350,284,651)
순확정급여부채	11,385,933,644	10,674,600,939

(2) 당분기와 전분기의 순확정급여부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초금액	14,024,885,590	(3,350,284,651)	10,674,600,939
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	731,378,218	-	731,378,218
이자비용(이자수익)	169,712,321	(33,944,220)	135,768,101
소 계	901,090,539	(33,944,220)	867,146,319
확정급여제도의 재측정요소			
인구통계적가정의 변동에 의한 보험수리적 손실(이익)	-	-	-
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
관계사 전입(전출)액	-	-	-
기여금납부액	-	-	-
지급액	(212,634,379)	56,820,765	(155,813,614)
기말금액	14,713,341,750	(3,327,408,106)	11,385,933,644

(전분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초금액	11,536,778,631	(2,528,360,347)	9,008,418,284
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	463,991,719	-	463,991,719
이자비용(이자수익)	149,516,651	(22,438,690)	127,077,961
소 계	613,508,370	(22,438,690)	591,069,680
확정급여제도의 재측정요소			
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익			
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익			
소 계			
관계사 전입(전출)액	179,395,633	-	179,395,633
기여금납부액	-	-	-
지급액	(147,832,081)	84,274,759	(63,557,322)
기말금액	12,181,850,553	(2,466,524,278)	9,715,326,275

(3) 당분기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	사외적립자산의 공정가치	
	당분기말	전기말
정기예금 등	3,327,408,106	3,350,284,651

한편, 상기 사외적립자산은 안정적인 퇴직급여 재원 확보를 위하여 대부분 정기예금 등 이율보증형 상품에 투자되어 있습니다.

당분기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 33,944천원 및 90,365천원입니다.

23. 충당부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
손실충당부채	1,653,412,751	1,336,598,300
복구충당부채	281,638,330	275,719,084
합 계	1,935,051,081	1,612,317,384

(2) 당분기 및 전분기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
손실충당부채	1,336,598,300	794,028,324	(477,213,873)	1,653,412,751
복구충당부채	275,719,084	5,919,246	-	281,638,330
합 계	1,612,317,384	799,947,570	(477,213,873)	1,935,051,081

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
손실충당부채	1,649,646,538	-	(1,126,446,103)	523,200,435
복구충당부채	45,482,621	-	-	45,482,621
합 계	1,695,129,159	-	(1,126,446,103)	568,683,056

24. 기타비유동부채

당분기말 및 전기말 현재 기타비유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
장기미지급비용	176,462,534	163,221,434

25. 주식기준보상

(1) 당분기말 현재 연결기업의 임직원에게 부여하고 있는 주식선택권의 세부내역은 다음과 같습니다.

구 분	1차 부여분	2차 부여분
부여일	2021년 05월 20일	2023년 11월 27일
부여한 주식의 종류	보통주식	보통주식
부여방법	보통주 신주발행	보통주 신주발행
가득조건	부여일 이후 3년간 임직원으로 재직한 자	부여일 이후 2년(50%) 및 4년(50%)간 임직원으로 재직한 자
행사가능기간	1차 : 2023년 5월 21일 ~ 2026년 5월 20일	1차: 2025년 11월 27일~2028년 11월 26일
	2차 : 2025년 5월 21일 ~ 2028년 5월 20일	2차: 2027년 11월 27일~2030년 11월 26일
행사가격	5,000원	8,365원
최초 부여수량	108,500주	623,998주
보상원가 산정방법	공정가치접근법	공정가치접근법

(2) 당분기 및 전분기중 주식선택권의 수량 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기	전분기
기초	690,848	88,000
부여	-	-
행사	-	-
소멸	(9,000)	(500)
기말	681,848	87,500

(3) 당사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1차 부여분	2차 부여분
주식선택권의 공정가치	1차 : 14,606.16	1차 : 1,204.10
	2차 : 14,881.05	2차 : 1,429.50
부여일의 주가	19,059	5,111
예상주가변동성	30.36%	38.41%
예상배당률	-	-
무위험이자율	1차 : 1.65%	1차 : 3.72%
	2차 : 1.91%	2차 : 3.76%

(4) 당사의 주식보상비용은 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용이며 당분기 및 전분기중 비용으로 인식한 주식기준보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
판매비와관리비	27,385,596	-
매출원가	80,099,234	-
합 계	107,484,830	-

26. 자본금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
지배회사가 발행할 주식의 총 수	100,000,000	100,000,000
1주당 금액	500	500
발행한 주식 수		
보통주	8,558,988	8,558,988
자본금		
보통주	4,279,494,000	4,279,494,000

27. 기타불입자본

(1) 당분기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	27,215,057,079	27,215,057,079

28. 기타자본구성요소

당분기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
자기주식처분손실	(1,517,180)	(1,517,180)
주식선택권	1,066,899,590	959,414,760
지분법자본변동	(5,802,302)	(19,047,340)
기타자본조정	(393,127,370)	(393,127,370)
합 계	666,452,738	545,722,870

29. 기타포괄손익누계액

당분기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(234,000,000)	(234,000,000)
해외사업환산손익	10,791,759	7,560,738
합 계	(223,208,241)	(226,439,262)

30. 결손금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
미처리결손금	(25,374,410,440)	(21,572,542,007)

(2) 당분기 및 전분기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
기초금액	(21,572,542,007)	(13,306,774,704)
지배기업소유주 귀속 당기순이익(손실)	(3,801,868,433)	(579,693,162)
확정급여제도의 재측정요소	-	
기말금액	(25,374,410,440)	(13,886,467,866)

31. 판매비와관리비

당분기 및 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,771,424,211	1,865,337,943
퇴직급여	208,128,480	144,188,404
복리후생비	168,510,716	238,768,983
여비교통비	97,412,448	62,608,094
접대비	99,589,859	76,079,601
통신비	6,489,051	7,992,350
전력비	1,943,621	23,601,400
세금과공과금	76,099,530	52,745,830
감가상각비	350,368,389	77,202,665
지급임차료	118,072,012	187,977,331
보험료	28,688,322	(123,725)
차량유지비	-	839,000
운반비	578,000	541,928
교육훈련비	30,449,100	2,021,795
도서인쇄비	7,109,525	2,783,547
회의비	45,386	10,535,313
사무용품비	-	398,942
소모품비	4,540,206	26,470,912
지급수수료	376,246,216	272,480,787
광고선전비	7,724,123	12,500,000
대손상각비	(34,631,516)	-
건물관리비	12,848,936	48,285,240
주식보상비용	27,385,596	-
판매수수료	1,499,318	226,109,722
합 계	3,360,521,529	3,339,346,062

32. 금융수익 및 금융비용

당분기 및 전분기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융수익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	44,003,678	(27,520,083)
외환차익	91,065,181	66,167,655
외화환산이익	27,653,420	-
합 계	162,722,279	38,647,572

(2) 금융비용

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
이자비용	243,980,659	103,290,098
외환차손	45,932,094	327,362,883
외화환산손실	58,240,890	-
합 계	348,153,643	430,652,981

33. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기 및 전분기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기타영업외수익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
잡이익	46,109,727	122,193,944

(2) 기타영업외비용

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
유형자산처분손실	-	168,784
지분법손실	24,187,630	69,405,453
잡손실	100,619	41,517,460
기부금	4,480,350	-
합 계	28,768,599	111,091,697

34. 법인세

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

35. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용의 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
상품의 매입	-	928,828,000
급여	7,772,436,690	8,184,421,750
퇴직급여	867,146,319	763,036,686
복리후생비	521,677,034	905,184,182
감가상각비	403,039,921	36,721,295
무형자산상각비	411,910	33,514,487
경상연구개발비	344,834,198	133,220,136
용역비	2,835,890,924	9,070,439,826
기타	2,119,034,413	971,443,775
합 계	14,864,471,409	21,026,810,137

36. 주당손익

(1) 기본주당손익은 지배기업의 보통주 소유주에 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산합니다. 당분기 및 전분기에 기본주당이익 계산에 사용된 이익 및 주식 관련 정보는 다음과 같습니다.

(2) 기본주당이익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
지배기업소유주지분순이익	(3,801,868,433)	(579,692,757)
가중평균유통보통주식수(주1)	8,558,988	8,558,988
기본주당순이익	(444)	(68)

(주1) 가중평균유통보통주식수
당분기 및 전분기 중 유통보통주식수의 변동이 없으므로, 가중평균유통보통주식수는 유통보통주식수와 동일합니다.

(3) 희석주당이익
희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

37. 특수관계자

(1) 당분기말 및 전기말 현재 연결기업의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말	비 고
관계기업	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치	(*1)
공동기업	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	
기타특수관계자	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited.	

(*1) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	당분기		전분기	
	매출	매입	매출	매입
주식회사 씽크브랜치	-	27,467,000	-	-
Shanghai Shangyunfeliu Information Technology Co.,Ltd	-	-	16,994,955	157,875,459
합 계	-	27,467,000	16,994,955	157,875,459

(3) 당분기말 및 전기말 현재 주요 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	당분기말		전기말	
	매출채권 등	매입채무 등	매출채권 등	매입채무
주식회사 씽크브랜치	2,575,000	7,785,140	6,197,800	12,757,140

(4) 당분기말 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공자	차입처	보증내용	보증금액
대표이사	국민은행	연대보증	990,000,000
	산업은행	연대보증	1,800,000,000
	서울보증보험	연대보증	60,000,000
	신보2020제19차 유동화전문(유)	연대보증	1,360,000,000
	중진공2023제2차스케일업 유동화전문(유)	연대보증	1,044,000,000

(5) 당분기 및 전분기 중 지배기업의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	107,565,780	87,629,280
퇴직급여	8,288,815	15,226,465
합 계	115,854,595	102,855,745

38. 우발부채 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 금융기관 등과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

금융기관	약정내용	약정한도액	실행금액
국민은행	온렌딩 및 기술창조기업 우대대출	1,850,400,000	1,850,400,000
산업은행	산업운영자금대출	1,800,000,000	1,800,000,000
KEB하나은행	전자방식외상매출채권담보대출	50,000,000	-
합 계		3,700,400,000	3,650,400,000

(2) 계류중인 소송사건
당분기말 현재 연결기업이 피고인인 계류중인 소송사건은 없습니다.

(3) 당분기말 현재 연결기업의 차입금 등을 위하여 담보로 제공하고 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공받은자	담보제공자산	담보설정금액	과목	관련 차입금
산업은행	특허	840,000,000	차입금	300,000,000
소프트웨어공제조합	출자금	682,433,618	이행보증담보	-

(4) 당분기말 현재 연결기업이 특수관계자 외 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공자	내 역	금 액
서울보증보험	계약이행 등	488,025,450
소프트웨어공제조합	입찰보증 등	10,482,539,010
신용보증기금	대출보증	807,840,000
신용보증기금	유동화보증	1,360,000,000

39. 공정가치

(1) 당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
상각후원가 측정 금융자산				
매출채권및기타채권	11,301,694,284	11,301,694,284	20,602,106,636	20,602,106,636
기타금융자산	1,234,920,194	1,234,920,194	1,231,092,490	1,231,092,490
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	232,000,000	232,000,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
비상장지분증권	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
출자금	700,472,258	700,472,258	700,472,258	700,472,258
금융자산 합계	13,519,086,736	13,519,086,736	22,815,671,384	22,815,671,384
<금융부채>				
상각후원가 측정 금융부채				
매입채무및기타채무	5,227,316,720	5,227,316,720	9,498,715,799	9,498,715,799
유동차입금				
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000	2,750,400,000	2,750,400,000
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000	1,882,000,000	1,882,000,000
리스부채	933,685,558	933,685,558	948,028,745	948,028,745
비유동차입금				
장기차입금	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000
사채	522,000,000	522,000,000	522,000,000	522,000,000
리스부채	3,345,482,180	3,345,482,180	3,573,261,170	3,573,261,170
금융부채 합계	15,560,884,458	15,560,884,458	20,074,405,714	20,074,405,714

(2) 금융상품의 수준별 공정가치 서열체계

1) 금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는변수의 관측가능성 정도에 따라 수준을 1, 2 및 3으로 나누고 있으며 각각의 금융상품을 어느 수준으로 측정했는지 구분하여 공정가치수준을 공시하고 있습니다. 각각의 수준은 다음과 같이 구분됩니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

2) 당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니 다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	14,874,591,461	-	14,874,591,461
단기금융상품	-	232,000,000	-	232,000,000
매출채권및기타자산	-	-	11,301,694,284	11,301,694,284
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	700,472,258	700,472,258
기타금융자산	-	-	1,234,920,194	1,234,920,194
금융자산 합계	-	15,106,591,461	13,287,086,736	28,393,678,197
차입금, 사채		3,650,400,000	2,404,000,000	6,054,400,000
매입채무및기타채무	-	-	5,227,316,720	5,227,316,720
리스부채	-	4,279,167,738	-	4,279,167,738
금융부채 합계	-	7,929,567,738	7,631,316,720	15,560,884,458

당기 중 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 공정가치 서열체계의 수준 사이의 이동은 없습니다.

(전기말) (단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	13,417,794,170	-	13,417,794,170
단기금융상품	-	232,000,000	-	232,000,000
매출채권및기타채권	-	-	20,602,106,636	20,602,106,636
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	700,472,258	700,472,258
기타금융자산		-	1,231,092,490	1,231,092,490
금융자산 합계	-	13,649,794,170	22,583,671,384	36,233,465,554
금융부채				
차입금, 사채	-	3,650,400,000	2,404,000,000	6,054,400,000
매입채무및기타채무	-	-	9,498,715,799	9,498,715,799
리스부채	-	4,521,289,915	-	4,521,289,915
금융부채 합계	-	8,171,689,915	11,902,715,799	20,074,405,714

40. 재무위험관리의 목적 및 정책

(1) 자본위험관리

연결기업의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

당분기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
부채	29,944,049,273	34,878,056,332
자본	6,507,897,636	10,185,805,180
부채비율	460.12%	342.42%

(2) 금융위험관리

연결기업은 영업과 관련한 금융위험을 관리하고 있으며 이러한 위험들은 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 및 현금흐름 이자율위험을 포함하고 있습니다.

1) 시장위험

연결기업은 주로 환율과 이자율의 변동으로 인한 금융위험에 노출되어 있으며 이를 관리하기 위해 위험관리 시스템을 적용하고 있습니다.

가. 외화위험 관리

연결기업의 환위험은 외화로 표시된 화폐성자산과 화폐성부채의 환율변동과 관련하여 발생하고 있습니다. 연결기업은 외화로 표시된 채권과 채무관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리하고 있습니다.
당분기말 및 전기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	자 산		부 채	
	당분기말	전기말	당분기말	전기말
USD	153,564,532	1,899,574,535	-	-
JPY	5,048,215,866	2,513,465,749	-	-

당분기말 및 전기말 현재 상기 자산, 부채에 적용되는 환율이 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전 순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	10% 상승시		10% 하락시	
	당분기	전 기	당분기	전 기
USD	15,356,453	189,957,454	(15,356,453)	(189,957,454)
JPY	504,821,587	251,346,575	(504,821,587)	(251,346,575)

나. 이자율 위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결기업은 고정이자부 차입금과 변동이자부 차입금을 혼용하여 이자율위험을 관리하는 정책을 수립하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 이자부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
고정이자율:		
차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
사채	2,404,000,000	2,404,000,000
변동이자율:		
차입금	900,000,000	900,000,000

당분기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 동일하고 이자율이 100 basis point 변동하는경우, 변동이자부 차입금의 이자비용이 당기 및 전기 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
당분기 세전손실	(9,000,000)	9,000,000
전기 세전손실	(9,000,000)	9,000,000

다. 기타 가격위험요소

연결기업은 활성시장이 존재하지 않는 매도가능지분상품에 대하여 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 취득원가와의 차이가 중요하지 아니하여 취득원가를 공정가치로 판단하고 있습니다. 따라서 보고기간 종료일 현재 연결기업의 금융상품에 대한 가격위험은 미미합니다.

2) 신용위험

연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있

으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다. 매출채권은 다수의 거래처로 구성되어 있고, 다양한 지역에 분산되어 있습니다. 매출채권에 대하여 신용평가가 지속적으로 이루어지고 있으며, 필요한 경우 보증보험계약을 체결하고 있습니다.

한편, 보고기간 말 현재 연결기업이 보유하고 있는 금융자산의 신용위험에 대한 최대노출금액은 채권의 각 분류별 공정가치입니다.

3) 유동성위험

유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 연결기업의 단기 및 중장기 자금조달과 유동성관리 규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 연결기업은 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

다음 표는 연결기업의 비파생금융자산 및 부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 연결기업이 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다. 계약상 만기는 연결기업이 지급을 요구받을 수 있는 가장 빠른 날에 근거한 것입니다.

당분기말 및 전기말 현재 연결기업이 보유하고 있는 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무및기타채무	5,227,316,720	-	-	5,227,316,720
차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	933,685,558	3,345,482,180	-	4,279,167,738
합 계	10,793,402,278	4,767,482,180	-	15,560,884,458

(전기말) (단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무및기타채무	9,498,715,799	-	-	9,498,715,799
차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	948,028,745	3,573,261,170	-	4,521,289,915
합 계	15,079,144,544	4,995,261,170	-	20,074,405,714

41. 현금흐름표

당분기 및 전분기 중 영업 및 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래는 없습니

다.

4. 재무제표

재 무 상 태 표

제 16(당)기 1분기말 2024년 03월 31일 현재

제 15(전)기 기말 2023년 12월 31일 현재

제 14(전전)기 기말 2022년 12월 31일 현재

제 13(전전전)기 기말 2021년 12월 31일 현재

뱅크웨어글로벌 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
자 산				
I.유동자산	27,453,978,632	34,588,293,219	42,125,993,302	58,041,145,807
현금및현금성자산	13,109,742,577	11,471,818,089	12,644,983,152	17,768,485,168
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000
매출채권및기타채권	13,936,050,503	22,682,387,298	20,767,898,971	31,816,232,664
기타자산	100,500,402	139,553,782	313,230,889	456,427,975
당기법인세자산	75,685,150	62,534,050	399,880,290	
II.비유동자산	10,363,673,735	10,720,810,233	6,682,599,511	6,568,636,021
당기손익-공정가치 측정 금융자산	700,472,258	700,472,258	683,534,359	665,704,470
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
종속기업 및 공동기업투자	1,232,423,972	1,232,423,972	1,498,915,465	1,000,915,465
유형자산	5,589,961,651	5,957,366,560	874,559,426	947,493,979
무형자산	64,971	476,881	12,359,921	45,611,408
기타금융자산	987,112,543	976,432,222	359,592,000	224,941,556
이연법인세자산	1,803,638,340	1,803,638,340	3,203,638,340	3,633,969,143
자 산 총 계	37,817,652,367	45,309,103,452	48,808,592,813	64,609,781,828
부 채				
I.유동부채	13,216,107,224	18,436,517,244	40,886,885,153	46,220,123,510
매입채무및기타채무	5,482,817,299	10,040,542,656	11,256,993,545	16,593,569,585
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000	5,256,000,000	6,756,000,000
유동성장기차입금		-	900,000,000	263,808,885
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000	1,674,695,000	2,257,719,000
유동성상환전환우선주부채		-	8,708,913,218	7,742,251,028
당기법인세부채				883,754,593
리스부채	933,685,558	948,028,745	160,275,389	342,666,434
유동성충당부채	1,653,412,751	1,336,598,300	1,649,646,538	2,344,238,215
기타금융부채		-	10,980,499,715	7,394,240,044
기타부채	513,791,616	1,478,947,543	299,861,748	1,641,875,726
II.비유동부채	16,611,516,688	16,108,802,627	10,645,521,961	11,597,146,807
장기차입금	900,000,000	900,000,000	-	900,000,000
순확정급여부채	11,385,933,644	10,674,600,939	9,008,418,284	9,066,871,189
사채	522,000,000	522,000,000	1,360,000,000	1,589,325,000
비유동리스부채	3,345,482,180	3,573,261,170	65,741,200	-
기타비유동부채	176,462,534	163,221,434	165,879,856	-
충당부채	281,638,330	275,719,084	45,482,621	40,950,618

부 채 총 계	29,827,623,912	34,545,319,871	51,532,407,114	57,817,270,317
자 본				
I.자본금	4,279,494,000	4,279,494,000	3,382,897,500	1,127,632,500
II.기타불입자본	27,215,057,079	27,215,057,079	6,593,136,220	8,848,401,220
III.기타자본구성요소	1,065,382,410	957,897,580	782,318,056	336,806,162
IV.기타포괄손익누계액	(234,000,000)	(234,000,000)	(234,000,000)	(234,000,000)
V.결손금	(24,335,905,034)	(21,454,665,078)	(13,248,166,077)	(3,286,328,371)
자 본 총 계	7,990,028,455	10,763,783,581	(2,723,814,301)	6,792,511,511
부 채 와 자 본 총 계	37,817,652,367	45,309,103,452	48,808,592,813	64,609,781,828

포 괄 손 익 계 산 서

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 14(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 13(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
I.매출액	11,997,741,221	71,472,857,176	70,787,708,188	93,530,491,695
II.매출원가	11,936,202,869	63,438,714,569	68,654,456,124	83,728,195,875
III.매출총이익	61,538,352	8,034,142,607	2,133,252,064	9,802,295,820
판매비와관리비	2,793,414,514	11,113,395,410	8,372,844,251	5,868,928,166
IV.영업이익	(2,731,876,162)	(3,079,252,803)	(6,239,592,187)	3,933,367,654
금융수익	162,601,668	514,346,595	1,111,834,272	605,867,189
금융비용	348,153,643	3,039,834,120	5,673,335,921	997,789,034
기타영업외수익	36,288,800	259,979,707	200,954,797	49,404,941
기타영업외비용	100,619	182,372,127	537,150,679	6,350,976,731
V.법인세비용차감전순이익(손실)	(2,881,239,956)	(5,527,132,748)	(11,137,289,718)	(2,760,125,981)
VI.법인세비용		1,843,622,355	77,149,818	478,384,045
VII.당기순이익(손실)	(2,881,239,956)	(7,370,755,103)	(11,214,439,536)	(3,238,510,026)
VIII.기타포괄손익	0	(287,132,527)	1,252,601,830	328,891,815
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :				
순확정급여부채의 재측정요소	-	(287,132,527)	1,252,601,830	349,007,387
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익				(20,115,572)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 항목 :				
IX.총포괄손익	(2,881,239,956)	(7,657,887,630)	(9,961,837,706)	(2,909,618,211)
X.주당손익				
기본주당손익	(337)	(861)	(1,310)	(1,795)
희석주당손익	(337)	(861)	(1,310)	(1,795)

현 금 흐 름 표

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 14(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 13(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 16기 1분기	제 15기	제 14기	제 13기
Ⅰ.영업활동으로인한현금흐름	1,962,888,177	(2,887,612,636)	(1,094,390,070)	535,862,670
1.당기순손실	(2,881,239,956)	(7,370,755,078)	(11,214,439,536)	(3,238,510,026)
2.수익·비용의 가감	1,861,779,211	8,590,801,071	8,852,205,390	14,833,191,224
감가상각비	401,731,273	1,238,470,425	632,651,613	654,211,531
무형자산상각비	411,910	11,883,040	33,251,487	1,598,947,009
퇴직급여	867,146,319	3,423,026,491	3,064,442,489	2,560,206,289
대손상각비	(34,631,516)	(139,336,073)	215,546,633	17,126,760
법인세비용		1,843,622,355	77,149,818	478,384,045
파생상품평가손실		434,539,062	3,586,259,671	-
이자비용	243,980,659	2,049,975,022	1,594,656,741	975,332,335
종속기업투자주식 손상차손				585,644,972
관계기업투자주식 손상차손				1,529,097,289
유형자산처분손실		57,999,449	-	2,261,239
유형자산처분이익		-	(25,000)	4,146,799,805
주식보상비용	107,484,830	175,579,524	445,511,894	338,323,342
충당부채전입액(환입액)	316,814,451	(313,048,238)	(694,591,677)	2,344,238,215
외화환산손실	58,240,890	79,147,524	119,025,029	
이자수익	(43,883,067)	(254,507,365)	(203,843,419)	(36,875,474)
외화환산이익	(27,653,420)	(1,083,987)	-	(32,386,907)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익		(16,937,899)	(17,829,889)	(39,597,091)
파생상품평가이익				(269,348,235)
잡손실		1,471,741	-	
잡이익	(27,863,118)			(19,173,900)
3.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	3,196,554,474	(3,525,543,062)	2,738,123,047	(10,715,373,390)
매출채권	8,830,441,812	(3,027,651,072)	11,901,677,728	(16,722,110,385)
기타채권	(35,545,823)	1,384,150,712	(1,121,093,256)	(446,648,842)
기타자산	18,285,745	173,677,107	143,197,088	775,267,690
매입채무	(4,061,312,262)	1,750,450,347	154,337,311	(617,805,115)
기타채무	(434,345,457)	(2,736,314,484)	(5,480,986,234)	7,325,073,400
기타부채	(965,155,927)	1,080,665,735	(1,342,013,978)	266,927,718
퇴직금의 지급	(155,813,614)	(1,050,521,407)	(516,995,612)	(396,077,856)
사외적립자산의 증가		(1,100,000,000)	(1,000,000,000)	(900,000,000)
4.이자의 수취	37,202,746	281,388,966	173,331,688	19,381,710
5.이자의 지급	(238,257,198)	(833,095,293)	(359,858,809)	(361,403,218)
6.법인세의 환급(납부)	(13,151,100)	(30,409,240)	(1,283,751,850)	(1,423,630)
Ⅱ.투자활동으로인한현금흐름	(38,326,364)	5,593,045,392	(1,191,674,062)	(7,966,630,791)
금융상품의 증가		(232,000,000)		(8,000,000,000)
금융상품의 감소	-	8,000,000,000		
합병		350,395,606		
대여금의 감소	-			507,741,311
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 취득				(50,000,000)
종속기업 및 공동기업 투자주식의 증가		(676,108,507)	(498,000,000)	

유형자산의 취득	(34,326,364)	(1,109,000,000)	(562,707,062)	(375,598,852)
유형자산의 처분	-	478,293	3,015,000	506,750
보증금의 증가	(4,000,000)	(961,690,000)	(226,502,000)	(185,420,000)
보증금의 감소	-	220,970,000	92,520,000	136,140,000
Ⅲ.재무활동으로인한현금흐름	(242,122,177)	(3,810,770,881)	(2,800,458,730)	13,441,486,795
단기차입금의 차입	-	3,750,400,000	4,200,000,000	4,700,000,000
단기차입금의 상환	-	(6,256,000,000)	(5,700,000,000)	(4,700,000,000)
유동성장기차입금의 상환		-	(263,808,885)	(583,173,324)
유동성사채의 상환		-	(2,280,000,000)	(580,000,000)
사채의 발행		1,044,000,000	1,360,000,000	
사채의 상환		(1,740,000,000)		
상환전환우선주부채의 발행				15,000,059,445
임대보증금의 감소				(2,000,000)
리스부채의 상환	(242,122,177)	(609,170,881)	(116,649,845)	(393,399,326)
Ⅳ.현금및현금성자산의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)	1,682,439,636	(1,105,338,125)	(5,086,522,862)	6,010,718,674
Ⅴ.기초의 현금및현금성자산	11,471,818,089	12,644,983,152	17,768,485,168	11,741,462,256
Ⅵ.현금및현금성자산의 환율변동효과	(44,515,148)	(67,826,938)	(36,979,154)	16,304,238
Ⅶ.기말의현금	13,109,742,577	11,471,818,089	12,644,983,152	17,768,485,168

자 본 변 동 표

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 2023년 1월 1일 부터 2023년 12월 31일 까지

제 14(전전)기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

제 13(전전전)기 2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지

뱅크웨어글로벌 주식회사 (단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	기타자본 구성요소	기타포괄손익 누계액	이익잉여금 (결손금)	총 계
2021.01.01(전전전기초)	1,127,632,500	8,848,401,220	(1,517,180)	(213,884,428)	(396,825,732)	9,363,806,380
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	(20,115,572)	-	(20,115,572)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	349,007,387	349,007,387
당기순이익	-	-	-	-	(3,238,510,026)	(3,238,510,026)
주식선택권	-	-	338,323,342	-	-	338,323,342
2021.12.31(전전전기말)	1,127,632,500	8,848,401,220	336,806,162	(234,000,000)	(3,286,328,371)	6,792,511,511
2022.01.01(전전기초)	1,127,632,500	8,848,401,220	336,806,162	(234,000,000)	(3,286,328,371)	6,792,511,511
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	1,252,601,830	1,252,601,830
당기순이익	-	-	-	-	(11,214,439,536)	(11,214,439,536)
무상증자	2,255,265,000	(2,255,265,000)	-	-	-	-
주식선택권	-	-	445,511,894	-	-	445,511,894
2022.12.31(전전기말)	3,382,897,500	6,593,136,220	782,318,056	(234,000,000)	(13,248,166,077)	(2,723,814,301)
2023.01.01(전기초)	3,382,897,500	6,593,136,220	782,318,056	(234,000,000)	(13,248,166,077)	(2,723,814,301)
확정급여제도 재측정요소	-	-	-	-	(287,132,527)	(287,132,527)
당기순이익	-	-	-	-	(7,370,755,103)	(7,370,755,103)
우선주의 보통주 전환	896,596,500	20,566,433,359	-	-	-	21,463,029,859
주식선택권	-	-	175,579,524	-	-	175,579,524
합병으로 인한 자본 변동	-	55,487,500	-	-	(548,611,371)	(493,123,871)
2023.12.31(전기말)	4,279,494,000	27,215,057,079	957,897,580	(234,000,000)	(21,454,665,078)	10,763,783,581

2024.01.01(당기초)	4,279,494,000	27,215,057,079	957,897,580	(234,000,000)	(21,454,665,078)	10,763,783,581
당기순이익	-	-	-	-	(2,881,239,956)	(2,881,239,956)
주식선택권	-	-	107,484,830	-	-	107,484,830
2024.03.31(당기말)	4,279,494,000	27,215,057,079	1,065,382,410	(234,000,000)	(24,335,905,034)	7,990,028,455

5. 재무제표 주석

제 16(당)기 1분기 2024년 1월 1일 부터 2024년 03월 31일 까지

제 15(전)기 1분기 2023년 1월 1일 부터 2023년 03월 31일 까지

(검토받지 않은 재무제표)

뱅크웨어글로벌 주식회사

1. 당사의 개요

뱅크웨어글로벌 주식회사(이하 '당사')는 2010년 6월에 설립되었으며, 서울시 중구 서소문로에 본사를 두고 소프트웨어(금융업무시스템, 비즈니스플랫폼) 개발, 공급 및 판매사업을 영위하고 있습니다.

한편, 당분기말 현재 당사의 자본금은 보통주 4,279,494천원이며, 당분기말 현재 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
이경조	1,817,214	21.23
API (Hong Kong) Investment Limited	1,353,159	15.81
에스비아이 신성장지원 사모투자 합자회사	956,367	11.17
이은중	757,392	8.85
고재권	371,493	4.34
김정태	242,148	2.83
컴퍼니케이 고성장펀드	239,094	2.79
네이버클라우드 주식회사	239,094	2.79
한국투자 SEA-CHINA FUND	179,319	2.10
한국투자 핀테크혁신펀드	179,319	2.10
기타주주	2,224,389	25.99
합 계	8,558,988	100.00

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 재무제표입니다. 동 중간재무제표에대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2023년 12월 31일자로종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

회사는 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 동 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로, 별도재무제표는 지배기업 또는 피투자자에 대하여 공동지배력이나 유의적인 영향력이 있는 투자자가 투자자산을 원가법 또는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 방법, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하는 지분법 중 어느 하나를 적용하여 표시한 재무제표입니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성 시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2.2 중요한 회계정책

2.2.1 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

당사는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 당사는 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2.2.2 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 및 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 종속기업 및 관계기업으로 부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.2.3 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.
・정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
・주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
・보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
・현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.
그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.
・정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
・주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
・보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
・보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.
그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.2.4 공정가치 측정

당사는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산과 같은 금융상품을 보고기간종료일 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는금융상품과 비금융자산의공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

・평가기법, 유의적 추정치 및 가정: 주석 41
・공정가치측정 서열체계의 양적 공시: 주석 41

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치 측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

・자산이나 부채의 주된 시장
・자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.
・수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
・수준 2 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
・수준 3 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간종료일 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

투자부동산 및 파생상품과 같은 유의적인 자산 및 부채에 대하여는 외부 평가자가 참여합니다. 외부 평가자의 참여는 재무담당임원의 승인을 받고 있습니다. 이러한 외부평가자의 선정기준은 시장 지식, 명성, 독립성 및 윤리기준의 유지를 포함하고 있습니다. 당사는 외부 평가자와의 논의를 통해 각각의 상황에서 어떠한 가치평가기법과 투입변수를 사용할지 결정하고 있습니다.

매 보고기간 종료일에 당사는 회계정책에 따라 재측정 또는 재검토가 요구되는 자산과 부채의 가치 변동에 대하여 분석하고 있습니다. 이러한 분석시 가치평가 계산 정보를 계약서나 기타 관련 문서와 대사함으로써 최근의 가치평가에서 사용된 주요 투입변수를 검증하고 있습니다.

당사는 외부 평가자들과 함께 각각의 자산과 부채의 공정가치 변동과 관련된 외부 원천을 비

교하여 변동이 합리적인지 판단하고 있습니다.

당사와 외부 평가자들은 가치평가 결과를 당사의 외부감사인에게 제시하고 있습니 다. 여기에는 가치평가에 사용된 주요 가정에 대한 기술을 포함하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

2.2.5 현금및현금성자산

재무상태표의 현금및현금성자산은 보통예금과 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2.2.6 금융자산

금융자산은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

최초 인식과 측정
금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 회사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 회사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하지 않은 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래원가로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 회사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 회사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
・누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
・제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
・당기손익-공정가치 측정 금융자산
・상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

이 범주는 회사와 가장 관련이 높습니다. 회사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.
・계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
・금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.
상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
회사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.
・계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
・금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

회사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
 최초 인식 시점에, 회사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 회사가 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.
회사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산
당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측

정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

제거
금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.
・금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
・회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다.이 경우에 회사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 회사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 회사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.
금융자산의 손상
금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

・유의적인 가정에 대한 공시
・기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
・계약자산을 포함한 매출채권

회사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 회사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 단계로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 노출에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 노출에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 노출의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 회사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 회사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 회사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 회사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또한, 회사는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

회사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 회사의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 회사는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

회사는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 회사는 내부 또는 외부 정보가 회사에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 회사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

2.2.7 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에

서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수
비품	5년
시설장치	5년

유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 매 회계연도말에 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토하고 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

2.2.8 리스

당사는 기준서 제1116호 '리스'를 적용하였습니다.

(1) 리스의 개요
 당사는 다양한 유형자산을 리스하고 있습니다. 리스계약기간은 일반적으로 2년~3년입니다. 리스의 조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건들을 포함합니다. 리스계약이 부과하는 다른 제약은 없지만, 리스자산은 차입금의 담보로 제공될 수 없습니다.

(2) 리스부채
리스에서 생기는 자산과 부채는 현재가치 기준으로 최초 측정됩니다. 리스부채는 다음 리스지급액의 순현재가치를 포함합니다..
・고정리스료(실질적인 고정리스료 포함), 받을 리스 인센티브는 차감함
・잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
・리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며,그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율을 사용합니다.

(3) 사용권자산

사용권자산은 다음 항목들의 원가로 측정되며, 유형자산으로 분류되었습니다.
・리스부채의 최초 측정금액
・리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료, 받은 리스 인센티브는 차감
・리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
・복구원가의 추정치
・임차보증금의 액면금액과 현재가치의 차액

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가전기구로 구성되어 있습니다.

2.2.9 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바, 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한, 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.
당사는 무형자산 제거 시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연구개발비
당사는 연구에 대한 지출을 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 다만 개별 프로젝트와 관련된 개발비의 경우, i) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있고, ii) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도와 능력이 있으며, iii) 이를 위한 충분한 자원이 확보되어 있고, iv) 무형자산이 어떻게 미래경제적효익을 창출할 수 있는 지를 제시할 수 있으며, v) 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 무형자산으로 계상하고 있습니다.

2.2.10 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간종료일에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상 검사가 요구되는 경우, 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며, 개별자산별로 결정하나 해당 개별 자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산 집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우, 해당 개별 자산

이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우, 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 공개시장에서 거래되는 종속기업들의 주가 또는 다른 이용 가능한 공정가치 평가지표 등을 사용한 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별 자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상 금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.
영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간종료일에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며, 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여, 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만, 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.
다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 다음의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

무형자산
당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

2.2.11 법인세

(1) 당기법인세
당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 (및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할 (과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 포괄손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세
당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를인식하고 있습니다.
・영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
・자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
・종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸 시점을 통제할 수 있고, 예측 가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.
・자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
・종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측 가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시 적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간종료일에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간종료일마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

(3) 판매세
수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만 자산 또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급 받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용 항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급 받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

2.2.12 퇴직급여

당사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있는 바, 별개로 관리되는 기금에 기여금을 납부하여야 합니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.
・제도의 개정이나 축소가 발생할 때
・관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.2.13 수익인식

당사는 회수시기와 관계없이 경제적효익의 유입가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 당사는 모든 수익약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용위험에 노출되어 있으므로 모든 매출계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다.

당사는 다음의 인식 기준을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(1) 재화의 판매
재화의 판매로 인한 수익은 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도 시점에 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공
용역의 제공으로부터 발생하는 수익은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 다만 용역제공 계약의 결과를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 인식된 비용의 회수 가능한 범위내에서의 금액만을 수익으로 인식하고 있습니다.

(3) 이자수익
상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금 유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융 수익에 포함되어 있습니다.

(4) 배당금수익
당사는 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(5) 임대수익
기계장치의 운용리스로 인하여 발생하는 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익을 인식하고 있습니다.

2.2.14 외화환산

당사는 재무제표를 기능통화이면서 보고 통화인 원화로 표시하고 있습니다. 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간종료일 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산 차이는 당기 손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 최초 거래발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성항목은 보고기간종료일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식 항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고있습니다.

2.2.15 매각 예정(또는 주주에 대한 분배 예정) 비유동자산과 중단 영업

당사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각 거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정이나 지배기업의 소유주에 대한 분배예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정이나 분배예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각 및 분배부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 분배부대원가는 분배에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니 다.

매각예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

・별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
・별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
・매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

당사는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 기타 다른 재무제표에 대한 주석에서는 별도로 언급하고 있지 않은 경우 계속영업의 금액을 포함하고 있습니다.

2.2.16 현금배당

당사는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사 경영자는 재무제표 작성시 보고기간종료일 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주석공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나, 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

・추정 및 가정
다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간종료일 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

3.1 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다.

사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

3.2 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영진은향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

3.3 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간종료일마다 검토됩니다.

3.4 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측 가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력 변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

4. 제・개정된 기준서의 적용

4.1 회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정) - 부채의 유동/비유동 분류
동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다.

(2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'(개정) - 판매후리스에서 생기는 부채
동 개정사항은 판매후리스 거래의 후속측정에 대해 규정합니다. 판매후리스 사용권자산 및 리스부채에도 일반적인 리스 후속측정 방식을 적용하되, 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권에 대해서는 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스부채를 인식하고 '(수정)리스료'를 산정합니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'(개정) - 가상자산
동 개정사항은 가상자산을 직접 보유하는 경우, 고객 대신 보유하는 경우, 발행하는 경우에 가상자산 보유・발행에 따른 회사의 회계정책, 재무제표에 미치는 영향 등 재무제표 이용자에게 중요한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 제1107호 '금융상품:공시'(개정) - 공급자금융약정
동 개정사항은 재무제표 이용자가 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 공급자금융약정 정보를 구분하여 공시하고 공급자금융약정으로 발생하는 유동성 위험을 공시하도록 규정하고 있습니다. 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 표시하는 중간보고기간에는 경과규정에 따라 해당 내용을 공시할 필요

가 없습니다.

동 기준서의 개정 또는 제정이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

4.2 제정・공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.
(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정) - 교환가능성 결여
동 개정사항은 한 통화를 다른 통화로 교환 가능한지 여부를 평가하고 교환 가능하지 않은 경우 사용할 현물환율을 결정할 때 일관된 접근 방식을 적용하고 관련 정보를 공시하도록 요구합니다.
동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

당사는 상기에 열거된 제・개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

5. 영업부문정보

당사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문으로부문별 영업 보고를 별도로 공시하지 아니합니다.

6. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당분기 및 전분기 중 고객과의 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
주요 제품 및 용역		
뱅킹솔루션매출	6,613,841,117	13,324,743,385
금융솔루션매출	1,958,120,623	1,230,161,547
인프라솔루션매출	3,341,091,970	5,851,595,027
기타매출	84,687,512	56,214,483
합 계	11,997,741,221	20,462,714,442
지리적시장		
국내	8,744,406,861	12,861,932,465
아시아	3,253,334,360	7,600,781,977
합 계	11,997,741,221	20,462,714,442
한 시점에 인식	1,469,043,024	1,265,375,458
기간에 걸쳐 인식	10,528,698,197	19,197,338,984
합 계	11,997,741,221	20,462,714,442

(2) 당분기와 전분기 중 단일 외부 고객으로부터의 매출이 당사 총 매출의 10% 이상인 주요 고객의 매출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

당분기		전분기	
고객명	매출액	고객명	매출액
Bankware Japan	1,707,186,594	LINE Financial Corporation	5,512,683,009
(주)오케이저축은행	1,557,898,624	(주)하나금융티아이	2,588,105,093

7. 현금및현금성자산

당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예적금	13,109,742,577	11,471,818,089

8. 단기금융상품

당분기말 및 전기말 현재 단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예적금	232,000,000	232,000,000

9. 금융자산 및 금융부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산을 제외한 금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
상각후원가 측정 금융자산		
매출채권	2,670,693,884	10,685,004,126
계약자산	10,848,288,968	11,616,366,007
기타채권(*1)	417,067,651	381,017,165
장기기타채권(*1)	987,112,543	976,432,222
대여금		
단기금융상품	232,000,000	232,000,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
비상장지분증권	50,000,000	50,000,000

당기손익-공정가치 측정 금융자산		
출자금	700,472,258	700,472,258
합 계	15,905,635,304	24,641,291,778
유동성	14,168,050,503	22,914,387,298
비유동성	1,737,584,801	1,726,904,480

(*1) 기타채권 및 장기기타채권에는 단기 및 장기대여금이 제외되어 있습니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무및기타채무	5,482,817,299	10,040,542,656
유동차입금		
단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000
유동성리스부채	933,685,558	948,028,745
비유동성차입금		
장기차입금	900,000,000	-
사채	522,000,000	522,000,000
리스부채	3,345,482,180	3,573,261,170
합 계	15,816,385,037	19,716,232,571
유동성	11,948,902,857	15,620,971,401
비유동성	3,867,482,180	4,095,261,170

(3) 당분기 및 전분기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
<금융수익>			
이자수익	43,883,067	-	43,883,067
외화환산이익	27,653,420	-	27,653,420
외환차익	87,486,962	3,578,219	91,065,181
금융수익 합계	159,023,449	3,578,219	162,601,668
<금융원가>			
이자비용	-	243,980,659	243,980,659
외환차손	37,938,883	7,993,211	45,932,094
외화환산손실	58,240,890	-	58,240,890
금융원가 합계	96,179,773	251,973,870	348,153,643

(전분기) (단위: 원)

구 분	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합 계
<금융수익>			
이자수익	(28,176,138)	-	(28,176,138)
외환차익	61,833,858	4,333,797	66,167,655
금융수익 합계	33,657,720	4,333,797	37,991,517
<금융원가>			
이자비용	-	103,110,963	103,110,963
외환차손	327,362,883	-	327,362,883
금융원가 합계	327,362,883	103,110,963	430,473,846

10. 매출채권 및 기타채권

(1) 당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
<매출채권>		
매출채권	2,748,405,778	10,747,166,846
대손충당금	(77,711,894)	(62,162,720)
계약자산	10,882,576,554	11,646,626,283
대손충당금	(34,287,586)	(30,260,276)
소 계	13,518,982,852	22,301,370,133
<기타채권>		
미수금	178,763,105	208,054,062
대손충당금	(31,050,000)	(31,050,000)
미수수익	1,845,830	1,845,830
선급금	267,508,716	202,167,273
소 계	417,067,651	381,017,165
합 계	13,936,050,503	22,682,387,298

(2) 당분기 및 전분기 중 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권

기초금액	92,422,996	31,050,000	231,759,069	31,050,000
대손상각비	(34,631,516)	-	-	-
제각채권회수	54,208,000	-	-	-
기말금액	111,999,480	31,050,000	231,759,069	31,050,000

11. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
출자금(비유동)	700,472,258	700,472,258

(2) 당분기말 및 전기말 현재 출자금의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

회사명	주식수	취득원가	평가손익	장부가액
소프트웨어공제조합	901좌	609,434,659	72,998,959	682,433,618
정보통신공제조합	40좌	15,172,720	1,365,920	16,538,640
한국정보산업협동조합	15좌	1,500,000	-	1,500,000
합 계		626,107,379	74,364,879	700,472,258

(전기말) (단위: 원)

회사명	주식수	취득원가	평가손익	장부가액
소프트웨어공제조합	901좌	609,434,659	72,998,959	682,433,618
정보통신공제조합	40좌	15,172,720	1,365,920	16,538,640
한국정보산업협동조합	15좌	1,500,000	-	1,500,000
합 계		626,107,379	74,364,879	700,472,258

12. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
시장성 없는 지분증권	50,000,000	50,000,000

(2) 당분기말 및 전기말 현재 시장성 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	평가손익누계액	장부가액
주식회사 핀투비	102,780주	3.94	300,000,000	(300,000,000)	-
주식회사 씽크브랜치(*1)	10,000주	20.00	50,000,000	-	50,000,000
합 계			350,000,000	(300,000,000)	50,000,000

(*1) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

(전기말) (단위: 원)

회사명	주식수	지분율(%)	취득원가	평가손익누계액	장부가액
주식회사 핀투비	102,780주	3.94	300,000,000	(300,000,000)	-
주식회사 씽크브랜치(*1)	10,000주	20.00	50,000,000	-	50,000,000
합 계			350,000,000	(300,000,000)	50,000,000

(*1) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

13. 종속기업투자 및 공동기업투자

(1) 당분기말 및 전기말 현재 종속기업투자 및 공동기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	소재지	주요 영업활동	지분율 (%)	당분기말			전기말		
				취득원가	손상차손	장부금액	취득원가	손상차손	장부금액
<종속기업투자>									
Bankware Japan Ltd	일본	소프트웨어 개발 및 판매	100.00	923,568,877	(585,644,972)	337,923,905	923,568,877	(585,644,972)	337,923,905
Bankware Asia Ltd	싱가포르	소프트웨어 개발 및 판매	100.00	492,873,000	-	492,873,000	492,873,000	-	492,873,000
소 계				1,416,441,877	(585,644,972)	830,796,905	1,416,441,877	(585,644,972)	830,796,905
<공동기업투자>									
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.(*1)	중국	소프트웨어 개발 및 판매	55.00	1,930,724,356	(1,529,097,289)	401,627,067	1,930,724,356	(1,529,097,289)	401,627,067
소 계				1,930,724,356	(1,529,097,289)	401,627,067	1,930,724,356	(1,529,097,289)	401,627,067

합 계	3,347,076,233	(2,114,742,261)	1,232,423,972	3,347,076,233	(2,114,742,261)	1,232,423,972

(*1) 전기 중 Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.의 지분을 추가 취득하였하여 지분율이 55%가 되었으나, JV의 유의적인 영향을 미치는 대부분의 활동과 관련된 이사회 결의의 JV 투자자의 동의가 요구되어 공동기업투자지분으로 회계처리하였습니다

(2) 당분기말 및 전분기말 현재 종속기업 및 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	당분기말			당분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출	당기손익	총포괄손익
종속기업						
Bankware Japan Ltd	2,927,752,017	3,235,154,001	(307,401,984)	1,447,593,155	(300,483,365)	(300,483,365)
Bankware Asia Ltd	103,541,186	-	103,541,186	-	(230,190,869)	(230,190,869)
소 계	3,031,293,203	3,235,154,001	(203,860,798)	1,447,593,155	(530,674,234)	(530,674,234)
공동기업투자						
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	1,524,597,444	232,811,360	1,291,786,084	520,982,914	(43,977,509)	(43,977,509)
합 계	4,555,890,647	3,467,965,361	1,087,925,286	2,198,139,598	(574,651,743)	(574,651,743)

(전분기) (단위: 원)

구 분	전분기말			전분기		
	자산총액	부채총액	자본총계	매출	당기손익	총포괄손익
종속기업						
㈜다봄소프트	14,012,934,412	13,146,656,305	866,278,107	119,199,517	(93,156,143)	(93,156,143)
Bankware Japan Ltd.	2,379,510,220	2,462,300,617	(82,790,397)	1,991,875,668	(102,602,933)	(102,602,933)
소 계	16,392,444,632	15,608,956,922	783,487,710	2,111,075,185	(195,759,076)	(195,759,076)
공동기업투자						
Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	1,055,459,733	125,369,876	930,089,857	417,985,981	(140,482,778)	(140,482,778)
합 계	4,928,409,598	3,130,234,871	1,798,174,727	3,638,492,396	(415,160,233)	(366,886,128)

14. 기타금융자산

당분기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
보증금	-	1,104,312,000	-	1,100,312,000
보증금-현재가치할인차금	-	(117,199,457)	-	(123,879,778)
합 계	-	987,112,543	-	976,432,222

15. 기타자산

당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
선급비용	100,500,402	139,553,782

16. 유형자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	2,236,748,342	(1,793,610,984)	443,137,358
시설장치	1,024,000,000	(152,183,333)	871,816,667
사용권자산_건물	5,473,154,828	(1,198,147,202)	4,275,007,626
합 계	8,733,903,170	(3,143,941,519)	5,589,961,651

(전기말) (단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	2,202,421,978	(1,742,676,085)	459,745,893
시설장치	1,024,000,000	(100,983,333)	923,016,667
사용권자산_건물	5,473,154,828	(898,550,828)	4,574,604,000
합 계	8,699,576,806	(2,742,210,246)	5,957,366,560

(2) 당분기 및 전분기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취득액	처분액	감가상각비	기말금액
비품	459,745,893	34,326,364	-	(50,934,899)	443,137,358
시설장치	923,016,667	-	-	(51,200,000)	871,816,667
사용권자산_건물	4,574,604,000	-	-	(299,596,374)	4,275,007,626
합 계	5,957,366,560	34,326,364	-	(401,731,273)	5,589,961,651

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취득액	처분액	감가상각비	기말금액

비품	581,875,021	43,600,000	(435,285)	(53,988,206)	571,051,530
시설장치	70,163,535	-	-	(6,582,200)	63,581,335
사용권자산_건물	222,520,870	-	-	-	222,520,870
합 계	874,559,426	43,600,000	(435,285)	(60,570,406)	857,153,735

(3) 당분기말 현재 유형자산 중 담보로 제공한 자산은 없습니다.

17. 무형자산

당분기 및 전분기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취 득	처분	상각	기말금액
소프트웨어	476,881	-	-	(411,910)	64,971

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	취 득	처분	상각	기말금액
소프트웨어	12,359,921	-	-	(27,202,067)	9,078,611

18. 매입채무 및 기타채무

당분기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
매입채무	1,912,284,131	5,137,356,009
계약부채	1,803,782,288	2,640,022,672
미지급금	324,849,162	536,219,669
미지급비용	1,441,901,718	1,699,081,188
미지급배당금	-	27,863,118
합 계	5,482,817,299	10,040,542,656

19. 차입금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
유동:		

단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
사채	1,882,000,000	1,882,000,000
소 계	4,632,400,000	4,632,400,000
비유동:		
장기차입금	900,000,000	900,000,000
사채	522,000,000	522,000,000
소 계	1,422,000,000	1,422,000,000
합 계	6,054,400,000	6,054,400,000

(2) 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입내용	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말
기술창조기업우대대출	국민은행	5.08	950,400,000	950,400,000
산업운영자금대출	산업은행	12.87	1,500,000,000	1,500,000,000
산업운영자금대출	산업은행	5.45	300,000,000	300,000,000
합 계			2,750,400,000	2,750,400,000

(3) 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입내용	차입처	연이자율(%)	당분기말	전기말	만기일
온렌딩대출	국민은행	5.92	900,000,000	900,000,000	2026-06-15
합 계			900,000,000	900,000,000	
차감 : 유동성 대체			-	-	
차감 잔액			900,000,000	900,000,000	

(4) 당분기말 현재 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	금 액
1년 이내	-
1년 초과 2년 이내	-
2년 초과 3년 이내	900,000,000
합 계	900,000,000

(5) 당분기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	발행일	만기일	연이자율(%)	당분기말	전기말

신보2020제19차유동화전문(유) 제5회 무보증사모사채	2022-10-26	2024-10-26	7.90	1,360,000,000	1,360,000,000
중진공2023제2차스케일업유동화전문(유) 제7-1회 무기명식 무보증 사모사채	2023-09-21	2024-09-21	8.10	522,000,000	522,000,000
중진공2023제2차스케일업유동화전문(유) 제7-2회 무기명식 무보증 사모사채	2023-09-21	2025-09-21	8.10	522,000,000	522,000,000
소 계				2,404,000,000	2,404,000,000

20. 기타부채

당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
예수금	114,514,640	201,295,600
부가세예수금	306,435,501	1,183,685,683
선수금	92,841,475	93,966,260
합 계	513,791,616	1,478,947,543

21. 리스부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공받은 리스자산 종류	리스부채		
	구 분	당분기말	전기말
사용권자산(*1)	유동	933,685,558	948,028,745
	비유동	3,345,482,180	3,573,261,170
	합계	4,279,167,738	4,521,289,915

(*1) K-IFRS 1116호 '리스' 적용으로 사용권자산으로 분류하였으며, 당분기말 현재 사용권자산은 건물로 이루어져 있습니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 리스에 따라 지급할 것으로 예상되는 최소리스료의 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당분기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	1,268,360,000	933,685,558	1,366,084,000	948,028,745
1년 초과	3,917,708,000	3,345,482,180	4,235,360,000	3,573,261,170
최소리스료 합계	5,186,068,000		5,601,444,000	

차감: 현재가치 조정금액	(906,900,262)		(1,080,154,085)	
최소리스료의 현재가치	4,279,167,738		4,521,289,915	

(3) 당분기 및 전분기 중 비용으로 인식한 단기리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
지급임차료	61,993,500	38,451,140

22. 퇴직급여제도

(1) 당분기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
확정급여채무	14,713,341,750	14,024,885,590
사외적립자산	(3,327,408,106)	(3,350,284,651)
순확정급여부채	11,385,933,644	10,674,600,939

(2) 당분기 및 전분기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초금액	14,024,885,590	(3,350,284,651)	10,674,600,939
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	731,378,218	-	731,378,218
이자비용(이자수익)	169,712,321	(33,944,220)	135,768,101
소 계	901,090,539	(33,944,220)	867,146,319
확정급여제도의 재측정요소			
인구통계적가정의 변동에 의한 보험수리적 손실(이익)	-	-	-
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	-	-	-
소 계	-	-	-
관계사 전입(전출)액	-	-	-
기여금납부액	-	-	-
지급액	(212,634,379)	56,820,765	(155,813,614)
기말금액	14,713,341,750	(3,327,408,106)	11,385,933,644

(전분기) (단위: 원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초금액	11,536,778,631	(2,528,360,347)	9,008,418,284
당기손익으로 인식되는 금액			
당기근무원가	463,991,719	-	463,991,719
이자비용(이자수익)	149,516,651	(22,438,690)	127,077,961
소 계	613,508,370	(22,438,690)	591,069,680
확정급여제도의 재측정요소			
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익			
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익			
소 계			
관계사 전입(전출)액	179,395,633	-	179,395,633
기여금납부액	-	-	-
지급액	(147,832,081)	84,274,759	(63,557,322)
기말금액	12,181,850,553	(2,466,524,278)	9,715,326,275

(3) 당분기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	사외적립자산의 공정가치	
	당분기말	전기말
정기예금 등	3,327,408,106	3,350,284,651

한편, 상기 사외적립자산은 안정적인 퇴직급여 재원 확보를 위하여 대부분 정기예금 등 이율보증형 상품에 투자되어 있습니다.

당분기 및 전기 중 사외적립자산의 실제 수익은 33,944천원 및 90,365천원입니다.

23. 충당부채

(1) 당분기말 및 전기말 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
손실충당부채	1,653,412,751	1,336,598,300
복구충당부채	281,638,330	275,719,084
합 계	1,935,051,081	1,612,317,384

(2) 당분기 및 전분기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
손실충당부채	1,336,598,300	794,028,324	(477,213,873)	1,653,412,751
복구충당부채	275,719,084	5,919,246	-	281,638,330
합 계	1,612,317,384	799,947,570	(477,213,873)	1,935,051,081

(전분기) (단위: 원)

구 분	기초금액	증 가	감 소	기말금액
손실충당부채	1,649,646,538	-	(1,126,446,103)	523,200,435
복구충당부채	45,482,621	-	-	45,482,621
합 계	1,695,129,159	-	(1,126,446,103)	568,683,056

24. 기타비유동부채

당분기말 및 전기말 현재 기타비유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
장기미지급비용	176,462,534	163,221,434

25. 주식기준보상

(1) 당분기말 현재 당사의 임직원에게 부여하고 있는 주식선택권의 세부내역은 다음과 같습니다.

구 분	1차 부여분	2차 부여분
부여일	2021년 05월 20일	2023년 11월 27일
부여한 주식의 종류	보통주식	보통주식
부여방법	보통주 신주발행	보통주 신주발행
가득조건	부여일 이후 3년간 임직원으로 재직한 자	부여일 이후 2년(50%) 및 4년(50%)간 임직원으로 재직한 자
행사가능기간	1차 : 2023년 5월 21일 ~ 2026년 5월 20일	1차: 2025년 11월 27일~2028년 11월 26일
	2차 : 2025년 5월 21일 ~ 2028년 5월 20일	2차: 2027년 11월 27일~2030년 11월 26일
행사가격	5,000원	8,365원
최초 부여수량	108,500주	623,998주
보상원가 산정방법	공정가치접근법	공정가치접근법

(2) 당분기 및 전분기중 주식선택권의 수량 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당분기	전분기
기초	690,848	88,000
부여	-	-
행사	-	-
소멸	(9,000)	(500)
기말	681,848	87,500

(3) 당사는 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1차 부여분	2차 부여분
주식선택권의 공정가치	1차 : 14,606.16	1차 : 1,204.10
	2차 : 14,881.05	2차 : 1,429.50
부여일의 주가	19,059	5,111
예상주가변동성	30.36%	38.41%
예상배당률	-	-
무위험이자율	1차 : 1.65%	1차 : 3.72%
	2차 : 1.91%	2차 : 3.76%

(4) 당사의 주식보상비용은 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용이며 당분기 및 전분기 중 비용으로 인식한 주식기준보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
판매비와관리비	27,385,596	-
매출원가	80,099,234	-
합 계	107,484,830	-

26. 자본금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
지배회사가 발행할 주식의 총 수	100,000,000	100,000,000
1주당 금액	500	500
발행한 주식 수		
보통주	8,558,988	8,558,988

자본금		
보통주	4,279,494,000	4,279,494,000

27. 기타불입자본

당분기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	27,215,057,079	27,215,057,079

28. 기타자본구성요소

당분기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
자기주식처분손실	(1,517,180)	(1,517,180)
주식선택권	1,066,899,590	959,414,760
합 계	1,065,382,410	957,897,580

29. 기타포괄손익누계액

당분기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(234,000,000)	(234,000,000)

30. 결손금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 이익잉여금(결손금)의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
미처리결손금	(24,335,905,034)	(21,454,665,078)

(2) 당분기 및 전분기 중 이익잉여금(결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전분기말

기초금액	(21,454,665,078)	(13,248,166,077)
당기순이익	(2,881,239,956)	(264,457,119)
기말금액	(24,335,905,034)	(13,512,623,196)

31. 판매비와관리비

당분기 및 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,402,813,593	1,599,080,798
퇴직급여	208,128,480	144,188,404
복리후생비	126,344,995	123,569,097
여비교통비	79,844,846	53,449,899
접대비	98,857,833	66,545,892
통신비	3,775,258	5,414,462
전력비	1,943,621	21,422,100
세금과공과금	76,099,530	109,669,805
감가상각비	349,059,741	42,941,252
지급임차료	34,148,100	127,852,250
보험료	28,665,311	23,711,454
운반비	578,000	454,047
교육훈련비	30,449,100	1,935,190
도서인쇄비	7,109,525	2,768,747
회의비	-	7,563,742
소모품비	3,754,729	4,839,479
지급수수료	334,739,518	206,683,616
광고선전비	-	12,500,000
대손상각비	(34,631,516)	-
건물관리비	12,848,936	43,790,040
주식보상비용	27,385,596	-
판매수수료	1,499,318	226,109,722
합 계	2,793,414,514	2,824,489,996

32. 금융수익 및 금융비용

당분기 및 전분기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융수익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	43,883,067	(28,176,138)
외환차익	91,065,181	66,167,655
외화환산이익	27,653,420	-
합 계	162,601,668	37,991,517

(2) 금융비용

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
이자비용	243,980,659	103,110,963
외환차손	45,932,094	327,362,883
외화환산손실	58,240,890	-
합 계	348,153,643	430,473,846

33. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당분기 및 전분기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기타영업외수익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
잡이익	36,288,800	74,750,919

(2) 기타영업외비용

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
유형자산처분손실	-	168,784
잡손실	100,619	39
합 계	100,619	168,823

34. 법인세

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다.

35. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용의 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
상품의 매입	-	1,155,136,333
급여	7,403,826,072	7,918,164,605
퇴직급여	867,146,319	763,036,686
복리후생비	479,511,313	875,889,685
감가상각비	401,731,273	30,337,229
무형자산상각비	411,910	33,514,487
경상연구개발비	344,834,198	133,220,136
용역비	3,268,143,913	8,741,448,750
기타	1,964,012,385	758,523,417
합 계	14,729,617,383	20,409,271,328

36. 주당손익

(1) 기본주당손익은 보통주 소유주에 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산합니다. 당분기 및 전분기에 기본주당이익 계산에 사용된 이익 및 주식관련 정보는 다음과 같습니다.

(2) 기본주당이익

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
당기순이익	(2,881,239,956)	(264,457,119)
가중평균유통보통주식수(주1)	8,558,988	8,558,988
기본주당순이익	(337)	(31)

(주1) 가중평균유통보통주식수 : 당분기 및 전분기 중 유통보통주식수의 변동이 없으므로, 가중평균유통보통주식수는 유통보통주식수와 동일합니다.

(3) 희석주당이익
희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

37. 특수관계자

(1) 당분기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말	비 고
종속기업	Bankware Japan Ltd.	Bankware Japan Ltd.	

	Bankware Asia Ltd.	Bankware Asia Ltd.	(*1)
관계기업	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치	(*2
공동기업	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	
기타특수관계자	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited.	

(*1) 동 회사는 전기 중 100% 자회사로 설립되었습니다.
(*2) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위: 원)

특수관계자명	매출	매입
Bankware Japan Ltd.	1,781,991,698	-
주식회사 씽크브랜치	-	27,467,000
합 계	1,781,991,698	27,467,000

(전분기) (단위: 원)

특수관계자명	매출	매입
㈜다봄소프트	-	281,667
Bankware Japan Ltd.	1,745,749,305	-
주식회사 씽크브랜치	-	259,436,000
Shanghai Shangyunfeliu Information Technology Co.,Ltd	16,994,955	157,875,459
합 계	1,762,744,260	417,593,126

(3) 당분기말 및 전기말 현재 주요 채권・채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	당분기말			전기말		
	매출채권	기타채권	매입채무	매출채권	기타채권	매입채무
Bankware Japan Ltd.	114,511	-	-	244,256,161	-	-
주식회사 씽크브랜치	2,575,000	-	7,785,140	-	6,197,800	12,757,140
합 계	2,689,511	-	7,785,140	244,256,161	6,197,800	12,757,140

(4) 당분기 및 전분기 중 특수관계자에 대한 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	구 분	당분기	전분기
Shanghai Shangyunfeliu Information Technology Co.,Ltd	출자	-	183,235,507

Bankware Asia Ltd.	출자	-	493,873,000

(5) 전분기 중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(전분기) (단위: 원)

회사명	자금대여(차입)거래				금융손익	
	기 초	대여(차입)	회수(상환)	기 말	이자수익	이자비용
㈜다봄소프트	-	20,000,000,000	7,000,000,000	13,000,000,000	-	-

(6) 당분기말 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공자	차입처	담보 및 보증내용	보증금액
대표이사	국민은행	연대보증	990,000,000
	산업은행	연대보증	1,800,000,000
	서울보증보험	연대보증	60,000,000
	신보2020제19차 유동화전문(유)	연대보증	1,360,000,000
	중진공2023제2차스케일업유동화전문(유)	연대보증	1,044,000,000

(7) 당분기 및 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	107,565,780	87,629,280
퇴직급여	8,288,815	15,226,465
합 계	115,854,595	102,855,745

38. 우발부채 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 금융기관 등과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

금융기관	약정내용	약정한도액	실행금액
국민은행	온렌딩 및 기술창조기업 우대대출	1,850,400,000	1,850,400,000
산업은행	산업운영자금대출	1,800,000,000	1,800,000,000
KEB하나은행	전자방식외상매출채권담보대출	50,000,000	-
합 계		3,700,400,000	3,650,400,000

(2) 계류중인 소송사건
당분기말 현재 당사가 피고인인 계류중인 소송사건은 없습니다.

(3) 당분기말 현재 당사의 차입금 등을 위하여 담보로 제공하고 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공받은자	담보제공자산	담보설정금액	과 목	관련 차입금
산업은행	특허	840,000,000	차입금	300,000,000
소프트웨어공제조합	출자금	682,433,618	이행보증담보	-

(4) 당분기말 현재 당사가 특수관계자 외 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

제공자	내 역	금 액
서울보증보험	계약이행 등	488,025,450
소프트웨어공제조합	입찰보증 등	10,482,539,010
신용보증기금	대출보증	807,840,000
신용보증기금	유동화보증	1,360,000,000

39. 공정가치

(1) 당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
상각후원가 측정 금융자산				
매출채권및기타채권	13,936,050,503	13,936,050,503	22,682,387,298	22,682,387,298
기타금융자산	987,112,543	987,112,543	976,432,222	976,432,222
단기금융상품	232,000,000	232,000,000	232,000,000	232,000,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
비상장지분증권	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
출자금	700,472,258	700,472,258	700,472,258	700,472,258
금융자산 합계	15,905,635,304	15,905,635,304	24,641,291,778	24,641,291,778
<금융부채>				
상각후원가 측정 금융부채				
매입채무및기타채무	5,482,817,299	5,482,817,299	10,040,542,656	10,040,542,656
유동차입금				

단기차입금	2,750,400,000	2,750,400,000	2,750,400,000	2,750,400,000
유동성사채	1,882,000,000	1,882,000,000	1,882,000,000	1,882,000,000
리스부채	933,685,558	933,685,558	948,028,745	948,028,745
비유동차입금				
장기차입금	900,000,000	900,000,000	900,000,000	900,000,000
사채	522,000,000	522,000,000	522,000,000	522,000,000
리스부채	3,345,482,180	3,345,482,180	3,573,261,170	3,573,261,170
금융부채 합계	15,816,385,037	15,816,385,037	20,616,232,571	20,616,232,571

(2) 금융상품의 수준별 공정가치 서열체계

1) 금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는변수의 관측가능성 정도에 따라 수준을 1, 2 및 3으로 나누고 있으며 각각의 금융상품을 어느 수준으로 측정했는지 구분하여 공정가치수준을 공시하고 있습니다. 각각의 수준은 다음과 같이 구분됩니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

2) 당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	13,109,742,577	-	13,109,742,577
단기금융상품	-	232,000,000	-	232,000,000
매출채권및기타채권	-	-	13,936,050,503	13,936,050,503
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	700,472,258	700,472,258
기타금융자산	-	-	987,112,543	987,112,543
금융자산 합계	-	13,341,742,577	15,673,635,304	29,015,377,881
금융부채				
차입금, 사채	-	3,650,400,000	2,404,000,000	6,054,400,000
매입채무및기타채무	-	-	5,482,817,299	5,482,817,299
리스부채	-	4,279,167,738	-	4,279,167,738
금융부채 합계		7,929,567,738	7,886,817,299	15,816,385,037

당분기 중 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 공정가치 서열체계의 수준 사이의 이동은 없습니다.

(전기말) (단위: 원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	-	11,471,818,089	-	11,471,818,089
단기금융상품		232,000,000	-	232,000,000
매출채권및기타채권	-	-	22,682,387,298	22,682,387,298
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		-	50,000,000	50,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	700,472,258	700,472,258
기타금융자산	-	-	976,432,222	976,432,222
금융자산 합계	-	11,703,818,089	24,409,291,778	36,113,109,867
금융부채	-			
차입금, 사채	-	3,650,400,000	2,404,000,000	6,054,400,000
매입채무및기타채무	-	-	10,040,542,656	10,040,542,656
리스부채	-	4,521,289,915	-	4,521,289,915
금융부채 합계	-	8,171,689,915	12,444,542,656	20,616,232,571

40. 재무위험관리의 목적 및 정책

(1) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

당분기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
부채	29,827,623,912	34,545,319,871
자본	7,990,028,455	10,763,783,581
부채비율	373.31%	320.94%

(2) 금융위험관리

당사는 영업과 관련한 금융위험을 관리하고 있으며 이러한 위험들은 시장위험, 신용위험, 유동성 위험 및 현금흐름 이자율위험을 포함하고 있습니다.

1) 시장위험
당사는 주로 환율과 이자율의 변동으로 인한 금융위험에 노출되어 있으며 이를 관리하기 위해 위험관리 시스템을 적용하고 있습니다.

가. 외화위험 관리
당사의 환위험은 외화로 표시된 화폐성자산과 화폐성부채의 환율변동과 관련하여 발생하고 있습니다. 당사는 외화로 표시된 채권과 채무관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으

로 평가, 관리하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	자 산		부 채	
	당분기말	전기말	당분기말	전기말
USD	153,564,532	1,899,574,535	-	-
JPY	5,048,215,866	2,513,465,749	-	-

당분기말 및 전기말 현재 상기 자산, 부채에 적용되는 환율이 10% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전 순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	10% 상승시		10% 하락시	
	당분기	전기	당분기	전기
USD	15,356,453	189,957,454	(15,356,453)	(189,957,454)
JPY	504,821,587	251,346,575	(504,821,587)	(251,346,575)

나. 이자율 위험
이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 고정이자부 차입금과 변동이자부 차입금을 혼용하여 이자율위험을 관리하는 정책을 수립하고 있습니다.
당분기말 및 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당분기말	전기말
고정이자율:		
차입금	2,750,400,000	2,750,400,000
사채	2,404,000,000	2,404,000,000
변동이자율:		
차입금	900,000,000	900,000,000

당분기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 동일하고 이자율이 100 basis point 변동하는 경우, 변동이자부 차입금의 이자비용이 당분기와 전분기 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시

당분기 세전손실	(9,000,000)	9,000,000
전분기 세전손실	(9,000,000)	9,000,000

다. 기타 가격위험요소
당사는 활성시장이 존재하지 않는 매도가능지분상품에 대하여 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 취득원가와의 차이가 중요하지 아니하여 취득원가를 공정가치로 판단하고 있습니다. 따라서 보고기간 종료일 현재 당사의 금융상품에 대한 가격위험은 미미합니다.

2) 신용위험
당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다. 매출채권은 다수의 거래처로 구성되어 있고, 다양한 지역에 분산되어 있습니다. 매출채권에 대하여 신용평가가 지속적으로 이루어지고 있으며, 필요한 경우 보증보험계약을 체결하고 있습니다.

한편, 보고기간말 현재 당사가 보유하고 있는 금융자산의 신용위험에 대한 최대노출금액은 채권의 각 분류별 공정가치입니다.

3) 유동성위험
유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 당사의 단기 및 중장기 자금조달과 유동성관리규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 당사는 충분한 적립금과 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

다음 표는 당사의 비파생금융자산 및 부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 당사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다. 계약상 만기는 당사가 지급을 요구받을 수 있는 가장 빠른 날에 근거한 것입니다.

당분기말 및 전기말 당사가 보유하고 있는 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내역은 다음과 같습니다.

(당분기말) (단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무및기타채무	5,482,817,299	-	-	5,482,817,299
차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	4,279,167,738	-	-	4,279,167,738
합 계	14,394,385,037	1,422,000,000	-	15,816,385,037

(전기말) (단위: 원)

구 분	1년 미만	1~5년	5년 이상	합 계
매입채무및기타채무	10,040,542,656	-	-	10,040,542,656

차입금	2,750,400,000	900,000,000	-	3,650,400,000
사채	1,882,000,000	522,000,000	-	2,404,000,000
리스부채	4,521,289,915	-	-	4,521,289,915
합 계	19,194,232,571	1,422,000,000	-	20,616,232,571

41. 현금흐름표

당분기 및 전분기 중 영업 및 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 없습니다.

42. 사업결합

(1) 합병의 개요 당사는 경영 효율성을 제고를 위하여 2023년 11월 23일 이사회 결의에 의거 2023년 12월 29일을 합병기일로 하여 주식회사 다봄소프트(이하 "피합병법인")를 흡수합병하였습니다. 당사는 기존에 피합병법인의 지분을 전부 보유하여 지배하고 있었으므로 동 합병은 동일지배 하의 사업결합에 해당합니다. (2) 합병비율 합병당시 당사는 피합병법인의 지분을 전부 보유하고 있어 무증자합병을 하여 합병법인이 발행하는 신주는 없으며, 합병법인의 대주주등의 지분변동 사항 또한 없습니다. (3) 본 합병은 동일지배 하의 사업결합으로 당사는 취득한 자산과 인수한 부채를 합병법인의 연결재무상태표상 장부금액으로 측정하고, 종속기업투자주식의 장부금액을 제거하였습니다. 합병을 통해 취득 또는 인수한 자산과 부채의 내역, 그리고 투자주식의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	금액
1. 이전대가	942,600,000
종속기업투자주식	942,600,000
2. 식별가능한 취득자산과 인수부채	449,476,129
현금및현금성자산	350,395,581
매출채권및기타채권	95,319,922
유형자산	11,180,661
기타부채	(7,420,060)
3. 사업결합에서 발생한 자본	493,123,871

6. 배당에 관한 사항

가. 배당에 관한 사항

구 분	내 용
제11조 [신주의 동등배당]	회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자주식배당 등에 의하여 발행전환된 경우를 포함한다한 주식에 대하여는 동등 배당한다
제55조 [이익금의 처분]	회사는 매사업년도의 처분전 이익잉여금을 다음과 같이 처분한다. 1. 이익준비금 2. 기타의 법정적립금 3. 배당금 4. 임의적립금 5. 기타의 이익잉여금처분액
제54조 [이익 배당]	① 이익배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다. ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 종류의 주식으로 할 수 있다. ③ 제1항의 배당은 이사회 결의로 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다. ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다. 다만, 제52조제6항에 따라 재무제표를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.
제56조 [중간배당]	① 이 회사는 이사회 결의로 상법 제462조의3에 의한 중간배당을 할 수 있다. ② 이 회사는 이사회 결의로 제 1항의 배당을 받을 주주를 확정하기 위한 기준일을 정할 수 있으며, 기준일을 정한 경우 그 기준일의 2주 전에 이를 공고하여야 한다 ③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본금의 액 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액 3. 상법시행령에서 정하는 미실현이익 4. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액 5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금 6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금
제57조 [배당금지급청구권의 소멸시효]	① 배당금지급청구권은 배당이 확정된 날로부터 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다. 소멸시효 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다. ② 이익배당금에 대하여는 이자를 지급하지 않는다.

나. 주요배당지표

구분	주식의 종류	당기	전기	전전기	전전전기
		제16기	제15기	제14기	제13기

		1분기			
주당액면가액(원)		500	500	500	500
당기순이익(백만원)		(2,881)	(7,371)	(11,214)	(3,239)
주당순이익(원)		(337)	(861)	(1,310)	(1,135)
현금배당금총액(백만원)		-	-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

다.과거 배당 이력

(단위: 회,%)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

가. 지분증권의 발행 등에 관한 사항

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

주식발행(감소)일자	발행(감소)형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		종류	수량	주당 액면 가액	주당발행(감소)가액	
2010.06.03	설립	보통주	60,000	5,000	5,000	설립자본금
2013.05.23	액면분할	보통주	540,000	500	500	액면분할
2013.07.13	유상증자	보통주	1,204,212	500	500	제3자배정
2015.07.17	유상증자	우선주	451,053	500	20,347	제3자배정
2021.07.06	유상증자	우선주	438,335	500	25,095	제3자배정
2021.07.06	유상증자	우선주	79,698	500	25,095	제3자배정
2021.09.16	유상증자	우선주	79,698	500	25,095	제3자배정
2022.08.01	무상증자	보통주	3,608,424	500	500	주식발행초과금 자본전입
		우선주	2,097,568	500	500	
2023.11.24	전환권행사	보통주	239,094	500	-	우선권 전량 보통주 전환
		우선주	-239,094			
2023.11.28	전환권행사	보통주	358,638	500	-	
		우선주	-358,638			
2023.12.12	전환권행사	보통주	1,195,461	500	-	
		우선주	-1,195,461			
2023.12.21	전환권행사	보통주	1,353,159	500	-	
		우선주	-1,353,159			

주) 당사가 진행했던 상기 신주 발행은 자본시장법 상 모집 혹은 간주모집에 해당하지 않으며, 증권신고서 제출 의무사항에 해당사항 없습니다.

나. 미상환 전환사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 미상환 신주인수권부사채 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 채무증권 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 단기사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 회사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자	-	2015년 05월 17일	운전자금	9,200	운전자금	9,200	-
유상증자	-	2021년 07월 05일	운전자금	15,000	운전자금	15,000	-
	-	2021년 07월 05일					
	-	2021년 09월 15일					

다. 미사용자금의 운용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 관련 유의사항

(1) 재무제표를 재작성한 경우

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도

구분	상대회사	기일	계약일	등기일	내용	비고
합병	(주)다봄소프트	2023.12.29	2023.10.20	2023.12.29	사업 운영 효율성 증대	-

(3) 자산유동화와 관련한 자산매각의 회계처리 및 우발채무 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

(4) 기타 재무제표 이용에 유의하여야 할 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 대손충당금 설정 현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위: 원, %)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
2024년 1분기 (제16기)	매출채권	2,748,405,778	77,711,894	2.83%
	계약자산	10,882,576,554	34,287,586	0.32%
	대여금			
	미수금	178,763,105	31,050,000	17.37%
	합계	13,809,745,437	143,049,480	1.04%
2023년 (제15기)	매출채권	10,747,166,846	62,162,720	0.58%
	계약자산	11,646,626,283	30,260,276	0.26%
	대여금			
	미수금	208,054,062	31,050,000	14.92%
	합계	22,601,847,191	123,472,996	
2023년 1분기 (제15기)	매출채권	1,820,336,310	98,916,936	5.43%
	계약자산	18,221,756,788	132,842,133	0.73%

	대여금			
	미수금	122,097,834	31,050,000	25.43%
	합계	20,164,190,932	262,809,069	
2022년 (제14기)	매출채권	8,189,256,753	98,916,936	1.21%
	계약자산	11,088,669,076	132,842,133	1.20%
	대여금			
	미수금	351,648,646	31,050,000	8.83%
	합계	19,629,574,475	262,809,069	
2021년 (제13기)	매출채권	14,915,769,531	9,094,626	0.06%
	계약자산	16,336,696,615	7,117,810	0.04%
	대여금			
	미수금	166,776,760	31,050,000	18.62%
	합계	31,419,242,906	47,262,436	
2020년 (제12기)	매출채권	2,118,654,711	40,876,194	1.93%
	계약자산			
	대여금			
	미수금	147,946,140	31,050,000	20.99%
	합계	2,266,600,851	71,926,194	

(2) 대손충당금 변동 현황

(단위: 원)

구 분	2024년 1분기 (제16기)	2023년 (제15기)	2023년 1분기 (제15기)	2022년 (제14기)	2021년 (제13기)	2020년 (제12기)
1. 기초 대손충당금 잔액합계	62,162,720	98,916,936	98,916,936	9,094,626	40,876,194	39,718,546
2. 순대손처리액(①-②±③)						
① 대손처리액(상각채권액)						
② 상각채권회수액						
③ 기타증감액	15,549,174	(36,754,216)		89,822,310	(31,781,568)	1,157,648
3. 대손상각비 계상(환입)액						
4. 기말 대손충당금 잔액합계	77,711,894	62,162,720	98,916,936	98,916,936	9,094,626	40,876,194

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

재무상태표일 현재 매출채권의 대손충당금 설정비율은 매출채권에 대해 전체 기간 기대(미래)신용손실을 대손충당금으로 설정하는 간편법을 적용하고 있습니다.(K-IFRS 1109호)

(4) 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위: 원)

구 분	2024년 1분기 (제16기)	2023년 (제15기)	2023년 1분기 (제15기)	2022년 (제14기)	2021년 (제13기)	2020년 (제12기)

3개월 이내	2,498,851,621	10,600,522,761	1,112,913,272	8,087,682,759	14,759,687,706	2,030,893,760
3개월 초과 6개월 이내	159,892,192	57,077,892	637,710,903	10,732,529	146,795,586	10,156,401
6개월 초과 9개월 이내	25,955,806	80,991,683	-	82,413,920	490,619	29,816,711
9개월 초과 12개월 이내	55,131,649	-	72,972,535	-	442,525	6,261,524
1년 초과	8,574,510	8,574,510	8,427,545	8,427,545	8,353,095	41,526,315
대손충당금	(77,711,894)	(62,162,720)	(98,916,936)	(98,916,936)	(9,094,626)	(40,876,194)
계	2,670,693,884	10,685,004,126	1,733,107,319	8,090,339,817	14,906,674,905	2,077,778,517

다. 재고자산 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

IV. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2024년 (제 16기 1분기)	대주회계법인	-	-	-
2023년 (제15기)	대주회계법인	적정	-	-
2022년 (제14기)	대주회계법인	적정	-	-
2021년 (제13기)	삼덕회계법인	적정	-	-

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내용	감사(검토)계약내역		실제수행내역	
			보수(백만원)	시간(시간)	보수(백만원)	시간(시간)
2024년 (제16기 1분기)	대주회계법인	회계검토	25	200	25	221
2023년 (제15기)	대주회계법인	회계감사	130	644	130	644
2022년 (제14기)	대주회계법인	회계감사	158	497	158	497
2021년 (제13기)	삼덕회계법인	회계감사	44	493	44	493

주1) 2023년 3월 진행한 외부감사 비용에는 중간감사 수수료 3천만원이 포함되어 있습니다.

주2) 2022년 2월 진행한 외부감사 비용에는 중간감사 수수료 5천만원과 영문감사보고서 8백만원이 포함되어 있습니다.

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수	비고
2021.05.16	2021년 법인세 세무조정	2021.06.01~2022.03.31	5,500,000원	
2024.05.24	증권신고서 재무관련 기재사항 확인	2024.05.27~2024.05.30	7,000,000원	

라. 내부감사기구가 회계감사인과 논의 내용

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021.12.03	회사측: 1명 감사인: 2명	서면회의	중간감사 결과 논의, 기말감사 계획
2	2022.01.28	회사측 : 1명 감사인 : 2명	서면회의	기말감사 결과 논의, 외부감사인의 독립성
3	2022.11.09	회사측 : 1명 감사인 : 2명	서면회의	중간감사 결과 논의 기말감사 계획
4	2023.03.20	회사측 : 1명 감사인 : 2명	서면회의	감사인의 독립성 준수사실에 관한 진술 기말감사 결과에 대한 설명
5	2023.10.20	회사측 : 1명 감사인 : 2명	서면회의	중간감사 결과 논의 기말감사 계획
6	2024.03.15	회사측 : 1명 감사인 : 2명	서면회의	감사인의 독립성 준수사실에 관한 진술 기말감사 결과에 대한 설명

마. 종속회사 중 공시대상기간중 회계감사인으로부터 적정의견 이외의 감사의견을 받은 회사가 있는 경우

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 조정협의내용 및 재무제표 불일치 정보

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회계감사인의 변경

회사는 코스닥시장 상장을 추진 중인 회사로서 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제11조제1항 및 제2항, 동법 시행령 제17조 및 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제10조 및 제15조 제1항에 의거하여 금융감독원으로부터 제15기(2023.01.01 ~ 2023.12.31)에 대한 외부감사인으로 대주회계법인을 지정 통지받아 동 회계법인과 감사계약을 체결하였습니다.

당사는 회사의 제16기(2024.01.01 ~ 2024.12.31)에 대한 외부감사인으로 삼덕회계법인을 선임하고 동 회계법인과 감사계약을 체결하였습니다. 2024년 1월 1일부터 12월 31일까지의 감사는 삼덕회계법인이 수행할 예정입니다.

2. 내부통제에 관한 사항

가. 감사위원회의 내부통제의 유효성에 대한 감사 결과

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 내부회계관리제도

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 내부통제구조의 평가

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

증권신고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 3명 (이경조, 이은중, 고재권), 사외이사 2명 (김인회, 박상순), 기타비상무이사 2명 (오천성, 장평) 총 7명의 이사회로 구성되어 있으며, 이사회 의장은 대표이사 이경조가 수행하고 있습니다. 당사의 이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결하며 이사 및 경영진의 직무의 집행을 감독하고 있습니다.

(1) 이사회 수 및 사외이사 변동 현황

(단위: 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	2	-	-	-

(2) 이사회 주요 권한 내용

당사의 이사회는 상법과 기타 법령, 정관과 이사회 운영규정에서 정한 사항 및 회사의 업무집행에 관한 중요한 사항을 부의, 심의 및 의결하고 있습니다. 당사의 이사회 규정에서 정하는 이사회의 권한 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
제3조 (권한)	① 이사회는 법령 또는 회사 정관에 정한 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 의결한다. ② 이사회는 이사의 직무의 집행을 감독한다.
제4조 (구성)	이사회는 이사 전원(사외이사 기타 비상무이사 포함)으로 구성한다.
제5조 (의장)	이사회의 의장은 이사회의 결의로 선임한다. 다만 이사회 의장이 사고등으로 인하여 그 직무를 수행할 수 없는 등 불가피한 사정이 있을 경우에는 대표이사가 그 직무를 대행하고, 대표이사도 그 직무를 수행할 수 없는 불가피한 사정이 있을 경우에는 이사회의 결의에 의한 임시의장이 그 직무를대행한다.
제7조 (소집권자)	① 이사회는 이사회 의장이 소집한다. ② 각 이사는 이사회 의장에게 의안과 그 사유를 밝히어 이사회 소집을 청구 할 수 있다. 이사회 의장이 정당한 사유 없이 이사회 소집을 하지 아니하는 경우에는 이사회 소집을 청구한 이사가 이사회를 소집할 수 있다.

제8조 (소집절차)	① 이사회를 소집함에는 회일을 정하고 그 1일 전에 각 이사 및 감사에 대하여 소집통지를 발송하여야 한다. ② 이사회는 이사 및 감사 전원의 동의가 있는 때에는 제1항의 절차 없이 언제든지 회의를 개최 할 수 있다.
제9조 (결의방법)	① 이사회의 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다. 다만, 일정사항에 관하여 정관에 정한 바에 따라 그 요건을 가중할 수 있다. ② 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 동영상 및 음성을 동시에 송,수신하는 통신수단에 의해 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있으며, 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. ③ 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다. ④ 제3항의 규정에 의하여 의결권을 행사할 수 없는 이사의 수는 출석한 이사의 수에 산입하지 아니한다.

제10조 (부의사항)	이사회에 부의할 사항은 다음과 같다. 1. 주주총회에 관한 사항 (1) 주주총회의 소집 (2) 영업보고서의 승인 (3) 재무제표의 승인 (4) 정관의 변경 (5) 자본의 감소 (6) 회사의 해산, 합병, 분할합병, 분할 및 회사의 해산 이후 영업의 계속 (7) 주식의 소각 (8) 회사의 영업 전부 또는 중요한 일부의 양도 및 다른 회사의 영업전부의양수 (9) 영업 전부의 임대 또는 경영위임, 타인과 영업의 손익 전부를 같이 하는 계약, 기 타 이에 준할 계약의 체결이나 변경 또는 해약 (10) 이사, 감사의 선임 및 해임 (11) 주식의 액면미달발행 (12) 이사의 회사에 대한 책임의 면제 (13) 주식배당 결정 (14) 주식매수선택권의 부여 (15) 이사의 보수 (16) 상법 제542조의 9에 따른 회사와 회사의 최대주주(그의 특수관계인을포함함)와 의 거래의 승인 (17) 상법 제542조의 9에 따른 회사와 회사의 특수관계인과의 거래의 승인기타 주주총회에 부의할 의안 (18) 기타 주주총회에 부의 및 보고할 의안 2. 경영에 관한 사항 (1) 회사경영의 기본방침의 결정 및 변경 (2) 대표이사의 선임 및 해임 (3) 이사회 의장의 선임 및 해임 (4) 공동대표의 결정 (5) 이사회 내 위원회의 설치, 운영 및 폐지 (6) 이사회 내 위원회의 선임 및 해임 (7) 이사회 내 위원회의 결의사항에 대한 재결의 (8) 이사회 내 위원회의 부의사항에 대한 결의 (9) 이사의 전문가 조력의 결정 (10) 등기지배인의 선임 및 해임 (11) 지점, 공장, 사무소, 사업장의 설치 이전 또는 폐지 (12) 간이합병, 간이분할합병, 소규모합병 및 소규모분할합병의 결정 (13) 흡수합병 또는 신설합병의 보고 (14) 최근 사업연도 말 자기자본의 1% 이상이면서 전체 지분의 100분의 50을 초과하는 다른 회사 주식의 취득, 다른 회사와의 중요한 합작 또는 동업계약의 체결 (15) 전체 지분의 100분의 50을 초과하여 보유하고 있는 계열회사 지분을 최근 사업 연도 말 자기자본의 1% 이상을 처분하여 100분의 50 미만으로 보유하게 되는 경우 (16) ESG 계획 및 이행 결과 검토 3. 재무에 관한 사항

	(1) 주식의 발행에 관한 사항 (2) 결손의 처분 (3) 사채의 모집, 전환사채, 신주인수권부사채 등 사채의 발행에 관한 사항(4) 자기주식의 취득, 처분, 소각에 관한 사항 (5) 준비금의 자본전입 (6) 최근 사업연도 말 자산의 2.5% 이상의 유무형자산 취득 및 처분 (7) 최근 사업연도 말 자기자본의 2.5% 이상의 타법인 출자 또는 출자지분의 처분 (8) 최근 사업연도 말 자기자본의 5% 이상의 차입 (9) 양수 또는 양도하려는 영업부문의 자산액이 최근 사업연도 말 자산총액의 10% 이상인 영업의 양수 또는 양도 (10) 양수 또는 양도하려는 영업부문의 매출액이 최근 사업연도 말 매출액의 10%이 상인 영업의 양수 또는 양도 (11) 영업의 양수로 인수할 부채액이 최근 사업연도 말 부채의 10% 이상인 영업의 양수 (12) 최근 사업연도 말 자기자본 2.5% 이상의 타인을 위한 담보제공 및 채무보증, 채 무인수, 면제 (13) 최근 사업연도 말 자기자본 2.5% 이상의 타인에 대한 금전의 가지급, 금전대여 또는 유가증권의 대여 (단 종업원 또는 우리사주조합에 대한 대여의 경우는 제외) (14) 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상 특수관계인을 상대로 하거나, 동 특수관계 인을 위하여 동법 제11조의2 및 동시행령 17조의8에서 정한 대규모 내부거래를 하 고자 하는 경우 4. 이사에 관한 사항 (1) 이사와 회사간 거래의 승인 (2) 타 회사의 임원 겸임 5. 기타 (1) 주식매수선택권 부여의 취소 (2) 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회에서 위임 받은 사항 및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항 이사회에 보고할 사항은 다음과 같다. 1. 이사회 내 위원회에 위임한 사항의 처리결과 2. 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하거나 그 행위를 할 염려가 있다고 감사위원회가 인정한 사항 3. 기타 경영상 중요한 업무집행에 관한 사항

제11조 (이사회 내위원회)	1. 이사회는 신속하고 효율적인 의사결정을 위하여 이사회 내에 정관이 정한 바에 따라 각종의 위원회를 설치할 수 있다. 2. 이사회는 다음 각 호의 사항을 제외하고는 그 권한을 위원회에 위임할 수 있다. (1) 주주총회의 승인을 요하는 사항의 제안 (2) 대표이사의 선임 및 해임 (3) 이사회 의장의 선임 및 해임 (4) 위원회의 설치와 그 위원의 선임 및 해임 (5) 기타 정관에서 이사회가 직접 결정하도록 정하는 사항 3. 위원회는 2인 이상의 이사로 구성한다. 다만, 감사위원회의 경우에는 3인 이상의 이사로 구성한다. 4. 위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 5. 위원회의 세부운영에 관한 사항은 이사회에서 따로 정한다.

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사		기타비상무이사	
				이경조 (출석률 100%)	이은중 (출석률 100%)	고재권 (출석률 89%)	김인회 주1) (출석률 92%)	박상순 주2) (출석률 92%)	오천성 (출석률 96%)	장평 주3) (출석률 7%)
1	2022.01.05	1) 내부거래 승인(다봄소프트) 2) 내부거래 승인(씽크브랜치)	가결	찬성	찬성	주4)	-	-	찬성	-
2	2022.02.16	자회사(뱅크웨어재팬) 대여금 승인(구백만엔)	가결	주5)	찬성	찬성	-	-	-	-
3	2022.03.15	1) 제13기 재무제표 및 영업보고서 승인 2) 제14기 사업계획 승인 3) 이사의 자기거래 승인 4) 타법인(자회사)주식 추가 취득의 건 5) 이사회 운영규정 제정의 건 6) 주주총회 운영 규정 제정의 건 7) 감사직무규정 제정의 건 8) 공시정보관리규정 제정의 건 9) 임원보수 및 성과급 지급규정 제정의 건 10) 이사 보수 집행의 건 11) 주주총회 전자투표 채택의 건 12) 유가증권 명의개서대리인 선임의 건 13) 13기 정기 주주총회 소집의 건(사외이사, 감사 선임 등)	가결	찬성	찬성	주6)	-	-	찬성	찬성
4	2022.06.14	운전자금대출 이십칠억원 만기 연장 승인의 건 (한국산업은행)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-

5	2022.07.12	1) 내부거래 승인(샹윈과의 거래 협약서 체결) 2) 내부거래 승인(샹윈과의 PO 계약 14건) 3) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬과의 거래 협약서 체결) 4) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬 H_ALIS 납품 계약 1건) 5) 정관 변경의 건(KRX 가이드라인) 6) 무상증자 승인의 건 7) 다봄소프트 합병 추진의 건 8) 뱅크웨어서비스 청산 추진 9) 싱가포르 법인설립 추진 10) 이해관계자 거래규정 신설 11) 명의개서대리인 선임 12) 임시주주총회 소집	가결	주7)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
6	2022.09.01	내부거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결	주8)	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
7	2022.10.13	1) IPO 일정 변경 2) 내부거래 승인 자회사 지분 취득(샹윈)	가결	주9)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
8	2022.11.29	운전자금대출 일십오억원 만기 연장 승인의 건 (한국수출입은행)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
9	2023.01.05	1) 내부거래 승인(다봄소프트) 2) 내부거래 승인(씽크브랜치) 3) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결	주10)	찬성	주11)	찬성	찬성	찬성	-
10	2023.01.19	1) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건 2) 합병 반대의사 통지를 위한 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
11	2023.01.20	자회사(다봄소프트) 소규모합병 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
12	2023.01.25	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
13	2023.01.31	내부거래 승인 샹윈 PO 계약 건	가결	주12)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
14	2023.02.28	1) 제14기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 2) 제15기 사업계획 승인의 건 3) 이사회 운영 규정 개정의 건 4) 제14기 정기주주총회 소집의 건	가결 가결 부결 주)13 가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	찬성
15	2023.05.12	1) ASEAN 자회사 설립의 승인(싱가포르) 2) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
16	2023.05.16	자회사(다봄소프트) 소규모합병 취소의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
17	2023.05.17	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결	찬성	찬성	주)14	찬성	찬성	찬성	-
18	2023.05.17	운전자금대출 일십억원 만기 연장 승인의 건(한국수출입은행)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
19	2023.06.08	운전자금대출 일십파억원 만기 연장 승인의 건(한국산업은행)	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
20	2023.07.13	본점 이전의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
21	2023.08.30	1) 사채의 발행 및 사모사채 인수 등에 대한 계약 체결의 건 (10억원, 수협은행) 2) 후순위 유동화사채 양도 및 근질권설정계약 체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
22	2023.10.18	1) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건 2) 합병 반대의사 통지를 위한 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄의 건 3) 자기거래 승인 샹윈 PO 계약건	가결	주)15	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
23	2023.11.10	1) 주식매수선택권 부여 취소 승인 2) 주식매수선택권 부여 승인의 건 3) 임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
24	2023.11.23	자회사(다봄소프트) 합병 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-	찬성	-

25	2023.12.29	자회사(다봄소프트) 합병 경과 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-	찬성	-
26	2024.02.07	기업공개(IPO) 절차 진행 승인	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
27	2024.03.04	1) 제15기 재무제표 및 영업보고서 승인 2) 제16기 사업계획 승인 3) 정관 개정 승인 4) 자회사 지분 취득 5) 정기주주총회 소집	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
28	2024.04.22	1) 내부거래위원회 설치 2) 내부거래위원회 위원 선임	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
29	2024.05.23	주식매수선택권 부여 취소 승인	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
30	2024.06.14	코스닥시장 상장을 위한 신주발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-

주1) 2022년 03월 정기주주총회를 통해 신규 선임되었습니다.

주2) 2022년 03월 정기주주총회를 통해 신규 선임되었습니다.

주3) 등기 상 오류로 사외이사로 등재되어 있던 장평 사외이사는 2023.11.27 임시주주총회에서 사외이사 사임 후, 기타비상무이사로 신규 선임되었습니다.

주4) 해당 안건 중 1) 안건의 이해관계자인 고재권 사내이사는 결의에서 제외하였습니다.

주5) 해당 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주6) 해당 안건 중 3)~4) 안건의 이해관계자인 고재권 사내이사는 결의에서 제외하였습니다.

주7) 해당 안건 중 1)~4) 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주8) 해당 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주9) 해당 안건 중 2) 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주10) 해당 안건 중 3) 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주11) 해당 안건 중 1) 안건의 이해관계자인 고재권 사내이사는 결의에서 제외하였습니다.

주12) 해당 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

주13) 해당 안건 중 3) 안건은 부결 되었습니다.

주14) 해당 안건의 이해관계자인 고재권 사내이사는 결의에서 제외하였습니다.

주15) 해당 안건 중 3) 안건의 이해관계자인 이경조 대표이사는 결의에서 제외하였습니다.

다. 이사회 내의 위원회 구성과 그 활동 내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 기업 규모의 확대와 사업 영역 다변화로 인해 내부거래 관련 거래가 증가하고 있기에 공정거래 질서 유지, 투명성 확보를 통한 공정성, 적정성 등의 제고를 위하여 2024년 4월 23일 내부거래위원회를 설치하여 운영중에 있습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

위원회명	구성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고

내부거래위원회	사외이사 2명 사내이사 1명	김인회 위원장 박상순 위원 고재권 위원	- 설치 목적 : 이해관계자의 내부거래 시 공정성 및 적정성 제고 - - - 권한 사항 : 제5조 (위원회 구성) 1. 위원회는 총 3인 이상으로 구성한다. 2. 위원회는 사외이사 및 사내이사로 구성하며, 그 중 사외이사 1인을 위원장으로 선출한다. 단, 사외이사는 위원회의 과반수 이상으로 한다. 3. 위원장 유고 시에는 위원회에서 정한 순서에 따라 그 직무를 대행한다. 4. 위원회 소속의 이사에 결원이 발생할 경우 3달 내 위원회 참여에 결격사유가 없는 이사를 이 사회에서 신규 선임하여야 하며, 동 기간 동안 회사의 감사가 임시로 그 직무를 수행한다. 제 8조 (위원회 의결 사항) 1. 회사는 이해관계자와 내부거래 사항이 있을 경우 위원회의 결의를 통해야 한다. 2. 회사는 위원회를 통해 제2조에 해당하는 자를 상대방으로 하거나 그를 위하여 다음에 해당하 는 행위를 결의해서는 아니 된다. 가. 금전, 유가증권, 실물자산, 무체재산권 등 경제적 가치가 있는 재산을 대여하는 행위 나. 부동산, 동산, 유가증권 그 밖의 재산을 담보로 제공하는 행위 다. 채무의 이행을 보증하는 행위 3. 다만, 다음의 경우에는 금지행위의 예외로 인정하며 위원회의 결의를 통해 허가한다. 가. 복리후생을 위한 이사 또는 감사에 대한 금전대여 등으로서 학자금, 주택자금 또는 의료비 등 복리후생을 위하여 금전을 대여하는 행위 나. 다른 금융관련법령에서 허용한 신용공여 다. 그 밖의 금전대여 등 정상적인 경영활동을 수행하는 과정에서 필요한 행위 4. 과거 위원회의 결의를 득한 계약서상, 자동 연장조항에 의해 계약이 자동 연장되는 경우에는 계약의 연장여부에 관하여 위원회의 의결을 거쳐야 한다. 5. 이 규정의 제정 및 개?폐 등에 관한 사항은 위원회의 만장일치 결의를 통해야 한다. 제 10조 (위원회 의결절차) 1. 이사회규정 제9조(결의방법)에도 불구하고, 위원회는 이사 전원 출석과 전원 찬성에 따라 결의 하는 것으로 한다. 2. 회사는 내부거래에 대한 위원회의 기타 의결 절차에 대해서 회사의 이사회규정을 준용한다. 제 11조 (위원회의 조치) 1. 위원회의 승인을 득하지 않은 내부거래의 경우, 위원회는 해	

			당 내부거래에 대해 원상회복을 명 령할 수 있다. 2. 위원회는 제1항의 사실을 알게 된 경우 이를 이사회에 즉시 보고하며, 이사회에 개선을 요구할 수 있다.	

내부거래위원회의 활동 내역은 아래와 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결여부	이사의 성명		
				김인회 (출석률 : 100%)	박상순 (출석률 : 100%)	고재권 (출석률 : 100%)
				찬반여부		
1	2024.04.23	1) 내부거래위원회 운영규정 제정 2) 내부거래위원회 위원장 선임 3) 내부거래 소급결의 4) 2024년 내부거래 사전승인 5) 뱅크웨어아시아 대여금 승인	원안 가결	찬성	찬성	찬성

라. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 사내이사 및 사외이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임관련하여 관련 법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

증권신고서 제출일 현재 당사의 이사회 구성은 다음과 같습니다.

구분	성명	임기	연임	선임배경	추천인	활동 분야	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
대표이사 (사내이사)	이경조	22.03 ~ 25.03	연임 (4회)	이사회	이사회	CEO, 이사회 의장	해당 없음	최대주주
대표이사 (사내이사)	이은중	22.03 ~ 25.03	연임 (4회)	이사회		CEO, 사업총괄		해당 없음
사내이사	고재권	22.03 ~ 25.03	연임 (4회)	이사회		COO 내부거래위원		해당 없음
사외이사	김인회	22.03 ~ 25.03	신규	이사회		사외이사 및 내부거래위원장		해당 없음
사외이사	박상순	22.03 ~ 25.03	신규	이사회		사외이사 및 내부거래위원		해당 없음
기타비상무이사	오천성	22.03 ~ 25.03	신규	이사회		기타비상무이사		해당 없음
기타비상무이사	장평	23.11 ~ 26.11	신규	이사회		기타비상무이사		해당 없음

(2) 사외이사후보추천위원회

당사는 최근 사업연도 말 현재 자산총계 2조원 미만 법인으로 「상법」 제542조의8 제4항에 의거 사외이사 후보를 추천하기 위하여 사외이사후보추천위원회 설치의무가 없습니다.

마. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 지원조직 현황

당사는 사외이사의 직무수행을 보조하기 위한 별도의 지원조직을 운영하고 있지 않습니다. 이사회 또는 업무상 필요한 내용과 경영현황에 관하여 사외이사에게 충분히 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있습니다.

(2) 사외이사 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 사외이사	불참시 사유	주요 교육내용
-	-	-	-	-

당사는 증권신고서 제출일 현재 사외이사의 경력과 전문성을 고려한 바, 교육을 실시하지 않았으나 업무수행 관련 교육이 필요할 경우 진행할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회(감사) 설치 여부 및 구성방법

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 않으며, 정관 제45조에 근거하여 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1인이 감사의 업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성명	주요경력	결격요건 여부	최대주주등과의 이해관계

김건우	[학력] 연세대학교 경영학과 학사(1986) 서강대학교 재무관리 석사(1988) Purdue Univ MBA (1999.05) [약력] 삼성카드 경영관리본부 차장 (1989.02~1997.06) PWC 컨설팅 코리아 시니어 매니징 컨설턴트 (1999.06~2002.06) 한국IBM GBS 전무 (2002.10~2011.08) 현대카드 CIO, 현대캐피탈/현대커머셜 CIO 겸임 (2011.08~2017.12)	해당사항 없음	해당사항 없음

다. 감사의 독립성

감사는 회계와 업무를 감사하며 이사회 및 타 부서로부터 독립된 위치에서 업무를 수행하고 있으며, 감사의 감사업무에 필요한 경영정보 접근을 위하여 당사의 정관에 다음과 같은 규정을 두고 있습니다.

제48조 [감사의 직무]	① 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다.
	② 감사는 이사회에 출석하여 의견을 진술할 수 있다.
	③ 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사에게 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. 이사회 소집을 청구를 하였는데도 이사가 지체없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.
	④ 감사는 언제든지 이사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 영업과 재산상태를 조사할 수 있다.
	⑤ 감사에 대하여는 정관 제36조 제3항의 규정을 준용한다.
	⑥ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다.

라. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	감사	
				조규성 (출석률 100%)	김건우 주1) (출석률 96%)
1	2022.01.05	1) 내부거래 승인(다봄소프트) 2) 내부거래 승인(씽크브랜치)	가결	찬성	-
2	2022.02.16	자회사(뱅크웨어재팬) 대여금 승인(구백만엔)	가결	찬성	-

3	2022.03.15	1) 제13기 재무제표 및 영업보고서 승인 2) 제14기 사업계획 승인 3) 이사의 자기거래 승인 4) 타법인(자회사)주식 추가 취득의 건 5) 이사회 운영규정 제정의 건 6) 주주총회 운영 규정 제정의 건 7) 감사직무규정 제정의 건 8) 공시정보관리규정 제정의 건 9) 임원보수 및 성과급 지급규정 제정의 건 10) 이사 보수 집행의 건 11) 주주총회 전자투표 채택의 건 12) 유가증권 명의개서대리인 선임의 건 13) 13기 정기 주주총회 소집의 건(사외이사, 감사 선임 등)	가결	찬성	-
4	2022.06.14	운전자금대출 이십칠억원 만기 연장 승인의 건 (한국산업은행)	가결	-	찬성
5	2022.07.12	1) 내부거래 승인(샹윈과의 거래 협약서 체결) 2) 내부거래 승인(샹윈과의 PO 계약 14건) 3) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬과의 거래 협약서 체결) 4) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬 H_ALIS 납품 계약 1건) 5) 정관 변경의 건(KRX 가이드라인) 6) 무상증자 승인의 건 7) 다봄소프트 합병 추진의 건 8) 뱅크웨어서비스 청산 추진 9) 싱가포르 법인설립 추진 10) 이해관계자 거래규정 신설 11) 명의개서대리인 선임 12) 임시주주총회 소집	가결	-	찬성
6	2022.09.01	내부거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결	-	찬성
7	2022.10.13	1) IPO 일정 변경 2) 내부거래 승인 자회사 지분 취득(샹윈)	가결	-	찬성
8	2022.11.29	운전자금대출 일십오억원 만기 연장 승인의 건 (한국수출입은행)	가결	-	찬성
9	2023.01.05	1) 내부거래 승인(다봄소프트) 2) 내부거래 승인(씽크브랜치) 3) 내부거래 승인(뱅크웨어재팬)	가결	-	찬성
10	2023.01.19	1) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건 2) 합병 반대의사 통지를 위한 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄의	가결	-	찬성
11	2023.01.20	자회사(다봄소프트) 소규모합병 취소의 건	가결	-	찬성
12	2023.01.25	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결	-	찬성
13	2023.01.31	내부거래 승인 샹윈 PO 계약 건	가결	-	찬성
14	2023.02.28	1) 제14기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 2) 제15기 사업계획 승인의 건 3) 이사회 운영 규정 개정의 건 4) 제14기 정기주주총회 소집의 건	가결 가결 부결 주2) 가결	-	찬성
15	2023.05.12	1) ASEAN 자회사 설립의 승인(싱가포르) 2) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건	가결	-	찬성
16	2023.05.16	자회사(다봄소프트) 소규모합병 취소의 건	가결	-	찬성
17	2023.05.17	자회사(다봄소프트) 대여금 승인의 건	가결	-	찬성
18	2023.05.17	운전자금대출 일십억원 만기 연장 승인의 건(한국수출입은행)	가결	-	찬성
19	2023.06.08	운전자금대출 일십파억원 만기 연장 승인의 건(한국산업은행)	가결	-	찬성

20	2023.07.13	본점 이전의 건	가결	-	찬성
21	2023.08.30	1) 사채의 발행 및 사모사채 인수 등에 대한 계약 체결의 건(10억원, 수협은행) 2) 후순위 유동회사채 양도 및 근질권설정계약 체결의 건	가결	-	찬성
22	2023.10.18	1) 자회사(다봄소프트) 소규모합병 절차개시 결의의 건 2) 합병 반대의사 통지를 위한 기준일 설정 및 주주명부 폐쇄의 건 3) 자기거래 승인 샹윈 PO 계약건	가결	-	찬성
23	2023.11.10	1) 주식매수선택권 부여 취소 승인 2) 주식매수선택권 부여 승인의 건 3) 임시주주총회 소집의 건	가결	-	찬성
24	2023.11.23	자회사(다봄소프트) 합병 승인의 건	가결	-	-
25	2023.12.29	자회사(다봄소프트) 합병 경과 보고의 건	가결	-	찬성
26	2024.02.07	기업공개(IPO) 절차 진행 승인	가결	-	찬성
27	2024.03.04	1) 제15기 재무제표 및 영업보고서 승인 2) 제16기 사업계획 승인 3) 정관 개정 승인 4) 자회사 지분 취득 5) 정기주주총회 소집	가결	-	찬성
28	2024.04.22	1) 내부거래위원회 설치 2) 내부거래위원회 위원 선임	가결	-	찬성
29	2024.05.23	주식매수선택권 부여 취소 승인	가결	-	찬성
30	2024.06.14	코스닥시장 상장을 위한 신주발행 승인	가결	-	찬성

주1) 2022년 3월 31일자로 조규성 감사의 임기만료로 2022년 03월 정기주주총회에서 김건우 감사가 신규 선임되었습니다.

주2) 해당 안건 중 3) 안건은 부결 되었습니다.

마. 교육 실시 계획 및 현황

교육일자	교육실시주체	주요 교육내용
-	-	-

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사의 경력과 전문성을 고려한 바, 교육을 실시하지않았으나 업무수행 관련 교육이 필요할 경우 진행할 예정입니다.

바. 준법지원인 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사 지원조직을 별도로 두고 있지 않습니다. 다만 경영지원조직이 감사의 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다.

사. 준법지원인 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	미도입
실시여부	-	-	-

나. 소수주주권의 행사여부

당사는 증권신고서 제출일 현재까지 소수주주권이 행사된 사실이 없습니다.

다. 경영권 경쟁 여부

당사는 증권신고서 제출일 현재까지 경영권 경쟁이 발생하지 않았습니다.

라. 의결권 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	8,558,988	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	8,558,988	-
	우선주	-	-

마. 주식사무

증권신고서 제출일 현재 당사의 정관상 주식사무와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

정관 제 10조 [신주인수권]	① 주주는 회사가 신주를 발행함에 있어 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다. 그러나 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우 그 처리 방법은 이사회의 결의에 의한다. ② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의에 따라 주주 이외의 자들에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 상법 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 2. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 회사가 긴박한 자금조달 또는 재무구조개선을 위하여 국내외 금융기관, 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 3. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 4. 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 이 회사가 "경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여" 신주를 배정, 발행하는 경우와 신기술사업금융 및 창업투자업무를 영위하는 국내법인에게 신주를 배정, 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 7. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우 8. 우리사주조합을 대상으로 사전배정하는 경우 9. 주권을 시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 (증권인수업무 등에 관한 규정 제10조의2(신주인수권)에 의거하여 신주를 배정하는 경우)		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매 결산기마다
정관 제14조 [주주명부의 폐쇄 및 기준일]	① 회사는 매년 1월 1일부터 1월 7일까지 주주의 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다. 다만,「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 항은 적용하지 않는다 ② 회사는 매년 12월 31일 최종의 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다. 다만, 회사는 의결권을 행사하거나 배당을 받을 자 기타 주주 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 이사회 결의로 일정한 기간을 정하여 주주명부의 기재변경을 정지하거나 일정한 날에 주주명부에 기재된 주주 또는 질권자를 그 권리를 행사할 주주 또는 질권자로 볼 수 있다. ③ 회사가 제2항의 기간 또는 날을 정하는 경우 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나, 3개월 내로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있다. ④ 회사가 제2항의 기간 또는 날을 정한 때에는 그 기간 또는 날의 2주 간전에 이를 공고하여야 한다.		
주권의 종류	회사의 주권은 일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권의 8종류로 한다. 다만,「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 동 항은 적용하지 않는다.		

공고방법	당사 홈페이지, 서울특별시에서 발행하는 매일경제신문	
주식업무 대행 기관	대리인의 명칭	KB국민은행
	사무취급 장소	서울특별시 영등포구 국제금융로 8길 26, 3층(여의도동, 국민은행여의도본점)
주주의 특전	해당사항 없음	

바. 주주총회 의사록 요약

주총일자	구분	안건	결의내용
2022.03.30	정기	제1호 의안 2021 결산재무제표 승인 제2호 의안 제14기 사업계획 승인 제3호 의안 정관 개정의 건 제4호 의안 임원 퇴직금규정 제정의 건 제5호 의안 이사 선임의 건 제6호 의안 기타비상무이사 선임의 건 제7호 의안 사외이사 건임의 건 제8호 의안 감사 선임의 건 제9호 의안 이사 보수한도 승인 제10호 의안 감사 보수한도 승인	원안대로 가결
2022.08.12	임시	제1호 의안 정관 변경의 건	원안대로 가결
2023.03.29	정기	제1호 의안 결산재무제표 승인 제2호 의안 제15기 사업계획 승인 제3호 의안 이사 보수한도 승인 제4호 의안 감사 보수한도 승인	원안대로 가결
2023.11.27	임시	제1호 의안 주식매수선택권 부여 제2호 의안 장평 사외이사의 사임 제3호 의안 장평 기타비상무이사 선임	원안대로 가결
2024.03.27	정기	제1호 의안 2023년 결산재무제표 승인 제2호 의안 제16기 사업계획 승인 제3호 의안 정관개정 승인 제4호 의안 이사 보수한도 승인 제5호 의안 감사 보수한도 승인 제6호 의안 2022년 주주총회 의사록 정정보고	원안대로 가결

VI. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)　　(단위: 주, %)

성 명	관계	주식의	소유주식수 및 지분율		비고

		종류	기초 (2024.01.01)		기말 (증권신고서 제출일 현재)		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
이경조	최대주주 본인	보통주	1,817,214	21.23	1,817,214	21.23	-
이은중	등기임원	보통주	757,392	8.85	757,392	8.85	-
고재권	등기임원	보통주	371,493	4.34	371,493	4.34	-
김정태	비등기임원	보통주	242,148	2.83	242,148	2.83	-
오국위	관계회사 임원	보통주	6,000	0.07	6,000	0.07	-
이근엽	최대주주 子	보통주	2,700	0.03	2,700	0.03	-
계		보통주	3,196,947	37.35	3,196,947	37.35	-
		우선주	-	-	-	-	-

나. 최대주주에 관한 사항

(1) 최대주주의 주요 경력

성명	직책	주 요 경 력	비고
이경조	대표이사	2017 ~ 현재 뱅크웨어재팬 CEO 2010 ~ 현재 뱅크웨어글로벌 설립, CEO 2008 ~ 2010 IBM Korea GBS General Manager 2004 ~ 2007 IBM Korea GTS General Manager 2001 ~ 2003 IBM Korea Financial Service Solutions Director	-

(2) 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(3) 최대주주의 최대주주

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 최대주주 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 주식의 분포 현황

(1) 5% 이상 주주의 주식 소유 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, %)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	이경조	1,817,214	21.23	-

	이은중	757,392	8.85	-
	API (Hong Kong) Investment Limited	1,353,159	15.81	-
	에스비아이 신성장지원 사모투자합자회사	956,367	11.17	-

주)현재 당사의 주식사무는 명의개서대리인의 KB국민은행에서 수행함에 따라 매각제한 주주 외의 주주구성은 변동이 있을 수 있습니다.

(2) 소액주주 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, %)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율	소액 주식수	총발행 주식수	비율	
소액주주	42	61	69%	965,781	8,558,988	11%	-

주1) 소액주는 발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주로서, 상기 보유주식수는 최대주주 등의 소유주식수를 제외한 주식수 입니다.

주2) 현재 당사의 주식사무는 명의개서대리인의 KB국민은행에서 수행함에 따라 매각제한 주주 외의 주주구성은 변동이 있을 수 있습니다.

마. 주가 및 주식거래실적

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원현황

증권신고서 제출일 현재 당사의 임원은 총 12명으로 등기임원 8명, 미등기임원 4명입니다. 등기임원 8명은 사내이사 3명, 사외이사 2명, 기타비상무이사 2명, 감사 1명으로 구성되어 있습니다

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

성명	성별	출생 년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		최대주주 와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는주식	의결권 없는주식			
이경조	남	1953.09	대표이사	사내 이사	상근	CEO (해외사업 총괄, 이사회 의장)	(72.03~78.02) 고려대학교 영문학 학사 (10.09~13.02) 숭실대학교 IT 정책 공학박사 (78.02~10.05) 한국IBM 코리아 부사장 (10.07~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 대표이사(각자)	1,817,214	-	본인	13년 10개월	2025년 3월 29일
이은중	남	1964.02	대표이사	사내 이사	상근	CEO (국내사업 총괄)	(82.03~90.02) 서울대학교 영문학 학사 (90.03~10.06) 한국IBM 코리아 파트너 (10.07~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 대표이사(각자)	757,392	-	타인	13년 10개월	2025년 3월 29일
고재권	남	1970.07	부사장	사내 이사	상근	COO (범산업 BU 총괄)	(~94.02) 조선대학교 전자계산학 학사 (94.02~00.05) 광주은행 (00.06~11.04) 티맥스소프트 상무보 (11.10~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 부사장	371,493	-	타인	12년 7개월	2025년 3월 29일
김건우	남	1962.10	감사	감사	비상근	감사	(86.02) 연세대학교 경영학 학사 (88.02) 서강대학교 재무관리 석사 (99.05) Purdue Univ MBA (89.02~97.06) 삼성카드 차장 (99.06~02.07) PWC컨설팅 시니어 컨설턴트 (02.10~11.08) IBM코리아 전무 (11.08~17.12) 현대카드 CIO, 현대커머셜 및 현대캐피탈 CIO 겸직	-	-	타인	2년 2개월	2025년 3월 29일
김인회	남	1964.06	사외이사	사외 이사	비상근	사외이사	(87.02) 서울대학교 국제경영학 학사 (89.02) 한국과학기술원 MBA/경영과학 (1989~1994) 삼성전자 기획관리부 (1994~2010) 삼성전자 일본 경영총괄/상무 (2010~2014) 삼성중공업 상무 (2014~2019) KT 경영기획부문장/사장 (2019~2020) KT 상근 자문 (21.05~현재) MDM 그룹 경영전략실/부회장	-	-	타인	2년 2개월	2025년 3월 29일

박상순	남	1969.10	사외이사	사외 이사	비상근	사외이사	(94.02) 서울대학교 경제학 학사 (03.08) University of Chicago MBA (95.10~97.05) 한화경제연구소 애널리스트 (97.05~14.12) BCG 컨설턴트/이사 (15.04~현재) 주식회사 핀투비 대표이사	-	-	타인	2년 2개월	2025년 3월 29일
오천성	남	1975.11	기타 비상무 이사	기타 비상무 이사	비상근	기타 비상무이사	(03.02) 동국대학교 화학과 학사 (02.11~08.06) 한영/삼정회계법인 (08.07~16.10) 군인공제회 과장 (10.06~16.10) 시리우스에쿼티파트너스 이사 (16.11~현재) SBI인베스트먼트 이사	-	-	타인	2년 10개월	2025년 3월 29일
장평	남	1980.02	기타 비상무 이사	기타 비상무 이사	비상근	기타 비상무이사	(04.06) 다렌이공대학 컴퓨터공학사 (07.01) 워릭대학교 MBA (07.02~11.04) 알리바바 그룹 컨설턴트 (11.04~현재) 앤트그룹 투자/사업개발 이사	-	-	타인	2년 9개월	2026년 11월 26일
정성욱	남	1964.12	부사장	미등기	상근	COO (Banking & Finance BU)	(82.03~86.02) 연세대학교 토목공학 학사 (89.07~03.12) 한국IBM 서비스 사업본부 실장 (04.01~20.12) 한국IBM GBS 파트너, 전무 (20.07~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 부사장	-	-	타인	2년 9개월	-
김은생	남	1965.05	부사장	미등기	상근	COO (금융SW BU)	(84.03~88.02) 서울대학교 경제학 학사 (93.08~98.02) 연세대 MIS 석사 (91.01~11.06) 한국 IBM 컨설팅 상무 (14.06~19.08) Dell Technologies korea 사장 (19.08~22.03) LG CNS 부사장 (24.01~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 부사장	-	-	타인	4개월	-
김정재	남	1964.02	전무	미등기	상근	CFO	(82.03~86.02) 서울대학교 기계설계학 공학사 (12.03~14.08) 광운대학교 교육대학원 석사 (92.02~00.02) 한국IBM 컨설팅그룹 부장 (05.03~14.12) 우리금융지주 IT 기획팀 이사 (15.01~16.06) 한화투자증권 C I O 상무 (18.09~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ 경영관리BSU 총괄	-	-	타인	5년 8개월	-
김정태	남	1971.01	전무	미등기	상근	CTO	(89.03~97.08) 고려대학교 컴퓨터공학 학사 (98.01~01.08) 데이콤시스템 테크롤로지 연구원 (01.09~10.07) 티맥스소프트 기술본부 본부장 (10.08~12.02) 액션추어 PMO (12.03~현재) 뱅크웨어글로벌㈜ SW 연구소장	242,148	-	타인	12년 2개월	-

나. 타회사 임원 겸직 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재)

겸직임원		겸직회사			
성명	직위	회사명	직위	담당업무	재직기간
이경조	대표이사	뱅크웨어재팬	대표이사	경영총괄	2017.09~현재
		Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd	사내이사	경영관리	2016.02~현재

김인회	사외이사	MDM	경영전략실장	경영총괄	2021.05~현재
박상순	사외이사	Fin2b	대표이사	경영총괄	2015.04~현재
오천성	기타비상무이사	SBI인베스트먼트	PE본부 이사	투자심사,펀드운용	2016.11~현재
장펑	기타비상무이사	Ant Financial Services Group	Enterprise Development Department	투자,사업개발	2011.04~현재
		Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	이사	경영관리	2022.07~현재

다. 직원 등의 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 명, 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원수					평균 근속 연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
연구직	남	83	-	-	-	83	6년	6,018,536	72,512	-	-	-	-
연구직	여	23	-	-	-	23	4년 8개월	1,186,418	51,583	-	-	-	-
기술직	남	182	-	-	-	182	4년 2개월	13,339,840	73,295	-	-	-	-
기술직	여	78				78	3년 8개월	4,269,296	54,734	-	-	-	-
관리직	남	29				29	3년 5개월	2,548,985	87,896	-	-	-	-
관리직	여	11	-	-	-	11	4년 1개월	526,278	47,843	-	-	-	-
합계		406	-	-	-	406	4년 5개월	27,889,355	68,692	-	-	-	-

주1) 등기임원은 제외하였으며, 연간급여 총액은 2024.01월 급여를 연환산 하였습니다.

주2) 연간급여총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

구분	인원수	연간급여총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	4	611,724	152,931	-

주1) 연간급여 총액은 2024.01월 급여를 연환산 하였습니다.

주2) 연간급여총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다

2. 임원의 보수 등

가. 이사・감사 전체의 보수 현황

(1) 주주총회 승인금액

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	2,000,000	-
감사	1	100,000	-

주1) 주주총회 승인금액은 사내이사 3인, 사외이사 2인, 기타비상무이사 2인, 감사 1인을 포함한 등기임원 8인에 대하여 2024년 3월 27일에 진행된 정기주주총회에서 승인한 보수한도금액이며 인원수는 주주총회 승인 당시 인원수를 기재하였습니다.

(2) 보수지급금액(이사・감사 전체)

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균 보수액	비고
8	535,263	66,907	-

주1) 연간급여 총액은 2024.01월 급여를 연환산 하였습니다.

주2) 보수총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다

주3) 오천성, 장평 기타비상무이사 2명은 무보수 이사이며, 보수총액 및 1인당 평균 보수액에서 제외하였습니다.

(3) 유형별 보수지급금액

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 기타비상무이사, 감사 제외)	3	427,263	142,421	-
사외이사 (기타비상무이사, 감사 제외)	2	72,000	36,000	-
기타비상무이사 (감사 제외)	2	0	0	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	36,000	36,000	-

주1) 연간급여 총액은 2024.01월 급여를 연환산 하였습니다.

주2) 보수총액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득을 기준으로 하였습니다

(4) 이사・감사의 보수 지급기준

이사・감사의 보수는 주주총회의 승인을 받은 금액 내에서 직무수행에 대한 역할 및 활동 수준, 전문성, 회사 기여도 등을 감안하여 집행하고 있습니다.

나. 보수지급금액 5억원 이상인 이사・감사의 개인별 보수현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사 및 감사의 개인별 보수 지급금액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

다. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(1) 이사 및 감사의 주식매수선택권의 공정가치

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

구분	부여받은 인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사 (사외이사, 기타비상무이사, 감사 제외)	-	-	-
사외이사 (기타비상무이사, 감사 제외)	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
업무집행지시자 등	3	501,564	-
계	3	501,564	

주1) 공정가치 산출방법은 2023년 감사보고서 기준으로 반영하였습니다.

(2) 주식매수선택권 부여 및 행사현황

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주, 원)

회차	부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	최초 부여수량 (주1)	당기변동 수량		총변동 수량		기말 미행사 수량 (주1)	행사기간	행사 가격 (주1)	의무 보유 여부	의무보유 기간(주3)
							행사	취소(주2)	행사	취소(주2)					
1차	김정재	미등기임원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	30,000	-	-	-	-	30,000	2023.05.21~2026.05.20 (50%) 2025.05.21~2028.05.20 (50%)	1,667	○	상장일로부터 1년간
	○○○외 147명	직원	2021.05.20	신주 발행	기명식 보통주	295,500	-	22,800	-	103,200	192,300			X	-
2차	정성욱	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000	2025.11.27~2028.11.26 (50%) 2027.11.27~2030.11.26 (50%)	8,365	○	상장일로부터 1년간
	김은생	미등기임원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	20,000	-	-	-	-	20,000			○	상장일로부터 1년간
	김정재	미등기임원	2023.11.27	신주	기명식	5,000	-	-	-	-	5,000			○	상장일로부터

				발행	보통주										1년간
	○○○외 287명	직원	2023.11.27	신주 발행	기명식 보통주	578,998	-	34,000	-	34,000	544,998			X	-
합계						949,498	-	56,800	-	137,200	812,298	-	-	-	-

주1) 주식수 및 행사가격은 무상증자(2022.08.01)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 취소수량은 중도퇴사, 최대주주의 특수관계인, 개인 사유 등으로 인행 취소된 수량입니다.

주3) 미등기임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 1년 의무보유합니다.

VIII. 계열회사 등에 관한 사항

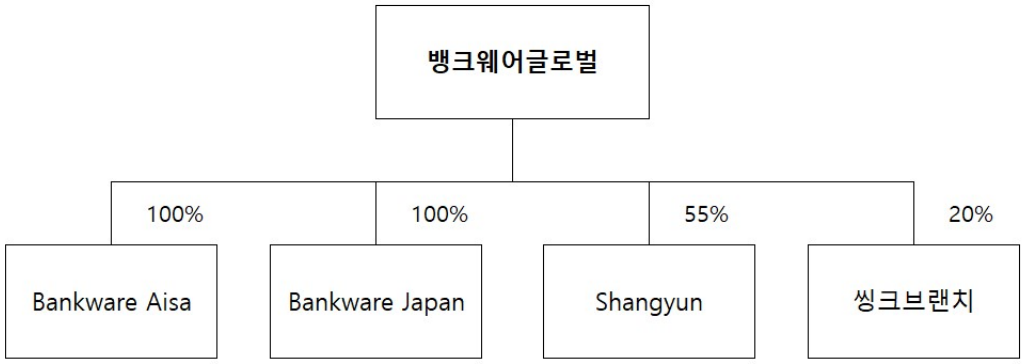
1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
-	-	4	4

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

2. 계열회사간 계통도



3. 계열회사중 회사의 경영에 직접 또는 간접으로 영향력을 미치는 회사가 있는 경우에는 그 회사명과 내용

보고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

4. 회사와 계열사간 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

겸직자		계열회사 겸직현황		
성명	직위	기업명	직위	상근여부
이경조	대표이사 (상근/등기)	Bankware Japan	대표이사	상근
		ShangYun	사내이사	비상근
이은중	대표이사 (상근/등기)	Bankware Asia	사내이사	비상근

이도엽	이사 (상근/미등기)	Bankware Asia	사내이사	비상근
이상만	이사 (상근/미등기)	(주)씽크브랜치	감사	비상근

5. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 증권신고서 제출일현재) (단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	3	3	-	-	-	-
일반투자	-	1	1	-	-	-	-
단순투자	-	1	1	-	-	-	-
계	-	5	5	-	-	-	-

※상세 현황은 '상세표 - 3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

IX. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산(영업)양수도 등

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

가. 이해관계자 현황

당분기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당분기말	전기말	비고
종속기업	Bankware Japan Ltd.	Bankware Japan Ltd.	
	Bankware Asia Ltd.	Bankware Asia Ltd.	(*1)
관계기업	주식회사 씽크브랜치	주식회사 씽크브랜치	(*2)
공동기업	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	Shanghai Shangyunfelliu Information Technology Co., Ltd.	
기타특수관계자	API(Hong kong) Investment Limited.	API(Hong kong) Investment Limited.	

(*1) 동 회사는 전기 중 100% 자회사로 설립되었습니다.

(*2) 동 회사는 지분율이 20% 이상인 회사이나 재무적 영향이 미미하여 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

나. 주요 거래 내역

당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당분기) (단위 : 원)

특수관계자명	매출	매입
Bankware Japan Ltd.	1,781,991,698	-

주식회사 씽크브랜치	-	27,467,000
합 계	1,781,991,698	27,467,000

(전분기) (단위 : 원)

특수관계자명	매출	매입
㈜다봄소프트	-	281,667
Bankware Japan Ltd.	1,745,749,305	-
주식회사 씽크브랜치	-	259,436,000
Shanghai Shangyunfeliu Information Technology Co.,Ltd	16,994,955	157,875,459
합 계	1,762,744,260	417,593,126

다. 주요 채권・채무

당분기말 및 전기말 현재 주요 채권・채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

특수관계자명	당분기말			전기말		
	매출채권	기타채권	매입채무	매출채권	기타채권	매입채무
Bankware Japan Ltd.	114,511	-	-	244,256,161	-	-
주식회사 씽크브랜치	2,575,000	-	7,785,140	-	6,197,800	12,757,140
합 계	2,689,511	-	7,785,140	244,256,161	6,197,800	12,757,140

라. 지분거래내역

당분기 및 전분기 중 특수관계자에 대한 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

특수관계자명	구 분	당분기	전분기
Shanghai Shangyunfeliu Information Technology Co.,Ltd	출자	-	183,235,507
Bankware Asia Ltd.	출자	-	493,873,000

마. 자금거래내역

전분기 중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

회사명	자금대여(차입)거래				금융손익	
	기 초	대여(차입)	회수(상환)	기 말	이자수익	이자비용
㈜다봄소프트	-	20,000,000,000	7,000,000,000	13,000,000,000	-	-

바. 담보 및 지급보증 내역

당분기말 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

제공자	차입처	담보 및 보증내용	보증금액
대표이사	국민은행	연대보증	990,000,000
	산업은행	연대보증	1,800,000,000
	서울보증보험	연대보증	60,000,000
	신보2020제19차 유동화전문(유)	연대보증	1,360,000,000
	중진공2023제2차스케일업유동화전문(유)	연대보증	1,044,000,000

5. 대주주에 대한 주식기준보상 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 채무보증 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 제재현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 단기매매차익의 발생 및 반환에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

가. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

나. 외국지주회사의 자회사 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 법적위험 변동사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 금융회사의 예금자 보호 등에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 기업인수목적회사의 요건 충족 여부

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 기업인수목적회사의 금융투자업자의 역할 및 의무

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 합병등의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 녹색경영

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 조건부자본증권의 전환·채무재조정 사유등의 변동현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

카. 보호예수 현황

당사는 증권신고서 상의 기재된 보호예수수량 이외에 추가적으로 보호예수해야하는 주식수

량은 존재하지 않습니다.

타. 특례상장기업의 사후정보

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

XI. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Bankware Japan	2017.09.01	Chuo-ku Nihonbashi, kayabacho, 2 chome 12, 10 7 PMOEX	응용 소프트웨어 개발 및 공급업	2,928	의결권의 과반수 소유	미해당
Bankware Asia	2023.06.19	38 BEACH ROAD #17-12, SOUTH BEACH TOWER	응용 소프트웨어 개발 및 공급업	104	의결권의 과반수 소유	미해당

※ 최근사업연도말 자산총액은 2024년 03월 31일 기준입니다.

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
비상장	4	Bankware Japan	-
		Bankware Asia	-
		ShangYun	-
		(주)씽크브랜치	110111-6771045

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위:백만원, 주, %)

법인명	상장여부	최초 취득일자	출자목적	최초 취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
Bankware Japan	비상장	2017.08.23	경영참여	924	18	100.00	338	-	-	-	18	100.00	338	2,928	(300)
Bankware Asia	비상장	2023.08.16	경영참여	493	500	100.00	493	-	-	-	500	100.00	493	104	(230)
ShangYun	비상장	2016.05.18	경영참여	1,931	-	55.00	402	-	-	-	-	55.00	402	1,525	(44)
(주)씽크브랜치	비상장	2021.03.31	일반투자	50	10	20.00	50	-	-	-	10	20.00	50	882	26
(주)핀투비	비상장	2016.03.31	단순투자	300	103	3.38	-	-	-	-	103	3.38	-	1,091	(1,259)
합 계					631	-	1,282	-	-	-	631	-	1,282	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.