목 차

정 정 신 고 (보고) 1
투 자 설 명 서 48
【 대표이사 등의 확인 】 64
【 본 문 】 65
요약정보 65
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 78
Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 78
1. 공모개요 78
2. 공모방법 79
3. 공모가격 결정방법 84
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 103
5. 인수 등에 관한 사항 124
Ⅱ. 증권의 주요 권리내용 128
Ⅲ. 투자위험요소 131
1. 사업위험 131
2. 회사위험 147
3. 기타위험 180
Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) 204
Ⅴ. 자금의 사용목적 266
Ⅵ. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항 269
제2부 발행인에 관한 사항 270
Ⅰ. 회사의 개요 270
1. 회사의 개요 270
2. 회사의 연혁 272
3. 자본금 변동사항 274
4. 주식의 총수 등 278
5. 의결권 현황 280
6. 배당에 관한 사항 280
Ⅱ. 사업의 내용 282
Ⅲ. 재무에 관한 사항 319
1. 요약재무정보 319
2. 연결재무제표 321
3. 연결재무제표 주석 326
4. 재무제표 378
5. 재무제표 주석 384
6. 기타 재무에 관한 사항 437
Ⅳ. 감사인의 감사의견 등 440
Ⅴ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 441
1. 이사회에 관한 사항 441
2. 감사제도에 관한 사항 444
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항 447
Ⅵ. 주주에 관한 사항 448
Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항 452
1. 임원 및 직원 등의 현황 452
2. 임원의 보수 등 455

Ⅷ. 계열회사 등에 관한 사항.....458
Ⅸ. 이해관계자와의 거래내용.....459
Ⅹ. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항.....461
【 전문가의 확인 】.....468
1. 전문가의 확인.....468
2. 전문가와의 이해관계.....468

정 정 신 고 (보고)

2021년 1월 20일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2021년 1월 12일

3. 정정사유 : 공모가액 확정에 따른 기재정정

4. 정정사항

금번 정정에 따른 변동사항은 투자자의 편의를 위해 '굵은 적색'으로 표시하였습니다.

항 목	정 정 전	정 정 후
공통 정정사항	- 모집(매출)가액(예정): 13,700원 ~ 15,500원 - 모집(매출)총액(예정): 87,680,000,000원 ~ 99,200,000,000원	- 모집(매출)가액(예정):**17,000원** - 모집(매출)총액(예정):**108,800,000,000원**
요약정보	요약정보의 모든 정정사항은 아래 본문의 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 산정개요	(주3)	(주3)
3. 공모가격 결정방법 - 다. 수요예측에 관한 사항	-	(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- 나	(주7)	(주7)
IV. 인수인의 의견 (분석기관의 평가의견)		
4. 공모가격에 대한 의견 - 가. 평가결과	(주8)	(주8)
4. 공모가격에 대한 의견 - 나. 공모가격 산정 개요	(주9)	(주9)
V. 자금의 사용목적		
1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역	(주10)	(주10)
2. 자금의 사용목적	(주11)	(주11)

(주1)

<정정 전>

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
기명식보통주	6,400,000	500	13,700	87,680,000,000	일반공모

인수인		증권의종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
공동대표주관회사	미래에셋대우(주)	기명식보통주	3,520,000	48,224,000,000	600,608,000	총액인수
공동대표주관회사	케이비증권(주)	기명식보통주	960,000	13,152,000,000	92,064,000	총액인수
공동주관회사	하나금융투자(주)	기명식보통주	832,000	11,398,400,000	79,788,800	총액인수
공동주관회사	신한금융투자(주)	기명식보통주	768,000	10,521,600,000	73,651,200	총액인수
인수회사	삼성증권(주)	기명식보통주	320,000	4,384,000,000	30,688,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2021.01.21~2021.01.22	2021.01.26	2021.01.21	2021.01.26	-

주1) 모집(매출)가액(이하 "희망공모가액"이라 한다)의 산정근거는 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』-『4. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

주2) 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액 및 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 13,700원 ~ 15,500원 중 최저가액 기준입니다.

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 1주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정이며, 모집(매출)가액의 확정 시 정정신고서를 제출할 예정입니다.

주4) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주5) 청약일

우리사주조합 청약일 : 2021년 01월 21일 (1일간)

기관투자자, 일반청약자 청약일: 2021년 01월 21일~22일 (2일간)

기관투자자 청약과 일반청약자 청약은 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다. 한편, 금번 공모의 경우 일반청약자 이중청약이 불가하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

주6) 우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우 청약일 중 추가로 청약을 할 수 있습니다.

주7) 본 주식은 유가증권시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사신청서를 제출(2020년 06월 04일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2020년 08월 14일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모 완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건(유가증권시장 상장규정 제29조 제1항 제3호)을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 유가증권시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

주8) 총 인수대가는 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 공동대표주관회사, 공동주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한 인수수수료와는 별도로 각 공동대표주관회사, 공동주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 발행금액의 1.0% 이내 금액범위 내에서 공모주식 모집에 관한 성과수수료로 각 인수단 구성원 전부 또는 일부에게 차등하여 지급할 수 있습니다.

주9) 금번 공모에서는 증권 인수업무 등에 관한 규정의 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(환매청구권)가 부여되지 않습니다.

<정정 후>

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
기명식보통주	6,400,000	500	17,000	108,800,000,000	일반공모

인수인		증권의종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
공동대표주관회사	미래에셋대우(주)	기명식보통주	3,520,000	59,840,000,000	1,833,280,000	총액인수
공동대표주관회사	케이비증권(주)	기명식보통주	960,000	16,320,000,000	114,240,000	총액인수
공동주관회사	하나금융투자(주)	기명식보통주	832,000	14,144,000,000	99,008,000	총액인수
공동주관회사	신한금융투자(주)	기명식보통주	768,000	13,056,000,000	91,392,000	총액인수
인수회사	삼성증권(주)	기명식보통주	320,000	5,440,000,000	38,080,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2021.01.21~2021.01.22	2021.01.26	2021.01.21	2021.01.26	-

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

주2) 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액 및 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 1주당 확정공모가액을**17,000원으로 최종 결정하였습니다.**

주4) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주5) 청약일

우리사주조합 청약일 : 2021년 01월 21일 (1일간)

기관투자자, 일반청약자 청약일: 2021년 01월 21일~22일 (2일간)

기관투자자 청약과 일반청약자 청약은 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다. 한편, 금번 공모의 경우 일반청약자 이중청약이 불가하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

주6) 우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우 청약일 중 추가로 청약을 할 수 있습니다.

주7) 본 주식은 유가증권시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사신청서를 제출(2020년 06월 04일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2020년 08월 14일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모 완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건(유가증권시장 상장규정 제29조 제1항 제3호)을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 유가증권시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

주8) 총 인수대가는 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액**(인수수수료)과 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액(성과수수료)을 합한 금액입니다. 상기 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주9) 금번 공모에서는 증권 인수업무 등에 관한 규정의 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(환매청구권)가 부여되지 않습니다.

(주2)

<정정 전>

2. 공모방법

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모는 신주모집 6,400,000주(100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

[공모방법 : 일반공모]

공모방법	주식수	비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	-

주1) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제165조의7과 『근로복지기본법』 제38조제1항에 의해 우리사주조합에 총 공모주식의 20%를 우선배정합니다.

[청약대상자 유형별 공모대상 주식수]

구분	주식수	비율	비고
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선 배정
일반청약자	1,280,000주 ~ 1,600,000주	20.0% ~ 25.0%	-
기관투자자	3,840,000주 ~ 5,120,000주	60.0% ~ 80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
합계	6,400,000주	100.0%	-

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제3호」에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 20 이상을 배정합니다.

주1) 참고로 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」에 따르면 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하도록 되어 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다.

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제4호」에 근거하여 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주2) 참고로, 「증권 인수업무 등에 관한 규정제 9조 제1항 제4호」에 따르면 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 5이상을 배정하도록 하고 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제7호」에 근거하여 주1~2)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다. 이에 따라 기관투자자의 배정 물량은 변동할 수 있습니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

주5) 증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 우리사주조합 미청약 잔여주식이 발생하는 경우 그 사유 등을 감안하여 최대 공모주의 5%까지 잔여주식을 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 따라서, 우리사주조합 청약 결과에 따라 일반청약자 배정물량은 1,280,000주에서 1,600,000주까지 변동할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

(1) 모집의 방법

[모집방법 : 일반공모]

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	

[모집의 세부내역]

모집대상	배정주식수 (주)	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
우리사주조합	1,280,000	20.0%	13,700원	17,536,000,000원	우선 배정
일반청약자	1,280,000 ~ 1,600,000	20.0% ~ 25.0%		17,536,000,000원 ~ 21,920,000,000원	-
기관투자자	3,840,000 ~ 5,120,000	60.0% ~ 80.0%		52,608,000,000원 ~ 70,144,000,000원	고위험고수익투자신탁 포함

합계	6,400,000	100.0%		87,680,000,000원	-

모집대상 주식에 대한 인수비율

주1)

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	3,520,000주	55.0%	13,700원	48,224,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	960,000주	15.0%		13,152,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	832,000주	13.0%		11,398,400,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	768,000주	12.0%		10,521,600,000원
인수회사	삼성증권㈜	320,000주	5.0%		4,384,000,000원

주2) 금번 모집에서 우리사주조합에 모집주식 중 1,280,000주(20.0%)를 「근로복지기준법」에 의거하여 우선 배정하였습니다.

주3) 금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 아래와 같이 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 케이비증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜와 신한금융투자㈜와 인수회사인 삼성증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	704,000주 ~ 880,000주	55.0%	13,700원	9,644,800,000원 ~ 12,056,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	192,000주 ~ 240,000주	15.0%		2,630,400,000원 ~ 3,288,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	166,400주 ~ 208,000주	13.0%		2,279,680,000원 ~ 2,849,600,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	153,600주 ~ 192,000주	12.0%		2,104,320,000원 ~ 2,630,400,000원
인수회사	삼성증권㈜	64,000주 ~ 80,000주	5.0%		876,800,000원 ~ 1,096,000,000원

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 공동대표주관회사를 통하여 청약이 실시됩니다. 금번 공모시 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

주5)

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 제249조의6 조 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 법 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하"신탁회사"라 한다.)

아. 금융투자업규정 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 공동대표주관회사는 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.

1. 고위험고수익투자신탁이란 『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에 따라 "대통령령으로 정하는 채권" 또는 "대통령령으로 정하는 주권"을 일정 비율 이상 편입하는 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 법 제335조의3에 따라 신용평가업 인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 전자단기사채의 경우 A3+ 이하)인 사채권(이하 "비우량채권"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 법 시행령 제11조 제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 법에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

주6)

① 해당 투자신탁 등의 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 투자신탁 등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총 일수로 나눈 비율로 한다.

② 국내 자산에만 투자할 것

다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따라, 해당 투자신탁 등의 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 『조세특례제한법 시행령 』제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 배정 시점에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 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.

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 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

주7) ② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

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

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따라 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. (다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다)

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 제4항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것

4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액

주8) 이 5억원 이상일 것

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제2항에 따라 투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우 같은 조 제1항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 제출하여야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주9) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제3항에 따라 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)

① 청약자 유형군에 따른 배정비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 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. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약결과 배정에 관한 사항』부분 참조)

주10) ③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 인수단이 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

④『증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일)』제9조 제1항 제4호」에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

(2020년 11월 30일 개정된 『증권인수업무등에 관한 규정 제9조 제1항 제4호』는 동 규정 부칙 (2020. 11. 30) 제2조 제2항에 따라 2021년 1월 1일 이후 증권신고서 최초 제출 기업공개에 대해서부터 적용합니다)

주11) 주당모집가액 및 모집총액은 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액 13,700원 ~ 15,500원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 공동대표주관회사, 공동주관회사가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주12) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주13) 금번 공모는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항 없습니다.

<정정 후>

2. 공모방법

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모는 신주모집 6,400,000주(100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

[공모방법 : 일반공모]

공모방법	주식수	비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	-

주1) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제165조의7과 『근로복지기본법』 제38조제1항에 의해 우리사주조합에 총 공모주식의 20%를 우선배정합니다.

[청약대상자 유형별 공모대상 주식수]

구분	주식수	비율	비고
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선 배정
일반청약자	1,280,000주 ~ 1,600,000주	20.0% ~ 25.0%	-

기관투자자	3,840,000주 ~ 5,120,000주	60.0% ~ 80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
합계	6,400,000주	100.0%	-

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제3호」에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 20 이상을 배정합니다.

주1) 참고로 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」에 따르면 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하도록 되어 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다.

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제4호」에 근거하여 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주2) 참고로, 「증권 인수업무 등에 관한 규정제 9조 제1항 제4호」에 따르면 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 5이상을 배정하도록 하고 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제7호」에 근거하여 주1~2)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다. 이에 따라 기관투자자의 배정 물량은 변동할 수 있습니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

주5) 증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 우리사주조합 미청약 잔여주식이 발생하는 경우 그 사유 등을 감안하여 최대 공모주의 5%까지 잔여주식을 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 따라서, 우리사주조합 청약 결과에 따라 일반청약자 배정물량은 1,280,000주에서 1,600,000주까지 변동할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

(1) 모집의 방법

[모집방법 : 일반공모]

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	

[모집의 세부내역]

모집대상	배정주식수 (주)	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
우리사주조합	1,280,000	20.0%	17,000원	21,760,000,000원	우선 배정
일반청약자	1,280,000 ~ 1,600,000	20.0% ~ 25.0%		21,760,000,000원 ~ 27,200,000,000원	-
기관투자자	3,840,000 ~ 5,120,000	60.0% ~ 80.0%		65,280,000,000원 ~ 87,040,000,000원	고위험고수익투자신탁 포함
합계	6,400,000	100.0%		108,800,000,000원	-

모집대상 주식에 대한 인수비율

주1)

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	3,520,000주	55.0%	17,000원	59,840,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	960,000주	15.0%		16,320,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	832,000주	13.0%		14,144,000,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	768,000주	12.0%		13,056,000,000원
인수회사	삼성증권㈜	320,000주	5.0%		5,440,000,000원

주2) 금번 모집에서 우리사주조합에 모집주식 중 1,280,000주(20.0%)를 「근로복지기준법」에 의거하여 우선 배정하였습니다.

금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 아래와 같이 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 케이비증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜와 신한금융투자㈜와 인수회사인 삼성증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주3)

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	704,000주 ~ 880,000주	55.0%	17,000원	11,968,000,000원 ~ 14,960,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	192,000주 ~ 240,000주	15.0%		3,264,000,000원 ~ 4,080,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	166,400주 ~ 208,000주	13.0%		2,828,800,000원 ~ 3,536,000,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	153,600주 ~ 192,000주	12.0%		2,611,200,000원 ~ 3,264,000,000원
인수회사	삼성증권㈜	64,000주 ~ 80,000주	5.0%		1,088,000,000원 ~ 1,360,000,000원

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 공동대표주관회사를 통하여 청약이 실시됩니다. 금번 공모시 『증

권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

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 제249조의6 조 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

주5) 다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 법 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하"신탁회사"라 한다.)

아. 금융투자업규정 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 공동대표주관회사는 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.

1. 고위험고수익투자신탁이란 『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에 따라 "대통령령으로 정하는 채권" 또는 "대통령령으로 정하는 주권"을 일정 비율 이상 편입하는 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 법 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 전자단기사채의 경우 A3+ 이하)인 사채권(이하 "비우량채권"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 법 시행령 제11조 제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 법에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

주6)

① 해당 투자신탁 등의 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 투자신탁 등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총 일수로 나눈 비율로 한다.

② 국내 자산에만 투자할 것
다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따라, 해당 투자신탁 등의 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 『조세특례제한법 시행령 』제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 배정 시점에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 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.
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 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

주7)

② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
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

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따라 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. (다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다)

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 제4항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

주8)

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제2항에 따라 투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우 같은 조 제1항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 제출하여야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주9) 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제3항에 따라 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)

① 청약자 유형군에 따른 배정비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 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. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약결과 배정에 관한 사항』 부분 참조)

주10) ③ 최종 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거 인수단이 자기계산으로 인수하거나 추첨을 통하여 재배정합니다.

④ 『증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일)』 제9조 제1항 제4호」에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

(2020년 11월 30일 개정된 『증권인수업무등에 관한 규정 제9조 제1항 제4호』는 동 규정 부칙 (2020. 11. 30) 제2조 제2항에 따라 2021년 1월 1일 이후 증권신고서 최초 제출 기업공개에 대해서부터 적용합니다)

주11) 주당모집가액 및 모집총액은**대표주관회사인 미래에셋대우㈜가 실시한 수요예측 결과를 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주12) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주13) 금번 공모는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항 없습니다.

(주3)

<정정 전>

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜ 및 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜솔루엠은 유가증권시장 상장 공모와 관련하여 희망공모가액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	13,700원 ~ 15,500원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

주1) 상기 주당 희망공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 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) 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜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.

<정정 후>

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜ 및 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜솔루엠은 유가증권시장 상장 공모와 관련하여 희망공모가액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당**확정**공모가액	**17,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여**확정공모가액을 17,000원으로 결정하였습니다.**

주1) 상기 주당**확정**공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 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 유의

하시기 바랍니다.

주2) 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하였으며, 확정공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 최종17,000원으로 결정하였습니다.

주3) 확정공모가액 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

<정정 후>

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자				외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)	투자매매·중개업자	연기금, 운용사(고유), 은행, 보험	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
건수	213	19	223	531	76	207	1,269
수량	769,440,000	71,000,000	768,838,000	1,862,258,000	252,836,000	759,029,000	4,483,401,000
경쟁률	200.38	18.49	200.22	484.96	65.84	197.66	1,167.55

* 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자								외국 기관투자자				합계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유*		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
밴드상단초과	183	662,437,000	14	53,720,000	207	727,445,000	484	1,725,390,000	1	3,840,000	158	601,600,000	1,047	3,774,432,000
밴드 상위 75% 초과~100% 이하	10	33,908,000	3	9,600,000	8	20,386,000	17	52,256,000	0	0	4	15,320,000	42	131,470,000
밴드 상위 50% 초과~75% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 상위 25% 초과~50% 이하	-	-	1	3,840,000	0	0	0	0	0	0	2	3,844,000	3	7,684,000
밴드 중간값 초과~상위 25% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 중간값	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 중간값 미만 ~하위 25% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 25% 미만~50% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 50% 미만~75% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 75% 미만~100% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드하단미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
미제시	20	73,095,000	1	3,840,000	8	21,007,000	30	84,612,000	75	248,996,000	43	138,265,000	177	569,815,000
합계	213	769,440,000	19	71,000,000	223	768,838,000	531	1,862,258,000	76	252,836,000	207	759,029,000	1,269	4,483,401,000

(주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거 관계인수인으로 구분되는 기관의 참여내역은 금번 수요예측 참여시 가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

구분	참여건수(건)	신청수량(주)	비율(%)
15,500원 이상	1,089	3,905,902,000	87.12%
14,900원 이상 15,500원 미만	3	7,684,000	0.17%
14,300원 이상 14,900원 미만	-	-	-
13,700원 이상 14,300원 미만	-	-	-
13,700원 미만	-	-	-
가격미제시	177	569,815,000	12.71%
합계	1,269	4,483,401,000	100.00%

주) 비율은 신청수량 기준으로 계산되었습니다.

(다) 의무보유 확약 기관수 및 신청수량

구분	참여건수(주)	신청수량(주)	비고
6개월 확약	28	107,520,000	-
3개월 확약	47	173,639,000	-
1개월 확약	156	548,565,000	-
15일 확약	28	102,321,000	-
합계	259	932,045,000	-
총 신청수량 대비 비율(%)	20.41%	20.79%	-

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 17,000원 이상 가격 제시자 및 가격 미제시자

(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 6,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	13,700원 (주1)
	확정가액	-
모집총액 또는 매출총액	예정가액	87,680,000,000원
	확정가액	-

청 약 단 위			(주2)
청약기일(주3)	우리사주조합	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 21일
	기관투자자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
	일반청약자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
청약증거금 (주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2021년 01월 26일

주1) 주당 모집가액
공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액 중 최저가액으로 청약일 전 공동대표주관회사가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주2) 미래에셋대우㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
KB증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
하나금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
신한금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
삼성증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00

주3) 청약단위
① 우리사주조합, 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다
② 일반청약자는 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜ 및 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜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 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.

주4) 청약기일
우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁 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.

주5) 청약증거금
① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.
② 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
③ 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
④ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 01월 26일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 주관사단과 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
⑤ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 01월 26일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 공동대표주관회사 미래에셋대우㈜에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 주관사단이 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

주6) 청약취급처
① 우리사주조합 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
② 기관투자자 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
③ 일반청약자 : 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜의 본・지점
④ 일반청약자는 공동대표주관회사 ,공동주관회사 및 인수회사 각각의 청약취급처를 통해 한 청약처에서의 이중청약은 불가합니다..

주7) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『유가증권시장 상장규정』 제29조제1항제3호에 의한 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 발행회사와 공동대표주관회사, 공동주관회사는 협의를 통하여 주식 분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모 여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입 주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 공동대표주관회사, 공동주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규 상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규 상장을 못할 경우, 청약증거금과 경과이자는 청약자에게 반환하나, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규 상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

<정정 후>

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 6,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	17,000원(주1)
	확정가액	-
모집총액 또는 매출총액	예정가액	108,800,000,000원
	확정가액	-

청 약 단 위			(주2)
청약기일(주3)	우리사주조합	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 21일
	기관투자자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
	일반청약자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
청약증거금 (주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2021년 01월 26일

주1) 주당 모집가액
공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액입니다.**청약일 전 공동대표주관회사가 수요예측을 실시**하였으며**, 동 수요예측 결과를 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종**결정하였습니다.**

주2) 미래에셋대우㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
KB증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
하나금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
신한금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
삼성증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00

주3) 청약단위
① 우리사주조합, 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다
② 일반청약자는 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜ 및 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜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 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.

주4) 청약기일
우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁 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.

주5) 청약증거금
① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.
② 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
③ 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
④ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 01월 26일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 주관사단과 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
⑤ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 01월 26일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 공동대표주관회사 미래에셋대우㈜에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 주관사단이 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

주6) 청약취급처
① 우리사주조합 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
② 기관투자자 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
③ 일반청약자 : 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜의 본・지점
④ 일반청약자는 공동대표주관회사 ,공동주관회사 및 인수회사 각각의 청약취급처를 통해 한 청약처에서의 이중청약은 불가합니다..

주7) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『유가증권시장 상장규정』 제29조제1항제3호에 의한 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 발행회사와 공동대표주관회사, 공동주관회사는 협의를 통하여 주식 분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모 여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입 주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 공동대표주관회사, 공동주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규 상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규 상장을 못할 경우, 청약증거금과 경과이자는 청약자에게 반환하나, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규 상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(주6)

<정정 전>

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

[인수방법: 총액인수] (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수조건
구분	명칭	주소			
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주	48,224,000,000	총액인수

			3,520,000주		
공동대표주관회사	KB증권㈜	서울특별시 영등포구 여의나루로4길 21	기명식 보통주 960,000주	13,152,000,000	
공동주관회사	하나금융투자㈜	서울특별시 영등포구 의사당대로 82	기명식 보통주 832,000주	11,398,400,000	
공동주관회사	신한금융투자㈜	서울특별시 영등포구 여의대로 70	기명식 보통주 768,000주	10,521,600,000	
인수회사	삼성증권㈜	서울특별시 서초구 서초대로74길11	기명식 보통주 320,000주	4,384,000,000	

주1) 인수금액은 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 13,700원 ~ 15,500원 중 최저가액 기준입니다.

주2) 금번 유가증권시장 상장 공모에는 별도의 초과배정옵션 계약을 체결하지 않았으므로, 추가로 발행되는 주식 및 별도의 인수수수료는 없습니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋대우㈜	600,608,000	-
	KB증권㈜	92,064,000	
	하나금융투자㈜	79,788,800	
	신한금융투자㈜	73,651,200	
	삼성증권㈜	30,688,000	
	합계	876,800,000	

주) 총 인수대가는 총 발행금액의 1.0%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 공동대표주관회사, 공동주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한 인수수수료와는 별도로 공동대표주관회사, 공동주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 발행금액의 1.0% 이내 범위에서 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

(후략)

<정정 후>

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

[인수방법: 총액인수] (단위: 원)

인수인			인수주식의	인수금액	인수

구분	명칭	주소	종류 및 수량		조건
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 3,520,000주	59,840,000,000원	
공동대표주관회사	KB증권㈜	서울특별시 영등포구 여의나루로4길 21	기명식 보통주 960,000주	16,320,000,000원	
공동주관회사	하나금융투자㈜	서울특별시 영등포구 의사당대로 82	기명식 보통주 832,000주	14,144,000,000원	총액인수
공동주관회사	신한금융투자㈜	서울특별시 영등포구 여의대로 70	기명식 보통주 768,000주	13,056,000,000원	
인수회사	삼성증권㈜	서울특별시 서초구 서초대로74길11	기명식 보통주 320,000주	5,440,000,000원	

주1) 인수금액은 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여**결정한 17,000원 기준입니다.**

주2) 금번 유가증권시장 상장 공모에는 별도의 초과배정옵션 계약을 체결하지 않았으므로, 추가로 발행되는 주식 및 별도의 인수수수료는 없습니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋대우㈜	1,833,280,000	-
	KB증권㈜	114,240,000	
	하나금융투자㈜	99,008,000	
	신한금융투자㈜	91,392,000	
	삼성증권㈜	38,080,000	
	합계	2,176,000,000	

주) 총 인수대가는 총 발행금액의 1.0%에 해당하는 금액(인수수수료)과 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액(성과수수료)을 합한 금액입니다. 상기 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.

(후략)

(주7)

<정정 전>

나. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 **국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용하여 P/E를 산정**하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 7개 기업을 최종 비교기업으

로 선정하였습니다. 최종 비교기업의 **2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 PER 평균(최대값, 최소값 각 1개 제외)은 23.39배입니다. 당사의 주당 평가가액에 할인율 35.5%~27.0%를 적용한 공모희망가액은 13,700~15,500원입니다.** 당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 유사회사 선정 및 P/E 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 P/E을 산정하였습니다.

당사는 사업유사성, 재무유사성, 일반요건 등 아래와 같은 기준을 적용하여 국내외 증권시장에 상장된 7개사를 비교기업으로 선정하였습니다.

[비교기업 선정 절차 및 결과]

구분	선정기준	세부검토기준	선정 회사
1차	업종 유사성	**[국내비교회사]** 한국표준산업분류상 다음 중 하나에 속하는 상장회사 ① 그 외 기타 전자부품 제조업(C26299) ② 비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112) ③ 기타 무선 통신장비 제조업(C26429) ④ 메모리용 전자집적회로 제조업(C26111) ⑤ 전자축전기 제조업(C26291) ⑥ 에너지 저장장치 제조업(C28114) ⑦ 기타 전기 변환장치 제조업(C28119) ⑧ 다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)	총 165개사 (한솔테크닉스, 한화시스템, 드림텍, 대동전자, 엘지이노텍, 삼화전자공업, 필룩스, 삼성전기, 해성디에스, 에이치엔티일렉트로닉스, 아이엠스시, 아이엠, 파트론, 솔루에타, 성우테크론, 유양디앤유, 실리콘웍스, 동운아나텍, 알에프텍, 성호전자, 동양이엔피, 파워넷 등)
		[해외비교회사] BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그 IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조가 주된 사업인 회사 추가	총 76개사 (SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY UNIVERSAL MICROELECTRONICS SES IMAGOTAG, PRICER 등)
2차	사업 유사성	파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너 관련 사업을 주요 사업으로 영위할 것	총 21개사 (국내 12개사 - 유양디앤유, 한솔테크닉스, 성호전자, 알에프텍, 파워넷, 동양이엔피, 엘디티, 실리콘웍스, 아나패스, KEC, 동운아나텍. 엔시트론 / (해외 9개사 - SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY, BEIJING DYNAMIC POWER, NEW

			ADVANCED ELECTRONIC TECHNOLOGIES, UNIVERSAL MICROELECTRONICS, SES IMAGOTAG, PRICER)
3차	재무 유사성	① 2019년 온기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현 ② 2020년 3분기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현	총 9개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, SILICON LABORATORIES, XP POWER, BEIJING DYNAMIC POWER DELTA ELECTRONICS)
4차	일반 요건	① 상장 후 6개월이 경과하였을 것 ② 최근 6개월간 합병(소규모 합병 제외), 분할 등이 없을 것 ③ PER Multiple 기준 100배 이상의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)	총 7개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, XP POWER, DELTA ELECTRONICS)

최종 유사기업 7개사로 산출한 당사의 상대평가 가치는 아래 기술한 바와 같습니다.

유사기업 P/E 산정 내역은 다음과 같으며, 7개사에서 최대값 및 최소값 1개씩을 제외한 평균 P/E는 23.39배로 산출되었습니다.

[2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용한 PER 산정]

구분	한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP POWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
당기순이익(천원) (A)	31,515,091	2,198,316	37,908,704	75,353,362	13,656,546	29,250,596	974,580,557
발행주식총수(주) (B)	32,109,878	15,879,575	7,860,000	16,264,300	111,200,000	19,522,000	2,611,383,000
EPS(원) (C=A÷B)	981	138	4,823	4,633	123	1,498	373
기준주가(원) (D)	9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552
PER(배) (E=D÷C)	9.27	37.44	3.25	10.64	37.54	41.78	22.91
적용여부	**적용**	**적용**	미적용	**적용**	**적용**	미적용	**적용**
평균 PER (배)	**23.39**						

주1) 당기순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용

주2) 발행주식총수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수

주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2020년 12월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균종가, 기준일 종가]

주4) 유의적인 평균값을 도출하기 위하여 PER Multiple 최대값, 최소값 각 1개 제외

주당 평가가액 산출내역은 다음과 같으며, 주당 평가가액은 21,182원으로 산출되었습니다.

구분	내용	비고
적용 순이익(주1)	45,276백만원	A
적용 PER 배수(주2)	23.39배	B
평가 시가총액	1,059,228백만원	C = A ×B
적용 주식수 (주3)	50,005,552	D
주당 평가가액	21,182원	E = C / D

(주1) 적용 순이익은 2020년 3분기 당기순이익을 연환산하여 적용하였습니다.

(주2) 적용 PER 배수는 비교기업의 2020년 3분기 실적을 연환산하여 계산한 PER을 적용하였습니다.

적용 주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수 36,108,362주에 IPO 공모주식수 6,400,000주, 희석가능주식수 7,497,190주를 합산하여 산정하였습니다.

(주3)

구분	주식수(주)	비고
기 발행주식총수	36,108,362	현재 발행주식총수
IPO 공모주식수	6,400,000	IPO 공모시 신주발행 주식수
미전환 상환전환우선주	3,823,858	상환전환우선주의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주4)
미전환 전환사채	2,340,000	전환사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주5)
미전환 신주인수권부사채	1,333,332	신주인수권부사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주6)
합계	50,005,552	

상기 P/E 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 13,700원~15,500원입니다.

[㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역]

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	-

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다

주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 수익률, COVID-19 전 세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	
		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%

한국자산신탁	2016-07-13	23.88%	13.84%
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%
핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-31	27.24%	17.75%
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%
진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%

아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%
현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%
에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 유사회사의 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. 최종 선정된 유사회사들은 당사와 사업구조 및 전략, 제품(Service), 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

[PER 평가방식의 한계점]

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다. 2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다. 3. 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. 4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다. 5. 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.

이에 따라, 당사의 주당 평가가액은 당사의 기업가치를 평가하는데 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 향후 발생할 수 있는 경기상황의 변동 및 당사가 속한 산업의 성장성 및 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험 등이 계량화되어 있지 않았습니다.

따라서, 금번 평가의 결과로 산출된 당사의 평가가치는 공동대표주관회사 및 공동주관회사가 그 가치를 보증하거나 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 예측하는 것이 아님을 투자시 유의하시기 바랍니다.

<정정 후>

나. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험 당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 **국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용하여 P/E를 산정**하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 7개 기업을 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 최종 비교기업의 **2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 PER 평균(최대값, 최소값 각 1개 제외)은 23.39배입니다. 당사의 주당 평가가액에 할인율 35.5%~27.0%를 적용한 공모희망가액은 13,700~15,500원입니다.** 당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 유사회사 선정 및 P/E 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 P/E을 산정하였습니다.

당사는 사업유사성, 재무유사성, 일반요건 등 아래와 같은 기준을 적용하여 국내외 증권시장에 상장된 7개사를 비교기업으로 선정하였습니다.

[비교기업 선정 절차 및 결과]

구분	선정기준	세부검토기준	선정 회사
1차	업종 유사성	**[국내비교회사]** 한국표준산업분류상 다음 중 하나에 속하는 상장회사 ① 그 외 기타 전자부품 제조업(C26299) ② 비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112) ③ 기타 무선 통신장비 제조업(C26429) ④ 메모리용 전자집적회로 제조업(C26111) ⑤ 전자축전기 제조업(C26291) ⑥ 에너지 저장장치 제조업(C28114) ⑦ 기타 전기 변환장치 제조업(C28119) ⑧ 다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)	총 165개사 (한솔테크닉스, 한화시스템, 드림텍, 대동전자, 엘지이노텍, 삼화전자공업, 필룩스, 삼성전기, 해성디에스, 에이치엔티일렉트로닉스, 아이엠스시, 아이엠, 파트론, 솔루에타, 성우테크론, 유양디앤유, 실리콘웍스, 동운아나텍, 알에프텍, 성호전자, 동양이엔피, 파워넷 등)
		[해외비교회사] BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그 IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조가 주된 사업인 회사 추가	총 76개사 (SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY UNIVERSAL MICROELECTRONICS SES IMAGOTAG, PRICER 등)
2차	사업 유사성	파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너 관련 사업을 주요 사업으로 영위할 것	총 21개사 (국내 12개사 - 유양디앤유, 한솔테크닉스, 성호전자, 알에프텍, 파워넷, 동양이엔피, 엘디티, 실리콘웍스, 아나패스, KEC, 동운아나텍. 엔시트론 / (해외 9개사 - SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY, BEIJING DYNAMIC POWER, NEW ADVANCED ELECTRONIC TECHNOLOGIES, UNIVERSAL MICROELECTRONICS, SES IMAGOTAG, PRICER)
3차	재무 유사성	① 2019년 온기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현 ② 2020년 3분기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현	총 9개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, SILICON LABORATORIES, XP POWER, BEIJING DYNAMIC POWER DELTA ELECTRONICS)

4차	일반 요건	① 상장 후 6개월이 경과하였을 것 ② 최근 6개월간 합병(소규모 합병 제외), 분할 등이 없을 것 ③ PER Multiple 기준 100배 이상의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)	총 7개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, XP POWER, DELTA ELECTRONICS)

최종 유사기업 7개사로 산출한 당사의 상대평가 가치는 아래 기술한 바와 같습니다.

유사기업 P/E 산정 내역은 다음과 같으며, 7개사에서 최대값 및 최소값 1개씩을 제외한 평균 P/E는 23.39배로 산출되었습니다.

[2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용한 PER 산정]

구분	한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP POWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
당기순이익(천원) (A)	31,515,091	2,198,316	37,908,704	75,353,362	13,656,546	29,250,596	974,580,557
발행주식총수(주) (B)	32,109,878	15,879,575	7,860,000	16,264,300	111,200,000	19,522,000	2,611,383,000
EPS(원) (C=A÷B)	981	138	4,823	4,633	123	1,498	373
기준주가(원) (D)	9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552
PER(배) (E=D÷C)	9.27	37.44	3.25	10.64	37.54	41.78	22.91
적용여부	**적용**	**적용**	미적용	**적용**	**적용**	미적용	**적용**
평균 PER (배)	**23.39**						

주1) 당기순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용

주2) 발행주식총수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수

주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2020년 12월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균종가, 기준일 종가]

주4) 유의적인 평균값을 도출하기 위하여 PER Multiple 최대값, 최소값 각 1개 제외

주당 평가가액 산출내역은 다음과 같으며, 주당 평가가액은 21,182원으로 산출되었습니다.

구분	내용	비고
적용 순이익(주1)	45,276백만원	A
적용 PER 배수(주2)	23.39배	B
평가 시가총액	1,059,228백만원	C = A ×B
적용 주식수 (주3)	50,005,552	D
주당 평가가액	21,182원	E = C / D

(주1) 적용 순이익은 2020년 3분기 당기순이익을 연환산하여 적용하였습니다.

(주2) 적용 PER 배수는 비교기업의 2020년 3분기 실적을 연환산하여 계산한 PER을 적용하였습니다.

적용 주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수 36,108,362주에 IPO 공모주식수 6,400,000주, 희석가능주식수 7,497,190주를 합산하여 산정하였습니다.

(주3)

구분	주식수(주)	비고
기 발행주식총수	36,108,362	현재 발행주식총수
IPO 공모주식수	6,400,000	IPO 공모시 신주발행 주식수
미전환 상환전환우선주	3,823,858	상환전환우선주의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주4)
미전환 전환사채	2,340,000	전환사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주5)
미전환 신주인수권부사채	1,333,332	신주인수권부사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주6)
합계	50,005,552	

상기 P/E 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 13,700원~15,500원입니다.

[㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역]

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	17,000원

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 **확정되었습니다.**

주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 수익률, COVID-19 전 세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	
		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%
한국자산신탁	2016-07-	23.88%	13.84%

	13		
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%
핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-31	27.24%	17.75%
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%
진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%

아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%
현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%
에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 유사회사의 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. 최종 선정된 유사회사들은 당사와 사업구조 및 전략, 제품(Service), 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

[PER 평가방식의 한계점]

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다. 2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다. 3. 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. 4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다. 5. 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.

이에 따라, 당사의 주당 평가가액은 당사의 기업가치를 평가하는데 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 향후 발생할 수 있는 경기상황의 변동 및 당사가 속한 산업의 성장성 및 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험 등이 계량화되어 있지 않았습니다.

따라서, 금번 평가의 결과로 산출된 당사의 평가가치는 공동대표주관회사 및 공동주관회사가 그 가치를 보증하거나 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 예측하는 것이 아님을 투자시 유의하시기 바랍니다.

(주8)

<정정 전>

4. 공모가격에 대한 의견

가. 평가결과

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	13,700원 ~ 15,500원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 회사가 속한 산업의 성장성, 경쟁관계, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동 가능성, 회사의 영업 및 재무상태의 변화 등 다양한 요인에 따라 평가결과가 변동될 수 있음에 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 주관사단이 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

<정정 후>

4. 공모가격에 대한 의견

가. 평가결과

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모와 관련하여 **확정공모가액을 다음과 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	13,700원 ~ 15,500원
주당 확정공모가액	**17,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 회사가 속한 산업의 성장성, 경쟁관계, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동 가능성, 회사의 영업 및 재무상태의 변화 등 다양한 요인에 따라 평가결과가 변동될 수 있음에 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 주관사단이 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사가 협의하여 **확정공모가액을 17,000원으로 결정하였습니다.**

(주9)

<정정 전>

(나) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【 ㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역 】

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	-

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다
주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 유인을 위한 할인율, COVID-19 전세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 유가증권시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	
		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%
한국자산신탁	2016-07-13	23.88%	13.84%
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%

핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-31	27.24%	17.75%
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%
진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%
아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%

현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%
에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 35.5% ~ 27.0%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 13,700원 ~ 15,500원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 상기 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시하고 수요예측 참여현황 및 시장상황 등을 감안하여 발행회사와 협의한 후 공모가액을 최종 결정하였습니다.

<정정 후>

(나) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【 ㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역 】

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	17,000원

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 17,000원으로 최종 확정하였습니다.

주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 유인을 위한 할인율, COVID-19 전세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 유가증권시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	
		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%
한국자산신탁	2016-07-13	23.88%	13.84%
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%
핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-	27.24%	17.75%

	31		
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%
진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%
아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%
현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%

에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 35.5% ~ 27.0%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 13,700원 ~ 15,500원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 상기 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시하고 수요예측 참여현황 및 시장상황 등을 감안하여 발행회사와 협의한 후 확정공모가액을 17,000원으로 최종 결정하였습니다.

(주10)

<정정 전>

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금 조달 금액

(단위: 원)

구 분	금 액
총 공모금액	87,680,000,000
신주 모집금액(1)	87,680,000,000
발행제비용(2)	1,139,097,400
순수입금 [(1)-(2)]	86,540,902,600

주1) 상기 금액은 희망공모가액인 13,700원 ~ 15,500원 중 최저가액인 13,700원 기준이며, 추후 확정공모가액에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위: 원)

구 분	금 액	계산근거
인수수수료	876,800,000	총 공모금액의 1.0%

발행분담금	15,782,400	신주 발행금액의 0.018%
등록세	12,800,000	증자 자본금의 0.4%
교육세	2,560,000	등록세의 20.0%
상장수수료	31,155,000	2,825만원 + 5,000억원 초과금액의 10억원당 3.5만원
기타 비용	200,000,000	IR 비용, 회계법인 용역수수료, 공고비, 인쇄비 등
합 계	1,139,097,400	-

주1) 인수수수료 등 상기 발행제비용은 제시 희망공모가액인 13,700원 ~ 15,500원 중 최저가액 기준이며, 추후 확정공모가액에 따라 변동될 수 있습니다.

<정정 후>

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금 조달 금액

(단위: 원)

구 분	금 액
총 공모금액	108,800,000,000
신주 모집금액(1)	108,800,000,000
발행제비용(2)	2,447,139,000
순수입금 [(1)-(2)]	106,352,861,000

주1) 상기 금액은**확정**공모가액인**17,000원 기준입니다.**

나. 발행제비용의 내역

(단위: 원)

구 분	금 액	계산근거
인수수수료	2,176,000,000	총 공모금액의 2.0%(성과수수료 포함)
발행분담금	19,584,000	신주 발행금액의 0.018%
등록세	12,800,000	증자 자본금의 0.4%
교육세	2,560,000	등록세의 20.0%
상장수수료	36,195,000	2,825만원 + 5,000억원 초과금액의 10억원당 3.5만원
기타 비용	200,000,000	IR 비용, 회계법인 용역수수료, 공고비, 인쇄비 등
합 계	2,447,139,000	-

주1) 상기 금액은**확정**공모가액인**17,000원 기준입니다.**

(주11)

<정정 전>

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용계획

증권신고서 제출일 현재 당사의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다. 다만, 하기 투자계획은 현 시점에서 예상되는 투자계획이며 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 반드시 인지하시기 바랍니다.

(기준일 : 2020.12.17) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
-	-	22,674	63,867	-	-	86,541

나. 자금의 세부 사용계획

(1) 차입금 상환

당사는 본 공모자금으로 재무구조 개선을 금융기관으로부터 조달한 차입금을 우선 상환하여 재무구조 개선하고자 합니다. 재무구조 개선을 통한 주주 이익을 극대할 수있는 기반으로 활용하자고 합니다.

[차입금 상환계획]

(단위: 백만원)

구분	2021	2022	합계
차입금 상환	44,133	19,733	63,866
합 계	44,133	19,733	63,866

차입금의 상환은 2021년~2022년 만기가 도래되는 차입을 대상으로 금융비용을 최소화 하기 위해 고금리 조달 자금을 순으로 상환하고자 합니다. 또한, 2023년 이후의 차입의 상환 재원은 회사의 영업활동으로 확보된 현금을 활용할 계획에 있습니다.

[차입금 상환 세부내역]

(단위: 백만원)

차입처	종류	이자율	상 환 계 획	
			2021년	2022년
우리은행	기업시설자금	2.04%	4,000	3,000

	기업시설자금	3.42%	3,000	-
	기업시설자금	2.73%	2,700	2,700
국민은행	운전자금	2.53%	1,200	1,600
	무역한도금융	1.52%	-	2,000
	기술창조우대	3.39%	3,100	-
	운전자금	2.32%	2,000	1,500
	운전자금	2.32%	800	600
	운전자금	2.32%	2,000	2,000
하나은행	운전자금	2.27%	1,667	1,667
	운전자금	2.27%	1,666	1,666
산업은행	운전자금	3.85%	7,000	-
	운전자금	2.71%	5,000	-
	운전자금	2.76%	10,000	-
수출입은행	수입자금	1.95%	-	3,000
합계			44,133	19,733

(2) 운영자금(원자재 구입)

당사는 기존사업의 사업장과 더불어 신규사업 중심으로 2018년과 2019년 각각 30%, 29%의 매출성장을 이루어었으며, 2020년 코로나19 영향에도 불구하고 전년대비 16%(1,471억원)의 매출성장이 예상됩니다. 또한 신규사업(3in1보드, ESL) 부문의 지속적인 성장 전망으로 향후 3개년간 10% 이상의 성장을 거듭할 수 있을 것으로 판단됩니다. 매출 성장에 따른 원자재 구입 등의 운전자금의 소요도 예상되어 차입금 상환 후 잔여 자금은 지속성장을 위한 운영자금으로 활용 계획입니다.

[원자재 구입 계획]

(단위: 백만원)

내 용	금액	사용시기
원자재 구입 자금 활용	22,674	2021년 1분기
합계	22,674	-

<정정 후>

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용계획

증권신고서 제출일 현재 당사의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다. 다만, 하기 투자계획은 현 시점에서 예상되는 투자계획이며 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가

능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 반드시 인지하시기 바랍니다.

(기준일 : 2021.01.20) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
-	-	42,487	63,866	-	-	106,353

나. 자금의 세부 사용계획

(1) 차입금 상환

당사는 본 공모자금으로 재무구조 개선을 금융기관으로부터 조달한 차입금을 우선 상환하여 재무구조 개선하고자 합니다. 재무구조 개선을 통한 주주 이익을 극대할 수있는 기반으로 활용하자고 합니다.

[차입금 상환계획]

(단위: 백만원)

구분	2021	2022	합계
차입금 상환	44,133	19,733	63,866
합 계	44,133	19,733	63,866

차입금의 상환은 2021년~2022년 만기가 도래되는 차입을 대상으로 금융비용을 최소화 하기 위해 고금리 조달 자금을 순으로 상환하고자 합니다. 또한, 2023년 이후의 차입의 상환 재원은 회사의 영업활동으로 확보된 현금을 활용할 계획에 있습니다.

[차입금 상환 세부내역]

(단위: 백만원)

차입처	종류	이자율	상 환 계 획	
			2021년	2022년
우리은행	기업시설자금	2.04%	4,000	3,000
	기업시설자금	3.42%	3,000	-
	기업시설자금	2.73%	2,700	2,700
국민은행	운전자금	2.53%	1,200	1,600
	무역한도금융	1.52%	-	2,000
	기술창조우대	3.39%	3,100	-
	운전자금	2.32%	2,000	1,500

	운전자금	2.32%	800	600
	운전자금	2.32%	2,000	2,000
하나은행	운전자금	2.27%	1,667	1,667
	운전자금	2.27%	1,666	1,666
산업은행	운전자금	3.85%	7,000	-
	운전자금	2.71%	5,000	-
	운전자금	2.76%	10,000	-
수출입은행	수입자금	1.95%	-	3,000
합계			44,133	19,733

(2) 운영자금(원자재 구입)

당사는 기존사업의 사업장과 더불어 신규사업 중심으로 2018년과 2019년 각각 30%, 29%의 매출성장을 이루어었으며, 2020년 코로나19 영향에도 불구하고 전년대비 16%(1,471억원)의 매출성장이 예상됩니다. 또한 신규사업(3in1보드, ESL) 부문의 지속적인 성장 전망으로 향후 3개년간 10% 이상의 성장을 거듭할 수 있을 것으로 판단됩니다. 매출 성장에 따른 원자재 구입 등의 운전자금의 소요도 예상되어 차입금 상환 후 잔여 자금은 지속성장을 위한 운영자금으로 활용 계획입니다.

[원자재 구입 계획]

(단위: 백만원)

내 용	금액	사용시기
원자재 구입 자금 활용	42,487	2021년상반기
합계	42,487	-

위 정정사항외에 모든 사항은 2021년 1월 12일자로 당사가 제출한 신고서와 동일하오니 이를 참고하시기 바랍니다.

투 자 설 명 서

2021년 01월 20일

(발 행 회 사 명)

주식회사 솔루엠

(증권의 종목과 발행증권수)

기명식 보통주 6,400,000 주

(모 집 또는 매 출 총 액)

108,800,000,000원

1. 증권신고의 효력발생일 : 2021년 01월 21일

2. 모집가액 : 17,000원

3. 청약기간 : 2021년 1월 21일 ~ 2021년 1월 22일

4. 납입기일 : 2021년 1월 26일

5. 증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

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

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항 없음

다. 투자설명서 :
1) 한국거래소 : 서울시 영등포구 여의나루로 76
2) ㈜솔루엠 : 경기도 용인시 기흥구 구성로 357, 에이동 6층 (청덕동, 용인테크노밸리)
3) 미래에셋대우㈜ : 본점 - 서울시 중구 을지로5길 26
지점 - 별첨 참조
4) 케이비증권 주식회사 : 본점 - 서울시 영등포구 여의나루로50
지점 - 별첨 참조
5) 하나금융투자 주식회사 : 본점 -서울시 영등포구 의사당대로 82
지점 - 별첨 참조
6) 신한금융투자 주식회사: 본점 - 서울시 영등포구 여의대로70
지점 - 별첨 참조
7) 삼성증권 주식회사 : 본점 - 서울시 서초구 서초대로74길11
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)
미래에셋대우 주식회사
케이비증권 주식회사
(공 동 주 관 회 사 명)
하나금융투자 주식회사
신한금융투자 주식회사
(인 수 회 사 명)
삼성증권 주식회사

[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 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜의합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 "제1부 III. 투자위험요소"에 열거된 사항 및 기타 여러 가지 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", 솔루엠", ㈜솔루엠", "주식회사 솔루엠", 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 주식회사 솔루엠를 말합니다.

"공동대표주관회사"라 함은 금번 공모의 공동대표주관회사 업무를 맡고 있는 미래에셋대우 주식회사, KB증권 주식회사을 말합니다. 아울러 "미래에셋대우", "미래에셋대우㈜"는 미래에셋대우 주식회사를 말하며, "KB증권", "KB증권㈜"는 KB증권 주식회사를 말합니다.

"공동주관회사"라 함은 금번 공모의 공동주관회사 업무를 맡고 있는 신한금융투자 주식회사, 하나금융투자를 말합니다. 아울러 "신한금융투자", "신한금융투자㈜"는 신한금융투자 주식회사를 말하며, "하나금융투자", "하나금융투자㈜"는 하나금융투자 주식회사를 말합니다.

"인수회사"라 함은 금번 공모의 인수업무를 맡고 있는 삼성증권 주식회사를 말합니다. 아울러 "삼성증권" 또는 "삼성증권㈜"는 삼성증권 주식회사를 말합니다.

"인수단"이라 함은 금번 공모의 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 인수회사를 말합니다.

"유가증권", "유가증권시장"이라 함은 한국거래소 내 유가증권시장을 말합니다.

▣ 미래에셋대우㈜ 본・지점망

본 사	서울특별시 중구 을지로5길 26 미래에셋센터원빌딩
고객지원센터	1588-6800
홈페이지	https://www.miraeassetdaewoo.com

■ 지점

지점명	주 소
투자센터여의도WM	서울특별시 영등포구 국제금융로 56, 1·2층 (여의도동, 미래에셋대우빌딩)
투자센터판교WM	경기도 성남시 분당구 판교역로192번길 12, 5층 (삼평동, 판교미래에셋센터)
방배WM	서울특별시 서초구 방배로 103, 4층 (방배동, 대명서리풀타워)
투자센터서초WM	서울특별시 서초구 반포대로 235, 3층 (반포동, 반포효성빌딩)
테헤란밸리WM	서울특별시 강남구 테헤란로 504, 1·2층 (대치동, 해성빌딩)
삼성WM	서울특별시 강남구 테헤란로 624, 1층 (대치동, 오로라월드빌딩)
강남센터WM	서울특별시 서초구 강남대로 373, 3·4층 (서초동, 홍우빌딩)
대치WM	서울특별시 강남구 남부순환로 2947, 3층 (대치동, 스탈릿 대치)
압구정WM	서울특별시 강남구 압구정로 210, 2층 (신사동, 융기빌딩)
갤러리아WM	서울특별시 강남구 압구정로 416, 4·5층 (청담동, 더트리니티플레이스)
도곡WM	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 3층 (도곡동, 삼성SEI타워)
WM강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 1층 (역삼동, 강남파이낸스센터)
WM센터원	서울특별시 중구 을지로5길 26, 35층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
명일동WM	서울특별시 강동구 고덕로 254, 4층 (명일동, 이화빌딩)
방이역WM	서울특별시 송파구 마천로5길 10, 3층 (오금동, 삼아빌딩)
투자센터잠실WM	서울특별시 송파구 송파대로 570, 2층 (신천동, 타워730)
가락WM	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동, 문정프라자)
구리WM	경기도 구리시 검배로 5, 1층 (수택동, 우진빌딩)
건대역WM	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 3층 (자양동, 더클래식500)
성동WM	서울특별시 성동구 고산자로 234, 3층 (행당동, 나래타워)
노원WM	서울특별시 노원구 노해로 467, 4층 (상계동, 교보빌딩)
마포WM	서울특별시 마포구 백범로 192, 2층 (공덕동, S-oil빌딩)
용산WM	서울특별시 용산구 한강대로 92, 3층 (한강로2가, LS용산타워)
투자센터광화문WM	서울특별시 종로구 새문안로5길 19, 2층 (당주동, 로얄빌딩)
명동WM	서울특별시 중구 명동3길 6, 6층 (명동1가, 개양빌딩)
중앙우체국WM	서울특별시 중구 소공로 70, B2층 (충무로1가, 포스트타워 서울중앙우체국)
센터원영업부	서울특별시 중구 을지로5길 26, B1층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
보라매WM	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16, 3층 (신대방동, 보라매아카데미타워)
일산WM	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1437, 2층 (주엽동, 화성프라자)

부천WM	경기도 부천시 원미구 신흥로 187, 5층 (중동, 부천농협빌딩)
마곡WM	서울시 강서구 마곡동로 56, 6층 (마곡동, 건와빌딩)
디지털구로WM	서울특별시 구로구 디지털로33길 12, 2층 (구로동, 우림e-Biz센터2차)
투자센터목동WM	서울특별시 양천구 오목로 299, 3층 (목동, 목동트라팰리스이스턴에비뉴)
제주WM	제주특별자치도 제주시 1100로 3351, 2층 (노형동, 세기빌딩)
분당우체국WM	경기도 성남시 분당구 황새울로 347, 1층 (서현동, 성남분당우체국)
분당WM	경기도 성남시 분당구 황새울로312번길 26, 2층 (서현동, KT&G분당타워)
영통WM	경기도 수원시 영통구 봉영로 1590, 2층 (영통동, 밀레니엄프라자)
수원WM	경기도 수원시 팔달구 권광로 178, 2층 (인계동, 한국교직원공제회 경기회관)
안산WM	경기도 안산시 단원구 고잔로 72, 3층 (고잔동, 센트럴타워)
투자센터평촌WM	경기도 안양시 동안구 동안로 120, 3층 (호계동, 평촌스포츠센터)
수지WM	경기도 용인시 수지구 수지로112번길 11, 4층 (성복동, 성복프라자)
인천WM	인천광역시 남동구 인하로489번길 4, 9층 (구월동, 맨하탄빌딩)
부평WM	인천광역시 부평구 부평대로 21, 5층 (부평동, 금남빌딩)
송도WM	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 3층 (송도동, 더샵센트럴파크2차)
강릉WM	강원도 강릉시 경강로 2109, 6층 (임당동, 문선빌딩)
원주WM	강원도 원주시 능라동길 59, 6층 (무실동, 정한프라자)
춘천WM	강원도 춘천시 중앙로 54, 2층 (중앙로2가, 우리은행빌딩)
경산WM	경상북도 경산시 경안로 233, 2층 (중방동, 도륜빌딩)
경주WM	경상북도 경주시 화랑로 125, 1층 (성동동, KT경주지사)
구미WM	경상북도 구미시 송정대로 107, 2층 (송정동, KDB산업은행)
안동WM	경상북도 안동시 영가로 25, 1층 (동부동, 미래에셋대우빌딩)
포항WM	경상북도 포항시 북구 중흥로 271, 1층 (죽도동, 미래에셋대우빌딩)
서대구WM	대구광역시 달서구 달구벌대로 1545, 4·5층 (죽전동, 골든뷰메디타워)
칠곡WM	대구광역시 북구 칠곡중앙대로 411, 2층 (태전동, 스카이빌딩)
투자센터대구WM	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435, 2층 (범어동, 두산위브더제니스 상가)
동래WM	부산광역시 동래구 충렬대로 225, 2·3층 (수안동, 미래에셋대우빌딩)
투자센터부산WM	부산광역시 부산진구 서면문화로 10, 5·6층 (부전동, 영광도서빌딩)
사하WM	부산광역시 사하구 낙동남로 1427, 3층 (하단동, 삼성전자빌딩)
해운대WM	부산광역시 해운대구 센텀중앙로 79, 2층 (우동, 센텀사이언스파크)
거제WM	경상남도 거제시 옥포대첩로 54, 2·3층 (옥포동, 아주비즈니스텔)
김해WM	경상남도 김해시 내외중앙로 74, 2층 (내동, 밝은메디칼센터)
진주WM	경상남도 진주시 진주대로 1036, 2·3층 (동성동, 미래에셋대우빌딩)
마산WM	경상남도 창원시 마산회원구 3·15대로 628, 2층 (석전동, 무학빌딩)
투자센터창원WM	경상남도 창원시 성산구 용지로 106, 1층 (중앙동, 미래에셋대우빌딩)
통영WM	경상남도 통영시 무전대로 33, 2층 (무전동, 동인빌딩)

서울산WM	울산광역시 남구 대학로 152, 1층 (무거동, 대로빌딩)
울산WM	울산광역시 남구 삼산로 251, 3층 (달동, [舊] 미래에셋대우빌딩)
투자센터대전WM	대전광역시 서구 둔산중로 50, 2층 (둔산동, 파이낸스타워)
세종WM	세종특별자치시 절재로 194, 205호 (어진동, 중앙타운)
천안아산WM	충청남도 아산시 배방읍 고속철대로 147, 2층 (우성메디피아)
청주WM	충청북도 청주시 상당구 상당로81번길 4, 2층 (북문로1가, 미래에셋대우빌딩)
투자센터광주WM	광주광역시 동구 금남로 168, 1층 (금남로5가, 미래에셋대우빌딩)
상무WM	광주광역시 서구 시청로 81, 1층 (치평동, 대아빌딩)
목포WM	전라남도 목포시 백년대로 360, 3층 (상동, 썬시티)
순천WM	전라남도 순천시 이수로 319, 5층 (조례동, 세븐빌딩)
여수WM	전라남도 여수시 시청로 30, 1·2층 (학동, KDB산업은행)
군산WM	전라북도 군산시 하나운로 72, 2층 (나운동, 유앤미프라자)
전주WM	전라북도 전주시 완산구 온고을로 13, 1·2층 (서신동, 국민연금전북회관)
서전주WM	전라북도 전주시 완산구 홍산로 276, 3층 (효자동3가, 전주상공회의소)

▣ 케이비증권㈜ 본・지점망

본 사	서울특별시 영등포구 여의나루로 50, The-K타워
고객지원센터	1588-6611
홈페이지	https://www.kbsec.com

■ 지점

지점명	광역소재지	주소
가락지점	서울	서울특별시 송파구 문정동 150-2 (중대로 80) 롯데마트 3층
가산디지털지점	서울	서울특별시 금천구 벚꽃로 286, 3층(가산동, 삼성리더스타워)
강남스타PB센터	서울	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 21층(역삼동, 강남파이낸스센터)
강동지점	서울	서울특별시 강동구 양재대로 1443, 4층(길동, 동우빌딩)
경주라운지	경북	경상북도 경주시 황오동 179-30 (화랑로 146) 기업은행 2층
과천지점	경기	경기도 과천시 별양상가3로 5 유니온빌딩 2층
광명지점	경기	경기도 광명시 광명동 158-514 (광명로 896) 해솔타워 3층
광산지점	광주	광주광역시 광산구 사암로 205, 2층(우산동, 국민은행빌딩)
광주PB센터	광주	광주광역시 동구 금남로 204, 4층(금남로4가, 국민은행빌딩)
광화문지점	서울	서울특별시 종로구 적선동 80 (사직로 130) 적선현대빌딩 2층
구리라운지	경기	경기도 구리시 인창동 676-1 (경춘로 239) 리맥스타운 6층
구미지점	경북	경상북도 구미시 송원동로 7, 2층(송정동, 용은빌딩)
군산지점	전북	전라북도 군산시 나운3동 155 (하나운로 32) 세경프라자빌딩 1층
김천지점	경북	경상북도 김천시 김천로 94, 2층(평화동, 국민은행빌딩)
김포지점	경기	경기도 김포시 사우동 929 (김포대로 847) 김포중앙프라자 2층
김해지점	경남	경상남도 김해시 내동 1118-2 (내외중앙로 59) 햄튼타워 2층

남울산금융센터	울산	울산광역시 남구 달동 1367-10 (삼산로 253) KB증권빌딩 1,2층
노원PB센터	서울	서울특별시 노원구 동일로 1405, 3층(상계동, 국민은행빌딩)
대구PB센터라운지	대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2397, 11층(범어동, KB손해보험빌딩)
대구지점	대구	대구광역시 수성구 범어동 190-2 (달구벌대로 2418) KB증권빌딩 2,3층
대전PB센터	대전	대전광역시 서구 대덕대로 212 국민은행빌딩 3층
대전지점	대전	대전광역시 중구 중앙로 119, 3층(선화동, 대전테크노파크빌딩)
대천지점	충남	충청남도 보령시 대천동 432-3 (중앙로 110) KB증권빌딩 2층
대치금융센터	서울	서울특별시 강남구 대치동 509-1 (남부순환로 3008) KB증권빌딩 1,2층
도곡스타PB센터	서울	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 10층(도곡동, 린스퀘어타워)
동교동지점	서울	서울특별시 마포구 동교동 162-16 (양화로 140) 남강빌딩 5층
동래지점	부산	부산광역시 연제구 중앙대로 1089, 3층(연산동, 은강빌딩)
마곡지점	서울	서울특별시 강서구 공항대로 190, 2층(마곡동, 푸리마타워)
마산라운지	경남	경상남도 창원시 마산합포구 남성로 152, 2층(동성동, 국민은행빌딩)
명동라운지	서울	서울특별시 중구 을지로 51, 2층(을지로 2가, 내외빌딩)
명동스타PB센터	서울	서울특별시 중구 을지로 51, 6층(을지로 2가, 내외빌딩)
목동PB센터	서울	서울특별시 양천구 목동동로 381, 3층(목동, 국민은행빌딩)
목포라운지	전남	전라남도 목포시 백년대로 310, 2층(상동)
미금역라운지	경기	경기도 성남시 분당구 돌마로 87 골드프라자 2층
미금역지점	경기	경기도 성남시 분당구 금곡동 157 (돌마로 67) 금산젬월드빌딩 2층
반포지점	서울	서울특별시 서초구 신반포로 157, 5층(잠원동, 반포쇼핑타운)
방배PB센터라운지	서울	서울특별시 서초구 동광로 89, 2층(방배동, 예강빌딩)
방어진지점	울산	울산광역시 동구 대학길 43, 3층(화정동, 새마을금고빌딩)
부산PB센터라운지	부산	부산광역시 부산진구 새싹로 2, 8층(부전동, 국민은행빌딩)
부산지점	부산	부산광역시 중구 중앙대로 49, 3층(중앙동2가, 국민은행빌딩)
부전동지점	부산	부산광역시 부산진구 새싹로 11, 5층(부전동, 국민은행빌딩)
부천지점	경기	경기도 부천시 소향로 245, 3층(중동, 국민은행빌딩)
부평지점	인천	인천광역시 부평구 부평대로 20, 5층(부평동, 국민은행빌딩)
북울산지점	울산	울산광역시 북구 호계로 337-10, 3층(신천동)
분당PB센터	경기	경기도 성남시 분당구 황새울로 312번길 22 국민은행빌딩 3층
산본지점	경기	경기도 군포시 산본로323번길 16-26, 3층(산본동, 국민은행빌딩)
삼성동금융센터	서울	서울특별시 강남구 테헤란로 518, 6층(대치동, 섬유센터빌딩)
상무지점	광주	광주광역시 서구 상무중앙로 22, 화평빌딩 2층
상인지점	대구	대구광역시 달서구 월배로 250, 1층(상인동, 대구도시철도공사)
서초PB센터라운지	서울	서울특별시 서초구 서초중앙로24길 41, 3층(서초동, 국민은행빌딩)
서초지점	서울	서울특별시 서초구 서초동 1573-1 (서초대로 286) 서초프라자 3층
선릉역라운지	서울	서울특별시 강남구 테헤란로 412, 삼성생명 대치2빌딩 2층
세종지점	세종	세종특별자치시 한누리대로 499, 1층(어진동, 세종포스트빌딩)
송도라운지	인천	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 2층(송도동, 더샵센트럴파크2)
수원지점	경기	경기도 수원시 팔달구 인계동 1018 (경수대로 472) KB증권빌딩 3층
수유지점	서울	서울특별시 강북구 수유3동 229-5 (도봉로 333) 정우빌딩 3층
수지PB센터	경기	경기도 용인시 수지구 수지로 98, 나동 2층(상현동, 상현골프클럽)
스타시티PB센터라운지	서울	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 2층(자양동, 더클래식500)
시화지점	경기	경기도 시흥시 정왕동 1734-5 (정왕대로 220) 우리빌딩 3층
신림지점	서울	서울특별시 관악구 서원동 86-3 (신림로 318) 청암두산위브센티움 3층

신사라운지	서울	서울특별시 서초구 강남대로 597, 2층(잠원동, 진미선빌딩)
신설동지점	서울	서울특별시 동대문구 신설동 101-2 (왕산로 6) 경영빌딩 2층
안산지점	경기	경기도 안산시 단원구 고잔로 64, 3층(고잔동, 국민은행빌딩)
압구정PB센터	서울	서울특별시 강남구 압구정로 230,3층(신사동, LF서관)
압구정지점	서울	서울특별시 강남구 신사동 611 (논현로 878) 중산빌딩 4층
양재PB센터	서울	서울특별시 서초구 강남대로 213, 2층(양재동, EL타워)
양천라운지	서울	서울특별시 양천구 목동동로 67, 2층(신정동, 국민은행빌딩)
여의도라운지	서울	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 26, 2층(여의도동, 국민은행 여의도본점)
역삼동라운지	서울	서울특별시 강남구 강남대로 354, 2층(역삼동, 혜천빌딩)
연수지점	인천	인천광역시 연수구 먼우금로 201, 2층(청학동, 국민은행빌딩)
연신내라운지	서울	서울특별시 은평구 통일로 861, 4층(갈현동, 범일빌딩)
연향라운지	전남	전라남도 순천시 연향번영길 149, 1층(연향동, 국민은행빌딩)
영업부금융센터	서울	서울특별시 영등포구 여의나루로 50, 2층(여의도동, The-K타워)
영주지점	경북	경상북도 영주시 하망동 341-12 (중앙로 106) KB증권빌딩 2층
영통지점	경기	경기도 수원시 영통구 봉영로 1576, 1층(영통동, 영통홈플러스)
올림픽PB센터라운지	서울	서울특별시 송파구 양재대로 1222, 2층(방이동, 올림픽프라자)
용산지점	서울	서울특별시 용산구 한강대로 92 LS용산타워 2층
용인지점	경기	경기도 용인시 처인구 중부대로 1294, 1층(역북동, 더와이스퀘어)
울산중앙라운지	울산	울산광역시 남구 삼산로 214, 2층(달동, 국민은행빌딩)
울산지점	울산	울산광역시 중구 번영로 461, 1층(복산동, 일중학원)
원주지점	강원	강원도 원주시 무실동 1857-6 정한타워 3층
의정부라운지	경기	경기도 의정부시 행복로 39, 2층(의정부동, 국민은행빌딩)
이천라운지	경기	경기도 이천시 중리동 220 (중리천로 98) 그랜드웨딩홀빌딩 5층
이촌PB센터라운지	서울	서울특별시 용산구 이촌로 206, 2층(이촌동, 국민은행빌딩)
익산라운지	전북	전라북도 익산시 모현동1가 869 (선화로3길 16-10) 금오빌딩 3층
일산PB센터라운지	경기	경기도 고양시 일산동구 정발산로42번길 5, 2층(장항동, 한화생명빌딩)
일산지점	경기	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1414, 3층(주엽동, 국민은행빌딩)
잠실롯데PB센터	서울	서울특별시 송파구 올림픽로 240, 4층(잠실동, 롯데호텔)
잠실중앙라운지	서울	서울특별시 송파구 올림픽로 212, 2층(잠실동, 갤러리아팰리스)
전주지점	전북	전라북도 전주시 완산구 홍산로 246, 2층
제주지점	제주	제주특별자치도 제주시 이도2동 1019-11 (중앙로 286) 2층
종로지점	서울	서울특별시 종로구 인사동5길 29(인사동) 태화빌딩 2층
진주지점	경남	경상남도 진주시 순환로 529, 8층(평거동, 영성빌딩)
창원중앙라운지	경남	경상남도 창원시 성산구 상남로 87, 5층(상남동, 국민은행빌딩)
창원지점	경남	경상남도 창원시 성산구 상남동 78-2 (중앙대로 110) KB증권빌딩 2층
천안지점	충남	충청남도 천안시 서북구 불당21로 71, 2층(불당동, 정석프라자3)
철산역라운지	경기	경기도 광명시 철산로 15 웅진빌딩 2층
첨단라운지	광주	광주광역시 광산구 월계로 175, 2층(월계동, KT첨단빌딩)
청담PB센터	서울	서울특별시 강남구 압구정로 416, 6층(청담동, 트리니티빌딩)
청담역라운지	서울	서울특별시 강남구 삼성로 706, 2층(청담동, 추탄빌딩)
청주지점	충북	충청북도 청주시 서원구 사직대로 103, 3층(사창동,국민은행빌딩)
충주라운지	충북	충청북도 충주시 연수동 1336번지 (번영대로 237) 푸른빌딩 1층
테크노마트지점	서울	서울특별시 광진구 구의동 546-4 (광나루로56길 85) 테크노마트빌딩 4층
판교지점	경기	경기도 성남시 분당구 판교역로 145, 2동 2층(백현동, 알파리움타워)

평촌지점	경기	경기도 안양시 동안구 시민대로 196, 3층(호계동, 국민은행빌딩)
평택지점	경기	경기도 평택시 합정동 736-12 (중앙2로 47) KB증권빌딩 2층
포항지점	경북	경상북도 포항시 남구 상도동 5-8 (포스코대로 327) 삼광빌딩 1,2층
해운대PB센터라운지	부산	부산광역시 해운대구 마린시티3로 51, 상가205호(우동, 해운대더샵아델리스)

▣ 하나금융투자㈜ 본・지점망

본 사	서울특별시 영등포구 의사당대로 82 (여의도동)
고객지원센터	1588-3111
홈페이지	http://www.hanaw.com

■ 지점

소재지	영업점/본부명	우편번호	주소(지번주소)
서울	Club1WM센터	06173	서울시 강남구 영동대로 96길 26, 6~8층(삼성동 169-8)
	도곡역WM센터	06292	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 5층 (도곡동 467-14, 린스퀘어빌딩)
	롯데월드타워WM센터	05551	서울특별시 송파구 올림픽로 300, 12층(신천동 29 롯데월드타워)
	반포WM센터	06574	서울특별시 서초구 방배로 268, 방배삼호상가 1층, 2층 (방배동 725)
	서초WM센터	06606	서울특별시 서초구 서초대로 301, 2층 (서초동 1692-1,동익성봉빌딩)
	올림픽WM센터	05648	서울특별시 송파구 양재대로 1222, 2층 (방이동 89-11 올림픽프라자)
	영업부금융센터	07321	서울특별시 영등포구 의사당대로 82, 1층,2층 (여의도동 27-3 하나금융투자빌딩)
	한남동	04401	서울특별시 용산구 한남대로 51, 1층,2층 (한남동 76-16)
	명동금융센터	04538	서울특별시 중구 을지로 66, 1층,9층 (을지로2가 181)
	압구정금융센터	06017	서울특별시 강남구 압구정로 320, 2층,3층 (신사동 639-3 극동빌딩)
	삼성동금융센터	06178	서울특별시 강남구 테헤란로 508, 13층 (대치동 942-10 해성2빌딩)
	광장동	04983	서울특별시 광진구 아차산로 563,1층 (광장동 445-5)
	노원	01751	서울특별시 노원구 동일로 1398, 2층 (상계동 728)
	도곡	06272	서울특별시 강남구 도곡로 204, 2층 (도곡동 543 동신빌딩)
	훼미리	05833	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동 150-2)
	강남금융센터	06619	서울특별시 서초구 서초대로 396, 1층 (서초동 1321 강남빌딩)
	돈암동	02830	서울특별시 성북구 동소문로 97, 1층 (동소문동6가 130)
	목동	08022	서울특별시 양천구 목동로 183, 1층 (신정동 995-2)
	신림역	08777	서울특별시 관악구 신림로 318, 3층 (신림동 86-3)
	영등포	07301	서울특별시 영등포구 영중로 35, 1층 (영등포동4가 65-1)
	은평	03462	서울특별시 은평구 은평로 136, 4층 (응암동 98-65 은경빌딩)
	강서	07654	서울특별시 강서구 공항대로 426, 2층 (화곡6동 1107 VIP빌딩)
	신촌	04100	서울특별시 마포구 서강로 144, 3층 (노고산동 107-1, 동인빌딩)
경기	분당WM센터	13591	경기도 성남시 분당구 황새울로 312번길 32, 2층,3층 (서현동 265-2)
	수원	16488	경기도 수원시 팔달구 권광로 170, 1층,3층 (인계동 1124-2, KEB하나은행빌딩)
	미금역	13618	경기도 성남시 분당구 돌마로 67, 3층 (금곡동 157)
	부천	14548	경기도 부천시 원미구 신흥로 201 (중1동 1140-3 트리플타워 B동 201호)

	평촌	14072	경기도 안양시 동안구 시민대로 194, 1층 (호계동 1041 흥국생명빌딩)
	일산	10387	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1441, 2층,3층 (주엽동 110-3)
부산	부산	48939	부산광역시 중구 중앙대로 94, 1층,2층 (중앙동4가 89-1)
	서면	47291	부산광역시 부산진구 중앙대로 724, 1층,2층 (부전동 156-12)
	해운대	48092	부산광역시 해운대구 해운대해변로 154, 6층 (우동 1434-1, 마리나센터)
	동래	47816	부산광역시 동래구 충렬대로 200, 4층 (수안동 665-8, 불이빌딩)
대전	둔산WM센터	35229	대전광역시 서구 대덕대로 235, 5층 (둔산동 1030 하나은행빌딩)
	대전법조	35240	대전광역시 서구 문예로 59, 2층 (둔산동 1503)
	대덕테크노밸리	34019	대전광역시 유성구 관평2로 56, 4층 (관평동 911)
	남부본부	34921	대전광역시 중구 중앙로 154 (은행동 142-1 하나금융프라자 3층)
대구	대구금융센터	41943	대구광역시 중구 달구벌대로 2109, 1층(덕산동 128-1)
	범어동	42028	대구광역시 수성구 달구벌대로 2425, 1층 (범어2동 178-2)
광주	광주금융센터	61472	광주광역시 동구 금남로 245, 2층,3층 (금남로1가 1-1 전일빌딩245)
울산	울산	44705	울산광역시 남구 삼산로 283, 2층 (삼산동 1525-8 소망빌딩)
인천	인천	21574	인천광역시 남동구 인하로 497-5, 3층(구월동 1469-1)
강원	강릉	25533	강원도 강릉시 경강로 2071, 1층 (임당동 139)
	원주	26392	강원도 원주시 능라동길 51, 2층 (무실동 1857-10 롯데시네마)
경남	창원금융센터	51505	경상남도 창원시 성산구 중앙대로 38 1층,2층(상남동 70-1 KEB하나은행빌딩)
경북	포항	37755	경상북도 포항시 북구 포스코대로 288, 1층 (죽도동 644-6)
전북	전주	54999	전라북도 전주시 완산구 팔달로 229, 1층 (고사동 2-1)
	익산	54593	전라북도 익산시 중앙로5길 27, 1층 (창인동1가 156-1)
충남	천안	31108	충청남도 천안시 서북구 동서대로 125-3, 2층 (성정동 1262 하나금융프라자)
충북	청주	28525	충청북도 청주시 상당구 사직대로350번길 11-4, 2층(서문동 3)

■ 영업소

소재지	영업점/본부명	우편번호	주소(지번주소)
서울	강남파이낸스골드클럽	06236	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 2층 (역삼동 737 강남파이낸스센터)
	대치동골드클럽	06291	서울특별시 강남구 남부순환로 2942, 1층 (대치동 507-1 풍림프라자)
	압구정골드클럽	06023	서울특별시 강남구 언주로 867 (신사동 618-3, 뉴서울빌딩지하1층)
	여의도골드클럽	07333	서울특별시 영등포구 국제금융로 72, 2층 (여의도동 43-2)
	이촌동골드클럽	04427	서울특별시 용산구 이촌로64길 14, 2층 (이촌동 302-44)
	영업1부골드클럽	04523	서울특별시 중구 을지로 35, 3층(을지로1가 101-1)
	종로금융영업소	03161	서울특별시 종로구 우정국로 26, 11층 (공평로 5-1 센트로폴리스A동)
전남	목포영업소	58665	전라남도 목포시 백년대로 319, 1층 (상동 835)

▣ 신한금융투자㈜ 본・지점망

본점	서울특별시 영등포구 여의대로 70
고객지원센터	1588 - 0365

인터넷홈페이지	http://www.shinhaninvest.com

■ 지점

지점명	주 소
영업부	서울특별시 영등포구 여의대로 70 (여의도동) 신한금융투자타워 1층
마포	서울특별시 마포구 마포대로 136 (공덕동) 지방재정회관 3층
강남	서울특별시 강남구 테헤란로 329 (역삼동) 삼흥빌딩 2층
명동	서울특별시 중구 명동길 43 (명동1가) 신한은행 명동지점 4층
대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2280 2층(수성동 1가, 아성N타워)
중부	서울특별시 종로구 종로 180 신한은행 2층
남대문	서울특별시 중구 세종대로9길 20 (태평로2가) 신한은행 지하1층
광주	광주광역시 서구 상무중앙로 9 (치평동) 동양빌딩 2층
군산	전라북도 군산시 수송로 188 (수송동) 청담빌딩 2층
창원	경상남도 창원시 성산구 중앙대로 84번길 3 (상남동) 범한빌딩 1층
여수	전라남도 여수시 시청로 6 (학동) 신한금융투자빌딩 2층
서귀포	제주도 서귀포시 동문로 8 (서귀동) 원복빌딩 3층
관악	서울특별시 관악구 관악로 168 (봉천동) 대우디오슈페리움 2층
전주	전라북도 전주시 완산구 홍산로 249 (효자동2가) 대신빌딩 2층
동래	부산광역시 연제구 법원로 18 (거제동) 세종빌딩 2층
강릉	강원도 강릉시 경강로 2110 (임당동) 동아빌딩 2층
제주	제주도 제주시 연북로 17 (노형동) 전문건설공제조합 2층
마산	경상남도 창원시 마산회원구 3·15대로 711 (석전동) 대아빌딩 2층
대구수성	대구광역시 수성구 달구벌대로 2280 2층(수성동 1가, 아성N타워)
광양	전라남도 광양시 광장로 148-3 (중동) 신한금융투자빌딩 2층
울산	울산광역시 남구 삼산로 176 (달동) 신한금융투자빌딩 1층
수원	경기도 수원시 권선구 권광로 149 (권선동) 안동빌딩 2층
평촌	경기도 안양시 동안구 동안로 126 (호계동) 신한은행빌딩 3층
구미	경상북도 구미시 송원동로 5 (송정동) 신한금융투자빌딩 1층
노원역	서울특별시 노원구 동일로 1404 (상계동) 신한은행빌딩 3층
유성	대전광역시 유성구 계룡로 92 (봉명동) CJ나인파크 2층
삼풍	서울특별시 서초구 서초중앙로24길 19 (서초동) 나라빌딩 2층
밀양	경상남도 밀양시 중앙로 401 (내이동) 휴암빌딩 2층
송파	서울특별시 송파구 중대로 80 (문정동) GS문정프라자 3층
대전	대전광역시 서구 대덕대로 227 (둔산동) 동서빌딩 2층
분당	경기도 성남시 분당구 황새울로258번길 37 (수내동) 흥국생명빌딩 3층
목동	서울특별시 양천구 오목로 300 (목동) 하이페리온2차 206동 201호
답십리	서울특별시 동대문구 천호대로 273 (답십리동) 경원빌딩 2층
평택	경기도 평택시 중앙로 52 (평택동) 신한은행빌딩 3층
수완	광주광역시 광산구 임방울대로 342 (수완동) 국선빌딩 2층
신당	서울특별시 중구 퇴계로 450 (신당동) 신영빌딩 2층

논현	서울특별시 강남구 언주로 133길 7(논현동) 대용빌딩 1층
계양	인천광역시 계양구 계양대로 94 (작전동) 영화빌딩 4층
연희동	서울특별시 서대문구 연희로 83 (연희동) 은혜빌딩 1층
안동	경상북도 안동시 광명로 178 (옥동) 옥동빌딩 2층
울산남	울산광역시 남구 문수로 414 (신정동) 종하산업빌딩 2층
서면	부산광역시 부산진구 새싹로 6 신한은행 부산서면지점 사옥 7층
도곡	서울특별시 강남구 언주로 30길 13 (도곡동) 대림아크로텔 C동 4층
반포	서울특별시 서초구 잠원로 24 (반포동) 반포자이프라자 3층
압구정	서울특별시 강남구 논현로 176길 14 (신사동) 강남증권빌딩 1층
의정부	경기도 의정부시 행복로 8 (의정부동) 신한은행빌딩 2층
안산	경기도 안산시 단원구 광덕대로 161 (고잔동) 웅신아트빌딩 5층
보라매	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16 (신대방동) 보라매아카데미타워 3층
여의도	서울특별시 영등포구 국회대로 70길 19 대하빌딩 3층
산본	경기도 군포시 광정로 72 (산본동) 신한은행빌딩 3층
삼성역	서울특별시 강남구 테헤란로 524 (대치동) 세명빌딩 3층
구로	서울특별시 구로구 가마산로 263 (구로동) 뉴월드빌딩 3층
금정	부산광역시 금정구 중앙대로 1925 (구서동) 금정타워 2층
시지	대구광역시 수성구 달구벌대로 3205 (신매동) 동호빌딩 2층
일산	경기도 고양시 일산동구 중앙로 1317 (장항동) 허유재병원빌딩 2층
정자동	경기도 성남시 분당구 황새울로258번길 37 (수내동) 흥국생명빌딩 3층
광화문	서울특별시 종로구 새문안로3길 23 (내수동) 경희궁의아침4단지 3층
청주	충청북도 청주시 흥덕구 대농로 43 (복대동) 지웰시티몰 2층
강남중앙	서울특별시 서초구 강남대로 343 (서초동) 신덕빌딩 2층
판교	경기도 성남시 분당구 대왕판교로606번길 41 (삼평동) 프라임스퀘어 3층
포항	경상북도 포항시 북구 중흥로 231 (죽도동) 동양빌딩 1층
광교	서울특별시 중구 청계천로 54 (삼각동) 신한은행 광교빌딩 1층
잠실신천역	서울특별시 송파구 석촌호수로 61 (잠실동) 잠실트리지움상가 2층
인천	인천광역시 연수구 청능대로 103 (연수동) BYC 연수사옥 2층
대치센트레빌	서울시 강남구 남부순환로 2907(대치동) 동부센트레빌상가 2층
신한PWM반포센터	서울특별시 서초구 반포대로 235 (반포동) 반포빌딩 12층
신한PWM서울파이낸스센터	서울특별시 중구 세종대로 136 (태평로 1가) 서울파이낸스 25층
신한PWM압구정센터	서울특별시 강남구 압구정로 152 (신사동) 극동스포츠빌딩 2층
신한PWMPrivilege서울센터	서울특별시 중구 세종대로 39 (남대문로 4가) 상공회의소 9층
신한PWM해운대센터	부산광역시 해운대구 마린시티2로 38 (우동) 해운대아이파크 아파트상가 9층
신한PWM압구정중앙센터	서울특별시 강남구 신사동 언주로 853 (신사동) 3층
신한PWM도곡센터	서울특별시 강남구 언주로 30길 39 (도곡동) SEI빌딩 7층
신한PWM태평로센터	서울특별시 중구 세종대로9길 20 (태평로2가) 신한은행 본점 2층
신한PWM스타센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152 (역삼동) 강남파이낸스센터 20층
신한PWM목동센터	서울특별시 양천구 목동동로 233-3 (목동) 서울이동통신빌딩 13층
신한PWMPrivilege강남센터	서울특별시 강남구 테헤란로 440 (대치동) 포스코센터 서관 15층
신한PWM강남센터	서울특별시 강남구 테헤란로 432 (대치동) 동부금융센터 25층

신한PWM잠실센터	서울특별시 송파구 올림픽로 269 (신천동) 롯데캐슬골드 2층
신한PWM여의도센터	서울특별시 영등포구 여의대로 70 (여의도동) 신한금융투자타워 17층
신한PWM분당센터	경기도 성남시 분당구 정자일로 248 (정자동) 파크뷰오피스타워 21층
신한PWM강남대로센터	서울특별시 서초구 강남대로 329 (서초동) 산학협동재단빌딩 12층
신한PWM부산센터	부산광역시 부산진구 가야대로 772 (부전동) 롯데호텔 16층
신한PWM방배센터	서울특별시 서초구 동광로 92 (방배동) 1~2층
신한PWM서초센터	서울특별시 서초구 서초중앙로 148 (서초동) 11,12층
신한PWM이촌동센터	서울특별시 용산구 이촌로 293 (이촌동) 3,4층
신한PWM대구센터	대구광역시 중구 달구벌대로 2125 (봉산동) 9층
신한PWM대전센터	대전광역시 서구 대덕대로 204 (둔산동) 4층
신한PWM일산센터	경기도 고양시 일산동구 중앙로 (장항동) 1311
신한PWM서교센터	서울특별시 마포구 월드컵북로 35 (서교동) 4,5층
신한PWM분당중앙센터	경기도 성남시 분당구 내정로165번길 6 (수내동) 3층
신한PWM인천센터	인천광역시 남동구 남동대로 776
신한PWM광주센터	광주광역시 북구 금남로 133 2층
평택PWM Lounge	경기 평택시 중앙로 52
종로PWM Lounge	서울특별시 종로구 우정국로 48 (견지동) S&S빌딩 신한은행 종로금융센터 내
성수동PWM Lounge	서울특별시 성동구 아차산로7길 21 (성수동 2가) 신한은행 성수동 지점내
경희궁PWM Lounge	서울특별시 종로구 새문안로3길 23
광교영업부PWM Lounge	서울특별시 중구 청계천로 54
마포중앙PWM Lounge	서울특별시 마포구 마포대로 68 2층
명동PWM Lounge	서울특별시 중구 명동길 43
영업부PWM Lounge	서울특별시 중구 태평로2가 120
문정역PWM Lounge	서울특별시 송파구 송파대로 179 테라타워 B동 202호
의정부PWM Lounge	경기 의정부시 행복로 8
종로중앙PWM Lounge	서울특별시 종로구 종로 180
과천PWM Lounge	경기 과천시 별양상가1로 10
산본중앙PWM Lounge	경기 군포시 광정로 72
서여의도PWM Lounge	서울특별시 영등포구 국회대로 70길 18
평촌PWM Lounge	경기 안양시 동안구 동안로 126
부산서면PWM Lounge	부산 부산진구 새싹로 6
울산PWM Lounge	울산 남구 삼산로 227
신제주PWM Lounge	제주시 연북로 36 신한은행 2층

주) 신한금융투자 지점에 방문하시는 투자자께서는 방문전 지점의 위치를 확인하시기 바랍니다.

▣ 삼성증권㈜ 본・지점망

본 사	서울특별시 서초구 서초대로74길 11 (서초동)
고객지원센터	1588-2323 (전국단일)
홈 페 이 지	https://www.samsungpop.com

■ 지점

지점명	주소(도로명)
□ 금융센터	
강남금융센터	서울특별시 강남구 남부순환로 2806 군인공제회관 20층
강북금융센터	서울특별시 중구 을지로2가 교원내외빌딩 13층
삼성타운금융센터	서울특별시 서초구 서초대로74길 4 삼성생명서초타워 6층
□ WM지점	
광장동WM지점	서울특별시 광진구 아차산로 563 대한제지빌딩 4층
광주WM지점	광주광역시 서구 시청로 30 삼성화재빌딩 2층
구로디지털WM지점	서울특별시 구로구 디지털로 306 대륭포스트타워2차 2층
구미WM지점	경상북도 구미시 송정대로 120 구미상공회의소 별관 1층
대구WM지점	대구광역시 수성구 달구벌대로 2424 삼성증권빌딩 1,2층
대구상인WM지점	대구광역시 달서구 월배로 175 우리빌딩 2층
대전WM지점	대전광역시 서구 대덕대로 243 광신빌딩 4층
대치팰리스WM지점	서울특별시 강남구 남부순환로 2927 대치클래시아 3층
동래WM지점	부산광역시 동래구 충렬대로 190 한화생명빌딩 7층
마포WM지점	서울특별시 마포구 마포대로 78 경찰공제회자람빌딩 2층
목동WM지점	서울특별시 양천구 오목로 325 대학빌딩 5층
반포WM지점	서울특별시 서초구 잠원로 24 GS자이플라자 3층
부산WM지점	부산광역시 부산진구 서면로 74 아이온시티빌딩 5층
부천WM지점	경기도 부천시 원미구 신흥로 179 한화생명빌딩 3층
분당WM지점	경기도 성남시 분당구 황새울로312번길 26 센트럴타워 3층
삼성동WM지점	서울특별시 강남구 테헤란로 419 삼성금융프라자 3층
상계WM지점	서울특별시 노원구 노해로 464 3층 삼성증권(상계동, 한화생명빌딩)
송도WM지점	인천광역시 연수구 센트럴로 194 더샵 센트럴파크2, A동 3층
송파WM지점	서울특별시 송파구 송파대로 155 송파농협빌딩 3층
수원WM지점	경기도 수원시 팔달구 권광로 205 삼성화재빌딩 5층
수유WM지점	서울특별시 강북구 도봉로 314 삼성화재빌딩 3층
순천WM지점	전라남도 순천시 연향번영길 102 양천회관 2층
안산WM지점	경기도 안산시 단원구 고잔로 88 지스타프라자 4층
압구정WM지점	서울특별시 강남구 논현로 878 중산빌딩 3층
여의도WM지점	서울특별시 영등포구 국제금융로 10, Two IFC 3층
영통WM지점	경기도 수원시 영통구 반달로7번길 6 센터프라자 2층
울산WM지점	울산광역시 남구 삼산로 281 정앤정클리닉빌딩 2층
원주WM지점	강원도 원주시 능라동길 61 정한타워 4층
이촌WM지점	서울특별시 용산구 이촌로64길 14 제일빌딩 3층
인천WM지점	인천광역시 남동구 인하로 501 AMC인천빌딩 3층
일산WM지점	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1420 진영빌딩 2층
잠실WM지점	서울특별시 송파구 송파대로 558 월드타워빌딩 2층

전주WM지점	전라북도 전주시 완산구 홍산로 250 우리들빌딩 2층
정자동WM지점	경기도 성남시 분당구 성남대로 349 시그마타워 2층
제주WM지점	제주특별자치도 제주시 노형로 407 노형타워 1층
창원WM지점	경상남도 창원시 성산구 중앙대로 82 삼성빌딩 1층
천안아산WM지점	충청남도 아산시 고속철대로 147 우성메디피아빌딩 2층
청주WM지점	충청북도 청주시 흥덕구 대농로 47 흥복드림몰 2층
판교WM지점	경기도 성남시 분당구 대왕판교로 606번길 58 푸르지오월드마크상가 2층
평촌WM지점	경기도 안양시 동안구 동안로 120 2층(호계동,올림픽스포츠센터)
포항WM지점	경상북도 포항시 남구 포스코대로 346 KT빌딩 3층
합정WM지점	서울특별시 마포구 월드컵로3길 14 마포한강2차푸르지오 딜라이트스퀘어 3층
해운대센텀WM지점	부산광역시 해운대구 센텀동로25(우동, 대우월드마크센텀아파트) 2층 208~209호
□ SNI지점	
SNI강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152 강남파이낸스센터 25층
SNI코엑스인터컨티넨탈	서울특별시 강남구 봉은사로 524 코엑스인터컨티넨탈호텔 2층
SNI호텔신라	서울특별시 중구 동호로 249 호텔신라 6층
□ WM브랜치	
강동WM브랜치	서울특별시 강동구 천호대로 1006 브라운스톤천호 2층
강릉WM브랜치	강원도 강릉시 경강로 2117 교보생명빌딩 2층
거제WM브랜치	경상남도 거제시 고현로11길 26 하나메디컬빌딩 2층
경주WM브랜치	경상북도 경주시 화랑로 125 KT빌딩 2층
관악WM브랜치	서울특별시 관악구 관악로 168 디오슈페리움 2층
김해WM브랜치	경상남도 김해시 내외중앙로 55 정우빌딩 3층
마산WM브랜치	경상남도 창원시 마산합포구 불종거리로 46 삼성생명빌딩 3층
수지WM브랜치	경기도 용인시 수지구 수지로 119 데이파크 C동 3층
반포퍼스티지WM브랜치	서울특별시 서초구 반포대로 287 래미안퍼스티지 중심상가 2층
안동WM브랜치	경상북도 안동시 제비원로 122 옥야빌딩 1층
우리은행영업부WM브랜치	서울특별시 중구 소공로 51 우리은행 본점 영업부 1층
익산WM브랜치	전라북도 익산시 익산대로16길 39 SK빌딩 1층
진주WM브랜치	경상남도 진주시 진양호로 526 3층(본성동, 명원빌딩)
평택WM브랜치	경기도 평택시 중앙2로 13, 2층(평택동, 센텀스카이)

주1) 삼성증권㈜ 지점에 방문하시기를 원하는 투자자께서는, 지점 위치가 변경될 수 있으니 방문 전 지점의 위치를 확인하시기 바랍니다.

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 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.

또한, 당사는 주식회사 등 외부감사에 관한 법률 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021 년 | 월 20 일

주식회사 솔루엠

대표이사 : 전 성 호 (서명 또는 날인)

신고업무담당이사 : 신 춘 범 (서명 또는 날인)

【 본 문 】
요약정보

1. 핵심투자위험

증권신고서 이용시 유의사항 안내문
아래의 핵심투자위험은 증권신고서 본문에 기재된 투자위험요소를 주요 항목 위주로 요약한 것이므로 투자위험 전부를 대표하지 않으며, 본문에 기재된 투자위험요소 중 일부 항목이 기재되지 아니할 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 반드시 본문 제1부 모집 또는 매출에 관한 사항, III.투자위험요소를 주의 깊게 검토하신 후 투자판단을 하시기 바랍니다.

구 분	내 용

사업위험	가. COVID-19로 인한 경제 침체 및 주식시장 변동 위험 COVID-19(이하 '코로나19')의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 2020년 3월 11일 세계보건기구(WHO)는 '세계적 대유행(Pandemic)'으로 선포하였습니다. 이로 인해 세계 경제는 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪고 있으며, 사태의 장기화가 우려되고 있습니다. 당사가 영위하는 **SMPS 및 3in1보드 제품의 전방산업인 전자기기 산업과 ESL 제품의 전방산업인 유통산업은 글로벌/내수 경기 상황 및 소비 심리의 영향을 직접적으로 받는 산업으로 코로나19로 인하여 주요 생산 및 영업활동에 차질이 발생할 가능성이 상존하고 있습니다. 또한 코로나19 확산에 따라 경기가 현재보다 악화될 경우 당사 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다. 더불어, 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하오니 투자자께서는 이점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.** 나. 전방산업(TV시장) 관련 위험 당사는 TV에 전원을 공급하는 SMPS 및 3in1보드를 생산 및 공급하고 있으며 당사의 주요 매출처는 삼성전자 등 국내외 TV제조업체 입니다. 이에 따라 **전방산업인 TV산업에 큰 영향을 받고 있으며 성숙기에 접어든 TV산업 속에서 국내업체들의 점유율 하락 및 실적 부진이 심화될 경우 당사의 수익성에 부정적으로 작용할 수 있는 점 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.** 다. 전방시장(휴대폰 시장) 관련 위험 당사가 영위하는 SMPS 사업 중 아답터의 경우 스마트폰용 아답터에 집중하고 있으며 당사의 주요 매출처는 삼성전자 등 국내외 스마트폰 제조업체 입니다. 이에 따라 전방산업인 스마트폰 산업에 큰 영향을 받고 있습니다. 스마트폰 산업은 지속적인 증가를 보였으나, 점차 성숙기에 접어듬에 따라 성장세가 둔화되고 있습니다. **5G 스마트폰의 보급 확대, 폴더블 등 새로운 폼팩터의 등장, 휴대폰 고사양화에 따른 고속충전 니즈 등으로 인하여 지속적인 성장을 하고 있으나, 향후 스마트폰 교체 주기의 연장 및 수요 감소가 심화될 경우, 당사의 수익성에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** 라. 전방시장(ESL 시장) 관련 위험 당사가 영위하는 ESL 제품의 대형마트, 백화점, 슈퍼마켓, 편의점, 전자제품 판매점 등의 유통업체들을 주요 매출처로 두고 있습니다. 또한 ESL 제품의 경우 가격 변경의 유연성, 가격 오류 제거, 인건비 절감 등의 장점을 바탕으로 하여 기존 마트, 슈퍼마켓 외에 의류업체, 물류창고 및 Smart office 등으로 시장이 확대 되고 있습니다. **ESL은 주 수요자인 기업들이 경기가 악화될 경우 IT 투자를 보류하는 경향이 있기 때문에 경기와의 관계는 밀접하다고 할 수 있습니다. 하지만 근래에는 정보화 투자가 기업 경쟁력 제고를 위한 중요 전략적 수단으로 인식됨에 따라 경기 변동에의 민감도는 점차 낮**

	아지는 추세를 보이고 있습니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 경기침체의 지속으로 주 수요자인 기업들이 IT투자를 보류하는 경우 동사 사업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 마. 산업 내 경쟁 심화에 따른 위험 SMPS 산업은 고객사와 제품개발 초기부터 공동 개발하여 완성품과 SMPS의 동작 특성을 매칭하여 출시하게 되는 Guest engineering 분야 위주로 발달되어 있습니다. 따라서, 당사 및 경쟁회사를 포함한 소수 업체만이 전방의 글로벌 IT 업체를 중심으로 성장하였습니다. ESL 산업의 경우에도 기술적 난이도 및 초기 대규모 투자 등으로 소수의 대형 업체 들이 대부분의 시장점유율을 차지하고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이러한 **대형 전기전자업체 위주의 시장 구조는 시장 진입장벽으로 작용하는 측면이 존재하나, 납기 대응 능력을 확보하지 못하고 연구개발이 지체되는 경우, 원가경쟁력에서 뒤쳐지는 경우, 산업의 경쟁구도가 변화로 인하여 경쟁력이 약화될 경우 점유율이 하락하여 매출액을 확보하지 못할 위험이 존재합니다.** 바. 제품 라이프사이클 단축에 따른 위험 전자제품의 다기능화와 다양한 신개념 제품의 출시 기간이 짧아짐에 따라 전방 전자기기 업체의 주문형 생산량과 니즈 변화가 빠른 주기로 이루어지는 특징을 갖고 있습니다. 따라서 **SMPS 및 3in1 보드 업체에 대한 납기 능력, 제품 개발 능력 및 속도가 더욱 중요해지고 있으며, 전방 고객처의 변화하는 요구에 빠르고 정확하게 대응하지 못할 경우 고객처와의 관계 악화 및 제품 미수주로 인하여 경영 실적이 악화될 위험이 존재합니다.**

회사위험	**가. 매출처 편중 관련 위험** 당사는 국내외 주요 전자기기 제품 제조업체의 주요 벤더로서 Power와 3in1 Board 제품 등을 지속적으로 납품하며 안정적인 거래 기반을 확보하였습니다. 특히, 당사는 삼성전자 등 글로벌 대기업과의 지속적인 거래를 통한 안정적 매출처를 확보했다는 점은 긍정적으로 볼 수 있으나, 2020년 3분기 연결 기준 매출액의 70% 이상을 특정 업체에 공급하는 등 매출처 편중에 따른 위험 역시 상존합니다. **3in1 Board 매출처 확대 및 ESL사업 확장에 따라 특정 매출처에 대한 편중 위험은 감소할 것으로 판단되나, 특정 매출처에 대한 집중에 따라 벤더 수 조정 등에 따른 납품 물량 축소 또는 매출처 단절 등이 발생하거나, 주 거래처의 매출 및 영업성과가 부진할 경우 당사의 실적 및 경영 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** **나. 분기별 계절성 위험** 당사 제품의 최종 매출처는 연말 및 주요 이벤트가 몰려있는 4분기에 판매가 증가하는 모습을 보이고 있습니다. 따라서, 전자부품을 생산하는 당사는 사업 구조 상 2분기 및 3분기에 매출이 집중되는 계절성을 띄고 있습니다. 이러한 **매출의 계절적인 특성에도 불구하고 국내외 시장여건의 변동 등의 사유로 매출 실적이 기대보다 저조하게 이뤄질 위험이 존재하며, 이 경우 재고자산 증가 등에 기인하여 당사의 재무 유동성이 악화될 위험이 존재합니다.** **다. 환율 변동 및 파생상품 관련 위험** 당사의 매출액 중 수출이 차지하는 비중은 2020년 3분기 기준 97% 이상이며, 해외 매출처로부터 대금결제를 상당 부분 달러화(USD), 유로화(EUR) 등의 통화를 사용하고 있어 외화 매출채권이 환위험에 노출되어 있습니다. **당사는 선물환 거래 계약, 자금 스케쥴 및 지급시기 조절 등 내외부적인 방벙을 통하여 환차손익을 최소화하는 전략을 펼치고 있으나, 추후 급격한 환율의 변동 시 동사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 위험이 있습니다.** **라. 매출채권 관련 위험** 당사는 2017년 이후 외형성장에 따라 매출채권 또한 증가하는 모습을 보이고 있습니다. (매출액 2017년 5,698억원, 2018년 7,093억원, 2019년 9,136억원, 2020년 3분기 8,121억원 및 매출채권 2017년 624억원, 2018년 763억원, 2019년 774억원, 2020년 3분기 1,805억원) 당사는 거래상대방의 과거 채무불이행 경험 및 현재의 재무상태 분석에 근거하여 결정된 미회수 추정금액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. **당사는 글로벌 대기업인 삼성전자가 주 매출처로 매출채권에 대한 미회수 가능성은 제한적이나, 대내외적인 시장환경 변화에 따라 채권의 회수가 원활하지 않을 경우 당사의 재무상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.** **마. 우발채무 관련 위험**

신고서 제출일 현재 당사가 부담하고 있는 우발채무는 단기간에 현실화되어 당사의 재무구조에 부정적인 영향을 미칠만한 변동을 가져오지는 않을 것이라 판단됩니다. 그러나 **향후 우발채무의 현실화에 따라 당사의 재무안정성 및 경영실적에 직·간접적으로 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자 여러분들께서는 이점 각별히 주의하시기 바랍니다.**

바. 수익성 관련 위험

당사는 2018년까지 영업적자를 지속하였으나, 최근 3개 사업연도 간 지속적인 매출액 신장을 기록하였습니다. 2017년 5,468억원에서 2019년 9,136억원으로 연평균 29.3% 증가하였으며, 3in1 Board 부문과 ESL 부문의 매출 증가와 비용 측면에서 운송비 및 판매관리비 감소에 기인하여 2019년부터 영업이익이 흑자 전환 되었습니다. **당사 외형 성장으로 이익의 증가와 판관비의 효율적 관리로 향후 수익성은 점차 개선될 것으로 판단되나, 전방산업의 침체 혹은 당사의 사업계획이 차질을 빚거나 예기치 못한 영업환경 변화로 인하여 수익성이 악화될 위험이 존재합니다.**

사. 재무구조 악화 관련 위험

당사의 부채비율은 2017년 584%, 2018년 1,270%, 2019년 441%, 2020년 3분기 348%로 업종평균 대비 높은 편이며, 유동비율도 업종평균 대비 낮은 수치로 전반적인 재무안정성은 동업종 대비 열위하나, 2019년 연간 적자에서 탈피하면서 재무구조의 개선 및 안정화가 점진적으로 진행되는 것으로 판단됩니다. **2019년 이후 순이익의 누적 및 공모자금의 유입으로 당사의 재무구조는 개선될 계획이나 당사의 사업계획이 차질을 빚거나 예기치 못한 영업환경 변화로 인하여 재무구조가 악화될 가능성이 있습니다.**

아. 설비투자 관련 위험

2017년 이후 당사는 생산 능력 확보를 위해 지속적으로 설비투자를 집행하고 있으며, 증권신고서 제출일 현재 평균 가동률은 약 70%~80% 수준을 유지하면서 안정적인 생산 능력을 확보하고 있습니다. 당사가 영위하는 SMPS 산업의 특성상 고가 장비 비중이 높지 않고, 신규 생산에 있어 자본적 지출의 규모가 상대적으로 작은 특성을 갖고 있습니다. 증권신고서 제출일 현재 당사는 현재 고객처의 투자 동향에 맞추어 해외 신규 공장 설립을 검토 중이며, 신규 수주 제품에 대한 라인 확충 등으로 추가적인 설비 투자 계획을 갖고 있으며, 신규 설비 투자와 고객처로부터 수주 확대에 따라 매출 및 이익 증대에 기여할 것으로 예상하고 있습니다. 그러나, **예상치 못한 업황 변동으로 인한 생산능력 부족으로 인하여 추가적인 신규 설비 투자가 필요하거나, 신규 투자 자금이 투입되었으나 이로 인한 매출 기여도가 예상과 달리 저조할 경우, 고정비 증가에 따른 수익성 악화 및 유동성 문제에 직면할 위험이 존재합니다.**

자. 종속회사 및 관계회사와의 거래 관련 위험

당사는 100% 종속회사인 중국 동관 법인(DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD) 및 베트남 법인(SoluM VINA CO.,LTD)을 통해 제품을 전량 생산 및 납품하고 있으며, 국내 본사는 영업, 구매, 품질관리 및 연구개발 기능 등을 담당하고 있습니다. 해외 판매 법인으로는 유럽 판매 법인(SoluM Europe GmbH)과 미국 판매 법인(SOLUM AMERICA, INC.)이 있으며, 현재 인도 생산법인의 추가 설립을 검토 중에 있습니다. 당사의 제품만을 생산하는 중국, 베트남 자회사의 특성 상 당사의 임가공비 책정 정책 및 설비 투자비 등으로 인한 손익구조의 변동성이 존재하며, 이에 따라 당사로부터의 추가적인 자금 지원을 필요로 할 수 있어 이는 당사 유동성에 부담을 줄 가능성이 있습니다. 또한,**당사는 특수관계자와의 비정상적인 거래 등을 방지하기 위하여 이해관계자와의 거래규정 및 이사회운영규정을 제정하여 비정상적인 거래가 발생하지 않도록 통제, 감독 기능을 강화하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 기 구축한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으며, 각 특수관계자별 이해관계가 상충될 수 있는 위험이 존재합니다.**

차. 연구개발 관련 위험

당사는 경쟁력 강화를 위하여 지속적인 연구개발인력 유지/확충 및 R&D 투자를 매년 꾸준히 진행하며, 다양한 포트폴리오 개발 및 품질 개선 등의 성과를 이뤄왔습니다. 2020년 3분기 연결 기준, 전체 임직원 대비 연구개발인력 비중은 50.37%이며, 매출액 대비 연구개발비 비중은 2.66% 입니다. 그러나, **핵심 연구개발인력의 이탈, 연구개발 성과 지연 및 실패 등의 상황이 발생할 경우 당사의 경쟁력은 약화되어 매출 지속성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

카. 경영권 관련 위험

당사의 상장 후 최대주주등의 지분율은 26.42%에서 22.44%로 변경될 것으로 예상됩니다. 또한, 상장 후 보통주로 전환 가능한 상환전환우선주, 신주인수권, 전환사채와 같은 희석 가능 주식이 있어 추가적인 지분하락이 예상되고 있으나, 우호지분을 포함한 경영권 유지 지분율은 희석 이후 38.26%로 경영권 변동에 영향을 미칠 수 있는 잠재적 위험은 매우 낮은 것으로 판단됩니다. 다만 ,**상장 이후 우호지분의 자발적 보호예수 기간 종료로 인한 유통물량의 출회 등의 사유로 경영권이 위협받을 가능성을 배제할 수는 없으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

타. 소송관련 위험

당사는 최근 3년간 당사가 원고인 사건 2건의 소송이 발생하였습니다. 당사는 고소인으로서 경쟁업체 A, B사가 당사의 특허기술 중 상장 부분을 무단 도용하여 제품 양산 및 판매에 이른 사실을 지득하였는바, 관련 사실 전수조사를 통해 소구하기에 가장 적합하다 판단한 기술 2개씩을 추려 A사를 상대로는 가압부재, 차폐패턴 특허기술침해를 원인으로, B사를 상대로는 관통홈 및 강성보강 특허기술침해를 원인으로 각 특허침해금지 및 손해배상 소를 제기하였습니다. 상대방은 위 소를 방어하기 위한 수단으로 당사 보유 특허가 무효라는

	취지의 심판을 청구하였는데, B사의 경우, 당사가 위 심판 2건을 모두 승소하자 패소한 B사가 재차 법원에 해당 심판판결이 잘못되었다는 취지로 특허무효소송을 제기한 상황입니다. 다만, **향후 타 업체들로부터 당사의 특허권 침해 사실이 추가적으로 발견되거나, 패소할 가능성, 피고소인이 본 건 특허에 대한 무효심판을 제기하는 등 분쟁이 추가적으로 발생할 수 있으며, 이는 당사의 평판 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사 또는 고객사 등과의 보안 관리 규정 위반 등의 사항이 발생할 경우 추가적인 행적적 또는 법적 분쟁이 발생할 가능성이 상시 존재하며, 이에 따라 우발채무가 발생하거나 제품 판매 중단 등이 발생하는 위험이 존재합니다.** **파. 재무제표 재작성 관련 위험** 당사는 금번 상장을 위해 지정감사인으로부터 감사를 수검 받는 과정에서 재무제표 상 일부 항목에 대해 회계변경이 발생하여 전임 회계법인과 논의 끝에 2016년 부터 2018년 까지 3개연도의 별도 및 연결재무제표를 재작성하여 공시한 사실이 있습니다. **당사는 향후 재발을 방지하기 위하여 지속적으로 한국공인회계사회 및 회계법인 등의 전문가 자문을 받을 예정이지만, 향후 회계 처리 관련 이슈가 발생할 수도 있는 점 투자자께서는 유의바랍니다.** **하. 공시 의무 관련 위험** 당사는 2015년 삼성전기 주식회사 디지털모듈 사업부에서 분사하는 과정에 있어, 동 사업부문의 영업 양수하기 위한 자금을 마련하고자 설립 이후 수 차례 증자를 진행하였고, 해당 과정에서 전매제한조치를 취하지 않아 자본시장법 상 모집에 해당됨에도 불구하고 총 4회의 증권신고서를 제출하지 아니한 사실이 있습니다. 이에 따라 금융감독원으로부터 경고조치를 받았고, 증권선물위원회로부터 과징금 부과 조치를 받아 과징금을 납부한 사실이 있습니다. 이후 **당사는 사업보고서 제출 대상 법인으로서 2019년도부터 사업보고서를 제출하고 있습니다. 상장을 준비하는 과정에서 공시체제를 정비하여 공시 위반 상황이 발생할 가능성은 낮지만, 과거 위반사항이 발생한 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.** **거. 금융감독원 재무제표 심사 관련 위험** 당사는 증권신고서 제출일 현재 금융감독원의 재무제표 심사를 받았으며, 금번 심사 중제5기(2019 회계연도) 재무제표에 대해 수정권고를 접수하였습니다. 이에 따라 금융감독원의 주요 고객 의존도에 관한 정보 공시 권고에 대해 2020년 12월 8일에 2019년도 사업보고서 정정공시를 제출하였습니다. **이후 2020년 12월 24일에 금융감독원으로부터 재무제표 심사 결과, 별도의 양정조치가 없는 '경고' 조치를 받았습니다. 이에 따라, 공모절차 및 상장에 부정적 영향을 미칠 가능성은 낮지만, 이와 관련하여 공모 및 상장 여부에 영향을 미치는 사항이 발생할 경우 즉시 공시 예정이오니, 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

기타 투자위험	**가. 투자자의 독자적 판단 요구** 투자자께서는 **상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안됩니다. 본 증권신고서에 기재된 사항 이외의 투자위험요소를 검토하시어 투자자 본인의 독자적인 투자판단을 해야 함에 유의**하시기 바랍니다. **나. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험** 당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 **국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용하여 P/E를 산정**하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 7개 기업을 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 최종 비교기업의 **2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 PER 평균(최대값, 최소값 각 1개 제외)은 23.39배입니다. 당사의 주당평가가액에 할인율 35.5%~27.0%를 적용한 공모희망가액은 13,700~15,500원입니다.** 당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 유사회사 선정 및 P/E 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다. **다. 비교기업 선정의 부적합 가능성** 당사는 금번 공모 시 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성 및 일반사항 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 상기 기준에 따라 7개사를 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 그러나 **상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다.** 기업규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때, 최종 선정된 기업들이 반드시 적합한 비교기업의 선정이라고 판단할 수는 없으며, 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함에 따라 비교기업 선정의 부적합성이 있을 수 있으니 투자시 유의하시기 바랍니다. **라. 공모가격 이하 매각 시 투자손실 위험** 당사의 주식은 한국거래소 유가증권시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소에서 최초 거래되는 것이므로 **상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있으며 투자자께서는 이 점 유념**하시기 바랍니다.

마. 공모가격 결정 방식

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 예정**입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다. 위 절차를 거쳐 결정된 공모가격의 경우 별도의 평가를 받지 않은 가격임을 유의하시기 바랍니다.

바. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 유가증권시장 상장을 위해 필요한 요건을 충족할 목적으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 그러므로 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 충족하면 본 주식은 유가증권시장에 상장되어 거래될 수 있지만, **일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 유가증권시장에서 거래할 수 없어 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.**

사. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

당사의 상장예정주식수(보통주 기준) 42,508,362주 중 약 53.5%에 해당하는 22,761,232주는 상장 직후 유통가능한 물량입니다. 유통가능한 물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 **해당 물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 의무보유 예탁 대상자들의 의무보유기간이 종료되는 경우 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다. 또한, 당사는 보통주로 전환가능한 상환전환우선주, 신주인수권증권, 전환사채를 통하여 7,497,190주를 보유하고 있습니다. 이에 상장 이후 행사되어 물량이 시장에 출회될 경우 당사 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있사오니 투자자 여러분께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

아. 공모주식 수 변동 가능 위험

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조②항1호에 따라 **수요예측 실시 후, 모집(매출)할 증권수의100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수 만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유념**하시기 바랍니다.

자. 투자설명서 교부

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

차. 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성

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

카. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험

본 건 공모 시 우리사주조합에 총 공모주식의 20.0%가 우선배정됩니다. 그러나 동 조합의 청약이 해당 배정물량에 미치지 못할 경우, 총액인수계약서에 의거 기관투자자 및 일반청약자에게 배정될 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

타. 증권신고서 내 예측에 따른 기재내용 불확실성 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.

파. 환매청구권 미부여 위험

금번 공모에서는 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정으로 일반청약자에게 "공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자시 유의하시기 바랍니다. 또한, 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않습니다. 투자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다.

하. 증권신고서 정정 위험

본 증권신고서(투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있습니다. 또한, 본 증권신고서(투자설명서)상의 발행 일정은 확정된 것이 아니며, 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생 시 변경될 수 있습니다.

거. 집단소송 위험

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법률로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

너. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

	소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다. 더. 수요예측 참여 가능한 기관투자자 금번 공모를 위한 수요예측시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다. 러. 증권시장의 일일가격제한폭 ±30% 확대에 따른 가격변동 위험 2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다. 머. 불안정한 경제상황으로 인한 영향 당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 버. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항 당사의 수요예측 예정일은 2021년 1월 14일(목) ~ 15일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 1월 21일(목) ~ 22일(금)에 일반투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 **청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.** 서. 우리사주조합 배정에 관한 사항 당사는 금번 공모에서 우리사주조합에 공모주식 1,280,000주를 우선배정할 예정입니다. **당사의 전체 상장가능주식수 42,508,362주(보통주 기준) 중 약 3.01%에 해당하는 1,280,000주는 상장일로부터 1년간 의무예탁될 예정이나 우리사주조합원의 퇴사에 따른 중도 인출 요청이 발생할 경우 보호예수기간 이전에 유통물량으로 출회될 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.** 어. 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정에 따른 일반청약자 배정분 변경 위험 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」의 개정에 따라 일반청약자에게 25% 이상을 배정하여야 하나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서

	를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용함에 따라 금번 공모에는 해당하지 않습니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 20%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 20%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다. 저. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험 2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대 방안에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 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 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률과 상이할 수 있으며, 일반청약자가 청약경쟁률을 토대로 예상한 배정주식수보다 많거나 적은 주식이 배정될 수 있습니다. 이에 따라 투자자분들께서는 주금납입액 또는 환불액이 청약경쟁률에 따라 달라질 수 있는 점에 대해 유의하시기바랍니다.**

2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
기명식보통주	6,400,000	500	17,000	108,800,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	미래에셋대우	기명식보통주	3,520,000	59,840,000,000	1,833,280,000	총액인수
대표	케이비증권	기명식보통주	960,000	16,320,000,000	114,240,000	총액인수
공동	하나금융투자	기명식보통주	832,000	14,144,000,000	99,008,000	총액인수
공동	신한금융투자	기명식보통주	768,000	13,056,000,000	91,392,000	총액인수
인수	삼성증권	기명식보통주	320,000	5,440,000,000	38,080,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2021.01.21 ~ 2021.01.22	2021.01.26	2021.01.21	2021.01.26	-

자금의 사용목적	
구 분	금 액
운영자금	42,486,301,000
채무상환 자금	63,866,560,000
기타	-

발행제비용	2,447,139,000

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	6,400,000	500	17,000	108,800,000,000	일반공모

인수인		증권의종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
공동대표주관회사	미래에셋대우(주)	기명식보통주	3,520,000	59,840,000,000	1,833,280,000	총액인수
공동대표주관회사	케이비증권(주)	기명식보통주	960,000	16,320,000,000	114,240,000	총액인수
공동주관회사	하나금융투자(주)	기명식보통주	832,000	14,144,000,000	99,008,000	총액인수
공동주관회사	신한금융투자(주)	기명식보통주	768,000	13,056,000,000	91,392,000	총액인수
인수회사	삼성증권(주)	기명식보통주	320,000	5,440,000,000	38,080,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2021.01.21~2021.01.22	2021.01.26	2021.01.21	2021.01.26	-

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

주2) 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액 및 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여**결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 1주당 확정공모가액을**17,000원으로 최종 결정하였습니다.**

주4) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주5) 청약일
우리사주조합 청약일 : 2021년 01월 21일 (1일간)
기관투자자, 일반청약자 청약일: 2021년 01월 21일~22일 (2일간)
기관투자자 청약과 일반청약자 청약은 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다. 한편, 금번 공모의 경우 일반청약자 이중청약이 불가하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

주6) 우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자의 경우 청약일 중 추가로 청약을 할 수 있습니다.

주7) 본 주식은 유가증권시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사신청서를 제출(2020년 06월 04일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2020년 08월 14일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모 완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건(유가증권시장 상장규정 제29조 제1항 제3호)을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 유가증권시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

주8) 총 인수대가는 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액**(인수수수료)과 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액(성과수수료)을 합한 금액입니다. 상기 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주9) 금번 공모에서는 증권 인수업무 등에 관한 규정의 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(환매청구권)가 부여되지 않습니다.

2. 공모방법

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모는 신주모집 6,400,000주(100.0%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

[공모방법 : 일반공모]

공모방법	주식수	비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	-

주1) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주2) 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제165조의7과 『근로복지기본법』 제38조제1항에 의해 우리사주조합에 총 공모주식의 20%를 우선배정합니다.

[청약대상자 유형별 공모대상 주식수]

구분	주식수	비율	비고
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선 배정
일반청약자	1,280,000주 ~ 1,600,000주	20.0% ~ 25.0%	-
기관투자자	3,840,000주 ~ 5,120,000주	60.0% ~ 80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
합계	6,400,000주	100.0%	-

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제3호」에 근거하여 일반청약자에게 공모주식의 100분의 20 이상을 배정합니다.

주1) 참고로 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」에 따르면 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정하도록 되어 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합

니다.

개정 전 「증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일) 제9조 제1항 제4호」에 근거하여 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 10 이상을 배정합니다.

주2) 참고로, 「증권 인수업무 등에 관한 규정제 9조 제1항 제4호」에 따르면 고위험고수익투자신탁(「상법 제469조 제2항 제3호」에 따른 사채로서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "법"이라 한다) 제4조 제7항 제1호」에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45 이상인 경우에 한한다. 이하 동일하다.)에게 공모주식의 100분의 5이상을 배정하도록 하고 있으나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용합니다.

주3) 「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제7호」에 근거하여 주1~2)에 따른 배정 후 잔여주식을 기관투자자에게 배정합니다. 이에 따라 기관투자자의 배정 물량은 변동할 수 있습니다.

주4) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제3항에 근거하여 본 공모주식의 청약조건을 충족하는 청약자 유형군의 청약수량이 배정비율에 미달하는 경우에는 다른 청약자 유형군에 배정할 수 있습니다.

주5) 증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 우리사주조합 미청약 잔여주식이 발생하는 경우 그 사유 등을 감안하여 최대 공모주의 5%까지 잔여주식을 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 따라서, 우리사주조합 청약 결과에 따라 일반청약자 배정물량은 1,280,000주에서 1,600,000주까지 변동할 수 있습니다.

나. 모집의 방법 등

(1) 모집의 방법

[모집방법 : 일반공모]

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	

[모집의 세부내역]

모집대상	배정주식수 (주)	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
우리사주조합	1,280,000	20.0%	17,000원	21,760,000,000원	우선 배정
일반청약자	1,280,000 ~ 1,600,000	20.0% ~ 25.0%		21,760,000,000원 ~ 27,200,000,000원	-
기관투자자	3,840,000	60.0%		65,280,000,000원	고위험고수익투자신탁 포함

	~ 5,120,000	~ 80.0%		~ 87,040,000,000원	
합계	6,400,000	100.0%		108,800,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 인수비율

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	3,520,000주	55.0%	17,000원	59,840,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	960,000주	15.0%		16,320,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	832,000주	13.0%		14,144,000,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	768,000주	12.0%		13,056,000,000원
인수회사	삼성증권㈜	320,000주	5.0%		5,440,000,000원

주2) 금번 모집에서 우리사주조합에 모집주식 중 1,280,000주(20.0%)를 「근로복지기준법」에 의거하여 우선 배정하였습니다.

금번 모집에서 일반청약자에게 배정된 주식은 아래와 같이 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 케이비증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜와 신한금융투자㈜와 인수회사인 삼성증권㈜를 통하여 청약이 실시됩니다.

주3)

구분		주식수	비율	주당 모집가액	금액
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	704,000주 ~ 880,000주	55.0%	17,000원	11,968,000,000원 ~ 14,960,000,000원
공동대표주관회사	케이비증권㈜	192,000주 ~ 240,000주	15.0%		3,264,000,000원 ~ 4,080,000,000원
공동주관회사	하나금융투자㈜	166,400주 ~ 208,000주	13.0%		2,828,800,000원 ~ 3,536,000,000원
공동주관회사	신한금융투자㈜	153,600주 ~ 192,000주	12.0%		2,611,200,000원 ~ 3,264,000,000원
인수회사	삼성증권㈜	64,000주 ~ 80,000주	5.0%		1,088,000,000원 ~ 1,360,000,000원

주4) 금번 모집에서 기관투자자에게 배정된 주식은 공동대표주관회사를 통하여 청약이 실시됩니다. 금번 공모시 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

주5)

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 제249조의6 조 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구

다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금관리공단

라. 「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부

마. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 상기 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자

사. 법 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하"신탁회사"라 한다.)

아. 금융투자업규정 제3-4조 제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

※ 공동대표주관회사는 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.

1. 고위험고수익투자신탁이란 『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에 따라 "대통령령으로 정하는 채권" 또는 "대통령령으로 정하는 주권"을 일정 비율 이상 편입하는 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 법 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 전자단기사채의 경우 A3+ 이하)인 사채권(이하 "비우량채권"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 법 시행령 제11조 제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 법에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

주6)

① 해당 투자신탁 등의 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 투자신탁 등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총 일수로 나눈 비율로 한다.

② 국내 자산에만 투자할 것

다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따라, 해당 투자신탁 등의 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 『조세특례제한법 시행령 』제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 배정 시점에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 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.

주7)

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 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.

② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

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

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따라 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. (다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다)

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 제4항 제1호에 따라 불성실수요예측 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상일 것

주8)

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제2항에 따라 투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우 같은 조 제1항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 제출하여야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

주9)

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제3항에 따라 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

배정주식수(비율)

① 청약자 유형군에 따른 배정비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 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. (『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항』-『4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항』-『다. 청약결과 배정에 관한 사항』부분 참조)

주10)

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

④『증권 인수업무 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일)』제9조 제1항 제4호」에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.

(2020년 11월 30일 개정된 『증권인수업무등에 관한 규정 제9조 제1항 제4호』는 동 규정 부칙 (2020. 11. 30) 제2조 제2항에 따라 2021년 1월 1일 이후 증권신고서 최초 제출 기업공개에 대해서부터 적용합니다)

주11)

주당모집가액 및 모집총액은**대표주관회사인 미래에셋대우㈜가 실시한 수요예측 결과를 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.**

주12) 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조 제2항 제1호에 근거하여 정정신고서 상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

주13) 금번 공모는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않으므로 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

다. 매출의 방법 등

금번 (주)솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모는 100% 신주모집으로 진행되므로 매출은 해당사항 없습니다.

3. 공모가격 결정방법

가. 공모가격 결정 절차

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 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 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜ 및 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜와 발행회사인 ㈜솔루엠은 유가증권시장 상장 공모와 관련하여 희망공모가액을 아래와 같이 제시하였습니다.

구 분	내 용
주당**확정**공모가액	**17,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여**확정공모가액을 17,000원으로 결정하였습니다.**

주1) 상기 주당**확정**공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 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) 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, 케이비증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시**하였으며**, 확정공모가액은 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 최종**17,000원으로 결정하였습니다.**

주3) **확정**공모가액 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	2021년 01월 14일(목)	-
기업 IR	2021년 01월 05일(화) ~ 2021년 01월 14일(목)	-
수요예측 일시	2021년 01월 14일(목) ~ 2021년 01월 15일(금)	-
공모가액 확정공고	2021년 01월 20일(수)	-

주1) 수요예측 안내공고는 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜의 홈페이지(http://www.miraeassetdaewoo.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준 2021년 01월 15일 17:00 임을 유의하시기 바랍니다. 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

주3) 상기 일정은 추후 공모 및 상장 일정에 따라서 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(2) 수요예측 참가자격

(가) 기관투자자 (고위험고수익투자신탁 포함)

기관투자자는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제8호에 의한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말합니다. 금번 공모시 『증권 인수업무 등에관한 규정』제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다.

▣ 가. 법 시행령 제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 법 제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마. 법 제8조 제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)

바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사. 법 제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하"신탁회사"라 한다.)
아. 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

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 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하고자 하는 경우 각각 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제87조제1항제2호의4, 제99조제2항제2호의4, 제109조제1항제2호의4에 해당함을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 대표주관회사에 제출하여야 한다.
② 기업공개를 위한 대표주관회사가 제1항에 따라 집합투자회사등에게 공모주식을 배정하고자 하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.
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

고위험고수익투자신탁이란 『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에 따라 "대통령령으로 정하는 채권" 또는 "대통령령으로 정하는 주권"을 일정 비율 이상 편입하는 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 법 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하(「전자단기사채등의 발행 및 유통에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 전자단기사채의 경우 A3+ 이하)인 사채권(이하 "비우량채권"이라 한다)을 말합니다.

『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 법 시행령 제11조 제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말합니다.

▣ 『조세특례제한법』 제91조의15 제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 법에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말합니다.

① 해당 투자신탁 등의 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 투자신탁 등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총 일수로 나눈 비율로 한다.

② 국내 자산에만 투자할 것
다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따라, 해당 투자신탁 등의 설정일·설립일부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 『조세특례제한법』 시행령 제93조제3항 제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 배정 시점에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분

의 60 이상이어야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 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.

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따라 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다. (다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다)

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 제4항 제1호에 따라 불성실 수요예측참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측 참여일전 3개월간의 일평균 투자
▣ 일임재산의 평가액이 5억원이상일 것

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제2항에 따라 투자일임회사는 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우 같은 조 제1항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서를 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 제출하여야 합니다.

※ 공동대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은투자일임회사가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

▣ 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제3항에 따라 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

▣ 공동대표주관회사는 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.

▣ 금번 수요예측에 참여한 후 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제3항 및 제4항에 의거 "불성실 수요예측 참여자"로 지정될 경우 해당 불성실 수요예측발생일로부터 6개월 내지 24개월간 수요예측의 참여 및 공모주식 배정이 제한되므로 유의하시기 바랍니다.

(나) 수요예측 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 ④항 및 ⑤항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 ⑤항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다

① 인수회사(공동대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(『증권 인수업무 등에 관한 규

정』 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(공동대표주관회사 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 공동대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 2017년 1월 1일 이후 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등

⑥ 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 다음 중 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위를 하여 한국금융투자협회로부터 동 협회 정관 제41조에 따라 설치된 자율규제위원회의 의결을 거쳐 불성실 수요예측참여자로 지정되어 참여제한기간 중에 있는 기관투자자

1. 수요예측등에 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 해당 주식을 처분(해당 주식을 대여하거나 해당 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 등 경제적 실질이 매도와 동일한 일체의 행위를 포함한다. 이하 이항 및 <별표 1>에서 같다)하는 경우
3. 수요예측등에 참여하면서 관련정보를 허위로 작성·제출하는 경우
4. 수요예측등에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 법 제11조를 위반한 경우
5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사가 제5조의2를 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. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

⑦ 금번 공모시에는 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 창업투자회사등은 금번 수요예측시 참여할 수 없습니다.

[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(이

하 "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

[불성실 수요예측참여자 지정]

불성실 수요예측참여행위

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2에 의거 금번 공모 시 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위를 하여 불성실 수요예측참여자로 지정될 경우 일정 기간 동안 수요예측의 참여 및 공모주식의 배정이 제한되므로 유의하시기 바랍니다.

1. 수요예측등에 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 해당 주식을 처분(해당 주식을 대여하거나 해당 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 등 경제적 실질이 매도와 동일한 일체의 행위를 포함한다. 이하 이항 및 <별표 1>에서 같다)하는 경우.

▣

3. 수요예측등에 참여하면서 관련정보를 허위로 작성·제출하는 경우.
4. 수요예측등에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 법 제11조를 위반한 경우.
5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사가 제5조의2를 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. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제7호까지의 규정에 준하는 경우

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 케이비증권(주)의 불성실 수요예측참여행위 내역 제출

▣

『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조2에 의거 미래에셋대우㈜와 케이비증권(주)는 상기

중 어느 하나에 해당하는 불성실 수요예측참여행위가 발생한 경우 다음 각 호의 사항을 한국금융투자협회에 통보하며 (다만, 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제17조의2 제1항 제4호의 경우에는 그러하지 아니한다), 해당 불성실 수요예측등 참여자에 대한 정보 및 제재사항 등을 기재한 불성실 수요예측등 참여자 등록부를 작성하여 관리하고 미래에셋대우㈜의 인터넷 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com)와 케이비증권(주)의 인터넷 홈페이지(www.kbsec.com)에 다음 각호의 내용을 게시할 수 있습니다.

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

한국금융투자협회의 불성실 수요예측참여자 지정

▣ 한국금융투자협회는 동 협회 정관 제41조에 따라 설치된 자율규제위원회의 의결을 거쳐 불성실 수요예측참여자로 지정하고, 불성실 수요예측참여자의 명단을 동 협회 홈페이지에 게시합니다.

불성실 수요예측등 참여자의 참여제재 사항

▣ 불성실수요예측등 참여 행위의 동기 및 그 결과를 고려하여 일정기간 수요예측등 참여 제재 (미청약·미납입과 의무보유 확약위반 행위에 대한 제재기준을 분리·적용)

[불성실 수요예측 참여 제재사항]

대상	위반금액		수요예측 참여제한기간
	정의	규모	
미청약·미납입	미청약·미납입 주식수 × 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 24개월
		1억원 이하	6개월
의무보유 확약위반	의무보유 확약위반 주식수 × 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 * 참여제한기간 상한 : 12개월
		1억원 이하	6개월
수요예측등 정보 허위 작성·제출	배정받은 주식수 × 공모가격		미청약·미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익		미청약·미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 12개월
투자일임회사등 수요예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 × 공모가격		미청약·미납입과 동일 * 참여제한기간 상한 : 6개월

벤처기업투자신탁 해지금지 위반	12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁 환매금지 위반	12개월 × 환매비율
기타 인수질서 문란행위	6개월 이내 금지

주1) 미청약・미납입 위반금액: 미청약・미납입 주식수 × 공모가격
의무보유 확약 위반금액: 의무보유 확약위반 주식수 × 공모가격

(주2) 의무보유확약위반 주식수: 의무보유확약 주식수와 의무보유확약 기간 중 보유주식가 가장 적은 날의 주식수와의 차이

(주3) 가중: 해당 사유발생일 직전 2년 이내에 불성실 수요예측참여자로 지정된 사실이 있는 자에 대하여는 100분의 200 범위 내 가중할 수 있으며, 불성실 수요예측참여자 지정횟수(종목수 기준이며, 해당 지정심의건을 포함)가 2회인 경우 100분의 50, 3회 및 4회인 경우 100분의 100, 5회 이상인 경우 100분의 200을 가중할 수 있습니다. 다만, 수요예측 참여제한 기간은 미청약, 미납입의 경우 36개월, 기타의 경우 24개월을 초과할 수 없음

(주4) 감면: 해당 사유 발생일 직전 1년 이내 불성실 수요예측참여자 지정 여부, 고의・중과실 여부, 사후 수습 노력의 정도, 위반금액 및 비중의 경미성, 그 밖의 정상을 참작하여 위원회가 필요하다고 인정하는 경우 감경 또는 면제 (불성실 수요예측참여자로 지정하되 수요예측 참여를 제한하지 않는 것) 할수 있음

제재금 산정기준

1) MAX[수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적이익]
(100만원 이하 경제적이익은 절사)

2) 불성실 수요예측 등 적용 대상별 경제적 이익

(주5)

적용 대상	경제적 이익 산정표준
미청약,미납입	의무보유 확약을 한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익 X (-1) 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정 수량의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익 X (-1)
의무보유 확약위반	배정받은 주식 중 처분한 주식의 처분손익 + 미처분 보유 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**) 기준 평가손익* - 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가기준 평가손익 * 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함
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 종가기준 평가손익
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익
투자일임회사 등 수요예측등 참여 조건 위반	의무보유 확약을 한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 확약종료일 종가(**)기준 평가손익 의무보유 확약을 하지 아니한 경우 : 배정받은 주식의 공모가격 대비 상장일 종가기준 평가손익

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

(3) 수요예측 대상주식에 관한 사항

구분	주식수	비율
기관투자자	3,840,000주 ~ 5,120,000주	60.0% ~ 80.0%

주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁을 포함합니다.

주2) 상기 비율은 총 공모주식수(6,400,000주)에 대한 비율입니다.

주3) 일반청약자 배정분 1,280,000주~1,600,000주(20.0%~25.0%) 및 우리사주조합 배정분 1,280,000주(20.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구분	최고한도	최저한도
기관투자자	"각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청가격으로 나눈 주식수" 또는 "3,840,000주" 중 적은 수량	1,000주

주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여시점, 참여가격 제시여부, 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 실수요량범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 수요예측 대상수량 3,840,000주를 초과할 수 없습니다.

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

(5) 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

구 분	내 용
수량단위	1,000주
가격단위	100원

주) 금번 수요예측 시 가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법을 인정합니다. 이 경우 해당 기관투자자는 확정공모가액으로 배정받겠다고 의사표시한 것으로 간주됩니다. 다만, 집합투자회사등이 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 주식의 기업공개를 위한 수요예측에 참여하는 경우 매입 희망가격을 제출하지 않아야 합니다.

(6) 수요예측 참여방법

[국내 기관투자자 및 해외기관투자자]

공동대표주관회사인 미래에셋대우(주)는 국내 및 해외 기관투자자 모두 홈페이지를 통한 인터넷 접수로 진행합니다. 다만, 미래에셋대우㈜의 홈페이지 문제로 인해 인터넷 접수가 불가능할 경우 보완적으로 서면, 유선, Fax, E-mail 등의 방법에 의해 접수할 수 있습니다. 서면 서류의 제출방법은 인편(직접방문) 및 우편으로 가능하며 우편은 수요예측 마감시각(한국시간 기준 2021년 01월 15일 17:00)까지 도착분에 대하여 접수 가능합니다.

인터넷 접수 및 서면 접수와 관련한 세부 사항은 아래와 같습니다. (단, 미래에셋대우㈜의 홈페이지를 통한 인터넷 접수 시에는 반드시 사전에 미래에셋대우㈜의 계좌를 보유하고, 해당 계좌의 계좌번호 및 계좌비밀번호, 사업자등록번호(해외 기관투자자의 경우 외국인 투자등록번호(IRC))로 로그인하셔야 합니다.)

[인터넷 접수 방법]

① 홈페이지 접속: 'www.miraeassetdaewoo.com' 접속 → 뱅킹/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 수요예측 참여
② Log in: 사업자등록번호 또는 외국인 투자등록번호(IRC), 미래에셋대우㈜ 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, 19호, 20호에 따른 고위험고수익투자신탁, 코넥스고위험고수익투자신탁, 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, 고위험고수익투자신탁을 각각 개별 계좌로 신청해야 합니다. 또한, 그 외 기관투자자가 고위험고수익투자신탁 또는 벤처기업투자신탁을 수요예측에 참여하고자 하는 경우 고유재산과 고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁을 각각 개별 계좌로 신청해야 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 고위험고수익투자신탁 또는 코넥스고위험고수익투자신탁으로 참여하는 경우 대표주관회사가 정하는 '펀드명, 계좌번호, 자산총액, 자산구성내역, 신청가격, 신청수량, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 18호에, 제19호 따른 고위험고수익투자신탁 또는 코넥스고위험고수익투자신탁에 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, 고위험고수익투자신탁(코넥스고위험고수익투자신탁 포함) 또는 벤처기업투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁 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 고위험고수익투자신탁, 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 미래에셋대우㈜와 발행회사는 책임을 지지 아니합니다.

[인터넷 접수 시 유의사항]

① 수요예측에 참여하고자 하는 기관투자자는 수요예측 참여 이전까지 미래에셋대우㈜에 본인 명의

의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다.
② 비밀번호 5회 입력 오류 시에는 소정의 서류를 지참하여 미래에셋대우㈜ 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 참여 내역만을 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
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 투자신탁 (코넥스고위험 고수익투자신탁)	- 사업자등록증 사본 - 고위험고수익투자신탁용 수요예측참여 총괄집계표(소정양식) - 고위험고수익투자신탁 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 미래에셋대우㈜ 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com) 상단의 '뱅킹관리/대출/청약' → '청약' → '수요예측' → '공지사항'란에서 다운로드 받아 사용하실 수 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.

[수요예측 복수가격 참여 방법] (국내 및 해외 기관투자자 모두 해당)

금융투자협회 제정『대표주관업무모범기준』-『3부. 기업공개를 위한 수요예측』-『3. 수요예측 실시』에 따라 금번 수요예측 시 수요예측참여자가 원하는 경우 둘 이상의 가격으로 희망물량을 신청할 수 있습니다. 수요예측을 접수하는 미래에셋대우㈜는 각 수요예측참여자가 원하는 경우, 참여가격을 최대 2개까지 제시할 수 있도록 합니다. 다만 각 참여가격에 대한 참여수량의 총합은 기관투자자 배정물량인 3,840,000주를 초과할 수 없습니다.

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

[국내 기관투자자]

접수기간	2021년 01월 14일(목) ~ 01월 15일(금) 17:00 (한국시간)
접수처	① 인터넷 접수 : 미래에셋대우㈜ 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com) ② 서면 접수 : 미래에셋대우㈜ 동관 35층 IPO1팀
접수방법	인터넷 접수 및 서면(우편/인편) 접수
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 35층 IPO1팀
TEL	02) 3774-7056, 1865, 7152
FAX	0505-085-7065 / 0505-085-1865

[해외 기관투자자]

접수기간	2021년 01월 14일(목) ~ 01월 15일(금) 17:00 (한국시간)
접수처	미래에셋대우㈜ 동관 18층 One-Asia Equity Sales팀
접수방법	① 인터넷 접수 : 미래에셋대우㈜ 홈페이지 (www.miraeassetdaewoo.com) ② 서면 접수 : 미래에셋대우㈜ 동관 18층 One-Asia Equity Sales팀
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 18층 One-Asia Equity Sales팀
담당자	민경진
전화번호	02-3774-3775
E-mail	stella.min@miraeasset.com
Fax	0505-085-3775

※ 국내 기관투자자 및 해외 기관투자자는 납입일에 배정된 금액의 1.0%에 해당하는청약수

수료를 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 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 본인 명의의 위탁계좌가 개설되어 있어야 합니다. 또한, 집합투자회사의 경우 집합투자재산, 고유재산, 고위험고수익투자신탁, 투자일임재산, 벤처기업투자신탁을 각각 구분하여 접수해야 하며 접수 시 각각 개별 계좌로 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.

고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 투자신탁이『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조 제18호에 따른 고위험고수익투자신탁에 해당되는지 여부(해당 투자신탁 등의 설정일·설립일부터 배정일까지의 기간이 6개월 미만일 경우에는 같은 『조세특례제한법』 시행령 제93조 제3항 제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 배정 시점에 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 함)를 확인하여야 하며 공동대표주관회사는 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, 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁 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 고위험고수익투자신탁으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 해당 투자신탁의 가입자가 인수회사 또는 발행회사의 이해관계인인지 여부를 확인하여야 하며, 이에 해당하는 경우 해당 투자신탁이 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 계좌번

호 및 계좌 비밀번호" 관리 부주의로 인해 발생되는 문제에 대한 책임은 당해 기관투자자에게 있음을 유의하시기 바랍니다.

⑧ 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항은 미래에셋대우㈜「 www.miraeassetdaewoo.com ⇒ 뱅킹관리/대출/청약⇒ 청약⇒ 수요예측⇒ 공지사항」에서 확인하시기 바랍니다.

⑨ 공동대표주관회사는 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.

공동대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제2조 제18호 및 제19호에 따른 고위험고수익투자신탁임을 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.

공동대표주관회사는 본 수요예측에 투자일임재산으로 참여하는 투자일임회사에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제5조의2 제1항에 따른 투자일임회사임을 확약하는 "확약서" 및 "펀드명, 펀드설정금액, 펀드별 참여현황" 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 투자일임회사가 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 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 경우 기준일로부터 의무보유 확약 +2일의 기간까지의 일별잔고증명서 및 매매내역서를 의무보유 확약기간 종료 후 1주일 이내에 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜ IPO1팀으로 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 공동대표주관회사에 입금해야 합니다.

청약수수료를 입금하지 않는 경우, 미납입으로 간주될 수 있으니 유의하시기 바랍니다.

⑮ 공동대표주관회사는 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 미래에셋대우㈜의 수요예측 참가안내 공지사항 (www.miraeassetdaewoo.com → 뱅킹관리/대출/청약 → 청약 → 수요예측 → 공지사항)를 참고하시기 바랍니다.

<16> 금번 공모시에는『증권 인수업무 등에 관한 규정』제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않음에 따라 수요예측 시 동 규정 제2조 제8항에 따른 기관투자자만 참여할 수 있습니다.

(9) 확정공모가액 결정방법

수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사가 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	공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사에 수요예측 결과를 제시하고, 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 공모가격에 대해 협의함
공모가격 최종결정	발행회사의 대표이사, 재무담당 임원과 대표주관회사의 담당 사업부문 대표 등이 협의하여 최종 결정함

주) 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사인는 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 3,840,000주 중 적은 수량 2) 최저한도 : 1,000주 3) 수량단위 : 1,000주 4) 가격단위 : 100원 5) 가격 : 가격 미제시 가능 (가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법 인정함) 6) 의무보유확약기간 선택 : 미확약, 15일, 1개월, 3개월, 6개월	-
배정대상	확정공모가액 이상의 가격을 제시한 기관투자자 및 가격 미제시자를 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정함 (단. 확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자에게도 공동대표주관회사의 판단하에 배정이 가능)	-
배정기준	참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여가격 제시여부, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여대표주관회사가 가중치를 부여하여 자율적으로 배정함	-
가격미제시분 및 희망공모가 범위 밖 신청분의 처리방안	1) 가격 미제시 수요예측 참여자 : 확정공모가액으로 무조건 배정받겠다는 의사표시를 한 것으로 간주함 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 간주함

주2) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모,의무보유확약기간, 참여가격 제시여부, 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 3,840,000주를 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.

(11) 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

① 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜는 최종 결정된 확정공모가액을 미래에셋대우㈜ 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com)에 게시합니다. 기관별 배정물량은 수요예측 참여기관이 개별적으로 미래에셋대우㈜ 「www.miraeassetdaewoo.com ⇒ 뱅킹/대출/청약 ⇒ 청약 ⇒ 수요예측 ⇒ 배정결과 조회」에 접속한 후 배정물량을 직접 확인하여야 하며, 이를 개

별 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 공동대표주관회사에 미리 청약의의사를 표시하고 청약일에 추가 청약할 수 있습니다. 다만, 수요예측에서 배정된 수량이 모두 청약된 경우에는 배정받을 수 없습니다.

② 상기 배정의 결과 불가피한 상황이 발생하여 배정이 원활하지 못할 경우 공동대표주관회사가 판단하여 배정에 대한 기준을 변경할 수 있습니다.

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

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자				외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)	투자매매・중개업자	연기금, 운용사(고유), 은행, 보험	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
건수	213	19	223	531	76	207	1,269
수량	769,440,000	71,000,000	768,838,000	1,862,258,000	252,836,000	759,029,000	4,483,401,000
경쟁률	200.38	18.49	200.22	484.96	65.84	197.66	1,167.55

* 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자								외국 기관투자자				합계	
	운용사(집합)		투자매매, 중개업자		연기금, 운용사(고유), 은행, 보험		기타		거래실적 유*		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량
밴드상단초과	183	662,437,000	14	53,720,000	207	727,445,000	484	1,725,390,000	1	3,840,000	158	601,600,000	1,047	3,774,432,000
밴드 상위 75% 초과~100% 이하	10	33,908,000	3	9,600,000	8	20,386,000	17	52,256,000	0	0	4	15,320,000	42	131,470,000
밴드 상위 50% 초과~75% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 상위 25% 초과~50% 이하	-	-	1	3,840,000	0	0	0	0	0	0	2	3,844,000	3	7,684,000
밴드 중간값 초과~상위 25% 이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 중간값	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 중간값 미만 ~하위 25% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 25% 미만~50% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 50% 미만~75% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드 하위 75% 미만~100% 이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
밴드하단미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
미제시	20	73,095,000	1	3,840,000	8	21,007,000	30	84,612,000	75	248,996,000	43	138,265,000	177	569,815,000
합계	213	769,440,000	19	71,000,000	223	768,838,000	531	1,862,258,000	76	252,836,000	207	759,029,000	1,269	4,483,401,000

(주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자

(주2) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의2에 의거 관계인수인으로 구분되는 기관의 참여내역은 금번 수요예측 참여시 가격을 제시하지 않았습니다.

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

구분	참여건수(건)	신청수량(주)	비율(%)
15,500원 이상	1,089	3,905,902,000	87.12%
14,900원 이상 15,500원 미만	3	7,684,000	0.17%
14,300원 이상 14,900원 미만	-	-	-
13,700원 이상 14,300원 미만	-	-	-
13,700원 미만	-	-	-
가격미제시	177	569,815,000	12.71%
합계	1,269	4,483,401,000	100.00%

주) 비율은 신청수량 기준으로 계산되었습니다.

(다) 의무보유 확약 기관수 및 신청수량

구분	참여건수(주)	신청수량(주)	비고
6개월 확약	28	107,520,000	-
3개월 확약	47	173,639,000	-
1개월 확약	156	548,565,000	-
15일 확약	28	102,321,000	-
합계	259	932,045,000	-
총 신청수량 대비 비율(%)	20.41%	20.79%	-

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 17,000원 이상 가격 제시자 및 가격 미제시자

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 6,400,000주
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	17,000원(주1)
	확정가액	-
모집총액 또는 매출총액	예정가액	108,800,000,000원
	확정가액	-
청 약 단 위		(주2)

청약기일(주3)	우리사주조합	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 21일
	기관투자자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
	일반청약자	개시일	2021년 01월 21일
		종료일	2021년 01월 22일
청약증거금 (주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2021년 01월 26일

주1) 주당 모집가액
공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액입니다.**청약일 전 공동대표주관회사가 수요예측을 실시**하였으며**, 동 수요예측 결과를 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종**결정하였습니다.**

주2) 미래에셋대우㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
KB증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
하나금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
신한금융투자㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00
삼성증권㈜ 청약일 : 2021년 01월 21일, 22일 08:00 ~ 16:00

주3) 청약단위
① 우리사주조합, 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 청약단위는 1주로 합니다
② 일반청약자는 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜ 및 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜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 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.

주4) 청약기일
우리사주조합, 기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁 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.

주5) 청약증거금
① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.
② 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
③ 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
④ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 01월 26일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 주관사단과 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
⑤ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 01월 26일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 공동대표주관회사 미래에셋대우㈜에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 주관사단이 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

주6) 청약취급처
① 우리사주조합 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
② 기관투자자 : 미래에셋대우㈜ 본・지점
③ 일반청약자 : 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜ 및 삼성증권㈜의 본・지점
④ 일반청약자는 공동대표주관회사 ,공동주관회사 및 인수회사 각각의 청약취급처를 통해 한 청약처에서의 이중청약은 불가합니다..

주7) 분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나 『유가증권시장 상장규정』 제29조제1항제3호에 의한 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 발행회사와 공동대표주관회사, 공동주관회사는 협의를 통하여 주식 분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모 여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입 주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족 사유 발생 시 공동대표주관회사, 공동주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규 상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규 상장을 못할 경우, 청약증거금과 경과이자는 청약자에게 반환하나, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규 상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
수요예측 안내공고	2021년 01월 14일(목)	인터넷 공고 (주1)
모집가액 확정공고	2021년 01월 20일(수)	인터넷 공고 (주2)
청약공고	2021년 01월 21일(목)	매일경제신문
배정공고	2021년 01월 26일(화)	인터넷 공고 (주3)

주1) 수요예측 안내공고는 2021년 01월 14일공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜의 홈페이지

(www.miraeassetdaewoo.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 모집가액 확정공고는 2021년 01월 20일 공동대표주관회사 미래에셋대우㈜의 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음하며, 청약공고는 2021년 01월 21일 ㈜솔루엠 홈페이지(www.solu-m.com) 및 각 공동대표주관회사, 공동주관회사, 인수회사의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다. 또한, 2021년 01월 21일자 매일경제신문에 공고되는 청약공고시 함께 공고합니다.

주3) 일반청약자에 대한 배정공고는 2021년 01월 26일 각 공동대표주관회사, 공동주관회사, 인수회사의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주4) 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 납입일(2021년 01월 26일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다.

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. 단, 해외 기관투자자는 대표주관회사가 정하는 방법에 따릅니다.

(2) 우리사주조합 청약

우리사주조합의 청약은 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 우리사주조합장 명의로 합니다.

(3) 일반청약자의 청약

일반청약자는 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약기간에 소정의 주식청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약사무취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 금지합니다.

※ 청약사무취급처: 미래에셋대우㈜ 본・지점, KB증권㈜ 본・지점, 하나금융투자㈜ 본・지점, 신한금융투자㈜ 본・지점, 삼성증권㈜ 본・지점

(4) 일반청약자의 청약자격

일반청약자의 청약자격은 증권신고서 제출일 현재 청약자격은 아래와 같으며, 동 청약자격

은 향후 변경 될 수 있으므로 청약자격이 변경이 되는 경우는 각 청약사무취급처 홈페이지를 통하여 고지합니다.

【미래에셋대우㈜의 일반청약자 청약자격】

구분	청약 한도	배정 비율	자격요건	증거금율	청약수수료
우대	200%	100%	온라인 매체 청약(HTS, MTS, Web, ARS)	50%	0원
일반	100%		영업점 청약(내점/유선)	50%	건당 5,000원

주1) 대면계좌개설(영업점 방문을 통한 계좌 개설)을 통해 개설된 계좌의 경우, 청약개시일 전일까지 개설된 계좌에 대해서만 청약이 가능합니다. 다만 온라인 은행연계 등 비대면 계좌개설을 통해 개설된 계좌는 청약기일 내 개설된 경우에도 청약 참가가 가능합니다.

주2) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약에 해당합니다.

주3) 서비스 등급 Diamond, Platinum에 한하여 영업점 청약시 우대그룹으로 반영됩니다.

주4) 개인 및 법인고객도 동일하게 적용됩니다.

주5) 청약수수료는 건당 징수하며, 취소시 환불되지 않습니다.

주6) 당사의 경우, 일반청약자의 청약시 "추가납입"에 대한 선택이 필요합니다.

【KB증권㈜의 일반청약자 청약자격】

구 분	청약자격
청약자격 기준	■ 지점 개설 계좌 : 청약 초일까지 개설된 계좌 ■ 비대면/은행 연계 계좌: 청약기간(초일 및 말일)까지 개설된 계좌
최고청약 한도	■ 청약한도: 7,600주 ■ 일반고객: 청약한도의 100% ■ 우대고객(200%): 일반고객 청약한도의200% (15,200주) ■ 우대고객(250%): 일반고객 청약한도의250% (19,000주)

<table>
<tr><td>청약한도
우대기준</td><td>우대 고객의 경우 하기 조건에 따라 일반고객 청약한도의 2배수(15,200주) 혹은 2.5배수(19,000주) 까지 청약이 가능합니다.
<table><tr><th>구분</th><th>조건</th></tr><tr><td>일반고객 청약한도의 2배수인 우대고객</td><td>①,② 중 1가지 충족
① 전월(1개월) 총자산 평잔 1억원 이상 보유
- 전월 평잔 반영일: 개인은 매월 3영업일, 법인은 매월 1일
- 단, KB plustar(플러스타) 계좌의 예수금은 KB국민은행 자산으로 집계되어 제외
② 전월 주식(국내외 주식, ETF. ETN, ELW) 약정 3천만원 이상
- 전월 약정 반영일: 개인은 매월 3영업일, 법인은 매월 1일</td></tr><tr><td>일반고객 청약한도의 2.5배수인 우대고객</td><td>KB스타클럽(MVP/로얄등급) 고객
- 개인은 매월 10일, 법인은 매월 1일 변경 등급 반영</td></tr></table>
참고로 KB증권㈜의 법인고객 우대조건(청약한도)은 아래와 같이 신설되었으며, 변경사항은 2020년 12월부터 적용되었습니다. 따라서 금번 공모청약의 경우 신설 기준조건이 적용됨을 참고하시기 바랍니다.
<table><tr><th>변경전</th><th>변경후</th></tr><tr><td>우대 조건 없음</td><td><table><tr><th>구분</th><th>조건</th></tr><tr><td>일반고객 청약한도의 2배수인 우대고객</td><td>①,② 중 1가지 충족
① 전월(1개월) 총자산 평잔 1억원 이상 보유
- 매월 1일에 전월 평잔 반영
② 전월 주식(국내외 주식, ETF. ETN, ELW) 약정 3천만원 이상
- 매월 1일에 전월 약정 반영</td></tr><tr><td>일반고객 청약한도의 2.5배수인 우대고객</td><td>법인KB스타클럽(MVP/로얄등급) 고객
- 매월 1일 변경 등급 반영</td></tr></table></td></tr></table></td></tr>
<tr><td>유통시장별 구분</td><td>유통시장별 구분없이 청약</td></tr>
<tr><td>배정기준</td><td>■ 안분배정 후 잔여주는 KB증권이 인수하거나 추첨함
■ 단, 불가피한 상황이 발생할 경우, 대표주관회사가 1주 이상을 임의 배정할 수 있음</td></tr>
<tr><td>청약수수료</td><td><table><tr><th>구 분</th><th>MVP/로얄</th><th>골드/프리미엄/일반</th></tr><tr><td>오프라인
(지점/고객센터)</td><td rowspan="2">무료</td><td>3,000원</td></tr><tr><td>온라인
(HTS/MTS/WEB/ARS)</td><td>무료</td></tr><tr><td>기타사항</td><td colspan="2">- 경로자(만65세) 수수료 면제
- 기존 자문형 랩 '공모주서비스' 등록 계좌 수수료 면제</td></tr></table></td></tr>
</table>

		- 개인 공모주 청약 수수료는 able포인트로 납부 가능 - 법인우수고객 수수료 면제
청약증거금	청약증거금 50%(모든 고객에서 동일 적용)	

【하나금융투자㈜의 일반청약자 청약자격】

<table>
<tr><th>구분</th><th colspan="6">내용</th></tr>
<tr><td>청약자격</td><td colspan="6">청약초일 전일까지 청약가능한 주식계좌 개설 고객
단, 다음의 계좌는 청약 당일 계좌개설 후 공모주 청약이 가능합니다.
① 비대면 개설 계좌
② 근거계좌를 통한 비대면(온라인) 상품계좌</td></tr>
<tr><td>청약방법</td><td colspan="6">① 지점 내방청약
② 온라인청약 (홈페이지 및 HTS, MTS)
③ 유선 및 ARS</td></tr>
<tr><td rowspan="6">우대고객기준</td><td>구분</td><td>기준평점</td><td>등급</td><td colspan="3" rowspan="6">평점적용방법의 자세한 내용은 하나금융투자㈜ 홈페이지(www.hanaw.com) ☞ 화면 상단 "고객지원" ☞ 화면 좌측 "서비스안내/통합우대고객서비스"에서 참고하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="3">우대고객</td><td>10,000점</td><td>HANA VIP</td></tr>
<tr><td>3,000점</td><td>VIP</td></tr>
<tr><td>1,000점</td><td>HANA FAMILY</td></tr>
<tr><td rowspan="2">일반고객</td><td>500점 이상</td><td>FAMILY</td></tr>
<tr><td>500점 미만</td><td>GREEN</td></tr>
<tr><td>청약증거금률</td><td colspan="6">50%</td></tr>
<tr><td>1인당 청약한도</td><td colspan="6">일반고객 8,000주, 우대고객 16,000주</td></tr>
<tr><td rowspan="4">청약수수료</td><td rowspan="2">구분</td><td colspan="5">등급</td></tr>
<tr><td>HANA VIP</td><td>VIP</td><td>HANA FAMILY</td><td>FAMILY</td><td>GREEN</td></tr>
<tr><td>청약 한도</td><td>200%</td><td>200%</td><td>200%</td><td>100%</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>지점 내방 및
유선 청약 수수료</td><td>면제</td><td>면제</td><td>50% 감면</td><td>2,000원</td><td>2,000원</td></tr>
<tr><td>온라인 및 ARS
청약 수수료</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td></tr>
<tr><td>배정방법</td><td colspan="6">① 5사6입을 원칙으로 잔여주식이 최소화 되도록 배정함
② 잔여주식이 발생한 경우 추첨을 통해 배정함
③ 단, 불가피한 상황이 발생할 경우, 대표주관회사가 1주 이상을 임의배정할 수 있음</td></tr>
</table>

【 신한금융투자㈜ 청약 자격 】

구 분	내 용
청약자격	청약일 현재 청약가능한 당사 위탁 계좌 보유 고객 (청약 종일까지 계좌개설 후 청약 가능. 단, 신한은행 FNA 계좌 및 제휴은행 계좌는 청약 당일 당해은행 업무시간 내 계좌개설 후 청약 가능)

<table>
<tr><td>청약 수수료 및
청약방법</td><td>- 청약수수료
<table><tr><th>구분</th><th>프리미어</th><th>에이스</th><th>베스트</th><th>클래식</th><th>일반</th></tr><tr><td>온라인</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td></tr><tr><td>지점내방</td><td>면제</td><td>면제</td><td>면제</td><td>1,500원</td><td>5,000원</td></tr></table>
- 신한금융투자 Tops Club은 3개월 총자산 평균잔액을 기준으로 4단계 등급으로 구분(프리미어: 총자산 1억원 이상, 에이스 : 총자산 5,000만원 이상, 베스트 : 총자산 4,000만원 이상, 클래식 : 총자산 2,500만원 이상)

- 상기 청약수수료에 관한 등급은 신한금융투자 Tops Club 등급 뿐 아니라 신한금융그룹 신한플러스 멤버십 등급도 동일하게 적용되며, 이 경우 프리미어 이상 등급은 프리미어 등급과 같이 청약수수료가 면제됩니다.

- 이전 3개월 주식(선물/옵션포함) 매매수수료 금액이 12만원 이상인 계좌 면제
* 계좌별 환불계좌 기준으로 환불일에 적용함.</td></tr>
<tr><td>청약채널
구분</td><td><table><tr><th>구분</th><th>내용</th></tr><tr><td>지점내방</td><td>○</td></tr><tr><td>온라인(HTS/WEB/ARS/신한i)</td><td>○</td></tr><tr><td>유선(고객지원센터 포함)</td><td>X</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>배정 및 잔여주식처리
방법</td><td>청약주식수에 비례하여 안분배정 후 잔여주식에 대하여 우량고객(프리미어, 에이스 고객) 원배정수량에 따라 가중치를 적용하여 배정하되그 수량은 원배정수량의 1배를 초과하지 않음. 그 후에도 발생하는 잔여주식은 프리미어, 에이스 고객이 아닌 고객 중 최대 청약자의 내림순으로 1주씩 배정함. 이후에 발생하는 잔여주식이 동일 청약수량 고객수를 미달할 경우 전산추첨을 통해서 배정함.</td></tr>
</table>

【삼성증권㈜ 일반청약자 청약 자격】

<table>
<tr><th colspan="2">구 분</th><th>내용</th><th>청약
한도</th></tr>
<tr><td>일반청약자격</td><td>자산평가</td><td>- 청약접수일 전월부터 과거 3개월간 자산평가 합계 평잔
2천만원 이상인 고객</td><td>1배</td></tr>
<tr><td rowspan="3">우대청약자격</td><td>신규고객</td><td>- 청약초일 직전 1년 內 주민번호 기준 신규고객 中 전월 평잔
2천만원 이상인 고객 (직전 1년간 청약이력 없을 경우 1회 限)</td><td rowspan="3">2배</td></tr>
<tr><td>우수고객</td><td>- 청약초일 직전월 자산 평잔 금액 1억원 이상인 고객</td></tr>
<tr><td>연금상품</td><td>- 퇴직연금 DC 유효계좌 보유고객 전원
- 연금펀드/연금저축계좌/IRP 고객은 아래 기준 해당고객
▶ 청약 접수일 전월부터 과거 3개월간 당사 연금자산(① 연금펀드잔고,② 연금저축계좌, ③ IRP ※현금성 자산 포함 잔고) 평가합계액의 평잔 4백만원 이상인 고객 또는
▶ 당사 연금저축상품(① 연금펀드잔고,② 연금저축계좌, ③ IRP) 적립식 월 10만원 이상 약정 후 청약접수일 직전월(D-1월)과 직직</td></tr>
</table>

		전월(D-2월) 연속 이체 납입한 고객	
	급여이체	- 청약초일 전월 기준으로 CMA를 통하여 3개월 이상 급여이체(50만원이상)한 고객 ※ 4대 공적연금이 CMA를 통해 3개월 이상 입금 시 포함	
	적립식	- 정기대체 및 은행이체(적립식CMS이체)를 통하여 청약초일 전월 기준으로 적립식 월 100만원 이상을 6개월 이상 이체한 고객	
온라인전용 청약자격		- 청약초일 전일 까지 계좌개설 된 고객 中 온라인(HTS)을 이용하여 청약을 진행하시는 고객(단, 지점청약은 불가)	0.5배
특이사항		※ 우대가능여부 표기는 청약코드를 선택하여 조회해야 하며, 청약종목정보상의 청약우대여부 항목에 "Y"인 경우에 한해 우대가능여부를 파악하여 제공해 드립니다. ※ 자산 평잔 기준: 全상품(선물/옵션 제외, 비상장주식은 일부 종목만 인정)	-

주1) 삼성증권㈜에 정보통신거래서비스 이용을 신청하신 고객님의 경우에도 당사에서 정한 청약자격의 조건을 충족하셔야만 청약신청을 할 수 있습니다.

(5) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

① 일반청약자는 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜ , 인수회사인 삼성증권㈜의 본·지점에서 청약이 가능합니다.

② 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 삼성증권㈜의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타 사항은 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 삼성증권㈜가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량의 바로 하위 청약단위에 해당하는 청약수량만큼 청약한 것으로 간주합니다.

【미래에셋대우㈜의 일반청약자 배정물량, 청약한도 및 청약증거금율】

구분	일반청약자 배정물량	청약한도	청약증거금율
미래에셋대우㈜	704,000주 ~ 880,000주	주1)	주2)

미래에셋대우㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 : 70,000주 (200%)

□ 일반그룹의 청약한도 : 35,000주 (100%)

주1) 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.

주2) 미래에셋대우㈜의 일반청약자 청약증거금율은 50%입니다.

【미래에셋대우㈜의 일반청약자 청약단위】

청약주식수	청약단위
100주 이하	10주

100주 초과 ~ 1,000주 이하	50주
1,000주 초과 ~ 10,000주 이하	100주
10,000주 초과 ~ 25,000주 이하	250주
25,000주 초과 ~ 50,000주 이하	500주
50,000주 초과 ~ 70,000주 이하	1,000주

【KB증권㈜의 일반청약자 배정물량, 청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
KB증권㈜	192,000주 ~ 240,000주	7,600주	50%

주1) 200% 우대 고객의 경우 최고 청약한도의 15,200주까지 청약이 가능합니다.

주2) 250% 우대 고객의 경우 최고 청약한도의 19,000주까지 청약이 가능합니다.

【KB증권㈜의 일반청약자 청약단위】

청약주식수	청약단위
10주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 1,000주 이하	100주
1,000주 초과 ~ 5,000주 이하	200주
5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	500주
10,000주 초과 ~ 19,000주 이하	1,000주

주) 청약주식수가 5,000주 초과 ~ 10,000주 이하일 경우 청약단위는 500주이고, 10,000주 초과 ~ 19,000주 이하일 경우 청약단위는 1,000주이나, 상기 청약단위와는 무관하게 7,600주(100%), 15,200주(200%), 19,000주(250%)까지 청약 가능합니다.

【하나금융투자㈜의 일반청약자 청약한도 및 청약 단위】

구분	일반청약자 배정물량	최고청약한도	청약증거금율
일반청약자	166,400주 ~ 208,000주	8,000주	50%

주) 하나금융투자㈜ 일반고객 최고청약한도는 8,000주이며, 우대고객의 경우 16,000주까지 청약이 가능합니다.

청약주식수	청약단위
10주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 1,000주 이하	100주
1,000주 초과 ~ 2,000주 이하	200주

2,000주 초과 ~ 5,000주 이하	500주
5,000주 초과 ~ 16,000주 이하	1,000주

【 신한금융투자㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율 】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약 증거금율
신한금융투자㈜	153,600주 ~ 192,000주	15,000주	50%

주) 신한금융투자㈜의 일반 고객 최고청약한도는 15,000주이며, 일반고객 및 우대고객의 최고청약한도는 동일합니다.

【 신한금융투자㈜ 청약주식별 청약단위 】

청약주식수	청약단위
10주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 1,000주 이하	100주
1,000주 초과 ~ 5,000주 이하	500주
5,000주 초과 ~ 15,000주 이하	1,000주

【 삼성증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율 】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
삼성증권㈜	64,000주 ~ 80,000주	3,200주	주2)

주1) 일반청약자 대상 삼성증권㈜의 최고 청약한도는 3,200주이나 삼성증권㈜의 우대 기준 및 청약단위에 따라 6,400주(200%)까지 청약 가능하고, 온라인전용 청약자격 고객의 경우 1,600주(50%)까지 청약 가능합니다. 청약자격별 최고청약한도는 『I. 모집 또는 매출에 관한 일반 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약방법 - (3) 일반청약자의 청약자격』을 참조하시기 바랍니다.

주2) 삼성증권㈜의 일반청약자 청약증거금율은 50%입니다.

【 삼성증권㈜의 일반청약자 청약단위 】

청약주식수	청약단위
10주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 500주 이하	50주
500주 초과 ~ 2,000주 이하	100주
2,000주 초과 ~ 4,000주 이하	200주

4,000주 초과 ~ 6,400주 이하	400주

(6) 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 청약

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2021년 01월 21일(목) ~ 22일(금) 08:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 공동대표주관회사 미래에셋대우㈜ 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2021년 01월 26일 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋대우㈜의 본・지점에 납입하여야 합니다.

[미래에셋대우㈜ 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법]

① 홈페이지 접속: 'www.miraeassetdaewoo.com' 접속 → 뱅킹 → 뱅킹/대출/청약 → 청약 → 기관청약 → 청약신청 ② Log in: 사업자등록번호, 미래에셋대우㈜ 위탁계좌번호 및 동계좌의 비밀번호 입력 (단, 배정받을 시 해당 주식의 입고를 희망하는 계좌번호로 Log in을 하시기 바랍니다.) ③ 납입방법(미래에셋대우㈜ 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 공동대표주관회사에 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 공동대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

(8) 청약이 제한되는 자

아래『증권 인수업무 등에 관한 규정』제9조 제4항 각호의 1에 해당하는 자가 청약을 한 경

우에는 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 보아 배정하지 아니합니다. 다만, 증권 인수업무 등에 관한 규정』 제9조 제4항 제4호 및 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 창업투자회사등이 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 1년이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사등

(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 : 전체 공모주식의 20.0%(1,280,000주)를 우선배정합니다.
② 기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함) : 전체 공모주식의 60.0%~80%(3,840,000주~5,120,000주)를 배정합니다.
③ 일반청약자 : 전체 공모주식의 20.0%~25.0%(1,280,000주~1,600,000주)를 배정합니다.
④ 상기 ①, ②, ③ 항의 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약 미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정합니다.

개정 전「증권 인수업무에 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일)」제9조 제1항 3호에 따라 일반청약자에 전체 공모주식의 20% ~ 25%를 배정합니다.
「증권 인수업무에 등에 관한 규정」제9조 제1항 제3호에 따르면 일반청약자에 전체 공모주식의 25%를 배정하도록 되어 있으나, 부 칙 (2020. 11. 30) 제 2조(적용례) 2항에 따라 동 조항은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출하는 기업공개부터 적용합니다.

개정 전「증권 인수업무에 등에 관한 규정(개정 2020년 3월 19일)」제9조 제1항 제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다.「증권 인수업무에 등에 관한 규정」제9조 제1항 제4호에 따르면 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁에 공모주식의 5% 이상을 배정하도록 되어 있으나, 부 칙 (2020. 11. 30) 제 2조(적용례) 2항에 따라 동 조항은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출하는 기업공개부터 적용합니다. 다만 공동대표주관회사는 수요예측 또는 청약경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

(2) 배정 방법

청약 결과 공모 주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 인수회사인 삼성증권㈜ 및 발행회사인 ㈜솔루엠이 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정 기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

① 우리사주조합은 배정주식수 내(1,280,000주)에서 청약한 주식수대로 배정합니다.
② 금번 IPO는 우리사주조합 청약 결과에 따라 일반청약자에게는 1,280,000주에서 1,600,000주 이하를 배정할 예정으로서 균등방식 배정 예정물량은 640,000주 ~ 800,000주 이상이며, 균등방식의 세부 방법은 일괄청약방식입니다. 균등방식 배정물량을 제외한 나머지 일반청약자 배정은 전부 비례방식으로 배정이 이루어집니다.
③ 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.
④ 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 비례 배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다.

⑤ 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.
⑥ 기관투자자의 청약에 대한 배정은 수요예측 후 배정받은 물량 범위 내에서 우선배정하되, 추가 청약에 대한 배정은 공동대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.
⑦ 「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.
.

1. 인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정 제2조 제9호」의 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

(3) 배정결과의 통지

일반청약자에 대한 배정결과, 각 청약자에 대한 배정내용 및 초과청약금의 환불 등에 관한 배정공고는 2021년 01월 26일 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜의 홈페이지(www.miraeassetdaewoo.com), KB증권㈜의 홈페이지(www.kbsec.com), 하나금융투자㈜의 홈페이지(www.hanaw.com), 신한금융투자㈜의 홈페이지(www.shinhaninvest.com), 삼성증권㈜의 홈페이지(www.samsungpop.com)에에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다

기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)의 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 청약전 투자설명서를 교부받아야 합니다. 다만, (i) 동법 제9조 제5항의 전문투자자, (ii) 법 시행령 제11조 제1항 제1호 다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 회계법인, 신용평가회사, 연고자 등, (iii) 법 시행령 제11조 제2항 제2호 및 제3호에 해당하는 자, (iv) 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

투자설명서 교부 의무가 있는 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 인수회사인 삼성증권㈜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

【미래에셋대우㈜ 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) 미래에셋대우㈜ 본・지점 2) 미래에셋대우㈜ 홈페이지나 HTS에서 교부	1) 미래에셋대우㈜ 본・지점에서 교부 : 청약종료일까지 2) 미래에셋대우 홈페이지 또는 HTS에서 다운로드 : 청약종료일까지

【미래에셋대우㈜ 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.

【 KB증권㈜ 투자설명서 교부방법】

청약방법	투자설명서 교부형태
지점내방 청약	책자 형태로 투자설명서 교부 받은 후 내점청약
HTS/MTS/ 홈페이지 청약	HTS/MTS/홈페이지로 로그인 후 청약화면에서 투자설명서 교부받은 후 청약
지점/고객만족센터 유선청약 ARS 청약	본,지점 방문을 통해 투자설명서 교부 받은 후 청약 홈페이지로 로그인 후 투자설명서 교부 받은 후 청약 E-mail로 투자설명서 교부 받은 후 청약

주1) 지점 내방 청약
본 공모의 청약 취급처인 KB증권㈜의 본・지점에서 청약하실 경우에는 인쇄물에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 인쇄물에 의한 투자설명서 교부시는 투자설명서 교부확인서를 작성하셔서 청약을 하셔야 합니다.

주2) HTS/MTS/홈페이지 청약
KB증권㈜의 HTS, MTS 또는 홈페이지를 통해 청약할 경우에는 다운로드 방식을 통해 전자문서에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 다만, 전자문서에 의한 투자설명서 교부에 동의하여야 하고, 전자매체를 지정하여야 하며, 수신 사실이 확인되어야지만 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다.

주3) 지점/고객만족센터 유선청약 및 ARS
KB증권㈜에서 ARS나 유선 청약을 하고자 하는 투자자는 청약 이전에 투자설명서를 교부받아야만 청약을 진행 할 수 있습니다. 투자자는 청약 이전에 KB증권㈜ 홈페이지 (www.kbsec.com : 인터넷뱅킹 → 청약 → 투자설명서 교부)에서 다운로드 방식을 통해 투자설명서를 교부받거나 KB증권 본, 지점에 내방하여 인쇄물에 의한 투자설명서를 교부받으실 수 있으며, KB증권㈜에 등록되어 있는 E-mail을 통해서도 투자설명서를 교부받을수 있습니다. 전자문서에 의한 투자설명서를 교부받는 투자자는 전자문서에 의한 투자설명서 교부에 동의하여야 하고, 전자매체를 지정하여야 하며, 수신 사실이 확인되어야지만 투자설명서를 교부 받으실 수 있으며, 지점에 내방하여 투자설명서를 교부받을 경우에는 반드시 교부확인서를 작성하여야 합니다. 또한 E-mail을 통해 투자설명서를 교부받는 투자자는 유선으로 반드시 투자설명서 교부 여부를 확인하여야 합니다. 이와같이 투자설명서를 교부받은 투자자는 KB증권㈜ 지점/고객만족센터로 유선청약 또는 ARS 청약을 진행할 수 있습니다.

[하나금융투자(주) 투자설명서 교부방법]

구분	교부방법	비고
영업점 내방	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인)후 청약 가능합니다.	-
온라인(홈페이지 및 HTS, 모바일)	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약이 가능합니다.	-
유선 및 ARS	당사 홈페이지(www.hanaw.com)에서 투자설명서를 교부받은 후 청약이 가능합니다.	-

【신한금융투자㈜ 설명서 교부 방법】

청약방법	투자설명서 교부형태
지점내방 청약	주식청약서를 통한 투자설명서 수령확인서 작성(투자설명서 수령 혹은 거부 확인)후 청약 가능합니다.
HTS/홈페이지 청약	공인인증서로 로그인 후 전자문서 수령절차에 따라 온라인 투자설명서 다운로드 확인 후 청약이 가능합니다
ARS 청약	영업점 내방 및 홈페이지(www.shinhaninvest.com)를 통한 투자설명서 수령(다운로드) 후 청약가능합니다

【삼성증권 투자설명서 교부 방법】

구 분	투자설명서 교부방법
영업점 내방	삼성증권㈜의 본・지점에서 청약하실 경우에는 투자설명서 인쇄물을 교부받으실 수 있습니다.
온라인 (HTS, 홈페이지)	삼성증권㈜의 HTS인 POP HTS를 통해 청약할 경우에는 다운로드 방식을 통해 전자문서에 의한 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 다만, 전자문서에 의한 투자설명서교부에 동의하여야 하고, 전자매체를 지정하여야 하며, 수신 사실이 확인되어야지만 투자설명서를 교부 받으실 수 있습니다. 전자문서에 의한 투자설명서의 내용은 인쇄물(책자)의 내용과 동일합니다.
ARS	사전에 홈페이지(http://www.samsungpop.com)를 통해 ARS 관련 약정을 체결하신 분에 한해서 이용이 가능하며, 청약 전 ARS 상으로 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 표시한 자에 한해서 ARS로 청약하실 수 있습니다.

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 미래에셋대우㈜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

총액인수계약서에 의거 금번 청약에 대한 투자설명서 교부 의무는 발행회사인 ㈜솔루엠, 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜, 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투

자㈜, 인수회사인 삼성증권㈜에 있습니다. 다만, 투자설명서 교부의 효율성 제고를 위해 실제 투자설명서 교부는 청약사무취급처인 미래에셋대우㈜ 본・지점, KB증권㈜ 본・지점, 하나금융투자㈜ 본・지점, 신한금융투자㈜ 본・지점, 삼성증권㈜ 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(집합투자증권의경우 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 제124조 제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

1. 제11조제1항제1호 다목부터 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

□ 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

일반청약자 및 우리사주조합의 청약증거금은 주금납입기일(2021년 01월 26일)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 주금납입기일(2021년 01월 26일)에 환불합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

기관투자자(고위험고수익투자신탁 포함)는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2021년 01월 26일 08:00 ~ 13:00 사이에 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 주금납입기일(2021년 01월 26일)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 각 공동대표주관회사 및 공동주관회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

각 공동대표주관회사, 공동주관회사, 인수회사는 각 청약자의 주금납입금을 납입기일에 국민은행 구월동종합금융지점 계좌에 납입합니다.

사. 기타의 사항

(1) 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약결과 주식배정 확정 시 공동대표주관회사 및 공동주관회사가 공고합니다.
② 주권교부장소 : 각 해당 청약사무취급처에서 교부합니다.
③ 상기 ②항에 불구하고 청약자 또는 인수인이 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제309조 제5항의 규정에 의하여 동법 제294조의 규정에 의한 한국예탁결제원을명의인으로 하여 주식의 발행을 신청한 경우에는 당해 청약자 또는 인수인에게 배정된 주식은 한국예탁결제원 명의로 일괄 발행되며, 이 경우 발행주권은 청약사무취급처의 청약자 또는 인수인의 계좌에 자동입고 됩니다.

(2) 주권교부일 이전의 주식양도의 효력에 관한 사항

본 주권교부일 이전의 주식양도는 발행회사에 대하여 효력이 없습니다. 다만, 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제311조 제4항에 의거 주권발행 전에 증권시장에서의 매매거래를 투자계좌부 또는 예탁자계좌부상 계좌간 대체의 방법으로 결제하는경우에는 상법 제335조 제3항의 규정에도 불구하고 발행회사에 대하여 그 효력이 있습니다.

(3) 신주인수권증서에 관한 사항

금번 유가증권시장 상장공모는 기존 주주의 신주인수권을 배제한 일반공모 방식이므로 신주인수권증서를 발행하지 않습니다.

(4) 정보이용제한

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜와 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 인수회사인 삼성증권㈜는 총액인수계약의 이행과 관련하여 입수한 정보 등을 제3자에게 누설하거나 발행회사의 경영개선 이외의 목적에 이용하여서는 아니됩니다.

(5) 한국거래소 상장예비심사청구 승인에 관한 사항

당사는 유가증권시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 상장예비심사신청서를 제출(2020년 06월 04일)하여 한국거래소로부터 상장예비심사 승인(2020년 08월 14일)을 받았습니다. 그 결과 금번 공모완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건(유가증권시장상장규정 제29조제1항제3호)을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 유가증권시장에서 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』이 2016년 12월 13일에 개정됨에 따라 동 규정 제10조의3 제1항 각 호의 어느 하나에 해당할 경우 인수회사는 일반청약자에게 환매청구권을 부여하여야 하나, 당사는 금번 공모 시 동 규정 제10조의3 제1항을 적용하지 않음에 따라 환매청구권을 부여하지 않습니다. 자세한 사항은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『III. 투자위험요소』-『3. 기타위험』-『타. 환매청구권 미부여』 부분을 참조하시기 바랍니다.

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

[인수방법: 총액인수] (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 3,520,000주	59,840,000,000원	총액인수
공동대표주관회사	KB증권㈜	서울특별시 영등포구 여의나루로4길 21	기명식 보통주 960,000주	16,320,000,000원	
공동주관회사	하나금융투자㈜	서울특별시 영등포구 의사당대로 82	기명식 보통주 832,000주	14,144,000,000원	
공동주관회사	신한금융투자㈜	서울특별시 영등포구 여의대로 70	기명식 보통주 768,000주	13,056,000,000원	
인수회사	삼성증권㈜	서울특별시 서초구 서초대로74길11	기명식 보통주 320,000주	5,440,000,000원	

주1) 인수금액은 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여결정한 17,000원 기준입니다.

주2) 금번 유가증권시장 상장 공모에는 별도의 초과배정옵션 계약을 체결하지 않았으므로, 추가로 발행되는 주식 및 별도의 인수수수료는 없습니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	인수인	금액	비고
인수수수료	미래에셋대우㈜	1,833,280,000	-
	KB증권㈜	114,240,000	
	하나금융투자㈜	99,008,000	
	신한금융투자㈜	91,392,000	
	삼성증권㈜	38,080,000	
	합계	2,176,000,000	

주) 총 인수대가는 총 발행금액의 1.0%에 해당하는 금액(인수수수료)과 총 공모금액의 1.0%에 해당하는 금액(성과수수료)을 합한 금액입니다. 상기 인수대가는 공동대표주관회사, 공동주관회사와 발행회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 17,000원 기준입니다.

다. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜, 인수회사인 삼성증권㈜와 체결한 총액인수계약서에 따라 총액인수계약일로부터 본 주식이 상장된 이후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면 동의 없이는 본 계약서에 의한 본 주식을 공동대표주관회사에게 매각하는 것 이외로 본 주식 또는 전환사채 등 주식과 연결된 증권을 발행하거나 직·간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다. 단, 본 계약 이전에 발행한 전환사채 또는 기타 주식의 발행의무가 있는 증권(주식매입선택권 포함)에 대한 주식발행 및 주식배당에 의한 주식발행과 매도는 제외합니다.

또한 당사의 최대주주 등은 유가증권시장 상장규정에 따라 상장예비심사신청시 제출한 의무보유확약서 및 공동대표주관회사와 체결한 확약서 제출 등에 관한 약정에 의거하여, 상장일로부터 6개월간 그 소유 주식을 한국예탁결제원에 보관하며 동 기간 중 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 한국예탁결제원에 보관된 소유주식등을 계좌간 대체 및 질권설정·말소를 할 수 없으며, 계좌간 대체·신규전자등록·신규전자등록변경 및 말소의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(2) 회사와 주관회사 간 중요한 이해관계

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 하나금융투자㈜, 신한금융투자㈜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 유가증권시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정옵션 계약"을 체결하지 않았습니다.

(4) 최대주주 등의 지분에 대한 의무보유예탁

당사는『유가증권시장 상장규정』에 따라 최대주주 등의 지분에 대하여 상장 후 6개월간 의무보유예탁의무가 발생하였으며, 최대주주 등의 보유주식에 대하여 상장 후 최대주주 등의 보유주식에 대하여 상장 후 3년 간의 의무보유(의무보유 6개월에 자발적 의무보유 2년 6개월 추가 조치)를 실시하였습니다. 이에 따라 한국거래소에 상장예비심사신청서 제출 시 의무보유확약서를 제출하였으며, 상장예비심사 중 예탁결제원이 발행한 보호예수증명서를 제출한 바 있습니다.

당사 최대주주의 지분은 의무보유기간 동안 그 소유주식을 한국예탁결제원에 보관하며 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)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」제26조제7항제1호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우
5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제7항제2호에 따른 기업의 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) 기타 공모 관련 서비스 내역

당사는 금번 유가증권시장 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.

Ⅱ. 증권의 주요 권리내용

금번 당사 공모 주식은 상법에서 정하는 액면가액 500원의 기명식 보통주로서 특이사항은 없습니다. 당사 증권의 주요 권리 내용은 다음과 같습니다.

1. 액면금액

제6조(1주의 금액)
회사가 발행하는 주식 일주의 금액은 금500원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제5조(회사가 발행할 주식의 총수)
당 회사가 발행할 주식의 총수는 이억(200,000,000)주로 한다.

제7조(회사의 설립 시에 발행하는 주식총수)
당 회사는 설립 시에 200,000주의 주식을 발행하기로 한다.

제8조(주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리의 전자등록)
1) 당 회사는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록 할 수 있다.
2) 당 회사가 발행할 주식의 종류는 기명식 보통주식과 기명식 종류주식으로 한다.
3) 당 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당에 관한 우선주식, 의결권 배제 또는 제한에 관한 주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.

제8조의 1(사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)
당 회사는 사채 및 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록 할 수 있다.

3. 신주인수권에 관한 사항

제11조 (신주인수권)
1) 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가지며, 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실한 경우와 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.
2) 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.
1. 발행주식총수의 100분의 40을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에
관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우
2. 상법 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우
3. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선
배정하는 경우
4. 근로복지기본법 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를
발행하는 경우

5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금 조달을 위하여
국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우
6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입,
연구개발, 생산?판매?자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우
7. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 노사협력 증진을 도모하기
위하여 우리사주 조합에 신주를 제3자 배정방식으로 발행하는 경우
8. 주권을 거래소에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우
9. 증권인수업무등에관한규정 제10조의2(신주인수권)에 의거하여 신주를 발행하는 경우
3) 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다.
4) 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다

4. 배당에 관한 사항

제11조의 3(신주의 배당기산일)
당 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업연도의 직전 영업 연도 말에 발행된 것으로 본다.

제38조 (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 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
4) 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

제56조 (배당금지급청구권의 소멸시효)
1) 배당금의 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.
2) 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

5. 의결권에 관한 사항

제18조2(주주의 의결권)
주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다.

제18조3(상호주에 대한 의결권 제한)
회사, 회사와 회사의 자회사 또는 회사의 자회사가 다른 회사의 발행주식 총수의 10분의 1을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우, 그 다른 회사가 가지고 있는 이 회사의 주식은 의결권이 없다.

제18조4(의결권의 불통일행사)
1) 2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일행사를 하고자 할 때에는 회일의 3일전에 회사에 대하여 서면 또는 전자문서로 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.

제19조(결의) 주주총회의 결의는 법령 또는 정관에 따른 규정이 있는 경우를 제외하고는 출석한 주

주의 의결권의 과반수와 발행주식의 총수의 4분의 1이상의 수로써 한다.

제20조(의결권의 대리행사) 주주는 대리인으로 하여금 의결권을 행사할 수 있다. 대리인이 의결권을 행사하는 경우 대리인은 표결 전 대리권을 증명하는 서면을 총회에 제출하여야 한다.

Ⅲ. 투자위험요소

1. 사업위험

가. COVID-19로 인한 경제 침체 및 주식시장 변동 위험

COVID-19(이하 '코로나19')의 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 2020년 3월 11일 세계보건기구(WHO)는 '세계적 대유행(Pandemic)'으로 선포하였습니다. 이로 인해 세계 경제는 산업분야를 막론하고 침체 상황을 겪고 있으며, 사태의 장기화가 우려되고 있습니다.

당사가 영위하는 **SMPS 및 3in1보드 제품의 전방산업인 전자기기 산업과 ESL 제품의 전방산업인 유통산업은 글로벌/내수 경기 상황 및 소비 심리의 영향을 직접적으로 받는 산업으로 코로나19로 인하여 주요 생산 및 영업활동에 차질이 발생할 가능성이 상존하고 있습니다. 또한 코로나19 확산에 따라 경기가 현재보다 악화될 경우 당사 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재합니다. 더불어, 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하오니 투자자께서는 이점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.**

COVID-19는 중국 후베이성 우한시에서 2019년 12월 발생하여 확산 중인 급성 호흡기 질환으로, 감염 확산세가 전세계로 이어지면서 2020년 3월 11일, 세계보건기구(WHO)는 감염병 경보를 기존 5단계에서 최고 단계인 6단계로 상향 조정하여 '세계적 대유행(Pandemic)'을 선포하였습니다.

국제통화기금(IMF)이 2020년 6월 발표한 '2020년 수정 세계경제전망' 보고서에 따르면 COVID-19로 인한 팬데믹을 주요 원인으로 하여 세계경제 성장률을 -4.9%로 전망하고 있는데, 이는 기존 4월 전망 대비 1.9%p 감소한 수치입니다. 이러한 COVID-19로 인한 경제성장 전망 하락은 선진국과 신흥개도국에서 모두 나타나고 있는 현상이며, 특히 선진국을 중심으로 높은 하락폭을 기록할 것으로 전망되고 있습니다.

한국 또한 4월 발표 전망치보다 하락한 -2.1%의 성장을 기록할 것으로 전망되나, 이는 선진국 중 가장 높은 수준이며, 신흥개도국 평균보다도 높은 수준으로, 선진국 중 유일하게 2021년말에 COVID-19 이전 수준의 GDP로 회복될 것으로 예상됩니다.

[국제통화기금 세계 경제성장 전망]

구 분	2019년 경제성장률	2020년 예상 경제성장률		2021년 예상 경제성장률	
		4월 발표	6월 발표	4월 발표	6월 발표
글로벌	2.9%	-3.0%	-4.9%	5.8%	5.4%
선진국	1.7%	-6.1%	-8.0%	4.5%	4.8%
신흥개도국	3.7%	-1.0%	-3.0%	6.6%	5.9%
미국	2.3%	-5.9%	-8.0%	4.7%	4.5%

유로존	1.3%	-7.5%	-10.2%	4.7%	6.0%
일본	0.7%	-5.2%	-5.8%	3.0%	2.4%
영국	1.4%	-6.5%	-10.2%	4.0%	6.3%
캐나다	1.7%	-6.2%	-8.4%	4.2%	4.9%
한국	2.0%	-0.1%	-2.1%	3.4%	3.0%
중국	6.1%	1.2%	1.0%	9.2%	8.2%
인도	4.2%	1.9%	-4.5%	7.4%	6.0%
러시아	1.3%	-5.5%	-6.6%	3.5%	4.1%
브라질	1.1%	-5.3%	-9.1%	2.9%	3.6%
멕시코	-0.3%	-6.6%	-10.5%	3.0%	3.3%

출처: IMF 2020년 6월 수정 경제전망

주) 한국은 2020년 1월 WEO Update 미포함, 2020년 2월 IMF의 G20 Surveillance Note 수치 기재

한국은행이 발표하는 국내 소비자동향지수(CSI)의 경우 COVID-19가 본격화된 2020년 1월을 고점으로 지속 하락하여 4월에 최저 수준을 기록하였으나, 이후 회복세를 나타내어 7월까지 지속적으로 상승하고 있는 것으로 나타났습니다.

[2020년 월간 한국은행 소비자동향지수(CSI)]

구분	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월
소비자 심리지수	104.2	96.9	78.4	70.8	77.6	81.8	84.2

출처: 한국은행 소비자동향조사

[한국은행 국내 경제성장 전망]

구분	2019년	2020년(E)			2021년(E)		
	연간	상반기	하반기	연간	상반기	하반기	연간
GDP	2.0%	-0.7%	-1.4%	-1.1%	2.6%	3.3%	3.0%
민간소비	1.9%	-4.4%	-4.1%	-4.3%	2.9%	3.2%	3.1%
설비투자	-7.7%	5.6%	5.7%	5.7%	4.9%	3.6%	4.3%
지식재산생산물투자	2.7%	3.3%	4.2%	3.8%	3.8%	4.0%	3.9%
건설투자	-3.1%	1.7%	-2.9%	-0.7%	-1.8%	2.6%	0.5%
상품수출	0.5%	-2.9%	-0.4%	-1.6%	9.3%	1.9%	5.3%
상품수입	-0.8%	-0.9%	-0.3%	-0.6%	7.5%	4.5%	5.9%

(자료) 한국은행 경제전망보고서(2020.11)

이와 같은 상황 속에서 정부는 악화된 실물 및 금융 경제를 부양하기 위하여 다양한 통화정책 및 재정정책을 내면서, 경제가 안정화 되도록 지속적으로 노력하고 있습니다.

[정부 주요 경기 부양책]

구분	날짜	주요 정책내용
통화정책	3/16(월)	임시 금융통화위원회에서 금리 0.75%로 50bp 인하
	3/19(목)	한은, 1.5 조원 규모 국고채 단순매입 실시 발표 정부, 증권시장안정펀드, 채권시장안정펀드 조성 정부, 유동화회사보증(P-CBO) 프로그램 확대
	3/20(금)	한은, FED 와 600 억달러 규모의 통화스왑 체결
	3/23(월)	한은, 2.5 조규모 RP 매입 실시(대상 기관에 일부 공기업, 증권사 포함) 한은 경남본부, 코로나 19 피해 중소기업 특별 대출 지원 대상 서비스업전체로 확대
	3/26(목)	한은, 무제한 RP 매입 결정(매주 1 회, 기준금리+10bp 상한)
	3/30(월)	금융위원회, 이틀에 걸쳐 최대 3 조원 규모 CP, 전자단기사채, 회사채 등 매입
	3/31(화)	한은, 차액결제담보비율 기존 70%에서 50%로 인하
	4/10(금)	한은, 1.5조원 규모 국고채 단순매입
	4/16(목)	한은, 우량 회사채(신용등급 AA- 이상)를 담보로 최장 6개월 이내 대출
	5/13(수)	한은, 금융중개지원대출 한도 35조원으로 증액
	7/30(목)	한은, FED와 통화스왑계약 기간 연장
	9/8(화)	한은, 연말까지 5조원 규모 국고채 단순 매입 발표
	9/23(수)	한은, 금융중개지원대출 한도 43조원으로 증액
재정정책	3/17(화)	추경예산 11.7 조원 통과
	3/24(수)	기업구호긴급자금 100 조원으로 확대
	3/30(월)	긴급재난지원금 등 총 10.3 조원 투입
	4/26(일)	국회, 기간산업안정기금 채권 총 40조원 의결
	4/29(수)	긴급재난지원금 2차 추경안 통과 및 지급결정
	7/3(금)	35.1조 규모 3차 추경안 국회 본회의 통과
	9/22(화)	7.8조 규모 4차 추경안 국회 본회의 통과
	12/2(수)	3차 긴급재난지원금 3조원 2021년 예산안 포함

(자료) 언론사 종합, 한국투자증권 및 교보증권 리서치 보고서

위와 같은 정부의 지속적인 경기 부양 정책에도 불구하고 경기가 더 악화되어 당사 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성은 존재하며, 특히 COVID-19이 예상보다 더욱 확산될 경우 다음과 같은 사항이 추가적으로 당사 사업에 악영향을 미칠 수 있습니다.

- 당사 제품의 수요 또는 가격에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 시장 및 경기 불황
- 사업장이 폐쇄되어 직원의 업무 중단 및 출장, 각종 행사 참석 및 회의와 같은 비즈니스 활동 중단
- 당사 제품의 원재료 공급업체, 당사의 매출처, 당사의 세일즈 및 마케팅 조직, 기타 주요 비

즈니스 파트너의 사업 운영 중단
- 세계 금융 시장의 변동성 증가와 경제 둔화로 인해 당사 자본 조달의 어려움
- 상기 사항 관련된 리스크 관리 및 일정 관리에 소요되는 비용 증가

이와 같이 금융시장 변동성이 커지는 상황 속에서 공모 이후 당사 주가 역시 급격한 변동성을 보일 위험이 존재하므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

나. 전방산업(TV시장) 관련 위험

당사는 TV에 전원을 공급하는 SMPS 및 3in1보드를 생산 및 공급하고 있으며 당사의 주요 매출처는 삼성전자 등 국내외 TV제조업체 입니다. 이에 따라 **전방산업인 TV산업에 큰 영향을 받고 있으며 성숙기에 접어든 TV산업 속에서 국내업체들의 점유율 하락 및 실적 부진이 심화될 경우 당사의 수익성에 부정적으로 작용할 수 있는 점 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.**

파워모듈은 각종 전자제품에 전원을 공급하는 장치를 의미하며, 통상적으로 SMPS(Switching Mode Power Supply)라고 불리우고 있습니다. 당사는 각종 전자제품, 특히 TV에 전원을 공급하는 파워모듈과 TV를 구성하는 파워모듈/영상보드/튜너를 하나의 제품으로 통합한 3in1보드 등을 생산 및 공급하고 있습니다.

당사 제품인 TV용 SMPS와 3in1 Board의 후방산업은 변압기, 인버터, 커패시티, 전력반도체, PCB 등의 반도체 및 전자부품 산업이며, 전방산업은 TV, PC, LED 조명 등의 전자제품 및 통신 장비 산업입니다.

[TV용 SMPS와 3in1 Board 산업 구조도]

후방산업	당사 해당산업	전방산업
반도체, 전자부품 제조업	기타 전기장비 제조업	전자 및 통신 제품 제조업
변압기, 인덕터 제조/판매 커패시티 제조/판매 전력반도체 제조/판매 PCB 제조/판매 등	SMPS, 3in1 Board 제조/판매	TV 제조/판매 PC 제조/판매 서버 제조/판매 LED 조명기기 제조/판매 등

당사에서 공급하는 TV용 SMPS, 3in1 Board는 TV를 만드는 Global SET Maker 전체가 잠재고객이고 현재는 삼성전자에 주력으로 공급하고 있습니다. 장기적으로는 SET 생산비중이 증가하고 있는 중국 SET 시장을 중심으로 고객 다변화 정책을 진행중에 있습니다.

Global TV시장을 보면 2004년 LCD/PDP와 같은 평판 TV가 출되되면서 빠르게 CRT시장을 대체하였고 2014년을 기점으로 100% 평판 TV가 시장을 점유하게 되었고, 이후 2.2억대 전후에서 시장 수요가 발생하고 있습니다.

[세계 TV 시장 전망]

(단위: 천 대)

연도	2018	2019	2020(E)	2021(E)	2022(E)
LCD	218,849	219,917	208,509	213,278	219,531
OLED	2,514	2,998	3,050	5,500	6,700
전체	221,363	222,915	211,559	218,778	226,231

자료: OMDIA TV Sets Market Tracker (2020년 1분기 기준)

이미 포화된 TV시장 속 국내 TV SET Maker는 2020년 1분기 기준 전 세계 TV시장 물량의 약 36.1%를 차지하며 시장점유율 기준 1,2위(삼성전자, LG전자)를 지키고 있습니다. 그러나 최근 중국 업체가 급성장하며 그 아성을 위협받고 있습니다. 시장조사업체인 OMDIA에 따르면 2020년 1분기 기준 세계 TV 판매수량 기준 점유율에서 중국업체인 TCL, 하이센스, Xiaomi, Skyworth, AOC/TP Vision은 3위에서 부터 7위를 차지하며 약 31.1%의 시장점유율을 기록하였습니다.

[세계 TV 시장 점유율]

브랜드	수량 기준		
	2018년	2019년	2020년 1분기
Samsung	18.7%	19.8%	22.5%
LGE	12.2%	12.2%	13.6%
TCL	8.0%	9.2%	9.2%
Hisense	7.2%	7.8%	8.1%
Xiaomi	4.3%	5.8%	6.1%
Skyworth	4.2%	4.6%	4.0%
AOC/TP Vision	4.1%	3.8%	3.6%
Sony	5.3%	4.5%	3.2%
Sharp	3.5%	2.7%	2.7%
Vizio	2.8%	2.9%	2.7%
기타	29.9%	26.8%	24.1%

자료: OMDIA TV Sets Market Tracker (2020년 1분기 기준)

2020년 1분기 기준 전 세계 TV 매출액 기준으로 보면 삼성전자 및 LG전자는 전 세계 시장 점유율의 51.1%를 차지하며 압도적인 모습을 보이고 있습니다. 이는 삼성전자 등의 메이저 업체들이 초대형·초고화질 프리미엄 TV 위주로 라인업을 꾸리며, 판매 수익성을 높인 것에 기인하고 있습니다. 반면, 중국 기업들의 출하 대수는 빠르게 상승하고 있으나, 저가형 제품에 따른 낮은 수익성에 매출액 점유율은 비교적 낮은 수치를 보이고 있습니다.

[세계 TV 시장 점유율]

브랜드	금액 기준		
	2018년	2019년	2020년 1분기

Samsung	29.0%	30.9%	32.4%
LGE	16.4%	16.3%	18.7%
Sony	10.1%	9.4%	7.1%
TCL	5.7%	6.4%	6.4%
Hisense	6.0%	6.4%	6.1%
AOC/TP Vision	3.7%	3.5%	3.7%
Panasonic	3.3%	3.0%	3.3%
Xiaomi	2.3%	2.9%	3.1%
Skyworth	3.3%	3.5%	2.7%
Sharp	2.9%	2.2%	2.4%
기타	17.3%	15.4%	14.2%

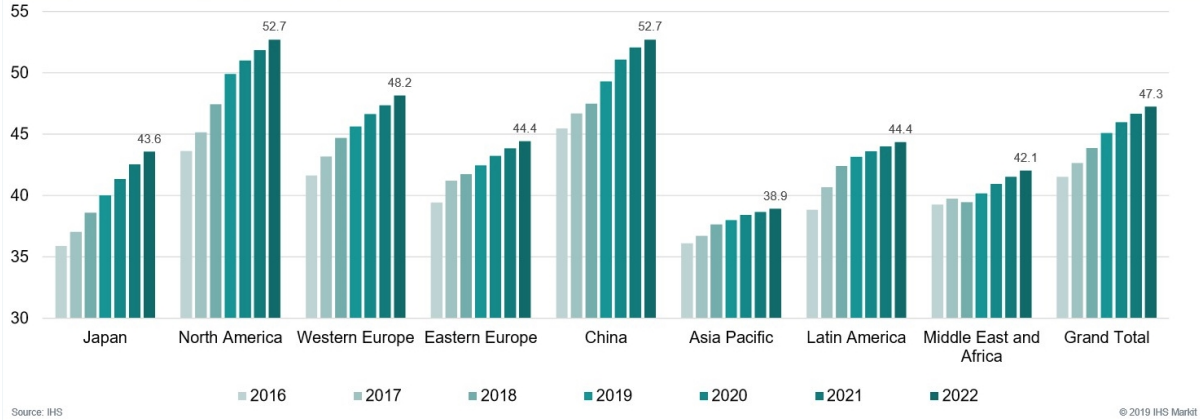
자료: OMDIA TV Sets Market Tracker (2020년 1분기 기준)

TV 산업의 경우 보급률이 90%에 달하는 등 신규 수요의 급격한 성장은 어려울 것으로 전망되며, 글로벌 경기침체 및 LED Display 이후 시장을 견인할 획기적 기술발전제품의 부재로 성장률이 정체되고 있습니다. 다만, 프리미엄TV(고화질, QLED/OLED) 및 스마트TV의 수요 증가와 TV사이즈의 대형화 수요에 기인하여 지속적인 교체수요를 발생시킬 것으로 전망하고 있습니다. 향후 스마트 홈, IoT 시대 허브 기기로서의 역할, 고화질 컨텐츠 수요 증가 추세를 감안하면TV 시장의 잠재력은 크다고 볼 수 있습니다.

특히, 평균 TV 화면 사이즈는 2016년 42인치에서 2019년 현재 평균 45인치로 증가하였고, 22년에는 47.3인치로 증가될 것으로 보여 집니다. 글로벌 TV 판매수량이 정체되는 상황에서 평균 TV 화면 사이즈 확대 추이는 TV용 SMPS의 평균단가 하락을방어하는 측면이 있기 때문에 중요한 요소 라고 할 수 있겠습니다.

[지역별 TV 사이즈 현황 및 전망]

(단위: 인치)



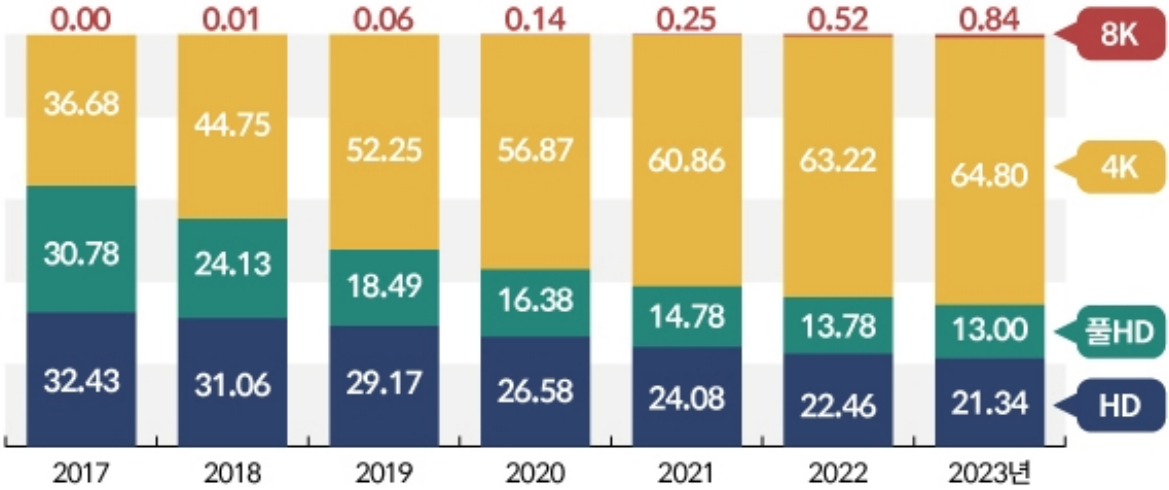
지역별 TV 사이즈 추이

자료: IHS Markit (2019)

글로벌 시장조사업체 IHS Markit에 따르면, 2019년 전 세계 4K TV 출하량은 1억1910만대로 출시 8년 만에 1억대 선을 돌파하며 전년대비 약 20% 이상의 성장을 보인것으로 발표하였습니다. 전체 시장에서 차지하는 비중도 45%에서 53%로 커졌습니다. 8K TV 시장은 2019년 31만대에서 2020년 143만대, 2022년에는 505만대까지 큰 폭의 성장을 보일 것으로 전망하였습니다.

[TV 해상도별 판매 점유율 전망]

(단위: 인치)



tv해상도별 판매 점유율 전망2

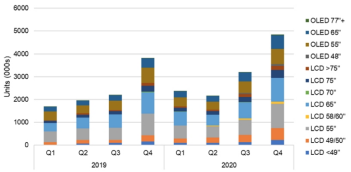
자료: IHS Markit (2019)

또한 시장조사업체 디스플레이서플라이체인컨설턴츠(DSCC)에 따르면, 2020년 하반기 글로벌 프리미엄 TV 시장(Advanced TV)은 작년 하반기보다 수요가 33%가량 더 커질 전망입니다. 프리미엄 TV의 기준은 유기발광다이오드(OLED), 퀀텀닷(QD), 듀얼셀 액정표시장치(LCD), 미니발광다이오드(LED) 등 차세대 디스플레이가 적용된 4K·8K TV입니다.

전반적인 TV 시장은 코로나19 여파로 침체했지만 고화질 프리미엄 TV시장은 '집콕 생활'이 일상화하고 넷플릭스 등 온라인동영상서비스(OTT)가 확대되면서 빠르게 회복될 것으로 분석하였습니다. DSCC는 2020년 3분기 프리미엄 TV 출하량은 약 310만대로 작년 동기(210만대 수준)에서 47% 증가할 것으로 전망하였으며, 크리스마스 쇼핑시즌 등 성수기에 돌입하는 4분기에는 500만대에 육박하며, 전년 (390만대) 동기 대비 약 26% 가량 늘어날 것으로 예상하였습니다.

[프리미엄 TV 출하량 전망]

(단위: 인치)



advanced tv shipments by size

자료:DSCC Quarterly Advanced TV Shipment and Forecast Report (1Q2020)

2020년 3분기 기준 당사의 TV용 파워보드 공급 중 삼성전자향 비중은 약 95%를 차지하고 있으며, 이에 따라 삼성전자 및 국내 TV산업의 향후 실적은 당사에 중대한 영향을 끼칠 수 있습니다. 삼성전자의 경우 75형 이상의 대형 TV 공략을 강화하며, QLED 제품의 비중을 확대하는 등 수익성 증대를 위한 전략을 펼치고 있습니다. 이에 힘입어 대형 및 프리미업 TV 시장 내 높은 점유율을 이어나가고 있으나, 향후 국내 TV업체들의 출하량과 점유율이 하락세를 겪게될 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 끼칠 수 있음을 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 전방시장(휴대폰 시장) 관련 위험

당사가 영위하는 SMPS 사업 중 아답터의 경우 스마트폰용 아답터에 집중하고 있으며 당사의 주요 매출처는 삼성전자 등 국내외 스마트폰 제조업체 입니다. 이에 따라 전방산업인 스마트폰 산업에 큰 영향을 받고 있습니다. 스마트폰 산업은 지속적인 증가를 보였으나, 점차 성숙기에 접어듬에 따라 성장세가 둔화되고 있습니다. **5G 스마트폰의 보급 확대, 폴더블 등 새로운 폼팩터의 등장, 휴대폰 고사양화에 따른 고속충전 니즈 등으로 인하여 지속적인 성장을 하고 있으나, 향후 스마트폰 교체 주기의 연장 및 수요 감소가 심화될 경우, 당사의 수익성에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

아답터의 후방산업은 플러그, 케이블, 전력반도체, PCB 등의 반도체 및 전자부품 산업이며, 전방산업은 노트PC, 모니터, 스마트폰 등의 전자제품 제조 및 판매 산업입니다. 당사는 이 중 스마트폰용 아답터에 집중하고 있으며 제품을 판매하는 주요 거래선은 삼성전자이며, 타 글로벌 스마트폰 제조업체로의 고객 다변화를 노력 중에 있습니다.

[아답터 산업 구조도]

후방산업	당사 해당산업	전방산업
반도체, 전자부품 제조업	기타 전기장비 제조업	전자 제품 제조 및 판매업
플러그 제조/판매 케이블 제조/판매 전력반도체 제조/판매 PCB 제조/판매 등	아답터 제조/판매	노트PC 제조/판매 모니터 제조/판매 스마트폰 제조/판매

스마트폰 시장은 각종 데이터 서비스 등의 신규 서비스 등장에 따른 고부가가치 이동통신 단말기에 대한 교체수요 등으로 인해 전체적으로 성장 기조를 유지하였으며, 관련 기술 발전 속도 증가, 경쟁 심화에 따른 제조업체의 플래그쉽 스마트폰의 출시 주기 단축, 스마트폰이 일상생활에 미치는 영향 증가, 신흥시장의 보급형 스마트폰 매출 확대 등에 따라 시장규모는 지속적으로 증가하였습니다. 다만 휴대폰의 보급률이 점차 포화 수준에 달함에 따라 2014년 이후부터는 글로벌 스마트폰 시장의 성장성이과거 대비 크게 둔화되는 양상을 보이고 있습니다.

[글로벌 스마트폰 출하량 추이 및 전망]

(단위 : 백만대)



자료:IDC

다만 글로벌 스마트폰 출하량은 5G 도입 등으로 지난 3년간 역성장에서 탈피하면서 2019년 13.9억대에서 2023년 15.2억대로 연평균 2.0% 성장할 전망입니다. 스마트폰 보급률 확대, 가격 상승 등으로 스마트폰 출하량은 2017~2019년에 역성장했으나 5G 확대 등으로 인해 스마트폰 중기 성장 모멘텀을 형성할 것으로 추측됩니다. 특히 성장동력인 5G폰 출하량은 2020년 1.2억대에서 2023년 5.3억대로 연평균 50% 이상의 성장이 전망됩니다. 또한 스마트폰의 새로운 폼팩터인 폴더블 스마트폰 또한 향후 높은 성장이 기대되고 있습니다. SA 따르면 글로벌 폴더블 스마트폰 출하 대수는 2019 년 320 만대로 시작해 2022 년 5,010 만대에 달하며 CAGR 은 150.2%를 기록할 것으로 예상됩니다.

[글로벌 스마트폰 출하량 추이 및 전망]

(단위 : 백만대, 백만USD, USD)

구분	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
출하량	1,403	1,372	1,208	1,344	1,403	1,445	1,480
판매금액	483,323	458,170	425,440	486,935	505,781	515,222	523,092
평균단가	345	334	352	362	361	357	354

자료: IDC, Worldwide Quarterly Mobile Phone Tracker Forecast updated Q120

[글로벌 폴더블폰 시장 전망]



[글로벌 5G폰 시장 전망]



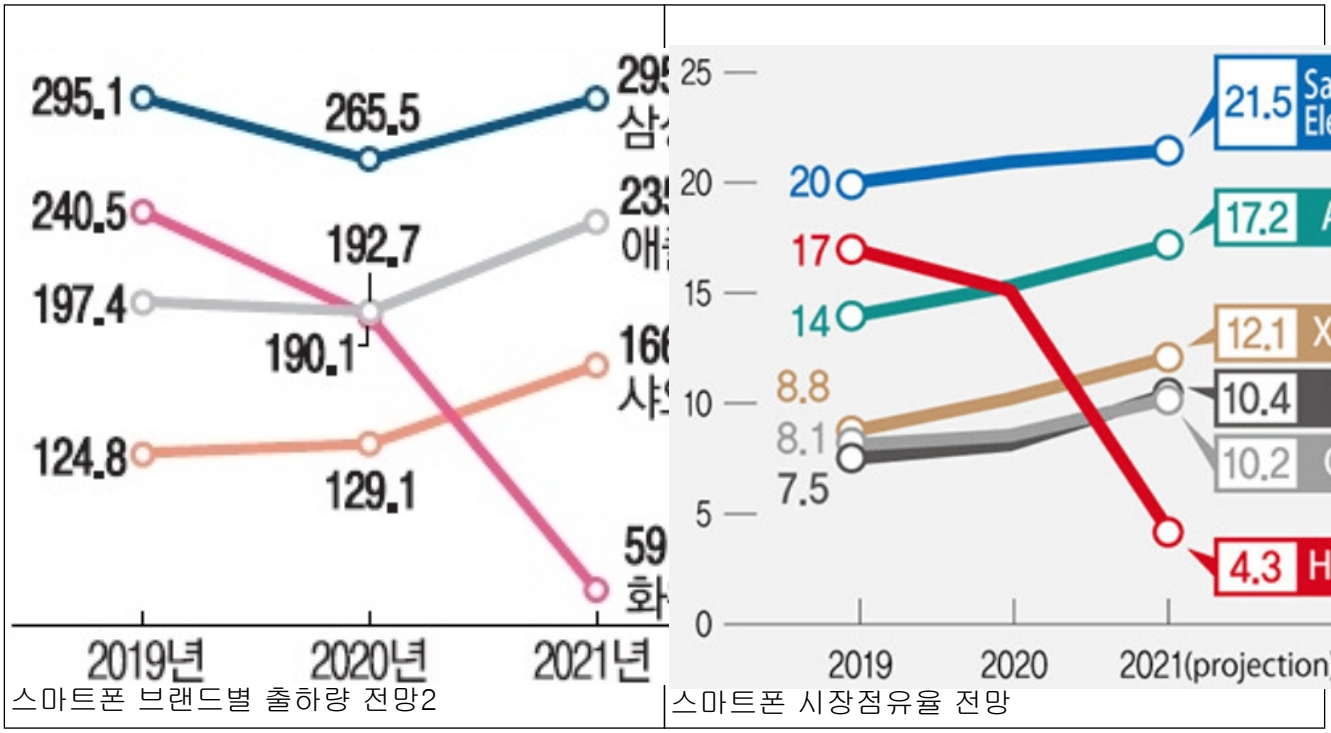
폴더블 시장전망	글로벌 5g폰 출하량 전망

자료: Strategy Analytics　　자료 : IHS Markit

글로벌 시장조사업체인 Strategy Analytics에 따르면 삼성전자는 올해 출하량 2억6500만대(21% 비중)로 1위를 유지할 것으로 예상됩니다. 애플이 1억9200만대(15.3%)를 출하해 2위로 올라서고, 지난해 2위였던 화웨이는 1억9000만대(15.1%)를 출하해 3위로 떨어질 것으로 예상됩니다. 지난해 대비 점유율은 삼성전자가 0.1%포인트, 애플은 1.3%포인트 오르지만 화웨이는 미국 제재 영향으로 출하량이 1.9%포인트 떨어질 것으로 전망하였습니다.

특히 SA는 화웨이가 미국 칩셋을 사용하지 못하게 돼 재고가 떨어지는 내년에는 점유율이 4.3% 수준으로 폭락할 수 있다는 의견을 제시 하였습니다. 이로 인하여 삼성전자 및 애플이 화웨이의 플래그십 모델을 대체하고, 중국 내 브랜드가 중저가 모델을 잠식할 것으로 예상됩니다. 2021년 삼성전자는 2억9500만대 출하량으로 글로벌 1위를 지켜나갈 것으로 전망하였으며, 애플은 2억3500만대로 글로벌 출하량 2위를 이어갈 것으로 전망됩니다.

[업체별 출하량 전망]　　[업체별 시장점유율 전망]



스마트폰 브랜드별 출하량 전망2　　스마트폰 시장점유율 전망

자료: Strategy Analytics

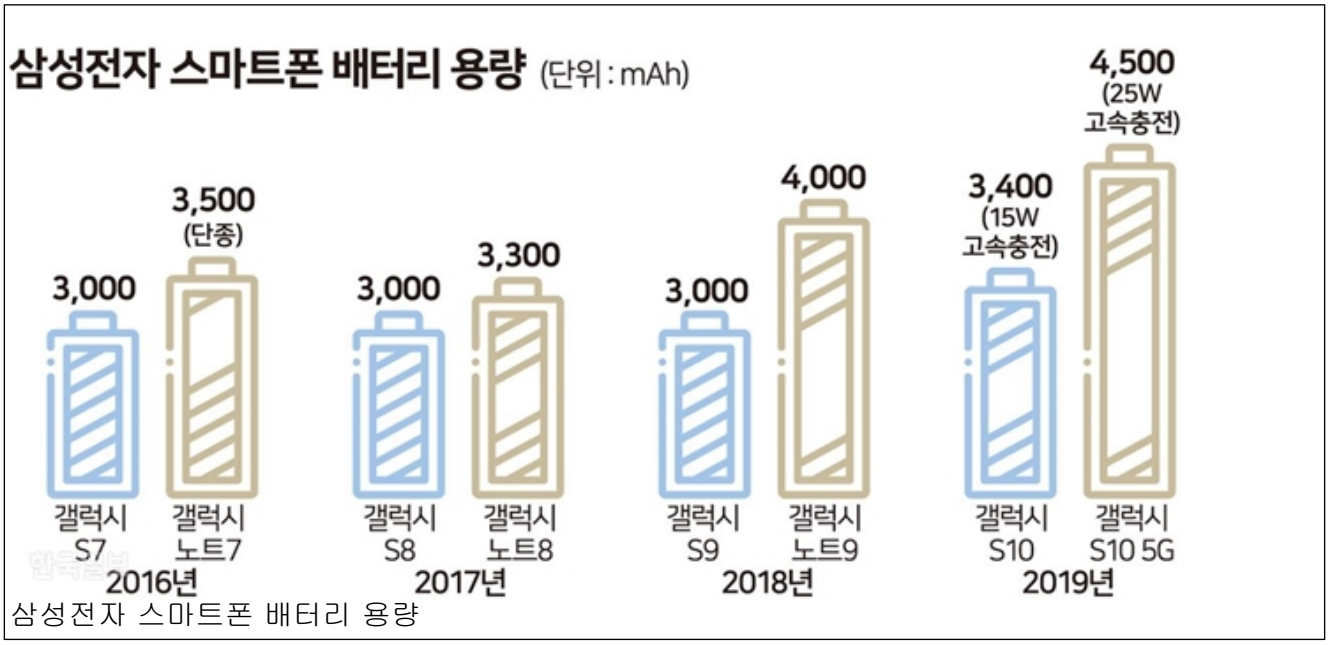
글로벌 스마트폰 시장은 스마트폰의 스펙 향상 및 스마트폰의 영상 컨텐츠 연동 멀티미디어 기능 강화로 인해 지속적인 배터리 용량의 확대 및 고속충전 수요가 지속적으로 증가 하고 있습니다. 이에 전세계 주요 스마트폰 업계에서 충전 속도 단축을 위한 고용량 아답터 PD Direct Charging 채택을 통한 소비자 수요 대응이 확대 되고 있습니다.

당사 주요 고객인 삼성전자 역시 고속 충전수요가 확대 됨에 따라 2018년까지는 주요 플래그쉽 모델에만 고속 충전 15W 충전기를 적용 전체 고속충전기 적용율이 20%이었으나, 2019년 중저가 모델인 A시리즈에 15W 및 25W 충전기를 적용하여 15W 이상 고속충전기

채택율이 50%를 상회하였으며, 2020년 플래그쉽 모델은 S20과 Note20에 25W 기본채택 및 45W 공용 적용 설계로 고속 충전기 채택율이 전체 삼성전자 향 스마트폰 물량의 75% 이상이 예상됩니다.

또한, 45W 아답터의 노트북 공용 적용 및 65W급 고용량 아답터의 신규 적용 검토로 지속적인 수요창출이 예상됩니다. 당사는 15W 이상 고부가 가치 모델 중심으로 생산 판매하고 있고 삼성전자 고속 충전 아답터 전체 모델에 Fist 개발 협력회사이기 때문에 고속 충전 아답터 시장의 확대 수혜를 입을 것으로 기대됩니다.

[삼성전자 스마트폰 적용 배터리 현황]



삼성전자 스마트폰 배터리 용량

2020년 3분기 기준 당사의 아답터 중 삼성전자향 비중은 약 90%를 차지하고 있으며, 이에 따라 삼성전자 및 글로벌 스마트폰의 향후 실적은 당사에 중대한 영향을 끼칠 수 있습니다. 삼성전자의 경우 5G 시장에서의 점유율을 확대하고, 신규 폼팩터인 폴더블 폰에서의 압도적인 시장점유율을 보이고 있으며, 고속충전기 채택을 확대하는 등 시장경쟁에서의 우위 확보를 위한 다양한 전략을 펼치고 있습니다.

다만 향후 글로벌 경기침체의 지속으로 민간 소비심리가 악화되거나 스마트폰 교체주기의 연장 및 5G/폴더플폰의 성장이 지연되는 경우 전방 수요처의 성장세가 둔화 및 산업의 위축이 발생할 수 있으며 당사의 스마트폰용 아답터 사업에 부정적인 영향이 있을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 전방시장(ESL 시장) 관련 위험

당사가 영위하는 ESL 제품의 대형마트, 백화점, 슈퍼마켓, 편의점, 전자제품 판매점 등의 유통업체들을 주요 매출처로 두고 있습니다. 또한 ESL 제품의 경우 가격 변경의 유연성, 가격 오류 제거, 인건비 절감 등의 장점을 바탕으로 하여 기존 마트, 슈퍼마켓 외에 의류업체, 물류창고 및 Smart office 등으로 시장이 확대 되고 있습니다. **ESL은 주 수요자인 기업들이 경기가 악화될 경우 IT**

투자를 보류하는 경향이 있기 때문에 경기와의 관계는 밀접하다고 할 수 있습니다. 하지만 근래에는 정보화 투자가 기업 경쟁력 제고를 위한 중요 전략적 수단으로 인식됨에 따라 경기 변동에의 민감도는 점차 낮아지는 추세를 보이고 있습니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 경기침체의 지속으로 주 수요자인 기업들이 IT투자를 보류하는 경우 동사 사업실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

ESL의 후방산업은 디스플레이, 배터리, 반도체 부품, 통신 부품 등의 반도체 및 전자부품 산업이며, 전방산업은 대형마트, 백화점, 슈퍼마켓, 편의점, 전자제품 판매점 등의 유통 및 판매 산업입니다.

[ESL 산업 구조도]

후방산업	당사 해당산업	전방산업
반도체, 전자부품 제조업	기타 전자부품 제조업	유통·판매업
디스플레이 제조/판매 배터리 제조/판매 반도체 부품 제조/판매 통신 부품 제조/판매	아답터 제조/판매	대형 마트, 백화점, 마켓, 편의점, 전자제품 전문점 등

세계 전자가격표시기(ESL) 시장 규모는 2018년 5,682억원에서 연평균 25.1%성장하여 2025년 27,188억원 수준으로 전망됩니다. 국내 전자가격표시기(ESL) 시장 규모는 2018년 173억 원에서 연평균 31.6%성장하여 2025년 1,183억 원 수준으로 전망됩니다.

[세계/국내 전자가격표시기(ESL) 시장 전망]

(단위: 억원)

구분	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	CAGR
세계	5,729	7,298	8,976	10,437	12,505	15,599	19,463	24,276	22.9%
국내	174	242	302	375	467	613	805	1,056	29.3%

(출처 : 한국발명진흥회)

당사의 목표시장은 전세계 유통업체이며 기존 마트, 슈퍼마켓 외에 의류업체, 물류창고 및 Smart office 등으로 거래선을 확대할 계획입니다. ESL은 가격의 표시, 재고 수량 관리 및 정보 표시를 하는 모든 곳에서 도입이 확대되고 있는 상황입니다. 하기는 제출일 현재, 당사의 주요 고객사 현황입니다.

[당사와 협력중인 주요 거래선 현황]



ESL의 장점은 온라인 업체와 경쟁을 할 수 있도록 가격 변경의 유연성, 가격 오류 제거, 인건비 절감 등 입니다. 기존 종이 가격표로 가격 변경을 할 경우에 발생되던 가격오류 및 인건비 상승을 ESL을 사용함으로써 가격 오류가 줄어들고, 인건비 절감의 효과도 가져 올 수 있습니다.

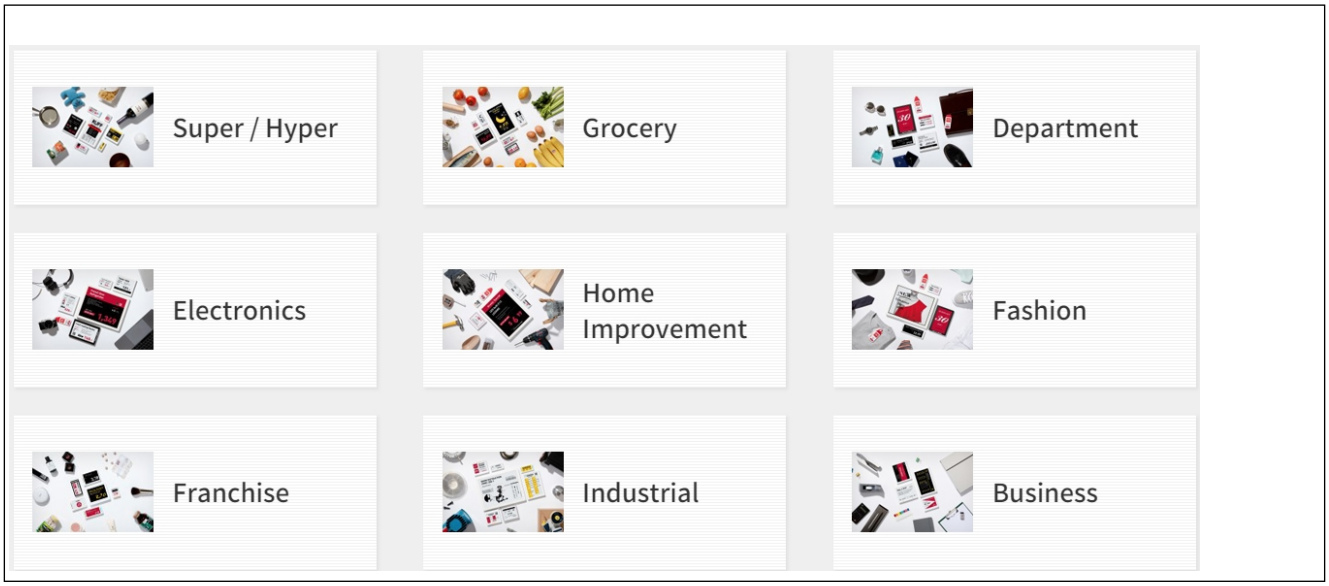
[거래선 별 ESL 설치 도입시 주요 Point]

항목	H/W	속도	Server	개발 능력	생산 능력	설치 경험	유지 보수	가격	Total
Mass Merchandise	5%	15%	20%	10%	5%	5%	10%	30%	100%
Supermarket	5%	15%	20%	10%	5%	5%	10%	30%	100%
Specialty Stores	20%	-	20%	10%	-	20%		30%	100%
Drug Stores	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Hospital	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Factory	-	40%	20%	-	-	-	-	40%	100%
창고	-	40%	20%	-	-	-	-	40%	100%

자료: 회사 자체 자료

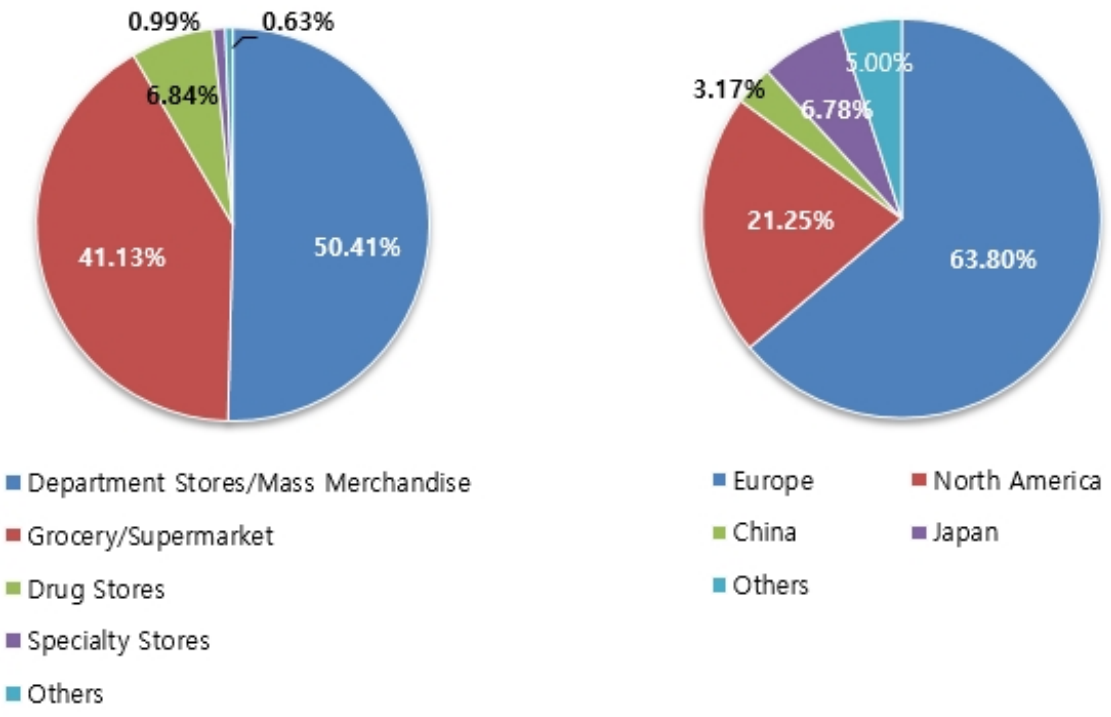
전 세계적인 지속적 인건비 상승 및 고령화에 따른 가용 노동력 감소로 인해 소매 부문에서의 무인화 및 자동화 전환이 빠르게 확대되고 있고, 이는 ESL 시장 성장의 주요 요인 중 하나가 되고 있습니다. 또한 슈퍼마켓이나 대형 마트 외에 스마트팩토리 도입 확산으로 공장에서 대차 이동 정보, 작업 지도서, 창고 재고 관리 등에 ESL의 사용이 확대되고 있습니다. 최근 코로나의 전세계적인 유행으로 인해 언택트 (Untact) 문화가 급속히 확대되고 있어 향후 소매 부문에서의 ESL 도입 확대와 함께 스마트오피스, 스마트팩토리의 증가에 따른 추가적인 시장 확대가 예상되고 있습니다.

[당사 ESL이 적용된 산업의 확대]



국내의 경우 주 52시간제 시행과 최저임금인상에 선제적으로 대응하려는 유통업체들이 지난해 1월부터 전자가격표시기 도입을 본격화하기 시작하였습니다. 해외의 경우 유럽은 대형매장들이 많고 잘못된 가격 표시의 경우 벌금이 부과되는 규제로 이미 1여년 전부터 채용이 시작되었고 많이 보편화 되어있습니다. 미주, 일본도 역시 지난해부터 신규 도입이 진행되고 있어 가파른 성장세를 보여주고 있습니다.

[Global ESL 시장 현황] [지역별 ESL 시장 현황]



global ESL 시장현황

자료: QYR ELectronic Shelf Label (ESL) Research Center, Aug 2016

ESL 산업은 IT 장비를 비롯한 유무형 자산 등에 기반한 설비 투자와 밀접한 관련이 있습니다. 일반적으로 기업들은 IT 투자에 대해 영업 활동에 대한 보조 수단으로 인식하는 경향이 있고, 채용 주기가 기업의 실적 및 이에 따른 의사 결정에 따라 변동되는 경향이 많습니다. 하지만 근래에는 정보화 투자가 기업 경쟁력 제고를 위한 중요한 전략적 수단으로 인식됨에 따라 경기 변동에의 민감도는 점차 낮아지는 추세를 보이고 있습니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 경기침체의 지속으로 주 수요자인 기업들이 IT투자를 보류하는 경우 동사 ESL 사업에 부정적인 영향이 있을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

마. 산업 내 경쟁 심화에 따른 위험

SMPS 산업은 고객사와 제품개발 초기부터 공동 개발하여 완성품과 SMPS의 동작 특성을 매칭하여

출시하게 되는 Guest engineering 분야 위주로 발달되어 있습니다. 따라서, 당사 및 경쟁회사를 포함한 소수 업체만이 전방의 글로벌 IT 업체를 중심으로 성장하였습니다. ESL 산업의 경우에도 기술적 난이도 및 초기 대규모 투자 등으로 소수의 대형 업체 들이 대부분의 시장점유율을 차지하고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이러한 **대형 전기전자업체 위주의 시장 구조는 시장 진입장벽으로 작용하는 측면이 존재하나, 납기 대응 능력을 확보하지 못하고 연구개발이 지체되는 경우, 원가경쟁력에서 뒤쳐지는 경우, 산업의 경쟁구도가 변화로 인하여 경쟁력이 약화될 경우 점유율이 하락하여 매출액을 확보하지 못할 위험이 존재합니다.**

국내 SMPS 산업은 1990년 이후 삼성전자와 LG전자 등 글로벌 IT 업체들을 필두로 전방 산업의 성장과 함께 본격적인 발전이 시작되며, 이들 전방산업이 다양한 국내 후방산업을 견인하게 되었습니다. 현재 국내 시장에는 100여개의 SMPS 제조업체가 다양한 IT 업체 등에 제품을 공급하고 있는 것으로 파악되나, 이들 중 기술축적 및 대외 경쟁력을 갖추어 동사와 같이 삼성전자, LG전자 등의 국내 유수 IT 업체를 주 매출처로 하는 1차 벤더는 10개 이내의 소수 업체에 불과한 것으로 추정됩니다.

이러한 대형 전기·전자업체의 1차 벤더 위주 시장 구조는 타 업체에게 시장 진입장벽으로 작용하여 기존의 협력사들이 수요처와 장기간 긴밀한 공동 기술개발 및 협력관계를 유지하고, 안정적인 수요를 예측할 수 있는 바탕이 되고 있습니다. 하지만, 동제품의 기술적인 진입장벽이 여타 IT 부품 산업 대비 절대적으로 높다고 볼 수 없으며, 주요 벤더 사이의 기술적 간격이 크지 않은 바, 예상치 못한 요인에 따라 기존의 경쟁사 또는 신규 경쟁사의 점유율이 상승할 수 있는 위험이 존재합니다.

동사의 주요 고객처인 삼성전자에 SMPS를 납품하는 주요 업체는 동사를 포함하여 한솔테크닉스, 동양이엔피, 파워넷 등 4개사로 구성되어 있으며, LG전자의 경우 LG이노텍, 유양디앤유, 우성엠엔피 등의 업체가 고객처가 사용하는 SMPS 물량의 98%이상을 10년 이상 안정적으로 공급하고 있어, 신규 경쟁자 또는 기존 경쟁사의 기술 발전 및 가격 경쟁에 따른 급격한 점유율 하락이 발생할 가능성은 제한적인 것으로 판단됩니다.

ESL 산업의 경우에도 기술적 난이도 및 초기 대규모 투자 등으로 소수의 대형 업체 들이 대부분의 시장점유율을 차지하고 있는 모습을 보이고 있습니다. 국내에서는 동사를 포함한 2~3개 업체가 있으며 전세계적으로도 10여개 업체가 있습니다. 그리고 이중 Top Tier 3개사 (SES-Imago, Pricer, 솔루엠)가 전체 규모의 70%이상을 공급하고 있는 상황입니다.

그럼에도 불구하고, 향후 SMPS 및 ESL 산업의 수요처가 확대됨에 따라 신규 업체들의 진입이 증가할 수 있으며, 산업의 경쟁 구도가 업체들간의 단가 인하 등 출혈 경쟁으로 이어질 가능성이 존재합니다. 또한, SMPS의 전방 산업은 제품 Life Cycle이 빠르게 변화하는 특성을 갖고 있으며, 유통시장의 경우 클라우드, AI, 5G, 빅데이터 등 다양한 IT인프라의 개발 및 보급에 따라 급격하게 변화하고 있는 추세입니다. 빠르게 변화하는 트렌드 및 제품 Life Cycle에 대응할 수 있는 납기 대응 능력을 확보하지 못하고 연구개발이 지체되는 경우, 경쟁력 약화에 따른 점유율 하락이 불가피할 것으로 전망됩니다.

이와 같이 산업 원가경쟁이 가열되거나, 신규 업체의 진입이 가속화 되는 경우, 또는 신규 기술과 관련한 연구개발에서 뒤쳐지는 경우, 동사의 경영 실적에 부정적인 영향이 있을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 제품 라이프사이클 단축에 따른 위험

전자제품의 다기능화와 다양한 신개념 제품의 출시 기간이 짧아짐에 따라 전방 전자기기 업체의 주문형 생산량과 니즈 변화가 빠른 주기로 이루어지는 특징을 갖고 있습니다. 따라서 **SMPS 및 3in1 보드 업체에 대한 납기 능력, 제품 개발 능력 및 속도가 더욱 중요해지고 있으며, 전방 고객처의 변화하는 요구에 빠르고 정확하게 대응하지 못할 경우 고객처와의 관계 악화 및 제품 미수주로 인하여 경영 실적이 악화될 위험이 존재합니다.**

당사의 주요 제품 중 파워 및 3in1보드의 적용 제품(TV, 스마트폰)은 소비자의 선호도 및 트렌드가 빠르게 변화하는 특징을 갖고 있으며, 후방 부품 제조업체는 이러한 짧은 제품 라이프사이클 주기에 대응할 수 있는 납기 대응능력을 확보하는 것이 필수적인 요소입니다. 최근들어 전자제품의 다기능화와 다양한 신개념 제품의 출시 기간이 더욱 짧아지고 있으며, 전방업체의 주문형 생산량과 니즈 변화가 후방 산업에 미치는 영향이 더욱 커지고 있습니다. 따라서 SMPS 업체가 변화하는 전방산업의 트렌드 및 제품 수요에 적절히 대응하지 못할 경우 기존 수요는 시간이 지남에 따른 수요 축소가 불가피함에 따라 매출이 감소할 수 있으며, 나아가 고객처와의 신뢰 관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 수요기업의 제품 개발 초기 단계부터 게스트 엔지니어로 참여하여 완성품 기기 특성에 부합하는 제품을 개발 및 생산하고 있으며, 거래처를 다변화 하는 한편, 고사양 제품 개발 및 다양한 신제품 개발을 통한 제품 포트폴리오 다각화 노력을 계속하고 있습니다. 하지만, 연구 개발 결과가 당사의 기존 예상과 달리 제품 양산으로 이어지지 않거나, 잘못된 수요 예측을 통해 수요에 적절히 대응하지 못할 시 당사의 경영 실적에 부정적인 영향이 있을 수 있다는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

2. 회사위험

가. 매출처 편중 관련 위험

당사는 국내외 주요 전자기기 제품 제조업체의 주요 벤더로서 Power와 3in1 Board 제품 등을 지속적으로 납품하며 안정적인 거래 기반을 확보하였습니다. 특히, 당사는 삼성전자 등 글로벌 대기업과의 지속적인 거래를 통한 안정적 매출처를 확보했다는 점은 긍정적으로 볼 수 있으나, 2020년 3분기 연결 기준 매출액의 70% 이상을 특정 업체에 공급하는 등 매출처 편중에 따른 위험 역시 상존합니다. **3in1 Board 매출처 확대 및 ESL사업 확장에 따라 특정 매출처에 대한 편중 위험은 감소할 것으로 판단되나, 특정 매출처에 대한 집중에 따라 벤더 수 조정 등에 따른 납품 물량 축소 또는 매출처 단절 등이 발생하거나, 주 거래처의 매출 및 영업성과가 부진할 경우 당사의 실적 및 경영 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사의 주요 매출처는 삼성전자 및 해외 계열사로, 2020년 3분기 연결 기준 매출액의 70% 이상을 차지하고 있습니다. 전원공급장치는 안전성 검증을 위해 많은 노력이 필요한 제품으로 전방 업체와의 안정적인 협력 관계 유지가 필수적입니다. 따라서, 삼성그룹과의 지속적인 거래를 통한 안정적인 매출처를 확보하였다는 측면에서 긍정적인 부분이 있으나, 매출처 편중에 따른 위험 역시 존재합니다.

[매출처별 매출액 추이]

(단위: 백만원)

구분	2020년 3분기		2019년		2018년		2017년	
	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
삼성전자	579,837	71.4%	644,248	70.5%	589,735	83.1%	438,472	80.2%
그외	232,261	28.6%	269,359	29.5%	119,614	16.9%	108,362	19.8%
합계	812,098	100.0%	913,607	100.0%	709,349	100.0%	546,834	100.0%

주1) 연결재무제표 기준

당사의 특정 고객처에 대한 매출의존도는 높으나, 오랜 기간 안정적인 협력 관계를 지속하고 있는 점, 타사 대비 가격 경쟁력 및 현지 생산 공장을 통한 납기 대응 능력을 확보하였다는 점, 주요 매출처가 글로벌 기업으로 신용 위험이 매우 제한적인 점 및 동 고객처 내 동사 제품 포트폴리오를 지속적으로 확대하고 있는 점 등을 비추어 볼 때 매출처 편향에 따른 손익 악화 위험은 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한, 3in1 Board의 경우 당사의 타사 대비 우월한 기술력으로 인해 현재 국내 대기업은 물론 중국 업체들로부터 공급 문의가 지속되고 있습니다. 당사의 기술은 여러 층의 기판에 필요한 공정을 한 개의 기판에 합치는 기술이기 때문에 타사 기술 대비 원가절감이 특히 용이합니다. 향후 당사의 상품 공급을 국내 대기업 및 중국 업체로 확대할 경우, 현재 매출처 편중으로 인한 위험은 감소할 것으로 판단됩니다.

매출 품목 기준 Power 및 3in1 Board에 편중되어 있는 매출은 당사 ESL 사업 및 수주 확대에 따라 다변화 될 것으로 판단됩니다. 연결재무제표 기준 2017년 매출 약 134억원에서 2019년 매출 약 1,205억원으로 연평균 62.8%의 성장률을 기록하고 있으며, 최근 유럽 지역의 1, 2위 리테일 업체 수주에 따라 향후 매출의 비약적 신장이 예상됩니다. 당사의 ESL 사업은 설계, 제조 등 하드웨어 뿐만 아니라 통신, 서버프로그래밍 등 소프트웨어 개발도 진행되어 ESL Value-Chain 전체를 보유하고 있기 때문에 고객사의 다양한 요구사항을 충족할 수 있고, 이와 같은 상대적 우위를 바탕으로 시장 내 입지 및 점유율을 점차 확대 해 나아갈 예정입니다.

[매출 유형 및 품목 별 비중 추이]

(단위: 백만원)

매출유형	품 목	2020년 3분기		2019년		2018년		2017년	
제품	Power	316,398	39.0%	448,273	49.1%	366,356	51.6%	423,510	77.4%
	3in1 Board	373,008	45.9%	297,774	32.6%	217,111	30.6%	13,366	2.4%
	ESL	81,895	10.1%	120,478	13.2%	72,635	10.2%	45,431	8.3%
	기타제품	27,619	3.4%	31,185	3.4%	46,041	6.5%	52,290	9.6%
기타	원자재	13,177	1.6%	15,896	1.7%	7,205	1.0%	12,237	2.2%
합 계		812,098	100.0%	913,607	100.0%	709,349	100.0%	546,834	100.0%

주1) 연결재무제표 기준

주2) 기타제품은 Tuner, IoT, CE-WiFi 이며, 기타매출은 원자재 개별 및 완제품을 조립할 수 있는 원자재 Kit상태로 판매하는 제품입니다.

그러나, 예기치 못한 상황이 발생하여 벤더 수 조정 등에 따른 납품 물량 축소 또는 매출처 단절 등이 발생하거나, 주 거래처의 매출 및 영업성과가 부진할 경우 후방 부품 업체 제품에 대한 구매 중단 및 매출 감소 등의 사유가 발생할 수 있어 영업에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. 분기별 계절성 위험

당사 제품의 최종 매출처는 연말 및 주요 이벤트가 몰려있는 4분기에 판매가 증가하는 모습을 보이고 있습니다. 따라서, 전자부품을 생산하는 당사는 사업구조 상 2분기 및 3분기에 매출이 집중되는 계절성을 띄고 있습니다. 이러한 **매출의 계절적인 특성에도 불구하고 국내외 시장여건의 변동 등의 사유로 매출 실적이 기대보다 저조하게 이뤄질 위험이 존재하며, 이 경우 재고자산 증가 등에 기인하여 당사의 재무 유동성이 악화될 위험이 존재합니다.**

당사의 2019년 매출을 살펴보면 3분기에는 2,921억원으로 연중 매출액이 가장 높고, 4분기에는 1,784억원으로 가장 낮아 분기별로 매출의 차이가 있어 계절적 특성이 존재한다고 볼 수 있습니다.

[분기별 매출액 추이]

(단위: 백만원)

구분	1분기	2분기	3분기	4분기	합계
2017년	129,972	126,494	166,151	124,217	546,834
2018년	124,929	134,379	233,813	216,228	709,349
2019년	202,289	242,387	294,087	174,844	913,607
2020년	181,413	271,579	359,106	-	812,098

주1) 연결재무제표 기준

제품별로 살펴보면 Power와 3in1 Board 제품은 고객사 발주에 따라 제품 납품이 이뤄지는 시점은 소매 매출 시점 대비 2개월 정도 선행하기 때문에 3분기에 매출이 증가하고, 1분기와 4분기에는 매출이 감소하는 특성을 보이고 있습니다.

ESL은 2~3년 중장기 계약이 많은 산업으로 타 산업에 비해 계절적 변동요인에 따른 민감도 정도가 매우 둔한 편입니다. 다만 유럽의 경우 7,8월은 대부분 장기 휴가를 들어가서 3분기 매출실적이 감소 되는 경향이 있으나 사업 전반에 커다란 영향을 미칠 수준은 아닙니다.

[분기별 매입액 추이]

(단위: 백만원)

구분	1분기	2분기	3분기	4분기	합계
2017년	110,593	111,223	141,856	117,555	481,227
2018년	109,872	117,326	209,860	193,701	630,759
2019년	171,768	206,141	240,731	145,787	764,427
2020년	146,836	232,353	309,594	-	688,783

주1) 연결재무제표 기준

당사 매출 대부분을 차지하는 Power 및 3in1 Board 수요의 계절적 요인에 따라 11, 12월

추수감사절, 크리스마스 등 연말 시즌의 TV 수요를 대비해 2개월 정도 선행하는 제조 공정 특성상 3분기에 공급이 증가하고 1, 4분기에 수요 감소 조정이 발생합니다. 이러한 매출의 계절성으로 인해 당사의 매입액 역시 통상적으로 3분기에 집중되는 경향을 보이고 있습니다. 3분기 매입액은 2017년 1,419억원, 2018년 2,099억원, 2019년 2,407억원으로 연중 가장 높은 비중을 나타내고 있습니다.

상기와 같이 당사의 사업구조 특성 상 계절성에 따라 분기별 실적이 왜곡될 수 있는 가능성이 있습니다. 또한, 계절적인 특성을 잘못 예측하여 매출 실적이 기대보다 저조 할 경우 재고자산의 증가 등으로 인하여 유동성이 악화될 위험이 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

다. 환율 변동 및 파생상품 관련 위험

당사의 매출액 중 수출이 차지하는 비중은 2020년 3분기 기준 97% 이상이며, 해외 매출처로부터 대금결제를 상당 부분 달러화(USD), 유로화(EUR) 등의 통화를 사용하고 있어 외화 매출채권이 환위험에 노출되어 있습니다. **당사는 선물환 거래 계약, 자금 스케쥴 및 지급시기 조절 등 내외부적인 방법을 통하여 환차손익을 최소화하는 전략을 펼치고 있으나, 추후 급격한 환율의 변동 시 동사의 손익에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 위험이 있습니다.**

당사의 매출액 중 수출이 차지하는 비중은 2020년 3분기 기준 97% 이상이며, 해외 매출처로부터 대금결제를 상당 부분 달러화로 지급받고 있습니다. 당사의 경우 대부분의 매출이 삼성전자 및 해외 계열사에 발생하고 있는데, 특히 당사의 중국, 베트남 등 현지 생산 법인을 통해 해외 계열사에 대한 직접 납품이 가능한 장점에 따라 매출이 해외 계열사에 집중되고 있습니다. 이에 따라 당사의 손익이 영업과 무관한 외화 가치변동에 따라 손익이 변동될 위험이 존재하며, 이러한 위험성은 당사 수출 비중이확대될 경우 증대될 것으로 예상됩니다.

[내수/수출 매출 실적 추이(2017년~2020년 3분기)]

(단위: 백만원)

매출유형	구분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
제품	내수	21,264	37,242	31,293	29,012
	수출	774,571	865,612	668,978	509,871
	소계	795,835	902,854	700,271	538,883
상품 (주2)	내수	-	-	-	-
	수출	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-
기타	내수	70	65	33	9
	수출	16,193	10,688	9,044	7,942
	소계	16,263	10,753	9,077	7,951
합계	내수	21,334	37,307	31,326	29,021
	수출	790,764	876,300	678,022	517,813
	소계	812,098	913,607	709,348	546,834

주1) 연결재무제표 기준

주2) 연결 기준 매출의 경우 전량 제품 매출 혹은 기타 매출(상품매출 없음)

당사는 보유하고 있는 외화성 자산, 부채로 인해 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다.

[외화 자산 및 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기		2019년		2018년	
	자산	부채	자산	부채	자산	부채

USD	167,936	229,949	97,136	92,717	76,958	103,754
EUR	5,611	-	1,351	16	32,892	11,306
JPY	9	66	9	42	517	128
HKD	-	529	-	352	-	615
합 계	173,555	230,543	98,495	91,127	110,367	115,804

주) 연결재무제표 기준

[외화 관련 손익 현황]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기	2019년	2018년
외환차익	13,951	23,797	9,721
외화환산이익	2,831	3,190	2,493
외환차손	(13,572)	(23,209)	(12,388)
외화환산손실	(3,971)	(2,311)	(5,345)
합 계	(761)	1,467	(5,519)

주) 연결재무제표 기준

2020년 3분기 검토보고서, 2019년, 2018년 감사보고서 및 당사자료에 의하면 다른 모든 변수가 일정하고 외화에 대한 기능통화의 환율이 5% 변동할 경우, 회사의 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

[환위험에 대한 민감도]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기		2019년		2018년	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(3,101)	3,101	221	(221)	(1,340)	1,340
EUR	281	(281)	67	(67)	1,079	(1,079)
JPY	(3)	3	(2)	2	19	(19)
HKD	(26)	3	(18)	18	(31)	31
합 계	(2,849)	2,849	268	(268)	(272)	272

주) 연결재무제표 기준

당사는 상기와 같이 환율변동에 따른 경영성과의 변동을 최소화 하기 위하여 내부적 관리방법과 외부적 관리방법을 다양하게 적용하고 있습니다. 내부적 관리방법으로는 외화자금 유출 유입의 통화, 결제일을 매칭(Matching) 하여 환위험을 관리하고 있고, 외부적 관리로는 선물환 거래를 진행하고 있습니다. 당사는 일반적으로 선물환 매입초과(Long) 포지션이며, 환리스크 발생 시 동 포지션 매도를 통해 위험 관리를 하고 있습니다.

당사의 주요 납품처들은 대부분 해외에 위치하고 있으며, 향후 회사의 외형 성장에 따라 외화 매출채권 및 매입채무의 경우 지속적으로 상승할 것으로 예상됩니다. 당사는 현재 내부적 관리 및 외부적 관리를 통해 환헷지 전략을 수행하고 있으나, 환율 변동이 크게 발생할 경우 당사의 손익에 환율변동이 부정적인 영향을 끼칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. 매출채권 관련 위험

당사는 2017년 이후 외형성장에 따라 매출채권 또한 증가하는 모습을 보이고 있습니다. (**연결재무제표 기준** 매출액 2017년 5,698억원, 2018년 7,093억원, 2019년 9,136억원, 2020년 3분기 8,121억원 및 매출채권**(충당금 차감전 총액 기준)** 2017년 624억원, 2018년 763억원, 2019년 774억원, 2020년 3분기 1,805억원) 당사는 거래상대방의 과거 채무불이행 경험 및 현재의 재무상태 분석에 근거하여 결정된 미회수 추정금액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. **당사는 글로벌 대기업인 삼성전자가 주 매출처로 매출채권에 대한 미회수 가능성은 제한적이나, 대내외적인 시장환경 변화에 따라 채권의 회수가 원활하지 않을 경우 당사의 재무상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 2017년 이후 3in1 Board 및 ESL 부문의 성장에 힘입어 매출이 증가하였으며, 이에 따라 당사가 보유하고 있는 매출채권 또한 증가하는 모습을 보였습니다. 대손충당금 차감전 총액 기준으로 당사의 매출채권은 연결재무제표 기준 2017년 624억원에서 2020년 3분기말 1,805억원으로 증가하였습니다.

[매출채권 및 대손충당금 현황]

(단위 : 백만원)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
매출채권	180,497	77,423	76,343	62,437
(대손충당금)	(304)	(256)	(306)	(22)
매출채권(순액)	180,193	77,167	76,037	62,415
충당금 설정률	0.17%	0.33%	0.40%	0.04%

주1) 연결재무제표 기준

2018년부터 2020년 3분기까지의 매출액 증가율은 각 29.72%, 28.80%, 18.52%이며 매출채권 증가율 또한 22.27%, 1.42%, 133.13%를 보이며 지속적인 성장세를 시현하였습니다. 2020년 3분기 매출채권의 급격한 증가는 글로벌 TV 시장 성장에 따른 일시적 수요 대응에 의한 것으로 사료됩니다. 한편, 당사의 Power 및 3in1 Board 제품은 수요의 계절적 요인에 따라 11, 12월 추수감사절, 크리스마스 등 연말 시즌의 TV 수요를 대비해 2개월 정도 선행하는 제조 공정 특성상 3분기에 공급이 증가하고 1, 4분기에 수요 감소 조정이 발생합니다. 이에, 2020년 3분기 매출액은 전년 동기 대비 22.11% 증가하였으며, 연환산 매출액은 18.52% 성장한 바 있습니다.

[매출액, 매출채권 규모 및 증가율]

(단위: 백만원, 회)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년	2016년
매출액	812,098	913,607	709,349	546,834	569,773
매출채권 (대손충당금 차감전)	180,497	77,423	76,343	62,437	78,006
매출액증가율 주2)	18.52%	28.80%	29.72%	(4.03%)	221.37%

매출채권증가율 주3)	133.13%	1.42%	22.27%	(19.96%)	(20.14%)
매출채권회전율 주4)	8.40	11.88	10.22	7.79	6.49

주1) 연결재무제표 기준

주2) 매출액증가율 = (당기 매출액 - 전기 매출액)/전기 매출액 * 100
2020년 3분기 매출액증가율은 연환산 기준

주3) 매출채권증가율 = (당기 매출채권 - 전기 매출채권)/전기 매출채권 * 100

주4) 매출채권회전율 = 당기 매출액 / {(당기 매출채권 + 전기 매출채권) / 2}

당사는 거래상대방의 과거 채무불이행 경험 및 현재의 재무상태 분석에 근거하여 결정된 미회수 추정금액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 매출채권 연령분석 결과를 토대로 회수기일 경과 채권, 사고채권 및 과거의 경험율 대손예상액을 산정하고 대손충당금 잔액과 비교하여 양자의 차액만큼 대손충당금 계정에 추가하거나 환입하는 방법으로 처리하고 있으며, 해외법인에 대한 채권은 해외법인의 자본잠식 부분만큼은 회수가능성이 없다고 보아 매출채권 대비 자본잠식 비율을 대손충당금 설정율로 적용하고 있습니다.

※ 대손충당금 설정기준
① 매월별 채권 연령분석자료를 산출하여 월별 채권 잔액 중 연체 월수별로 입력
② 회사 채권 정책적으로 무연체채권은 발생월 ~ 3개월까지의 채권을 정상채권으로 판단하고 있으며, 이에 따라 무연체채권은 0개월 ~ 3개월 채권을 의미함.
③ 발생 후(매월 채권은 월말에 발생한다고 가정) 180일(정상채권을 지나 연체후 3개월경과)을 초과한 채권에 대해서는 명백한 반증이 없는 한 채무불이행으로 간주하여 대손충당금 100% 설정
④ 정상채권 이후 연체채권은 월별 대손충당금 산정

[2020년 3분기 경과기간별 매출채권및기타채권 연령분석]

(단위 : 백만원)

구 분		만기미도래	30일 이내	30일 초과 90일 이내	90일 초과	계
금액	일반	182,652	5,170	196	2,627	190,645
	특수관계자	1,619	-	-	-	1,619
	계	184,271	5,170	196	2,627	192,264
특관자 구성비율		0.88%	0.00%	0.00%	0.00%	0.84%

주1) 연결재무제표 기준

당사 대손충당금 설정 정책 상 2020년 3분기말 연결 기준 매출채권 중 연체채권(90일 초과)은 26억원이며 전체 매출채권 대비 비중은 1.4%에 불과합니다. 상기와 같이 당사의 매출채권 건전성은 양호한 수준으로 유지되고 있다고 판단됨에도 불구하고, 매출채권의 비중이 대부분 삼성전자 및 해외계열사 향으로 높은 집중도에 따라 결제기일 및 지금조건 등의 변경 사유가 발생 시 매출채권 회전율에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사의 매출액 대비 대손충당금 설정률은 2020년 3분기말 기준 0.17% 수준입니다. 당사는

글로벌 대기업인 삼성전자를 주요 매출처로 하고 있는 만큼 매출채권의 미회수 가능성은 제한적이나, 향후 대내외적인 시장변화로 인한 고객사의 실적 추이에 따라 회수 가능성에 변동이 발생할 수 있으며 채권 회수가 원활하게 이루어지지 않을 경우 당사의 현금흐름 및 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

마. 우발채무 관련 위험

신고서 제출일 현재 당사가 부담하고 있는 우발채무는 단기간에 현실화되어 당사의 재무구조에 부정적인 영향을 미칠만한 변동을 가져오지는 않을 것이라 판단됩니다. 그러나 **향후 우발채무의 현실화에 따라 당사의 재무안정성 및 경영실적에 직・간접적으로 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자 여러분들께서는 이점 각별히 주의하시기 바랍니다.**

2020년 3분기말 기준 동사의 채무보증 및 담보제공 내역은 다음과 같습니다. 동사는자회사 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS, SoluM VINA 및 SoluM Europe에대해 총 10건의 채무보증을 제공하고 있으며, 총 잔액은 5,887억원입니다. 담보제공은 총 4건 264억원을 인식하고 있습니다. 동사는 2018년 이후 꾸준한 재무구조 개선진행 중이며 현재 부담 중인 우발채무는 단기간에 현실화될 가능성이 낮습니다. 따라서 우발채무로 인한 재무안정성 악화 위험은 낮은 것으로 판단됩니다.

[2020년 3분기말 담보제공]

(단위: 백만원)

담보권자	담보제공자산	장부가액	설정금액	관련 차입금액
KDB산업은행	특허권	13	12,000	12,000
	기계장치	201		
	토지및건물	13,086	1,500	
(주)우리은행	토지및건물	13,086	14,400	8,000
합 계		26,387	27,900	20,000

주1) 별도재무제표 기준

증권신고서 제출일 기준 현재, 견질 또는 담보용 어음・수표 및 채무인수약정은 없습니다. 그러나 향후 당사가 사업을 영위하는 과정에서 견질 또는 담보용 어음・수표 및 채무인수약정이 발생할 수 있습니다.

위와 같은 우발채무 현실화 및 시장의 부정적 평가 여부 등에 대해서는 정확한 예측이 어려우나, 향후 우발채무의 현실화에 따라 당사의 재무안정성 및 경영실적에 직・간접적으로 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

바. 수익성 관련 위험

당사는 연결재무제표 기준 2018년까지 영업적자를 지속하였으나, 최근 3개 사업연도 간 지속적인 매출액 신장을 기록하였습니다. 2017년 5,468억원에서 2019년 9,136억원으로 연평균 29.3% 증가하였으며, 3in1 Board 부문과 ESL 부문의 매출 증가와 비용 측면에서 운송비 및 판매관리비 감소에 기인하여 2019년부터 영업이익이 흑자 전환 되었습니다. **당사 외형 성장으로 이익의 증가와 판관비의 효율적 관리로 향후 수익성은 점차 개선될 것으로 판단되나, 전방산업의 침체 혹은 당사의 사업계획이 차질을 빚거나 예기치 못한 영업환경 변화로 인하여 수익성이 악화될 위험이 존재합니다.**

당사는 최근 3개 사업연도 간 지속적인 매출액 신장을 기록하였습니다. 연결재무제표 기준 2017년 5,468억원에서 2019년 9,136억원으로 연평균 29.3% 수준으로 매출이 증가하였으며, 이는 3in1 Board 부문 및 ESL 부문의 성장에서 비롯되었습니다. 3in1 Board 시장의 경우, TV 패널 대형화 및 삼성전자 TV 내 3in1 Board 장착 확대 등으로 관련 시장규모는 2017년 133억원에서 2019년 3,100억까지 급증하였으며, 삼성전자 TV 내 3in1 Board 대부분을 공급하는 당사의 매출 성장으로 이어졌습니다. ESL 부문의 경우, 전세계적으로 급격한 성장세를 보이고 있으며 2016년 4억 6천만 달러에서 2025년까지 21억 달러로 연평균 19% 수준으로 성장할 것으로 예상하고 있습니다. 지역별로는 유럽과 미주 지역의 성장세가 가장 높은 편으로 예측되고 있으며 이는 동사가 마케팅을 집중하는 지역과도 일치하고 있어 당사 매출에도 긍정적으로 작용할 예정입니다.

당사의 최근 3사업연도 손익현황은 다음과 같습니다.

[수익성 관련 지표 추이]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기		2019년		2018년		2017년	
	금액	비율	금액	비율	금액	비율	금액	비율
매출액	812,098	100.0%	913,607	100.0%	709,349	100.0%	546,834	100.0%
매출원가	688,783	84.8%	764,427	83.7%	630,759	88.9%	481,227	88.0%
매출총이익	123,315	15.2%	149,180	16.3%	78,590	11.1%	65,607	12.0%
매출총이익률	**15.2%**		**16.3%**		**11.1%**		**12.0%**	
판매비와관리비	77,549	9.5%	97,864	10.7%	87,990	12.4%	84,246	15.4%
영업이익	45,766	5.6%	51,316	5.6%	(9,400)	-1.3%	(18,639)	-3.4%
영업이익률	**5.6%**		**5.6%**		**-1.3%**		**-3.4%**	
금융수익	900	0.1%	1,179	0.1%	3,880	0.5%	510	0.1%
금융원가	6,573	0.8%	12,892	1.4%	8,672	1.2%	5,053	0.9%
기타수익	19,241	2.4%	28,296	3.1%	17,994	2.5%	11,632	2.1%
기타비용	20,936	2.6%	26,983	3.0%	24,956	3.5%	13,511	2.5%
법인세비용차감전순이익(손실)	38,398	4.7%	40,260	4.4%	(21,159)	-3.0%	(25,062)	-4.6%
법인세비용	4,441	0.5%	1,777	0.2%	(4,183)	-0.6%	(4,203)	-0.8%
당기순이익(손실)	33,957	4.2%	38,483	4.2%	(16,976)	-2.4%	(20,859)	-3.8%
당기순이익률	**4.2%**		**4.2%**		**-2.4%**		**-3.8%**	
자기자본	115,759		63,170		25,313		41,967	

자기자본순이익률	29.3%	60.9%	-67.1%	-49.7%

주1) 연결재무제표 기준

주2) 비율은 매출액 대비 기준으로 산정

당사의 수익을 살펴보면 2017년과 2018년에는 영업이익, 당기순이익이 적자에서 2019년 흑자로 전환하였습니다. 이는 당사가 2017년 베트남에 진출하여 2018년 2공장까지 투자를 완료하였으나, 초기 생산성이 낮아 이익률이 높지 않았습니다. 그러나 2019년 1분기부터 생산성이 향상되면서 원가율이 개선되었고, 기존 당사의 중국 생산법인 역시 간접 인력에 대하여 구조조정을 하면서 이익율을 개선시킬 수 있었습니다.비용 측면에서 볼 때, 당사는 2019년 항공운송에서 해상운송으로 변경함에 따라 운송비를 감소시켰고, 본사의 인력 감축과 대만, 일본의 판매사무소 철수 등에 따라 판매관리비가 감소되었습니다. 향후에는 적절한 판매비와 관리비 통제가 효율적으로 이뤄질 것으로 판단됩니다.

이와 같이, 당사는 외형의 성장과 더불어 내부적 비용 관리의 효율화로 인해 짧은 기간 내에 수익성을 극대화 할 수 있었습니다. 하지만, 세계경제 혹은 전방산업의 침체로 인해 당사의 판매실적이 부진하거나, 사업계획의 차질, 영업환경의 변화 등 예기치 못한 상황의 변화로 인하여 수익성이 악화될 위험이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

사. 재무구조 악화 관련 위험

당사의 부채비율은 2017년 584%, 2018년 1,270%, 2019년 441%, 2020년 3분기 348%로 업종평균 대비 높은 편이며, 유동비율도 업종평균 대비 낮은 수치로 전반적인 재무안정성은 동업종 대비 열위하나, 2019년 연간 적자에서 탈피하면서 재무구조의 개선 및 안정화가 점진적으로 진행되는 것으로 판단됩니다. **2019년 이후 순이익의 누적 및 공모자금의 유입으로 당사의 재무구조는 개선될 계획이나 당사의 사업계획이 차질을 빚거나 예기치 못한 영업환경 변화로 인하여 재무구조가 악화될 가능성이 있습니다.**

당사는 전반적으로 동업종 대비 재무안전성은 열위한 것으로 파악되나, 2019년 기준연간 영업손실 및 당기순손실에서 탈피하면서 재무구조의 개선 및 안정화가 점진적으로 진행되는 것으로 판단됩니다. 당사는 연결재무제표 기준, 2017년 209억원, 2018년 170억원의 당기순손실을 기록하면서, 자기자본비율이 악화됐으나, 2019년 385억원 당기순이익을 시현하며 흑자 전환에 성공하였습니다.

연결재무제표 기준, 2018년 당사의 부채비율은 1,270%로 2017년 584% 대비 급증하였습니다. 이는 당기순손실로 인한 자본감소 및 운전자금 확보를 위한 전환사채 약 400억원 발행에 기인합니다. 하지만, 당사는 2019년 385억원의 당기순이익을 기록하며 부채비율은 441%로 낮아졌으며, 2020년 3분기 기준 부채비율은 348%를 기록하였습니다.

2019년 기준, 당사의 매출 실적은 2018년 대비 29%로 급격한 성장을 기록하였고, 2020년 3분기말 매출액은 전년 동기대비 733억원, 약 10% 증가하였습니다. 이로 인해 매입대금 지불 등에 필요한 운전자금 소요가 일시적으로 증가하였고, 당사는 단기차입금을 통해 운전자금을 조달하였습니다. 또한 당사는 지속적인 증가가 예상되는 거래처 수요에 대응하기 위해 장납기 자재 등의 선행 확보를 진행하였으며, 이로 인해 재고자산 금액이 증가하였고 해당 대금의 일부를 금융기관 차입금을 통해 조달하였습니다.

[매출액, 단기차입금, 재고자산 추이]

(단위: 백만원)

구분	2020년 3분기	2019년 3분기	증감액
매출액	812,098	738,763	73,335
구분	**2020년 3분기**	**2019년**	**증감액**
단기차입금	113,538	62,688	50,850
재고자산	149,671	85,957	63,714

주1) 연결재무제표 기준

연결재무제표 2020년 3분기말 기준 차입금 총액은 현재 약 143,971백만원으로 차입 목적에 따라 아래와 같이 분류 가능하며, 향후 3년 이내 이익 유보금 등의 자금으로 상환할 예정입니다.

[차입금 상환 계획]

(단위: 백만원)

차입 목적	2020년 3분기말 잔액	상환계획			
		2020년	2021년	2022년	2023년
운전자금	44,433	2,033	31,333	9,033	2,033
수입자금	3,000	-	3,000	-	-
기업시설자금	23,000	4,000	16,000	3,000	-
무역한도금융	2,000	-	2,000	-	-
기술창조우대	3,100	-	3,100	-	-
외화운전자금대출	68,438	4,104	64,333	-	-
합계	143,971	10,138	119,767	12,033	2,033

주1) 연결재무제표 기준

주2) 2020년 3분기말 기준 잔존 차입내역에 대한 상환 계획

주3) 2020년 상환계획은 2020년 3분기 기준 예상치로 변동 될 수 있습니다.

최근 3년간 당사의 유동비율은 2017년 55%, 2018년 59%, 2019년 56%를 기록하였습니다. 2020년 3분기 기준 유동비율은 67%로 2019년 대비 단기유동성은 개선되었습니다.

[재무안정성 지표 추이]

구분	2017년	2018년	2019년		2020년 3분기
			업종평균	솔루엠	
부채비율	584.05%	1,269.68%	31.42%	440.89%	348.06%
차입금의존도	36.20%	47.51%	9.47%	39.53%	31.45%
유동비율	85.34%	106.27%	184.95%	88.67%	106.52%
당좌비율	54.57%	59.11%	152.52%	55.94%	67.25%

주1) 연결재무제표 기준

주2) 업종평균(대기업): '2019년 한국은행 기업경영분석' C26, 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향 및 통신장비 기준

당사는 향후 매출 및 수익의 증대가 예상됨에 따라 재무비율은 지속적으로 개선될 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고, 당사의 사업계획이 차질을 빚거나 예기치 못한 영업환경 변화로 인하여 재무구조가 악화될 가능성이 있으며, 당사의 현금흐름이 향후에도 재무활동에 의존적인 모습을 보일 경우, 부채비율 악화를 유발할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아. 설비투자 관련 위험

2017년 이후 당사는 생산 능력 확보를 위해 지속적으로 설비투자를 집행하고 있으며, 증권신고서 제출일 현재 평균 가동률은 약 70%~80% 수준을 유지하면서 안정적인 생산 능력을 확보하고 있습니다. 당사가 영위하는 SMPS 산업의 특성상 고가 장비 비중이 높지 않고, 신규 생산에 있어 자본적 지출의 규모가 상대적으로 작은 특성을 갖고 있습니다. 증권신고서 제출일 현재 당사는 현재 고객처의 투자 동향에 맞추어 해외 신규 공장 설립을 검토 중이며, 신규 수주 제품에 대한 라인 확충 등으로 추가적인 설비 투자 계획을 갖고 있으며, 신규 설비 투자와 고객처로부터 수주 확대에 따라 매출 및 이익 증대에 기여할 것으로 예상하고 있습니다. 그러나, **예상치 못한 업황 변동으로 인한 생산 능력 부족으로 인하여 추가적인 신규 설비 투자가 필요하거나, 신규 투자 자금이 투입되었으나 이로 인한 매출 기여도가 예상과 달리 저조할 경우, 고정비 증가에 따른 수익성 악화 및 유동성 문제에 직면할 위험이 존재합니다.**

모든 전자제품은 초기 성장국면을 지나 성숙기에 진입하면 제품 단가인하 압력을 받게 됩니다. 따라서, 당사의 제품이 공급되는 대부분의 완성 제품들은 시장이 성숙되는 국면에서는 판매 수량은 증가하나 판매단가의 인하가 급속히 이루어지는 특성이 있습니다. 따라서, 제조업체의 입장에서는 초기 성장국면에서 마진 유지를 위해서는 큰 폭으로 늘어나는 수량에 적절하게 대응하지 못하는 경우, 하락하는 판가를 상쇄시키지 못하게 됩니다.

이러한 산업의 특성상 후방 부품 업체가 대량 생산 능력을 갖추지 못하는 경우 비용 증가 및 납기 능력 부족 등으로 인한 경쟁력이 약화될 위험이 있는 반면, 설비 투자에따른 생산능력 확대에도 불구하고, 수요가 저조하여 가동률이 예상에 미치지 못하거나 매출액에서 발생하는 이익이 감가상각비 등 고정비용을 넘어서지 못하는 경우 수익성이 악화될 위험이 존재합니다.

당사의 생산 능력은 2017년 이후 지속적으로 상승하고 있으며, 가동률은 70% ~ 80% 수준을 유지하며 안정적인 생산 능력을 확보하였습니다. 또한, SMPS 산업의 특성상 고가의 장비 비중이 높지 않고, 신규 생산에 있어 생산 라인 확충 등 별도의 자본적 지출이 소요되지 않습니다. 또한, 제품 개발 단계에서부터 고객사와 생산 능력 등을 공유하고, 라인 가동률을 조절함으로써 적정한 생산 물량 확보 및 적기 투자 집행 시기를 조율하고 있습니다.

[생산설비 생산능력/생산량 및 가동률(2019년)]

제품		사업장	표준생산능력	실제생산량	평균가동률
Power	SMPS	베트남	14,400	9,900	69%
		중국	9,000	6,720	75%
		소계	23,400	16,620	71%
	어댑터	베트남	72,000	56,500	78%
		중국	6,000	5,500	92%
		소계	78,000	62,000	79%
3 in 1		베트남	1,800	-	-
		중국	10,800	5,600	52%
		소계	12,600	5,800	46%
ESL		베트남	27,000	17,900	66%

	중국	-	-	-
	소계	27,000	17,900	66%
합계		141,000	102,320	73%

당사는 제품의 실질적인 생산을 전담하고 있는 자회사를 통해 설비를 확충하고 있으며, 설비 투자에 필요한 자금의 경우 당사로부터의 출자금을 통하여 취득하고 있습니다.

[자회사 출자액 및 유형자산 취득액 비교]

(단위: 백만원)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
베트남 출자액	-	3,581	7,892	6,697
베트남 유형자산 취득액	6,084	15,799	7,006	16,762
중국 출자액	-	-	-	2,183
중국 유형자산 취득액	3,199	3,671	11,175	13,456

주1) 연결재무제표 기준

이와 같이 현재의 생산능력 및 가동률을 유지하는데 있어 당사가 영위하는 사업의 특성상 큰 자본적지출은 필요하지 않으나, 당사는 현재 주요 고객처의 해외 공장 신규 투자 계획 등에 대응하기 위하여 인도 및 멕시코 등지의 생산설비 투자를 추가 집행 예정이며, 약 190억원 수준의 설비투자금액이 소요될 것으로 예상하고 있습니다.

[생산법인 별 설비 신설 매입계획]

(단위: 백만원)

구분	기투자액	2021년 투자 계획					총투자액
		1분기	2분기	3분기	4분기	소계	
인도	2,000	5,000	-	-	-	5,000	7,000
멕시코	3,000	10,000	4,000	-	-	14,000	17,000

이와 같은 생산설비 투자는 수요처의 니즈에 따른 대응 투자로 당사의 매출 및 이익 확대에 기여할 것으로 예상됩니다. 그럼에도 불구하고, 예상치 못한 업황 변동으로 인한 생산 능력 부족으로 인하여 신규 설비 투자가 필요하거나, 신규 투자 자금이 투입되었으나 이로 인한 매출 기여도가 예상과 달리 저조할 경우, 감가상각비 등의 고정비 증가에 따른 당사 실적이 악화되고 설비투자로 인한 유동성이 악화될 위험이 존재합니다.

자. 종속회사 및 관계회사와의 거래 관련 위험

당사는 100% 종속회사인 중국 동관 법인(DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD) 및 베트남 법인(SoluM VINA CO.,LTD)을 통해 제품을 전량 생산 및 납품하고 있으며, 국내 본사는 영업, 구매, 품질관리 및 연구개발 기능 등을 담당하고 있습니다. 해외 판매 법인으로는 유럽 판매 법인(SoluM Europe GmbH)과 미국 판매 법인(SOLUM AMERICA, INC.)이 있으며, 현재 인도 생산법인의 추가 설립을 검토 중에 있습니다. 당사의 제품만을 생산하는 중국, 베트남 자회사의 특성 상 당사의 임가공비 책정 정책 및 설비 투자비 등으로 인한 손익구조의 변동성이 존재하며, 이에 따라 당사로부터의 추가적인 자금 지원을 필요로 할 수 있어 이는 당사 유동성에 부담을 줄 가능성이 있습니다. 또한,**당사는 특수관계자와의 비정상적인 거래 등을 방지하기 위하여 이해관계자와의 거래규정 및 이사회운영규정을 제정하여 비정상적인 거래가 발생하지 않도록 통제, 감독 기능을 강화하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 기 구축한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으며, 각 특수관계자별 이해관계가 상충될 수 있는 위험이 존재합니다.**

당사는 현재 국내외 영업활동을 영위함에 있어 해외 종속회사 6개사 및 해외 관계회사 1개사가 있습니다. 이 중 생산거점은 중국에 있는 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD과 베트남 소재인 SoluM VINA CO.,LTD이 있고, 추가로 인도에 생산법인 설립을 검토 중에 있습니다. 해외 판매 법인은 유럽에 SoluM Europe GmbH와 미국에 SOLUM AMERICA, INC. 각 1개 사가 있습니다.

[종속회사 및 관계회사 현황]

구 분	회사명
비상장사 (6개사, 해외 종속회사)	1. DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD 2. SoluM VINA CO.,LTD 3. SoluM Europe GmbH 4. SOLUM AMERICA, INC. 5. SoluM Technologies India Private Limited 6. SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED
비상장사 (1개사, 해외 관계회사)	1. SoluM(HeFei) Semiconductor CO.,LTD

주1) 별도재무제표 기준

상기 종속/관계회사와 당사는 최근 3사업연도 내에 대여금, 채무보증, 매출/매입 거래, 증권 등 매수/매도, 차입금, 및 자산양수도 거래가 있으며, 내역은 다음과 같습니다.

[대여금 내역]

(단위: 백만원)

회사명	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
SoluM VINA CO.,LTD	11,735	11,578	42,488	25,285
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD	5,868	17,367	28,403	-

주1) 별도재무제표 기준

당사의 해외 종속회사에 대한 대여금 지급은 해외종속법인의 경상적인 영업활동을 위해 부족한 운영자금을 당사가 대여하면서 발생하였으며, 종속회사의 수익 안정화 및 현지여신 전환에 따라 회수할 예정입니다. 2019년말 기준 대여금 총액은 290억원이며, 그 중 단기대여금은 174억원, 장기대여금은 116억원으로 구성됩니다. 해외종속법인 설립 이후 지속적인 설비 투자 및 운영자금 소요로 인해 2018년까지 대여금 규모는 지속적으로 증가하였으나, 2019년 연결실체 기준 흑자전환에 따른 자금확보로 인해 국내 본사에서 일부 대여금을 회수하였고, 2020년 3분기에는 기중 운영자금소요상황에 맞춰 일시적으로 증가하였습니다.

[채무보증 내역]

(단위: 해당 통화 1단위)

회사명	채권자	채무 내용	2020년 3분기		2019년	2018년	2017년
			보증기간	보증금액	보증금액	보증금액	보증금액
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD	HANA BANK GUANGZHOU BRANCH	차입금 및 이자	2020.07.23~ 2021.07.23	USD 6,000K	USD 6,000K	USD 6,000K	USD 9,600K
	KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH	차입금 및 이자	2020.06.09~ 2021.06.08	USD 2,700K	USD 2,700K	USD 3,600K	USD 3,600K
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH	차입금 및 이자	2020.01.03~ 2021.01.02	USD 3,000K	USD 3,000K	-	-
	Citibank(China) Co.,Ltd	차입금 및 이자	-	-	-	-	USD 3,600K
SoluM VINA CO.,LTD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금 및 이자	2020.07.21~ 2021.07.20	USD 5,000K	USD 15,600K	USD 13,868K	USD 26,250K
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금	2020.07.10~ 2021.07.10	USD 2,400K	-	-	-
	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	차입금	2020.08.21~ 2021.08.20	USD 2,400K	USD 2,400K	USD 2,400K	USD 2,400K
	KEB HANA BANK HANOI BRANCH	차입금 및 이자	-	-	USD 6,000K	USD 3,818K	USD 6,000K
	KOREA DEVELOPMENT BANK SINGAPORE BRANCH	차입금 및 이자	-	-	-	-	USD 3,600K
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	차입금 및 이자	2020.11.28~ 2021.11.27	USD 1,000K	USD 1,000K	USD 1,650K	USD 1,650K
	CITIBANK N.A VIETNAM	차입금 및 이자	2020.07.10~ 2021.07.10	USD 30,000K	-	-	USD 6,600K
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	차입금	2020.03.03~ 2021.03.03	USD 7,700K	-	-	-
SOLUM EUROPE GMBH	KB KOOKMIN BANK LONDONBRANCH	차입금 및 이자	2020.06.24~ 2021.07.09	EUR 3,600K	-	-	-
솔루엠제일차유한회사	산은캐피탈 주식회사 외	-	-	-	-	KRW 62,400K	-
합 계				USD60,200K EUR3,600K	USD26,100K	USD23,468K KRW62,400K	USD43,050K

주1) 별도재무제표 기준

상기 대여금 거래 내역 이외에도 종속회사의 경상적인 영업활동을 위해 부족한 운영자금의 원활한 현지 조달을 위한 채무보증 거래 내역이 발생하였으며, 추후 종속회사의 수익 안정화를 통한 재무제표 개선으로 본사의 보증을 해지할 계획입니다.

[매출 거래 내역]

(단위: 백만원)

회사명	2020년 3분기말 채권 잔액	2019년	2018년	2017년
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	3,519	3,151	5,261	10,352
SoluM Vina CO., LTD	7,387	21,192	8,528	5,911
SoluM Europe GmbH	18,913	74,149	120,736	38,204
SOLUM AMERICA, INC.	2,498	51,595	14,286	-
SOLUM INDIA HIGHTECHPRIVATE LIMITED	212	-	-	-
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	1,619	-	-	-

주1) 별도재무제표 기준

[매입 거래 내역]

(단위: 백만원)

회사명	2020년 3분기말 채무 잔액	2019년	2018년	2017년
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	46,646	210,529	194,648	141,172
SoluM Vina CO., LTD	43,985	213,976	132,619	49,274

주1) 별도재무제표 기준

[증권 등 매수/매도 내역]

(단위: 백만원)

성 명 (법인명)	종류	발행인	액면 금액	2020년 3분기		2019년		2018년		2017년	
				매수	매도	매수	매도	매수	매도	매수	매도
㈜솔루엠	주식	SoluM(HeFei) Semiconductor	897	-	-	-	-	897	-	-	-

주1) 별도재무제표 기준

당사는 2018년 12월 당사가 직접 개발하여 당사 제품에만 사용되는 반도체(IC) 제품을 중국

시장에 확대 판매할 목적으로 중국의 반도체 패키지 전문회사와 합작회사를 설립하였습니다. 현재 당사의 지분율은 16%로 합작 상대회사는 Jiangsu Gelite Electronics입니다.

[자산 양수도 내역]

(단위: 천USD)

성 명	자산 양수도 내역					비 고
	목적물	양수도 목적	양수도 일자	양수가액	양도가액	
SoluM(HeFei) Semiconductor CO., LTD	지식재산권	사업구조조정	2018-12-26	-	27,000	-

이와 같이, 당사는 경상적인 사업의 수행 및 확장을 위해 관계회사와 정상적인 거래를 하고 있습니다. 또한, 당사는 발생 가능한 관계회사와의 비정상적인 거래 등을 방지하기 위하여 이해관계자와의 거래규정 및 이사회운영규정을 제정하여, 회사의 경영활동상 의사결정 및 집행에 있어 투명성을 높이고 절차를 명확히 하며, 이사회의 승인을 득하도록 규정하고 있습니다.

그럼에도 불구하고, 이러한 내부통제시스템이 모든 이해상충가능성을 완벽하게 방지할 수 있다고 보장할 수는 없으며, 관계회사의 운영전략 등에 따라 거래가격 및 거래조건의 적정성이 확보되지 못하는 등 이해관계가 상충될 수 있는 위험이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

차. 연구개발 관련 위험

당사는 경쟁력 강화를 위하여 지속적인 연구개발인력 유지/확충 및 R&D 투자를 매년 꾸준히 진행하며, 다양한 포트폴리오 개발 및 품질 개선 등의 성과를 이뤄왔습니다. 2020년 3분기 연결 기준, 전체 임직원 대비 연구개발인력 비중은 50.37%이며, 매출액 대비 연구개발비 비중은 2.66% 입니다. 그러나, **핵심 연구개발인력의 이탈, 연구개발 성과 지연 및 실패 등의 상황이 발생할 경우 당사의 경쟁력은 약화되어 매출 지속성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

우수한 개발인력 및 연구개발능력은 지속적인 사업영위에 있어 중요한 요인 중의 하나로 볼 수 있습니다. 당사는 2015년 분사 이후 전방 산업의 수요 변화에 따른 제품 포트폴리오 다각화 및 품질 개선을 위한 연구개발인력 확충 및 R&D 투자를 매년 꾸준히 실행하며 경쟁력을 확보하고 있습니다. 2020년 3분기 기준 전체 임직원 대비 연구개발인력 비중은 50%를 상회하고 있으며, 매년 200억원 이상의 연구개발비를 꾸준히 지출하고 있습니다. 2020년 3분기 기준 연결 매출액 대비 연구개발비 비중은 2.66% 입니다.

[연구개발 인력 변동 추이(2017년~2020년)]

(단위: 명)

구분		2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
연구개발	임원	4	5	3	3
	직원	198	173	204	218
소계		202	178	207	221
전체 임직원		401	392	391	422
전체 임직원 대비 연구개발인력 비중		50.37%	45.41%	52.94%	52.37%

[연구개발비 추이(2017년~2020년)]

(단위: 백만원)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
원재료	9,078	13,440	7,680	11,071
인건비	12,557	16,235	15,194	14,682
제조경비	-	-	-	-
합계	21,635	29,675	22,874	25,753
자산계상	-	-	-	-
비용계상	21,635	29,675	22,874	25,753
연구개발비/매출액 비율	2.66%	3.25%	3.22%	4.71%

주1) 연결재무제표 기준

그러나, 핵심 연구개발인력이 경쟁회사로 이탈하는 경우가 발생하거나, 지속적인 연구개발비

지출에도 불구하고 성과 달성이 지연되거나 매출로 이어지지 않을 경우, 동사의 경쟁력 약화 및 매출 지속성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 연구개발인력의 유지 및 역량강화를 목적으로 우수한 연구개발 인력을 지속적으로 충원하고 있으며, 인력 유출로 인한 관련 노하우의 외부 유출 방지를 위한 노력을 하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 해당 인력들의 경쟁회사로의 이직, 퇴사 및 R&D 투자에 대한 불확실성이 존재하며, 핵심 연구개발인력의 이탈 및 R&D 투자의 실패 시 당사의 성장성에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

카. 경영권 관련 위험

당사의 상장 후 최대주주등의 지분율은 26.42%에서 22.44%로 변경될 것으로 예상됩니다. 또한, 상장 후 보통주로 전환 가능한 상환전환우선주, 신주인수권, 전환사채와 같은 희석 가능 주식이 있어 추가적인 지분하락이 예상되고 있으나, 우호지분을 포함한 경영권 유지 지분율은 희석 이후 38.26%로 경영권 변동에 영향을 미칠 수 있는 잠재적 위험은 매우 낮은 것으로 판단됩니다. 다만,**상장 이후 우호지분의 자발적 보호예수 기간 종료로 인한 유통물량의 출회 등의 사유로 경영권이 위협받을 가능성을 배제할 수는 없으니 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 공모 전 주식수는 36,108,362주이고, 금번 공모주식수는 신주모집 6,400,000주이며, 공모 후 주식수는 42,508,362주입니다. 당사의 최대주주는 전성호 대표이사로 특수관계인을 포함한 최대주주등의 지분율은 공모 전 26.42%에서 공모 후 22.44%로 변경될 것으로 예상됩니다. 최대주주등 외 우호지분의 자진보호예수 지분율을 고려할 경우, 경영권 확보에 우호적인 지분율은 공모 전 51.14%에서 공모 후 43.44%로 공모 이후에도 안정적인 경영권 확보가 가능할 것으로 판단됩니다.

보통주로 전환 가능한 상환전환우선주, 신주인수권, 전환사채가 상장 이후 전량 전환될 경우, 최대주주등의 지분율은 20.41%, 우호지분을 포함한 경영권 유지 지분율은 38.26%로 하락이 예상되지만, 경영권 변동에 영향을 미칠 수 있는 잠재적 위험은 매우 낮은 것으로 판단됩니다.

[공모 전 / 공모 후 지분구조 현황]

(단위: 주)

구 분	공모 전		공모 후		희석 후	
	주식 수	지분율	주식 수	지분율	주식 수	지분율
최대주주등	9,540,130	26.42%	9,540,130	22.44%	10,206,796	20.41%
외부기관투자자	100,000	0.28%	100,000	0.24%	4,590,524	9.18%
일반법인	6,310,000	17.48%	6,310,000	14.84%	8,650,000	17.30%
1%이상 개인	1,120,530	3.10%	720,000	2.64%	720,000	1.44%
소액주주	19,034,562	52.72%	19,435,092	44.79%	19,435,092	38.87%
우리사주조합	3,140	0.00%	1,283,140	3.01%	1,283,140	2.56%
공모주주	-	0.00%	5,120,000	12.04%	5,120,000	10.24%
합계	36,108,362	100.00%	42,508,362	100.00%	50,005,552	100.00%

주1) 자발적 보호예수 지분 8,737,000주 (3개월 간 보호예수)

주2) 희석 후 지분율은 RCPS, CB, BW의 전량 보통주 전환을 가정

이와 같이, 당사는 최대주주등의 의무보유기간은 물론, 우호지분의 자발적 보호예수 기간을 추가하여 안정적인 경영권을 유지하기 위한 조치를 하였습니다. 하지만, 자발적 보호예수 기간 종류 이후 유통물량의 출회, 혹은 경영 상황의 급변 등으로 경영권 관련 지분율이 하락될 위험이 존재하는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

타. 소송관련 위험

당사는 최근 3년간 당사가 원고인 사건 2건의 소송이 발생하였습니다. 당사는 고소인으로서 경쟁업체 A, B사가 당사의 특허기술 중 상장 부분을 무단 도용하여 제품 양산 및 판매에 이른 사실을 지득하였는바, 관련 사실 전수조사를 통해 소구하기에 가장 적합하다 판단한 기술 2개씩을 추려 A사를 상대로는 가압부재, 차폐패턴 특허기술침해를 원인으로, B사를 상대로는 관통홈 및 강성보강 특허기술침해를 원인으로 각 특허침해금지 및 손해배상 소를 제기하였습니다. 상대방은 위 소를 방어하기 위한 수단으로 당사 보유 특허가 무효라는 취지의 심판을 청구하였는데, B사의 경우, 당사가 위 심판 2건을 모두 승소하자 패소한 B사가 재차 법원에 해당 심판판결이 잘못되었다는 취지로 특허무효소송을 제기한 상황입니다.

다만, **향후 타 업체들로부터 당사의 특허권 침해 사실이 추가적으로 발견되거나, 패소할 가능성, 피고소인이 본 건 특허에 대한 무효심판을 제기하는 등 분쟁이 추가적으로 발생할 수 있으며, 이는 당사의 평판 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사 또는 고객사 등과의 보안 관리 규정 위반 등의 사항이 발생할 경우 추가적인 행적적 또는 법적 분쟁이 발생할 가능성이 상시 존재하며, 이에 따라 우발채무가 발생하거나 제품 판매 중단 등이 발생하는 위험이 존재합니다.**

당사는 최근 3년간 당사가 원고인 사건 2건의 소송이 발생하였습니다.

당사는 고소인으로서 경쟁업체 A, B사가 당사의 특허기술 중 상장수를 무단 도용하여 제품 양산 및 판매에 이른 사실을 지득하였는바, 관련 사실 전수조사를 통해 소구하기에 가장 적합하다 판단한 기술 2개씩을 추려 A사를 상대로는 가압부재, 차폐패턴 특허기술침해를 원인으로, B사를 상대로는 관통홈 및 강성보강 특허기술침해를 원인으로 각 특허침해금지 및 손해배상 소를 제기하였습니다.

[법원 소송]

구분	발생일	원고	피고	소송의 내용	진행상황 또는 결과
주1) 1	2018.4.20	솔루엠	A사	특허침해금지 및 손해배상	진행중
주2) 2	2018.6.25	솔루엠	B사	특허침해금지 및 손해배상	진행중
3	2019.7.25	솔루엠	B사	등록특허무효	진행중
4	2019.9.6	솔루엠	B사	등록특허무효	진행중

주1) 특허심판원 1, 2 사건과 연관된 사건
주2) 특허심판원 3, 4 사건과 연관된 사건이며, 당사가 당해(2018년) 심판 승소후 상대방이 법원에 3, 4 사건을 청구함. 따라서 특허심판원 3, 4 사건 및 법원 3, 4 사건은 연관된 사건

상대방은 위 소를 방어하기 위한 수단으로 당사 보유 특허가 무효라는 취지의 심판을 청구하였는데, B사의 경우, 당사가 위 심판 2건을 모두 승소하자 패소한 B사가 재차 법원에 해당 심판판결이 잘못되었다는 취지로 특허무효소송을 제기한 상황입니다

[특허심판원]

구분	발생일	신청인	소송의 내용	진행상황 또는 결과
1	2018.8.7.	A사, C사, D사	등록특허효심판 (특허: 차폐패턴)	진행중
2	2018.8.7.	A사, C사, D사	등록특허효심판 (특허: 가압부재)	진행중
3	2018.9.28.	B사	등록특허효심판 (관통홈)	승소
4	2018.10.29	B사	등록특허효심판 (강성보강)	승소

당사는 독자적인 기술력을 통해 개발한 가압부재 및 차폐패턴 원천기술에 대한 보호를 위하여 아래와 같이 특허를 출원 및 등록하여 보유하고 있으며, 존속기간 만료일까지 법적으로 보호받고 있습니다.

[가압부재 및 차폐패턴 관련 특허 리스트]

특허번호	명칭	등록일	만료일	특허권자
10-1475677	코일 부품 및 이를 포함하는 전원공급장치	2014-12-17	2034-10-10	(주)솔루엠
10-1452827	변압기 및 어댑터	2014-10-14	2034-06-17	(주)솔루엠
10-1133366	트랜스포머	2012-03-28	2030-09-20	(주)솔루엠
10-1124147	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	2012-02-28	2031-06-14	(주)솔루엠

다만, 향후 타 업체들로부터 당사의 특허권 침해 사실이 추가적으로 발견되거나, 패소할 가능성, 피고소인이 본 건 특허에 대한 무효심판을 제기하는 등 분쟁이 추가적으로 발생할 수 있으며, 이는 당사의 평판 및 영업환경에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, 당사 또는 고객사 등과의 보안 관리 규정 위반 등의 사항이 발생할 경우 추가적인 행적적 및/또는 법적 분쟁이 발생할 가능성이 상시 존재하며, 이 결과에 따라 우발채무가 발생하거나 제품 판매 중단 등이 발생하는 위험이 존재합니다.

파. 재무제표 재작성 관련 위험

당사는 금번 상장을 위해 지정감사인으로부터 감사를 수검 받는 과정에서 재무제표 상 일부 항목에 대해 회계변경이 발생하여 전임 회계법인과 논의 끝에 2016년 부터 2018년 까지 3개연도의 별도 및 연결재무제표를 재작성하여 공시한 사실이 있습니다. **당사는 향후 재발을 방지하기 위하여 지속적으로 한국공인회계사회 및 회계법인 등의 전문가 자문을 받을 예정이지만, 향후 회계 처리 관련 이슈가 발생할 수도 있는 점 투자자께서는 유의바랍니다.**

당사는 2016년도, 2017년도 및 2018년도 별도 및 연결재무제표에 대하여 재작성을 수행하여 이에 대한 감사보고서를 재공시하였습니다. 금번 상장을 추진하는 과정에서 당사가 작성한 재무제표의 회계처리 방법에 대하여 당사와 2019년 지정감사인인 한영회계법인, 그리고 기존 회계감사인인 한일회계법인 간의 회계처리 방식에 대한 이견이 발생하였고, 당사를 포함하여 두 회계법인과 논의한 결과, 3개년도 별도 및 연결재무제표에 대하여 재작성을 진행한 건입니다.

재작성된 내용은 하기 관련 회계처리 부분입니다.

[회계처리 변경 요약]

구 분	내 용	손익계산서 영향
1) 유상사급 순액 인식	본사 통합자재구입 금액	매출액, 매출원가, 손익
2) 설비 매각 순액 인식	동관→본사→베트남 이전 설비	매출액, 매출원가
3) 영업권 이전대가 재평가	사업양수도 현재가치 할인율 변동	손익
4) 종속회사 금융보증부채 인식	미설정→별도 설정	손익
5) 대손충당금 설정	매출채권 손실충당금 인식	손익
6) 파생상품 재평가	재무제표 변동에 의한 재평가	손익
7) 품질보증 충당금 설정	미설정→별도/연결 설정	손익

해당 별도 및 연결재무제표의 경우 2020년 6월 3일 금융감독원 전자공시시스템에 재공시를 진행하였으며, 관련하여 동 재작성으로 인해 2018년 12월 31일 및 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 순자산은 각각 3,464백만원 및 1,741백만원 감소하였으며, 동일로 종료되는 양 보고기간의 당기순손실이 각각 1,823백만원 및 1,198백만원 증가하였습니다.

이로 인한 수정 내역은 다음과 같습니다.

[연결재무제표 수정내역 요약]

(단위: 천원)

구 분	2018년			2017년		
	수정전	수정금액	수정후	수정전	수정금액	수정후
순자산	28,776,632	(3,463,981)	25,312,651	43,708,616	(1,741,346)	41,967,270
당기순이익(손실)	(15,152,833)	(1,822,883)	(16,975,716)	(19,660,594)	(1,198,256)	(20,858,850)

[연결재무제표 수정내역 요약]

(단위: 천원)

구 분	2016년			2015년		
	수정전	수정금액	수정후	수정전	수정금액	수정후
순자산	63,768,748	(543,091)	63,225,657	17,635,718	(131,729)	17,503,989
당기순이익(손실)	2,476,210	(411,361)	2,064,848	2,600,785	(131,729)	2,469,056

[별도재무제표 수정내역 요약]

(단위: 천원)

구 분	2018년			2017년		
	수정전	수정금액	수정후	수정전	수정금액	수정후
순자산	42,469,518	(1,353,547)	41,115,971	51,153,524	(707,939)	50,445,585
당기순이익(손실)	(9,192,507)	(645,608)	(9,838,115)	(11,917,599)	(155,857)	(12,073,456)

[별도재무제표 수정내역 요약]

(단위: 천원)

구 분	2016년			2015년		
	수정전	수정금액	수정후	수정전	수정금액	수정후
순자산	62,545,076	(552,082)	61,992,994	16,100,070	(136,392)	15,963,677
당기순이익(손실)	2,305,198	(415,690)	1,889,508	687,469	(136,392)	551,077

금번 감사보고서 재작성 이슈는 회계처리에 방식에 대한 이견으로 발생하였으며, 당사는 이에 대해 인지한 즉시 재작성을 진행하였습니다. 향후 한국채택국제회계기준 처리 기준 변경 및 회계 감사인이 변경되는 과정에서 회계처리 방식에 대한 이견으로 이슈가 발생할 수 있으나, 당사는 금번 이슈와 마찬가지로 회계법인 및 한국공인회계사회 등 전문기관의 자문을 구하여 공정한 정보의 공시가 이루어질 수 있도록 할 예정입니다. 그럼에도 불구하고 향후 회계기준 관련 이슈 발생 시 감사보고서 재작성 등의 이슈가 발생할 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

하. 공시 의무 관련 위험

당사는 2015년 삼성전기 주식회사 디지털모듈 사업부에서 분사하는 과정에 있어, 동 사업부문의 영업 양수하기 위한 자금을 마련하고자 설립 이후 수 차례 증자를 진행하였고, 해당 과정에서 전매제한조치를 취하지 않아 자본시장법 상 모집에 해당됨에도 불구하고 총 4회의 증권신고서를 제출하지 아니한 사실이 있습니다. 이에 따라 금융감독원으로부터 경고조치를 받았고, 증권선물위원회로부터 과징금 부과 조치를 받아 과징금을 납부한 사실이 있습니다. 이후 **당사는 사업보고서 제출 대상 법인으로서 2019년도부터 사업보고서를 제출하고 있습니다. 상장을 준비하는 과정에서 공시체제를 정비하여 공시 위반 상황이 발생할 가능성은 낮지만, 과거 위반사항이 발생한 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

당사는 2015년 삼성전기 주식회사의 디지털모듈 사업부에서 분사 이후, 임직원들을 대상으로 해당 사업부문의 영업양수하기 위한 자금을 마련하고자 수 차례 증자를 진행하였습니다. 이 중 총 4 건에 대해 전매제한조치를 취하지 않아 자본시장법 상 모집에 해당됨에도 불구하고 증권신고서를 제출하지 아니한 사실이 있습니다.

[증권신고서 제출 의무 위반 건]

일자	대상	주식 종류	금액
2015.11.16	삼성전기	보통주	23억원
2016.05.13	한국산업은행	전환우선주	30억원
2016.12.05	우리사주조합원	보통주	42억원
2016.12.15	케이앤디전략성장	상환전환우선주	400억원

자본시장과 금융투자업에 관한 법률, 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 의거, 증권을 모집한 실적이 있는 발행인은 청약을 권유받는 자의 수가 50인 미만이더라도 금융위원회가 고시하는 전매기준에 해당하는 경우로서 소정의 전매제한조치를 취하지 않으면 모집에 해당되고, 모집가액의 합계액이 10억원 이상인 경우에는 증권신고서를 금융위원회에 제출하도록 되어 있습니다.

하지만, 상기 4건에 대해 증권신고서 제출을 하지 아니하였고, 2020년 6월 11일 금융감독원으로부터 제출의무 위반에 대해 경고 조치를 받은 사실이 있습니다. 이후 2020년 7월 1일 증권선물위원회에서 과징금 약 153백만원 부과를 받았고 이에 따라 과징금을 기한 내 모두 납부 완료하였습니다. 또한, 주권 및 주권외의 증권을 모집 또는 매출한 적이 있는 발행인으로서 사업보고서 제출의무가 발생한 것임에 따라, 조치 통지를 받은 이후 2019년도 사업보고서부터 공시를 진행하고 있습니다.

후속조치로, 금번 상장을 준비하는 과정에서 공시 관련 전담부서의 신설 및 전담자를 지정하여 재발 방지 대책을 마련하였으며, 향후 공시 위반 사고가 발생하지 않도록 최대한의 조치를 할 예정입니다.

[공시담당업무 조직도]

구분	성명	직책	주요경력	근무연수

공시책임자	신춘범	경영지원실장 (전무)	(주)솔루엠 경영지원실장	4년8개월
공시담당자(정)	노윤철	부장	(주)솔루엠 경영지원실 경영관리	4년 8개월
공시담당자(부)	윤상은	사원	(주)솔루엠 자금담당	1년 3개월

과거 공시 위반 내역에 대해 금융감독원, 증권선물위원회의 후속조치를 모두 이행 완료하였고, 향후 공시 위반 사고가 발생하지 않도록 회사 차원의 적절한 조치를 취하였으나, 과거 상기와 같은 위반 사항이 존재했던 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

거. 금융감독원 재무제표 심사 관련 위험

당사는 증권신고서 제출일 현재 금융감독원의 재무제표 심사를 받았으며, 금번 심사 중제5기(2019 회계연도) 재무제표에 대해 수정권고를 접수하였습니다. 이에 따라 금융감독원의 주요 고객 의존도에 관한 정보 공시 권고에 대해 2020년 12월 8일에 2019년도 사업보고서 정정공시를 제출하였습니다. **이후 2020년 12월 24일에 금융감독원으로부터 재무제표 심사 결과, 별도의 양정조치가 없는 '경고' 조치를 받았습니다. 이에 따라, 공모절차 및 상장에 부정적 영향을 미칠 가능성은 낮지만, 이와 관련하여 공모 및 상장 여부에 영향을 미치는 사항이 발생할 경우 즉시 공시 예정이오니, 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사는 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」에 의거 '재무제표 심사' 대상으로 선정되었으며, 2020년 8월 31일에 금융감독원으로부터 제5기(2019.1.1. ~ 2019.12.31.) 재무제표에 대한 심사 착수 통지를 받았습니다. 심사 업무는 회계정보의 신뢰성을 제고하여 이해관계인의 보호와 기업의 건전한 경영에 기여하고자하는 목적이며, 회사의 재무제표 등에 회계처리기준 위반이 있는지 검토하여 발견된 특이사항에 대한 회사의 소명을 들은 후, 회계처리기준 위반이 있다고 판단되는 경우 재무제표이 수정을 권하는 업무입니다.

【금융감독원 2020.08.31.자 공문】

1. 귀사는 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제23조제1항부터 제3항까지의 규정에 따라 '재무제표 심사' 대상으로 선정되었으며, 우리원은 2020년 8울 31일자로 귀사의 제5기 (2019.1.1.~2019.12.31.) 재무제표에 대한 심사에 착수하였음을 알려드립니다.

「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」

제23조(감리등의 착수)
① 감리집행기관은 회사가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 재무제표 감리를 실시할 수 있다.
1. 회사(해당 사업연도 또는 다음 사업연도 중에 주권상장법인이 되려는 회사가 아닌 회사로서 지정감사인으로부터 감사를 받고 있는 회사는 제외한다)가 다음 각 목의 기준 중 어느 하나에 해당하는 경우
가. 전산시스템에 의한 분석 등을 통해 회계처리기준 위반 가능성 또는 예방 필요성이 높다고 판단되는 경우
나. 재무제표 감리 또는 재무제표 심사(감리집행기관이 회사의 공시된 재무제표 등에 회계처리기준 위반사항이 있는지를 검토하여 발견된 특이사항에 대한 회사의 소명을 들은 후에 회계처리기준 위반사항이 있다고 판단되는 경우에 재무제표의 수정을 권고하는 업무를 말한다. 이하 같다)를 받은 후 경과한 기간 등을 고려하여 무작위로 표본을 추출한 결과 선정된 경우
2. 재무제표 심사를 수행한 결과가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우
가. 회계처리기준 위반 혐의가 고의 또는 중과실에 해당한다고 판단한 경우
나. 재무제표 심사를 시작한 날부터 과거 5년 이내의 기간 동안 경고를 2회 이상 받은 상태에서 회계처리기준 위반 혐의가 발견된 경우
다. 감리집행기관이 회사의 공시된 재무제표에 회계처리기준 위반이 있다고 판단하여 그 재무제표를 수정하여 공시할 것을 권고하였으나 해당 회사가 특별한 이유없이 권고사항을 이행하지 않는 경우
3. 공시된 재무제표를 회사가 자진하여 수정하는 경우로서, 수정된 금액이 중요성 금액의 4배 이상

이거나 최근 5년 이내에 3회 이상 수정한 경우
4. 감리집행기관이 법 제26조제1항의 업무(이하 "감리등"이라 한다)를 수행한 결과 재무제표 감리가 필요하다고 판단한 경우
5. 금융위원회 또는 증권선물위원회가 재무제표 감리 대상 회사를 정하여 감리집행기관에 알리는 경우
6. 회사가 영 제15조제5항에 따라 감리집행기관에 재무제표 감리를 신청한 경우
7. 회사의 회계처리기준 위반에 관한 제보(협의를 구체적으로 적시하여 관련 증빙자료를 함께 제보하는 건에 한정한다)가 접수되거나 중앙행정기관이 재무제표 감리를 의뢰한 경우
8. 「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제37조 각 호의 어느 하나에 해당하는 업무(이 법에 따른 업무를 제외하며, 이하 제28조에서 "금융회사 검사"라 한다)를 수행한 결과 회계처리기준 위반 혐의가 발견된 경우
② 감리집행기관은 회사가 제1항제1호 또는 제3호에 해당하는 경우에는 재무제표 감리를 실시하기 전에 재무제표 심사를 실시하여야 하며, 그 결과가 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하지 않는 경우에는 제28조제1항 또는 제2항에 따라 해당 업무를 종결한다.
③ 감리집행기관은 회사가 제1항제7호 또는 제8호에 해당하는 경우에 제1항에도 불구하고 제2항에 따라 업무를 수행할 수 있다.

당사는 금융감독원의 재무제표 심사에 대해 성실히 응하였으며, 심사 중 당사의 매출 중 10% 이상의 비중을 차지하는 주요 고객에 대한 의존도 관련 정보 공시 권고를 받았습니다. 이에 따라, 2020년 12월 8일 해당 내용을 반영한 2019년도 사업보고서 정정공시를 제출하였습니다. 해당 권고사항에 따라 사업보고서 내 2019년도 연결재무제표 재작성이 진행되었지만, 재작성으로 인하여 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표에 미치는 영향은 없습니다.

당사는 2020년 12월 24일 금융감독원으로부터 심사결과를 통보 받았습니다. 상기와 같은 금융감독원의 수정권고 사안에 대해 비반복적 과실이 인정되었고, 이에 따라 수정권고를 이행하여 금융감독원장의 경조치로 재무제표 심사 절차가 종결된 것이며, 별도의 양정조치가 없는 '경고' 조치를 받았습니다.

【금융감독원 2020.12.24.자 공문】

1. 금융감독원은 귀사의 제5기('19.1.1.~'19.12.31.) 재무제표에 대하여 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제23조제1항부터 제3항까지의 규정에 의한 심사를 실시하였으며, 심사결과 회계처리기준 위반사항이 발견되어 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제29조, 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제27조제3항 등에 따라 붙임과 같이 조치하오니 향후 유사한 위법·부당행위가 재발되지 않도록 관계법규의 준수에 만전을 기하여 주시기 바랍니다.

(붙임)

2. 조치내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제29조, 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제27조 제3항 등에 의하여

(주)솔루엠에 대해 '경고' 조치한다.

금융감독원의 '경고' 조치결과가 본건 공모 또는 상장에 영향을 미치지 않을 가능성이 매우 높으나, 경우에 따라서는 당사의 금번 공모에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 추후 공모 및 상장여부에 영향을 미치는 사안이 발생하는 경우 즉시 정정공시를 통하여 안내할 예정입니다. 이에 본건 공모에 참가하고자하는 투자자께서는 이에 대한 위험 및 부정적인 여건 조성에 대한 가능성을 충분히 고려하시어 투자판단을 하시기 바랍니다.

3. 기타위험

가. 투자자의 독자적 판단 요구

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

본 건 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. 당사는 증권신고서 제출일 현재 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다. 이에 따라 당사는 증권신고서 제출일 현재 K-IFRS 기준으로 작성한 2020년 3분기 재무제표와 2019년 온기 재무제표에 대해 회계법인으로부터 각각 검토 및 감사를 받았으며, 본 신고서에 기재하였습니다. 당사는 본 신고서 상 기재된 2020년 3분기 재무제표 작성기준일 이후 신고서 제출기준일 사이에 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름표 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없는 것으로 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 당사가 제시한 2020년 3분기 재무제표는 작성 기준일 이후의 변동이 반영되지 아니한 재무제표임을 투자 시 유의하시기 바랍니다.

나. 공모가 산정방식의 한계에 따른 위험

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 **국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용하여 P/E를 산정**하였습니다. 비교기업은 업종 유사성, 사업 유사성, 재무적 유사성, 일반 요건 등을 고려하여 최종적으로 7개 기업을 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 최종 비교기업의 **2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 PER 평균(최대값, 최소값 각 1개 제외)은 23.39배입니다. 당사의 주당 평가가액에 할인율 35.5%~27.0%를 적용한 공모희망가액은 13,700~15,500원입니다.** 당사의 희망공모가액은

유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아니며 최종 선정된 비교기업들은 당사와 주요 매출 품목의 종류 및 비중, 주요 사업지역, 전략, 영업환경, 시장 내 위치, 성장성 등 측면에서 차이가 존재할 수 있습니다. 또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 유사회사 선정 및 P/E 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 국내 증권시장에 기상장된 비교기업의 2020년 3분기 기준 연환산 실적으로 계산한 P/E을 산정하였습니다.

당사는 사업유사성, 재무유사성, 일반요건 등 아래와 같은 기준을 적용하여 국내외 증권시장에 상장된 7개사를 비교기업으로 선정하였습니다.

[비교기업 선정 절차 및 결과]

구분	선정기준	세부검토기준	선정 회사
1차	업종 유사성	**[국내비교회사]** 한국표준산업분류상 다음 중 하나에 속하는 상장회사 ① 그 외 기타 전자부품 제조업(C26299) ② 비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112) ③ 기타 무선 통신장비 제조업(C26429) ④ 메모리용 전자집적회로 제조업(C26111) ⑤ 전자축전기 제조업(C26291) ⑥ 에너지 저장장치 제조업(C28114) ⑦ 기타 전기 변환장치 제조업(C28119) ⑧ 다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)	총 165개사 (한솔테크닉스, 한화시스템, 드림텍, 대동전자, 엘지이노텍, 삼화전자공업, 필룩스, 삼성전기, 해성디에스, 에이치엔티일렉트로닉스, 아이엠스시, 아이엠, 파트론, 솔루에타, 성우테크론, 유양디앤유, 실리콘웍스, 동운아나텍, 알에프텍, 성호전자, 동양이엔피, 파워넷 등)
		[해외비교회사] BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그 IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조가 주된 사업인 회사 추가	총 76개사 (SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY UNIVERSAL MICROELECTRONICS SES IMAGOTAG, PRICER 등)
2차	사업 유사성	파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너 관련 사업을 주요 사업으로 영위할 것	총 21개사 (국내 12개사 - 유양디앤유, 한솔테크닉스, 성호전자, 알에프텍, 파워넷, 동양이엔피, 엘디티, 실리콘웍스, 아나패스, KEC, 동운아나텍. 엔시트론 / (해외 9개사 - SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY, BEIJING DYNAMIC POWER, NEW ADVANCED ELECTRONIC TECHNOLOGIES, UNIVERSAL MICROELECTRONICS, SES IMAGOTAG,

			PRICER)
3차	재무 유사성	① 2019년 온기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현 ② 2020년 3분기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현	총 9개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, SILICON LABORATORIES, XP POWER, BEIJING DYNAMIC POWER DELTA ELECTRONICS)
4차	일반 요건	① 상장 후 6개월이 경과하였을 것 ② 최근 6개월간 합병(소규모 합병 제외), 분할 등이 없을 것 ③ PER Multiple 기준 100배 이상의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)	총 7개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, XP POWER, DELTA ELECTRONICS)

최종 유사기업 7개사로 산출한 당사의 상대평가 가치는 아래 기술한 바와 같습니다.

유사기업 P/E 산정 내역은 다음과 같으며, 7개사에서 최대값 및 최소값 1개씩을 제외한 평균 P/E는 23.39배로 산출되었습니다.

[2020년 3분기 기준 연환산 실적을 적용한 PER 산정]

구분	한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP POWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
당기순이익(천원) (A)	31,515,091	2,198,316	37,908,704	75,353,362	13,656,546	29,250,596	974,580,557
발행주식총수(주) (B)	32,109,878	15,879,575	7,860,000	16,264,300	111,200,000	19,522,000	2,611,383,000
EPS(원) (C=A÷B)	981	138	4,823	4,633	123	1,498	373
기준주가(원) (D)	9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552
PER(배) (E=D÷C)	9.27	37.44	3.25	10.64	37.54	41.78	22.91
적용여부	**적용**	**적용**	미적용	**적용**	**적용**	미적용	**적용**
평균 PER (배)	**23.39**						

주1) 당기순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용

주2) 발행주식총수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수

주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2020년 12월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균종가, 기준일 종가]

주4) 유의적인 평균값을 도출하기 위하여 PER Multiple 최대값, 최소값 각 1개 제외

주당 평가가액 산출내역은 다음과 같으며, 주당 평가가액은 21,182원으로 산출되었습니다.

구분	내용	비고
적용 순이익(주1)	45,276백만원	A
적용 PER 배수(주2)	23.39배	B
평가 시가총액	1,059,228백만원	C = A ×B
적용 주식수 (주3)	50,005,552	D
주당 평가가액	21,182원	E = C / D

(주1) 적용 순이익은 2020년 3분기 당기순이익을 연환산하여 적용하였습니다.

(주2) 적용 PER 배수는 비교기업의 2020년 3분기 실적을 연환산하여 계산한 PER을 적용하였습니다.

적용 주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수 36,108,362주에 IPO 공모주식수 6,400,000주, 희석가능주식수 7,497,190주를 합산하여 산정하였습니다.

(주3)

구분	주식수(주)	비고
기 발행주식총수	36,108,362	현재 발행주식총수
IPO 공모주식수	6,400,000	IPO 공모시 신주발행 주식수
미전환 상환전환우선주	3,823,858	상환전환우선주의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주4)
미전환 전환사채	2,340,000	전환사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주5)
미전환 신주인수권부사채	1,333,332	신주인수권부사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수(주6)
합계	50,005,552	

상기 P/E 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 13,700원~15,500원입니다.

[㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역]

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	17,000원

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 **확정되었습니다.**

주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 수익률, COVID-19 전 세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	
		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%
한국자산신탁	2016-07-	23.88%	13.84%

	13		
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%
핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-31	27.24%	17.75%
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%
진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%

아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%
현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%
에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

당사의 희망공모가액은 유사회사의 P/E을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

PER 평가방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 유사회사의 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. 최종 선정된 유사회사들은 당사와 사업구조 및 전략, 제품(Service), 영업환경, 성장성 등에서 차이가 존재하므로, 투자자들은 유사회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결

정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

[PER 평가방식의 한계점]

1. PER는 기업의 수익성에 기반한 수치로 비교대상회사에서 적자(-)가 발생한 경우 적용할 수 없습니다.
2. PER 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 경상이익뿐만 아니라 배당성향 및 할인율, 성장률 등 다양합니다. 따라서 경상이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.
3. 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.
4. 일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.
5. 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.

이에 따라, 당사의 주당 평가가액은 당사의 기업가치를 평가하는데 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 향후 발생할 수 있는 경기상황의 변동 및 당사가 속한 산업의 성장성 및 위험, 당사의 영업 및 재무에 대한 위험 등이 계량화되어 있지 않았습니다.

따라서, 금번 평가의 결과로 산출된 당사의 평가가치는 공동대표주관회사 및 공동주관회사가 그 가치를 보증하거나 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 예측하는 것이 아님을 투자시 유의하시기 바랍니다.

다. 비교기업 선정의 부적합 가능성

당사는 금번 공모 시 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성 및 일반사항 등을 고려하여 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 상기 기준에 따라 7개사를 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 그러나 **상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다.** 기업규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때, 최종 선정된 기업들이 반드시 적합한 비교기업의 선정이라고 판단할 수는 없으며, 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함에 따라 비교기업 선정의 부적합성이 있을 수 있으니 투자 시 유의하시기 바랍니다.

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 업종 관련성, 사업 유사성, 재무 유사성 및 일반사항 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다.

상기 기준에 따라, 총 7개사(한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피, 실리콘웍스, PRICER, XP

POWER LTD, DELTA ELECTRONICS INC)를 당사의 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

그러나 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다.

따라서, 기업규모의 차이 및 부문별 매출 비중의 상이성, 선정 기준의 임의성 등을 고려하였을 때, 최종 선정된 기업들이 반드시 적합한 비교기업의 선정이라고 판단할 수는 없으며, 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함에 따라서도 차이가 존재합니다.

당사의 희망공모가액 기준 시가총액 범위는 약 5,824억원 ~ 6,588억원 수준(보통주 기준)이며, 기준주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위하여 2020년 12월 10일을 평가기준일로 하여 평가기준일로부터 소급하여 1개월간(2020년 11월 11일 ~ 12월 10일) 산술평균, 5영업일 간(2020년 12월 04일 ~ 12월 10일) 종가의 산술평균을 산정한 후 이들을 평가기준일(2020년 12월 10일) 종가와 비교하여 그 중 가장 낮은 주가를 기준주가로 적용하였습니다.

[유사기업 4개사 주가 추이(유사기업 PER 산출 시 적용기간)]

(단위 : 원)

구분		한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP PWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
일자	2020-11-11	8,960	5,000	16,950	47,600	3,688	61,880	7,601
	2020-11-12	8,860	5,050	17,200	48,400	3,669	61,028	7,882
	2020-11-13	8,940	4,955	17,350	48,300	3,675	60,571	7,801
	2020-11-16	9,090	5,050	17,350	51,200	3,848	61,406	7,846
	2020-11-17	8,810	5,040	16,450	48,600	4,024	63,054	7,957
	2020-11-18	8,810	5,140	16,000	48,850	4,049	65,234	7,871
	2020-11-19	8,810	5,090	15,850	50,200	4,861	65,185	8,123
	2020-11-20	8,860	5,180	16,050	49,500	4,790	66,564	8,157
	2020-11-23	8,810	5,120	16,050	49,500	4,867	67,539	8,286
	2020-11-24	8,830	5,180	16,100	49,350	4,804	69,531	8,162
	2020-11-25	8,790	5,290	16,000	48,950	4,899	67,058	8,052
	2020-11-26	8,660	5,150	15,950	48,350	4,844	64,682	8,377
	2020-11-27	8,630	5,160	16,050	48,450	4,921	64,595	8,521
	2020-11-30	8,790	5,170	15,900	47,000	4,759	67,328	8,709
	2020-12-01	9,300	5,160	15,950	48,100	4,832	69,662	8,802
	2020-12-02	9,720	5,290	16,300	48,250	4,899	69,178	8,966
	2020-12-03	9,850	5,250	16,100	49,750	4,792	70,552	9,125
	2020-12-04	9,750	5,500	15,950	51,600	4,846	68,993	9,497
	2020-12-07	9,480	5,460	15,450	50,800	5,020	65,532	9,575
	2020-12-08	9,580	5,290	15,450	51,000	5,141	64,897	9,583
	2020-12-09	9,520	5,280	15,750	50,000	5,138	63,990	9,682
	2020-12-10	9,420	5,210	15,700	50,600	5,072	62,601	9,565
1개월 평균 종가 (A)		9,103	5,183	16,177	49,289	4,611	65,503	8,552

5영업일 평균 종가 (B)	9,550	5,348	15,660	50,800	5,043	65,202	9,580
평가기준일 종가 (C)	9,420	5,210	15,700	50,600	5,072	62,601	9,565
기준주가 (Min[(A),(B),(C)])	9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552

주1) 해외비교대상기업의 재무수치는 Bloomberg에서 제공하는 현지통화 환산분(KRW)으로 적용하였습니다.(기준일 2020.12.10)

한편, 유사기업 7개사의 PER Multiple값에서 최대값, 최소값 1개씩을 제외한 최종 PER Multiple을 적용한 5개사의 2020년 3분기 요약 재무현황은 아래와 같습니다.

[유사기업 2020년 3분기 요약 재무현황]

(단위: 백만원)

구 분	솔루엠	한솔테크닉스	파워넷	실리콘웍스	PRICER	DELTA ELECTRONICS INC
유동자산	406,036	344,224	66,725	687,915	148,564	6,708,017
비유동자산	112,632	281,601	60,677	107,885	65,843	6,468,780
[자산총계]	518,668	625,825	127,401	795,800	214,407	13,176,817
유동부채	381,201	289,592	48,309	262,485	102,539	3,494,469
비유동부채	21,708	50,819	13,834	17,976	7,118	2,736,275
[부채총계]	402,909	340,412	62,143	280,460	109,656	6,230,744
자본금	19,966	160,549	14,365	8,132	14,444	1,042,705
이익잉여금	51,698	66,242	23,993	431,180	32,401	3,049,101
[자본총계]	115,759	285,413	65,258	515,340	104,751	6,946,073
매출액	812,098	889,173	107,586	798,926	139,911	8,229,377
영업이익	45,766	36,968	5,404	69,497	11,713	878,687
당기순이익(지배)	33,957	23,636	1,672	56,515	10,242	787,959
기본주당순이익(원)	892	752	128	3,475	93	281

그 외에 유사회사 최고경영자의 경영능력 및 주가관리 의지, 매출의 안정성 및 기타 거래 계약, 결제 조건 등 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인하여 유사회사 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 투자 시 이점 유의하시기 바랍니다.

라. 공모가격 이하 매각 시 투자손실 위험

당사의 주식은 한국거래소 유가증권시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소에서 최초 거래되는 것이므로 **상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수도 있으며 투자자께서는 이 점 유념**하시기 바랍니다.

당사가 한국거래소 유가증권시장에 상장된 이후에 당사 주식의 거래 가격이 금번 공모가격을 하회할 수 있으며, 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다. 또한 수요예측을 거쳐 당사와 주관사의 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 현재영업, 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 투자

자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 매각하지 못할 수 있으며, 그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있습니다.

마. 공모가격 결정 방식

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 예정**입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서조항은 적용하지 않습니다. 위 절차를 거쳐 결정된 공모가격의 경우 별도의 평가를 받지 않은 가격임을 유의하시기 바랍니다.

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 않습니다. 위 절차를 거쳐 결정된 공모가격의 경우 별도의 평가를 받지 않은 가격임을 유의하시기 바랍니다.

바. 상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험

금번 공모는 유가증권시장 상장을 위해 필요한 요건을 충족할 목적으로 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 그러므로 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 충족하면 본 주식은 유가증권시장에 상장되어 거래될 수 있지만, **일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 유가증권시장에서 거래할 수 없어 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.**

당사는 2020년 6월 4일 상장예비심사신청서를 제출하여 2020년 8월 14일자로 한국거래소로부터 상장예비심사를 승인 받았습니다. 당사가 한국거래소로부터 수령한 공문에 따르면, 공모 후 충족이 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건 등을 제외한 모든 요건을 충족하고 있습니다. 그러나 상장 전 다음과 같은 사유에 해당되어 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 인정하는 경우, 한국거래소는 상장예비심사 승인의 효력을 인정하지 않을 수 있고 상장예비심사 신청서를 다시 제출하여 심사를 받아야 할 수도 있습니다. 이 경우 당사 주식의 상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

한편, 당사는 2020년 8월 31일부터 금융감독원으로부터 당사 재무제표에 대하여 회계감리를 받고있으며, 향후 금융감독원의 실무적 심사 완료 이후 회계심사국 내부 심의위원회에서 심사 결과가 확정되고, 이후 2주 이내 심사결과 통지가 접수될 예정입니다. 금융감독원의 심사 중 과거 재무제표 검토과정에서 2019년 사업보고서의 재무제표 중 주석사항에 일부 오류가 있음을 발견하게 되었으며, 수정 권고에 따라 2020년 12월 8일 해당 사업보고서 등에 대해 기재정정 공시를 진행하였습니다. 감리기간 및 결과 확정통보시점은 유관기관의 사정에 따라 유동적인 상황으로, 증권신고서 효력 발생이전에 감리 결과가 확정되지 않는 경우 공모 진행 과정은 변경될 수 있습니다.
동 감리결과에 따라 당사가 이미 자진하여 정정공시한 내용 외에도 추가적으로 해당 감리대상 재무제표를 정정할 수도 있으며, 금융감독원의 수정권고 사안에 대해 중과실・고의가 인정되거나 수정권고 미이행이 발생 시 금융감독원의 감리가 실시될 수 있습니다. 이러한 조치를 받게되는 경우『유가증권시장 상장규정』제 5조(상장의 제한) 2항에 따라 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 존재합니다.

또한, 당사가 이외에도 한국거래소 유가증권시장 상장요건을 어느 하나라도 준수하지 못할 경우, 또는 당사의 상장적격성심사결과에 영향을 줄 수 있는 사건이 발생할 경우, 이는 당사 주식 상장일정의 연기 또는 상장의 승인 취소를 유발할 수 있으며, 이는 당사의 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

1. 상장예비심사결과

신규상장신청인이 상장예비심사를 신청한 주권을 심사한 결과 상장예비심사신청일('20.6.4) 현재 유가증권시장 상장규정(이하 '상장규정'이라 한다) 제29조 및 제30조의 신규상장심사요건 중 공모 후에 심사가 가능한 주식분산 요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있음

2. 상장예비심사 결과의 효력 상실

신규상장신청인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 생겨 상기 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 판단하는 경우 거래소는 상장예비심사결과의 효력을 인정하지 않을 수 있으며, 이 경우 신규상장신청인은 상장규정 제26조의 규정에 따른 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 심사를 받아야 함

1) 경영상 중대한 사실(발행한 수표 또는 어음의 부도, 영업활동의 정지, 재해 또는 과대한 손실의 발생, 다액의 고정자산의 매각, 소송의 제기, 최대주주 및 임원의 변경, 합병, 분할,분할합병, 영업의 양도,양수, 주요 자산의 임대 또는 경영위임의 결의, 그 밖에 경영상 중대한 사실에 해당된다고 거래소가 인정하는 경우)이 생긴 경우
2) 투자자 보호에 중요한 사항이 상장예비심사신청서에 거짓으로 적혀있거나 빠져있는 사실이 발견된 경우
3) 최근 3사업연도의 개별·연결재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서와 관련하여 국내회계기준 위반으로 증권선물위원회로부터 검찰 고발, 검찰 통보, 증권발행 제한 또는 과징금 부과 조치를 받은 경우
4) 투자설명서, 예비투자설명서, 간이투자설명서의 내용이 정정된 경우
5) 상장예비심사 결과를 통지받은 날부터 6개월 이내에 신규상장신청서를 제출하지 않은 경우
- 다만, 신규상장신청인이 유가증권시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 요청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 제출기한을 연장할 수 있음
6) 상장예비심사신청일부터 상장일 전일까지 제3자 배정 방식으로 신주를 발행하는 경우
7) 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우

3. 기타 주권의 신규상장에 필요한 사항

신규상장신청인은 신규상장일 전까지 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 경우에는 그에 관한 서류를 거래소에 제출해야 함

1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의가 있었을 경우에는 그 의사록 사본
2) 경영상 중대한 사실이 발생(지주회사는 자회사에 관한 사항을 포함한다)하였을 경우에는 그 보고서
3) 모집 또는 매출의 신고를 한 경우에는 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함한다). 이 경우 기재내용의 정정사항을 포함함
4) 해당 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우 반기재무제표 및 그에 대한 감사인의 검토보고서
5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회 또는 이사회가 개최된 경우 최근 사업연도의 재무제표 및 그에 대한 감사인의 감사보고서

사. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

당사의 상장예정주식수(보통주 기준) 42,508,362주 중 약 53.5%에 해당하는 22,761,232주는 상장 직후 유통가능한 물량입니다. 유통가능한 물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 **해당 물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 의무보유예탁 대상자들의 의무보유기간이 종료되는 경우 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다. 또한, 당사는 보통주로 전환가능한 상환전환우선주, 신주인수권증권, 전환사채를 통하여 7,497,190주를 보유하고 있습니다. 이에 상장 이후 행사되어 물량이 시장에 출회될 경우 당사 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있사오니 투자자 여러분께서는 유의하여 주시기 바랍니다.**

당사의 상장예정주식수 42,508,362주 중 당사 최대주주인 전성호가 보유한 6,387,333주(공모 후 지분율 15.03%) 및 전성호의 특수관계인 4인이 보유한 305,493주(공모후 지분율 0.72%)는 상장일로부터 3년간, 특수관계인이 보유한 2,847,304주(공모 후 지분율 6.70%)와 청구일 기준 1년 이내 최대주주 등의 소유주식 취득을 통하여 주식을 인수한 자가 보유한 190,000주(공모 후 지분율 0.45%)는 상장일로부터 6개월간 매각이 제한됩니다.

또한, 당사의 최대주주인 전성호는 신주인수권증권 매매계약을 통하여 아래와 같이 보유하고 있는 신주인수권증권의 의무보유기간 6개월 경과 시, 보유중인 전량에 대하여 3개월 이내 보통주 전환을 완료하고, 전환이 완료된 보통주에 대하여는 전환시점부터 상장 후 3년이 경과하는 시점까지 상장주선인인 미래에셋대우 주식회사를 통하여 의무보유할 것을 확약하였습니다.

[전성호 대표이사 신주인수권증권 보유 및 확약내역]

구분	내용
행사가능주식수	666,666주
행사가격	주당 7,500원
행사기간	의무보유기간 종료 후 3개월 이내
비고	상장 후 3년이 경과하는 시점까지 의무보유

당사의 보통주 보유자 중 삼성전기(주)와 당사의 전·현직 임직원 180명은 유가증권시장상장규정 상 의무보유대상자는 아니나, 상장 후 주가 안정화를 위해 보유주식 전부에 대해 3개월간 자발적으로 보유할 것을 확약하였습니다.

또한 금번 공모를 통해 취득 예정인 당사의 우리사주조합 물량 1,280,000주는 상장 후 1년간 한국증권금융 우리사주조합 계좌에 의무예탁됩니다. 단, 우리사주조합에 배정된 주식수는 청약 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

[상장 후 유통가능 물량 세부내역(보통주 기준)]

(단위: 주)

관계	주주명	공모 후 기준		유통 불가능		유통 가능		매각제한 기간	비고
		주식수	지분율	주식 수	지분율	주식 수	지분율		
최대주주 등	전성호	6,387,333	15.03%	6,387,333	32.35%	-	-	상장일로부터	주1)

	전세욱	59,989	0.14%	59,989	0.30%	-	-	3년	
	전동욱	77,137	0.18%	77,137	0.39%	-	-		
	전성도	135,309	0.32%	135,309	0.69%	-	-		
	전성민	33,058	0.08%	33,058	0.17%	-	-		
	신춘범	800,000	1.88%	800,000	4.05%	-	-	상장일로부터 6개월	주2)
	이제호	722,039	1.70%	722,039	3.66%	-	-		
	서충열	600,000	1.41%	600,000	3.04%	-	-		
	안윤순	154,274	0.36%	154,274	0.78%	-	-		
	하재갑	111,071	0.26%	111,071	0.56%	-	-		
	오염호	103,918	0.24%	103,918	0.53%	-	-		
	박철우	92,899	0.22%	92,899	0.47%	-	-		
	유재설	66,873	0.16%	66,873	0.34%	-	-		
	유동균	18,208	0.04%	18,208	0.09%	-	-		
	유정호	11,775	0.03%	11,775	0.06%	-	-		
	백승관	71,098	0.17%	71,098	0.36%	-	-		
	반휘권	44,078	0.10%	44,078	0.22%	-	-		
	이성환	51,071	0.12%	51,071	0.26%	-	-		
1년 이내 최대주주등 지분취득	오기현	20,000	0.05%	20,000	0.10%	-	-	상장일로부터 6개월	주3)
	오수연	20,000	0.05%	20,000	0.10%	-	-		
	조수현	100,000	0.24%	100,000	0.51%	-	-		
	유여진	15,000	0.04%	15,000	0.08%	-	-		
	유민지	15,000	0.04%	15,000	0.08%	-	-		
	이윤서	10,000	0.02%	10,000	0.05%	-	-		
	이준우	10,000	0.02%	10,000	0.05%	-	-		
우리사주조합	사전 배정분	3,140	0.01%	-	-	3,140	0.01%	-	-
	공모배정분	1,280,000	3.01%	1,280,000	6.48%	-	-	상장일로부터 1년	주4)
전문 투자자	한국산업은행	100,000	0.24%	-	-	100,000	0.44%	-	-
일반법인	삼성전기	4,650,000	10.94%	4,650,000	23.55%	-	-	상장일로부터 3개월	주5)
	NH투자증권 (파인밸류자산운용-우리은행)	1,000,000	2.35%	-	-	1,000,000	4.39%	-	-
	하나은행 (파인밸류자산운용)	640,000	1.51%	-	-	640,000	2.81%	-	-
개인주주	최흥균	720,000	1.69%	400,000	2.03%	320,000	1.41%	상장일로부터 3개월	주6)
	이재신	400,530	0.94%	150,000	0.76%	250,530	1.10%		
기타 주주	기타 주주	18,864,562	44.38%	3,537,000	17.91%	15,327,562	67.34%	상장일로부터 3개월	주7)
공모주주	공모 주주(신주 모집)	5,120,000	12.04%	-	-	5,120,000	22.49%	-	
합계		42,508,362	100.00%	19,747,130	100.00%	22,761,232	100.00%	-	-

(주1) 당사의 최대주주인 전성호 외 4인은 유가증권시장 상장규정에 의거 상장일로부터 6개월간 매각이 제한되어야 하나, 상장 후 경영권 안정 및 투자자 보호를 위하여 추가로 자발적으로 2년 6개월간 의무보유예탁을 이행하여, 상장일로부터 3년간 매각이 제한됩니다.

(주2) 최대주주의 특수관계인 보유 주식은 유가증권시장 상장규정에 의거 상장일로부터 6개월간 매각이 제한됩니다.

(주3) 상장예비심사 청구일 기준 1년 이내에 최대주주등의 주식을 인수한 주주들의 경우 유가증권시장 상장규정에 의거 상장일로부터 6개월간 매각이 제한됩니다.

(주4) 금번 공모를 통해 취득 예정인 당사의 우리사주조합 물량 1,280,000주는 상장 후 1년간 우리사주조합 계좌에 의무보유 예탁될 예정입니다. 단, 우리사주조합에 배정된 주식수는 청약 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

(주5) 유가증권시장 상장규정 상 의무보유대상 주식은 아니나, 상장 후 경영권 안정 및 투자자보호를 위하여 자발적으로 보호예수를 이행하여 상장 후 3개월 간 매각이 제한됩니다.

(주6) 유가증권시장 상장규정 상 의무보유대상 주식은 아니나, 상장 후 경영권 안정 및 투자자보호를 위하여 자발적으로 일부 물량(최흥균 400,000주, 이재신 150,000주)에 대하여 보호예수를 이행하여 상장 후 3개월 간 매각이 제한됩니다.

(주7) 유가증권시장 상장규정 상 의무보유대상 주식은 아니나, 상장 후 경영권 안정 및 투자자보호를 위하여 자발적으로 일부 물량(3,537,000주)에 대하여 보호예수를 이행하여 상장 후 3개월 간 매각이 제한됩니다.

(주8) 상기 주식수 및 공모후 지분율은 상장예정주식수(보통주) 기준입니다.

당사의 상장예정주식수(보통주 기준) 42,508,362주 중 약 53.5%에 해당하는 22,761,232주는 상장 직후 유통가능한 물량입니다. 유통가능한 물량의 경우 상장일부터 매도가 가능하므로 해당 물량의 매각으로 인하여 주식가격이 하락할 가능성이 있으며, 추가적으로 최대주주 등 의무보유예탁 대상자들의 의무보유기간이 종료되는 경우 추가적인 물량출회로 인하여 주식가격이 하락할 수 있습니다.

한편, 상기 상장예정 보통주 외에 당사는 상장 이후 보통주로 전환 예정인 상환전환우선주, 신주인수권증권, 전환사채가 존재합니다. 동 신주인수권증권 중 일부를 보유하고 있는 최대주주인 전성호는 신주인수권증권 매매계약을 통하여 보유하고 있는 신주인수권증권의 의무보유기간 6개월 경과 시, 보유중인 전량에 대하여 3개월 이내 보통주 전환을 완료하고, 전환이 완료된 보통주에 대하여는 전환시점부터 상장 후 3년이 경과하는 시점까지 상장주선인인 미래에셋대우 주식회사를 통하여 의무보유할 것을 확약하였습니다. 상환전환우선주 등 희석가능주식수를 포함한 당사의 상장 이후 유통가능 물량 세부 내역은 다음과 같습니다.

[상장 후 유통가능물량 및 유통제한물량(희석가능주식 포함)]

(단위 : 주)

주주명	구분	공모후 주주명부		유통불가능		유통가능		매각제한 기간	비고
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
솔루엠	보통주 (상장예정주식수)	42,508,362	85.01%	19,747,130	96.73%	22,761,232	76.92%	-	-
케이비스톤브릿지 세컨더리사모투자(합)	상환전환우선주	3,823,858	7.65%	-	-	3,823,858	12.92%	-	-
파인밸류자산운용	전환사채	2,340,000	4.68%	-	-	2,340,000	7.91%	-	-
전성호	신주인수권증권	666,666	1.33%	666,666	3.27%	-	-	상장일로부터 3년	주2)
KDB캐피탈	신주인수권증권	200,000	0.40%	-	-	200,000	0.68%	-	-
신한캐피탈	신주인수권증권	133,333	0.27%	-	-	133,333	0.45%	-	-
IBK투자조합	신주인수권증권	133,333	0.27%	-	-	133,333	0.45%	-	-
농심캐피탈	신주인수권증권	200,000	0.40%	-	-	200,000	0.68%	-	-
합 계		50,005,552	100.00%	20,413,796	100.0%	29,591,756	100.00%	-	-

주1) 상기 주식수 및 지분율은 희석가능주식수 포함 기준입니다.

주2) 최대주주인 전성호 보유의 신주인수권증권은 유가증권시장 상장규정에 의거 상장일로부터 6개월간 매각이 제한되어야 하나, 상장 후 경영권 안정 및 투자자보호를 위하여 추가로 자발적으로 2년 6개월간 의무보유예탁을 이행하여, 상장일로부터 3년간 매각이 제한됩니다. 의무보호예수 기간 이후 보통주로 전환하여 상장일로부터 3년간 매각 제한 예정입니다.

당사는 상기와 같은 보통주로 전환가능한 상환전환우선주, 신주인수권증권, 전환사채를 통하여 7,497,190주를 보유하고 있습니다. 이에 상장 이후 행사되어 물량이 시장에 출회될 경우 당사 주가에 부정적인 영향을 미칠 수 있사오니 투자자 여러분께서는 유의하여 주시기 바랍니다.

아. 공모주식 수 변동 가능 위험

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-3조②항1호에 따라 **수요예측 실시 후, 모집(매출)할 증권수의100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수 만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유념**하시기 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 증권 수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출 시, 당초의 신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 않습니다. 금번 공모의 경우 수요예측 실시 후 공모할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권 수만큼 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자시 유의하시기 바랍니다.

자. 투자설명서 교부

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

2009년 2월 4일 부로 시행된 『자본시장법』 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 안됩니다. 다만, 『자본시장법』 시행령 132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

이에, 금번 공모주 청약 시 일반청약자들은 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바라며, 투자설명서 교부와 관련한 자세한 사항은 『Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 마. 투자설명서 교부에 관한 사항』 부분을 참조하시기 바랍니다.

한편, 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자의사를 결정하시는데 참조하시기 바랍니다.

차. 청약자 유형군별 배정비율 변경 가능성

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

신고서 제출일 현재 금번 총 공모주식 6,400,000주의 청약자 유형군별 배정비율은 우리사주조합 1,280,000주(공모주식의 20%), 일반청약자 1,280,000주~1,600,000주(공모주식의 20.0%~25.0%), 기관투자자 3,840,000주~5,120,000주(공모주식의 60.0% ~ 80.0%)입니다. 기관투자자 배정주식 3,840,000주~5,120,000주를 대상으로 2021년 1월 14일~15일 이

틀간 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 배정물량인 공모 물량의 20%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다.

한편, 2021년 1월 21일 ~ 22일에 실시되는 청약 결과 잔여주식이 있는 경우에는 대표주관회사가 자기분으로 인수 또는 추첨에 의한 재배정을 하게 됩니다. 만약 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 초과 청약이 있는 다른항의 배정분에 합산하여 배정될 수 있으며, 이러한 초과 청약에 대한 배정은 공동대표주관회사가 자율적으로 결정하여 배정합니다.

카. 우리사주조합 청약의 실권 발생 위험

본 건 공모 시 우리사주조합에 총 공모주식의 20.0%가 우선배정됩니다. 그러나 **동 조합의 청약이 해당 배정물량에 미치지 못할 경우, 총액인수계약서에 의거 기관투자자 및 일반청약자에게 배정될 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 한국거래소 유가증권시장 상장을 위한 공모 진행 시 우리사주조합에 총 공모주식의 20.0%(1,280,000주)를 배정하였습니다. 동 배정된 주식은 상장 이후 한국증권금융에 의무예탁되고, 예탁일로부터 1년간 매각이 제한됩니다. 단, 우리사주조합에 대한 최종 배정주식수는 우리사주조합 청약수량에 따라 확정되며, 일부 법령이 허용하는 예외 사항에 해당하는 경우에만 예탁주식의 인출이 가능합니다.

향후 청약 시 우리사주조합의 실권이 발생하여 미청약분이 발생할 경우, 본 건 공모의 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 기관투자자 및 일반청약자에게 동 실권물량이 추가로 배정될 수 있습니다.

이로 인해 당초 배정된 주식수를 기준으로 산출한 청약 경쟁률 보다 실질 청약 경쟁률이 하락하게 되어 기관투자자 및 일반청약자에 대한 배정물량이 증가할 수 있으니, 투자자께서는 청약시 이 점을 유의해 주시기 바랍니다.

타. 증권신고서 내 예측에 따른 기재내용 불확실성 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.

기 언급된 당사 사업 관련 리스크 이외에도 다른 요인으로 인해 본 신고서에 포함된 다양한

미래예측진술과 실제 발생한 결과가 상이할 수 있습니다. 이들 요인에는 다음과 같은 사항이 포함됩니다.

- 일반적인 경제, 사업, 정치 상황 및 부정적인 규제, 법률 발생
- 금리 변동 및 당사의 채무상환 능력
- 소비자 신뢰 저하 및 소비심리 하락
- 당사 관련 산업 경쟁구도 변화
- 금융시장 상황 및 환경의 변화

이러한 리스크와 관련된 특정 기업정보공시는 그 특성상 추정치에 불과하며, 이 같은불확실성이나 리스크 중 하나라도 실현되는 경우 실제 결과는 과거 실적은 물론 추정치, 예상치 와도 크게 달라질 수 있습니다. 예를 들어 매출액 감소, 비용 증가, 자본비용 증가, 자본투자 지연, 실적 개선 예상치 달성 실패 등이 발생할 가능성이 있습니다. 또한 법으로 요구하는 경우를 제외하고 당사는 새로운 정보 취득, 미래 사건 발생 등과 무관하게 미래예측진술을 업데이트하거나 수정할 의무가 없으며 그러한 의무를 명시적으로 부인하는 바입니다. 따라서 투자자 분들께서는 본 신고서의 공개일자 기준으로 작성된 미래 예측 진술에 지나치게 의존해서는 안 된다는 점을 유의해주시기 바랍니다.

파. 환매청구권 미부여 위험

금번 공모에서는 증권 인수업무 등에 관한 규정 개정으로 일반청약자에게 "공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자시 유의하시기 바랍니다. 또한, 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않습니다. 투자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다.

2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무 등에 관한 규정에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 이와 관련해서 투자자께서는 해당 권리를 행사할 수 없으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모의 경우 2016년 12월 13일 개정되어 2017년 1월 1일부로 시행되는 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

하. 증권신고서 정정 위험

본 증권신고서(투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있습니다. 또한, 본 증권신고서(투자설명서)상의 발행 일정은 확정된 것이 아니며, 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생 시 변경될 수 있습니다.

본 증권신고서(투자설명서)에 대하여 정부 또는 금융위원회가 본 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한, 본 주권은 정부 및 금융기관이 보증한 것이 아니며, 투자위험 역시 투자자에게 귀속되오니 투자자께서는 투자 시 이 점에 유의하시기 바랍니다.

또한 본 증권신고서상의 공모일정 및 기재사항은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 청약일 전에 변경될 수 있으니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

거. 집단소송 위험

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법률로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

국내 증권관련집단소송법은 2005년 1월 1일부터 시행되었는데 국내 상장기업 주식을 집단적으로 0.01% 이상 보유하고 있으며 해당 기업이 발행한 증권과 관련하여 자본시장 거래에서 피해를 입었다고 주장하는 투자자 집단을 대표하여 1인 이상의 대표성 있는 원고가 집단소송을 제기할 수 있도록 허용합니다.

증권 관련 집단소송에서 인정되는 소인으로는 증권신고서 또는 투자설명서에 기재된 호도적 정보, 호도적인 사업보고서의 공시, 내부자/불공정 거래, 시세조작 등으로 인해 발생한 피해에 대한 청구, 회계부정으로 유발된 피해에 대해 외부회계법인을 대상으로 제기한 청구 등을 들 수 있습니다. 당사가 미래에 집단소송의 피고가 되지 않으리라고 확신할 수 있는 근거가 없습니다. 당사가 이러한 집단소송의 피고로 지목되게 되면, 상당한 비용이 발생함은 물론이거니와 당사 경영진이 핵심 사업에 전념하지 못할 수 있습니다.

너. 소수주주권 행사로 인한 소송위험

소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

상법상 상장회사 특례 규정인 제542조의6(소수주주권)에 따라 의결권이 없는 주식을 제외하고 회사의 발행주식총수의 1.5%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 주주총회 소집의 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 소

액주주들이 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.

더. 수요예측 참여 가능한 기관투자자

금번 공모를 위한 수요예측시 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제2조제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

2016년 12월 13일『증권 인수업무 등에 관한 규정』개정으로 인하여 동 규정 제2조 제8호에도 불구하고 동 규정 제5조 제1항 제2호 단서조항에 따라 창업투자회사 등도 수요예측에 참여하는 것이 가능하도록 하고 있습니다.

그러나 금번 공모를 위한 수요예측 시 『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 이 점에 유의하여 주시기 바랍니다.

러. 증권시장의 일일가격제한폭 ±30% 확대에 따른 가격변동 위험

2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 주식의 일일 가격제한폭이 기존의 ±15%에서 ±30%로 확대되었으므로, 투자 시 유의하시기 바랍니다.

2015년 6월 15일부터 코스닥시장과 유가증권시장 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.

머. 불안정한 경제상황으로 인한 영향

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다.

당사는 상기에 기술된 투자위험요소 외에도 전반적으로 불안정한 경제 상황 등에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 당사의 재무제표는 당사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으나 그 실제 결과는 현재 시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있는 만큼, 투자자께서는 이점 유의하여 투자에 임하시기 바랍니다.

버. 수요예측 경쟁률에 관한 주의사항

당사의 수요예측 예정일은 2021년 1월 14일(목) ~ 15일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 1월 21일(목) ~ 22일(금)에 일반투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사의 수요예측 예정일은 2021년 1월 14일(목)~15일(금)입니다. 수요예측에 참여한 기관투자자들은 가격확정 후 실투자 여부를 결정하여 청약 예정일인 2021년 1월 21일(목)~22일(금)에 일반투자자와 함께 실청약을 실시하게 됩니다. 따라서 청약일 전에 발표되는 수요예측 경쟁률이 실제 기관투자자의 실제 투자 수요를 보여주는 지표는 아니오니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

서. 우리사주조합 배정에 관한 사항

당사는 금번 공모에서 우리사주조합에 공모주식 1,280,000주를 우선배정할 예정입니다. 당사의 전체 상장가능주식수 42,508,362주(보통주 기준) 중 약 3.01%에 해당하는 1,280,000주는 상장일로부터 1년간 의무예탁될 예정이나 우리사주조합원의 퇴사에 따른 중도 인출 요청이 발생할 경우 보호예수기간 이전에 유통물량으로 출회될 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

[공모주식의 투자자별 배정 내역]

공모방법	주식수	비율	비고
일반공모	5,120,000주	80.0%	고위험고수익투자신탁 포함
우리사주조합	1,280,000주	20.0%	우선배정
합계	6,400,000주	100.0%	-

당사는 금번 공모에서 우리사주조합에 공모주식 1,280,000주를 우선배정할 예정입니다. 당사의 전체 상장가능주식수 42,508,362주(보통주 기준) 중 약 3.01%에 해당하는 1,280,000주는 상장일로부터 1년간 의무예탁될 예정이나 우리사주조합원의 퇴사에 따른 중도 인출 요청이 발생할 경우 보호예수기간 이전에 유통물량으로 출회될 가능성이 존재합니다.

또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 20%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 20%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

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

「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」의 개정에 따라 일반청약자에게 25% 이상을 배정하여야 하나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용함에 따라 금번 공모에는 해당하지 않습니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 20%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 20%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제3호」의 개정에 따라 일반청약자에게 25% 이상을 배정하여야 하나, 부칙(2020. 11.30) 제2조(적용례) 제 2항에 따라 동 규정은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개에 대해 적용함에 따라 금번 공모에는 해당하지 않습니다. 또한「증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조 제1항 제6호」의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 20%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5%내에서 발행인과 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 20%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

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.
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 30% 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.

부칙
제2호(적용례)
① 제9조제1항제6호, 제9조제11항부터 제13항까지의 개정규정은 2020년 12월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개부터 적용한다.
② 제9조제1항제3호, 제9조제1항제4호, 제9조제2항제3호, 제9조제2항제6호가목 및 제9조제6항은 2021년 1월 1일 이후 증권신고서를 최초로 제출한 기업공개 또는 공모증자부터 적용한다.

저. 일반청약자 배정방법의 변경에 따른 위험

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대방안에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 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 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률과 상이할 수 있으며, 일반청약자가 청약경쟁률을 토대로 예상한 배정주식수보다 많거나 적은 주식이 배정될 수 있습니다. 이에 따라 투자자분들께서는 주금납입액 또는 환불액이 청약경쟁률에 따라 달라질 수 있는 점에 대해 유의하시기바랍니다.**

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대 방안에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다.

[금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시]
1. 일괄청약방식 (청약) 현황과 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

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. 청약 배정 방법은 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 비례 배정이 이루어지게 됩니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액(이하 "비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다.

이에 일반청약자에게 배정되는 주식수는 청약 시에 보여지는 청약 경쟁률과 상이할 수 있으며, 청약경쟁률을 토대로 예상한 배정주식수보다 많거나 적은 주식이 배정될 수 있습니다. 이에 따라 투자자분들께서는 주금납입액 또는 환불액이 청약경쟁률에 따라 달라질 수 있는 점에 대해 유의하시기 바랍니다.

[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.

Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

본 장은 「자본시장법」 제119조 제1항 및 동법 시행령 제125조 제1항 제2호 마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재하고 있는 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜ 이므로 문장의 주어를"당사"로 기재하였습니다. 발행회사인 ㈜솔루엠의 경우에는 "동사", "회사" 또는"솔루엠"로 기재하였습니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 유가증권시장 상장의 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 금번 공모주식의 발행회사인 ㈜솔루엠에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인 ㈜솔루엠으로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 유가증권시장 상장법인으로서의 조건 충족여부 및 상장과정에서의 공모희망가액 제시범위(공모가 밴드) 산정논리와 적정성에 대한 판단 범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의 ㈜솔루엠에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 유가증권시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 인수인이 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜가 투자자에게 투자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를 제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 자본시장법 상에서의 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.

1. 평가기관

구분	증권회사 (분석기관)	
	회사명	고유번호
공동대표주관회사	미래에셋대우㈜	00111722
	KB증권㈜	00164876
공동주관회사	신한금융투자㈜	00138321
	하나금융투자㈜	00113465

2. 평가의 개요

가. 개요

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 ㈜솔루엠의 기명식 보통주식 6,400,000주를 총액인수 및 모집하기 위하여 동사의 지분 증권을 평가함에 있어 최근 3사업연도 및 당해 사업연도 분·반기 검토보고서 등의 등의 관련 자료를 참고하여 동사의 사업성, 수익성, 재무안정성, 비교회사의 주가 등 주식가치에 영향을 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 기업실사 참여자

(1) 공동대표주관회사 기업실사 참여자

회사명	소속	직 책	성 명	담 당 업 무
미래에셋대우	IPO본부	본부장	성주완	IPO 진행 총괄
	IPO1팀	팀장	김형석	IPO 실무 총괄
	IPO1팀	부장	김상헌	기업실사 및 서류작성 실무 총괄
	IPO1팀	과장	이동욱	기업실사 및 서류작성 실무 담당
	IPO1팀	과장	박남규	기업실사 및 서류작성 실무 담당
KB증권	ECM본부	본부장	심재송	IPO 진행 총괄
	ECM3부	이사	이경수	IPO 실무 총괄
	ECM3부	과장	한영석	기업실사 및 서류작성 실무 담당
	ECM3부	대리	조현석	기업실사 및 서류작성 실무 담당
	ECM3부	주임	박상우	기업실사 및 서류작성 실무 담당

(2) 공동주관회사 기업실사 참여자

회사명	소속	직 책	성 명	담 당 업 무
신한금융투자	기업금융본부	본부장	황제이슨	IPO 진행 총괄

	IPO1부	이사	신석호	IPO 실무 총괄
	IPO2부	과장	김종혁	기업실사 및 서류작성 실무 담당
	IPO2부	대리	강성록	기업실사 및 서류작성 실무 담당
하나금융투자	기업금융본부	본부장	박병기	IPO 진행 총괄
	IPO1실	실장	권승택	IPO 실무 총괄
	IPO1실	과장	박영만	기업실사 및 서류작성 실무 담당

(3) 발행회사 기업실사 참여자

직 책	소 속	성 명	담 당 업 무
대표이사	-	전성호	CEO, 경영총괄
전무/CFO	경영지원실	신춘범	경영지원총괄
상무	재경팀	반휘권	재경팀 총괄
프로	재경팀	한인섭	재무회계그룹장
프로	재경팀	김대훈	재무회계파트장
프로	재경팀	구다완	자금파트장
프로	재경팀	노윤철	경영관리
프로	경영지원실	안호식	인사담당
프로	경영지원실	조정현	법무담당
프로	경영지원실	윤상은	자금담당

다. 기업실사 이행상황

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장을 위해 ㈜솔루엠을 방문하여 상장예비 심사청구 등을 위한 기업실사를 2018년 5월부터 2020년 12월까지 진행하였으며, 상장예비심사승인 이후에는 본 증권신고서((예비)투자설명서) 제출일까지 상장관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행하였습니다.

구 분	일 자	실 사 내 용
대표주관회사 계약 체결	2018.05.29	대표주관계약 체결
Kick off 미팅	2018.05.30	1) 상장일정 및 기업실사 일정 협의 2) 기업공개를 위한 사전준비사항 및 진행절차 설명
기업실사 사전준비	2018.06.01 ~ 2018.06.14	1) 기업실사 범위 및 방법 협의 2) 기업실사 참여자 구성 3) 자료 요청 및 인터뷰 - 사업 계획, 주주명부, 등기부등본, 정관, 내규 등 - 3개년 감사보고서, 결산명세서 - 조직도 및 인원현황
기업실사 1차	2018.06.14 ~ 2018.06.15	1) 상장일정 및 기업실사 일정 협의 2) 회사전반에 대한 이해 - 사업계획 및 영업현황 등에 관한 설명 청취 및 인터뷰 - 주요 Cycle별 담당자 설명 청취 및 인터뷰 - 비즈니스모델 및 수익구조 파악 - 장단기 영업 및 구매 관련 Process 검토 3) 재무자료 검토 - 최근 3개년 감사(검토)보고서/세무조정계산서 검토
기업실사 2차	2018.10.10 ~ 2018.10.11	1) 1차 실사 시 이슈사항 F/U 2) 2018년 반기 실적 및 주요 변동사항 확인 3) 내부통제 관련 사항 검토
기업실사 3차	2019.03.13 ~ 2019.03.14	1) 2차 실사 시 이슈사항 F/U 2) 2018년 온기 실적 및 주요 변동사황 확인 3) 재무안전성 관련 사항 검토 4) 매출 및 매입 관련 사항 검토 5) 관계회사와의 거래관련사항 검토
기업실사 4차	2019.08.05 ~ 2019.08.08	1) 3차 실사 시 이슈사항 F/U 2) 2019년 반기 실적 및 주요 변동사황 확인 3) 해외 현지법인 방문 및 실사
공동대표주관 계약 체결	2019.09.30	1) 공동대표주관계약 수정 체결
기업실사 5차	2019.11.18 ~ 2019.11.19	1) 4차 실사 시 이슈사항 F/U 2) 주식관련 사항 검토 3) 법무관련 사항 검토

기업실사 6차	2020.03.19 ~ 2020.03.20	1) 2019년 온기 실적에 대한 검토 2) 결산일 이후 발생한 중요사항 확인 3) 상장예비심사신청서 작성 논의 4) 주식관련 변동사항 검토 5) 자산 및 부채 계정항목 검토
기업실사 7차	2020.04.09 ~ 2020.04.10	1) 상장예비심사청구서 작성 관련 자문 및 검토 2) 주요 이슈 정비내용 검토 3) 실사 체크리스트 검토
기업실사 8차	2020.05.11 ~ 2020.05.12	1) 상장예비심사신청서 검토 2) 주요 이슈 정비내용 검토 3) 실사 체크리스트 검토 4) Valuation 및 공모구조 협의
기업실사 9차	2020.05.18 ~ 2020.05.19	1) Valuation 및 공모구조 최종 협의 2) 공모자금 사용계획 검토 3) 상장예비심사신청서 첨부서류 검토 4) 상장예비심사신청서 최종 리뷰
상장예비심사 신청서 Draft 제출	2020.05.22	1) 상장예비심사신청서 Draft 제출
상장예비심사 신청서 제출	2020.06.04	1) 상장예비심사신청서 및 첨부서류 제출
심사대응 및 승인	2020.06.04 ~ 2020.08.14	1) 한국거래소 심사자료 준비 2) 한국거래소 상장예비심사 승인(2020.08.14)
기업실사 11차	2020.08.20 ~ 2020.08.21	1) 2020년 상반기 실적 검토
기업실사 12차	2020.10.12 ~ 2020.10.13	1) 2020년 3분기 실적 점검 2) 2020년 온기 실적 전망 등 3) 향후 상장 관련 일정 논의
기업실사 13차	2020.10.15 ~ 2020.12.16	1) 증권신고서 작성 2) 공모가 협의 - 대표주관회사와 발행회사 간 공모가액 협의 - 유사회사 검토 및 주가추이와 재무현황 등 검토
증권신고서 제출	2020.12.17	총액인수계약 및 증권신고서 제출

3. 기업실사 결과 및 평가내용

가. 사업의 수익성

(1) 비용의 우위성

동사의 최근 3사업연도 및 최근 분기말에 대한 주요 수익성 지표는 다음과 같습니다.

[주요 수익성 지표]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
매출액	812,098	913,607	709,349	546,834
매출원가 (매출원가율)	688,783 (84.82%)	764,427 (83.67%)	630,759 (88.92%)	481,227 (88.0%)
판매비와관리비	77,549	97,864	87,990	84,246
영업이익 (영업이익률)	45,766 (5.64%)	51,316 (5.62%)	-9,400 (-1.33%)	-18,639 (-3.41%)
당기순이익 (당기순이익률)	33,957 (4.18%)	38,483 (4.21%)	-16,975 (-2.39%)	-20,859 (-3.81%)

(주1) 동사 연결재무제표 기준

동사의 수익성 지표를 살펴보면 2017년과 2018년에는 영업손실, 당기순손실을 보이다가 2019년 흑자로 전환하였습니다. 이는 동사가 2017년 베트남에 진출하여 2018년 2공장까지 투자를 완료하면서 초기 생산성이 낮아 이익률이 높지 않았기 때문입니다. 그러나 2019년 1분기부터 생산성이 향상되면서 원가율이 개선되었고, 중국 생산법인 역시 간접 인력에 대하여 구조조정을 완료 하면서 이익률을 개선시킬 수 있었습니다.

비용 측면에서 볼 때, 동사는 2019년 항공운송에서 해상운송으로 변경함에 따라 운송비를 감소시켰고, 본사의 인력 감축과 대만, 일본의 판매사무소 철수 등에 따라 판매관리비가 감소되었습니다. 향후에는 판매비와 관리비 통제가 효율적으로 이루어 질 것으로 판단됩니다.

동사가 영위하고 있는 산업은 고가 장비의 비중이 크지 않고, 현재는 동사(해외 생산법인 포함)의 생산 노하우로 기존 생산 라인을 이용해서도 신규 제품의 생산이 가능하기 때문에, 높은 수준의 생산 능력을 확보하고 있다고 판단됩니다. 판매비와 관리비 측면에서 볼 때, 제조업체에 비해 관련 비용 비중이 낮은 이유는 인건비성 비용 및 운반비 등을 제외한 마케팅 및 광고비 지출이 거의 없기 때문입니다. 동사 제품은 대부분 주문형 제품으로 생산 및 판매가 이뤄지고 있고 일반 소비자들이 아닌 우량 대기업을 고객으로 확보하고 있기 때문에, 비용 통제가 가능한 사업 구조를 갖추고 있습니다.

이와 같은 산업의 생산 및 비용 관리의 효율성을 감안할 때, 동사는 우수한 손익구조를 유지 또는 개선시켜 나갈 수 있을 것으로 기대됩니다.

(2) 매출의 우량도

동사는 최근 3개 사업연도 및 최근 분기말에 대한 매출 및 매출채권 현황은 아래와 같습니다.

[매출 관련 주요 지표]

(단위: 백만원)

구 분	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
매출액	812,098	913,607	709,349	546,834
매출채권총액	180,497	77,423	76,343	62,437
대손충당금	(304)	(256)	(306)	(22)
대손충당비율	0.17%	0.33%	0.40%	0.04%
매출채권순액	180,193	77,167	76,037	62,415
매출채권회전율(회)	8.40	11.88	10.22	8.76

(주1) 동사 연결재무제표 기준

동사의 매출액 증가율은 2018년부터 2019년까지 각각 29.72%, 28.80%로서 높은 성장세를 지속하고 있습니다. 이 같은 실적 개선은 기존 Power 제품 기반의 탄탄한 매출과 함께 3in1 Board 및 ESL 제품 매출 증가에 기인합니다. 3in1 Board는TV의 회로부품을 통합한 새로운 형태의 제품으로 TV제조업체는 재료비 절감 요인과 함께 제조 공정에서 조립/검사비용이 감소하는 효과가 있기 때문에 비용 경쟁이 치열한 저가형 제품 중심으로 3in1 Board 채용이 확대 되고 있습니다.

동사의 매출채권은 2018년 763.4억원에서 2020년 3분기 1805.0억원으로 증가하였고 이는 매출의 성장과 더불어 분기말의 영향으로 일시 증가하였습니다. 매출채권이 증가함에 따라 매출채권 회전율 역시 2019년 11.88회에서 2020년 3분기 8.4회로 소폭 감소하였습니다. 그러나, 연결 매출액의 80% 이상을 차지하고 있는 매출처인 삼성전자의 재무상태 등을 고려해 보았을 때 매출채권으로부터 발생하는 리스크는 제한적일 것으로 판단됩니다.

[최근 3개년 연결 기준 주요 매출처별 매출액 및 비중]

(단위: 백만원)

매출처	2019년도		2018년도		2017년도	
	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
삼성전자	742,443	81.30%	589,735	83.10%	438,472	80.20%
LOBLAW	48,506	5.30%	6,737	0.90%	0	0.00%
REWE	21,046	2.30%	11,569	1.60%	12,072	2.20%
METRO	9,824	1.10%	10,233	1.40%	11,769	2.20%
EXTREME	9,385	1.00%	5,199	0.70%	5,673	1.00%
INTEL	7,887	0.90%	9,315	1.30%	11,811	2.20%

SUPERMICRO	5,576	0.60%	4,563	0.60%	5,298	1.00%
롯데하이마트	4,156	0.50%	5,062	0.70%	0	0.00%
REAL	4,897	0.50%	4,244	0.60%	5,554	1.00%
Bison	3,217	0.40%	1,493	0.20%	474	0.10%
OMNISINT	2,606	0.30%	2,240	0.30%	2,385	0.40%
MACY'S	2,385	0.30%	5,850	0.80%	0	0.00%

자료: 회사 제공 자료

동사의 제품군 중 ESL 제품은 국내외 대형마트 및 유통업체(홈플러스, 롯데마트, REWE, METRO, Carrefour 등)으로 구성되어 있어 다변화된 모습을 보이고 있습니다. 다만 동사의 주력 제품인 TV용 SMPS/3in1보드 및 휴대폰용 아답터의 경우 주요 매출처가 삼성전자로 2019년 연결기준 삼성전자에 대한 매출비중은 81.3%로 특정 매출처에 편중되는 모습을 보이고 있습니다.

다만, 동사의 주요 제품인 TV용 SMPS/3in1보드 및 휴대폰용 아답터의 경우 매출처의 제품 개발단계에서부터 참여하여 장기간의 검증 및 승인이 소요되고 승인 후 대체제품의 조기확보가 불가능한 특성을 지니고 있습니다. 이에 삼성전자는 매입수량 및 구매가격의 안정성 확보를 위하여 각 부품에 대하여 3~4개의 주요 협력사를 선정하고 이후 오랜 기간의 파트너십을 유지하는 전략을 채택하고 있어 삼성전자가 단기간에 매입처를 변경할 가능성은 낮을 것으로 판단됩니다.

또한, 동사는 과거 삼성전기㈜의 근간을 이루었던 파워모듈사업과 ESL사업부문의 양수를 통하여 설립되었으며, 1973년부터 장기간에 걸쳐 SMPS공급을 수행함에 따라 장기간 긴밀한 공동 기술개발 및 협력관계를 유지하고, 안정적이고 지속적인 수요를 창출하고 있습니다. 과거 히스토리 및 관계를 고려하였을 때 동사와 삼성전자는 우호적인 관계를 지속할 것으로 판단됩니다.

나. 시장성

(1) 진출시장 규모 및 산업의 성장잠재력

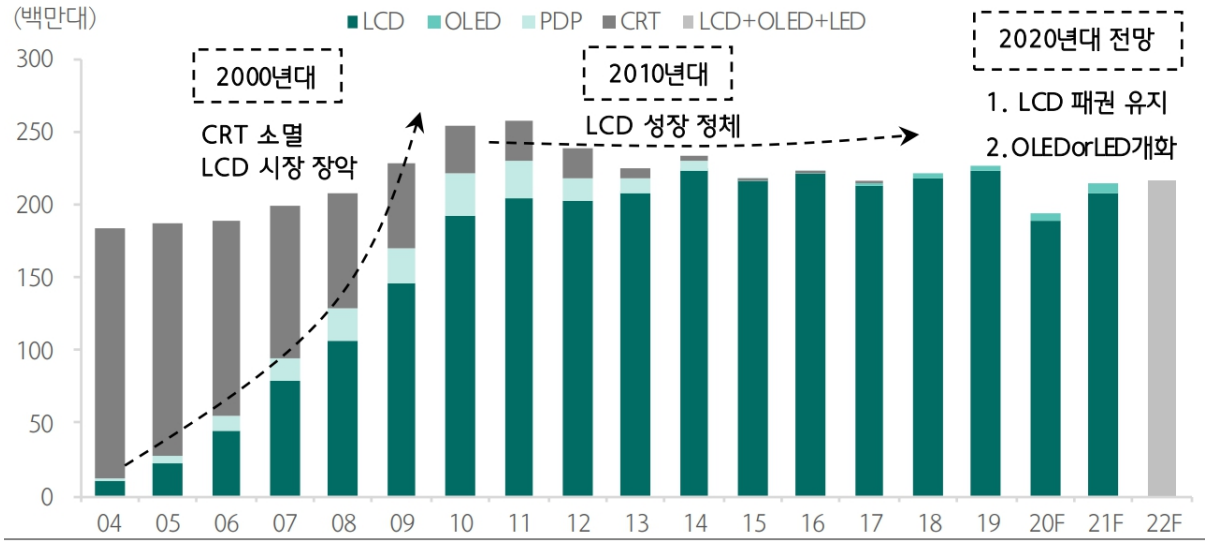
(가) 전방 시장 규모

동사의 주요 제품인 파워/3in1보드 제품의 경우 TV·휴대폰 제조업체에 주로 공급되고 있으며, 전자가격표시기(ESL)의 경우 대형마트, 백화점, 슈퍼마켓 등 유통업체에 주로 공급되고 있습니다. 이에 따라 동사는 이들 전방 산업의 업황에 영향을 받게 됩니다.

TV 산업의 경우 보급률이 90%에 달하는 등 신규 수요의 급격한 성장은 어려울 것으로 전망되며, 글로벌 경기침체 및 LED Display 이후 시장을 견인할 획기적 기술발전제품의 부재로 성장률이 정체되고 있습니다. 다만, 프리미엄 TV(고화질, QLED/OLED) 및 스마트 TV의 수요 증가와 TV사이즈의 대형화 수요에 기인하여 지속적인 교체수요를 발생시킬 것으로 전망하고 있습니다. 향후 스마트 홈, IoT 시대 허브 기기로서의 역할, 고화질 컨텐츠 수요 증가 추세를 감안하면 TV 시장의 잠재력은 크다고 볼 수 있습니다.

[글로벌 TV 판매량 추이 및 전망]

(단위 : 백만대)



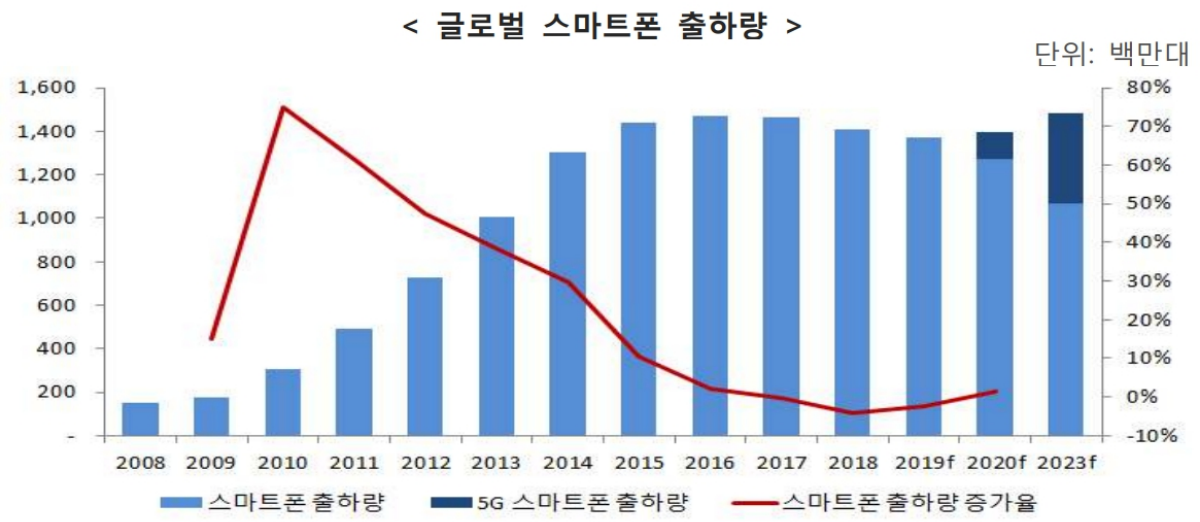
글로벌 tv 판매량 추이 및 전망

자료 : 하나금융투자

글로벌 스마트폰 출하량은 5G 도입 등으로 지난 3년간 역성장에서 탈피하면서 2019년 13.7억대에서 2023년 14.9억대로 연평균 2.0% 성장할 전망입니다. 스마트폰 보급률 확대, 가격 상승 등으로 스마트폰 출하량은 2017~2019년에 역성장했으나 5G 확대 등으로 인해 스마트폰 중기 성장 모멘텀을 형성할 것으로 추측됩니다. 특히 성장동력인 5G폰 출하량은 2020년 1.2억대에서 2023년 4.2억대로 연평균 50% 성장이 전망됩니다. 또한 스마트폰의 새로운 폼팩터인 폴더블 스마트폰 또한 향후 높은 성장이 기대되고 있습니다. SA 따르면 글로벌 폴더블 스마트폰 출하 대수는 2019 년 320 만대로 시작해 2022 년 5010 만대에 달하며 CAGR 은 150.2%를 기록할 것으로 예상됩니다.

[글로벌 스마트폰 출하량 추이 및 전망]

(단위 : 백만대)



자료 : IDC

글로벌 스마트폰 출하량 추이 및 전망

자료 : IDC

마지막으로 세계 전자가격표시기(ESL) 시장 규모는 2018년 5,682억 원에서 연평균 25.1%성장하여 2025년27,188억 원 수준으로 전망됩니다. ESL 시장은 효율적인 인력 활용을 위한 유통업체의 ESL 도입 증가, IT 기술의 발달로 다양한 고객 편의 기능출현, 제조 및 의료 분야로의 응용 분야 확대가 예상되고 있습니다. 국내 전자가격표시기(ESL) 시장 규모는 2018년 173억 원에서 연평균 31.6%성장하여 2025년 1,183억 원 수준으로 전망됩니다.

[세계/국내 전자가격표시기(ESL) 시장 전망]

(단위: 억원)

구분	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	CAGR
세계시장	5,682	7,428	9,474	11,654	13,900	17,383	21,740	27,188	25.10%
국내시장	173	246	319	419	519	683	899	1,183	31.60%

자료: 특허청 평가보고서('19.02), 한국발명진흥회

(2) 시장 경쟁 상황

국내 SMPS 산업은 1990년 이후 삼성전자와 LG전자 등 글로벌 IT 업체들을 필두로 전방 산업의 성장과 함께 본격적인 발전이 시작되며, 이들 전방산업이 다양한 국내 후방산업을 견인하게 되었습니다. 현재 국내 시장에는 100여개의 SMPS 제조업체가 다양한 IT 업체 등에 제품을 공급하고 있는 것으로 파악되나, 이들 중 기술축적 및 대외 경쟁력을 갖추어 동사와 같이 삼성전자, LG전자 등의 국내 유수 IT 업체를 주 매출처로 하는 1차 벤더는 10개 이내의 소수 업체에 불과한 것으로 추정됩니다.

이러한 대형 전기·전자업체의 1차 벤더 위주 시장 구조는 타 업체에게 시장 진입장벽으로 작용하여 기존의 협력사들이 수요처와 장기간 긴밀한 공동 기술개발 및 협력관계를 유지하고, 안정적인 수요를 예측할 수 있는 바탕이 되고 있으나, 동 제품의 기술적인 진입장벽이 여타 IT 부품 산업 대비 절대적으로 높다고 볼 수 없으며, 주요 벤더 사이의 기술적 간격이 크지 않은 바, 예상치 못한 요인에 따라 기존의 경쟁사 또는 신규 경쟁사의 점유율이 상승할 수 있는 위험이 존재합니다.

동사의 주요 고객처인 삼성전자에 SMPS를 납품하는 주요 업체는 동사를 포함하여 한솔테크닉스, 동양이엔피, 파워넷 등 4개사로 구성되어 있으며, LG전자의 경우 LG이노텍, 유양디앤유, 우성엠엔피 등의 업체가 고객처가 사용하는 SMPS 물량의 98%이상을 10년 이상 안정적으로 공급하고 있어, 신규 경쟁자 또는 기존 경쟁사의 기술 발전 및 가격 경쟁에 따른 급격한 점유율 하락이 발생할 가능성은 제한적인 것으로 판단됩니다.

ESL 산업의 경우에도 기술적 난이도 및 초기 대규모 투자 등으로 소수의 대형 업체 들이 대부분의 시장점유율을 차지하고 있는 모습을 보이고 있습니다. 국내에서는 동사를 포함한 2~3개 업체가 있으며 전세계적으로도 10여개 업체가 있습니다. 그리고 이중 Top Tier 3개사 (SES-Imago, Pricer, 솔루엠)가 전체 규모의 70%이상을 공급하고 있는 상황입니다.

그럼에도 불구하고, 향후 SMPS 및 ESL 산업의 수요처가 확대됨에 따라 신규 업체들의 진입이 증가할 수 있으며, 산업의 경쟁 구도가 업체들간의 단가 인하 등 출혈 경쟁으로 이어질 가능성이 존재합니다. 또한, SMPS의 전방 산업은 제품Life Cycle이 빠르게 변화하는 특성을 갖고 있으며, 유통시장의 경우 클라우드, AI, 5G, 빅데이터 등 다양한IT인프라의 개발 및 보급에 따라 급격하게 변화하고 있는 추세입니다. 빠르게 변화하는 트렌드 및 제품Life Cycle에 대응할 수 있는 납기 대응 능력을 확보하지 못하고 연구개발이 지체되는 경우, 경쟁력 약화에 따른 점유율 하락이 불가피할 것으로 전망됩니다.

다. 재무상태

(1) 재무성장성

[주요 성장성 지표]

(단위: 백만원)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년		2017년
			회사	업종평균	
매출액증가율	18.52%	28.80%	29.72%	3.43%	-4.03%
총자산증가율	51.80%	-1.45%	20.77%	9.32%	-10.39%
경상이익증가율	27.17%	흑자전환	적자	N/A	적자
당기순이익증가율	17.65%	흑자전환	적자	N/A	적자

(주1) 동사 연결재무제표 기준

(주2) 2020년 3분기 수치는 연 환산하여 계산

(주3) 업종평균: 2018년 한국은행 기업경영분석'C26, 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향, 통신장비기준

동사의 매출액 증가율은 2018년부터 2019년까지 각각 29.72%, 28.80%로서 높은 성장세를 지속하고 있습니다. 매출액 주요 증가 사유로는 3in1 board와 ESL 품목의 매출액이 급증하였기 때문입니다. 이러한 매출은 2020년에도 COVID-19상황에도 불구 약 20%의 성장을 예상하고 있습니다.

동사가 2017년부터 판매중인 3in1 보드 제품은 동사가 역으로 선행개발하여 삼성전자 TV에 적용 할 것을 제안한 사례입니다. 삼성전자 입장에서 3in1 Board 채택에 따른 장점은 Mid end 이하 TV의 핵심부품을 아웃소싱하여 자체 개발 및 생산 비용을 줄이고, 프리미엄 모델 개발에 집중하여 설비 투자비 절감, 제조 가공비용 절감 효과가 있습니다.

삼성전자는 동사의 3in1보드를 2017년에 저가형 32인치 TV 2개 모델의 부품으로 채택하였고 점차 적용범위를 확대하여 2019년에는 Mid End 65인치까지 적용하게 되었으며, 이에 동사의 3in1보드 매출은 2019년 2,978억원에 이르게 됐습니다.

2020년 3분기 연환산기준으로, 동사는 2019년 대비 매출액 18.52%, 경상이익 27.17%, 당기순이익 17.65%가 증가하며 양적인 성장을 거두었습니다. 이는 지속적인 3in1보드의 성장과 ESL 매출의 개선 효과와 상반기보다 하반기에 집중되는 전방산업의 매출 상승의 영향으로 파악됩니다..

(2) 재무안정성

동사의 최근 3개 사업연도 및 최근 3분기말 주요 안정성 지표는 다음과 같습니다.

[주요 안정성 지표]

구분	2020년 3분기	2019년	2018년		2017년
			솔루엠	업종평균	
부채비율	348.06%	440.89%	1,269.71%	42.61%	584.05%
차입금의존도	27.76%	37.36%	32.68%	11.62%	32.02%
유동비율	106.51%	88.67%	106.27%	164.61%	85.34%
당좌비율	22.32%	23.30%	13.88%	135.82%	18.67%

(주1) 동사 연결재무제표 기준

(주2) 업종평균: 2018년 한국은행 기업경영분석'C26, 전자부품, 컴퓨터, 영상, 음향, 통신장비기준

전반적으로 동업종대비 재무안전성은 열위하나 2019년 연간 적자에서 탈피하면서 재무구조의 개선 및 안정화가 진행되는 것으로 판단됩니다.

동사는 2017년 215억원, 2018년 171억원의 당기순적자를 기록하여 자기자본비율이악화됐으나, 2019년 377억원 당기순이익을 시현하며 턴어라운드에 성공하였습니다. 또한, 2020년 3분기 기준으로 약 340억의 분기순이익을 시현하여 지속적인 흑자 누적이 예상됩니다.

동사의 2018년 부채비율은 1,269.71%로 2017년 584.05% 대비 급증하였습니다. 이는 당기순손실로 인한 자본감소 및 운전자금 확보를 위한 전환사채(400억원) 발행에 기인합니다. 하지만, 2019년 377억원의 당기순이익을 기록하며 부채비율은 440.89%로 낮아졌으며, 2020년 3분기말 기준 부채비율은 348.06%로 크게 낮아졌습니다.

최근 3년간 동사의 유동비율은 2017년 85.34%, 2018년 106.27%, 2019년 88.67%를 기록하였습니다. 2020년 3분기말 기준 유동비율은 106.51%로 2019년 대비 단기유동성이 개선되었습니다.

[주요 활동성 지표]

(단위: 회)

구분	2020년 3분기	2019년	2018년		2017년
			회사	업종평균	
총자산 회전율	2.52	2.65	2.24	0.83	1.80
재고자산 회전율	9.19	9.57	8.44	13.50	8.37
매출채권 회전율	8.40	11.88	10.22	6.07	8.76

동사의 총자산 회전율 비율은 업종 평균 대비 높은 수준으로 최근 3사업연도 총자산회전율은 모두 업종평균인 0.83회 이상을 유지하고 있습니다. 재고자산 회전율의 경우 최근3사업연도 및 최근 분기말의 경우 업종평균인 13.5회의 비해 다소 낮은 수준이지만 우려할 수준은 아닌 것으로 판단됩니다. 재고자산이 2019년말 연결기준 859.6억원에서 2020년 3분기 기준 1,497억원으로 증가하였는데, 매출액 상승과 더불어 코로나로 인하여 예상 대비 판매가 부진했던 영향으로 일시적인 재고자산 증가로 판단됩니다. 동사의 제품은 고객처로부터 많은 물량을 수주하여 납품하는 방식이 아닌, 고객사의 요구에 맞춘 주문형 방식으로 적시 발주됨에 따라 장기재고로 인한 재고자산의 부실 위험은 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한, 동사의 매출채권 회전율은 2017년부터 8.76회에서 2019년 11.88회로 증가하였는데 이는 동사의 주요 매출처인 삼성전자의 결재기일이 단축되었기 때문입니다. 매출채권 회전율은 최근 3사업연도 및 최근 분기말 기준으로 업종 평균인 6.07회 대비 높은 수준이며, 매출채권 회수는 대부분 3개월 이내에 이뤄지고 있습니다. 연결 매출액의 80% 이상을 차지하고 있는 삼성전자의 재무상태 등을 미루어보았을 때 매출채권 회수 지연으로 인한 유동성 리스크는 제한적인 것으로 판단됩니다.

라.재무자료의 신뢰성

(1) 감사인의 감사의견

동사는 2019년 회계연도에 대하여 지정감사인으로 선정된 한영회계법인이 회계감사를 수행하였으며, 이를 포함한 최근 3개 사업연도의 감사의견은 모두 적정입니다. 또한 동사는 한영회계법인으로부터 2020년 3분기 재무제표에 대한 적정 검토의견을 수령하였습니다.

사업연도	감사의견	감사인	채택회계기준
2020년 3분기 (제6기 3분기)	검토	한영회계법인	K-IFRS
2019년 (제5기)	적정	한영회계법인	K-IFRS
2018년 (제4기)	적정	한일회계법인	K-IFRS
2017년 (제3기)	적정	한일회계법인	K-IFRS

(2) 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.

(3) K-IFRS 도입현황에 대한 적정성

동사는 삼성전기에서 분사된 2015년 7월 2일 설립 초기부터 K-IFRS를 도입하였습니다. 동사의 내부회계관리자인 신춘범 CFO, 내부회계관리실무자/공시담당자인 한인섭 부장은 삼성전기에서부터 회계 및 재무업무를 담당하여 회계에 관한 지식 및 실무경험을 충분히 보유하고 있어 K-IFRS 재무제표 산출 능력이 충분하다고 판단됩니다.

마. 경영능력 및 투명성

(1) CEO의 자질

솔루엠의 CEO인 전성호 대표이사는 학부에서 전자공학을 전공하였으며 삼성전자로 입사하

여 약 30년을 근무하였습니다. 이후 2014년부터 삼성전기 임원으로 근무를 시작하여 이후 2015년 ㈜솔루엠 설립시부터 대표이사로 참여하였고, 현재까지 동사의 외형 성장을 이끌어 내는 등 성공적으로 경영활동을 수행하고 있습니다. 오랜 업력을 통해 전자 및 전기에 대한 풍부한 이해를 바탕으로 회사의 전반적인 경영활동에 대하여 최고 의사결정권자로서 충분한 역할을 수행하고 있는 것으로 판단됩니다.

[최고 경영자의 주요 경력 등]

성명	전성호(Jun Sung Ho, 全成浩)	
생년월일	1959년 07월 17일	
학 력	**기 간**	**내 용**
	1977년 3월 ~ 1984년 2월	홍익대 전자공학 학사
	1974년 3월 ~ 1977년 2월	서울 고등학교
주요 경력	**기 간**	**담당업무 및 직위**
	2015년 9월 ~ 현 재	솔루엠 대표이사
	2014년 12월 ~ 2015년 8월	삼성전기 DM사업부, 사업부장 (부사장)
	2011년 3월 ~ 2014년 12월	삼성전자 CIS 총괄, 지역총괄 (부사장)
	2010년 1월 ~ 2011년 2월	삼성전자 VD사업부, 상품전략팀장 (전무)
	2003년 2월 ~ 2009년 12월	삼성전자 VD사업부, 마케팅그룹장 (상무)
	1983년 2월 ~ 2003년 1월	삼성전자 VD사업부, 개발팀 연구원

(2) 인력 및 조직 경쟁력

동사는 증권신고서 제출일 현재 414명의 임직원이 근무하고 있으며, 고객만족을 최우선으로 하는 신념을 바탕으로 조직관리에 최선을 다하고 있습니다. 회사의 임직원 모두가 주인의식 및 사명감을 가지고 열심히 회사 발전을 위해 노력한 결과 영업 및 경영관리 조직이 상장회사 수준의 체계를 구축하였으며, 연구소 또한 우수한 인력을 바탕으로 연구개발 활동을 수행하고 있습니다. 또한 생산, 영업, 품질관리, 경영지원, 연구소 등 사업을 영위함에 있어 필수적인 모든 조직체계를 자체적으로 갖추고 있어 고객사로부터의 니즈에 신속하고 효과적으로 대응이 가능한 것으로 보여 동사의 사업구조에 적합한 인력 및 조직 경쟁력을 확보한 것으로 판단됩니다.

(3) 경영의 투명성 및 안정성

증권신고서 제출일 현재 이사회 구성원의 세부 내역은 다음과 같습니다.

직책명	성명	담당 업무	주요 경력
대표이사 (상근/등기)	전성호	경영총괄	삼성전기 DM사업부장 삼성전자 CIS 지역총괄
전무이사 (상근/등기)	신춘범	경영지원실장	삼성전기 DM경영지원팀장
사외이사 (비상근/등기)	이규연	경영자문	법무법인 광장 고문
사외이사 (비상근/등기)	홍준기	경영 자문	경동나비엔 대표이사
기타비상무이사 (비상근/등기)	현승윤	경영자문	스톤브릿지캐피탈 대표이사 EIG Global Partner 전무
감사 (상근/등기)	이용태	상근감사	서울반도체 준법지원실장 가산 종합법률/특허법인 미얀마정부 법률고문 삼성SDI 준법지원팀 전무

동사의 이사회 구성원과 임원 중에 관계회사 또는 거래관계가 있는 기업의 등기임원 겸직 내역이 없으며, 중요한 경영사항에 대해서는 이사회 규정 제9조(결의방법)에 따라 이사회 결의를 통해 진행되고 있어 동사의 경영활동이 위축되거나 독립적인 경영활동이 저해된 사실은 없다고 판단됩니다.

동사의 최대주주는 전성호 대표이사이며, 최대주주는 현재 17.69%의 지분을 보유하고 있습니다. 동사의 이사회는 대표이사 1인 (전성호 대표이사), 사내이사 1인(신춘범 이사), 기타비상무이사 1인(현승윤), 사외이사 2인(이규연, 홍준기 사외이사)으로 구성되어 있습니다.

또한, 동사는 이사회운영규정, 이해관계자거래규정 등 상장사로서 갖추어야 할 규정을 만들어 준수하며 경영의 투명성을 높이고 있습니다. 동사의 이사회를 구성하고 있는 등기임원 및 주요 임원(미등기)들의 경력과 구성으로 보아 회사를 성장시키기에 충분한 경영능력을 보유하고 있는 것으로 판단되며, 대표이사 및 주요 임원들은 법률 위반 사실 등이 없으므로 적격한 경영진으로 판단됩니다.

신고서 제출일 현재 동사의 최대주주인 전성호를 포함한 최대주주 및 특수관계인의 지분율은 26.42%이며, 상장일 이후 기 발행한 상환전환우선주, 전환사채의 전환권 및 신주인수권의 행사에 따라 지분희석 가능성이 존재하고 있습니다. 따라서 동사는 상장 이후 안정적인 경영권 확보 방안으로 2대 주주인 삼성전기와 동사의 대표이사 간 의결권의 공동행사 및 처분에 관한 약정을 체결하였으며, 삼성전기와 동사의 전·현직 임직원 178명(8,737,000주, 24.20%)은 보유지분에 대해 자발적으로 지분매각조치(종목매각제한)를 취하였습니다.

동사는 설립일 이후 신고서 제출일 현재까지 경영권 분쟁이 발생한 사실은 존재하지 않으며, 상장 이후 동사의 경영권 안정화를 위한 상기 방안과 신고서 제출일 현재 지분 분포 현황 등을 고려할 때 향후 경영권 분쟁 또는 동사의 최대주주 변경 가능성 등은 매우 제한적일 것으로 예상됩니다.

(4) 경영의 독립성

전성호 대표이사는 창립 이후 현재까지 동사를 이끌고 있으며, 산업에 대한 높은 이해도와 기술력을 가지고 독립적인 경영활동을 지속적으로 수행하고 있습니다.

또한, 상법과 정관에 따라 경영상의 주요 의사결정은 이사회를 통하여 결정되며, 최대주주 등을 견제할 수 있는 감사 및 사외이사 등의 장치도 갖추고 있는 바, 동사의 경영 독립성 및 투명성에 있어서도 문제가 없는 것으로 판단됩니다.

바.기술성

(1) 기술의 완성도

(가) 연구개발 실적

동사의 최근 3개년간 주요 연구개발실적은 아래와 같습니다.

연구과제	- 삼성전자 무선(사)향 25W PD TA(Tablet Adaptor) 상품화 개발
연구기간	- 2018.06 ~ 2019.02
연구결과	- 삼성 Mobile Phone에 적용되는 충전기 가운데 최초로 USB Type-C, PD를 기반으로 한 상품화과제 개발
기대효과	- USB PD3.0 with PPS 기술 확보를 통한 High-end 모델 적용 Line-up 확대 - 25W 사양 전력밀도 극대화(0.53 W/cc)를 통한 제품소형화 구현
상품화 결과	- 삼성전자 5G용Flagship 숏 모델 채용 (S10_5G/S-11 & Note시리즈)

연구과제	- 삼성전자 무선(사)향 45W PD TA(Tablet Adaptor) 삼품화 개발
연구기간	- 2018.12 ~ 2019.08
연구결과	- 삼성 Super-fast Charger 최초 개발 진입
기대효과	- Case Shielding 기술(高 방열 설계) 적용을 통해 Case 발열을 최소화하여 제품 Compact Design 설계 구현 - High current(5A급) PD 기술 확보 (E-mark Cable 적용)
상품화 결과	- 삼성전자 스마트폰 Note-10 & S11 모델용 별매품 판매

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 TV 55인치 SMPS 상품화 개발 (L55S6)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS) 기술 확보 - Magnetics류(Trans, Linefilter) 자동화 구현
기대효과	- 솔루엠 자체 Drive IC적용 (IC설계 기술력 확보)a 솔루엠 IC 확판 추진 - 2020년도 매출 기여 (162억)

상품화 결과	- 삼성전자 UHD 7K시리즈 TV 55" & 58" 모델에 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 TV 75인치 SMPS 상품화 개발 (L75E7N,L75E8N)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS, Interleaving) 기술 확보 - Magnetics류(Trans, Linefilter) 자동화 구현
기대효과	- 솔루엠 IC 적용 (IC 설계 기술력 확보) a 솔루엠 IC 확판 추진 - 2020년도 매출 확판 (118억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED 75인치 TV(Q60,Q70) 모델에 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 55",65" 슬림형 SMPS 상품화 (L55S9NA,L65S9NA)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS, Interleaving) 설계기술 확보 - Magnetics Slim depth(13.6mm) Type 설계 구현
기대효과	- 삼성전자 QLED(Q90 & Q95) 슬림형 High-end모델 Line-up 확대 진입 - 매출 확판 (113억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED TV(4K해상도) 모델 상품화 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사)향 One Connection SMPS(320/370W) 상품화 개발
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 대용량(320W,370W) & 고효율(ZVS,ZCS,Interleaving) 기술 확보 - 고밀도 Power 상품화 구현
기대효과	- 솔루엠 Drive IC 적용 (IC 설계 기술력 확) a IC 확판 추진 - 매출 확판 (51억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED TV(8K해상도) 65" & 75" 프리미엄 모델에 채용

연구과제	- LED스마트조명 전원 상품화 개발
연구기간	- 2018.10 ~ 2019.10
연구결과	- 감성조명/일반조명 공용형 전원 개발 - Porgrammable 설정 → 다양한 등기구에 공용 적용 - 통신형 스마트조명 프로토콜 적용 → 다양한 유무선 통신 기능 지원
기대효과	- 신규 건축용 아파트 조명 적용 확정 a 중앙/세대별 스마트 조명 적용 . 삼성 래미안 아파트 : 감성조명 + BLE MESH . POSCO 아파트 : 감성조명 + RS232 . 아파트 관제 시스템과 연동하여 추가 적용 확대
상품화 결과	- 건설사별 모델하우스 시범설치 완료 . 삼성 래미안 아파트 공급 일정 확정 (20년4Q~ 입주분 부터 적용)

연구과제	- 4k UHD SMART TV 염가형 3in1 메인 보드 개발
연구기간	- 2019.8 ~ 2020.3
연구결과	- 영상/파워/ T-CON/튜너 통합 및 신호처리 보드 일체형 개발 완료
기대효과	- 7백만대/ 年 생산 공급 목표(20년)
상품화 결과	- 삼성전자 TV판매용(43/50/55")으로 매출 확대 기여(W/W)

연구과제	- 2K HD/FHD SMART TV 염가형 3in1 메인 보드 개발
연구기간	- 2019.8 ~ 2020.3
연구결과	- 영상/파워/튜너 통합 및 신호처리 보드 일체형 개발 완료
기대효과	- 3백만대/ 年 생산 공급 목표(20년)
상품화 결과	- 삼성전자 HD/FHD TV판매용(32/43")으로 매출 확대 기여(W/W)

연구과제	- 중국향 UHD급Smart TV 3in1 보드 개발
연구기간	- 2016.6 ~ 2018.3
연구결과	- 43~55"통합 구조 , 65" 파생 개발
기대효과	- 0.5백만대/ 年 생산 공급
상품화 결과	- 삼성전자 UHD TV 중국시장 판매(43/49/55/65")로 매출 확대 기여

연구과제	- 2.4GHz 초고속, 저전력 통신 Protocol 기술
연구기간	- 2019.6 ~ 2020.2
연구결과	- 1 : 40K Star Network Topology 에 최적화 된 통신 Protocol 확보 - 초 저전력 (평균 5uA) 통신 Protocol 확보 - 초 Low Latancy (< 3초) 통신 Protocol 확보
기대효과	- Gateway 당 관리 가능 Tag 수의 확대를 통한 성능 개선 - ESL의 수명시간 기존 대비 2배 증가 - ESL 통신 속도 개선 기존 대비 10배 개선
상품화 결과	- 차세대 ESL (Newton) 상품화 ('20.2)

연구과제	- RF 신호 세기를 기반한 실내 위치 측위 기술
연구기간	- 2018.4 ~ 2019.12
연구결과	- RSSI(수신신호 강도) 신호 누적을 통한 거리 산정 알고리즘 - 3점 거리를 이용한 위치 추정 알고리즘 - RSSI 측정 Packet 동기화 Protocol 기술
기대효과	- 50cm 오차의 tag의 위치 분석 기능 추가
상품화 결과	- 차세대 ESL (Newton) 의 부가 기능 제공 예정 ('20.6)

(2) 기술의 경쟁우위도

증권신고서 제출일 현재 동사의 주요 원천기술을 비롯한 무형자산은 아래와 같으며 동사가 보유한 지적재산권에 의하여 그 권리를 보호받고 있습니다.

(가) 특허권

번호	국가	관련제품	내용	상태
1	한국	Tuner	지상파 디지털 TV 방송의 송수신 장치	등록
2	한국	Tuner	듀얼밴드 튜너모듈	등록
3	한국	Tuner	전자부품 모듈	등록
4	한국	Tuner	불요파 배제성능을 개선한 위성방송 수신기 및 멀티 방송 수신 시스템	등록
5	한국	Power	서지 보호 회로를 구비한 전원장치	등록
6	한국	Tuner	멀티 반도체 칩 패키지	등록
7	한국	Tuner	케이블 입력 선택 장치	등록
8	한국	Tuner	RF모듈 조립체	등록
9	한국	Power	무손실 역률 개선 회로	등록
10	한국	Power	누설 인덕턴스가 증가된 트랜스포머	등록
11	한국	Tuner	과전압 보호기능을 갖는 위성 튜너	등록
12	한국	Tuner	LNA 루프 쓰루 회로	등록
13	한국	Power	분리형 다출력 트랜스포머	등록
14	한국	Tuner	텔레비전 방송 수신기	등록
15	한국	Power	공진 인덕턴스를 갖는 트랜스포머	등록
16	한국	Tuner	서지보호기능을 갖는 튜너의 입력장치	등록
17	한국	Tuner	튜너 입력 회로	등록
18	한국	Tuner	RF-변조기능을 갖는 디지털 튜너 장치	등록
19	한국	Tuner	방송수신용 프론트엔드 모듈	등록
20	한국	ESL	지그비를 이용한 상품 관리 장치 및 상품 관리 방법	등록
21	한국	Tuner	알에프 튜너	등록
22	한국	Tuner	대역내 주파수 간섭을 개선한 방송 수신기 및 그 이득 제어 방법	등록
23	한국	Tuner	튜너	등록
24	한국	Tuner	케이블 디지털 텔레비전의 복합 튜너 모듈	등록
25	한국	Power	ＬＥＤ 구동 회로	등록
26	한국	Power	서버용 전원 장치	등록
27	한국	Power	평면형 트랜스포머	등록
28	한국	Tuner	클럭 공유 기능을 갖는 멀티 수신장치	등록
29	한국	Tuner	리플 제거회로를 구비한 튜너	등록

30	한국	Tuner	경로 스위처블 증폭 회로	등록
31	한국	Tuner	고주파 패키지 제조 방법 및 이에 의해 제조되는 고주파 패키지	등록
32	한국	Tuner	모바일 TV 입력 필터 회로	등록
33	한국	Tuner	듀얼 밴드 튜너 모듈	등록
34	한국	Tuner	복합형 방송 튜너	등록
35	한국	Tuner	TV 튜너 모듈	등록
36	한국	Power	변압기 및 변압기 조립 어셈블리	등록
37	한국	Tuner	광대역 방송 수신 장치	등록
38	한국	Tuner	튜너 및 튜너 어셈블리	등록
39	한국	Power	평면형 트랜스포머	등록
40	한국	Tuner	간섭 배제 특성을 개선한 튜너 네트워크 장치	등록
41	한국	Tuner	과전류 보호기능을 갖는 위성 수신 장치	등록
42	한국	Tuner	굴곡된 연결부를 구비한 커넥터 및 이를 갖는 전자 장치	등록
43	한국	Power	평면형 트랜스포머 및 이의 제조 방법	등록
44	한국	Tuner	디지털 복합 수신 장치	등록
45	한국	Tuner	인-몰드 안테나 일체형 튜너를 내장한 텔레비전	등록
46	한국	Tuner	하이 임피던스 루프쓰루를 갖는 방송 수신장치	등록
47	한국	Tuner	전기적 충격에 관한 내성이 증가된 무선 신호 수신 장치	등록
48	한국	Tuner	몰드핀 결합 어셈블리 및 이를 포함하는 튜너	등록
49	한국	Tuner	RF통신모듈	등록
50	한국	Tuner	액티브 안테나의 구동전압 감시 장치	등록
51	한국	Tuner	비컨을 이용한 디지털 멀티미디어 방송 제공 장치 및 그 방법	등록
52	한국	Tuner	수신 시스템의 입력 회로부	등록
53	한국	Tuner	고복합 디지털 방송 수신 시스템	등록
54	한국	Tuner	방송수신장치	등록
55	한국	Tuner	다중 대역 주파수 공용 수신기	등록
56	한국	Tuner	안테나 스위치 회로 및 그 스위칭 방법	등록
57	한국	Tuner	예비 채널 전환 기능이 구비된 디지털 방송 장치 및 그 제어 방법	등록
58	한국	Power	트랜스포머 및 이를 갖는 디스플레이 장치	등록
59	한국	Tuner	서지 보호 기능을 갖는 튜너 입력 장치	등록
60	한국	Tuner	루프쓰루 회로를 적용한 지상파 및 위성파 겸용 튜너	등록
61	한국	Power	시스템 효율을 개선한 전원 장치	등록
62	한국	Power	부스트 컨버터	등록
63	한국	Power	트랜스포머	등록
64	한국	Tuner	간섭 배제 기능이 구비된 필터 대역 스위치 장치	등록
65	한국	Power	라인 필터 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
66	한국	Power	트랜스포머	등록
67	한국	Power	트랜스포머	등록
68	한국	Power	전원 공급 장치 및 이를 갖는 디스플레이 장치	등록

69	한국	Tuner	멀티 기능 복합 튜너 장치	등록
70	한국	Power	전자기 간섭 필터	등록
71	한국	Tuner	복합 튜너 모듈	등록
72	한국	Power	플라이백 컨버터가 통합된 전력 컨버터	등록
73	한국	Power	플래너 트랜스포머, 이를 갖는 구동 장치 및 디스플레이 장치	등록
74	한국	Power	LLC 공진형 컨버터의 제어 회로 및 이를 이용한 LLC 공진형 컨버터	등록
75	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
76	한국	ESL	웨이크 업 기능을 갖는 무선 장치	등록
77	한국	Power	보호 기능을 갖는 전원 공급 장치	등록
78	한국	Power	공진 컨버터	등록
79	한국	Power	PFC 미적용 전원부의 EMI 및 이를 포함하는 평판 디스플레이 장치	등록
80	한국	Power	전원 공급 장치	등록
81	한국	Power	다중 출력 전원 공급 장치	등록
82	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
83	한국	Tuner	복합 수신기	등록
84	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
85	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
86	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
87	한국	Tuner	튜너	등록
88	한국	Tuner	간섭 배제 기능을 개선한 실리콘 튜너	등록
89	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
90	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
91	한국	Tuner	방통신 복합 라우터	등록
92	한국	Tuner	차단 대역 가변형 필터	등록
93	한국	Tuner	인에이블 신호를 이용한 리셋 구현 장치	등록
94	한국	Power	전력 측정 시스템	등록
95	한국	Tuner	주파수 체배 가변 기능을 갖는 RF 신호 처리 장치 및 방법	등록
96	한국	ESL	Wake up 회로 및 수동 ID 구분 방법에대한 발명	등록
97	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
98	한국	Power	코일 부품 및 이의 제조 방법	등록
99	한국	Tuner	커넥터 및 이를 이용하는 튜너	등록
100	한국	Power	전원 모듈 및 이를 갖는 분산 전원 공급 장치	등록
101	한국	Power	전원 공급 장치	등록
102	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록
103	한국	Power	발광 소자 구동 장치 및 방법	등록
104	한국	Tuner	쿼드 모듈 튜너	등록
105	한국	Power	트랜스포머	등록
106	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈	등록

107	한국	Tuner	튜너의 폴스 락 방지 장치 및 방법	등록
108	한국	Tuner	인지 무선 장치 및 인지 무선 방법	등록
109	한국	Adapter	전원 공급 시스템 및 방법	등록
110	한국	Tuner	2입력 1출력 수신기	등록
111	한국	Power	코일 부품과, 이를 구비하는 전자기기 및 PoE 시스템	등록
112	한국	Tuner	방송 수신기에서의 채널 튜닝 장치 및 방법	등록
113	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
114	한국	Tuner	영상신호 수신 장치 및 그 제어 방법	등록
115	한국	Power	변압기	등록
116	한국	Power	자기 직접 회로 및 위상 천이에 의한 자속 밀도 감소 방법	등록
117	한국	Power	변압기	등록
118	한국	Tuner	튜너용 노이즈 차단장치	등록
119	한국	ESL	전자패널과 전자 선반 라벨 시스템 및 그 구동 방법	등록
120	한국	Tuner	다중 튜너 및 그 제어 방법	등록
121	한국	Tuner	주파수 할당 장치 및 주파수 할당 방법	등록
122	한국	Tuner	커넥터와 이를 이용하는 튜너 및 그 제조 방법	등록
123	한국	Power	전원 모듈 및 이를 갖는 분산 전원 공급 장치	등록
124	한국	Power	전원 공급 장치	등록
125	한국	Tuner	다수 채널을 갖는 방송신호 수신 장치 및 방법	등록
126	한국	Tuner	트리플렉서가 내장된 모카용 프론트 모듈	등록
127	한국	Tuner	전원 오프상태에서 루프 스루 동작하는 셋톱박스 및 그 동작방법	등록
128	한국	Tuner	듀얼 튜너를 구비한 방송 수신기 및 그 제어 방법	등록
129	한국	Tuner	셋톱 박스	등록
130	한국	Power	조명 구동 장치 및 이의 구동 방법	등록
131	한국	Tuner	고전압 보호 RF 모듈 수신 회로	등록
132	한국	Tuner	다중 주파수 수신 장치 및 다중 주파수 수신 장치의 제어 방법	등록
133	한국	Tuner	디지털 방송 수신기 및 스펙트럼 반전 처리 방법	등록
134	한국	Power	발광 다이오드 구동 장치	등록
135	한국	Power	복수의 전원 공급 유닛 간의 부하 분담 조절용 오프셋 회로가지는 부하 분담 컨트롤러 및 병렬 구성 전원 공급 시스템	등록
136	한국	Tuner	듀얼 튜너	등록
137	한국	Power	발광 다이오드 구동 장치	등록
138	한국	Power	전원 공급 장치	등록
139	한국	Power	다중출력 직류/직류 컨버터	등록
140	한국	Power	전원 공급 장치	등록
141	한국	Power	위상 천이 풀브리지 컨버터	등록
142	한국	Power	전원 공급 장치	등록
143	한국	Tuner	듀얼 튜너에서의 노이즈 간섭 방지 방법	등록
144	한국	Tuner	알에프 모듈	등록

145	한국	Tuner	트리플 튜너 장치	등록
146	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록
147	한국	Adapter	전원 공급 장치 및 이의 제어 방법	등록
148	한국	Tuner	안테나 잭	등록
149	한국	Tuner	튜너용 새시	등록
150	한국	Tuner	방송 신호 수신장치	등록
151	한국	Tuner	저잡음 증폭기 및 그를 이용한 이득 조절 방법	등록
152	한국	Power	초크코일 및 이를 구비한 전원 공급 장치	등록
153	한국	Tuner	듀얼 튜너에서 신호 간섭을 방지하는 방법 및 장치	등록
154	한국	Power	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
155	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
156	한국	Power	전원장치	등록
157	한국	Adapter	어댑터 플러그	등록
158	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록
159	한국	Power	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
160	한국	ESL	프로모션 기능이 개선된 전자 라벨	등록
161	한국	ESL	전자 정보 라벨 태그 및 이를 포함하는 전자 정보 라벨 관리 시스템	등록
162	한국	ESL	상품 위치정보 관리장치 및 방법, 이에 사용되는 전자정보라벨	등록
163	한국	Adapter	코일 부품 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
164	한국	Adapter	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
165	한국	ESL	표시 구동 장치 및 그를 포함하는 전자기기	등록
166	한국	Tuner	알에프 모듈	등록
167	한국	Power	커패시터 및 그 제조 방법	등록
168	한국	Power	스위치 모드 파워 서플라이의 대기전력 저감을 위한 회로 및 그 제어 방법	등록
169	한국	ESL	전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 운영방법	등록
170	한국	Tuner	방송 신호 수신 모듈 및 튜너	등록
171	한국	Tuner	튜너 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
172	한국	Adapter	코일 부품 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
173	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원 공급 장치	등록
174	한국	Adapter	코일 부품	등록
175	한국	ESL	전자 정보 라벨 태그	등록
176	한국	Adapter	충전 장치	등록
177	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
178	한국	Power	코일 부품 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
179	한국	Adapter	AC 직구동 압전 변압기 기반 Adapter	등록
180	한국	Power	코일 부품과 이를 구비하는 전원 공급 장치	등록
181	한국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
182	한국	Power	위상차 조정기능을 갖는 다상 펄스폭 변조 제어기	등록

183	한국	Power	LLC 공진형 전력	등록
184	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
185	미국	Power	고출력 압전세라믹 조성물과 이를 이용한 트랜스포머	등록
186	대만	Adapter	동기 정류 기능을 갖는 가변 주파수 플라이백 컨버터	등록
187	대만	Adapter	SR Drive at high output voltage	등록
188	미국	Power	기생 인덕턴스 증가를 위한 변압기 1차측 분산 권선 방법	등록
189	미국	Power	고전력밀도를 갖는 Integrated Magnetic Transformer와 코어 구조	등록
190	미국	Power	다출력 Transformer - 분리형	등록
191	미국	Power	고효율 및 고전력밀도 어댑터를 위한 새로운 대기 전력 저감 제어 기법 및 그 회로	등록
192	중국	Power	LED Driving Circuit using Balancing-Transformer(전류 평형 트랜스포머를 이용한 LED 구동회로)	등록
193	미국	Power	LED Driving Circuit using Balancing-Transformer(전류 평형 트랜스포머를 이용한 LED 구동회로)	등록
194	한국	Power	파워 모듈 및 디스플레이 장치	등록
195	중국	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
196	일본	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
197	미국	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
198	미국	Power	PCB Layout을 이용한 콘넥터 대체	등록
199	미국	Power	Load current sharing controller for parallel connected power supply modules	등록
200	미국	Power	낮은 높이를 가지는 변압기	등록
201	중국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
202	미국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
203	미국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
204	한국	Power	플랫 패널 디스플레이 장치 및 이에 이용되는 커먼 모드 필터	등록
205	중국	Power	Planar Transformer 내전압 개선	등록
206	미국	Power	Planar Transformer 내전압 개선	등록
207	중국	Power	Unbuildable Masterpiece Transformer [일명 UM Transformer]	등록
208	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
209	중국	Power	고승압 Boost converter	등록
210	미국	Power	고승압 Boost converter	등록
211	중국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
212	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
213	일본	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
214	미국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
215	한국	Power	트랜스포머	등록
216	미국	Power	TV SMPS용 SWITCHING SLIM TRANS 개발	등록
217	한국	Power	트랜스포머	등록

218	미국	Power	UM Trans 적층 조립 구조의 Bobbin 형상	등록
219	한국	Power	트랜스포머	등록
220	미국	Power	평판 디스플레이 장치용 EMI 필터 회로	등록
221	중국	Power	Wire 이웰 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
222	스페인	Power	Wire 이웰 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
223	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
224	일본	Power	Wire 이웰 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
225	일본	Power	Wire 이웰 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
226	미국	Power	Wire 이웰 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
227	미국	Power	전원 시스템 효율 개선을 위한 대기 전원 구조	등록
228	중국	Power	LLC 구동형 공진 Planar Trans 개발	등록
229	중국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
230	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
231	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈 및 평판 디스플레이 장치	등록
232	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈 및 평판 디스플레이 장치	등록
233	미국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
234	미국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
235	중국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
236	스페인	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
237	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
238	일본	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
239	미국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
240	중국	Power	두 단으로 구성된 DC-DC 전원 공급 장치	등록
241	미국	Power	두 단으로 구성된 DC-DC 전원 공급 장치	등록
242	중국	Power	스위칭 전원용 트랜스	등록
243	미국	Power	스위칭 전원용 트랜스	등록
244	중국	Power	Transformer	등록
245	일본	Power	Transformer	등록
246	중국	Power	Flyback 자동트랜스 배선구조에 관한 특허	등록
247	미국	Power	Flyback 자동트랜스 배선구조에 관한 특허	등록
248	중국	Power	Transformer 권선에 관한 특허	등록
249	미국	Power	Transformer 권선에 관한 특허	등록
250	중국	Power	Trans wire 이웰시 cross방지 구조(insulation system만족)	등록
251	미국	Power	Trans wire 이웰시 cross방지 구조(insulation system만족)	등록
252	미국	ESL	Wake up 회로 및 수동 ID 구분 방법에대한 발명	등록

253	중국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록
254	미국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록
255	중국	Power	시스템 효율을 개선하는 idle mode 구동 방법	등록
256	미국	Power	시스템 효율을 개선하는 idle mode 구동 방법	등록
257	중국	Power	다중 전원 시스템에서의 핫-스왑 시 돌입 전류 방지	등록
258	독일	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
259	스페인	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
260	네덜란드	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
261	중국	Power	CORE 유동방지 구조를 가지는 Transformer	등록
262	중국	Power	자동권선 FLYBACK 트랜스 구조	등록
263	미국	Power	자동권선 FLYBACK 트랜스 구조	등록
264	미국	Power	Cold Redundancy 동작 시 In-rush current 저감을 위한 EAout 전압 가변	등록
265	미국	Power	Phase-shift Full-bridge 컨버터의 Light load 효율을 개선을 위한 ZVS 기법	등록
266	미국	Tuner	Front Module 의 개발	등록
267	한국	Power	LED 조명용 PSU의 Sink/Source dimming 제어 기법	등록
268	미국	Power	LED 조명용 PSU의 Sink/Source dimming 제어 기법	등록
269	한국	ESL	전자 선반 라벨, 전자 선반 라벨 시스템 및 디스플레이 구동 장치	등록
270	중국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
271	미국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
272	미국	Power	출력전압 단락 보호회로	등록
273	미국	Power	MCU의 ADC offset 및 VDD gain 보정 방법	등록
274	중국	Power	복합구조 코일	등록
275	중국	Power	복합구조 코일	등록
276	한국	Power	코일 부품 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
277	미국	Power	Merge효과 증대를 위한 STB 가변	등록
278	미국	Power	Relay를 사용하는 2-inductor Boost Converter	등록
279	미국	Power	내부 전원 생성회로 제안	등록
280	미국	Tuner	채널검색시 RSSI 및 IF-AGC를 이용한 Search시간 단축 방법	등록
281	미국	Power	Single-Stage High Power Factor Zero-Voltage Switching AC/DC Converter with Integrated Two LED Boost	등록
282	미국	Power	트랜스 구조	등록
283	미국	Power	LED 조명용 Power driver의 대기전력 저감 기법	등록
284	한국	Adapter	변압기 및 어댑터	등록
285	한국	Adapter	변압기 및 어댑터	등록
286	베트남	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록

287	베트남	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록
288	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
289	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
290	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
291	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
292	한국	Adapter	전원공급장치	등록
293	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
294	미국	ESL	NFC 기능이 없는 고객을 위한 NFC와 QR을 탑재한 Device를 사용하는 ESL 시스템	등록
295	미국	Tuner	TV Tuner 채널검색시간 단축	등록
296	중국	Power	전원장치 및 그의 구동방법	등록
297	미국	Power	Buck Converter for LED Drive	등록
298	중국	Adapter	Inductor형 Hybrid Transformer	등록
299	미국	ESL	전자 라벨의 정보 갱신 방법 및 그에 따른 시스템	등록
300	일본	ESL	표시 데이타 및 변경 명령 데이타의 분리 전송을 위한 전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 동작 방법	등록
301	미국	ESL	표시 데이타 및 변경 명령 데이타의 분리 전송을 위한 전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 동작 방법	등록
302	미국	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
303	미국	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
304	베트남	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
305	미국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
306	한국	Adapter	ROI Trans[로이 Trans]	등록
307	미국	Adapter	ROI Trans[로이 Trans]	등록
308	한국	ESL	상품 부착에 적합한 전자 라벨	등록
309	한국	Power	ＤＣ-ＤＣ 컨버터 및 그 제어방법	등록
310	한국	Power	적층형 인쇄회로기판	등록
311	한국	Tuner	위상차 조정기능을 갖는 다상 펄스폭 변조 제어기	등록
312	한국	Tuner	안테나 성능 개선을 위한 도전체를 갖는 휴대용 무선단말기	등록
313	한국	Tuner	가변 이득 증폭기	등록
314	한국	Power	기판조립체 제조방법	등록
315	한국	Tuner	휴대용 단말기의 조도감지 장치	등록
316	한국	Tuner	디지털 멀티미디어 방송 시스템에서 멀티 채널 전송을 위한멀티 채널 생성 및 재생 방법	등록
317	한국	Power	ＬＥＤ 구동회로	등록
318	한국	Tuner	튜너 및 이를 포함하는 방송처리장치	등록
319	한국	Tuner	채널 변경 속도 향상을 위한 ＴＳ 패킷 데이터 수신 방법 및 수신 장치	등록
320	한국	Power	코일 블럭 및 이를 이용한 전자장치	등록
321	한국	Power	과전압 보호 장치	등록

322	한국	Power	다출력 전원공급장치	등록
323	한국	Power	고압전원장치	등록
324	한국	Power	전원공급장치	등록
325	한국	Power	다출력 전원공급장치의 출력전압 제어방법, 다출력 전원공급장치 및 그를 구비한 화상형성장치	등록
326	한국	Power	분산형 전원공급장치	등록
327	한국	Power	ＤＣ/ＤＣ 컨버터, 이를 구비하는 컴퓨터시스템 및 ＤＣ/ＤＣ 컨버전 방법	등록
328	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
329	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
330	미국	Power	LLC RESONANT CONVERTER AND ELECTRONIC DEVICE	등록
331	한국	Power	평면 변압기를 적용한 LLC 공진형 컨버터	등록
332	미국	Power	변압기 및 이를 가지는 LLC 공진형 컨버터	등록
333	한국	ESL	전자라벨의 RFID 안테나 구현 방법	등록
334	한국	Adapter	어댑터	등록
335	한국	ESL	전자 정보 라벨 Tag의 illumination 구현	등록
336	한국	Power	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치 (1,2차 일체형 Trans)	등록
337	한국	Power	평면 변압기를 적용한 3LV LLC 공진형 컨버터	등록
338	한국	Power	조명 구동 장치 및 이의 구동 방법	등록
339	한국	Tuner	다중 주파수 수신 장치 및 다중 주파수 수신 장치의 제어 방법	등록
340	스페인	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
341	미국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
342	미국	Power	내부 전원 생성회로 제안	등록
343	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
344	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
345	미국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
346	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
347	한국	ESL	전자라벨의 RFID 안테나 구현 방법	등록
348	한국	Adapter	어댑터	등록
349	한국	Power	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치 (1,2차 일체형 Trans)	등록

(나) 디자인

번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	한국	Power	TO-220FS	등록
2	한국	Power	TO-220SF (제09류)	등록
3	한국	ESL	EIL	등록
4	한국	ESL	INFOLABEL	등록
5	한국	ESL	Infolabel	등록
6	한국	ESL	InfoLabel	등록
7	한국	ESL	인치 쇼핑	등록
8	한국	ESL	Inch Shopping	등록
9	한국	ESL	INCH SHOPPING	등록
10	한국	ESL	Inch-Shopping	등록
11	한국	ESL	Inchshopping	등록
12	한국	ESL	InchShopping	등록
13	한국	ESL	Tagshopping	등록
14	한국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
15	중국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
16	스페인	전체	심볼마크(S)_제9/35류	등록
17	미국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
18	한국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
19	미국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
20	한국	전체	SOLUM_제9류	등록
21	중국	전체	SOLUM_제9류	등록
22	스페인	전체	SOLUM_제9/35류	등록
23	미국	전체	SOLUM_제9류	등록
24	베트남	전체	SOLUM_제9류	등록
25	한국	전체	SOLUM_제35류	등록
26	중국	전체	SOLUM_제35류	등록
27	미국	전체	SOLUM_제35류	등록
28	베트남	전체	SOLUM_제35류	등록
29	한국	전체	㈜솔루엠_제9류	등록
30	한국	전체	㈜솔루엠_제35류	등록
31	한국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
32	중국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
33	한국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
34	중국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
35	중국	전체	SOLUM_제9류 (글자체 변경)	등록
36	한국	IOT	KEYCO_제 09류	등록
37	한국	IOT	KEYCO_제 09류_분할출원	등록
38	인도	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
39	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록

40	한국	IOT	KEYCO_제 35류	등록
41	한국	IOT	KEYCO_제 38류	등록
42	한국	IOT	KEYCO_제 09류+한글	등록
43	한국	IOT	KEYCO_제 09류_우선권 출원(가스경보기등)	등록
44	베트남	전체	심볼마크(S)_제9류	출원
45	중국	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
46	베트남	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
47	스페인	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
48	영국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
49	미국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
50	베트남	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
51	태국	IOT	KEYCO_제 35류	출원
52	태국	IOT	KEYCO_제 38류	출원
53	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원

(다) 상표

번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	한국	Power	TO-220FS	등록
2	한국	Power	TO-220SF (제09류)	등록
3	한국	ESL	EIL	등록
4	한국	ESL	INFOLABEL	등록
5	한국	ESL	Infolabel	등록
6	한국	ESL	InfoLabel	등록
7	한국	ESL	인치 쇼핑	등록
8	한국	ESL	Inch Shopping	등록
9	한국	ESL	INCH SHOPPING	등록
10	한국	ESL	Inch-Shopping	등록
11	한국	ESL	Inchshopping	등록
12	한국	ESL	InchShopping	등록
13	한국	ESL	Tagshopping	등록
14	한국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
15	중국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
16	스페인	전체	심볼마크(S)_제9/35류	등록
17	미국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
18	한국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
19	미국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
20	한국	전체	SOLUM_제9류	등록
21	중국	전체	SOLUM_제9류	등록
22	스페인	전체	SOLUM_제9/35류	등록

23	미국	전체	SOLUM_제9류	등록
24	베트남	전체	SOLUM_제9류	등록
25	한국	전체	SOLUM_제35류	등록
26	중국	전체	SOLUM_제35류	등록
27	미국	전체	SOLUM_제35류	등록
28	베트남	전체	SOLUM_제35류	등록
29	한국	전체	㈜솔루엠_제9류	등록
30	한국	전체	㈜솔루엠_제35류	등록
31	한국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
32	중국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
33	한국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
34	중국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
35	중국	전체	SOLUM_제9류 (글자체 변경)	등록
36	한국	IOT	KEYCO_제 09류	등록
37	한국	IOT	KEYCO_제 09류_분할출원	등록
38	인도	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
39	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
40	한국	IOT	KEYCO_제 35류	등록
41	한국	IOT	KEYCO_제 38류	등록
42	한국	IOT	KEYCO_제 09류+한글	등록
43	한국	IOT	KEYCO_제 09류_우선권 출원(가스경보기등)	등록
44	베트남	전체	심볼마크(S)_제9류	출원
45	중국	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
46	베트남	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
47	스페인	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
48	영국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
49	미국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
50	베트남	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
51	태국	IOT	KEYCO_제 35류	출원
52	태국	IOT	KEYCO_제 38류	출원
53	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원

(라) 실용신안

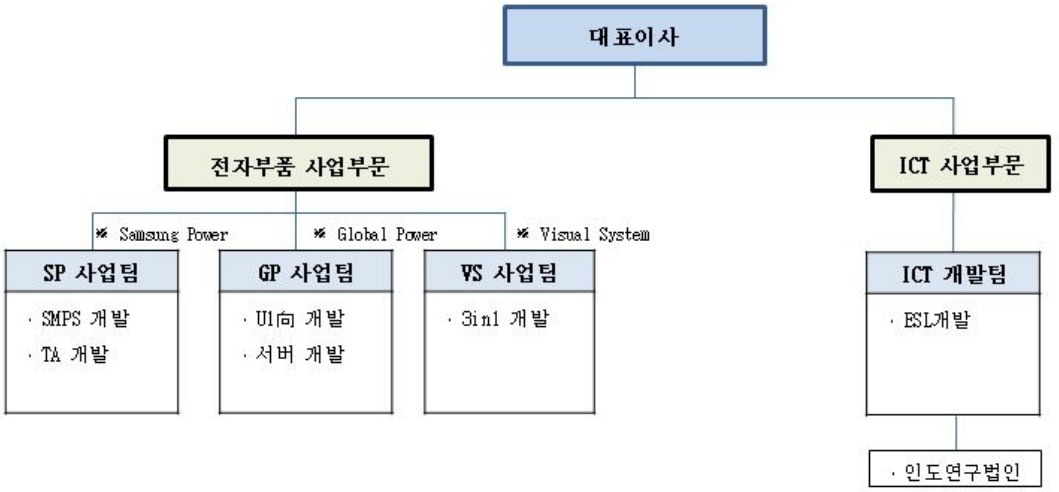
번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	중국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
2	중국	Power	TV SMPS용 SWITCHING SLIM TRANS 개발	등록
3	중국	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
4	중국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
5	중국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록

6	중국	Adapter	입력과 출력이 하나이상의 방향을 가지는 Transformer	등록
7	중국	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록
8	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
9	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
10	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
11	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
12	중국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록

(3) 연구인력의 수준

동사는 Power 사업을 기반으로 사업 다각화 등을 위하여 2016 년 기업부설 연구소를 설립하였고, 연구개발 인력을 지속적으로 늘려 가고 있으며 현재는 직원 202명이 개발부서에 배치되어 있습니다. 연구 개발 후 실제 매출과의 자연스러운 연결을 위해 임원급 인원 4명(전자부품 사업부문 2명, ICT 사업부문 2명)을 개발팀에 배치하였습니다. 연구개발 조직도는 다음과 같습니다.

[연구개발본부 조직도]



연구개발 조직도_1_1

사업부	사업팀	주요업무
DM 사업부	SP 사업팀	TV용 SMPS 개발, 스마트폰용 Adapter 개발
	GP 사업팀	Global TV용 Power 개발, 서버용 Power 파워 개발
	VS 사업팀	3in1 보드 개발
ICT 사업부	ICT 개발팀	ESL, IoT 제품개발
	인도연구법인	ESL 소프트웨어 개발, 해외거래선 온라인 및 출장 지원 (영어소통)
IC개발	IC 설계	당사 제품의 Driver IC(주문형 반도체) 개발

(4) 기술의 상용화 경쟁력

동사의 주요 제품별 기술적 경쟁우위요소는 아래와 같습니다.

품목	설명

Power	Power는 제품 개발 초기부터 고객사와 공동 개발하고 Set와 매칭하여 출시하는 특성을 가지고 있습니다. 이에 따라 거래선과 장기적으로 거래를 하고 있는 업체가 우위를 점할 수 밖에 없으며 개발능력/가격경쟁력 비교를 통해서 공급사가 결정되는 완전경쟁 형태이나 신제품의 경우 상품화 이전부터 기술능력 우위가 있는 공급사와 선행개발을 통해 독점하는 경우가 있습니다. 최근 TV용 SMPS는 상용전원을 이용하여 TV, Back Light Unit의 LED 구동용 전원공급 장치로 TV 세트 변화추세에 맞추어 기존 Entry Zone(40"~50", FHD/UHD) 중심에서 Premium/Flagship(60"~80" QLED) 제품중심으로 전환되고 있습니다. 설계적으로 에너지 소비효율을 높이기 위해 회로방식을 Analog에서 Digital화 설계로 추진되고 있으며 세트구조의 Slim화 디자인(Low depth)에 대응하기 위해 주요 핵심부품인 수동소자와 높이가 낮은 MLB Type의 Planar Trans 개발의 요구가 증가하여 대응하고 있습니다. 동사는 삼성전기 시절인 1973년부터 장기간에 걸쳐 SMPS공급을 수행함에 따라 장기간 긴밀한 공동 기술개발 및 협력관계를 유지하고, 안정적이고 지속적인 매출을 창출하고 있습니다.
스마트폰용 아답터	동사는 Magnetics에 대한 자체설계 기술력과 자동화 양산기술을 통하여 고효율, 고밀도, 대기전력 저감 등의 안정적인 성능구현과 작고 슬림한 아답터 제작이 가능한 장점을 가지고 있습니다. 스마트폰용 Adapter는 Application 제품변화에 발맞추어 Fast Charge, Type C, High Power Density 등 3가지의 핵심 추세를 가지고 변화/발전하고 있는 상황으로 고효율화를 통한 고밀도/초소형화된 제품에 대한 시장 Need가 증가 하고 있습니다. 한개의 Type-C Adapter를 사용하여 모든 Wearable 기기를 운용할 수 있는 형태의 공용화 사용 방향으로의 Trend도 함께 보여주고 있습니다. 뿐만아니라 소비자 기호 및 Major 업체의 특화 Design 요구가 증대되는 상황입니다. 하기의 추세는 지속적으로 유지되면서 발전하고 있으며, 고출력 Adapter(65W 등)에 대한 요구도 추가되고 있는 상황입니다. 이에 현 Trend에 맞게 특화된 솔루엠의 기술을 접목하여 상품화를 진행하고 있으며 선행 개발을 통하여 시장을 선도하는 방향으로 개발을 추진하고 있습니다.

3in1보드	3in1 보드는 TV를 구동하는 핵심 기능으로 TV기술 변화를 따라 간다고 볼 수 있습니다. TV 핵심요소인 Display 방식 및 방송/콘텐츠 환경에 의해 3in1 Board 영상부에 들어가는 TV 기능 전체를 컨트롤하는 메인 IC인 SoC Platform 변경 및 Layout/구조 변경이 주요 변화 주기를 만듭니다. 지금까지는 방송의 경우 지역별로 Digital 표준이 대부분 이루어져가고 있으며, 멀티미디어 콘텐츠의 압축 방식이 고도화 되고 Smart TV는 OTT 서비스에 보다 최적화 되고 처리 속도 및 용량이 늘어나는 Trend를 보여주고 있습니다. Display는 소형에서 대형화 2K에서 4K , 8K로 고해상도로 변화하고 있으며 CRT / Plasma / LCD / OLED / Micro LED 형태로 고화질 Display로 변화하고 있습니다. 또한 구조적으로는 보다 Slim 하고 소형화에 필요한 기술로 진화하고 있습니다. 이러한 변화를 주도하는 핵심 부품 변경은 5년 이상의 주기로 변경되는 Trend이나, 시장 환경에 따라 짧아지는 추세입니다. 3in1보드는 이러한 핵심 기술 변화에따라 원가적인 부분과 디자인 변화에 따른 Layout 변경도 핵심부품 교체 주기와 함께 이루어지는 형태로 볼 수 있습니다.
ESL	동사는 ESL의 핵심 부품인 통신(Zigbee) IC와 디스플레이 제어(Driver) IC를 직접 설계하고, 45년간 축적된 RF 기술력을 바탕으로 자체 통신 프로토콜을 개발하여 가장 효율적이고 안정적인 시스템 솔루션을 제공하고 있습니다. 또한 동사는 전세계 ESL 업체 중 유일하게 자체 생산공장을 운영하면서 제조 원가 우위를 점하고 있습니다. 당사는 경쟁사들이 OEM 생산을 통하여 시장대응을 할 때 당사의 KnowHow를 강화하기 위하여 유일하게 직접 생산 라인을 운영하였습니다. 2016년부터 베트남 하노이시에 당사 공장을 운영하여 월간 3백만개의 전자가격 표시기를 생산 대응중에 있습니다. 이를 통하여 최적화 된 SCM운영으로 경쟁사 대비 빠른 대응과 삼성전기로부터 이어진 관리기술로 무결점 품질 시스템을 운영하고 있습니다 ESL 산업에서는 디자인 역시 주요한 경쟁요소로 꼽힐 수 있는데, 솔루엠은 ESL 업계에서는 유일하게 글로벌 최고 디자인 상인 Red Dot®와 IDEA® 어워드를 수상하였으며, 전문 디자인팀을 운영하여 다양한 고객 환경 및 요구사항에 맞는 디자인을 고객들에게 제공하고 있습니다.

사. 인수인과 일반투자자간 이해상충 가능성

신고서 제출일 현재 인수인이 발행회사의 주식을 보유하고 있지 않아 인수인과 일반투자자간 이해상충의 우려가 있다고 인정되는 사유는 없다고 판단됩니다.

아. 기타 투자자 보호 및 증권시장의 건전한 발전

동사의 산업, 영업, 재무, 경영에 관한 내용을 종합적으로 판단한 결과 증권신고서 제출일 현재 동사의 주권을 상장하는 것이 투자자 보호 및 증권시장의 건전한 발전을 저해할 우려가 있다고 인정되는 사유는 없다고 판단됩니다.

4. 공모가격에 대한 의견

가. 평가결과

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장을 위한 공모와 관련하여 **확정공모가액을 다음과 같이 결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	13,700원 ~ 15,500원
주당 확정공모가액	**17,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 공동대표주관회사, 공동주관회사 및 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다

상기 표에서 제시한 희망공모가액의 범위는 ㈜솔루엠의 절대적 가치가 아니며, 향후 국내외 경기, 회사가 속한 산업의 성장성, 경쟁관계, 산업에 대한 위험, 주식시장 상황의 변동 가능성, 회사의 영업 및 재무상태의 변화 등 다양한 요인에 따라 평가결과가 변동될 수 있음에 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 ㈜솔루엠의 유가증권시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 주관사단이 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시할 예정이며, 향후 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사가 협의하여 **확정공모가액을 17,000원으로 결정하였습니다.**

나. 희망공모가액의 산출방법

(1) 희망공모가액 산출 방법 개요

금번 공모와 관련하여 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 2020년 3분기까지의 영업실적, 재무지표, 경영성과 등과 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 자본조달 원천별 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

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜와 KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 금번 공모를 위한 ㈜솔루엠의 주당가치를 평가함에 있어 상기 평가방법 중 국내외 증권시장에 기상장된 비교기업의 실적을 기준으로 PER을 산정하여 가치평가에 활용하였습니다.

【㈜솔루엠 비교가치 산정시 PER 적용사유】

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 ㈜퀀타매트릭스의 금번 공모주식에 대한 평가에 있어 상대가치 평가방법 중 가장 보편적이고 소속업종 및 해당기업의 성장, 수익, 위험을 반영할 수 있는 모형인 PER를 활용하였습니다.

【㈜솔루엠 비교가치 산정시 PBR, PSR, EV/EBITDA 제외사유】

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. PSR이 적합한 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 있는 지를 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.

다. 비교기업의 선정

(1) 비교기업 선정 개요

동사는 디스플레이 등 파워 모듈과 디지털 튜너, 전자격표시기(ESL, Electric Shalf Label)를 포함한 IoT 제품 생산 및 판매를 주 사업으로 하고 있으며, 국내 및 해외 시장을 대상으로 영업 활동을 수행하고 있습니다. 따라서 동사의 비교회사는 파워 모듈 및 튜너 생산을 주요 사업으로 영위하는 기업과 ESL 제품을 제공하는 기업으로 선정하였습니다.

동사는 한국표준산업분류 상 [그 외 기타 전자부품 제조업(C26299)]으로 분류되어 있습니다. 비교기업군의 선정을 위하여 한국표준사업분류 세세분류 상 동사가 속하는 산업분류 및 [비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112)], [기타 무선 통신장비 제조업

(C26429)], [메모리용 전자집적회로 제조업(C26111)], [전자축전기 제조업(C26291)], [에너지 저장장치 제조업(C28114)], [기타 전기 변환장치 제조업(C28119)], [다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)]으로 산업 분류를 확대하여 모집단을 선정하였습니다. 또한 동사가 속해있는 산업 분류와 실질적인 사업 내용의 유사성 등을 고려하여 국내 뿐만 아니라 해외 유관 업종 상장회사 중에서 동사와 유사한 사업을 영위하고 있는 회사를 포함하여 비교 기업을 선정하였습니다.

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, 투자자들께서는 비교참고 정보를 토대로 한 투자의사 결정 시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

[비교기업 선정 절차 및 결과]

구분	선정기준	세부검토기준	선정 회사
1차	업종 유사성	**[국내비교회사]** 한국표준산업분류상 다음 중 하나에 속하는 상장회사 ① 그 외 기타 전자부품 제조업(C26299) ② 비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112) ③ 기타 무선 통신장비 제조업(C26429) ④ 메모리용 전자집적회로 제조업(C26111) ⑤ 전자축전기 제조업(C26291) ⑥ 에너지 저장장치 제조업(C28114) ⑦ 기타 전기 변환장치 제조업(C28119) ⑧ 다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)	총 165개사 (한솔테크닉스, 한화시스템, 드림텍, 대동전자, 엘지이노텍, 삼화전자공업, 필룩스, 삼성전기, 해성디에스, 에이치엔티일렉트로닉스, 아이엠스시, 아이엠, 파트론, 솔루에타, 성우테크론, 유양디앤유, 실리콘웍스, 동운아나텍, 알에프텍, 성호전자, 동양이엔피, 파워넷 등)
		[해외비교회사] BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조를 주된 사업으로 하는 회사 추가	총 76개사 (SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY UNIVERSAL MICROELECTRONICS SES IMAGOTAG, PRICER 등)
2차	사업 유사성	파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너 관련 사업을 주요 사업으로 영위할 것	총 21개사 (국내 12개사 - 유양디앤유, 한솔테크닉스, 성호전자, 알에프텍, 파워넷, 동양이엔피, 엘디티, 실리콘웍스, 아나패스, KEC, 동운아나텍. 엔시트론 / (해외 9개사 - SILICON LABORATORIES, XP POWER, DELTA ELECTRONICS, PHIHONG TECHNOLOGY, BEIJING DYNAMIC POWER, NEW ADVANCED ELECTRONIC TECHNOLOGIES, UNIVERSAL

			MICROELECTRONICS, SES IMAGOTAG, PRICER)
3차	재무 유사성	① 2019년 온기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현 ② 2020년 3분기 기준 기준 영업이익 및 당기순이익 흑자 시현	총 9개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, SILICON LABORATORIES, XP POWER, BEIJING DYNAMIC POWER DELTA ELECTRONICS)
4차	일반 요건	① 상장 후 6개월이 경과하였을 것 ② 최근 6개월간 합병(소규모 합병 제외), 분할 등이 없을 것 ③ PER Multiple 기준 100배 이상의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)	총 7개사 (한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피 실리콘웍스, PRICER, XP POWER, DELTA ELECTRONICS)

(2) 비교기업 선정 세부내역

① 1차 비교기업 선정

[국내 비교회사]

동사는 한국표준산업분류 상 [그 외 기타 전자부품 제조업(C26299)]으로 분류되어 있습니다. 비교기업군의 선정을 위하여 한국표준사업분류 세세분류 상 동사가 속하는 산업분류 및 [비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112)], [기타 무선 통신장비 제조업(C26429)], [메모리용 전자집적회로 제조업(C26111)], [전자축전기 제조업(C26291)], [에너지 저장장치 제조업(C28114)], [기타 전기 변환장치 제조업(C28119)], [다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)]의 산업분류에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장사를 국내 1차 비교기업으로 선정하였습니다.

[국내 1차 비교회사 선정 내역]

한국표준산업분류	해당기업
그 외 기타 전자부품 제조업(C26299)	한화시스템, 드림텍, 대동전자, 엘지이노텍, 한솔테크닉스, 삼화전자공업, 필룩스, 삼성전기, 해성디에스, 에이치엔티일렉트로닉스, 아이에스시, 아이엠, 파트론, 솔루에타, 성우테크론, 제이엠티, 덕산네오룩스, 아이엠이연이, 동일기연, 피에스엠씨, 아이엠텍, 엠케이전자, 하이소닉, 리노공업, 유테크, 시노펙스, 아이티엠반도체, 슈프리마아이디, 케이에이치바텍, 캠시스, 이그잭스, 이녹스첨단소재, 세경하이테크, 에스엔케이폴리텍, 휘닉스소재, 나녹스, 크루셜텍, 아모텍, 제이앤티씨, 아모그린텍, 대주전자재료, 오킨스전자, 상신전자, 나무가, 에스케이씨솔믹스, 와이제이엠게임즈, 와이팜, 멜파스, 케이엠더블유, 알엔투테크놀로지, 매직마이크로, 덕우전자, 바이오로그디바이스, 윌덱스, 모아텍, 메탈라이프, 액트로, 와이솔, 한국컴퓨터, 이랜시스, 알에스오토메이션, 유티아이, 씨엔플럿, 파버나인
비메모리용 및 기타 전자집적회로 제조업(C26112)	유양디앤유, DB하이텍, 실리콘웍스, 라닉스, 동운아나텍, 알파홀딩스

기타 무선 통신장비 제조업(C26429)	휴니드테크놀러지스, 유아이엘, 알에프에이치아이씨, 스카이문스테크놀로지, 에이스테크놀로지, 케이엠더블유, 이노와이어리스, 쏠리드, 삼지전자, 이랜택, 성우전자, 아이에이, 이엠따블유, 텔콘알에프제약, 삼영이엔씨, 에이피위성, 서진시스템, 에치에프알, 인포마크, 인텔리안테크놀로지스, 에이텍티앤, 에프알텍, 알에프텍, 씨에스, 오이솔루션, 유니온커뮤니티, 라이트론, 백금티앤에이, 모베이스, 파인디지털, 기산텔레콤
메모리용 전자집적회로 제조업(C26111)	이미지스테크놀로지, 엔시트론, 시그네틱스, 피델릭스, 한양디지텍, 제주반도체, 아진엑스텍, 지니틱스, 엘디티, 티엘아이
전자축전기 제조업(C26291)	성문전자, 삼영전자공업, 삼화콘덴서공업, 삼화전기, 성호전자, 비나텍, 뉴인텍
에너지 저장장치 제조업(C28114)	이화전기, 동양이엔피
기타 전기 변환장치 제조업(C28119)	피앤이솔루션, 빅텍, 파워넷, 디자인, 에스에너지, 서남, 에스퓨얼셀, 윌링스, 파루
다이오드, 트랜지스터 및 유사 반도체소자 제조업(C26120)	에스케이하이닉스, 신성이엔지, 써니전자, 케이이씨, 두산솔루스, 현대에너지솔루션, 광전자, 파커스, 에스앤에스텍, 어보브반도체, 서울바이오시스, 비보존헬스케어, 바른전자, 큐에스아이, 우리이앤엘, 미코, 덕산하이메탈, 서울반도체, 하나머티리얼즈, 아이앤씨테크놀로지, 에이디테크놀로지, 다믈멀티미디어, 루멘스, 라이브파이낸셜, 네패스, 에스에프에이반도체, 알에프세미, 테라셈, 앤씨앤, 지스마트글로벌, 코아시아, 아나패스, 엘비세미콘, 오디텍, 윈팩, 세미콘라이트

(자료 : Kisline)

[해외 비교회사]

해외 비교기업 선정을 위하여 BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조가 주된 사업인 회사를 추가하여 총 75개 기업을 1차 비교기업으로 선정하였습니다. 이와 같은 기준으로 선정된 1차 비교기업은 다음과 같습니다.

[해외 1차 비교회사 선정 내역]

세부 검토기준	선정회사

BICS(Bloomberg Industry Classification System) 기준 상 '아날로그IC, 반도체 소자, 기타 전자부품, 전기부품'에 속한 상장사 기업 중 BICS 최적합 기업 선정 기준에 따라 주요 제품 등이 'Electrical Components & Equipment', 'Semiconductors', 'Electronic Equipment', 'Consumer Electronics' 'Computer Hardware'인 회사 및 해당 BICS 기준에 해당되지 않으나 발행회사와 협의하여 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털 튜너 개발 및 제조를 주된 사업으로 하는 회사 추가	SES IMAGOTAG, PRICER, SILICON LABORATORIES INC, DELTA ELECTRONICS INC, INFINEON TECHNOLOGIES AG, MICROCHIP TECHNOLOGY INC, MICROCHIP TECHNOLOGY INC, ON SEMICONDUCTOR CORP, ROHM CO LTD, CREE INC, POWER INTEGRATIONS INC, EAST GROUP CO LTD-A, TECO ELECTRIC & MACHINERY, JILIN SINO-MICROELECTRONIC-A, INTEGRATED ELECTRONIC-A, INTEGRATED ELECTRONIC-A, MACROBLOCK INC, O2MICRO INTERNATIONAL-ADR, FORMOSA ELECTRONIC INDUSTRIE, BHARAT BIJLEE LTD, NVIDIA CORP, ADVANCED MICRO DEVICES, SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A, INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A, SHENZHEN MTC CO LTD -A, PIXART IMAGING INC, SKYWORTH GROUP LTD, SKYWORTH GROUP LTD, SUNPLUS TECHNOLOGY CO LTD, SILICON OPTRONICS INC, ALI CORP, CREATIVE TECHNOLOGY LTD, SHIN RUENN DEVELOPMENT CO LT, AXELL CORP, JMICRON TECHNOLOGY CORP, KWORLD COMPUTER CO LTD, KWORLD COMPUTER CO LTD, AVID ELECTRONICS CORP, ALPHA MICROELECTRONICS CORP, MYSON CENTURY INC, SERVICE & QUALITY GROUP CO, SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A, CHROMA ATE INC, SHANGHAI ZHEZHONG GROUP CO-A, CASING MACRON TECHNOLOGY CO, WINMATE INC, VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY, SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A, SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A, SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A, KE HUA HENG SHENG CO LTD-A, XP POWER LTD, SHANDONG XINNENG TAISHAN -A, HUAMING POWER EQUIPEMENT C-A, BEIJING DYNAMIC POWER CO L-A, ACBEL POLYTECH INC, TAMURA CORP, SHINKO SHOJI CO LTD, SUN KING POWER ELECTRONICS, COSEL CO LTD, JIANGSU TONGDA POWER TECH-A, SHAANXI BAOGUANG VACUUM EL-A, NEW ADVANCED ELECTRONICS TEC, PHIHONG TECHNOLOGY CO LTD, SINGATRON ENTERPRISE CO LTD, HBL POWER SYSTEMS LTD, SOLTEAM INC, WONDERFUL HI-TECH CO LTD, UNIVERSAL MICROELECTRONICS, JEMBO CABLE CO TBK PT, HAMMOND POWER SOLUTIONS INC, BESTEC POWER ELECTRONICS CO, DIAMOND POWER INFRA LTD, MAGNACHIP SEMICONDUCT → 총 75개사

(자료 : Bloomberg)

② 2차 비교기업 선정

[국내 비교회사]

1차 비교기업 165개 회사 중 세부적인 사업 및 제품 유사성을 기준으로 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너 관련 사업을 주요 사업으로 영위하고 있는 기업 12개사를 2차 비교기업으로 선정하였습니다.

[국내 2차 비교회사 선정 내역]

기업명	최근 사업연도 매출 비중	선정여부
한화시스템	방산 69.24%, ICT 29.04%	×
드림텍	BHC 42.45%, AES 18%, IMC 39.55%	×

대동전자	TV 금형 85.69%, 용역 10.58%	×
엘지이노텍	광학솔루션 61.22%, 기판소재 14.33%	×
한솔테크닉스	**파워보드 34.18%, 솔라모듈 16.2%, 휴대폰 32.33%**	○
삼화전자공업	FERRITE CORE 79.33%, 상품 20.67%	×
필룩스	부품사업부문 59.71%, 조명사업부문 25.16%, 기타사업부문 31.83%	×
삼성전기	모듈솔루션 41.67%, 기판솔루션 18.29%, 컴포넌트솔루션 40.04%	×
해성디에스	리드프레임 71.9%, 그래핀 0.01%, Package Substrate 28.09%	×
에이치엔티일렉트로닉스	CCM 99%	×
아이에스시	Test Socket 외 105.39%, Pusher외 10.28%, 중개 5.94%, 임대/용역 3.47%	×
아이엠	광모듈 부품 100%	×
파트론	휴대폰용 부품 84.21%, %, 기타 부품 15.79%	×
솔루에타	전도성테이프 67.12%, 전파흡수체 10.9%, 전도성쿠션 18.09%	×
성우테크론	LOC 임가공 44.69%, PCB 임가공 23.39%, 장비사업부 28.36%	×
제이엠티	LCD 패널용 PBA 52.89%, 기타 4.64%, OLED PBA 및 LCD 패널용 PBA 42.47%	×
덕산네오룩스	OLED재료 100%	×
아이엠이연이	ASSY PCB 90.79%	×
동일기연	전자부품(제품) 85.88%, 전자부품(상품) 4.14%, 산업용 9.98%	×
피에스엠씨	반도체 리드프레임 53.0%, 기타 저자부품 등 47.0%	×
아이엠텍	세라믹 99.81%, 안테나 %, 기타 0.19%	×
엠케이전자	BW 60.58%, 신탁보수 16.63%, 이자수익 10.92%, 기타 6.75%	×
하이소닉	AF 액츄에이터 100%	×
리노공업	IC TEST SOCKET 류 50.02%,LEENO PIN 류 37.02%, 의료기기 제품 11.05%,	×
유테크	lcd 부품 63.42%, 에코에너지 19.04%	×
시노펙스	FPCB사업 89.43%, %, 맴브레인/필터사 10.57%	×
아이티엠반도체	PMP 60.83%, 기타 21.59%, POC 17.58%	×
슈프리마아이디	제품 39.83%, 19.18%, 상품 25.53%	×
케이에이치바텍	알루미늄 캐스팅 38.65%, FPCB 17.14%, 기타 43.1%	×
캠시스	휴대폰카메라모듈 99.7%, 차량용블랙박스 %, 상품 등 0.3%	×
이그잭스	전자부품 65.4%, 기타 0.3%, 전자소재 34.3%	×
이녹스첨단소재	FPCB용 소재 51.83%, 반도체PKG용 소재 9.3%, 디스플레이용 OLED 소재 38.87%	×
세경하이테크	데코필름 49.58%, 광학필름 20.65%, 사출필름 28.63%	×
에스엔케이폴리텍	Main 31.39%, TSP 30.19%, 플랫 16.75%	×
휘닉스소재	제품(반도체) 75.3%, 0.48%, 제품(Metal) 24.22%	×
나노스	광학필터 63.11%, %, Hall Sensor IC 외 36.89%	×
크루셜텍	바이오메트릭 77.6%, 기타 6.4%, PL렌즈 15.5%	×
아모텍	안테나 93.1%, BLDC 모터 1.48%, EMC 4.32%	×
제이앤티씨	3D 커버글라스 66.81%, 커넥터 23.33%	×
아모그린텍	첨단소재 38.64%, 환경에너지 19.23%, 기능성소재부품 28.95%	×
대주전자재료	전도성페이스트 57.1%, 제품기타 11.1%, 형광체 16.67%	×
오킨스전자	반도체검사용 소켓 85.1%, 기타 3.1%, 반도체테스트서비스 11.8%	×
상신전자	노이즈필터 61.22%, 리액터 11.02%, 코일 21.2%	×
나무가	카메라모듈 86.38%, 무선데이터모듈 %, 기타 13.62%	×
에스케이씨솔믹스	Si 42.25%, Q'tz 20.58%, Al2O3 15.68%	×
와이제이엠게임즈	스마트폰 53.69%, 모바일게임 11.17%, 전자담배 25.57%	×
와이팜	MMMB PAM 61.71%, HB PAM 38.0%	×
멜파스	터치 센서 62.19%, 기타매출 37.81%	×

케이엔더블유	자동차부품 소재 64.11%, 전자부품상품 1.27%, 전자부품제품 34.62%	×
알엔투테크놀로지	MCP 48.72%, LTCC소재 6.65%, MLC 44.63%	×
매직마이크로	LED ARRAY 51.59%, LED PKG 11.88%, 리드프레임 24.88%	×
덕우전자	모바일 카메라모듈용 부품 74.44%, 상품 4.02%, 차량용 전장부품 16.79%	×
바이오로그디바이스	OIS FPCB Assy 71.86%, AF FPCB Assy 6.54%, SUB1 Assy 16.34%	×
웰덱스	실리콘 51.65%, 알루미나외 14.3%, 쿼츠 외 34.05%	×
모아텍	STEPPING MOTOR 외 %, 개발용역 %, STEPPING MOTOR %	×
메탈라이프	통신용 패키지 84.13%, 레이저용 패키지 6.95%	×
액트로	Actuator 66.8%, 부품 등 14.2%, 장비류 14.3%	×
와이솔	SAW제품군 100%, 로열티 %, RF Module군 %	×
한국컴퓨터	OLED-PBA 제품 49.54%, LCD 모듈용 부품 21.25%, 산업용 INVERTER 23.4%	×
이랜시스	기타 33.09%, [보안솔루션]모티스락 21.45%, [생활가전]기타 18.57%	×
알에스오토메이션	로봇모션제어기 52.82%, 에너지제어장치 47.18%	×
유티아이	카메라윈도우 98.36%, 커버글라스 0.33%, 기타 1.31%	×
씨엔플러스	커넥터제품 61.08%, 기타 24.12%	×
파버나인	TV 관련 49.47%, 글로벌사 20.5%, 의료기기 20.89%	×
유양디앤유	**SMPS 87.78%, 화공약품9.06%, 기타2.24%, LED 0.92%**	○
DB하이텍	반도체 100%	×
실리콘웍스	**Driver-IC 83.44%, Driver-IC외16.56%**	○
라닉스	MaaT 등 95.84%, 1.57%, TC32163FG 등 2.59%	×
동운아나텍	**AFDriverIC 73.95%, OISDriverIC 18.14%, DisplayDriverIC 3.93%, 기타 2.12%**	◯
알파홀딩스	Mobile Multimedia IC 49.5%, Security IC 12.96%, IR Receiver 26.52%	×
휴니드테크놀러지스	방산 82.89%	×
유아이엘	휴대폰부품 제품 29.6%, 휴대폰부품 용역 25.1%, 휴대폰부품 기타 27.1%	×
알에프에이치아이씨	통신장비 62.54%, 기타 35%	×
스카이문스테크놀로지	중계기류(제품) 45.26%, 중계기류(상품) 12.84%, 게임사업(기타) 24.71%	×
에이스테크놀로지	안테나 87.59%, 안테나 시스템 7.96%	×
케이엠더블유	RRH 류 61.89%, ANTENNA 류 12.22%, FILTER 25.89%	×
이노와이어리스	무선망 최적화 솔루션 41.51%, SmallCell 솔루션 16.61%, 통신 TM 솔루션 18.83%	×
쏠리드	유무선통신장비 93.2%, %, 기타매출 6.8%	×
삼지전자	상품 82.87%, 제품 1.83%, 공사 및 용역 15.2%	×
이랜텍	휴대폰용case 57.13%, 충전기 11.23%, 노트북용Battery Pack 17.56%	×
성우전자	이동통신단말기 부문 54.3%, 광학기기 부문 19%, 사출품 24.7%	×
아이에이	모듈 51.3%, 기타 17.5%, 용역 22.8%	×
이엠따블유	핸드셋 91.32%	×
텔콘알에프제약	통신장비 37.17%, 기타 31.29%	×
삼영이엔씨	선박통신장비 49.37%, 기타장비외 13.21%, 항해장비 15.69%	×
에이피위성	위성단말기 50.50%, 기타 47.9%	×
서진시스템	통신장비 부품 51.5%, 핸드폰 부품 13.5%, 제품기타 23.7%	×
에치에프알	무선사업부문 31.08%, 19.83%, 유선사업부문 20.27%	×
인포마크	제품매출 43.82%, 기타매출 17.33%, 상품매출 19.03%	×
인텔리안테크놀로지스	통신장비 74.05%, 기타 17.08%	×
에이텍티앤	금융자동화 87.43%, -0.25%, 교통카드솔루션 12.82%	×
에프알텍	이동통신중계기 76.32%, 자재, 임대매출 4.4%, LED조명 19.28%	×
알에프텍	**충전기42.49%, 데이터케이블23.33%, 기지국장비12.45%, 안테나11.97%, 기타9.76%**	○
씨에스	통신장비 90%	×

오이솔루션	광통신용 모듈 99.95%, 기타 %, 상품 0.05%	×
유니온커뮤니티	지문인식출입통제기 50.37%, 기타 17.28%, 지문인식모듈 및 등록기 29.5%	×
라이트론	ODL 78%	×
백금티앤에이	블랙박스 64%, RD 18.17%	×
모베이스	휴대전화부품 (케이스) 51.9%, 부문간 내부매출액 7.7%, 산업용 재봉기 및 자수기 등 40.4%	×
파인디지털	상품서비스 71.85%, 건물임대 1.62%, 내비게이션, 블랙박스, 이동통신장비 등 제품 26.53%	×
기산텔레콤	중계기외 46.36%, DVOR 외 11.47%, PRE 외 외 42.41%	×
이미지스테크놀로지	Touch 96.28%	×
엔시트론	**반도체칩 61.36%, 헬스케어 11.92%, 기타 16.47%**	○
시그네틱스	메모리 57.76%, 비메모리 42.24%	×
피델릭스	반도체 등 84.3%, 기타 15.7%	×
한양디지텍	메모리모듈 86.38%, 기타 3.29%, IP통신 10.33%	×
제주반도체	반도체사업부 57.63%, 신사업부 11.68%, 복권사업 13.92%	×
아진엑스텍	모션제어시스템 98.7%, 용역 0.4%, 모션제어모듈 0.9%	×
지니틱스	반도체 제품 98.86%	×
엘디티	**디스플레이구동IC 35.57%, 임대사업 24.93%, SSN 27.75%**	○
티엘아이	Timing Controller 64.69%, 임대료 외 5.12%, LCD Driver IC 30.19%	×
성문전자	증착필름 사업부문 67.7%, 연결조정 14.5%, DM부문 17.8%	×
삼영전자공업	콘덴서 107.47% 등	×
삼화콘덴서공업	MLCC 51.7%, 기타 22.27%	×
삼화전기	삼화전기 60.01%, 천진삼화 1.58%, 삼화전기 외(상품) 35.6%	×
성호전자	**파워사업부 69.05%, 필름 및 콘덴서 사업부 30.95%**	○
비나텍	Super-capacitor 83.36%	×
뉴인텍	증착필름 44.91%, AC Capacitor 18.83%, PECAP 29.69%	×
이화전기	기타 38.6%, 무정전 전원장치 18.34%, 정류기 24.79%	×
동양이엔피	**SMPS 100%**	○
피앤이솔루션	2차전지 장비 88.05%, 기타 2.42%, 전원공급장치 7.37%	×
빅텍	전자전시스템 63.21%, 민수사업 7.25%, 전원공급기, 기타방산제품 24.22%	×
파워넷	**ADAPTOR/SMPS(가전기기) 87.8%, OA 5.8%, 기타 6.4%**	○
디자인	KOKIRI OUTSIDE 81.07%, %, KOKIRI INSIDE 18.93%	×
에스에너지	태양관모듈/발전사업 74.71%, 7.79%, 상품/용역매출 17.5%	×
서남	2세대 고온초전도 선재 99%	×
에스퓨얼셀	건물용 연료전지 86.5%, A/S및연구용역 3%, 발전용 연료전지 10.5%	×
윌링스	태양광 전력변환장치 57.64%, 태양광발전 EPC 10.05%, 유도가열 인버터 22.91%	×
파루	태양광추적장치 92.88%, LED 2.73%, 위생환경사업 4.39%	×
에스케이하이닉스	반도체 부문 100%	×
신성이엔지	태양전지 및 모듈 66.19%, 설치공사 0.19%, 클린룸 제품 33.62%	×
써니전자	수정진동자사업부(내수) 73.08%, 통신사업부(내수) 10.24%, 수정진동자사업부(수출) 16.68%	×
케이이씨	**TR등99.32%, 설비0.68%**	○
두산솔루스	전지박 57.04%, OLED 42.96%	×
현대에너지솔루션	태양광모듈 90.7%	×
광전자	PHOTO SENSOR 44.51%, LED 등 17.25%, TRANSISTOR 36.47%	×
파커스	프린터부품 제품 71.65%, %, LED 사업부 28.35%	×
에스앤에스텍	블랭크마스크 100%	×
어보브반도체	MCU(제품) 56.49%, 8.46%, MCU(상품) 25.52%	×
서울바이오시스	LED 제조 98.1%	×

비보존헬스케어	LED 제조 등 100%	×
바른전자	SIP 92.29%, IoT 7.71%	×
큐에스아이	LBP기종 41.57%, PT기종 15.56%, 기타기종 20.45%	×
우리이앤엘	LED Light Bar 100%	×
미코	세정사업 71.01%, 부품사업 28.99%	×
덕산하이메탈	솔더볼외 100%	×
서울반도체	LED(제조) 159.72%, 연구개발 0.88%, LED(판매) 3.43%	×
하나머티리얼즈	부품 96.84%, 특수가스 3.16%	×
아이앤씨테크놀로지	PLC 모뎀 & DCU, 조명제어 모뎀 등 100%	×
에이디테크놀로지	제품(양산) 72.68%, 상품 8.09%, 용역(개발) 16.76%	×
다믈멀티미디어	AP IC 36.15%, 기술료수입 16.15%, DAB IC 25.24%	×
루멘스	LED사업부 43.01%, LGP사업부 16.52%, 전장사업부 36.28%	×
라이브파이낸셜	LED 제품 98.32%, 0.2%, 게임 1.48%	×
네패스	반도체 80.69%, 디스플레이 11.96%, 전자재료 15.56%	×
에스에프에이반도체	메모리 84.26%, 비메모리 15.46%	×
알에프세미	ECM Chip 40.4%, LED 조명 외 28.22%, TVS Diode 외 31.38%	×
테라셈	용역매출 55.47%, 상품매출 12.5%, 제품매출 13.11%	×
앤씨앤	차량용블랙박스 61.27%, 1.33%, 영상처리칩 36.91%	×
지스마트글로벌	디스플레이 장비 등 100%	×
코아시아	CCM 55.73%, LED 14.36%, 음향기기부품 19.9%	×
아나패스	**LCD향 41.4%, OLED향 39.47%, 용역매출등 19.13%**	○
엘비세미콘	반도체 100%	×
오디텍	반도체 제품 (Zener Diode 外) 50.29%, 상품 1.97%, 센서제품 (COB 外) 47.74%	×
윈팩	PKG 76.84%, 상품 0.74%, TEST 22.42%	×
세미콘라이트	LED CHIP 사업부문 97.21%, 경영자문 및 컨설팅 %, 대부업 2.79%	×

(자료 : 각 사 2019년 사업보고서(DART 공시))

[해외 비교회사]

1차 비교기업으로 선정된 75개사 파워모듈(SMPS), 전자가격표시(ESL), 디지털튜너관련 사업을 주요 사업으로 영위하고 있는 기업 9개사를 2차 비교기업으로 선정하였습니다.

[해외 2차 비교회사 선정 내역]

기업명	상장 국가	2019년 주요 제품 및 매출비중
SES IMAGOTAG	프랑스	Electronic Shalf Labeling Systems 100%
PRICER	스웨덴	Electronic Shalf Labeling Systems 100%
SILICON LABORATORIES INC	미국	Internet Of Things 58.3%, Infrastructure 21.9%, Broadcast 13.7%. Access 6.1%
XP POWER LTD	영국	Power Supply Solutions 100%
BEIJING DYNAMIC POWER	런던	Alternate Current 85.8%, High-Voltage Inverter 9.8%, Battery 2.8%
DELTA ELECTRONICS INC	대만	Power Supplies & Converters 100%
NEW ADVANCED ELECTRONICS TEC	대만	Portable Chargers 49.8%, Chargers 25.6%, Other Components 24.6%
PHIHONG TECHNOLOGY CO LTD	대만	Power Supplies 99.9%
UNIVERSAL MICROELECTRONICS	대만	Electronic Components 54.8%, Department of Information and Communication 41.2%

(자료 : Bloomberg)

③ 3차 비교기업 선정

2차 비교기업으로 선정된 21개 기업 중 아래의 재무적 유의성 기준에 따라 9개 기업을 3차 비교기업으로 선정하였습니다.

① 2019년 온기 기준 영업이익 및 당기순이익을 시현하였을 것
② 2020년 3분기 연환산 기준 영업이익 및 당기순이익을 시현하였을 것

[3차 비교기업 선정 내역]

(단위: 백만원)

No.	회사명	2019년			2020년 3분기 연환산			선정여부
		매출액	영업이익	당기순이익 (지배)	매출액	영업이익	당기순이익 (지배)	
1	유양디앤유	108,289	(5,100)	(9,501)	105,791	(4,288)	(63,958)	×
2	**한솔테크닉스**	**972,243**	**25,466**	**6,466**	**1,185,564**	**49,290**	**31,515**	○
3	성호전자	99,288	(3,074)	(5,062)	103,372	1,191	9,996	×
4	알에프텍	284,492	13,137	(1,807)	272,376	9,006	(16,158)	×
5	**파워넷**	**128,554**	**5,157**	**5,418**	**143,449**	**7,205**	**2,198**	○
6	**동양이엔피**	**482,669**	**29,344**	**23,917**	**484,139**	**43,522**	**37,909**	○
7	엘디티	6,956	(1,335)	(1,399)	9,978	551	570	×
8	**실리콘웍스**	**867,122**	**47,255**	**38,539**	**1,065,234**	**92,663**	**75,353**	○
9	아나패스	60,833	(23,616)	(22,210)	109,930	(16,960)	(16,978)	×
10	KEC	201,729	(6,954)	(19,211)	179,236	(2,450)	(244)	×
11	동운아나텍	54,764	(2,189)	6,605	61,347	(882)	(4,004)	×
12	엔시트론	10,937	(5,818)	(9,707)	10,112	(2,956)	(4,564)	×
13	SES IMAGOTAG	323,020	(19,099)	(17,142)	346,005	(16,611)	(21,838)	×
14	**PRICER**	**123,626**	**12,379**	**12,048**	**186,549**	**15,207**	**13,657**	○
15	**SILICON LABORATORIES INC**	**994,370**	**67,127**	**22,746**	**1,007,841**	**32,297**	**5,354**	○
16	**XP POWER LTD**	**297,369**	**39,719**	**30,496**	**328,584**	**44,270**	**29,251**	○
17	**BEIJING DYNAMIC POWER**	**209,995**	**10,003**	**1,868**	**196,374**	**12,215**	**4,992**	○
18	**DELTA ELECTRONICS INC**	**10,115,836**	**732,239**	**872,169**	**10,972,455**	**1,171,578**	**974,581**	○
19	NEW ADVANCED ELECTRONICS TEC	185	(837)	(1,443)	10,468	N/A	1,143	×
20	PHIHONG TECHNOLOGY CO LTD	403,477	(2,960)	(1,439)	354,131	N/A	(9,309)	×
21	UNIVERSAL MICROELECTRONICS	137,200	(4,287)	(7,125)	146,181	(1,056)	(1,863)	×

자료: 각 사 2019년 사업보고서 및 2020년 3분기 보고서, Bloomberg

주1) 당기순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용

주2) 해외비교대상기업의 재무수치는 Bloomberg에서 제공하는 현지통화 환산분(KRW)으로 적용하였습니다.
(기준일 2020.12.10)

④ 최종 비교기업 선정

최종 비교회사 선정은 3차 비교회사로 선정된 기업으로부터 일반기준을 바탕으로 선정하였

습니다.

① 상장 후 6개월 이상 경과 하였을 것
② 최근 6개월간 경영에 영향을 미칠 수 있는 합병, 유상증자, 분할 등이 없을 것
③ 2020년 3분기 실적 연환산 기준 PER Multiple 기준 100배 이상의 비경상적인 멀티플을 나타내지 않을 것(Outlier 제거)

상기 기준을 충족하는 회사 7개사가 비교회사로 선정되었습니다.

[최종 비교기업 선정 내역]

회사명	상장 후 6개월 이상 경과	최근 6개월 이내에 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 합병, 분할 등 없음	PER Multiple 100배 이하	선정여부
한솔테크닉스	O	O	○(9.27배)	O
파워넷	O	O	**O(36.80배)**	O
동양이엔피	O	O	**O(3.25배)**	O
실리콘웍스	O	O	**O(10.64배)**	O
PRICER	O	O	**O(37.47배)**	O
SILICON LABORATORIES INC	○	○	×(1,049.66배)	×
XP POWER LTD	O	O	**O(42.02배)**	O
BEIJING DYNAMIC POWER CO L-A	○	○	×(103.04배)	×
DELTA ELECTRONICS INC	O	O	**O(22.79배)**	O

(나) 비교기업 선정 결과

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 상기 선정기준을 충족하는 한솔테크닉스, 파워넷, 동양이엔피, 실리콘웍스, PRICER, XP POWER LTD, DELTA ELECTRONICS INC 총 7개사를 최종 비교회사로 선정하였습니다.

그러나 동사와 선정된 비교회사가 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, 소속 기업집단 내 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함을 유의하시기 바랍니다.

또한 동사의 희망공모가액은 선정 비교회사의 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.

한편, 금번 공모를 위한 기업가치평가에서 선정된 최종 비교기업에는 국내 유사기업과 함께 해외 유사기업도 포함되었습니다.

동사는 삼성전기로부터 분사하여 설립된 이후 TV용 파워모듈 및 모바일용 아답터와 3in1 Board를 근간으로 삼성전자를 주요 고객사로 하여 북미와 유럽 등 글로벌 시장에서 매출이 발생하고 있습니다. 동사는 법인 설립시점부터, 북미와 유럽지역 등에 판매법인을 설립하는 등 해외시장 진출을 적극적으로 추진하였으며, 2020년 3분기 기준 동사의 매출액 중 약 97% 이상이 해외에서 발생하고 있습니다.

또한, 동사는 2007년 동사의 전신인 삼성전기에서 ESL 시장에 진출하였으며, 2012년부터 유럽지역에서 최초 ESL을 공급하여 본격적으로 ESL과 관련한 사업을 개시하였습니다. 제출일 현재, 동사는 ESL의 핵심 부품인 통신(Zigbee) IC와 디스플레이 제어(Driver) IC의 자체 설계능력과 생산공장을 운영하면서 전세계 ESL 제조사 중 가장 빠른 성장세를 보이고 있습니다. 동사가 파악하고 있는 ESL 제조사로는 전 세계적으로 약 10개 업체가 있으며, 이 중 동사를 포함한 3개 업체(SES-Imago, Pricer, 솔루엠)가 전체 ESL 시장의 대부분을 차지하고 있는 것으로 파악됩니다. 한편, 국내 상장기업 중 ESL과 관련한 사업을 주력으로 영위하는 기업은 없는 것으로 판단됩니다.

상기 기재한 바와 같이, 동사의 주요제품에 대한 매출이 대부분 해외시장에서 발생하고 있으며, 동사가 2017년부터 본격적으로 사업을 전개하고 있는 ESL과 관련한 사업은 동사가 설계와 제조 Know-How를 강화한 결과 글로벌 시장에서 시장지위를 지속적으로 확대 중에 있습니다. 따라서 동사의 기업가치평가를 위한 비교기업 산정에 있어 국내 유가증권시장과 코스닥시장에 상장된 기업들과 함께 블룸버그의 산업분류(BICS, Bloomberg Industry Classification System)를 참고하여 해외 상장기업을 최종 비교회사를 선정하였습니다.

최종 유사기업으로 선정된 Delta Electronics INC는 대만에 본사를 둔 회사로 IT 관련 제품과 서버용 전원공급장치(Power)를 주요 제품으로 대만, 중국 및 북미 등을 주요 시장으로 사

업을 전개하고 있습니다. 특히, Delta Electronics는 동사와 글로벌 서버용 전원공급장치 시장에서 경합하고 있으며, 동사 추정에 따르면, 글로벌 서버용 전원공급장치 시장 점유율이 가장 높은 회사로 파악되고 있습니다. 한편, 스웨덴에 본사를 두고 있는 PRICER는 동사와 글로벌 ESL 시장의 2위 규모를 가지고 있는 것으로 파악되고 있습니다.

(다) 비교기업 기준시가총액

기준주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위하여 2020년 12월 10일을 평가기준일로 하여 평가기준일로부터 소급하여 1개월간(2020년 11월 11일 ~ 12월 10일) 산술평균, 5영업일 간(2020년 12월 04일 ~ 12월 10일) 종가의 산술평균을 산정한 후 이들을 평가기준일(2020년 12월 10일) 종가와 비교하여 그 중 가장 낮은 주가를 기준주가로 적용하였습니다.

(단위: 원)

구분		한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP PWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
일자	2020-11-11	8,960	5,000	16,950	47,600	3,688	61,880	7,601
	2020-11-12	8,860	5,050	17,200	48,400	3,669	61,028	7,882
	2020-11-13	8,940	4,955	17,350	48,300	3,675	60,571	7,801
	2020-11-16	9,090	5,050	17,350	51,200	3,848	61,406	7,846
	2020-11-17	8,810	5,040	16,450	48,600	4,024	63,054	7,957
	2020-11-18	8,810	5,140	16,000	48,850	4,049	65,234	7,871
	2020-11-19	8,810	5,090	15,850	50,200	4,861	65,185	8,123
	2020-11-20	8,860	5,180	16,050	49,500	4,790	66,564	8,157
	2020-11-23	8,810	5,120	16,050	49,500	4,867	67,539	8,286
	2020-11-24	8,830	5,180	16,100	49,350	4,804	69,531	8,162
	2020-11-25	8,790	5,290	16,000	48,950	4,899	67,058	8,052
	2020-11-26	8,660	5,150	15,950	48,350	4,844	64,682	8,377
	2020-11-27	8,630	5,160	16,050	48,450	4,921	64,595	8,521
	2020-11-30	8,790	5,170	15,900	47,000	4,759	67,328	8,709
	2020-12-01	9,300	5,160	15,950	48,100	4,832	69,662	8,802
	2020-12-02	9,720	5,290	16,300	48,250	4,899	69,178	8,966
	2020-12-03	9,850	5,250	16,100	49,750	4,792	70,552	9,125
	2020-12-04	9,750	5,500	15,950	51,600	4,846	68,993	9,497
	2020-12-07	9,480	5,460	15,450	50,800	5,020	65,532	9,575
	2020-12-08	9,580	5,290	15,450	51,000	5,141	64,897	9,583
	2020-12-09	9,520	5,280	15,750	50,000	5,138	63,990	9,682
	2020-12-10	9,420	5,210	15,700	50,600	5,072	62,601	9,565
1개월 평균 종가 (A)		9,103	5,183	16,177	49,289	4,611	65,503	8,552
5영업일 평균 종가 (B)		9,550	5,348	15,660	50,800	5,043	65,202	9,580
평가기준일 종가 (C)		9,420	5,210	15,700	50,600	5,072	62,601	9,565
기준주가 (Min[(A),(B),(C)])		9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552

주1) 해외비교대상기업의 재무수치는 Bloomberg에서 제공하는 현지통화 환산분(KRW)으로 적용하였습니다.(기준일 2020.12.10)

(4) 상대가치 평가모형 적용

(가) PER 평가방법을 통한 상대가치 산출

[PER 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의,
PER은 해당 기업의 주가가 주당순이익(EPS)의 몇 배인지를 나타내는 수치로, 수익성을 중시하는 대표적인 지표입니다.

PER은 대부분의 기업에 적용하여 계산이 간단하고 자료 수집이 용이하며 산업 및 기업 특성에 따른 위험, 성장률을 반영한 지표로 이용되고 있습니다.

② 산출방법
PER 평가방법을 적용한 상대가치는 최근 12개월 실적을 기준으로 산출한 비교기업들의 산술평균

PER 배수를 동사의 최근 12개월 순이익에 적용한 수치를 단순 산술평균하여 산출하였습니다.
※ PER 배수 = 기준시가총액 ÷ 당기순이익

③ 한계점
순손실 시현 기업의 경우 PER를 비교할 수 없습니다.

비교기업이 동일 업종, 사업을 영위하여도 각 회사의 고유한 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 차이가 있기 때문에, 동일 기업을 비교 분석하는 데에도 한계점이 존재할 수 있습니다.

또한 PER 배수 결정요인에는 주당순이익 이외에도 배당 성향 및 할인율, 기업 성장률 등이 있으므로 동일 업종에 속한다고 해도 순이익 규모, 현금창출 능력, 내부유보율, 자본금 규모 등 여러 요인을 고려할 경우 비교에 한계점이 존재합니다.

비교기업 간의 적용회계기준 및 연결 대상 기준 차이점 등으로 비교기업 간 PER의 비교에 제약사항이 존재할 수 있습니다.

① 비교기업 PER 산출

【 2020년 3분기 연환산 실적을 적용한 PER 산출 】

구분	한솔테크닉스	파워넷	동양이엔피	실리콘웍스	PRICER	XP POWER LTD	DELTA ELECTRONICS INC
당기순이익(천원) (A)	31,515,091	2,198,316	37,908,704	75,353,362	13,656,546	29,250,596	974,580,557
발행주식총수(주) (B)	32,109,878	15,879,575	7,860,000	16,264,300	111,200,000	19,522,000	2,611,383,000
EPS(원) (C=A÷B)	981	138	4,823	4,633	123	1,498	373
기준주가(원) (D)	9,103	5,183	15,660	49,289	4,611	62,601	8,552
PER(배) (E=D÷C)	9.27	37.44	3.25	10.64	37.54	41.78	22.91
적용여부	**적용**	**적용**	미적용	**적용**	**적용**	미적용	**적용**
평균 PER (배)	**23.39**						

주1) 당기순이익은 연결재무제표가 주 재무제표인 기업의 경우 지배회사 지분 순이익 적용

주2) 발행주식총수의 경우 분석기준일 현재 상장주식총수

주3) 기준주가의 경우 분석기준일(2020년 12월 10일)의 Min[1개월 평균종가, 5영업일 평균종가, 기준일 종가]

주4) 유의적인 평균값을 도출하기 위하여 PER Multiple 최대값, 최소값 각 1개 제외

② PER 배수를 적용한 상대가치 산출 결과

【 ㈜솔루엠 희망공모가액 산출 내역 】

구분	내용	비고
적용 순이익(주1)	45,276백만원	A
적용 PER 배수(주2)	23.39배	B
평가 시가총액	1,059,228백만원	C = A ×B
적용 주식수 (주3)	50,005,552	D
주당 평가가액	21,182원	E = C / D

(주1) 적용 순이익은 2020년 3분기 당기순이익을 연환산하여 적용하였습니다.

(주2) 적용 PER 배수는 비교기업의 2020년 3분기 실적을 연환산하여 계산한 PER을 적용하였습니다.

적용 주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수 36,108,362주에 IPO 공모주식수 6,400,000주, 희석가능주식수 7,497,190주를 합산하여 산정하였습니다.

(주3)

구분	주식수(주)	비고
기 발행주식총수	36,108,362	현재 발행주식총수
IPO 공모주식수	6,400,000	IPO 공모시 신주발행 주식수
미전환 상환전환우선주	3,823,858	상환전환우선주의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수
미전환 전환사채	2,340,000	전환사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수
미전환 신주인수권부사채	1,333,332	신주인수권부사채의 전환권 행사로 인한 희석가능주식수
합계	50,005,552	

(나) 희망공모가액의 결정

상기 PER 상대가치 산출 결과를 적용한 ㈜솔루엠의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【 ㈜솔루엠 희망공모가액 산출내역 】

구 분	내 용
상대가치 주당 평가가액	21,182원
평가액 대비 할인율(주2)	35.5% ~ 27.0%
공모희망가액 밴드	13,700 원 ~ 15,500 원
확정 공모가액 (주1)	17,000원

주1) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 17,000원으로 최종 확정하였습니다.

주2) 주당 희망 공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 금번 공모 투자자 유인을 위한 할인율, COVID-19 전세계적 대유행에 따른 증시 변동 위험성, 과거 유가증권시장에 신규상장한 기업의 주당 희망 공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다

[2016년 이후 유가증권시장 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

회사명	상장일	할인율	

		하단	상단
제이에스코퍼레이션	2016-02-04	47.40%	36.40%
대림씨엔에스	2016-03-30	27.98%	15.10%
해태제과식품	2016-05-11	28.14%	11.78%
용평리조트	2016-05-27	26.30%	16.20%
해성디에스	2016-06-24	27.80%	9.70%
한국자산신탁	2016-07-13	23.88%	13.84%
두올	2016-07-29	25.50%	10.60%
엘에스전선아시아	2016-09-22	18.70%	6.50%
화승엔터프라이즈	2016-10-04	21.00%	10.70%
JW생명과학	2016-10-27	21.24%	5.19%
삼성바이오로직스	2016-11-10	32.24%	18.45%
두산밥캣	2016-11-18	48.10%	40.90%
핸즈코퍼레이션	2016-12-02	21.05%	7.89%
호전실업	2017-02-02	29.01%	17.17%
덴티움	2017-03-15	39.09%	32.33%
ING생명	2017-05-11	22.24%	1.25%
넷마블게임즈	2017-05-12	39.01%	20.86%
테이팩스	2017-10-31	27.24%	17.75%
삼양패키징	2017-11-29	29.70%	18.90%
동양피스톤	2017-12-08	34.64%	16.30%

진에어	2017-12-08	20.00%	5.00%
애경산업	2018-03-22	31.55%	19.78%
롯데정보통신	2018-07-27	27.40%	13.30%
티웨이항공	2018-08-01	31.13%	21.23%
우진아이엔에스	2018-09-14	29.67%	20.29%
하나제약	2018-10-02	28.30%	18.00%
아시아나IDT	2018-11-23	45.52%	31.97%
에어부산	2018-12-27	38.35%	31.50%
드림텍	2019-03-14	36.30%	24.71%
현대오토에버	2019-03-28	33.05%	26.36%
지누스	2019-10-30	27.81%	18.79%
자이에스앤디	2019-11-06	31.51%	15.20%
한화시스템	2019-11-13	35.69%	26.50%
현대에너지솔루션	2019-11-19	33.26%	22.14%
센트랄모텍	2019-11-25	31.68%	18.02%
에스케이바이오팜	2020-07-02	39.79%	18.05%
빅히트	2020-10-15	34.41%	15.67%
교촌에프앤비	2020-11-12	31.18%	20.15%
에이플러스에셋	2020-11-20	45.08%	35.67%
명신산업	2020-12-07	27.62%	14.33%
평 균		31.24%	18.61%

주3) 2016년부터 증권신고서 최초 제출일까지의 유가증권시장 상장기업들의 평가액 대비 할인율이며 리츠는 제외

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 ㈜솔루엠의 희망공모가액을 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 35.5% ~ 27.0%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 13,700원 ~ 15,500원으로 제시하였으며, 해당 가격이 향후 유가증권시장에서 거래될 주가수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

공동대표주관회사인 미래에셋대우㈜, KB증권㈜ 및 공동주관회사인 신한금융투자㈜, 하나금융투자㈜는 상기 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시하고 수요예측 참여현황 및 시장상황 등을 감안하여 발행회사와 협의한 후 **확정**공모가액을 17,000원으로 최종 **결정하였습니다.**

라. 기상장기업과의 비교참고 정보

(1) 비교회사의 주요 재무현황

최종적으로 Multiple 값이 적용된 비교회사들은 ㈜솔루엠과 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영 전략 등에서 일정 수준 차이가 존재합니다. 투자자들은 비교회사 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

하기 비교회사들의 연결기준 요약 재무제표, 재무비율은 금융감독원 전자공시시스템에 공시된 각 사의 공시자료를 토대로 작성하였습니다.

[비교기업 2019년 요약 재무현황]

(단위: 백만원)

구 분	솔루엠	한솔테크닉스	파워넷	실리콘웍스	PRICER	DELTA ELECTRONICS INC
유동자산	232,840	211,271	47,734	519,233	79,149	5,697,746
비유동자산	108,843	284,053	58,541	110,500	59,321	6,312,509
[자산총계]	341,683	495,324	106,276	629,733	138,470	12,010,255
유동부채	262,586	198,610	45,292	144,852	31,158	3,310,192
비유동부채	15,927	34,872	7,878	12,675	7,228	1,967,619
[부채총계]	278,513	233,482	53,170	157,526	38,386	5,277,811
자본금	18,886	160,549	12,010	8,132	13,708	1,003,004
이익잉여금	17,740	40,859	22,481	388,164	32,109	2,807,211
[자본총계]	63,170	261,842	53,106	472,207	100,084	6,732,445
매출액	913,607	972,243	128,554	867,122	123,609	10,131,541
영업이익	51,316	25,466	5,157	47,255	12,395	734,845
당기순이익(지배)	38,483	6,466	5,418	38,539	12,056	903,520
기본주당순이익(원)	1,132	245	451	2,370	110	336

[비교기업 2020년 3분기 요약 재무현황]

(단위: 백만원)

구 분	솔루엠	한솔테크닉스	파워넷	실리콘웍스	PRICER	DELTA ELECTRONICS INC
유동자산	406,036	344,224	66,725	687,915	148,564	6,708,017
비유동자산	112,632	281,601	60,677	107,885	65,843	6,468,780
[자산총계]	518,668	625,825	127,401	795,800	214,407	13,176,817
유동부채	381,201	289,592	48,309	262,485	102,539	3,494,469
비유동부채	21,708	50,819	13,834	17,976	7,118	2,736,275
[부채총계]	402,909	340,412	62,143	280,460	109,656	6,230,744
자본금	19,966	160,549	14,365	8,132	14,444	1,042,705
이익잉여금	51,698	66,242	23,993	431,180	32,401	3,049,101
[자본총계]	115,759	285,413	65,258	515,340	104,751	6,946,073
매출액	812,098	889,173	107,586	798,926	139,911	8,229,377

영업이익	45,766	36,968	5,404	69,497	11,713	878,687
당기순이익(지배)	33,957	23,636	1,672	56,515	10,242	787,959
기본주당순이익(원)	892	752	128	3,475	93	281

(2) 비교회사의 주요 재무비율

[동사 및 비교회사 2019년 재무비율]

(단위 : %, 회)

구 분	재무비율	솔루엠	한솔테크닉스	파워넷	실리콘웍스	PRICER	DELTA ELECTRONICS INC
성장성	매출액증가율	28.8%	15.5%	10.0%	9.5%	-17.9%	17.1%
	영업이익증가율	흑자전환	63.7%	85.9%	-15.3%	10.7%	10.8%
	당기순이익증가율	흑자전환	-132.5%	19.6%	-21.3%	10.0%	32.7%
	총자산증가율	-1.4%	-3.4%	28.8%	3.6%	-1.6%	26.0%
활동성	재고자산회전율	9.6	17.4	10.6	7.8	4.87	7.33
	매출채권회전율	11.9	9.7	8.3	5.5	4.65	5.05
수익성	매출액 영업이익률	5.6%	2.6%	4.0%	5.4%	10.0%	7.3%
	매출액 순이익률	4.2%	0.7%	4.2%	4.4%	9.8%	8.9%
	총자산 순이익률	11.3%	1.3%	5.7%	6.2%	8.7%	7.5%
안정성	유동비율	88.7%	106.4%	105.4%	358.5%	254.0%	172.1%
	부채비율	440.9%	89.2%	100.1%	33.4%	38.4%	78.4%
	차입금의존도	21.8%	8.0%	8.5%	0.0%	0.0%	11.4%

[동사 및 비교회사 2020년 3분기 재무비율]

(단위 : %, 회)

구 분	재무비율	솔루엠	한솔테크닉스	파워넷	실리콘웍스	PRICER	DELTA ELECTRONICS INC
성장성	매출액증가율	18.5%	21.9%	11.6%	22.8%	50.9%	8.3%
	영업이익증가율	-0.2%	93.5%	39.7%	96.1%	26.0%	59.4%
	당기순이익증가율	17.7%	386.9%	-58.9%	95.5%	13.3%	16.3%
	총자산증가율	51.8%	26.3%	19.9%	26.4%	54.8%	9.7%
활동성	재고자산회전율	9.2	20.1	9.1	7.3	4.27	6.72
	매출채권회전율	8.4	9.0	6.5	5.5	6.33	4.95
수익성	매출액 영업이익률	5.6%	4.2%	5.0%	8.7%	8.4%	10.7%
	매출액 순이익률	4.2%	2.7%	1.6%	7.1%	7.3%	9.6%
	총자산 순이익률	6.5%	8.4%	2.9%	15.9%	4.8%	6.0%
안정성	유동비율	106.5%	118.9%	138.1%	262.1%	144.9%	192.0%
	부채비율	348.1%	119.3%	95.2%	54.4%	104.7%	89.7%
	차입금의존도	25.3%	9.9%	10.2%	0.0%	0.0%	14.4%

※ 재무비율 산정방법

구 분	산 식	설 명
[수익성 비율]		

매출액 영업이익률	당기영업이익 ――――――――― ×100 당기매출액	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	당기순이익 ――――――――― ×100 당기매출액	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	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	당기순이익 ――――――――――――― ×100 (기초자기자본+기말자기자본)/2	자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 자본조달 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, 여신취급시 수신자의 단기지급능력을 판단하는 대표적인지표로 이용되어 은행가비율(Banker's ratio)이라고도 합니다. 이 비율이 높을수록 기업의 단기지급능력은 양호하다고 할 수 있습니다.
부채비율	당기말 총부채 ――――――――― ×100 당기말 자기자본	타인자본과 자기자본간의 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 ――――――――― ×100 당기말 총자산	총자산 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가 높은 기업일수록 금융비용 부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다.
[성장성 비율]		
매출액 증가율	당기 매출액 ――――――――― ×100 - 100 전기 매출액	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	당기 영업이익 ――――――――― ×100 - 100 전기 영업이익	전년도 영업이익에 대한 당해연도 영업이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
순이익 증가율	당기순이익 ――――――――― ×100 - 100 전기순이익	전년도 당기순이익에 대한 당해연도 당기순이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
총자산 증가율	당기말 총자산 ――――――――― ×100 - 100 전기말 총자산	기업에 투하 운용된 총자산이 당해연도에 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 전체적인 성장척도를 측정하는 지표입니다.

[활동성 비율]		
매출채권 회전율	당기 매출액 ——————————— (기초매출채권+기말매출채권)/2	매출채권의 현금화 속도를 나타내는 비율로 매출채권이 순조롭게 회수되고 있는가를 나타내는 지표입니다
재고자산 회전율	당기 매출액 ——————————— (기초재고자산+기말재고자산)/2	재고자산의 현금화 속도를 나타내는 비율로 유동성과 자본배분 상태를 측정하는 지표입니다.

Ⅴ. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금 조달 금액

(단위: 원)

구 분	금 액
총 공모금액	108,800,000,000
신주 모집금액(1)	108,800,000,000
발행제비용(2)	2,447,139,000
순수입금 [(1)-(2)]	106,352,861,000

주1) 상기 금액은확정공모가액인17,000원 기준입니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위: 원)

구 분	금 액	계산근거
인수수수료	2,176,000,000	총 공모금액의 2.0%(성과수수료 포함)
발행분담금	19,584,000	신주 발행금액의 0.018%
등록세	12,800,000	증자 자본금의 0.4%
교육세	2,560,000	등록세의 20.0%
상장수수료	36,195,000	2,825만원 + 5,000억원 초과금액의 10억원당 3.5만원
기타 비용	200,000,000	IR 비용, 회계법인 용역수수료, 공고비, 인쇄비 등
합 계	2,447,139,000	-

주1) 상기 금액은확정공모가액인17,000원 기준입니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용계획

증권신고서 제출일 현재 당사의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다. 다만, 하기 투자계획은 현 시점에서 예상되는 투자계획이며 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 반드시 인지하시기 바랍니다.

(기준일 : 2021.01.20) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
-	-	42,487	63,866	-	-	106,353

나. 자금의 세부 사용계획

(1) 차입금 상환

당사는 본 공모자금으로 재무구조 개선을 금융기관으로부터 조달한 차입금을 우선 상환하여 재무구조 개선하고자 합니다. 재무구조 개선을 통한 주주 이익을 극대할 수있는 기반으로 활용하자고 합니다.

[차입금 상환계획]

(단위: 백만원)

구분	2021	2022	합계
차입금 상환	44,133	19,733	63,866
합 계	44,133	19,733	63,866

차입금의 상환은 2021년~2022년 만기가 도래되는 차입을 대상으로 금융비용을 최소화 하기 위해 고금리 조달 자금을 순으로 상환하고자 합니다. 또한, 2023년 이후의 차입의 상환 재원은 회사의 영업활동으로 확보된 현금을 활용할 계획에 있습니다.

[차입금 상환 세부내역]

(단위: 백만원)

차입처	종류	이자율	상 환 계 획	
			2021년	2022년
우리은행	기업시설자금	2.04%	4,000	3,000
	기업시설자금	3.42%	3,000	-

	기업시설자금	2.73%	2,700	2,700
국민은행	운전자금	2.53%	1,200	1,600
	무역한도금융	1.52%	-	2,000
	기술창조우대	3.39%	3,100	-
	운전자금	2.32%	2,000	1,500
	운전자금	2.32%	800	600
	운전자금	2.32%	2,000	2,000
하나은행	운전자금	2.27%	1,667	1,667
	운전자금	2.27%	1,666	1,666
산업은행	운전자금	3.85%	7,000	-
	운전자금	2.71%	5,000	-
	운전자금	2.76%	10,000	-
수출입은행	수입자금	1.95%	-	3,000
합계			44,133	19,733

(2) 운영자금(원자재 구입)

당사는 기존사업의 사업장과 더불어 신규사업 중심으로 2018년과 2019년 각각 30%, 29%의 매출성장을 이루어었으며, 2020년 코로나19 영향에도 불구하고 전년대비 16%(1,471억원)의 매출성장이 예상됩니다. 또한 신규사업(3in1보드, ESL) 부문의 지속적인 성장 전망으로 향후 3개년간 10% 이상의 성장을 거듭할 수 있을 것으로 판단됩니다. 매출 성장에 따른 원자재 구입 등의 운전자금의 소요도 예상되어 차입금 상환 후 잔여 자금은 지속성장을 위한 운영자금으로 활용 계획입니다.

[원자재 구입 계획]

(단위: 백만원)

내 용	금액	사용시기
원자재 구입 자금 활용	42,487	2021년상반기
합계	42,487	-

Ⅵ. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한 사항

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

제2부 발행인에 관한 사항

Ⅰ. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적·상업적 명칭
당사의 명칭은 주식회사 솔루엠입니다. 영문명은 SOLUM CO., LTD.입니다.

나. 설립일자
당사는 2015년 7월 2일에 설립되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소
- 주　　소 : 경기도 용인시 기흥구 구성로 357, 에이동 6층(청덕동, 용인테크노밸리)
- 전화번호 : 1588-0502
- 홈페이지 : http://www.solu-m.com

라. 중소기업 해당 여부
당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

마. 주요 사업의 내용
당사는 전자기기 부품의 연구 및 개발을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 본사에서 보유하고 있는 개발기술 및 지적재산권을 기반으로 하여 해외 종속회사(중국 동관 및 베트남 하노이)를 통하여 주요 제품의 생산을 수행하고 있습니다.
당사의 사업부문은 TV용 파워모듈/3in1보드, 모바일용 아답터 등을 생산/판매하는 전자부품 사업부문과 ESL, IoT 등을 생산/판매하는 ICT 사업부문으로 구성되어 있습니다.
※ 상세한 내용은 동 공시서류의 'II. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

바. 계열회사에 관한 사항

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

사. 신용평가에 관한 사항

평가기관	일자	평가대상재무제표	평가등급
이크레더블	2020.09.07	2020.06.30	BB
(주)나이스디앤비	2020.08.13	2020.06.30	BB+
이크레더블	2020.06.11	2019.12.31	BB
(주)나이스디앤비	2020.06.11	2019.12.31	BB+
(주)나이스디앤비	2019.09.17	2018.12.31	BB+
이크레더블	2019.05.08	2018.12.31	BB-
(주)나이스디앤비	2018.04.18	2017.12.31	BBB-
이크레더블	2018.04.17	2017.12.31	BB
한국기업데이터	2018.04.17	2017.12.31	BB+
이크레더블	2017.05.10	2016.12.31	BBB-

아. 연결대상 종속회사 개황

(단위: 백만원)

상호	설립일	주 소	주요사업	최근사업연도 말 자산총액	지배관계 근거	주요종속회사 여부
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	'15.08	Building 2/4/6, No.35, Tongzhen Road, Tongsha Science and Technology Industrial Park,Dongcheng District, Dongguan City, Guangdong Province, 523127, People's Republic of China	생산법인	109,391	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	해당
SoluM Vina CO., LTD	'16.02	Lot B3, Ba Thien II Industrial Zone, Thien Ke Commune, Binh Xuyun District, Vinh Phuc Province, Vietnam	생산법인	115,132	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	해당
SOLUM AMERICA INC	'15.11	1551 McCarthy Blvd, Suite 109 Milpitas, Ca 95035, USA	판매법인	17,688	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	미해당
SoluM Europe GmbH	'15.12	Hillsite Am Kronberger Hang 8 65824 Schwalbach Ts. Germany	판매법인	17,832	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	미해당
SoluM Technologies India Private Limited	'16.04	10th Floor, WeWork RMZ Latitude Commercial,Bellary Road, Hebbal, Bengaluru,Karnataka, India - 560024	연구법인	317	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	미해당
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	'20.09	A-71, Veena Enclave, Nangloi, Delhi, West Delhi, Delhi, India, 110041	생산법인	-	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	미해당
Seo Won Mexico, S.A. de C.V.	'20.11	Av Corporativo 3C 1 Parque Industrial Internacional Tijuana Tijuana Baja California C.P. 22425, Mexico	생산법인	-	의결권의 과반수 소유 (K-IFRS 1110호)	미해당

자. 대한민국에 대리인이 있는 경우

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 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	-	해당사항없음	해당사항없음

2. 회사의 연혁

일자	내용
2015.07	회사 설립
2015.08	중국 생산법인 설립 (광동성 동관 소재)
2015.09	회사 영업 시작
2015.11	미국 판매법인 설립 (캘리포니아 산호세 소재)
2015.12	유럽 판매법인 설립 (독일 프랑크푸르트 소재)
2015.12	벤처기업 인증 획득
2016.02	베트남 생산법인 설립 (하노이 소재)
2016.04	인도 연구법인 설립 (방갈로르 소재)
2016.07	벤처기업 1,000만불 수출탑 수상
2016.10	베트남 생산법인 제1공장 준공
2017.02	베트남 생산법인 아답터 생산 시작
2017.04	베트남 생산법인 SMPS 생산 시작
2017.05	본점 소재지 변경 (수원시 → 용인시)
2018.08	베트남 생산법인 제2공장 준공
2018.12	합작회사 SoluM (HeFei) Semiconductor CO., LTD 설립
2020.09	인도 생산법인 설립 (델리 소재)
2020.11	멕시코 생산법인 인수 (티후아나 소재)

최근 5사업연도 기간 ('15.09.01~'20.09.30) 중 회사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

가. 본점소재지 및 그 변경

일자	본점 소재지	비고
2015.07	경기도 수원시 영통구 매영로 150 (비3동)	설립
2017.05	경기도 용인시 기흥구 구성로 357, 에이동 6층 (청덕동, 용인테크노밸리)	변경

나. 경영진의 중요한 변동

일시	내역	세부내용
2015.07.02	대표이사 취임(설립)	전성호 대표이사 취임
	사내이사 취임(설립)	신춘범 사내이사 취임
2015.08.31	사내이사 취임	최흥균 사내이사 취임
	감사 취임	이제호 감사 취임
2017.03.30	기타비상무이사 취임	고병욱 이사 취임
2018.03.30	감사 중임	이제호 감사 중임
2018.07.02	대표이사 중임	전성호 대표이사 중임
	사내이사 중임	신춘범 사내이사 중임
	사내이사 사임	최흥균 사내이사 사임
	사내이사 취임	최흥균 사내이사 취임
2019.03.29	사외이사 취임	이규연 사외이사 취임
		홍준기 사외이사 취임
	상금감사 취임	이용태 감사 취임
2019.06.28	기타비상무이사 사임	고병욱 이사 사임
	감사 사임	이제호 감사 사임
2019.09.27	기타비상무이사 취임	현승윤 이사 취임
	사내이사 사임	최흥균 사내이사 사임

다. 최대주주의 변동

설립일 이후 당사의 최대주주는 전성호 대표이사로 변동이 없습니다.

라. 상호변경

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항 없습니다.

마. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항 없습니다.

바. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항 없습니다.

사. 종속회사의 변동

당사는 해외에 생산법인 4개, 판매법인 2개, 연구법인 1개, 국내에 특수목적법인 1개를 설립하였습니다. 이중 국내에 특수목적법인 1개는 2020년 9월 설립목적이 종결되어 청산되었습니다.

회사명	변동내역
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	2015.08 중국 생산법인 설립
SOLUM AMERICA, INC.	2015.11 미국 판매법인 설립
SoluM Europe GmbH	2015.12 독일 판매법인 설립
SoluM Vina CO., LTD	2016.02 베트남 생산법인 설립
SoluM Technologies India Private Limited	2016.04 인도 연구법인 설립
솔루엠제일차 유한회사	2017.12 한국 특수목적법인 설립 2020.09 한국 설립목적종료로 청산
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	2020.09 인도 생산법인 설립
Seo Won Mexico, S.A. de C.V.	2020.11 멕시코 생산법인 인수

아. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 절차

당사는 증권신고서 제출일 기준 현재 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

당사는 최근 5년간 유상증자를 통해 보통주 36,108,362주, 전환우선주 400,000주, 상환전환우선주 5,333,332주를 발행하였으며, 2020년 3분기말 상환전환우선주는 1,509,474주,

전환우선주 400,000주, 전환사채 1,760,000주가 보통주로 전환되었습니다.

가. 자본금 변동 현황

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2015.07.02	유상증자(일반공모)	보통주	200,000	500	500	설립
2015.09.04	유상증자(일반공모)	보통주	3,670,000	500	500	유상증자
2015.09.12	유상증자(일반공모)	보통주	5,430,000	500	500	유상증자
2015.09.24	유상증자(일반공모)	보통주	17,036,768	500	500	유상증자
2015.11.03	유상증자(일반공모)	보통주	13,232	500	500	유상증자
2015.11.17	유상증자(일반공모)	보통주	4,650,000	500	500	유상증자
2016.05.13	유상증자(일반공모)	전환우선주	400,000	500	7,500	유상증자
2016.12.05	유상증자(일반공모)	보통주	938,888	500	4,500	유상증자
2016.12.16	유상증자(일반공모)	상환전환우선주	5,333,332	500	7,500	유상증자
2018.12.04	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	4,500	우리사주매수선택권
2019.05.10	주식매수선택권행사	보통주	100,000	500	500	주식매수선택권
2019.06.25	주식매수선택권행사	보통주	300,000	500	500	주식매수선택권
2019.11.06	전환권행사	보통주	1,509,474	500	7,500	상환전환우선주 전환
2020.01.17	전환권행사	보통주	139,498	500	7,500	전환우선주 전환
2020.01.23	전환권행사	보통주	128,000	500	7,500	전환우선주 전환
2020.02.07	전환권행사	보통주	25,000	500	7,500	전환우선주 전환
2020.02.18	전환권행사	보통주	28,630	500	7,500	전환우선주 전환
2020.03.05	전환권행사	보통주	1,000,000	500	7,500	전환사채 2회차 전환
2020.03.05	전환권행사	보통주	660,000	500	7,500	전환사채 3회차 전환
2020.03.13	전환권행사	보통주	77,819	500	7,500	전환우선주 전환
2020.03.18	전환권행사	전환우선주	100,000	500	7,500	전환사채 5회차 전환
2020.03.30	전환권행사	보통주	1,000	500	7,500	전환우선주 전환
2020.04.17	전환권행사	전환우선주	53	500	7,500	전환우선주 전환

나. 미상환 전환사채 발행 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

종류＼구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구 가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율(%)	전환가액	권면 (전자등록)총액	전환가능 주식수	
제 2회 전환사채	2018.08.29	2021.08.29	20,000,000,000	보통주	2018.08.30~2021.08.28	100%	7,500	7,500,000,000	1,000,000	-
제 3회 전환사채	2018.09.20	2021.08.20	20,000,000,000	보통주	2019.09.20~2021.08.20	100%	7,500	10,050,000,000	1,340,000	-
합 계	-	-	40,000,000,000	-	-	-	-	17,550,000,000	2,340,000	-

[전환사채 상세 내역]

구 분		제2회 전환사채	제3회 전환사채
발 행 일 자		2018.08.29	2018.09.20
권 면 총 액		20,000,000,000	20,000,000,000
만기보장수익율		연 3.50%	연 3.50%
전환사채 배정방법		사모	사모
전환청구기간		2018.08.30 ~ 2021.08.28	2019.09.20 ~ 2021.08.20
전환비율 및 가액		1주당 7,500원	1주당 7,500원
전환대상주식의 종류		보통주식	보통주식
기전환사채	사채금액	7,500,000,000	4,950,000,000
	기발행주식수	1,000,000	660,000
조기상환사채	상환금액	5,000,000,000	5,000,000,000
미전환사채 주1)	사채금액	7,500,000,000	10,050,000,000
	발행가능주식수	1,000,000	1,340,000
전환사채별 주요 보유자		NH투자증권 50%(37.5억원) KB증권 50%(37.5억원)	하나은행 100%(100.5억원)
발 행 목 적		운전자금확보	운전자금확보
인수인(사모의 경우에 한함)		NH투자증권, KB증권 주2)	하나은행, KB증권 주3)
비 고		전환가액, M&A의 효과가 발생한 당시 1주당 주식평가가액의 70%, 전환가격을 하회 발행시, 한국거래소에 주권을 상장후 시가를 하회하는 발행 가격 유상증자 또는 사채의 발행시, 합병 및 자본의 감소와 주식불할 및 병합 등 발생시 등	전환가액, M&A의 효과가 발생한 당시 1주당 주식평가가액의 70%, 전환가격을 하회 발행시, 한국거래소에 주권을 상장후 시가를 하회하는 발행 가격 유상증자 또는 사채의 발행시, 합병 및 자본의 감소와 주식불할 및 병합 등 발생시 등

주1) 제 2회 전환사채는 75억원 보통주 전환, 50억원 조기상환하여 신고서 제출일 현재 잔액 75억원이며, 제 3회 전환사채는 49.5억원 보통주 전환, 50억원 조기상환하여 현재 잔액 100.5억원입니다.
주2) "파인밸류IPO플러스전문투자형사모증권투자신탁", "파인밸류PreIPO플러스전문투자형사모증권투자신탁", "파인밸류IPO플러스V전문투자형사모증권투자신탁" 의 신탁업자 엔에이치투자증권 및 "파인밸류메자닌플러스전문투자형사모증권투자신탁(채권혼합)"의 신탁업자 케이비투자증권가 신탁업자 자격으로 계약의 당사자가 되었는바, 본건 신탁의 운용지시자는 집합투자업자인 파인밸류자산운용㈜ 입니다.
주3) "파인밸류PreIPO3호전문투자형사모증권투자신탁"의 신탁업자 주식회사 하나은행이 신탁업자 자격으로 계약의 당사자가 되었는바, 본건 신탁의 운용지시자는 집합투자업자인 파인밸류자산운용㈜ 입니다.

다. 미상환 신주인수권부사채(신주인수권이 표시된 증서 포함) 발행 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

종류＼구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	신주인수권 행사기간	행사조건		미행사 신주인수권부사채		비고
						행사비율(%)	행사가액	권면총액	행사가능 주식수	
제1회 분리형 신주인수권부사채	2016.07.01	2021.07.01	7,000,000,000	보통주	2016.08.01~2021.06.01	100%	7,500	-	933,332	-
제2회 분리형 신주인수권부사채	2016.09.26	2021.09.26	3,000,000,000	보통주	2016.10.26~2021.08.26	100%	7,500	-	400,000	-
합 계	-	-	10,000,000,000	-	-	-	-	-	1,333,332	-

당사는 2016년 7월과 9월 신주인수권부사채를 각 70억원과 30억원을 발행하였습니다. 본 신주인수권부사채는 2018년 전액 조기상환이 완료되었으며, 본 증권신고서 제출일 현재 신주인수권 행사가능 주식수는 1,333,332주 입니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 발행 현황

당사는 증권신고서 제출 기준일 현재 미상환 전환형 조건부자본증권이 없습니다.

4. 주식의 총수 등

당사의 정관상 발행 가능한 주식의 총수는 200,000,000주입니다. 2020년 3분기말 현재 발행주식의 총수는 보통주 36,108,362주, 상환전환우선주 3,823,858주이며, 유통주식수는 발행주식의 총수와 동일합니다.

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	상환전환우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		200,000,000	-	200,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		36,108,362	5,333,332	41,441,694	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	1,509,474	1,509,474	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	1,509,474	1,509,474	보통주 전환
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		36,108,362	3,823,858	39,932,220	-
Ⅴ. 자기주식수		-	-	-	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		36,108,362	3,823,858	39,932,220	-

나. 자기주식

당사는 해당사항 없습니다.

다. 다양한 종류의 주식

(단위 : 주, 원)

구 분			상환전환우선주	
발행일자			2016년 12월 16일	
주당 발행가액(액면가액)			7,500	500
발행총액(발행주식수)			39,999,990,000	5,333,332
현재 잔액(현재 주식수)			28,678,935,000	3,823,858
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		발행가액 기준 연 2% 누적적 우선 배당	
	잔여재산분배에 관한 사항		발행가액 + 미지급된 배당금을 한도로 보통주 주주에 우선	
	상환에 관한 사항	상환조건	회사는 상환기간 중 우선주의 전부 또는 일부에 대해 상환가액으로 상환할 권리를 가짐	
		상환방법	상환하고자 하는 날의5일전 서면 통지	
		상환기간	인수대금 납입일로부터 3년이 되는 날로부터 상환기간 개시일이 속하는 분기를 포함하여 매 분기말일 상환 가능	

		주당 상환가액	7,500
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	우선주 1주당 보통주 1주, 전환가액 조정 가능
		전환청구기간	우선주 인수대금 납입일로부터 6개월이 경과하는 날부터 행사가능
		전환으로 발행할 주식의 종류	기명식 보통주
		전환으로 발행할 주식수	3,823,858
	의결권에 관한 사항		우선주 1개당 1개의 의결권
기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)			-

주) 당사는 2016년12월 상환전환우선주 5,333,332주(39,999백만원)을 발행하였으나, 2019년 11월 1,509,474주(11,321백만원)가 보통주로 전환되어 제출일 현재 주식수는 3,823,858주(28,679백만원)입니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	36,108,362	-
	상환전환우선주	3,823,858	-
의결권없는 주식수(B)	-	-	-
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	-	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	-	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	-	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	36,108,362	-
	상환전환우선주	3,823,858	-

6. 배당에 관한 사항

가. 배당정책, 배당제한에 관한 사항

당사의 정관 상 배당에 관한 사항은 다음과 같습니다.

제11조의 3(신주의 배당기산일)
당 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업연도의 직전 영업 연도 말에 발행된 것으로 본다.

제38조(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 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
4) 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

나. 최근사업연도 배당 내역

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기	전전전기
		제6기 3분기	제5기	제4기	제3기

주당액면가액(원)		500	500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		33,957	38,483	-16,976	-20,859
(별도)당기순이익(백만원)		16,758	7,132	-9,838	-12,073
(연결)주당순이익(원)		892	1,132	-557	-678
현금배당금총액(백만원)		-	-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Ⅱ. 사업의 내용

[용어표]

용어	정의
SMPS	Switching Mode Power Supply의 약자. 전력변환장치라고도 하며 통상 수용가에 배전된 220V전압을 전자기기에서 주로 사용하는 5V, 12V, 24V등의 DC로 변환하여주는 장치
Tuner	TV나 셋탑박스에 내장되어 TV방송국에서 송출되는 신호중 원하는 채널의 신호를 선택,수신하여 증폭한후 TV나 셋탑박스가 필요로 하는 일정한 주파수인 중간주파수 신호로 변환하는 장치
MLCC	Multi Layer Ceramic Capacitor의 약자. 적층 세라믹 콘덴서 유전체층과 전극면적을 소형 박막으로 다층화한 Chip Type의 콘덴서
PCB	Printed Circuit Board의 약자. 전자회로의 부품을 장착하는 기판으로 기판상의 배선이 인쇄방법에 의해 만들어진 것
Transformer	두 개의 전기적으로 절연된 코일이 서로 인접해여 하나의 코일에 교류전압을 연결하면 인접한 다른 코일에 자계의 변화가 발생하게 하는 부품
EPD	Electrophoretic Display의 약자. 기판내의 흰색입자와 검은색 입자를 전기적 원리를 통해 이동시킴으로써 화면을 구현하는 e-Paper 개념의 디스플레이
수동소자	저항,인덕터,변압기처럼 전기회로에서 전기적 에너지를 전달 또는 흡수할 뿐 증폭, 전기에너지의 변환 등 능동적 기능을 가지지 않는 소자
반도체 FET	Field Effect Transistor의 약자. 전기장 효과 트랜지스터로 외부에서 받는 전기장을 이용하여 도전율(導電率)을 제어하는 반도체 증폭 소자임. 보통의 트랜지스터에 비하여 입력과 출력 저항이 매우 큰 특징이 있음.
Zigbee	저속 전송속도를 갖는 홈오토메이션 및 데이터 네트워크를 위한 표준기술. 'Zigzag'와 벌을 뜻하는 'Bee'의 합성어로 벌이 꽃을 쫓아 옮겨 다니듯이 여기저기 구석구석 움직이며 통신한다는 뜻을 담고 있음.
SMD	Surface Mount Device의 약자. 인쇄회로기판(PCB)에 표면실장 부품을 장착하는데 사용되는 기계장치

1. 사업의 개요

가. 사업부문별 현황

당사는 경기도 용인시에 본사를 두고 있으며 중국과 베트남 등 해외에 종속회사를 두고 각종 전자부품의 생산/판매를 영위하고 있습니다.
당사의 사업부문은 TV용 파워모듈(모바일용 아답터 등)과 3IN1보드 등을 생산/판매하는 전자부품사업부문과 ESL, IoT 등을 생산/판매하는 ICT 사업부문으로 구성되어 있습니다.

사업부문	주요 제품
전자부품	· 파워모듈 (TV용 SMPS, 모바일용 아답터, Server용, LED조명용) · 3IN1보드, Tuner
ICT	· ESL (Electronic Shelf Label, 전자식 가격표시기) · IoT 제품, CE-WiFi

[전자부품사업부문]

(1) 산업의 특성

전자부품사업부문은 크게 TV용 파워모듈과 3IN1보드로 구성되어 있습니다.

TV용 파워모듈은 기존 CRT TV에서 1990년대말 PDP/LCD의 평판용 TV가 개발되면서 TV에 필요한 전원공급장치로 SMPS의 수요가 생기기 시작하여 현재까지 20여년간 연 평균 4% 성장율을 보이면서 지속적으로 수요가 발생하고 있습니다. 패널의 기술혁신으로 LCD/PDP에서 OLED로 변화중에 있고 향후 Micro LED TV가 출시 되더라도 TV 구동에 필요한 파워모듈은 계속해서 필요할 것으로 예상됩니다.

TV용 3IN1보드는 2014년부터 글로벌 TV 성장이 정체 되고, TV 제조업체간 경쟁이치열해지면서 지속적인 신제품의 개발과 함께 기존 제품의 원가 경쟁력 확보가 중요하게 되었습니다. 특히 다수의 중국 TV 제조업체들이 참여하고 있는 중저가형 TV의 경우 가격경쟁 강도가 점차 치열해짐에 따라 재료비 및 제조가공비용의 절감을 위하여 SMPS, TUNER, 영상보드를 모듈화한 3IN1보드의 채택을 도입하기 시작하였습니다. 이에 당사는 삼성전자에 자체 개발한 3IN1보드의 채택을 제안하였고, 삼성전자는 2017년 보급형 TV에서부터 당사의 제품을 채택하여 현재는 중/고가형 대형 TV까지 3IN1보드의 채택을 늘리고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

TV 산업의 경우 보급률이 90%에 달하는 등 신규 수요의 급격한 성장은 어려울 것으로 전망되고 있습니다. 다만, 프리미엄 TV(고화질, QLED/OLED) 및 스마트 TV의 수요 증가와 TV사이즈의 대형화 수요에 기인하여 지속적인 교체수요를 발생시킬 것으로 전망하고 있습니다. 향후 스마트 홈, IoT 시대 허브 기기로서의 역할, 고화질 컨텐츠 수요 증가 추세를 감안하면 TV 시장의 잠재력은 크다고 볼 수 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

TV용 파워모듈과 3IN1보드 시장은 TV산업의 경기변동에 영향을 받습니다. 전방시장인 TV산업은 국내외 경기변동, 소비자물가/심리, 글로벌 경기와도 밀접한 연관을 가지고 있습니다. 특히, 올림픽 등 스포츠 이벤트가 있는 짝수해의 경우는 홀수해 보다 5% 이상 판매 증가 되는 추이를 나타내고 있습니다. 그리고, 지역별로 보면 선진국 시장의 경우 수요 비중은 높으나 성장율 정체를 보이고 있고, 성장시장 등 이머징 마켓의 경우 년 5%이상을 성장율을 보이고 있습니다.

TV용 파워모듈과 3IN1보드는 고객의 TV 주요 수요시장인 글로벌 시장에서의 11월/12월의 추수감사절 및 크리스마스 시즌과 12월 유럽지역 장기휴가 등에 의한 계절성이 존재하여 통상 시장수요 대비 2개월 정도를 선행하는 고객 제조공정 특성으로 인해 3분기에 공급수요가 증가하고 1분기와 4분기에는 수요의 감소 조정이 일어나는 특성을 보이고 있습니다.

(4) 시장여건

TV시장은 2004년 LCD/PDP와 같은 평판 TV가 출시 되면서 빠르게 CRT시장을 대체하였고 2014년을 기점으로 100% 평판 TV가 시장을 점유하게 되었고, 이후 2.2억대 전후에서 시장 수요가 발생하고 있습니다. 다만, 지속적으로 기술이 발전하면서 QLED나 OLED와 같은 새로운 제품이 시장을 견인하고 있습니다.

(5) 회사의 경쟁우위 요소

TV용 파워모듈과 3IN1보드는 제품 개발 초기부터 고객사와 공동 개발하고 Set와 매칭하여 출시하는 특성을 가지고 있습니다. 이에 따라 거래선과 장기적으로 거래를 하고 있는 업체가 우위를 점할 수 밖에 없습니다. 기본적으로 개발능력/가격경쟁력 비교를 통해서 공급사가 결정되는 완전경쟁 형태이나 신제품의 경우 상품화 이전부터 기술능력 우위가 있는 공급사와 선행개발을 통해 결정하는 경우도 있습니다.

당사는 지난 삼성전기(주)부터 장기간에 걸쳐 SMPS공급을 수행함에 따라 장기간 긴밀한 공동 기술개발 및 협력관계를 유지하고, 안정적이고 지속적인 수요를 창출하고 있습니다. 또한, 당사는 다채널 LED 제어기술, 자성체 자동화 기술, 차별화 IC로 경쟁업체에 기술적으로 우위에 있으며 TV 크기별 전체 제품 라인업을 보유하고 있습니다.

(6) 영업의 개황 등

당사는 TV용 SMPS 제품에서 핵심제품 특허 기술(PWM IC내재화, 자성체 트렌스 IP보유)과 선행 개발을 바탕으로 삼성전자 TV용 SMPS에서 1st Vender지위를 지속 유지해오고 있지만, TV용 SMPS의 수요가 감소하는 상황으로 새로운 제품 개발을 통한 시장 수요 창출이 절대적으로 필요하다고 인식하면서 회사 설립후 2015년말부터 3IN1보드 제품을 기획하고 선행개발을 하게 되었습니다.

2016년 처음으로 상품화에 성공하여 삼성전자 32인치 HD급 SET에 적용되면서 2017년 매출 133억을 시작으로 2019년 2,900억까지 급격한 매출 성장을 실현시켰습니다.

[ICT 사업부문]

(1) 산업의 특성

ESL은 처음 유럽에서 인건비 절감을 위해 리테일 시장에서 빠르게 도입하였습니다. 도입 초창기 ESL은 Pricer(스웨덴)과 SES(프랑스)가 시장을 독점했으며, 이들 업체는 매장 천장에 촘촘히 안테나를 부착해야 하는 13MHz 저주파 방식과 TV 리모콘과 같은 IR 방식으로 ESL을 공급하였습니다. 그러나 그 당시 ESL은 기술적 한계로 인해 시장이 크게 형성되지 못하였습니다.

국내에서는 2007년 삼성전기(現 솔루엠)가 제일 먼저 ESL 시장에 진입하였습니다. 삼성전기는 2.4GHz 방식을 적용하고, 기존 LCD였던 디스플레이를 E-Book에 사용됐던 E-Paper를 활용한 ESL을 출시하면서 유럽 시장에서 호평을 받았습니다. 이후삼성전기(現 솔루엠)은 대형 유통 체인점인 Tesco와 공동 개발을 통해 2012년부터 본격적으로 ESL 제품을 유럽 시장에 공급하기 시작하였습니다.

ESL 산업은 연평균 18% 이상의 CAGR을 기록 할 것으로 보고 있으며, Hyper/Super매장 外 전자매장, 산업(Factory)용 등으로 확장 되고 있으며, 현재 미/구주지역 중심에서, APAC, 중동, 호주 등으로 시장이 확대 되고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

ESL은 전세계적 지속적인 인건비 상승, 고령화 및 제품 가격 하락으로 효율적인 인력활용을 위한 유통업체의 ESL 도입이 증가하고 있습니다. 또한, Cloud computer, 인공 지능(AI), 5G 등 IT 인프라의 발달로 ESL 사용 환경이 용이해지고 있으며, 기존슈퍼마켓 및 대형마트 위주의 활용에서 무인 점포, Smart Factory, Smart Office 등으로 신규 application이 지속 확대되고 있는 모습을 보이고 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

ESL 산업은 IT 장비를 비롯한 유무형 자산 등에 기반한 설비 투자와 밀접한 관련이 있습니다. 일반적으로 기업들은 IT 투자에 대해 영업 활동에 대한 보조 수단으로 인식하는 경향이 있고, 채용 주기가 기업의 실적 및 이에 따른 의사 결정에 따라 변동되는 경향이 많습니다. 이에 따라 주 수요자인 기업들이 경기가 악화될 경우 IT 투자를 보류하는 경향이 있기 때문에 경기와의 관계는 밀접하다고 할 수 있습니다. 하지만 근래에는 정보화 투자가 기업 경쟁력 제고를 위한 중요한 전략적 수단으로 인식됨에 따라 경기 변동에의 민감도는 점차 낮아지는 추세를 보이고 있습니다.

ESL은 2~3년 중장기 계약이 많은 산업으로 타 산업에 비해 계절적 변동요인에 따른민감도 정도가 매우 둔한 편입니다. 다만 유럽의 경우 7,8월은 대부분 장기 휴가를 들어가서 매출실적이 감소 되는 경향이 있으나 사업 전반에 커다란 영향을 미칠 수준은아닙니다

(4) 시장여건

전세계적인 지속적 인건비 상승 및 고령화에 따른 가용 노동력 감소로 인해 소매 부문에서의 무인화 및 자동화 전환이 빠르게 확대되고 있고, 이는 ESL 시장 성장의 주요 요인 중 하나가 되고 있습니다. 또한 슈퍼마켓이나 대형 마트 외에 Smart factory 도입 확산으로 공장에서 대차 이동 정보, 작업 지도서, 창고 재고 관리 등에 ESL의 사용이 확대되고 있습니다. 최근 코로나의 전세계적인 유행으로 인해 언택트 (Untact) 문화가 급속히 확대되고 있어 향후 소매 부문에서의 ESL 도입 확대와 함께 Smart office, Smart factory의 증가에 따른 추가적인 시장 확대가 예상되고 있습니다.

국내의 경우 주 52시간제 시행과 최저임금인상에 선제적으로 대응하려는 유통업체들이 전자가격표시기 도입을 본격화하기 시작하였습니다. 해외의 경우 유럽은 대형매장들이 많고 잘못된 가격 표시의 경우 벌금이 부과되는 규제로 이미 채용이 시작되었고 많이 보편화 되어있습니다. 미주, 일본도 역시 지난해부터 신규 도입이 진행되고 있어 가파른 성장세를 보여주고 있습니다.

(5) 회사의 경쟁우위 요소

당사 ESL은 타 경쟁사 대비 높은 기술력을 보유 하고 있습니다. ESL의 핵심 부품인 통신(Zigbee) IC와 디스플레이 제어(Driver) IC를 직접 설계하고, 45년간 축적된 RF 기술력을 바탕으로 자체 통신 프로토콜을 개발하여 가장 효율적이고 안정적인 시스템 솔루션을 제공하고 있습니다.

또한 당사는 전세계 ESL 업체 중 유일하게 자체 생산공장을 운영하면서 제조 원가 우위를 점하고 있습니다. 당사는 경쟁사들이 OEM 생산을 통하여 시장대응을 할 때 당사의 Know How를 강화하기 위하여 유일하게 직접 생산 라인을 운영하였습니다. 이를 통하여 최적화 된 SCM운영으로 경쟁사 대비 빠른 대응과 삼성전기로부터 이어진 관리기술로 무결점 품질 시스템을 운영하고 있습니다.

당사의 디자인 경쟁력 또한 주요 강점입니다. 솔루엠은 ESL 업계에서는 유일하게 글로벌 최고 디자인 상인 Red Dot®와 IDEA® 어워드를 수상하였으며, 전문 디자인팀을 운영하여 다양한 고객 환경 및 요구사항에 맞는 창조적이고 뛰어난 디자인을 고객들에게 제공하고 있습니다. 세계 유수 유통업체에 성공적으로 설치한 Track Record도 중요한 경쟁요인 입니다.

(6) 영업의 개황 등

당사는 삼성전기 시절부터 축적된 Know-How, 관리, 품질 경영 등을 통하여 고객 우선의 정책을 최우선으로 생각하며 시장에 판촉 및 전략을 추진 하였습니다. 시장의 85%이상이 유럽, 미주에 있는 관계로 솔루엠 설립시 바로 현지 판매 법인을 설립하여유럽에서는 10년째 꾸준히 매출을 이어오며 신흥 시장인 미국에서는 2019년 600억원의 신규 매출을 달성하는 등 현지 일괄 대응 전략을 꾸준히 대응중 입니다.

2007년 자체 개발한 Zigbee IC를 기반으로 ESL 개발을 시작하여, 2010년 업계 최초로 E-paper를 적용한 ESL 제품을 개발하였고, 2011년 영국 Tesco사와 ESL 공급 MOU를 체결하고 2012년부터 납품을 하며 본격적인 ESL 사업이 시작되었습니다. 이후에도 3-Color ESL 제품, Central Server Solution 등을 업계 최초로 출시하여 시장의 요구에 선제 대응하며 전세계 ESL 업체 중 가장 빠른 성장세를 보이고 있습니다. Tesco에서의 성공을 기반으로 유럽시장에서 REWE, EDEKA, METRO, Carrefour 등 대형 유통업체뿐 아니라 Krefel, Expert 등의 가전매장 및 BMW, Volkswagen, Bosch 등의 공장에도 ESL Solution을 공급하고 있습니다.

2017년 미국 최대의 백화점 체인인 Macy's 백화점과의 협력을 통해 Item Label, Shoe tag 등의 새로운 컨셉의 제품을 개발하여 미국 내 대형 고객사와의 거래를 시작하고, 2018년 캐나다 최대의 Retail 회사인 Loblaw에 진입하며 약 600억원의 신규 매출을 달성하였고, 향후 4년간의 매출 자원을 확보하며 미주 시장에서의 점유율을 꾸준히 확대하고 있습니다.

국내 시장의 경우 롯데하이마트, 롯데슈퍼, 농협 등 주요 고객사 확보를 통해 2018년연매출 100억원을 돌파하였고, 2019년에도 기존 고객사의 지속적인 매출과 함께 킴스클럽, 롯데마트, 이마트에브리데이 등의 매출 확대를 통해 시장점유율 80% 이상을유지하고 있습니다. 또한 새로운 시장으로 부상하고 있는 중국 시장에서는 2018년 중국의 대형 유통업체인 Huarun의 Ole 슈퍼마켓 체인에 첫 공급을 시작으로 고객사를 확대하고 있고, 2019년 Alibaba의 신규 공급사로 선정이 되며 중국 시장에서의 매출 확대를 위한 전기를마련하였습

니다.

나. 사업부문별 요약 재무현황

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 백만원)

사업부문	구 분	제6기 3분기	제5기	제4기
전자부품	매출액	720,589	788,418	628,959
	영업손익	42,575	49,219	(2,822)
ICT	매출액	91,509	125,189	80,390
	영업손익	3,191	2,097	(6,578)
계	매출액	812,098	913,607	709,349
	영업손익	45,766	51,316	(9,400)

※ 연결기준으로 작성되었습니다.
※ 자산은 공용사용 등의 사유로 사업부문별로 구분하지 않았습니다.

(공통 판매비와 관리비 배부)
공통 판매비와 관리비의 경우 직접귀속이 가능한 경비는 각 사업부문에 직접 귀속하고, 직접귀속이 불분명한 공통경비는 비용 성격에 따라 매출액, 인원, 생산액비 등 합리적 기준에 따라 배부하고 있습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품 등의 현황

당사는 TV용 파워모듈/3IN1보드, 모바일용 아답터, ESL 등을 생산/판매하고 있습니다. 당 3분기까지 사업부문별 매출액과 매출비중은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 백만원)

사업부문	주요 제품	2020년 3분기		2019년		2018년		2017년	
		금액	비중(%)	금액	비중(%)	금액	비중(%)	금액	비중(%)
전자부품	파워모듈, 3IN1 보드	720,589	88.7	788,418	86.3	628,959	88.7	498,604	91.2
ICT	ESL, IoT 제품	91,509	11.3	125,189	13.7	80,390	11.3	48,230	8.8
계		812,098	100.0	913,607	100.0	709,349	100.0	546,834	100.0

※ 매출액은 연결기준으로 작성되었으며, 세부 유형별 매출액은 'Ⅱ. 사업의 내용 5. 매출에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 원)

	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
Power	13,535	13,123	12,303	12,948
3in1 Board	40,616	44,173	40,816	19,994
ESL	8,826	7,542	7,617	10,600

※ 제품별 판매수량과 판매금액을 가중평균하여 산출한 단가입니다.

3. 주요 원재료에 관한 사항

당사는 국내 및 해외 원자재 업체로부터 제품생산에 필요한 원재료를 매입하고 있으며, 주요 원재료 등의 현황 및 가격변동추이는 다음과 같습니다.

가. 매입 현황

최근 3사업연도 및 당분기 기준 사업부문별 원재료 매입 현황은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 백만원)

사업부문	품목	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
전자부품	반도체	278,047	250,510	217,266	105,138
	수동소자	76,002	85,149	72,266	67,006
	자성체	55,244	65,258	64,184	59,145
	PCB	48,006	51,044	41,250	30,807
	기타	96,683	114,541	87,257	85,285
	소계	553,982	566,502	482,223	347,381
ICT	EPD	34,804	43,695	34,245	1,022
	반도체	17,361	21,791	11,634	5,484
	기구물	5,967	7,493	5,525	2,645
	기타	15,444	19,421	14,389	23,587
	소계	73,576	92,400	65,793	32,738
총계		627,558	658,902	548,016	380,119

※ 연결기준으로 작성되었습니다.

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 원)

구 분		2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
품목	세부 품목				
반도체	메모리	1,495	1,627	2,861	3,596
	FET	196	199	205	187
EPD	EPD	3,420	3,486	3,851	4,523
자성체	TRANS	518	526	640	690
PCB	다층 PCB	4,083	4,183	5,281	5,654

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 산출근거

당사의 생산능력은 '시간당 평균 생산능력 × 1일 평균 가동시간 × 가동일수' 의 방법으로 산출하고 있습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천개)

사업부문	제품	사업소	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
전자부품	SMPS	중국 베트남	16,200	23,400	23,400	23,400
	3IN1보드		14,040	12,600	12,600	1,800
ICT	ESL		21,000	27,000	27,000	16,200

※ 생산능력은 글로벌 기준이며, 주요 제품 기준입니다.

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천개)

사업부문	제품	사업소	2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
전자부품	SMPS	중국 베트남	9,252	16,620	16,620	17,460
	3IN1보드		9,596	6,430	5,400	700
ICT	ESL		10,920	17,900	10,900	4,500

※ 생산능력은 글로벌 기준이며, 주요 제품 기준입니다.

(2) 당해 사업연도의 가동률

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천개)

사업부문	제품	생산능력	생산실적	가동률(%)
전자부품	SMPS	16,200	9,252	57.1
	3IN1보드	14,040	9,596	68.3
ICT	ESL	21,000	10,920	52.0

※ 가동률은 당 3분기 생산능력 대비 생산실적 기준으로 산출하였습니다.

다. 생산설비의 현황 등

(1) 사업장 현황

당사는 용인에 위치한 본사를 포함하여, 중국 동관, 베트남 하노이, 인도 델리에 총 4개의 생산 관련 사업장을 보유하고 있습니다.

지역	법인 명칭	소재지

한국	주식회사 솔루엠	경기도 용인시 기흥구 구성로 357, 에이동 6층(청덕동, 용인테크노밸리)
중국	DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	Building 2/4/6, No.35, Tongzhen Road, Tongsha Science and Technology Industrial Park,Dongcheng District, Dongguan City, Guangdong Province, 523127, People's Republic of China
베트남	SoluM Vina CO., LTD	Lot B3, Ba Thien II Industrial Zone, Thien Ke Commune, Binh Xuyun District, Vinh Phuc Province, Vietnam
인도	SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	A-71, Veena Enclave, Nangloi, Delhi, West Delhi, Delhi, India, 110041
멕시코	Seo Won Mexico, S.A. de C.V.	Av Corporativo 3C 1 Parque Industrial Internacional Tijuana Tijuana Baja California C.P. 22425, Mexico

당사는 2020년 이사회 의결을 통해 2021년 가동을 목표로 인도 델리 및 멕시코 티후아나에 신규 생산관련 사업장을 설립중에 있습니다.

(2) 생산설비의 현황

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 백만원)

자산별	기초가액 (2019.12.31)	당기증감		당기 상각	환율 변동효과	당분기말가액 (2020.09.30)
		증가	감소			
토지	4,015	-	-	-	-	4,015
건물 및 구축물	23,471	8	-	(893)	184	22,771
기계장치	35,192	8,002	(845)	(11,695)	676	31,330
기타	8,290	11,589	(1,334)	(3,603)	208	15,149
합계	70,970	19,600	(2,180)	(16,191)	1,068	73,266

※ 주요 유형자산에 대한 시가는 객관적인 판단이 어려워 기재를 생략하였습니다.

당사 연결 실체의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 설비자산은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

담보권자	담보제공자산	장부가액	설정금액	관련 차입금액
KDB산업은행	특허권	13,000	12,000,000	12,000,000
	기계장치	201,374		
	토지및건물	13,086,401	1,500,000	
(주)우리은행	토지및건물	13,086,401	14,400,000	8,000,000
KOOKMIN BANK HO CHI MINH CITY BRANCH	건물	12,797,132	15,211,915	8,243,296
CITIBANK, N.A., HANOI BRANCH	기계장치	13,741,610	17,664,207	17,664,207

(3) 최근 3사업년도 중 변동사항

1) 취득자산

당사는 매년 생산물량 증가에 따라 중국 및 베트남 생산법인에 생산설비 증설 투자를 진행했습니다.

(단위 : 백만원)

공장별	계정명	취득연도	취득 설비	취득가액
중국	기계설비	2017년	3in1 Board 생산설비	1,137
	기계설비	2018년	3in1 Board 생산설비	4,777
	기계설비	2019년	Apple 신제품 생산설비	445
베트남	기계설비	2017년	1공장 및 Adapter 생산설비	15,037
	기계설비	2018년	2공장 및 SMPS 생산설비	7,413
	기계설비	2019년	SMD 및 A/I 생산설비	11,707

2) 처분자산

당사가 최근3사업년도 동안 외부에 처분한 자산은 없으며, 당사 중국 생산법인에서 베트남 생산법인으로 이전 매각한 자산은 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

매각공장	매입공장	연도	매각 자산	매각금액
중국	베트남	2017년	TV용 SMPS 제조라인 5개 스마트폰용 Adapter 제조라인 2개 ESL 제조라인 3개	8,700
		2018년	TV용 SMPS 제조라인 5개	1,500
		2019년	3in1 Board 제조라인 1개	300

(4) 설비의 신설 매입계획 등

당사는 2021년 인도 및 멕시코 신규 생산법인에 각각 50억원, 140억원 설비 매입 계획이 예정되어 있습니다.

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(기준일 : 2020.09.30)

(단위 : 백만원)

매출유형	품 목		2020년 3분기	2019년	2018년	2017년
제품	Power	내수	5,568	6,080	7,325	8,572
		수출	310,830	442,193	359,031	414,938
	3in1 Board	내수				

		수출	373,008	297,774	217,111	13,366
	ESL	내수	3,447	11,879	10,299	1,011
		수출	78,448	108,599	62,336	44,420
	기타제품	내수	2,025	1,825	1,957	2,091
		수출	25,594	29,360	44,084	50,199
기타	원자재	내수		5		9
		수출	13,177	15,891	7,205	12,228
합 계		내수	11,040	19,790	19,581	11,684
		수출	801,058	893,817	689,768	535,150
		합계	812,098	913,607	709,349	546,834

※ 연결기준으로 작성되었습니다.
※ 기타제품은 Tuner, IoT, CE-WiFi 이며, 기타매출은 원자재 개별 및 완제품을 조립할 수 있는 원자재 Kit상태로 판매하는 제품입니다.

나. 판매경로

당사는 제품 판매시 대리점, 도매상 등을 경유하지 않고 본사 및 해외법인에서 거래선에 직접 판매하고 있습니다. 각 법인별로 직접 거래선에 판매하는 경로는 다음과 같습니다.

생산자	판매자	거래선 지역	주요 거래선
동 관 생산법인 베트남 생산법인	본 사	한국	삼성전자
	동 관 생산법인	중국	삼성전자 중국
	베트남 생산법인	베트남,인도,태국	삼성전자 베트남,인도
	미 주 판매법인	미국,캐나다,멕시코	삼성전자 미국, ESL 거래선
	유 럽 판매법인	유럽 전지역	ESL 거래선

다. 판매방법 및 조건

당사는 거래선의 선주문에 따라 제품을 생산하여 판매하고 있으며, 대금회수조건은 거래선별 개별 계약조건에 따르고 있습니다.

라. 판매전략

당사의 기본적인 판매전략은 삼성전자 등 전략거래선에 대한 영업력을 강화하여 안정적인 비즈니스를 굳건히 하고, ESL 제품에 대한 신규 거래선을 지속 확대하여 매출 규모를 확대하는 것입니다. 이를 위해서 원가절감 및 생산성 향상을 통해 제품의 가격경쟁력을 확보하고 있으며,차세대 프리미엄 제품을 선행 개발하여 경쟁사 대비 시장 선점과 수익성 우위를 유지하는 전략을 전개하고 있습니다.

마. 주요 매출처

당3분기까지 당사의 매출에서 차지하는 비중이 10%이상인 거래처는 A사와 그 종속기업이

며, 해당 고객에 대한 매출은 579,836,936천원(전분기 527,647,815천원)입니다.

6. 수주상황

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 주문생산에 의한 장기공급계약 수주거래는 없습니다.

7. 시장위험과 위험관리

당사의 주요 금융부채는 차입금, 전환사채, 매입채무및기타채무, 기타금융부채, 리스부채 등으로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 장·단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 당사의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 당사는 기업은 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

가. 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세 가지 유형으로 구성됩니다.

(1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 당사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 차입금의 장부금액은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
차입금	84,430,488	50,771,806

당사는 내부적으로 이자율 변동으로 인한 이자율위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당분기 및 전기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
당분기	(844,305)	844,305

전 기	(507,718)	507,718

(2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 해외영업활동 등으로 인하여 USD 및 EUR 등의 환위험에 노출되어 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	167,935,584	229,948,627	97,136,131	92,717,003
EUR	5,610,740	-	1,350,641	15,894
JPY	8,645	65,567	8,587	42,483
HKD	-	528,668	-	351,978
합 계	173,554,969	230,542,862	98,495,359	93,127,358

당사는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 5% 변동하는 경우 환율변동이 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(3,100,652)	3,100,652	220,957	(220,957)
EUR	280,537	(280,537)	66,737	(66,737)
JPY	(2,846)	2,846	(1,695)	1,695
HKD	(26,434)	26,434	(17,599)	17,599
합 계	(2,849,395)	2,849,395	268,400	(268,400)

상기 민감도 분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

(3) 기타 가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금 융 상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당분기말 현재 기타 가격위험이 존재하는 자산 및 부채는 없습니다.

나. 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않아 재무손실이 발생할 위험입니다. 당사는 영업활동과 재무활동에서 신용위험에 노출되어 있습니다.

(1) 매출채권 및 기타채권

당사는 모든 신용거래 상대방에 대하여 신용검증절차를 수행하여 신용상태가 건전한상대방과 거래하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 당사의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 상대방의 신용도를 재평가하는 등 매출채권및기타채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다. 당사의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	180,193,012	77,167,039
기타채권	12,070,770	6,194,239
합 계	192,263,782	83,361,278

주1) 연결재무제표 기준

당사는 상기 채권에 대해 매 보고기간말에 개별적 또는 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다.

(2) 기타의 자산

현금, 단기예금 및 장·단기대여금 등으로 구성되는 당사의 기타의 자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 발생합니다. 이러한 경우 당사의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 당사는 KDB산업은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

다. 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

당사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 당사는 금융상품의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합 계
매입채무및기타채무	218,233,837	46,804	-	218,280,641
단기차입금	113,537,566	-	-	113,537,566
유동성장기차입금	12,933,307	-	-	12,933,307
장기차입금	-	17,499,960	-	17,499,960
전환사채	17,550,000	-	-	17,550,000
리스부채	5,119,321	2,640,686	-	7,760,007
기타금융부채(주2)	3,658,657	97,423	-	3,756,080
합 계	371,032,688	20,284,873	-	391,317,561

<전기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합 계
매입채무및기타채무	122,121,690	829,723	-	122,951,413
단기차입금	62,687,601	-	-	62,687,601
유동성장기차입금	14,459,755	-	-	14,459,755
장기차입금	-	11,900,000	-	11,900,000
전환우선주부채(주1)	3,000,000	-	-	3,000,000
전환사채	41,500,000	-	-	41,500,000
리스부채	2,024,697	1,169,097	-	3,193,794
기타금융부채(주2)	7,296,224	88,791	-	7,385,015
합 계	253,089,967	13,987,611	-	267,077,578

(주1) 계약상 원금에 대한 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로, 전환우선주 인수계약서 상 계약불이행시 지급하게 될 금액을 표시하였습니다.
(주2) 기타금융부채에 포함된 파생상품부채 중 내재파생상품은 계약상 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로, 유동성위험의 만기분석에서 제외하였습니다.
한편, 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 상환을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

라. 자본관리

당사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 것입니다. 당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 부채비율은 총부채를 총자산으로 나누어 산출하고 있습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
총부채 (A)	402,908,984	278,512,967
총자산 (B)	518,668,483	341,683,053
부채비율(%) (A / B)	77.68%	81.51%

주1) 연결재무제표 기준

8. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래현황

가. 당사는 외화거래에서 발생하는 환율변동위험을 회피하기 위한 목적으로 삼성선물주식회사와 선물환 계약을 체결하고 있으며, 증권신고서 제출일 기준 세부내역은 다음과 같습니다.

계약일	만기일	선물환 매입 금액
2020-12-15	2021-01-20	USD 7,000,000

나. 당사는 차입금에 대한 이자율 변동위험을 회피하기 위해 (주)우리은행과 이자율스왑계약을 체결하고 있으며, 계약체결기간은 이자율거래가 노출된 기간과 동일한 기간입니다. 증권신고서 제출일 기준 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계약기간	총계약금액	수취이자율	지급이자율
2017.07.17~2022.07.18	8,000,000	91일물 CD금리+1.41%	3.35%

9. 경영상의 주요계약 등

계약상대방	계약일	기간	계약종류 및 목적	계약금액	대금수수 및 지급방법
Gelite Semiconductor Electronics Co.,LTD	2018.11.28	-	합자경영 계약	Gelite - USD 4,200,000 SOLUM - USD 800,000	Gelite - 총액18.12.19까지 SOLUM - 총액 공상국 영업집조 발급일로부터 3일 내
Solum(HeFei) Semiconductor Co.,LTD	2018.12.26	18.12.26 ~19.12.20	특허양도 계약	USD 27,000,000	계약금 : 18.12.26 1차중도금 : 19.3.29 2차중도금 : 19.9.20 잔금 : 19.12.20

10. 연구개발활동

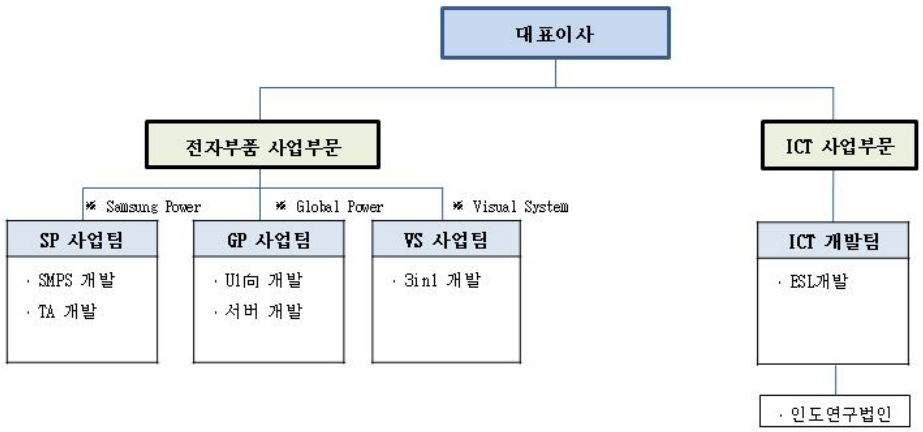
가. 연구개발활동의 개요

당사는 파워모듈사업을 기반으로 사업 다각화 등을 위해 2016 년 기업부설 연구소를 설립하였고, 연구개발 인력을 지속적으로 늘려 가고 있습니다. 기술개발에 있어서 품질을 원천 경쟁력으로 삼고, 미래를 대비한 다양한 제품 개발에 힘쓰고 있으며 이를 통해 고객에게 선도적

이고 가치있는 제품을 제공하고자 노력하고 있습니다.

나. 연구개발 담당조직

당사는 사업부문별로 연구개발 조직을 두고 차별화된 기술력을 바탕으로 기술변화에 적기 대응하고 있습니다. 또한 소프트웨어 개발을 위해 해외에 인도 연구법인을 설립하여 운영 중입니다.



다. 연구개발 비용

당사의 최근 3년간 연구개발 비용은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020.09.30) (단위 : 백만원)

구 분		2020년 3분기 (제6기 3분기)	2019년 (제5기)	2018년 (제4기)	2017년 (제3기)
경상연구개발비 (비용처리)	인건비	12,557	16,235	15,194	14,682
	원재료비	9,078	13,440	7,680	11,071
	기타				
	소계	21,635	29,675	22,874	25,753
자산처리	인건비				
	원재료비				
	기타				
	소계				
국가보조금(차감)					
연구개발비용		21,635	29,675	22,874	25,753
매출액		812,098	913,607	709,349	546,834
연구개발비/매출액 비율		2.7%	3.2%	3.2%	4.7%

※ 연결기준으로 작성되었습니다.

라. 연구개발 실적

당사의 최근 3년간 연구개발 실적은 다음과 같습니다.

연구과제	- 삼성전자 무선(사)향 25W PD TA(Tablet Adaptor) 상품화 개발
연구기간	- 2018.06 ~ 2019.02
연구결과	- 삼성 Mobile Phone에 적용되는 충전기 가운데 최초로 USB Type-C, PD를 기반으로 한 상품화과제 개발
기대효과	- USB PD3.0 with PPS 기술 확보를 통한 High-end 모델 적용 Line-up 확대 - 25W 사양 전력밀도 극대화(0.53 W/cc)를 통한 제품소형화 구현
상품화 결과	- 삼성전자 5G용Flagship 숏 모델 채용 (S10_5G/S-11 & Note시리즈)

연구과제	- 삼성전자 무선(사)향 45W PD TA(Tablet Adaptor) 삼품화 개발
연구기간	- 2018.12 ~ 2019.08
연구결과	- 삼성 Super-fast Charger 최초 개발 진입
기대효과	- Case Shielding 기술(高 방열 설계) 적용을 통해 Case 발열을 최소화하여 제품 Compact Design 설계 구현 - High current(5A급) PD 기술 확보 (E-mark Cable 적용)
상품화 결과	- 삼성전자 스마트폰 Note-10 & S11 모델용 별매품 판매

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 TV 55인치 SMPS 상품화 개발 (L55S6)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS) 기술 확보 - Magnetics류(Trans, Linefilter) 자동화 구현
기대효과	- 솔루엠 자체 Drive IC적용 (IC설계 기술력 확보)a 솔루엠 IC 확판 추진 - 2020년도 매출 기여 (162억)
상품화 결과	- 삼성전자 UHD 7K시리즈 TV 55" & 58" 모델에 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 TV 75인치 SMPS 상품화 개발 (L75E7N,L75E8N)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS, Interleaving) 기술 확보 - Magnetics류(Trans, Linefilter) 자동화 구현
기대효과	- 솔루엠 IC 적용 (IC 설계 기술력 확보) a 솔루엠 IC 확판 추진 - 2020년도 매출 확판 (118억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED 75인치 TV(Q60,Q70) 모델에 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사) 20년향 55",65" 슬림형 SMPS 상품화 (L55S9NA,L65S9NA)
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 고효율(ZVS,ZCS, Interleaving) 설계기술 확보 - Magnetics Slim depth(13.6mm) Type 설계 구현
기대효과	- 삼성전자 QLED(Q90 & Q95) 슬림형 High-end모델 Line-up 확대 진입 - 매출 확판 (113억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED TV(4K해상도) 모델 상품화 채용

연구과제	- 삼성전자 VD(사)향 One Connection SMPS(320/370W) 상품화 개발
연구기간	- 2019.11 ~ 2020.02
연구결과	- 대용량(320W,370W) & 고효율(ZVS,ZCS,Interleaving) 기술 확보 - 고밀도 Power 상품화 구현
기대효과	- 솔루엠 Drive IC 적용 (IC 설계 기술력 확) a IC 확판 추진 - 매출 확판 (51억)
상품화 결과	- 삼성전자 QLED TV(8K해상도) 65" & 75" 프리미엄 모델에 채용

연구과제	- LED스마트조명 전원 상품화 개발
연구기간	- 2018.10 ~ 2019.10
연구결과	- 감성조명/일반조명 공용형 전원 개발 - Porgrammable 설정 → 다양한 등기구에 공용 적용 - 통신형 스마트조명 프로토콜 적용 → 다양한 유무선 통신 기능 지원
기대효과	- 신규 건축용 아파트 조명 적용 확정 a 중앙/세대별 스마트 조명 적용 . 삼성 래미안 아파트 : 감성조명 + BLE MESH . POSCO 아파트 : 감성조명 + RS232 . 아파트 관제 시스템과 연동하여 추가 적용 확대
상품화 결과	- 건설사별 모델하우스 시범설치 완료 . 삼성 래미안 아파트 공급 일정 확정 (20년4Q~ 입주분 부터 적용)

연구과제	- 4k UHD SMART TV 염가형 3in1 메인 보드 개발
연구기간	- 2019.8 ~ 2020.3
연구결과	- 영상/파워/ T-CON/튜너 통합 및 신호처리 보드 일체형 개발 완료
기대효과	- 7백만대/ 年 생산 공급 목표(20년)
상품화 결과	- 삼성전자 TV판매용(43/50/55")으로 매출 확대 기여(W/W)

연구과제	- 2K HD/FHD SMART TV 염가형 3in1 메인 보드 개발

연구기간	- 2019.8 ~ 2020.3
연구결과	- 영상/파워/튜너 통합 및 신호처리 보드 일체형 개발 완료
기대효과	- 3백만대/ 年 생산 공급 목표(20년)
상품화 결과	- 삼성전자 HD/FHD TV판매용(32/43")으로 매출 확대 기여(W/W)

연구과제	- 중국향 UHD급Smart TV 3in1 보드 개발
연구기간	- 2016.6 ~ 2018.3
연구결과	- 43~55"통합 구조 , 65" 파생 개발
기대효과	- 0.5백만대/ 年 생산 공급
상품화 결과	- 삼성전자 UHD TV 중국시장 판매(43/49/55/65")로 매출 확대 기여

연구과제	- 2.4GHz 초고속, 저전력 통신 Protocol 기술
연구기간	- 2019.6 ~ 2020.2
연구결과	- 1 : 40K Star Network Topology 에 최적화 된 통신 Protocol 확보 - 초 저전력 (평균 5uA) 통신 Protocol 확보 - 초 Low Latancy (< 3초) 통신 Protocol 확보
기대효과	- Gateway 당 관리 가능 Tag 수의 확대를 통한 성능 개선 - ESL의 수명시간 기존 대비 2배 증가 - ESL 통신 속도 개선 기존 대비 10배 개선
상품화 결과	- 차세대 ESL (Newton) 상품화 ('20.2)

연구과제	- RF 신호 세기를 기반한 실내 위치 측위 기술
연구기간	- 2018.4 ~ 2019.12
연구결과	- RSSI(수신신호 강도) 신호 누적을 통한 거리 산정 알고리즘 - 3점 거리를 이용한 위치 추정 알고리즘 - RSSI 측정 Packet 동기화 Protocol 기술
기대효과	- 50cm 오차의 tag의 위치 분석 기능 추가
상품화 결과	- 차세대 ESL (Newton) 의 부가 기능 제공 예정 ('20.6)

11. 그밖에 투자 의사결정에 필요한 사항

가. 지적재산권 보유 현황

증권신고서 제출일 현재 당사의 지적재산권 보유 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 건)

구분	특허권	디자인	상표	실용실안	합계

등록	349	43	44	12	448
출원중	85	10	9	-	104
합계	434	53	53	12	552

(가) 특허권

번호	국가	관련제품	내용	상태
1	한국	Tuner	지상파 디지털 TV 방송의 송수신 장치	등록
2	한국	Tuner	듀얼밴드 튜너모듈	등록
3	한국	Tuner	전자부품 모듈	등록
4	한국	Tuner	불요파 배제성능을 개선한 위성방송 수신기 및 멀티 방송 수신 시스템	등록
5	한국	Power	서지 보호 회로를 구비한 전원장치	등록
6	한국	Tuner	멀티 반도체 칩 패키지	등록
7	한국	Tuner	케이블 입력 선택 장치	등록
8	한국	Tuner	RF모듈 조립체	등록
9	한국	Power	무손실 역률 개선 회로	등록
10	한국	Power	누설 인덕턴스가 증가된 트랜스포머	등록
11	한국	Tuner	과전압 보호기능을 갖는 위성 튜너	등록
12	한국	Tuner	LNA 루프 쓰루 회로	등록
13	한국	Power	분리형 다출력 트랜스포머	등록
14	한국	Tuner	텔레비전 방송 수신기	등록
15	한국	Power	공진 인덕턴스를 갖는 트랜스포머	등록
16	한국	Tuner	서지보호기능을 갖는 튜너의 입력장치	등록
17	한국	Tuner	튜너 입력 회로	등록
18	한국	Tuner	RF-변조기능을 갖는 디지털 튜너 장치	등록
19	한국	Tuner	방송수신용 프론트엔드 모듈	등록
20	한국	ESL	지그비를 이용한 상품 관리 장치 및 상품 관리 방법	등록
21	한국	Tuner	알에프 튜너	등록
22	한국	Tuner	대역내 주파수 간섭을 개선한 방송 수신기 및 그 이득 제어 방법	등록
23	한국	Tuner	튜너	등록
24	한국	Tuner	케이블 디지털 텔레비전의 복합 튜너 모듈	등록
25	한국	Power	ＬＥＤ 구동 회로	등록
26	한국	Power	서버용 전원 장치	등록
27	한국	Power	평면형 트랜스포머	등록
28	한국	Tuner	클럭 공유 기능을 갖는 멀티 수신장치	등록
29	한국	Tuner	리플 제거회로를 구비한 튜너	등록
30	한국	Tuner	경로 스위처블 증폭 회로	등록
31	한국	Tuner	고주파 패키지 제조 방법 및 이에 의해 제조되는 고주파 패키지	등록

32	한국	Tuner	모바일 TV 입력 필터 회로	등록
33	한국	Tuner	듀얼 밴드 튜너 모듈	등록
34	한국	Tuner	복합형 방송 튜너	등록
35	한국	Tuner	TV 튜너 모듈	등록
36	한국	Power	변압기 및 변압기 조립 어셈블리	등록
37	한국	Tuner	광대역 방송 수신 장치	등록
38	한국	Tuner	튜너 및 튜너 어셈블리	등록
39	한국	Power	평면형 트랜스포머	등록
40	한국	Tuner	간섭 배제 특성을 개선한 튜너 네트워크 장치	등록
41	한국	Tuner	과전류 보호기능을 갖는 위성 수신 장치	등록
42	한국	Tuner	굴곡된 연결부를 구비한 커넥터 및 이를 갖는 전자 장치	등록
43	한국	Power	평면형 트랜스포머 및 이의 제조 방법	등록
44	한국	Tuner	디지털 복합 수신 장치	등록
45	한국	Tuner	인-몰드 안테나 일체형 튜너를 내장한 텔레비전	등록
46	한국	Tuner	하이 임피던스 루프쓰루를 갖는 방송 수신장치	등록
47	한국	Tuner	전기적 충격에 관한 내성이 증가된 무선 신호 수신 장치	등록
48	한국	Tuner	몰드핀 결합 어셈블리 및 이를 포함하는 튜너	등록
49	한국	Tuner	RF통신모듈	등록
50	한국	Tuner	액티브 안테나의 구동전압 감시 장치	등록
51	한국	Tuner	비컨을 이용한 디지털 멀티미디어 방송 제공 장치 및 그 방법	등록
52	한국	Tuner	수신 시스템의 입력 회로부	등록
53	한국	Tuner	고복합 디지털 방송 수신 시스템	등록
54	한국	Tuner	방송수신장치	등록
55	한국	Tuner	다중 대역 주파수 공용 수신기	등록
56	한국	Tuner	안테나 스위치 회로 및 그 스위칭 방법	등록
57	한국	Tuner	예비 채널 전환 기능이 구비된 디지털 방송 장치 및 그 제어 방법	등록
58	한국	Power	트랜스포머 및 이를 갖는 디스플레이 장치	등록
59	한국	Tuner	서지 보호 기능을 갖는 튜너 입력 장치	등록
60	한국	Tuner	루프쓰루 회로를 적용한 지상파 및 위성파 겸용 튜너	등록
61	한국	Power	시스템 효율을 개선한 전원 장치	등록
62	한국	Power	부스트 컨버터	등록
63	한국	Power	트랜스포머	등록
64	한국	Tuner	간섭 배제 기능이 구비된 필터 대역 스위치 장치	등록
65	한국	Power	라인 필터 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
66	한국	Power	트랜스포머	등록
67	한국	Power	트랜스포머	등록
68	한국	Power	전원 공급 장치 및 이를 갖는 디스플레이 장치	등록
69	한국	Tuner	멀티 기능 복합 튜너 장치	등록
70	한국	Power	전자기 간섭 필터	등록

71	한국	Tuner	복합 튜너 모듈	등록
72	한국	Power	플라이백 컨버터가 통합된 전력 컨버터	등록
73	한국	Power	플래너 트랜스포머, 이를 갖는 구동 장치 및 디스플레이 장치	등록
74	한국	Power	LLC 공진형 컨버터의 제어 회로 및 이를 이용한 LLC 공진형 컨버터	등록
75	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
76	한국	ESL	웨이크 업 기능을 갖는 무선 장치	등록
77	한국	Power	보호 기능을 갖는 전원 공급 장치	등록
78	한국	Power	공진 컨버터	등록
79	한국	Power	PFC 미적용 전원부의 EMI 및 이를 포함하는 평판 디스플레이 장치	등록
80	한국	Power	전원 공급 장치	등록
81	한국	Power	다중 출력 전원 공급 장치	등록
82	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
83	한국	Tuner	복합 수신기	등록
84	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
85	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
86	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
87	한국	Tuner	튜너	등록
88	한국	Tuner	간섭 배제 기능을 개선한 실리콘 튜너	등록
89	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
90	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
91	한국	Tuner	방통신 복합 라우터	등록
92	한국	Tuner	차단 대역 가변형 필터	등록
93	한국	Tuner	인에이블 신호를 이용한 리셋 구현 장치	등록
94	한국	Power	전력 측정 시스템	등록
95	한국	Tuner	주파수 체배 가변 기능을 갖는 RF 신호 처리 장치 및 방법	등록
96	한국	ESL	Wake up 회로 및 수동 ID 구분 방법에대한 발명	등록
97	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
98	한국	Power	코일 부품 및 이의 제조 방법	등록
99	한국	Tuner	커넥터 및 이를 이용하는 튜너	등록
100	한국	Power	전원 모듈 및 이를 갖는 분산 전원 공급 장치	등록
101	한국	Power	전원 공급 장치	등록
102	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록
103	한국	Power	발광 소자 구동 장치 및 방법	등록
104	한국	Tuner	쿼드 모듈 튜너	등록
105	한국	Power	트랜스포머	등록
106	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈	등록
107	한국	Tuner	튜너의 폴스 락 방지 장치 및 방법	등록
108	한국	Tuner	인지 무선 장치 및 인지 무선 방법	등록

109	한국	Adapter	전원 공급 시스템 및 방법	등록
110	한국	Tuner	2입력 1출력 수신기	등록
111	한국	Power	코일 부품과, 이를 구비하는 전자기기 및 PoE 시스템	등록
112	한국	Tuner	방송 수신기에서의 채널 튜닝 장치 및 방법	등록
113	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
114	한국	Tuner	영상신호 수신 장치 및 그 제어 방법	등록
115	한국	Power	변압기	등록
116	한국	Power	자기 직접 회로 및 위상 천이에 의한 자속 밀도 감소 방법	등록
117	한국	Power	변압기	등록
118	한국	Tuner	튜너용 노이즈 차단장치	등록
119	한국	ESL	전자패널과 전자 선반 라벨 시스템 및 그 구동 방법	등록
120	한국	Tuner	다중 튜너 및 그 제어 방법	등록
121	한국	Tuner	주파수 할당 장치 및 주파수 할당 방법	등록
122	한국	Tuner	커넥터와 이를 이용하는 튜너 및 그 제조 방법	등록
123	한국	Power	전원 모듈 및 이를 갖는 분산 전원 공급 장치	등록
124	한국	Power	전원 공급 장치	등록
125	한국	Tuner	다수 채널을 갖는 방송신호 수신 장치 및 방법	등록
126	한국	Tuner	트리플렉서가 내장된 모카용 프론트 모듈	등록
127	한국	Tuner	전원 오프상태에서 루프 스루 동작하는 셋톱박스 및 그 동작방법	등록
128	한국	Tuner	듀얼 튜너를 구비한 방송 수신기 및 그 제어 방법	등록
129	한국	Tuner	셋톱 박스	등록
130	한국	Power	조명 구동 장치 및 이의 구동 방법	등록
131	한국	Tuner	고전압 보호 RF 모듈 수신 회로	등록
132	한국	Tuner	다중 주파수 수신 장치 및 다중 주파수 수신 장치의 제어 방법	등록
133	한국	Tuner	디지털 방송 수신기 및 스펙트럼 반전 처리 방법	등록
134	한국	Power	발광 다이오드 구동 장치	등록
135	한국	Power	복수의 전원 공급 유닛 간의 부하 분담 조절용 오프셋 회로가지는 부하 분담 컨트롤러 및 병렬 구성 전원 공급 시스템	등록
136	한국	Tuner	듀얼 튜너	등록
137	한국	Power	발광 다이오드 구동 장치	등록
138	한국	Power	전원 공급 장치	등록
139	한국	Power	다중출력 직류/직류 컨버터	등록
140	한국	Power	전원 공급 장치	등록
141	한국	Power	위상 천이 풀브리지 컨버터	등록
142	한국	Power	전원 공급 장치	등록
143	한국	Tuner	듀얼 튜너에서의 노이즈 간섭 방지 방법	등록
144	한국	Tuner	알에프 모듈	등록
145	한국	Tuner	트리플 튜너 장치	등록
146	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록

147	한국	Adapter	전원 공급 장치 및 이의 제어 방법	등록
148	한국	Tuner	안테나 잭	등록
149	한국	Tuner	튜너용 새시	등록
150	한국	Tuner	방송 신호 수신장치	등록
151	한국	Tuner	저잡음 증폭기 및 그를 이용한 이득 조절 방법	등록
152	한국	Power	초크코일 및 이를 구비한 전원 공급 장치	등록
153	한국	Tuner	듀얼 튜너에서 신호 간섭을 방지하는 방법 및 장치	등록
154	한국	Power	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
155	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
156	한국	Power	전원장치	등록
157	한국	Adapter	어댑터 플러그	등록
158	한국	Adapter	전원 공급 장치	등록
159	한국	Power	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
160	한국	ESL	프로모션 기능이 개선된 전자 라벨	등록
161	한국	ESL	전자 정보 라벨 태그 및 이를 포함하는 전자 정보 라벨 관리 시스템	등록
162	한국	ESL	상품 위치정보 관리장치 및 방법, 이에 사용되는 전자정보라벨	등록
163	한국	Adapter	코일 부품 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
164	한국	Adapter	코일 부품 및 그 제조 방법	등록
165	한국	ESL	표시 구동 장치 및 그를 포함하는 전자기기	등록
166	한국	Tuner	알에프 모듈	등록
167	한국	Power	커패시터 및 그 제조 방법	등록
168	한국	Power	스위치 모드 파워 서플라이의 대기전력 저감을 위한 회로 및 그 제어 방법	등록
169	한국	ESL	전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 운영방법	등록
170	한국	Tuner	방송 신호 수신 모듈 및 튜너	등록
171	한국	Tuner	튜너 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
172	한국	Adapter	코일 부품 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
173	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원 공급 장치	등록
174	한국	Adapter	코일 부품	등록
175	한국	ESL	전자 정보 라벨 태그	등록
176	한국	Adapter	충전 장치	등록
177	한국	Tuner	튜너 모듈	등록
178	한국	Power	코일 부품 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
179	한국	Adapter	AC 직구동 압전 변압기 기반 Adapter	등록
180	한국	Power	코일 부품과 이를 구비하는 전원 공급 장치	등록
181	한국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
182	한국	Power	위상차 조정기능을 갖는 다상 펄스폭 변조 제어기	등록
183	한국	Power	LLC 공진형 전력	등록
184	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록

185	미국	Power	고출력 압전세라믹 조성물과 이를 이용한 트랜스포머	등록
186	대만	Adapter	동기 정류 기능을 갖는 가변 주파수 플라이백 컨버터	등록
187	대만	Adapter	SR Drive at high output voltage	등록
188	미국	Power	기생 인덕턴스 증가를 위한 변압기 1차측 분산 권선 방법	등록
189	미국	Power	고전력밀도를 갖는 Integrated Magnetic Transformer와 코어 구조	등록
190	미국	Power	다출력 Transformer - 분리형	등록
191	미국	Power	고효율 및 고전력밀도 어댑터를 위한 새로운 대기 전력 저감 제어 기법 및 그 회로	등록
192	중국	Power	LED Driving Circuit using Balancing-Transformer(전류 평형 트랜스포머를 이용한 LED 구동회로)	등록
193	미국	Power	LED Driving Circuit using Balancing-Transformer(전류 평형 트랜스포머를 이용한 LED 구동회로)	등록
194	한국	Power	파워 모듈 및 디스플레이 장치	등록
195	중국	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
196	일본	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
197	미국	Power	파월 모듈 및 디스플레이 장치	등록
198	미국	Power	PCB Layout을 이용한 콘넥터 대체	등록
199	미국	Power	Load current sharing controller for parallel connected power supply modules	등록
200	미국	Power	낮은 높이를 가지는 변압기	등록
201	중국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
202	미국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
203	미국	Power	SLIM화위한 역상 TRANSFORMER	등록
204	한국	Power	플랫 패널 디스플레이 장치 및 이에 이용되는 커먼 모드 필터	등록
205	중국	Power	Planar Transformer 내전압 개선	등록
206	미국	Power	Planar Transformer 내전압 개선	등록
207	중국	Power	Unbuildable Masterpiece Transformer [일명 UM Transformer]	등록
208	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 디스플레이 장치	등록
209	중국	Power	고승압 Boost converter	등록
210	미국	Power	고승압 Boost converter	등록
211	중국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
212	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
213	일본	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
214	미국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
215	한국	Power	트랜스포머	등록
216	미국	Power	TV SMPS용 SWITCHING SLIM TRANS 개발	등록
217	한국	Power	트랜스포머	등록
218	미국	Power	UM Trans 적층 조립 구조의 Bobbin 형상	등록
219	한국	Power	트랜스포머	등록

220	미국	Power	평판 디스플레이 장치용 EMI 필터 회로	등록
221	중국	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
222	스페인	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
223	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
224	일본	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
225	일본	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
226	미국	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
227	미국	Power	전원 시스템 효율 개선을 위한 대기 전원 구조	등록
228	중국	Power	LLC 구동형 공진 Planar Trans 개발	등록
229	중국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
230	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
231	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈 및 평판 디스플레이 장치	등록
232	한국	Power	트랜스포머와 이를 구비하는 파워 모듈 및 평판 디스플레이 장치	등록
233	미국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
234	미국	Power	PRIMARY와 SECONDARY보빈에 절연 COVER를 가지는 공진형 TRANSFORMER	등록
235	중국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
236	스페인	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
237	한국	Power	트랜스포머 및 이를 구비하는 평판 디스플레이 장치	등록
238	일본	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
239	미국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
240	중국	Power	두 단으로 구성된 DC-DC 전원 공급 장치	등록
241	미국	Power	두 단으로 구성된 DC-DC 전원 공급 장치	등록
242	중국	Power	스위칭 전원용 트랜스	등록
243	미국	Power	스위칭 전원용 트랜스	등록
244	중국	Power	Transformer	등록
245	일본	Power	Transformer	등록
246	중국	Power	Flyback 자동트랜스 배선구조에 관한 특허	등록
247	미국	Power	Flyback 자동트랜스 배선구조에 관한 특허	등록
248	중국	Power	Transformer 권선에 관한 특허	등록
249	미국	Power	Transformer 권선에 관한 특허	등록
250	중국	Power	Trans wire 이월시 cross방지 구조(insulation system만족)	등록
251	미국	Power	Trans wire 이월시 cross방지 구조(insulation system만족)	등록
252	미국	ESL	Wake up 회로 및 수동 ID 구분 방법에대한 발명	등록
253	중국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록
254	미국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록

255	중국	Power	시스템 효율을 개선하는 idle mode 구동 방법	등록
256	미국	Power	시스템 효율을 개선하는 idle mode 구동 방법	등록
257	중국	Power	다중 전원 시스템에서의 핫-스왑 시 돌입 전류 방지	등록
258	독일	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
259	스페인	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
260	네덜란드	Power	LED조명장치 출력전류 제어방법	등록
261	중국	Power	CORE 유동방지 구조를 가지는 Transformer	등록
262	중국	Power	자동권선 FLYBACK 트랜스 구조	등록
263	미국	Power	자동권선 FLYBACK 트랜스 구조	등록
264	미국	Power	Cold Redundancy 동작 시 In-rush current 저감을 위한 EAout 전압 가변	등록
265	미국	Power	Phase-shift Full-bridge 컨버터의 Light load 효율을 개선을 위한 ZVS 기법	등록
266	미국	Tuner	Front Module 의 개발	등록
267	한국	Power	LED 조명용 PSU의 Sink/Source dimming 제어 기법	등록
268	미국	Power	LED 조명용 PSU의 Sink/Source dimming 제어 기법	등록
269	한국	ESL	전자 선반 라벨, 전자 선반 라벨 시스템 및 디스플레이 구동 장치	등록
270	중국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
271	미국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
272	미국	Power	출력전압 단락 보호회로	등록
273	미국	Power	MCU의 ADC offset 및 VDD gain 보정 방법	등록
274	중국	Power	복합구조 코일	등록
275	중국	Power	복합구조 코일	등록
276	한국	Power	코일 부품 및 이를 구비하는 전자 기기	등록
277	미국	Power	Merge효과 증대를 위한 STB 가변	등록
278	미국	Power	Relay를 사용하는 2-inductor Boost Converter	등록
279	미국	Power	내부 전원 생성회로 제안	등록
280	미국	Tuner	채널검색시 RSSI 및 IF-AGC를 이용한 Search시간 단축 방법	등록
281	미국	Power	Single-Stage High Power Factor Zero-Voltage Switching AC/DC Converter with Integrated Two LED Boost	등록
282	미국	Power	트랜스 구조	등록
283	미국	Power	LED 조명용 Power driver의 대기전력 저감 기법	등록
284	한국	Adapter	변압기 및 어댑터	등록
285	한국	Adapter	변압기 및 어댑터	등록
286	베트남	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록
287	베트남	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록
288	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록

289	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
290	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
291	한국	Adapter	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치	등록
292	한국	Adapter	전원공급장치	등록
293	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
294	미국	ESL	NFC 기능이 없는 고객을 위한 NFC와 QR을 탑재한 Device를 사용하는 ESL 시스템	등록
295	미국	Tuner	TV Tuner 채널검색시간 단축	등록
296	중국	Power	전원장치 및 그의 구동방법	등록
297	미국	Power	Buck Converter for LED Drive	등록
298	중국	Adapter	Inductor형 Hybrid Transformer	등록
299	미국	ESL	전자 라벨의 정보 갱신 방법 및 그에 따른 시스템	등록
300	일본	ESL	표시 데이타 및 변경 명령 데이타의 분리 전송을 위한 전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 동작 방법	등록
301	미국	ESL	표시 데이타 및 변경 명령 데이타의 분리 전송을 위한 전자가격 표시기, 전자가격 표시 시스템 및 그 동작 방법	등록
302	미국	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
303	미국	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
304	베트남	Adapter	Adapter A10-WW 사출물 적용 특허	등록
305	미국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
306	한국	Adapter	ROI Trans[로이 Trans]	등록
307	미국	Adapter	ROI Trans[로이 Trans]	등록
308	한국	ESL	상품 부착에 적합한 전자 라벨	등록
309	한국	Power	ＤＣ-ＤＣ 컨버터 및 그 제어방법	등록
310	한국	Power	적층형 인쇄회로기판	등록
311	한국	Tuner	위상차 조정기능을 갖는 다상 펄스폭 변조 제어기	등록
312	한국	Tuner	안테나 성능 개선을 위한 도전체를 갖는 휴대용 무선단말기	등록
313	한국	Tuner	가변 이득 증폭기	등록
314	한국	Power	기판조립체 제조방법	등록
315	한국	Tuner	휴대용 단말기의 조도감지 장치	등록
316	한국	Tuner	디지털 멀티미디어 방송 시스템에서 멀티 채널 전송을 위한멀티 채널 생성 및 재생 방법	등록
317	한국	Power	ＬＥＤ 구동회로	등록
318	한국	Tuner	튜너 및 이를 포함하는 방송처리장치	등록
319	한국	Tuner	채널 변경 속도 향상을 위한 ＴＳ 패킷 데이터 수신 방법 및 수신 장치	등록
320	한국	Power	코일 블럭 및 이를 이용한 전자장치	등록
321	한국	Power	과전압 보호 장치	등록
322	한국	Power	다출력 전원공급장치	등록
323	한국	Power	고압전원장치	등록

324	한국	Power	전원공급장치	등록
325	한국	Power	다출력 전원공급장치의 출력전압 제어방법, 다출력 전원공급장치 및 그를 구비한 화상형성장치	등록
326	한국	Power	분산형 전원공급장치	등록
327	한국	Power	ＤＣ/ＤＣ 컨버터, 이를 구비하는 컴퓨터시스템 및 ＤＣ/ＤＣ 컨버전 방법	등록
328	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
329	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
330	미국	Power	LLC RESONANT CONVERTER AND ELECTRONIC DEVICE	등록
331	한국	Power	평면 변압기를 적용한 LLC 공진형 컨버터	등록
332	미국	Power	변압기 및 이를 가지는 LLC 공진형 컨버터	등록
333	한국	ESL	전자라벨의 RFID 안테나 구현 방법	등록
334	한국	Adapter	어댑터	등록
335	한국	ESL	전자 정보 라벨 Tag의 illumination 구현	등록
336	한국	Power	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치 (1,2차 일체형 Trans)	등록
337	한국	Power	평면 변압기를 적용한 3LV LLC 공진형 컨버터	등록
338	한국	Power	조명 구동 장치 및 이의 구동 방법	등록
339	한국	Tuner	다중 주파수 수신 장치 및 다중 주파수 수신 장치의 제어 방법	등록
340	스페인	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
341	미국	Power	Phase-Shift Full-Bridge Converter Integrating with Boost Converter	등록
342	미국	Power	내부 전원 생성회로 제안	등록
343	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
344	미국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
345	미국	Adapter	도전성 방열재 Case In-Mold 사출에 의한 Case표면 열평형 기술	등록
346	한국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록
347	한국	ESL	전자라벨의 RFID 안테나 구현 방법	등록
348	한국	Adapter	어댑터	등록
349	한국	Power	트랜스포머 및 이를 포함하는 전원공급장치 (1,2차 일체형 Trans)	등록

(나) 디자인

번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	한국	Power	TO-220FS	등록

2	한국	Power	TO-220SF (제09류)	등록
3	한국	ESL	EIL	등록
4	한국	ESL	INFOLABEL	등록
5	한국	ESL	Infolabel	등록
6	한국	ESL	InfoLabel	등록
7	한국	ESL	인치 쇼핑	등록
8	한국	ESL	Inch Shopping	등록
9	한국	ESL	INCH SHOPPING	등록
10	한국	ESL	Inch-Shopping	등록
11	한국	ESL	Inchshopping	등록
12	한국	ESL	InchShopping	등록
13	한국	ESL	Tagshopping	등록
14	한국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
15	중국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
16	스페인	전체	심볼마크(S)_제9/35류	등록
17	미국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
18	한국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
19	미국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
20	한국	전체	SOLUM_제9류	등록
21	중국	전체	SOLUM_제9류	등록
22	스페인	전체	SOLUM_제9/35류	등록
23	미국	전체	SOLUM_제9류	등록
24	베트남	전체	SOLUM_제9류	등록
25	한국	전체	SOLUM_제35류	등록
26	중국	전체	SOLUM_제35류	등록
27	미국	전체	SOLUM_제35류	등록
28	베트남	전체	SOLUM_제35류	등록
29	한국	전체	㈜솔루엠_제9류	등록
30	한국	전체	㈜솔루엠_제35류	등록
31	한국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
32	중국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
33	한국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
34	중국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
35	중국	전체	SOLUM_제9류 (글자체 변경)	등록
36	한국	IOT	KEYCO_제 09류	등록
37	한국	IOT	KEYCO_제 09류_분할출원	등록
38	인도	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
39	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
40	한국	IOT	KEYCO_제 35류	등록
41	한국	IOT	KEYCO_제 38류	등록

42	한국	IOT	KEYCO_제 09류+한글	등록
43	한국	IOT	KEYCO_제 09류_우선권 출원(가스경보기등)	등록
44	베트남	전체	심볼마크(S)_제9류	출원
45	중국	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
46	베트남	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
47	스페인	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
48	영국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
49	미국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
50	베트남	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
51	태국	IOT	KEYCO_제 35류	출원
52	태국	IOT	KEYCO_제 38류	출원
53	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원

(다) 상표

번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	한국	Power	TO-220FS	등록
2	한국	Power	TO-220SF (제09류)	등록
3	한국	ESL	EIL	등록
4	한국	ESL	INFOLABEL	등록
5	한국	ESL	Infolabel	등록
6	한국	ESL	InfoLabel	등록
7	한국	ESL	인치 쇼핑	등록
8	한국	ESL	Inch Shopping	등록
9	한국	ESL	INCH SHOPPING	등록
10	한국	ESL	Inch-Shopping	등록
11	한국	ESL	Inchshopping	등록
12	한국	ESL	InchShopping	등록
13	한국	ESL	Tagshopping	등록
14	한국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
15	중국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
16	스페인	전체	심볼마크(S)_제9/35류	등록
17	미국	전체	심볼마크(S)_제9류	등록
18	한국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
19	미국	전체	심볼마크(S)_제35류	등록
20	한국	전체	SOLUM_제9류	등록
21	중국	전체	SOLUM_제9류	등록
22	스페인	전체	SOLUM_제9/35류	등록
23	미국	전체	SOLUM_제9류	등록
24	베트남	전체	SOLUM_제9류	등록

25	한국	전체	SOLUM_제35류	등록
26	중국	전체	SOLUM_제35류	등록
27	미국	전체	SOLUM_제35류	등록
28	베트남	전체	SOLUM_제35류	등록
29	한국	전체	㈜솔루엠_제9류	등록
30	한국	전체	㈜솔루엠_제35류	등록
31	한국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
32	중국	전체	중문명(동관)_제9류	등록
33	한국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
34	중국	전체	중문명(동관)_제35류	등록
35	중국	전체	SOLUM_제9류 (글자체 변경)	등록
36	한국	IOT	KEYCO_제 09류	등록
37	한국	IOT	KEYCO_제 09류_분할출원	등록
38	인도	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
39	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	등록
40	한국	IOT	KEYCO_제 35류	등록
41	한국	IOT	KEYCO_제 38류	등록
42	한국	IOT	KEYCO_제 09류+한글	등록
43	한국	IOT	KEYCO_제 09류_우선권 출원(가스경보기등)	등록
44	베트남	전체	심볼마크(S)_제9류	출원
45	중국	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
46	베트남	전체	심볼마크(S)_제35류	출원
47	스페인	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
48	영국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
49	미국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
50	베트남	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원
51	태국	IOT	KEYCO_제 35류	출원
52	태국	IOT	KEYCO_제 38류	출원
53	태국	IOT	KEYCO_제 9,35,38류	출원

(라) 실용신안

번호	국가	관련제품	발명의명칭	상태
1	중국	Power	UM TRANS Z축 구조 개발	등록
2	중국	Power	TV SMPS용 SWITCHING SLIM TRANS 개발	등록
3	중국	Power	Wire 이월 부 cross방지, 선이탈 방지 구조	등록
4	중국	Power	Z축 고정 방안 추가된 자동화 트랜스	등록
5	중국	Power	보빈 일체형 자동권선형 공통모드초크	등록
6	중국	Adapter	입력과 출력이 하나이상의 방향을 가지는 Transformer	등록
7	중국	Adapter	PCB Dummy Pattern을 이용한 EMI Shield 구조	등록

8	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
9	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
10	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
11	중국	Adapter	차별화 Transformer 개발	등록
12	중국	Tuner	암 커넥터, 이를 갖는 커넥터 모듈 및 이를 갖는 전자 기기	등록

나. 환경물질의 배출 또는 환경보고와 관련된 사항

당사는 제품을 해외 생산법인을 통해 전량 생산하고 있어서 한국의 제품 환경규제 등에 직접적인 영향은 없지만 품질경영시스템 국제표준인 ISO 9001 인증을 취득하여 국제무역환경 규제에 대응하고 있습니다.

Ⅲ. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 원)

과 목	제 6기 3분기말	제 5기	제 4기	제 3기
	2020년 9월말	2019년 12월말	2018년 12월말	2017년 12월말
[유동자산]	406,036,320,434	232,840,406,573	236,570,196,159	175,139,810,707
당좌자산	251,593,978,662	142,543,171,908	119,727,263,467	104,945,190,500
재고자산	149,670,577,282	85,956,859,218	104,988,064,832	63,146,997,465
기타금융자산	2,710,413,285	2,271,551,477	2,196,578,467	600,000,000
기타유동자산	2,061,351,205	2,068,823,970	9,658,289,393	6,447,622,742
[비유동자산]	112,632,162,187	108,842,646,637	110,132,100,782	111,936,978,695
투자자산	-	-	889,731,733	-
유형자산	73,265,992,475	70,969,525,794	72,512,130,182	74,039,144,392
무형자산	10,620,826,180	11,431,529,218	13,224,599,348	17,717,792,007
기타비유동금융자산	1,179,401,761	1,014,937,661	2,009,915,906	2,421,474,516
기타비유동자산	27,565,941,771	25,426,653,964	21,495,723,613	17,758,567,780
자산 총계	518,668,482,621	341,683,053,210	346,702,296,941	287,076,789,402
[유동부채]	381,200,578,562	262,586,159,158	222,618,449,496	205,231,836,014
[비유동부채]	21,708,405,600	15,926,808,152	98,771,196,076	39,877,683,820
부채 총계	402,908,984,162	278,512,967,310	321,389,645,572	245,109,519,834
[자본금]	19,966,110,000	18,886,110,000	18,686,110,000	18,636,110,000
[자본잉여금]	45,529,652,771	29,122,515,000	28,392,515,000	27,954,165,000
[자본조정]	-	-	730,000,000	751,483,346
[기타포괄손익누계액]	(1,434,116,595)	(2,579,149,972)	(2,002,474,849)	(1,753,795,182)
[이익잉여금]	51,697,599,804	17,740,429,976	(20,493,606,293)	(3,620,753,064)
지배기업 소유주지분	115,759,245,980	63,169,905,004	25,312,543,858	41,967,210,100
비지배지분	252,479	180,896	107,511	59,468
자본 총계	115,759,498,459	63,170,085,900	25,312,651,369	41,967,269,568
과 목	제 6기 3분기말	제 5기	제 4기	제 3기
	2020년 1월 1일 ~ 2020년 09월 30일	2019년 1월 1일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 1월 1일 ~ 2018년 12월 31일	2017년 1월 1일 ~ 2017년 12월 31일
매출액	812,097,884,190	913,607,360,717	709,348,803,278	546,834,331,203
영업이익(손실)	45,766,308,817	51,315,606,745	(9,400,140,609)	(18,638,978,359)
당기순이익	33,957,246,969	38,482,608,773	(16,975,715,720)	(20,858,849,819)
지배기업 소유주지분	33,957,169,828	38,482,536,088	(16,975,768,307)	(20,858,894,876)
비지배지분	77,141	72,685	52,587	45,057

기본주당순이익	892	1,132	(557)	(678)
희석주당순이익	831	1,126	(557)	(678)
연결에 포함된 회사수	6	6	6	5

나. 요약별도재무정보

(단위 : 원)

구 분	제 6기 3분기말	제 5기	제 4기	제 3기
	2020년 9월말	2019년 12월말	2018년 12월말	2017년 12월말
[유동자산]	212,954,509,573	143,570,818,907	210,432,374,826	134,175,994,969
당좌자산	185,317,975,015	115,362,819,790	134,394,211,766	90,388,721,774
재고자산	8,168,057,969	7,691,797,109	23,262,522,377	14,666,203,840
기타금융자산	8,692,707,936	19,887,379,754	45,521,302,034	26,031,149,614
기타유동자산	10,775,768,653	628,822,254	7,254,338,649	3,089,919,741
[비유동자산]	90,812,208,968	94,684,151,368	113,203,385,308	79,433,473,833
투자자산	38,398,690,861	38,163,990,861	35,210,370,861	26,420,930,861
유형자산	15,058,899,508	16,326,384,631	18,497,290,307	20,637,667,464
무형자산	10,381,946,747	11,218,462,425	13,124,631,288	17,603,954,741
기타비유동금융자산	12,769,545,483	12,449,981,834	29,903,984,000	2,361,877,891
기타비유동자산	14,203,126,369	16,525,331,617	16,467,108,852	12,409,042,876
자산 총계	303,766,718,541	238,254,970,275	323,635,760,134	213,609,468,802
[유동부채]	202,028,633,213	175,285,338,614	200,896,527,138	134,512,808,997
[비유동부채]	19,336,670,920	14,807,106,142	81,623,262,293	28,651,074,402
부채 총계	221,365,304,133	190,092,444,756	282,519,789,431	163,163,883,399
[자본금]	19,966,110,000	18,886,110,000	18,686,110,000	18,636,110,000
[자본잉여금]	45,529,652,771	29,122,515,000	28,392,515,000	27,954,165,000
[자본조정]	-	-	730,000,000	751,483,346
[기타포괄손익누계액]	(72,279,674)	(65,608,725)	(28,839,748)	32,441,841
[이익잉여금]	16,977,931,311	219,509,244	(6,663,814,549)	3,071,385,216
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법	원가법
자본 총계	82,401,414,408	48,162,525,519	41,115,970,703	50,445,585,403
부채 및 자본의 총계	303,766,718,541	238,254,970,275	323,635,760,134	213,609,468,802
과 목	제 6기 3분기말	제 5기	제 4기	제 3기
	2020년 1월 1일 ~ 2020년 9월 30일	2019년 1월 1일 ~ 2019년 12월 31일	2018년 1월 1일 ~ 2018년 12월 31일	2017년 1월 1일 ~ 2017년 12월 31일
매출액	563,172,237,144	630,887,648,605	499,311,737,411	356,976,877,282
영업이익	23,107,710,587	12,553,196,122	(12,712,281,583)	(10,639,687,864)
당기순이익	16,758,422,067	7,131,823,612	(9,838,114,845)	(12,073,455,868)
기본주당이익(손실)	410	167	(333)	(403)

희석주당이익(손실)	409	166	(333)	(403)

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 9월 30일 현재

제 5(전) 기 2019년 12월 31일 현재

제 4(전전) 기 2018년 12월 31일 현재

제 3(전전전) 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 솔루엠과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	주석	제 6(당) 기 3분기말	제 5(전) 기 기말	제 4(전전) 기 기말	제 3(전전전) 기 기말
자산					
I.유동자산		406,036,320,434	232,840,406,573	236,570,196,159	175,139,810,707
현금및현금성자산	4	59,330,196,745	59,181,893,685	28,991,345,678	37,724,579,216
매출채권및기타채권	5, 27	192,263,781,917	83,361,278,223	90,735,917,789	67,220,611,284
기타금융자산	6, 27	2,710,413,285	2,271,551,477	2,196,578,467	600,000,000
재고자산	8	149,670,577,282	85,956,859,218	104,988,064,832	63,146,997,465
기타자산	7, 27	2,034,770,808	1,786,923,102	9,658,289,393	6,347,386,532
당기법인세자산		26,580,397	281,900,868	-	100,236,210
II.비유동자산		112,632,162,187	108,842,646,637	110,132,100,782	111,936,978,695
관계기업투자	9	-	-	889,731,733	-
기타금융자산	6, 27	1,179,401,761	1,014,937,661	2,009,915,906	2,421,474,516
유형자산	3, 10, 29	73,265,992,475	70,969,525,794	72,512,130,182	74,039,144,392
무형자산	3, 11, 29	10,620,826,180	11,431,529,218	13,224,599,348	17,717,792,007
사용권자산	3, 12	9,548,636,322	5,338,075,612	-	-
기타자산	7	458,460,661	532,048,647	3,359,689,370	6,030,927,590
이연법인세자산		17,558,844,788	19,556,529,705	18,136,034,243	11,727,640,190
자산총계		518,668,482,621	341,683,053,210	346,702,296,941	287,076,789,402
부채					
I.유동부채		381,200,578,562	262,586,159,158	222,618,449,496	205,231,836,014
매입채무및기타채무	13, 27	218,233,836,931	122,121,689,890	119,184,292,392	108,014,363,406
단기차입금	14, 29	113,537,565,880	62,687,600,958	55,664,359,456	73,790,982,420
유동성장기차입금	14, 29	12,933,306,664	14,459,754,530	35,037,107,253	2,701,505,419
전환우선주부채	15	-	2,641,600,000	-	-
전환사채	16	17,303,577,302	38,600,408,855	2,050,300,632	-
신주인수권부사채		-	-	-	10,109,710,127
리스부채	12	4,982,503,369	1,970,792,063	-	-
기타금융부채	6, 16	5,507,216,616	12,077,490,657	8,155,063,134	7,211,969,843
충당부채	18	2,541,862,431	1,792,679,551	607,208,432	-
기타부채	7, 27	4,352,846,010	4,413,367,313	1,380,738,758	1,346,870,249
당기법인세부채		1,807,863,359	1,820,775,341	539,379,439	2,056,434,550
II.비유동부채		21,708,405,600	15,926,808,152	98,771,196,076	39,877,683,820

매입채무및기타채무	13	46,804,494	829,722,648	25,115,622,992	18,304,711,723
장기차입금	14, 29	17,499,960,004	11,900,000,000	20,550,920,528	15,415,134,586
전환우선주부채(비유동)		-	-	2,498,800,000	2,943,200,000
전환사채(비유동)		-	-	43,144,306,393	1,776,607,063
리스부채	12	2,460,226,052	1,101,420,743	-	-
기타금융부채	6	97,422,817	88,790,531	5,105,100,211	175,960,000
순확정급여부채	17	873,459,106	1,666,870,150	2,153,797,619	1,262,070,448
충당부채	18	730,533,127	340,004,080	202,648,333	-
부채총계		402,908,984,162	278,512,967,310	321,389,645,572	245,109,519,834
자본					
자본금	19	19,966,110,000	18,886,110,000	18,686,110,000	18,636,110,000
기타자본	20	45,529,652,771	29,122,515,000	29,122,515,000	28,705,648,346
기타포괄손익누계액	20	(1,434,116,595)	(2,579,149,972)	(2,002,474,849)	(1,753,795,182)
이익잉여금	21	51,697,599,804	17,740,429,976	(20,493,606,293)	(3,620,753,064)
지배기업 소유주지분		115,759,245,980	63,169,905,004	25,312,543,858	41,967,210,100
비지배지분		252,479	180,896	107,511	59,468
자본총계		115,759,498,459	63,170,085,900	25,312,651,369	41,967,269,568
부채및자본총계		518,668,482,621	341,683,053,210	346,702,296,941	287,076,789,402

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

(검토받지 않은 재무제표)

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	주석	제 6(당) 기 3분기	제 5(전) 기 3분기	제 5(전) 기	제 4(전전) 기	제 3(전전전) 기
Ⅰ. 매출액	3, 22, 27	812,097,884,190	738,762,927,484	913,607,360,717	709,348,803,278	546,834,331,203
Ⅱ. 매출원가	23, 27	688,782,976,358	618,640,240,020	764,427,417,340	630,758,643,739	481,227,124,962
Ⅲ. 매출총이익		123,314,907,832	120,122,687,464	149,179,943,377	78,590,159,539	65,607,206,241
Ⅳ. 판매비와관리비	23, 27	77,548,599,015	74,292,106,925	97,864,336,632	87,990,300,148	84,246,184,600
Ⅴ. 영업이익	3	45,766,308,817	45,830,580,539	51,315,606,745	(9,400,140,609)	(18,638,978,359)
금융수익	24, 27	899,980,362	1,326,726,329	1,178,730,191	3,879,590,234	509,573,275
금융원가	24	6,572,926,306	9,445,978,718	12,891,716,225	8,671,995,948	5,053,491,966
기타수익	24	19,241,246,792	28,473,023,201	28,296,475,699	17,993,677,645	11,632,289,008
기타비용	24	20,936,225,921	24,306,372,770	26,983,250,473	24,955,778,459	13,511,400,502
관계기업투자지분법손실	9	-	482,203,262	656,179,030	3,911,813	-
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익		38,398,383,744	41,395,775,319	40,259,666,907	(21,158,558,950)	(25,062,008,544)
Ⅶ. 법인세비용	25	4,441,136,775	2,902,597,372	1,777,058,134	(4,182,843,230)	(4,203,158,725)
Ⅷ. 당기순이익		33,957,246,969	38,493,177,947	38,482,608,773	(16,975,715,720)	(20,858,849,819)
Ⅸ. 기타포괄손익		1,145,027,819	1,757,950,924	(825,174,242)	(145,769,133)	(683,712,977)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 않는 항목:						
확정급여제도의 재측정요소		-	-	(248,499,819)	102,915,078	209,430,084
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:						

해외사업환산손익	20	1,151,698,768	1,822,154,666	(567,033,537)	(184,006,168)	(925,584,902)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	6, 20	(6,670,949)	(97,518,640)	(36,768,977)	(61,281,589)	32,441,841
지분법자본변동	20	-	33,314,898	27,128,091	(3,396,454)	-
X. 총포괄이익		35,102,274,788	40,251,128,871	37,657,434,531	(17,121,484,853)	(21,542,562,796)
당기순이익의 귀속:						
지배기업 소유주지분		33,957,169,828	38,493,121,226	38,482,536,088	(16,975,768,307)	(20,858,894,876)
비지배지분		77,141	56,721	72,685	52,587	45,057
총포괄이익의 귀속:						
지배기업 소유주지분		35,102,203,205	40,251,061,174	37,657,361,146	(17,121,532,896)	(21,542,602,853)
비지배지분		71,583	67,697	73,385	48,043	40,057
XI. 주당손익						
기본주당이익	26	892	1,155	1,132	(557)	(678)
희석주당이익	26	831	942	1,126	(557)	(678)

연 결 자 본 변 동 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	자본금	기타자본	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배지분	총 계
2017.01.01(전전전기초)	18,636,110,000	41,282,639,425	(860,657,121)	4,167,545,648	63,225,637,952	19,411	63,225,657,363
당기순이익(손실)	-	-	-	(20,858,894,876)	(20,858,894,876)	45,057	(20,858,849,819)
기타포괄손익:	-	-	-	-	-	-	-
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	209,430,084	209,430,084	-	209,430,084
현금흐름위험회피 평가손익	-	-	32,441,841	-	32,441,841	-	32,441,841
해외사업환산손익	-	-	(925,579,902)	-	(925,579,902)	(5,000)	(925,584,902)
총포괄손익	-	-	(893,138,061)	(20,649,464,792)	(21,542,602,853)	40,057	(21,542,562,796)
이익잉여금 전입	-	(12,861,166,080)	-	12,861,166,080	-	-	-
주식매수선택권	-	284,175,001	-	-	284,175,001	-	284,175,001
2017.12.31(전전전기말)	18,636,110,000	28,705,648,346	(1,753,795,182)	(3,620,753,064)	41,967,210,100	59,468	41,967,269,568
2018.01.01(전전기초)	18,636,110,000	28,705,648,346	(1,753,795,182)	(3,620,753,064)	41,967,210,100	59,468	41,967,269,568
당기순이익(손실)	-	-	-	(16,975,768,307)	(16,975,768,307)	52,587	(16,975,715,720)
기타포괄손익:	-	-	-	-	-	-	-
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	102,915,078	102,915,078	-	102,915,078
현금흐름위험회피 평가손익	-	-	(61,281,589)	-	(61,281,589)	-	(61,281,589)
해외사업환산손익	-	-	(184,001,624)	-	(184,001,624)	(4,544)	(184,006,168)
지분법자본변동	-	-	(3,396,454)	-	(3,396,454)	-	(3,396,454)
총포괄손익	-	-	(248,679,667)	(16,872,853,229)	(17,121,532,896)	48,043	(17,121,484,853)
주식매수선택권의 행사	50,000,000	400,000,000	-	-	450,000,000	-	450,000,000
주식매수선택권	-	16,866,654	-	-	16,866,654	-	16,866,654
2018.12.31(전전기말)	18,686,110,000	29,122,515,000	(2,002,474,849)	(20,493,606,293)	25,312,543,858	107,511	25,312,651,369
2019.01.01(전기초)	18,686,110,000	29,122,515,000	(2,002,474,849)	(20,493,606,293)	25,312,543,858	107,511	25,312,651,369
당기순이익	-	-	-	38,482,536,088	38,482,536,088	72,685	38,482,608,773
기타포괄손익:							
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(248,499,819)	(248,499,819)	-	(248,499,819)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	(36,768,977)	-	(36,768,977)	-	(36,768,977)
해외사업환산손익	-	-	(567,034,237)	-	(567,034,237)	700	(567,033,537)
지분법자본변동	-	-	27,128,091	-	27,128,091	-	27,128,091
총포괄손익	-	-	(576,675,123)	38,234,036,269	37,657,361,146	73,385	37,657,434,531

주식매수선택권의 행사	200,000,000	-	-	-	200,000,000	-	200,000,000
2019.12.31(전기말)	18,886,110,000	29,122,515,000	(2,579,149,972)	17,740,429,976	63,169,905,004	180,896	63,170,085,900
2020.01.01(당기초)	18,886,110,000	29,122,515,000	(2,579,149,972)	17,740,429,976	63,169,905,004	180,896	63,170,085,900
분기순이익	-	-	-	33,957,169,828	33,957,169,828	77,141	33,957,246,969
기타포괄손익:							
해외사업환산손익	-	-	1,151,704,326	-	1,151,704,326	(5,558)	1,151,698,768
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	(6,670,949)	-	(6,670,949)	-	(6,670,949)
총포괄손익	-	-	1,145,033,377	33,957,169,828	35,102,203,205	71,583	35,102,274,788
전환우선주부채의 전환	200,000,000	2,507,600,000	-	-	2,707,600,000	-	2,707,600,000
전환사채의 전환	880,000,000	13,066,497,770	-	-	13,946,497,770	-	13,946,497,770
신주인수권부채의 대체	-	833,040,001	-	-	833,040,001	-	833,040,001
2020.09.30(당분기말)	19,966,110,000	45,529,652,771	(1,434,116,595)	51,697,599,804	115,759,245,980	252,479	115,759,498,459

연 결 현 금 흐 름 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

(검토받지 않은 재무제표)

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠과 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	제 6(당) 기 3분기	제 5(전) 기 3분기 (검토받지 않은 재무제표)	제 5(전) 기	제 4(전전) 기	제 3(전전전) 기
Ⅰ.영업활동현금흐름	2,073,026,613	56,491,653,555	90,722,709,465	(29,936,572,256)	(2,683,282,254)
1.당기순이익(손실)	33,957,246,969	38,493,177,947	38,482,608,773	(16,975,715,720)	(20,858,849,819)
2.비현금 항목의 조정	44,356,778,497	37,052,282,272	54,265,335,765	34,543,570,077	26,774,759,090
재고자산평가손실(재고자산평가충당금환입)	(613,102,163)	1,626,931,010	2,883,273,111	1,187,523,799	(139,670,722)
재고자산폐기손실	6,469,819,152	7,299,078,360	8,787,764,098	2,382,881,117	2,134,136,571
퇴직급여	1,596,366,637	1,659,631,700	2,192,207,127	2,648,053,630	2,555,808,271
주식보상비용	-	-	-	16,866,653	284,175,001
감가상각비	16,184,305,553	13,695,888,512	20,548,975,633	16,973,636,877	12,942,536,216
무형자산상각비	941,722,128	1,469,330,339	1,876,252,986	4,629,607,450	5,393,333,055
사용권자산상각비	3,592,471,297	1,603,035,817	2,263,951,906	-	-
충당부채전입액	2,918,697,278	1,917,060,998	1,930,109,098	809,856,765	-
대손상각비(대손충당금환입)	36,210,711	(36,888,352)	(52,760,066)	286,765,849	22,375,194
파생상품평가손실	877,926,667	933,334	103,066,667	-	13,803,000
파생상품거래손실	-	-	-	435,000,000	-
유형자산처분손실	1,790,463,761	186,823,082	647,711,525	6,546,241,074	385,367,160
무형자산처분손실	114,529,397	376,574,735	383,947,714	65,188,914	81,552,851
당기손익인식금융부채평가이익	-	(23,200,000)	-	(444,400,000)	(87,200,000)
당기손익인식금융부채평가손실	66,000,000	-	142,800,000	-	-
당기손익인식금융자산평가이익	(2,003,294)	-	-	-	-
당기손익인식금융자산평가손실	-	-	39,108,298	-	-
사채상환손실	-	227,131,023	227,131,023	-	-
외화환산이익	(2,830,882,072)	(8,275,557,673)	(3,190,277,151)	(2,493,063,478)	(1,848,549,803)
외화환산손실	3,970,645,899	4,682,301,496	2,310,569,590	5,344,867,236	4,659,157,455

관계기업투자지분법손실	-	482,203,262	656,179,030	3,911,813	-
관계기업투자손상차손	-	-	260,680,794	-	-
파생상품평가이익	(1,000,000)	(955,333,334)	(392,466,667)	(3,104,930,407)	(179,186,000)
사채상환이익	(213,326,647)	(29,866,592)	(29,866,592)	-	-
유형자산처분이익	(4,034,706)	(188,775)	(141,101,798)	(704,809)	(36,222,125)
무형자산처분이익	(15,006,391)	-	-	-	-
사용권자산처분이익	(2,489,613)	-	-	-	-
금융수익(이자수익)	(190,821,511)	(257,126,403)	(466,457,932)	(330,259,827)	(243,187,275)
금융원가(이자비용)	5,229,149,639	8,500,922,361	11,507,479,237	8,236,995,948	5,039,688,966
채무면제이익	-	-	-	(4,467,625,297)	-
법인세비용	4,441,136,775	2,902,597,372	1,777,058,134	(4,182,843,230)	(4,203,158,725)
3. 운전자본 조정	(73,966,425,284)	(16,267,329,233)	(331,062,193)	(44,180,573,938)	(7,242,580,748)
매출채권및기타채권(유동)	(111,189,711,093)	(42,806,407,919)	-	-	-
매출채권	-	-	(1,719,180,538)	(14,242,825,028)	15,447,392,047
기타채권	-	-	8,497,619,292	(10,338,466,103)	1,045,410,697
기타금융자산(유동)	(636,841,737)	296,578,467	-	-	-
미수수익	-	-	292,538,855	-	-
재고자산	(69,570,435,053)	(4,785,368,261)	7,360,168,405	(45,411,472,283)	2,364,361,614
기타자산(유동)	(247,847,706)	1,571,400,395	-	-	-
선급비용	-	-	916,696,023	1,779,559,486	1,620,060,660
선급금	-	-	1,312,639,231	338,972,107	(2,175,843,925)
기타자산(비유동)	26,030,383	67,651,572	-	-	-
장기선급비용	-	-	450,775,607	13,360,648	(350,812,488)
매입채무및기타채무(유동)	116,179,195,327	51,207,367,683	-	-	-
매입채무	-	-	(26,887,088,685)	40,737,118,040	(12,791,306,746)
기타채무	-	-	13,736,098,852	(15,780,310,041)	(11,045,921,050)
기타금융부채(유동)	(3,520,828,893)	(53,232,651)	-	-	-
미지급비용	-	-	(358,557,027)	-	-
기타부채(유동)	(53,585,426)	3,784,217,071	-	-	-
선수금	-	-	(421,603,222)	(192,053,774)	420,542,444
예수금	-	-	64,260,632	-	-
선수수익	-	-	23,618,981	-	-
기타유동부채	-	-	-	225,922,282	208,608,294
매입채무및기타채무(비유동)	(782,918,154)	(23,893,549,586)	-	-	-
예수보증금	-	-	5,883,940	-	-
충당부채	(1,779,705,251)	(607,208,432)	(607,208,432)	-	-
퇴직금의 지급	(215,777,681)	(1,095,994,638)	(297,724,107)	-	-
사외적립자산의 증감	(2,174,000,000)	47,217,066	(2,700,000,000)	-	-
순확정급여부채	-	-	-	(1,310,379,272)	(1,985,072,295)
4. 이자의 수취	159,548,250	228,240,450	423,425,252	330,259,827	255,294,925
5. 법인세의 납부	(2,434,121,819)	(3,014,717,881)	(2,117,598,132)	(3,654,112,502)	(1,611,905,702)
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름	(37,922,252,592)	(19,717,007,577)	(21,734,933,862)	(25,488,284,232)	(35,659,010,152)
1.투자활동으로 인한 현금유입액	50,769,923,988	2,997,560,864	6,248,405,919	28,641,924,789	14,096,014,571
기타금융자산(유동)의 감소	50,358,503,681	1,921,538,074	-	-	-
단기금융상품의 감소	-	-	1,900,000,000	27,221,046,569	11,000,000,000
임차보증금의 감소	-	-	430,000,000	-	-
기타금융자산(비유동)의 감소	3,241,998	882,091,190	-	-	-
장기대여금의 회수	-	-	454,196,340	-	-
기타금융자산의 감소	-	-	-	1,031,908,485	891,806,567
유형자산의 처분	393,170,918	192,035,209	88,609,579	388,969,735	2,165,536,372

무형자산의 처분	15,007,391	1,896,391	-	-	38,671,632
선수금의 증가	-	-	3,375,600,000	-	-
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(88,692,176,580)	(22,714,568,441)	(27,983,339,781)	(54,130,209,021)	(49,755,024,723)
기타금융자산(유동)의 증가	49,602,563,699	1,600,000,000	-	-	-
단기금융상품의 증가	-	-	2,000,000,000	28,521,046,569	600,000,000
임차보증금의 증가	-	-	115,019,296	-	
단기대여금의 증가	-	-	10,000,000	-	-
기타금융자산(비유동)의 증가	133,703,714	150,300,562	-	-	-
장기금융상품의 증가	-	-	169,547,888	-	-
기타금융자산의 증가	-	-	-	1,583,149,138	502,389,703
유형자산의 취득	30,476,563,943	13,131,867,802	17,800,752,641	18,687,247,442	40,653,220,772
무형자산의 취득	161,510,638	156,686,553	212,306,432	108,815,622	616,084,676
관계기업투자의 취득	-	-	-	897,040,000	-
사업양수도 대금의 지급	8,317,834,586	7,675,713,524	7,675,713,524	4,332,910,250	7,383,329,572
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름	36,264,202,150	(16,929,097,829)	(37,538,134,524)	47,849,566,181	23,284,508,578
1.재무활동으로 인한 현금유입액	125,957,794,810	79,989,200,000	76,587,350,581	195,658,128,800	66,381,061,460
단기차입금의 차입	106,957,794,810	62,289,200,000	53,245,319,544	97,208,128,800	54,381,061,460
장기차입금의 차입	19,000,000,000	16,000,000,000	16,000,000,000	48,000,000,000	12,000,000,000
전환사채의 발행	-	1,500,000,000	1,500,000,000	50,000,000,000	-
선급비용(신탁예치금)의 회수	-	-	5,642,031,037	-	-
주식매수선택권의 행사	-	200,000,000	200,000,000	450,000,000	-
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(89,693,592,660)	(96,918,297,829)	(114,125,485,105)	(147,808,562,619)	(43,096,552,882)
이자의 지급	4,424,043,337	5,968,787,116	7,714,799,706	5,894,167,594	3,735,352,886
단기차입금의 상환	55,567,328,200	45,601,568,675	46,478,328,876	115,334,751,764	33,861,200,000
유동성장기차입금의 상환	14,914,296,571	31,368,847,528	45,346,084,616	10,528,612,224	5,499,999,996
전환사채의 상환	11,155,631,903	12,265,620,000	12,265,620,000	-	-
신주인수권부사채의 상환	-	-	-	10,409,000,000	-
리스부채의 지급	3,632,292,649	1,713,474,510	2,320,651,907	-	-
선급비용(신탁예치금)의 지급	-	-	-	5,642,031,037	-
Ⅳ.외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(266,673,111)	3,153,610,136	(1,259,093,072)	(1,157,943,231)	(1,241,522,690)
Ⅴ.현금의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)	148,303,060	22,999,158,285	30,190,548,007	(8,733,233,538)	(16,299,306,518)
Ⅵ.기초 현금및현금성자산	59,181,893,685	28,991,345,678	28,991,345,678	37,724,579,216	54,023,885,734
Ⅶ.기말 현금및현금성자산	59,330,196,745	51,990,503,963	59,181,893,685	28,991,345,678	37,724,579,216

3. 연결재무제표 주석

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

(검토받지 않은 재무제표)

주식회사 솔루엠과 그 종속기업

1. 일반사항

주식회사 솔루엠(이하 "지배기업")과 연결재무제표 작성대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

1-1 지배기업의 개요
지배기업은 2015년 7월 2일에 자본금 100백만원으로 설립되어 12월 31일을 보고기간종료일로 하고 있으며, 각종 전자부품의 제조・판매업을 영위하고 있습니다. 한편,증권신고서 작성기준일 현재 지배기업은 경기도 용인시에 본사를 두고 있습니다.

당분기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	보유주식수(주)			지분율(%) (주1)
	보통주	우선주(주1)	합 계	
전성호(대표이사)	6,387,333	-	6,387,333	16.00
삼성전기(주)	4,650,000	-	4,650,000	11.64
케이비스톤브릿지세컨더리사모투자(합)	-	3,823,858	3,823,858	9.58
우리사주조합	52,023	-	52,023	0.13
기타소액주주	25,019,006	-	25,019,006	62.65
합 계	36,108,362	3,823,858	39,932,220	100.00

(주1) 당분기말 현재 지배기업은 상환전환우선주를 발행하고 있습니다. 한편, 동 우선주는 의결권이 부여되어 있으므로 우선주의 의결권을 고려하여 지분율을 산정하였습니다.

1-2 종속기업의 현황
(1) 당분기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회 사 명	자본금	지분율(%)	업종	소재지	결산월
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	13,962,128	100.00	파워, 튜너 등 생산	중국	12월
SOLUM AMERICA, INC.	700,320	100.00	판매법인	미국	12월
SoluM Europe GmbH	373,908	100.00	판매법인	독일	12월
SoluM Vina CO., LTD	23,091,955	100.00	파워, 튜너 등 생산	베트남	12월
SoluM Technologies India Private Limited	35,679	99.90	연구법인	인도	3월
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED(주1)	234,700	99.99	파워, 튜너 등 생산	인도	3월

(주1) 당분기 중 지배력을 획득하여 연결대상 종속기업에 포함되었습니다.
한편, 당분기 중 솔루엠제일차 유한회사가 청산되어 연결대상 종속기업에서 제외되었습니다.

(2) 연결재무제표 작성대상 종속기업의 주요재무현황은 다음과 같습니다.

<당분기 및 당분기말> (단위: 천원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기손익	총포괄손익
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	151,515,303	128,317,544	23,197,759	311,097,648	(359,525)	483,837
SOLUM AMERICA, INC.	9,444,813	8,029,615	1,415,198	53,065,948	660,625	655,934

SoluM Europe GmbH	28,845,625	25,951,764	2,893,861	42,934,123	1,765,952	1,848,887
SoluM Vina CO., LTD	222,474,727	174,860,004	47,614,723	451,591,906	15,892,459	15,964,271
SoluM Technologies India Private Limited	334,514	46,355	288,159	711,777	77,141	71,584
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	445,456	211,604	233,852	-	(58)	(848)

<전분기 및 전기말> (단위: 천원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출액	당기손익	총포괄손익
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	109,391,140	86,677,218	22,713,922	271,279,128	5,796,249	6,506,534
SOLUM AMERICA, INC.	17,687,750	16,928,487	759,263	48,281,915	1,052,148	958,574
SoluM Europe GmbH	17,832,087	16,787,113	1,044,974	86,299,466	(1,139,095)	(1,132,409)
SoluM Vina CO., LTD	115,131,787	83,481,335	31,650,452	336,725,430	27,940,016	29,227,560
SoluM Technologies India Private Limited	317,271	100,696	216,575	511,460	56,721	67,697
솔루엠제일차 유한회사	-	-	-	1,060,281	-	-

2. 재무제표 작성기준 및 회계정책의 변경
2-1 재무제표 작성기준
지배기업 및 종속기업(이하 "연결기업")의 분기연결재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2019년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

2-2 제・개정된 기준서의 적용
중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2020년 1월 1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2019년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2-2-1 기업회계기준서 제1103호'사업결합' (개정) - 사업의 정의
기업회계기준서 제1103호의 개정사항에는 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 투입물과 산출물을 창출하거나 산출물의 창출에 기여할 수 있는 실질적인 과정을 포함해야 한다는 점이 명시되어 있습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 투입물과 과정을 모두 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있음을 분명히 했습니다. 이 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 연결기업에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

2-2-2 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품', 제1039호'금융상품: 인식과 측정'(개정) - 이자율지표 개혁
기업회계기준서 제1109호 및 제1039호에 대한 이 개정사항은 이자율지표 개혁으로 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용할 수 있도록 예외규정을 제공합니다. 만약, 이자율지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 기초한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 발생시키는 경우에 위험회피관계가 영향을 받습니다. 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-2-3 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'(개정) - 중요성의 정의
이 개정은 중요성에 대한 새로운 정의를 제시합니다. 새 정의에 따르면, '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'합니다. 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

이 개정은 중요성이 재무제표의 맥락에서 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 정보의 성격이나 크기에 따라 결정되는 것을 명확히 합니다. 정보의 왜곡표시가 주된 정보이용자들의 의사결정에 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상된다면 그 정보는 중요합니다. 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-2-4 재무보고를 위한 개념체계(2018)
개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우

선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제・개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다.

이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-3 연결기업이 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서
제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

2-3-1 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (Covid-19) 관련 임차료 면제・할인・유예에 대한 실무적 간편법
실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제・개정된 기준서 및 해석서 중 연결기업이조기적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

3. 영업부문정보
당분기말 연결기업의 영업부문별 정보에 관한 내용은 다음과 같습니다.

3-1 연결기업의 영업부문은 총 2개의 사업부문으로 구성되어 있으며, 각 사업부문의 제품 유형은 다음과 같습니다.

・전자부품사업부문 : 파워모듈, 3IN1보드, Tuner
・ICT사업부문 : ESL(Electronic Shelf Label), IoT제품, CE-WiFi

3-2 연결기업의 매출에서 차지하는 비중이 10%이상인 고객은 전자부품사업부문의 A사와 그 종속기업이며, 당분기 해당 고객에 대한 매출은 580,122,376천원입니다.

3-3 영업부문의 재무현황
당분기 및 전분기 중 영업부문의 손익은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	전자부품사업부문	ICT사업부문	합 계
매출액	720,588,545	91,509,339	812,097,884
영업손익	42,574,853	3,191,456	45,766,309

<전분기> (단위: 천원)

구 분	전자부품사업부문	ICT사업부문	합 계
매출액	662,120,949	76,641,978	738,762,927
영업손익	44,621,007	1,209,574	45,830,581

3-4 지역별 정보
당분기 및 전분기 중 지역별 매출액 및 비유동자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

지 역	매출액(주1)		비유동자산(주2)	
	당분기	전분기	당분기말	전기말
국 내	25,602,772	34,258,000	25,815,158	27,797,102
중 국	88,932,634	110,068,565	9,333,304	12,688,184
미 국	281,595,882	213,689,604	495,926	632,960
구 주	199,876,388	191,986,979	503,765	326,170
베트남	186,620,091	151,744,940	47,442,690	46,264,349
기 타	29,470,117	37,014,839	9,844,612	30,366
합 계	812,097,884	738,762,927	93,435,455	87,739,131

(주1) 상기 매출액은 고객이 위치하는 지역에 근거하여 구분한 것입니다.
(주2) 비유동자산은 유형자산, 무형자산, 사용권자산으로 구성되어 있습니다.

4. 현금및현금성자산

당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
현금	5,592	1,400,921
보통예금 등	59,324,605	57,780,973
합 계	59,330,197	59,181,894

5. 매출채권및기타채권

5-1 당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	180,497,010	77,423,220
손실충당금	(303,998)	(256,181)
미수금	12,070,770	6,194,239
합 계	192,263,782	83,361,278

5-2 당분기 및 전기 중 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	256,181	305,987
전입(환입)	36,211	(52,760)
환율변동효과	11,606	2,954
기말	303,998	256,181

5-3 당분기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권및기타채권의 약정회수기일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
만기미도래	184,270,875	81,528,572
만기경과 미손상금액:		
30일 이내	5,169,918	291,494
30 ~ 90일	196,456	1,025,448
90일 초과	2,626,533	515,764
소 계	7,992,907	1,832,706
합 계	192,263,782	83,361,278

6. 기타금융자산 및 기타금융부채

6-1 당분기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
장・단기금융상품	2,623,868	498,456	2,000,000	366,924
장・단기대여금	8,600	8,860	10,000	11,867
임차보증금	77,945	672,086	261,551	636,147
합 계	2,710,413	1,179,402	2,271,551	1,014,938

6-2 당분기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
비파생금융부채:				
미지급비용	3,658,657	-	7,296,224	-
보증금	-	5,964	-	5,884
소 계	3,658,657	5,964	7,296,224	5,884
파생금융부채:				
파생상품부채	1,848,560	91,459	4,781,267	82,907
합 계	5,507,217	97,423	12,077,491	88,791

6-3 당분기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권(주1)	1,848,560	-	3,990,333	-
신주인수권부사채 신주인수권(주1)	-	-	790,934	-
이자율스왑(주2)	-	91,459	-	82,907
합 계	1,848,560	91,459	4,781,267	82,907

(주1) 연결기업은 전환사채 전환권 및 신주인수권부사채 신주인수권을 주계약과 분리하여 공정가치로 인식하고 있으며, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다(주석 31 참조). 한편, 신주인수권부사채 신주인수권은 당분기 중 전환가격 조정과 관련된 계약의 변경으로 기타자본으로 대체하였습니다.

(주2) 연결기업은 차입금에 대한 이자율 변동위험을 회피하기 위해 이자율스왑계약을 체결하고 있으며, 계약체결기간은 이자율거래가 노출된 기간과 동일한 기간입니다. 당분기말 현

재 연결기업이 체결하고 있는 이자율스왑의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계약기간	총계약금액	수취이자율	지급이자율	공정가치
2017.07.17~2022.07.18	8,000,000	91일물 CD금리+1.41%	3.35%	(91,459)

한편, 현금흐름위험회피목적의 이자율스왑으로 평가손익은 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있으며, 당분기 중 평가차액 8,552천원에서 법인세효과 1,881천원을 차감한 6,671천원을 포괄손익계산서상에 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

7. 기타자산 및 기타부채

7-1 당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,098,929	-	747,206	-
선급비용	935,842	458,461	1,039,717	532,049
합 계	2,034,771	458,461	1,786,923	532,049

7-2 당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	3,496,569	-	3,450,407	-
선수수익	14,642	-	45,197	-
예수금	841,635	-	917,763	-
합 계	4,352,846	-	4,413,367	-

8. 재고자산

당분기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	55,087,608	(1,307,401)	53,780,207	31,780,762	(1,372,378)	30,408,384
재공품	12,586,602	(220,184)	12,366,418	4,819,262	(187,033)	4,632,229
원재료	77,514,715	(4,603,927)	72,910,788	51,428,482	(5,185,202)	46,243,280
저장품	35,850	-	35,850	-	-	-
미착품	10,577,314	-	10,577,314	4,672,966	-	4,672,966
합 계	155,802,089	(6,131,512)	149,670,577	92,701,472	(6,744,613)	85,956,859

당분기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가충당금환입은 613,102천원(전분기: 재고자산평가손실 1,626,931천원)이며, 폐기된 재고자산과 관련하여 매출원가에 가산한 재고자산폐기손실은 6,469,819천원(전분기: 7,299,078천원)입니다.

9. 관계기업투자

9-1 당분기말 및 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	소재지	결산월	지분율 (%)	당분기말		전기말	
				취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
SoluM(HeFei) SemiconductorCo., Ltd	중국	12월	16.00	897,040	-	897,040	-

연결기업의 지분율이 20% 미만이지만 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정과정 에 참여하는 등 연결기업이 사실상 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업 투자로 분류하였습니다. 한편, 전기 중 관계기업투자에 대하여 260,681천원의 손상
차손을 인식하였습니다.

9-2 관계기업의 당분기 요약재무제표는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	자산총액	부채총액	자본	매출액	당기손익	총포괄손익
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	28,423,146	29,322,052	(898,906)	252,803	(2,700,187)	(2,630,836)

10. 유형자산

당분기 및 전분기 중 연결기업의 유형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비	본계정대체	환율변동효과	기말
토지	4,015,472	-	-	-	-	-	4,015,472
건물	16,518,050	-	-	(333,687)	8,462	89,823	16,282,648
구축물	6,953,201	-	-	(559,133)	-	94,274	6,488,342
임차개량자산	2,369,089	10,901	-	(565,479)	-	86,758	1,901,269
기계장치	35,192,381	1,288,789	(845,107)	(11,694,991)	6,713,535	675,777	31,330,384
차량운반구	90,879	163,148	(17,840)	(55,998)	-	1,460	181,649
공구기구비품	4,775,561	927,709	(1,316,653)	(2,981,954)	1,439,239	94,498	2,938,400
건설중인자산	1,054,892	17,259,095	-	-	(8,211,284)	25,125	10,127,828
합 계	70,969,525	19,649,642	(2,179,600)	(16,191,242)	(50,048)	1,067,715	73,265,992

연결기업의 토지, 건물, 기계장치 중 일부가 차입금의 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조). 한편, 상기 감가상각비 중 6,936천원은 정부보조금과 상계하였습니다.

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비	본계정대체	환율변동효과	기말
토지	4,015,472	-	-	-	-	-	4,015,472
건물	12,803,408	-	-	(302,719)	4,004,224	386,274	16,891,187
구축물	4,627,708	-	-	(466,179)	2,792,179	423,927	7,377,635
임차개량자산	2,356,924	194,729	-	(497,764)	394,565	88,308	2,536,762
기계장치	35,372,359	457,154	(1,272,955)	(10,834,847)	9,700,275	2,013,316	35,435,302
차량운반구	107,166	16,790	-	(32,505)	9,141	2,339	102,931
공구기구비품	4,896,446	679,631	(114,091)	(1,568,811)	1,175,423	213,192	5,281,790
건설중인자산	8,332,646	10,775,153	-	-	(18,118,776)	388,652	1,377,675
합 계	72,512,129	12,123,457	(1,387,046)	(13,702,825)	(42,969)	3,516,008	73,018,754

연결기업의 토지, 건물, 기계장치 중 일부가 차입금의 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조). 한편, 상기 감가상각비 중 6,936천원은 정부보조금과 상계하였습니다.

11. 무형자산

11-1 당분기 및 전분기 중 연결기업의 무형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천 원)

구 분	기초	취득	처분	상각액	본계정대체	환율변동효과	기말
특허권/산업재산권	868,975	12,775	(114,531)	(91,918)	47,558	-	722,859
소프트웨어	346,907	148,736	-	(177,272)	27,646	8,835	354,852
고객관계	672,533	-	-	(672,532)	-	-	1
기술가치	3	-	-	-	-	-	3
영업권	9,468,141	-	-	-	-	-	9,468,141
회원권	74,970	-	-	-	-	-	74,970
합 계	11,431,529	161,511	(114,531)	(941,722)	75,204	8,835	10,620,826

특허권/산업재산권 중 일부가 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.(주석 29참조).

<전분기> (단위: 천 원)

구 분	기초	취득	처분	상각액	본계정대체	환율변동효과	기말
특허권/산업재산권	1,145,467	20,614	(346,453)	(92,488)	159,455	-	886,595
소프트웨어	828,269	136,073	-	(593,826)	42,970	(3,795)	409,691
고객관계	1,681,333	-	-	(756,600)	-	-	924,733
기술가치	26,419	-	-	(26,416)	-	-	3
영업권	9,468,141	-	-	-	-	-	9,468,141
회원권	74,970	-	-	-	-	-	74,970
합 계	13,224,599	156,687	(346,453)	(1,469,330)	202,425	(3,795)	11,764,133

특허권/산업재산권 중 일부가 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 29참조).

연결기업은 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다. 연결기업의 영업권에 대한 손상검사는 현금흐름할인모형을 사용한 사용가치 계산에 기초하여 수행됩니다. 각 현금창출단위에 대한 회수가능가액을 결정하는데 사용되는 주요 가정은 연차재무제표에 대한 주석에 기술되어 있습니다. 한편, 당분기와 전분기 중 영업권에 대하여 인식한 손상차손은 없습니다.

12. 리스

연결기업은 영업에 사용되는 토지, 건물, 구축물, 차량운반구, 기계장치 등에 대하여 리스계약을 체결하고 있습니다. 리스계약에 따른 연결기업의 의무는 리스자산에 대한 리스제공자의 권리에 의해 보장됩니다.

12-1 당분기 및 전분기 중 연결기업의 사용권자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각	환율변동효과	합계
토지	2,176,614	-	-	(44,141)	26,975	2,159,448
건물	925,042	-	(12,619)	(343,661)	16,958	585,720
구축물	964,876	-	-	(418,865)	34,885	580,896
차량운반구	77,711	733,843	(17,438)	(137,592)	3,669	660,193
기계장치	1,193,833	7,088,485	-	(2,648,213)	(71,726)	5,562,379
합 계	5,338,076	7,822,328	(30,057)	(3,592,472)	10,761	9,548,636

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각	환율변동효과	합계
토지	2,165,831	-	-	(53,465)	159,838	2,272,204
건물	1,152,261	187,529	-	(330,640)	56,029	1,065,179
구축물	1,402,342	-	-	(354,502)	50,948	1,098,788
차량운반구	105,950	29,099	-	(29,689)	(62,241)	43,119
기계장치	1,433,692	820,113	-	(834,739)	106,553	1,525,619
합 계	6,260,076	1,036,741	-	(1,603,035)	311,127	6,004,909

12-2 당분기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
리스부채	4,982,503	2,460,226	1,970,792	1,101,421

12-3 당분기 및 전분기 중 연결기업의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	이자비용	지급	환율변동효과	기말
건물	841,948	-	(13,109)	12,197	(323,367)	16,968	534,637
구축물	956,425	-	-	30,727	(392,146)	34,704	629,710
차량운반구	80,007	733,843	(19,438)	15,294	(147,879)	3,654	665,481
기계장치	1,193,833	7,088,485	-	172,208	(2,768,901)	(72,724)	5,612,901

합 계	3,072,213	7,822,328	(32,547)	230,426	(3,632,293)	(17,398)	7,442,729

<전분기>

(단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	이자비용	지급	환율변동효과	기말
건물	1,018,090	187,529	-	25,864	(351,896)	90,424	970,011
구축물	1,402,341	-	-	49,541	(407,420)	50,961	1,095,423
차량운반구	105,950	29,099	-	2,675	(31,594)	(62,242)	43,888
기계장치	1,433,692	846,357	-	59,218	(922,564)	(144,456)	1,272,247
합 계	3,960,073	1,062,985	-	137,298	(1,713,474)	(65,313)	3,381,569

12-4 연결기업은 당분기 중 리스계약과 관련하여 단기리스 332,937천원(전분기: 27 1,431천원), 소액자산리스 24,039천원(전분기: 23,429천원)의 비용을 인식하였습니다. 한편, 당분기 중 리스의 총 현금유출액은 3,989,269천원(전분기: 2,008,334천원)입니다.

13. 매입채무및기타채무

당분기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	198,919,907	-	87,913,664	-
미지급금	19,313,930	46,804	34,208,025	829,723
합 계	218,233,837	46,804	122,121,689	829,723

14. 차입금

14-1 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 처	내 역	당분기말이자율(%)	당분기말	전기말
(주)우리은행	운영자금대출	2.73 ~ 3.42	15,000,000	-
(주)국민은행	운전자금차입금 등	1.52 ~ 3.39	5,100,000	10,100,000
한국수출입은행	수출성장자금대출	1.95	3,000,000	3,000,000
KDB산업은행	운영자금대출	2.71 ~ 3.85	22,000,000	12,000,000
(주)농심캐피탈	운영자금대출	-	-	5,000,000
엔에스씨-유진 신기술투자조합 제5호	사모사채	-	-	2,000,000
제이티친애저축은행(주)	사모사채	-	-	3,000,000
(주)에코캐피탈	사모사채	-	-	3,000,000
(주)에스인베스트먼트	사모사채	-	-	1,000,000
(주)아주저축은행	사모사채	-	-	2,500,000
HANA BANK(CHINA) GUANGZHOU BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 3.00	5,853,281	5,781,177
KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 2.30	3,160,772	3,121,836
INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 2.30	2,926,640	2,890,588
KB KOOKMIN BANK(CHINA), GUANGZHOU BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 2.50	2,107,181	-
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 1.30	5,888,069	5,808,750
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	외화운전자금대출	3M Libor + 2.68	2,355,228	-
THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	외화운전자금대출	3M Libor + 1.44	2,355,228	2,323,500
KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	외화운전자금대출	3M Libor + 1.40	1,177,614	1,161,750
KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	외화운전자금대출	3M Libor + 1.96	8,243,296	-
CITIBANK N.A VIETNAM	외화운전자금대출	1.90	17,664,207	-
CITIBANK N.A VIETNAM	외화운전자금대출	1.88	11,776,138	-
KB KOOKMIN BANK LONDON BRANCH	외화운전자금대출	6M Libor + 1.38	4,929,912	-
합 계			113,537,566	62,687,601

14-2 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 처	내 역	당분기말 이자율(%)	당분기말	전기말
(주)우리은행	시설자금차입금	2.20	8,000,000	11,000,000
(주)국민은행	운전자금차입금	2.32 ~ 2.53	14,100,000	7,000,000
(주)에스비아이저축은행	운전자금차입금	-	-	3,025,550
(주)에큐온저축은행	운전자금차입금	-	-	3,750,000
(주)하나은행	운전자금차입금	2.23 ~ 2.27	8,333,267	-
KEB HANA BANK HANOI BRANCH	외화시설자금대출	-	-	1,584,205
소 계			30,433,267	26,359,755
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)			(12,933,307)	(14,459,755)
차 감 계			17,499,960	11,900,000

14-3 당분기말 현재 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이하	12,933,307
1년 초과 ~ 2년 이하	13,733,307
2년 초과 ~ 5년 이하	3,766,653
합 계	30,433,267

14-4 상기 차입금과 관련하여 연결기업의 토지, 건물, 기계장치, 특허권 등이 KDB산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조).

15. 전환우선주부채

15-1 당분기말 및 전기말 현재 전환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환우선주부채	-	-	2,641,600	-

연결기업은 전환우선주부채를 당기손익인식항목으로 지정하고 공정가치로 평가하였으며 당분기 중 66,000천원의 당기손익인식금융부채평가손실(전분기: 23,200천원평가이익)을 인식하였습니다. 한편, 당분기 중 전환우선주부채가 전부 보통주로 전환되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

16. 전환사채 및 신주인수권부사채

16-1 당분기말 및 전기말 현재 전환사채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채(주1)	17,550,000	-	41,500,000	-
상환할증금	1,121,111	-	2,555,240	-
전환권조정	(1,367,534)	-	(5,454,831)	-
합 계	17,303,577	-	38,600,409	-

(주1) 당분기 중 전환사채 전환 및 상환내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	전환	상환	당분기말
제2회 전환사채	20,000,000	7,500,000	5,000,000	7,500,000
제3회 전환사채	20,000,000	4,950,000	5,000,000	10,050,000
제5회 전환사채	1,500,000	750,000	750,000	-
합 계	41,500,000	13,200,000	10,750,000	17,550,000

16-2 당분기말 현재 연결기업이 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	전환사채	
명 칭	제2회 무보증 사모 전환사채	제3회 무보증 사모 전환사채
액면가액	20,000,000,000원	20,000,000,000원
발행가액	20,000,000,000원	20,000,000,000원
액면이자율	연 1.5%	연 1.5%
보장수익률	연 3.5%	연 3.5%
발행일	2018.08.29	2018.09.20
만기일	2021.08.29	2021.09.20
사채상환조건	전환권을 행사하지 않은 전환사채 액면금액의 106.39% 상환	전환권을 행사하지 않은 전환사채 액면금액의 106.39% 상환
투자자의 조기상환권	사채권자는 전환사채의 발행일로부터 2년이 되는 날 및 이후 매 3개월 단위로 도래하는 날마다 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구 가능	사채권자는 전환사채의 발행일로부터 2년이 되는 날 및 이후 매 3개월 단위로 도래하는 날마다 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구 가능

발행자의 매도청구권	발행자는 전환사채 발행 후, 6개월 되는 날부터 23개월 되는 날까지 매1개월에 해당하는 날에 사채권자가 보유하고 있는 전환사채 일부를 발행가액의 30% 한도내에서 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구 가능	발행자는 전환사채 발행 후, 6개월 되는 날부터 23개월 되는 날까지 매1개월에 해당하는 날에 사채권자가 보유하고 있는 전환사채 일부를 발행가액의 30% 한도내에서 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구 가능
전환가격	7,500원	7,500원
전환권 행사기간	발행일의 익일부터 만기 직전까지 언제든지 보통주로 전환 가능. 단, 전환사채 인수인은 매도청구권 행사종료일까지 발행당시 인수금액의 30%에 해당하는 전환사채를 미전환상태로 보유의무	발행일의 1년후부터 만기1개월 전까지 언제든지 보통주로 전환 가능. 단, 전환사채 인수인은 매도청구권 행사종료일까지 발행당시 인수금액의 30%에 해당하는 전환사채를 미전환상태로 보유의무
전환가격의 조정	① 우회상장시 해당효과가 발생한 당시 주당 주식편가금액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우 주식평가가액의 70%에 해당하는 금액을 전환가격으로 조정 ② 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 주식관련사채발행등 전환사채 조건이 정하는 바에 따라 전환가격 조정	① 우회상장시 해당효과가 발생한 당시 주당 주식편가금액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는 경우 주식평가가액의 70%에 해당하는 금액을 전환가격으로 조정 ② 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 주식관련사채발행등 전환사채 조건이 정하는 바에 따라 전환가격 조정
행사시 교부할 주식의 종류	기명식 보통주	기명식 보통주

16-3 신주인수권부사채

2018년 중 인수기관에서 조기상환청구권을 행사하여 제 1회 및 제 2회 신주인수권부사채가 상환되었으며, 당분기말 현재 분리하여 인식한 신주인수권부사채의 신주인 수권은 행사되지 아니하였습니다. 한편, 신주인수권부사채의 신주인수권 조건은 다음과 같습니다.

구 분	신주인수권부사채	
명 칭	제1회 무보증 사모 분리형 신주인수권부사채	제2회 무보증 사모 분리형 신주인수권부사채
액면가액	7,000,000,000원	3,000,000,000원
발행가액	7,000,000,000원	3,000,000,000원
신주인수권 행사기간	2016.08.01 ~ 2021.06.01	2016.10.26 ~ 2021.08.26
행사시 발행할 주식	기명식 보통주	기명식 보통주
행사가액	7,500원	7,500원
전환가격의 조정	최초 행사가액을 하회하는 유상증자,주식배당및 무상증자 등 사채조건이 정하는 바에 따라 전환비율 조정	최초 행사가액을 하회하는 유상증자,주식배당및 무상증자 등 사채조건이 정하는 바에 따라 전환비율 조정

한편, 지배기업의 대표이사는 상기 신주인수권부사채와 관련하여 사채액면금액 50억원에 해당하는 신주인수권을 보유하고 있습니다.

16-4 연결기업은 전환사채의 전환권 및 신주인수권부사채의 신주인수권을 내재파생상품으

로 별도로 분리하여 공정가치로 인식하고 있으며, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익(파생상품평가손익)으로 인식하고 있습니다. 별도로 분리하여 공정가치로 인식하는 전환권 및 신주인수권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권:				
제2회 전환사채	798,000	-	1,973,333	-
제3회 전환사채	1,050,560	-	2,000,000	-
제5회 전환사채	-	-	17,000	-
소 계	1,848,560	-	3,990,333	-
신주인수권사채 신주인수권:				
제1회 신주인수권부사채	-	-	527,334	-
제2회 신주인수권부사채	-	-	263,600	-
소 계	-	-	790,934	-
합 계	1,848,560	-	4,781,267	-

16-5 연결기업은 연결기업이 발행한 전환사채에 대하여 대표이사로부터 지급보증을제공 받고 있습니다(주석 27 참조).

17. 퇴직급여

17-1 연결기업은 종업원을 위해 확정기여제도를 운영하고 있으며, 확정기여제도와 관련하여 당분기 중 당기손익으로 인식한 금액은 117,054천원(전분기: 249,581천원)입니다.

17-2 연결기업 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 순확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다. 당분기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
순확정급여부채의 변동:		
기초	1,666,871	2,153,798
당기손익으로 인식하는 총비용 (주1)	1,596,366	2,192,207
퇴직급여지급액	(189,199)	(215,160)
기여금 불입액	(2,174,000)	(2,700,000)
확정기여형으로 전환	(26,579)	(82,564)
재측정요소	-	318,590
기말	873,459	1,666,871
재무상태표상 구성항목:		
확정급여채무의 현재가치	8,621,583	7,618,056
사외적립자산의 공정가치	(7,748,124)	(5,951,185)
합 계	873,459	1,666,871

(주1) 당분기 중 발생한 퇴직위로금 2,065,554천원은 포함되지 않았습니다.

18. 충당부채
당분기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	2,132,684	809,856
사용	(1,779,705)	(607,208)
전입	2,918,697	1,930,109
환율변동효과	719	(73)
기말	3,272,395	2,132,684
유동	2,541,862	1,792,680
비유동	730,533	340,004

연결기업은 품질보증비의 발생 경험률을 반영하여 품질보증충당부채를 측정하고 있습니다. 한편, 연결기업이 당분기 중 인식한 품질보증비는 상기 충당부채전입액을 포함한 5,083,413천원(전분기: 5,349,794천원)입니다.

19. 자본금

19-1 당분기말 현재 지배기업의 수권주식수는 200백만주(1주당금액: 500원)이며, 설립 이후 수차의 증자를 거쳐 당분기말 현재 지배기업의 발행주식총수와 납입자본금은 각각 39,932,220주(상환전환우선주 3,823,858주 포함)와 19,966,110천원입니다.

19-2 당분기 및 전기 중 지배기업의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	발행주식수			자본금		
	보통주	우선주(주1)	합계	보통주	우선주(주1)	합계
전기초	32,038,888	5,333,332	37,372,220	16,019,444	2,666,666	18,686,110
상환전환우선주의 전환	1,509,474	(1,509,474)	-	754,737	(754,737)	-
주식매수선택권의 행사	400,000	-	400,000	200,000	-	200,000
전기말	33,948,362	3,823,858	37,772,220	16,974,181	1,911,929	18,886,110
당기초	33,948,362	3,823,858	37,772,220	16,974,181	1,911,929	18,886,110
전환우선주의 전환	400,000	-	400,000	200,000	-	200,000
전환사채의 전환	1,760,000	-	1,760,000	880,000	-	880,000
당분기말	36,108,362	3,823,858	39,932,220	18,054,181	1,911,929	19,966,110

(주1) 전기말 현재 전환우선주부채로 인식한 전환우선주 400,000주는 포함되어 있지 아니합니다. 한편, 당분기 중 전환우선주 전부가 보통주로 전환되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

한편, 당분기말 현재 연결기업은 상환전환우선주를 발행하고 있으며 상환전환우선주의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	상환전환우선주
우선주 종류	참가적,누적적 상환전환우선주
우선주 의결권	우선주 1개당 1개의 의결권
우선주 발행일	2016.12.16
우선주 주식수	5,333,332주
주당 발행금액	7,500원
총 발행금액	39,999,990,000원
전환청구기간	우선주 인수대금 납입일로부터 6개월이 경과하는 날부터 행사가능
전환가격	7,500원
전환가격 조정	① 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 무상증자, 준비금 자본전입, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행하는 경우 정하는 바에 따라 전환가격 조정 ② 분할, 합병, 자본 감소, 주식분할 및 병합 등에 의해 전환가격 조정이 필요한 경우, 직전 전환을 가정하여 가질 수 있었던 주식수를 보장하는 방법으로 전환가격 조정
상환권리 및 상환청구기간	회사는 우선주의 인수대금 납입일로부터 3년이 되는 날로부터 상환기간 개시일이 속하는 분기를 포함하여 매분기 말일에 우선주 조건에 따라 정해진 상환가액으로 상환가능함

상환가액	①우선주 발행가액에 대하여 IRR 6.75%~8.00%를 적용한 금액(IRR은 상환시점의 상장여부에 따라 달리 적용되며, 상장 고의해태의 경우 12%적용) ②우선주 발행가액 및 그 상환시점까지 기수취한 배당금 및 수취되지 아니한 배당금을 합산한 금액 중 큰 금액을 상환가액으로 함
행사에 따라 교부할 주식의 종류	기명식 보통주

20. 기타자본 및 기타포괄손익누계액

20-1 당분기말 및 전기말 현재 연결기업의 기타자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 분 기 말	전 기 말
주식발행초과금	44,696,613	29,122,515
신주인수권(주1)	833,040	-
합 계	45,529,653	29,122,515

(주1) 당분기 중 전환가격 조정과 관련한 계약의 변경으로 기타금융부채에서 기타자본으로 대체하였습니다.

20-2 주식기준보상

지배기업은 2015년 9월 22일자 주주총회의 결의 및 2016년 11월 18일 이사회 결의에 의하여 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였으며, 전기 중 전부 행사되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

20-3 당분기말 및 전기말 현재 연결기업의 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
해외사업환산손익	(1,385,569)	(2,537,273)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(72,280)	(65,609)
지분법자본변동	23,732	23,732
합 계	(1,434,117)	(2,579,150)

21. 이익잉여금

21-1 당분기말 및 전기말 현재 연결기업의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
임의적립금	2,600,000	2,600,000
미처분이익잉여금	49,097,600	15,140,430
합 계	51,697,600	17,740,430

22. 고객과의 계약에서 생긴 수익

당분기 및 전분기 중 고객과의 계약에서 생긴 수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
재화 또는 용역의 유형:				
재화의 판매	359,106,487	812,097,884	294,087,394	738,762,927
지리적 위치:				
국내	9,739,335	25,602,772	7,744,346	34,258,000
해외	349,367,152	786,495,112	286,343,048	704,504,927
합 계	359,106,487	812,097,884	294,087,394	738,762,927
재화나 용역의 이전 시기:				
한 시점에 이전	359,106,487	812,097,884	294,087,394	738,762,927

23. 영업이익

23-1 당분기 및 전분기 중 발생한 매출원가 및 판매비와관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
재고자산의 변동	(14,027,184)	(31,106,012)	18,173,762	9,826,411
원재료의 사용액 등	281,859,446	625,848,425	201,294,306	544,624,106
종업원급여	23,328,312	59,287,619	24,339,664	52,769,031
감가상각비(사용권자산 포함) 및 무형자산상각비	6,813,795	20,718,499	5,115,567	16,768,255
임가공비	8,707,570	18,702,717	7,022,293	19,971,588
조사연구비	3,100,324	7,048,987	3,915,986	9,075,829
지급수수료	6,417,812	13,950,502	2,086,611	9,080,446
기타	20,854,185	51,880,838	8,400,714	30,816,681
합 계	337,054,260	766,331,575	270,348,903	692,932,347

23-2 종업원급여

당분기 및 전분기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
급여	18,200,226	48,304,727	20,076,782	42,925,100
퇴직급여(주1)	2,513,097	3,778,976	707,375	2,399,178
복리후생비	2,614,989	7,203,916	3,555,507	7,444,753
합 계	23,328,312	59,287,619	24,339,664	52,769,031

(주1) 퇴직위로금 등이 포함되어 있습니다.

23-3 판매비와관리비

당분기 및 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
급여	9,003,903	25,428,693	9,381,688	25,195,934
퇴직급여	2,507,871	3,761,648	702,855	2,388,392
복리후생비	1,809,823	5,090,867	1,623,265	4,773,865
지급수수료	1,471,641	4,092,836	2,687,524	5,656,354
조사연구비	2,491,961	6,038,587	2,970,121	6,882,760

감가상각비	835,173	2,686,660	921,722	2,929,942
무형자산상각비	242,201	924,163	437,159	1,469,248
사용권자산상각비	179,388	478,383	126,738	390,069
여비교통비	164,799	873,397	507,718	1,661,631
운반비	2,432,446	12,939,516	2,011,942	6,262,175
대손상각비(대손충당금환입)	30,651	36,211	(119,681)	(36,888)
품질보증비	2,194,921	5,083,413	4,812,651	5,349,794
기타	4,095,346	10,114,225	3,553,891	11,368,831
합 계	27,460,124	77,548,599	29,617,593	74,292,107

24. 영업외손익

24-1 금융수익

당분기 및 전분기 중 금융수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
이자수익	43,201	190,821	119,693	257,126
파생상품평가이익	(34,440)	1,000	955,333	955,333
파생상품거래이익	174,979	492,829	61,200	61,200
당기손익인식금융자산평가이익	(7,292)	2,003	-	-
당기손익인식금융부채평가이익	-	-	23,200	23,200
사채상환이익	-	213,327	25,683	29,867
합 계	176,448	899,980	1,185,109	1,326,726

24-2 금융원가

당분기 및 전분기 중 금융원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
이자비용	1,447,833	5,229,149	2,836,701	8,500,923
파생상품평가손실	(279,140)	877,927	933	933
파생상품거래손실	-	399,850	254,000	716,992
당기손익인식금융부채평가손실	-	66,000	-	-
사채상환손실	-	-	227,131	227,131
합 계	1,168,693	6,572,926	3,318,765	9,445,979

24-3 기타수익

당분기 및 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
외환차익	6,824,358	13,950,855	11,117,712	19,346,996
외화환산이익	4,972	2,830,882	2,343,767	8,275,558
유형자산처분이익	2,578	4,035	103	189
무형자산처분이익	-	15,006	-	-
사용권자산처분이익	-	2,490	-	-

잡이익	1,679,675	2,437,979	113,073	850,280
합 계	8,511,583	19,241,247	13,574,655	28,473,023

24-4 기타비용

당분기 및 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
외환차손	6,212,781	13,571,969	9,832,170	18,216,584
외화환산손실	1,879,891	3,970,646	1,590,883	4,682,301
유형자산처분손실	1,723,439	1,790,464	19,718	186,823
무형자산처분손실	35,519	114,529	12,401	376,575
기부금	-	-	-	5,600
잡손실	646,646	1,488,618	568,940	838,490
합 계	10,498,276	20,936,226	12,024,112	24,306,373

25. 법인세

당분기 및 전분기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
세무상 법인세부담액	2,676,531	3,308,762
일시적차이로 인한 이연법인세 변동	1,997,685	(413,333)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(233,079)	7,168
법인세비용	4,441,137	2,902,597

26. 주당손익

주당손익은 보통주 1주 또는 보통주 및 희석성잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로, 당분기 및 전분기의 연결기업의 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

26-1 보통주 기본주당손익

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
지배기업지분순이익	18,288,223,268	33,957,169,828	19,569,119,946	38,493,121,226
지배기업 보통주소유주 귀속 분기순이익	17,571,249,893	31,806,249,703	19,138,935,921	37,202,569,151
가중평균유통보통주식수(*)	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763
보통주 기본주당이익	487	892	590	1,155

(*) 가중평균유통보통주식수

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
기초유통보통주식수	36,108,362	33,948,362	32,438,888	32,038,888
주식매수선택권의 행사	-	-	-	157,875
전환사채의 전환	-	1,344,161	-	-
전환우선주의 전환	-	352,391	-	-
가중평균유통보통주식수	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763

26-2 보통주 희석주당손익

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
지배기업 보통주소유주 귀속 분기순이익	18,415,408,880	35,467,238,896	20,009,994,743	39,833,929,542
가중평균유통보통주식수(*)	42,272,220	42,673,126	42,196,080	42,307,746
보통주 희석주당이익	436	831	474	942

(*) 조정후 가중평균유통보통주식수

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
가중평균유통보통주식수	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763
희석효과 주식주	6,163,858	7,028,212	9,757,192	10,110,983
조정후 가중평균유통보통주식수	42,272,220	42,673,126	42,196,080	42,307,746

27. 특수관계자
연결기업간의 거래는 연결시 제거되었으며, 주석으로 공시되지 않습니다.

27-1 당분기말 현재 연결기업과 특수관계에 있는 기업은 다음과 같습니다.

회 사 명	비 고
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	관계기업

한편, 케이비스톤브릿지세컨더리사모투자(합)은 지배기업에 대한 지분율이 20% 미만이지만 지배기업의 이사회에 대한 이사 선임권 등을 고려하여 지배기업에 유의적인 영향력을 행사하는 기업으로 판단하고 있습니다.

27-2 특수관계자거래
(1) 당분기말 및 전기말 현재의 연결기업과 특수관계자의 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

특수관계자	채권				채무	
	매출채권	보증금	단기대여금	장기대여금	매입채무	선수금
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	1,618,664	-	-	-	1,739,956	3,375,600
임직원 등	-	10,000	8,600	8,860	-	-
합 계	1,618,664	10,000	8,600	8,860	1,739,956	3,375,600

<전기말> (단위: 천원)

특수관계자	채권				채무	
	매출채권	선급비용	단기대여금	장기대여금	매입채무	선수금
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	2,404,845	-	-	-	2,335,490	3,375,600
임직원 등	-	5,000	10,000	11,867	-	-
합 계	2,404,845	5,000	10,000	11,867	2,335,490	3,375,600

(2) 당분기 및 전분기 중 당사와 특수관계자의 주요한 거래내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

특수관계자	수익	비용	
	이자수익	매입	기타
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd (주1)	-	572,409	-
임직원 등	241	-	41,070

합 계	241	572,409	41,070

(주1) SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd는 지배기업과 종속기업간의 일부 거래에서 대리인 역할을 수행하고 있습니다.

<전분기> (단위: 천원)

특수관계자	수익	비용	
	이자수익	매입	기타
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd (주1)	-	697,542	-
임직원 등	5,197	-	2,300
합 계	5,197	697,542	2,300

(주1) SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd는 지배기업과 종속기업간의 일부 거래에서 대리인 역할을 수행하고 있습니다.

(3) 당분기 및 전분기 중 당사와 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

특수관계자	자금대여 거래	
	대여	회수
임직원	20,000	24,642

<전분기> (단위: 천원)

특수관계자	자금대여 거래	
	대여	회수
임직원	-	453,138

한편, 전기 중 2015년 9월 22일에 부여된 지배기업의 임직원 소유의 주식매수선택권이행사되어 400,000주의 보통주가 발행되었으며, 행사가액 총 200,000천원이 납입되었습니다.

(4) 당분기말 현재 당사는 차입금, 전환사채 등과 관련하여 대표이사로부터 102,509,178천원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당분기 및 전분기 중 연결기업의 주요경영진(연결기업의 기업활동의 계획·운 영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기임원 포함)의 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	2,804,561	2,278,338
퇴직급여	227,796	161,383
합 계	3,032,357	2,439,721

28. 현금흐름표

28-1 현금흐름표상의 현금은 연결재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

28-2 연결기업의 현금흐름표는 간접법에 의하여 작성되었으며, 당분기 및 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정 대체	8,211,284	18,118,776
장기차입금의 유동성 대체	13,400,040	20,872,860
전환사채의 유동성 대체	-	36,434,327
전환우선주부채의 유동성 대체	-	2,475,600
전환우선주의 전환	2,707,600	-
전환사채의 전환	13,946,498	-
리스부채의 유동성 대체	3,252,555	1,665,906
유형자산 취득 미지급금	10,074,117	599,427
유형자산 처분 미수금	-	81,943
신주인수권의 자본대체	1,068,000	-

28-3 당분기 및 전분기 중 재무활동에서 발생하는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 순현금흐름	상각	유동성대체	환율변동효과	기타 (주1)	기말
유동:							
단기차입금	62,687,601	51,390,467	-	-	(540,502)	-	113,537,566
유동성장기차입금	14,459,755	(14,914,297)	-	13,400,040	(12,191)	-	12,933,307
전환우선주부채	2,641,600	-	-	-	-	(2,641,600)	-
전환사채	38,600,409	(11,155,632)	1,276,991	-	-	(11,418,191)	17,303,577
리스부채	1,970,792	(3,632,293)	166,599	3,252,555	(18,618)	3,243,468	4,982,503
소 계	120,360,157	21,688,245	1,443,590	16,652,595	(571,311)	(10,816,323)	148,756,953
비유동:							
장기차입금	11,900,000	19,000,000	-	(13,400,040)	-	-	17,499,960
리스부채	1,101,421	-	63,826	(3,252,555)	1,220	4,546,313	2,460,225
소 계	13,001,421	19,000,000	63,826	(16,652,595)	1,220	4,546,313	19,960,185
합 계	133,361,578	40,688,245	1,507,416	-	(570,091)	(6,270,010)	168,717,138

(주1) 전환우선주부채 및 전환사채의 보통주 전환효과가 포함되어 있습니다.

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	재무활동	상각	유동성대체	환율변동효과	기타	기말

		순현금흐름					
유동:							
단기차입금	55,664,359	13,619,727	-	-	205,866	-	69,489,952
유동성장기차입금	35,037,107	(24,369,255)	-	20,872,860	637,608	-	32,178,320
전환우선주부채	-	-	-	2,475,600	-	-	2,475,600
전환사채	2,050,301	(656,800)	34,557	36,434,327	-	-	37,862,385
리스부채	1,804,479	(1,805,403)	90,606	1,665,906	66,970	111,702	1,934,260
소 계	94,556,246	(13,211,731)	125,163	61,448,693	910,444	111,702	143,940,517
비유동:							
장기차입금	20,550,921	9,000,000	-	(20,872,860)	(678,060)	-	8,000,001
전환우선주부채	2,498,800	-	-	(2,475,600)	-	(23,200)	-
전환사채	43,144,306	(10,108,820)	2,438,377	(36,434,327)	-	960,464	-
리스부채	2,155,594	-	16,732	(1,665,906)	54,799	886,088	1,447,307
소 계	68,349,621	(1,108,820)	2,455,109	(61,448,693)	(623,261)	1,823,352	9,447,308
합 계	162,905,867	(14,320,551)	2,580,272	-	287,183	1,935,054	153,387,825

29. 우발채무와 약정사항

29-1 약정사항

당분기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 1단위, 천원)

금 융 기 관	약정한도액	실행잔액	내 용
(주)우리은행	23,000,000	23,000,000	시설자금대출 등
(주)국민은행	19,200,000	19,200,000	기업운전자금대출 등
(주)하나은행	8,333,267	8,333,267	기업운전자금대출
KDB산업은행	22,000,000	22,000,000	기업운전자금대출
한국수출입은행	3,000,000	3,000,000	수출성장자금대출
농협은행(주)	USD 4,374,000	-	통합외화한도대출
KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH	USD 2,700,000	USD 2,700,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH	USD 2,500,000	USD 2,500,000	외화운전자금대출
HANA BANK(CHINA) GUANGZHOU BRANCH	USD 5,000,000	USD 5,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK(CHINA), GUANGZHOU BRANCH	USD 1,800,000	USD 1,800,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	USD 5,000,000	USD 5,000,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	USD 2,000,000	USD 2,000,000	외화운전자금대출
THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	USD 2,000,000	USD 2,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	USD 1,000,000	USD 1,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	USD 7,000,000	USD 7,000,000	외화운전자금대출
CITIBANK N.A VIETNAM	USD 25,000,000	USD 25,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK LONDON BRANCH	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000	외화운전자금대출
합 계	75,533,267	75,533,267	
	USD 58,374,000	USD 54,000,000	
	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000	

29-2 담보제공자산

당분기말 현재 연결기업의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보권자	담보제공자산	장부가액	설정금액	관련 차입금액
KDB산업은행	특허권	13,000	12,000,000	12,000,000
	기계장치	201,374		
	토지및건물	13,086,401	1,500,000	
(주)우리은행	토지및건물	13,086,401	14,400,000	8,000,000
KOOKMIN BANK HO CHI MINH CITY BRANCH	건물	12,797,132	15,211,915	8,243,296
CITIBANK, N.A., HANOI BRANCH	기계장치	13,741,610	17,664,207	17,664,207

29-3 제공받은 지급보증
당분기말 현재 연결기업이 타인으로부터 제공받고 있는 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증제공자	담보제공액	담보권자	담보내역
기술보증기금	4,080,000	국민은행	기업운전자금대출 보증

한편, 당분기말 현재 이행계약 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 883,000천원의 이행보증을 제공받고 있습니다.

29-4 사업양수도 계약 및 주식근질권
당사는 삼성전기(주)에 지급할 사업양수도와 관련된 미지급대금(이전대가) 중 8,317,835천원을 당분기 중 지급하였으며, 당분기말 현재 미지급한 금액은 없습니다.

또한, 대표이사 및 임원이 소유한 지배기업의 보통주의 질권설정이 해지되었습니다.

29-5 계류중인 소송사건
당분기말 현재 당사는 2건의 소송(소송가액 합계: 200,000천원)에서 피고로 제소되어 소송이 계류 중에 있으며, 동 소송의 최종결과는 예측 할 수 없습니다.

30. 재무위험관리의 목적 및 정책
연결기업의 주요 금융부채는 차입금, 전환사채, 전환우선주부채, 매입채무및기타채무, 기타금융부채, 리스부채 등으로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 연결기업은 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 장・단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

연결기업의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결기업의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 연결기업은 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

30-1 시장위험
시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세 가지 유형으로 구성됩니다.

(1) 이자율위험
이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결기업은 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 연결기업의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기말 및전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 차입금의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
차입금	84,430,488	50,771,806

연결기업은 내부적으로 이자율 변동으로 인한 이자율위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당분기 및 전기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
당분기	(844,305)	844,305
전 기	(507,718)	507,718

(2) 환위험
환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결기업은 해외 영업활동 등으로 인하여 USD 및 EUR 등의 환위험에 노출되어 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	

	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	167,935,584	229,948,627	97,136,131	92,717,003
EUR	5,610,740	-	1,350,641	15,894
JPY	8,645	65,567	8,587	42,483
HKD	-	528,668	-	351,978
합 계	173,554,969	230,542,862	98,495,359	93,127,358

연결기업은 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 5% 변동하는 경우 환율변동이 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(3,100,652)	3,100,652	220,957	(220,957)
EUR	280,537	(280,537)	66,737	(66,737)
JPY	(2,846)	2,846	(1,695)	1,695
HKD	(26,434)	26,434	(17,599)	17,599
합 계	(2,849,395)	2,849,395	268,400	(268,400)

상기 민감도 분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

(3) 기타 가격위험
기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금 융 상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당분기말 현재 기타 가격위험이 존재하는 자산 및 부채는 없습니다.

30-2 신용위험
신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않아 재무손실이 발생할 위험입니다. 연결기업은 영업활동과 재무활동에서 신용위험에 노출되어 있습니다.

(1) 매출채권 및 기타채권
연결기업은 모든 신용거래 상대방에 대하여 신용검증절차를 수행하여 신용상태가 건전한 상대방과 거래하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 연결기업의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 상대방의 신용도를 재평가하는 등 매출채권및기타채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다. 연결기업의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	180,193,012	77,167,039

기타채권	12,070,770	6,194,239
합 계	192,263,782	83,361,278

연결기업은 상기 채권에 대해 매 보고기간말에 개별적 또는 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다.

(2) 기타의 자산
현금, 예금 및 대여금 등으로 구성되는 연결기업의 기타의 자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 발생합니다. 이러한 경우 연결기업의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 연결기업은 KDB산업은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

30-3 유동성위험
유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

연결기업은 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결기업은 금융상품의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합 계
매입채무및기타채무	218,233,837	46,804	-	218,280,641
단기차입금	113,537,566	-	-	113,537,566
유동성장기차입금	12,933,307	-	-	12,933,307
장기차입금	-	17,499,960	-	17,499,960
전환사채	17,550,000	-	-	17,550,000
리스부채	5,119,321	2,640,686	-	7,760,007
기타금융부채(주2)	3,658,657	97,423	-	3,756,080
합 계	371,032,688	20,284,873	-	391,317,561

<전기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합 계
매입채무및기타채무	122,121,690	829,723	-	122,951,413
단기차입금	62,687,601	-	-	62,687,601
유동성장기차입금	14,459,755	-	-	14,459,755

장기차입금	-	11,900,000	-	11,900,000
전환우선주부채(주1)	3,000,000	-	-	3,000,000
전환사채	41,500,000	-	-	41,500,000
리스부채	2,024,697	1,169,097	-	3,193,794
기타금융부채(주2)	7,296,224	88,791	-	7,385,015
합 계	253,089,967	13,987,611	-	267,077,578

(주1) 계약상 원금에 대한 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로, 전환우선주 인수계약서 상 계약불이행시 지급하게 될 금액을 표시하였습니다.
(주2) 기타금융부채에 포함된 파생상품부채 중 내재파생상품은 계약상 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로, 유동성위험의 만기분석에서 제외하였습니다.

한편, 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 상환을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

30-4 자본관리
연결기업의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 것입니다. 연결기업은 자 본 관리 지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 부채비율은 총부채를 총자산으로 나누어 산출하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
총부채	402,908,984	278,512,967
총자산	518,668,483	341,683,053
부채비율(%)	77.68%	81.51%

31. 공정가치

31-1 금융상품의 공정가치

당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산 :				
상각후원가로 인식된 금융자산				
현금및현금성자산	59,330,197	59,330,197	59,181,894	59,181,894
매출채권및기타채권	192,263,782	192,263,782	83,361,278	83,361,278
기타금융자산	3,391,359	3,391,359	2,919,566	2,919,566
소 계	254,985,338	254,985,338	145,462,738	145,462,738
공정가치로 인식된 금융자산				
기타금융자산	498,456	498,456	366,924	366,924
금융자산 합계	255,483,794	255,483,794	145,829,662	145,829,662
금융부채 :				
상각후원가로 인식된 금융부채				
매입채무및기타채무(유동)	218,233,837	218,233,837	122,121,690	122,121,690
단기차입금	113,537,566	113,537,566	62,687,601	62,687,601
유동성장기차입금	12,933,307	12,933,307	14,459,755	14,459,755
전환사채(유동)	17,303,577	17,303,577	38,600,409	38,600,409
매입채무및기타채무(비유동)	46,804	46,804	829,723	829,723
장기차입금	17,499,960	17,499,960	11,900,000	11,900,000
기타금융부채(비파생금융부채)	3,664,620	3,664,620	7,302,108	7,302,108
소 계	383,219,671	383,219,671	257,901,286	257,901,286
공정가치로 인식된 금융부채				
전환우선주부채(유동)	-	-	2,641,600	2,641,600
기타금융부채(파생금융부채)	1,940,019	1,940,019	4,864,174	4,864,174
소 계	1,940,019	1,940,019	7,505,774	7,505,774
금융부채 합계	385,159,690	385,159,690	265,407,060	265,407,060

31-2 공정가치 측정

공정가치로 측정하는 금융자산 및 금융부채의 서열체계 및 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
수준 3	공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

당분기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동 및 공정가치 서열체계 수준 3으로 또는 수준 3으로부터의 이동은 없었습니다.

31-3 자산 및 부채의 공정가치 측정 서열체계

(1) 당분기말 및 전기말 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내용은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정하는 금융자산:				
장기금융상품	-	498,456	-	498,456
공정가치로 측정하는 금융부채:				
파생상품부채	-	91,459	1,848,560	1,940,019

<전기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정하는 금융자산:				
장기금융상품	-	366,924	-	366,924
공정가치로 측정하는 금융부채:				
전환우선주부채	-	-	2,641,600	2,641,600
파생상품부채	-	82,907	4,781,267	4,864,174

(2) 당분기말 현재 수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치		가치평가기법	투입변수	범 위	
	당 분 기 말	전 기 말			당 분 기 말	전 기 말
전환우선주부채	-	2,641,600	이항모형	주가변동성	-	21.82%
				무위험이자율	-	1.54%
파생상품부채 (전환권부채)	1,848,560	3,990,333	이항모형	주가변동성	47.67%	22.81%~27.79%
				무위험이자율	0.61%	1.30%~1.35%
파생상품부채 (신주인수권부채)	-	790,934	이항모형	주가변동성	-	27.26%~27.70%
				무위험이자율	-	1.34%~1.35%

(3) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융상품의 당분기 중 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기 초	평 가	감 소	기 말
전환우선주부채	2,641,600	66,000	(2,707,600)	-
파생상품부채(전환권부채)	3,990,333	599,860	(2,741,633)	1,848,560
파생상품부채(신주인수권부채)	790,933	277,067	(1,068,000)	-
합 계	7,422,866	942,927	(6,517,233)	1,848,560

32. 지식재산권 양수도계약의 체결
연결기업은 관계기업인 SoluM(HeFei) Semiconductor CO., LTD와 2018년 12월 26일에 지식재산권 양수도계약을 체결하였습니다. 연결기업이 보유하고 있는 특허, 특허출원 등의 지식재산권에 대한 권리 중 일부를 관계기업에게 양도하는 계약으로 양도대금은 USD 27,000,000입니다.

한편, 전기 중 연결기업은 양도대금 중 계약금에 해당하는 USD 3,000,000을 수취하였으며, 선수금으로 회계처리하였습니다. 연결기업은 동 무형자산 양도계약이 수익인식요건을 충족하지 못하는 것으로 판단하였으며, 무형자산 처분거래를 수익으로인식하지 않았습니다.

33. COVID19의 영향의 불확실성
COVID19의 확산을 차단하기 위하여 전 세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

연결기업은 COVID19의 영향과 정부지원정책이 향후 연결기업의 재고자산 및 유·무형자산 손상, 이연법인세의 실현가능성 등에 미칠 영향을 당분기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으며, 이로 인한 영향은 당분기말 현재의 연결재무제표에 반영되지 아니하였습니다.

연결기업은 COVID19의 영향을 최소화하기 위한 여러 조치들을 분석하고 있으며, 발생가능한 재무적 및 비재무적 영향을 성공적으로 해결하기 위하여 계속적으로 모니터링하고 있습니다.

4. 재무제표

재 무 상 태 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 9월 30일 현재
제 5(전) 기 2019년 12월 31일 현재
제 4(전전) 기 2018년 12월 31일 현재
제 3(전전전) 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 솔루엠 (단위: 원)

과 목	주석	제 6(당) 기 3분기말	제 5(전) 기 기말	제 4(전전) 기 기말	제 3(전전전) 기 기말
자산					
I.유동자산		212,954,509,573	143,570,818,907	210,432,374,826	134,175,994,969
현금및현금성자산	4	35,900,571,972	42,842,216,760	9,841,673,115	21,287,631,756
매출채권및기타채권	5, 27	149,417,403,043	72,520,603,030	124,552,538,651	69,101,090,018
기타금융자산	6, 27	8,692,707,936	19,887,379,754	45,521,302,034	26,031,149,614
재고자산	8	8,168,057,969	7,691,797,109	23,262,522,377	14,666,203,840
기타자산	7, 27	10,775,768,653	628,822,254	7,254,338,649	3,066,877,901
당기법인세자산		-	-	-	23,041,840
II.비유동자산		90,812,208,968	94,684,151,368	113,203,385,308	79,433,473,833
관계기업투자	9	-	-	897,040,000	-
종속기업투자	9	38,398,690,861	38,163,990,861	34,313,330,861	26,420,930,861
기타금융자산	6, 27	12,769,545,483	12,449,981,834	29,903,984,000	2,361,877,891
유형자산	10, 29	15,058,899,508	16,326,384,631	18,497,290,307	20,637,667,464
무형자산	11, 29	10,381,946,747	11,218,462,425	13,124,631,288	17,603,954,741
사용권자산	12	374,311,724	252,254,481	-	-
기타자산	7	458,460,661	532,048,647	1,407,501,801	1,929,995,026
이연법인세자산		13,370,353,984	15,741,028,489	15,059,607,051	10,479,047,850
자산총계		303,766,718,541	238,254,970,275	323,635,760,134	213,609,468,802
부채					

I.유동부채		202,028,633,213	175,285,338,614	200,896,527,138	134,512,808,997
매입채무및기타채무	13, 27, 29	110,277,629,256	60,346,290,204	96,425,033,094	66,661,447,270
단기차입금	14, 29	45,100,000,000	41,600,000,000	37,700,000,000	40,528,400,000
유동성장기차입금	14, 29	12,933,306,664	12,875,549,966	32,999,999,956	750,000,005
전환우선주부채	15	-	2,641,600,000	-	-
전환사채	16	17,303,577,302	38,600,408,855	2,050,300,632	-
신주인수권부사채		-	-	-	10,109,710,127
리스부채	12	209,086,540	157,413,450	-	-
기타금융부채	6, 16, 27	7,277,013,348	12,369,197,744	30,590,234,688	15,897,309,311
충당부채	18	2,528,168,231	1,779,705,251	607,208,432	-
기타부채	7, 27	4,850,413,130	4,208,155,351	497,906,202	565,942,284
당기법인세부채		1,549,438,742	707,017,793	25,844,134	-
II.비유동부채		19,336,670,920	14,807,106,142	81,623,262,293	28,651,074,402
매입채무및기타채무	13	46,804,494	829,722,648	9,321,381,520	9,947,567,719
장기차입금	14, 29	17,499,960,004	11,900,000,000	19,000,000,055	12,000,000,000
전환우선주부채		-	-	2,498,800,000	2,943,200,000
전환사채		-	-	43,144,306,393	1,776,607,063
리스부채	12	111,120,792	9,171,921	-	-
기타금융부채	6	91,459,090	82,906,591	5,318,744,108	721,629,172
순확정급여부채	17	856,793,413	1,645,300,902	2,137,381,884	1,262,070,448
충당부채	18	730,533,127	340,004,080	202,648,333	-
부채총계		221,365,304,133	190,092,444,756	282,519,789,431	163,163,883,399
자본					
자본금	19	19,966,110,000	18,886,110,000	18,686,110,000	18,636,110,000
기타자본	20	45,529,652,771	29,122,515,000	29,122,515,000	28,705,648,346
기타포괄손익누계액	20	(72,279,674)	(65,608,725)	(28,839,748)	32,441,841
이익잉여금	21	16,977,931,311	219,509,244	(6,663,814,549)	3,071,385,216
자본총계		82,401,414,408	48,162,525,519	41,115,970,703	50,445,585,403
부채및자본총계		303,766,718,541	238,254,970,275	323,635,760,134	213,609,468,802

포 괄 손 익 계 산 서

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

(검토받지 않은 재무제표)

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠 (단위: 원)

과 목	주석	제 6(당) 기 3분기	제 5(전) 기 3분기 (검토받지 않은 재무제표)	제 5(전) 기	제 4(전전) 기	제 3(전전전) 기
Ⅰ. 매출액	22, 27	563,172,237,144	512,634,653,105	630,887,648,605	499,311,737,411	356,976,877,282
Ⅱ. 매출원가		493,352,321,321	453,161,253,522	547,448,973,064	440,368,005,168	292,385,168,576
Ⅲ. 매출총이익		69,819,915,823	59,473,399,583	83,438,675,541	58,943,732,243	64,591,708,706
Ⅳ. 판매비와관리비	23, 27	46,712,205,236	54,110,017,448	70,885,479,419	71,656,013,826	75,231,396,570
Ⅴ. 영업이익		23,107,710,587	5,363,382,135	12,553,196,122	(12,712,281,583)	(10,639,687,864)
금융수익	24, 27	1,899,514,823	3,719,846,305	3,979,682,115	5,719,150,990	1,104,940,337
금융원가	24, 27	5,108,432,304	8,291,536,295	10,730,187,303	6,909,141,583	3,093,010,424

기타수익	24	10,690,613,231	21,855,127,592	19,875,633,604	8,411,502,673	5,506,829,013
기타비용	24	9,938,436,680	16,211,700,376	17,798,815,171	7,794,937,106	10,707,489,928
VI. 법인세비용차감전순이익		20,650,969,657	6,435,119,361	7,879,509,367	(13,285,706,609)	(17,828,418,866)
VII. 법인세비용	25	3,892,547,590	424,084,867	747,685,755	(3,447,591,764)	(5,754,962,998)
VIII. 당기순이익		16,758,422,067	6,011,034,494	7,131,823,612	(9,838,114,845)	(12,073,455,868)
IX. 기타포괄손익		(6,670,949)	(97,518,640)	(285,268,796)	41,633,491	241,871,925
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:						
순확정급여부채의 재측정요소		-	-	(248,499,819)	102,915,080	209,430,084
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:						
현금흐름위험회피 파생상품평가손익		(6,670,949)	(97,518,640)	(36,768,977)	(61,281,589)	32,441,841
X. 총포괄이익		16,751,751,118	5,913,515,854	6,846,554,816	(9,796,481,354)	(11,831,583,943)
XI. 주당손익						
기본주당이익	26	410	147	167	(333)	(403)
희석주당이익	26	409	143	166	(333)	(403)

자 본 변 동 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠 (단위: 원)

과 목	자본금	기타자본	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2017.01.01(전전전기초)	18,636,110,000	41,282,639,425	-	2,074,244,920	61,992,994,345
당기순이익(손실)	-	-	-	(12,073,455,868)	(12,073,455,868)
이익잉여금의 전입	-	(12,861,166,080)	-	12,861,166,080	-
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	209,430,084	209,430,084
현금흐름위험회피 평가손익	-	-	32,441,841	-	32,441,841
주식매수선택권	-	284,175,001	-	-	284,175,001
2017.12.31(전전전기말)	18,636,110,000	28,705,648,346	32,441,841	3,071,385,216	50,445,585,403
2018.01.01(전전기초)	18,636,110,000	28,705,648,346	32,441,841	3,071,385,216	50,445,585,403
당기순이익(손실)	-	-	-	(9,838,114,845)	(9,838,114,845)
기타포괄손익:	-	-	-	-	-
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	102,915,080	102,915,080
현금흐름위험회피 평가손익	-	-	(61,281,589)	-	(61,281,589)
총포괄손익	-	-	(61,281,589)	(9,735,199,765)	(9,796,481,354)
주식매수선택권	-	16,866,654	-	-	16,866,654
주식매수선택권의 행사	50,000,000	400,000,000	-	-	450,000,000
2018.12.31(전전기말)	18,686,110,000	29,122,515,000	(28,839,748)	(6,663,814,549)	41,115,970,703
2019.01.01(전기초)	18,686,110,000	29,122,515,000	(28,839,748)	(6,663,814,549)	41,115,970,703
당기순이익	-	-	-	7,131,823,612	7,131,823,612
기타포괄손익:					
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(248,499,819)	(248,499,819)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	(36,768,977)	-	(36,768,977)

총포괄손익	-	-	(36,768,977)	6,883,323,793	6,846,554,816
주식매수선택권의 행사	200,000,000	-	-	-	200,000,000
2019.12.31(전기말)	18,886,110,000	29,122,515,000	(65,608,725)	219,509,244	48,162,525,519
2020.01.01(당기초)	18,886,110,000	29,122,515,000	(65,608,725)	219,509,244	48,162,525,519
분기순이익	-	-	-	16,758,422,067	16,758,422,067
기타포괄손익:					
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	(6,670,949)	-	(6,670,949)
총포괄손익	-	-	(6,670,949)	16,758,422,067	16,751,751,118
전환우선주부채의 전환	200,000,000	2,507,600,000	-	-	2,707,600,000
전환사채의 전환	880,000,000	13,066,497,770	-	-	13,946,497,770
신주인수권부채의 대체	-	833,040,001	-	-	833,040,001
2020.09.30(당분기말)	19,966,110,000	45,529,652,771	(72,279,674)	16,977,931,311	82,401,414,408

현 금 흐 름 표

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지

제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지

(검토받지 않은 재무제표)

제 5(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 4(전전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 3(전전전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 솔루엠 (단위: 원)

과 목	제 6(당) 기 3분기	제 5(전) 기 3분기 (검토받지 않은 재무제표)	제 5(전) 기	제 4(전전) 기	제 3(전전전) 기
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름	(5,010,108,398)	18,297,332,101	33,692,082,174	(17,329,861,099)	4,599,881,903
1.당기순이익(손실)	16,758,422,067	6,011,034,494	7,131,823,612	(9,838,114,845)	(12,073,455,868)
2.비현금 항목의 조정	14,905,871,886	9,286,259,120	18,293,579,085	10,310,358,258	9,915,298,575
재고자산평가손실(재고자산평가충당금환입)	(85,528,760)	218,695,259	24,868,949	534,377,763	36,262,367
재고자산폐기손실	193,089,750	743,855,785	1,341,846,004	784,258,294	-
퇴직급여	1,589,515,686	1,655,293,158	2,187,053,613	2,648,053,630	2,555,808,271
주식보상비용	-	-	-	16,866,654	284,175,001
감가상각비	1,867,899,871	1,999,050,573	2,652,991,030	2,611,921,865	2,399,137,885
무형자산상각비	867,277,395	1,442,105,124	1,818,376,211	4,565,792,596	5,324,153,207
사용권자산상각비	199,066,665	145,626,302	200,680,201	-	-
충당부채전입액	2,918,697,278	1,917,060,998	1,917,060,998	809,856,765	-
대손상각비(대손충당금환입)	31,407,751	(37,848,375)	(53,719,375)	76,387,789	22,375,194
파생상품평가손실	877,926,667	933,334	103,066,667	-	13,803,000
파생상품거래손실	-	-	-	435,000,000	-
유형자산처분손실	34,588,357	186,823,082	200,758,102	27,683,056	44,247,361
무형자산처분손실	114,529,397	376,574,735	383,947,714	65,188,914	81,552,851
당기손익인식금융부채평가이익	-	(23,200,000)	-	(444,400,000)	(87,200,000)
당기손익인식금융부채평가손실	66,000,000	-	142,800,000	-	-
당기손익인식금융자산평가이익	(2,003,294)	-	-	-	-
당기손익인식금융자산평가손실	-	-	39,108,298	-	-
사채상환손실	-	227,131,023	227,131,023	-	-
외화환산이익	(2,718,359,869)	(7,914,191,775)	(2,496,200,461)	(2,338,964,965)	(1,648,365,642)
외화환산손실	2,720,604,832	4,213,316,880	2,302,962,639	2,792,890,463	4,591,808,405

관계기업투자손상차손	-	-	897,040,000	-	-
파생상품평가이익	(1,000,000)	(955,333,334)	(392,466,667)	(3,104,930,407)	(179,186,000)
사채상환이익	(213,326,647)	(29,866,592)	(29,866,592)	-	-
유형자산처분이익	(3,864,444)	(85,483)	(85,483)	(704,809)	(8,963,414)
무형자산처분이익	(15,006,391)	-	-	-	-
사용권자산처분이익	(2,489,613)	-	-	-	-
채무면제이익	-	-	-	(25,648,586)	-
금융수익(이자수익)	(1,190,355,972)	(2,650,246,379)	(3,267,409,856)	(2,169,820,583)	(838,554,337)
금융원가(이자비용)	3,764,655,637	7,346,479,938	9,345,950,315	6,474,141,583	3,079,207,424
법인세비용	3,892,547,590	424,084,867	747,685,755	(3,447,591,764)	(5,754,962,998)
3.운전자본 조정	(37,055,373,326)	830,284,491	5,013,841,153	(17,888,708,434)	7,222,636,195
매출채권및기타채권	(78,695,827,289)	(1,744,127,197)	-	-	-
매출채권	-	-	51,634,963,674	(55,563,370,527)	21,585,832,690
기타채권	-	-	(460,919,227)	(459,371,090)	(51,222,691)
기타금융자산(유동)	(636,841,737)	267,137,921	-	-	-
미수수익	-	-	292,538,855	-	-
재고자산	(756,236,428)	4,203,827,960	8,495,768,018	(7,635,767,891)	(2,886,938,320)
기타자산(유동)	(9,841,923,256)	328,158,461	-	-	-
선급비용	-	-	1,115,601,265	1,138,250,385	1,494,656,047
기타자산(비유동)	26,030,383	95,615,680	-	-	-
장기선급비용	-	-	450,775,607	175,648,721	404,800,988
매입채무및기타채무(유동)	59,291,886,447	15,737,653,157	-	-	-
매입채무	-	-	(29,156,517,762)	29,436,606,693	(19,301,915,104)
기타채무	-	-	(1,878,203,282)	16,414,126,364	7,764,530,764
기타금융부채(유동)	(2,151,008,522)	(20,814,127,104)	-	-	-
미지급비용	-	-	(22,219,130,441)	-	-
기타부채(유동)	649,193,656	3,479,804,773	-	-	-
선수금	-	-	(2,298,692)	(13,073,366)	(1,575,659)
예수금	-	-	346,195,677	-	-
기타유동부채	-	-	-	(54,962,716)	199,539,775
매입채무및기타채무(비유동)	(782,918,154)	932,326,844	-	-	-
충당부채	(1,779,705,251)	(607,208,432)	(607,208,432)	-	-
퇴직금의 지급	(204,023,175)	(1,095,994,638)	(297,724,107)	-	-
사외적립자산의 증감	(2,174,000,000)	47,217,066	(2,700,000,000)	-	-
순확정급여부채	-	-	-	(1,326,795,007)	(1,985,072,295)
4.이자의 수취	1,293,501,561	3,052,537,124	3,790,724,733	1,182,428,163	757,236,363
5.법인세의 납부	(912,530,586)	(882,783,128)	(537,886,409)	(1,095,824,241)	(1,221,833,362)
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름	2,991,704,682	16,866,049,616	34,142,778,983	(60,079,397,853)	(33,072,846,248)
1.투자활동으로 인한 현금유입액	70,287,395,771	30,804,512,990	48,654,374,916	39,062,266,950	20,388,593,826
기타금융자산(유동)의 감소	70,245,203,681	29,913,538,074	-	-	-
단기금융상품의 감소	-	-	1,900,000,000	27,221,046,569	11,000,000,000
단기대여금의 회수	-	-	42,487,800,000	10,828,240,000	8,338,650,000
임차보증금의 감소	-	-	430,000,000	-	-
기타금융자산(비유동)의 감소	-	880,000,000	-	-	-
장기대여금의 회수	-	-	450,000,000	-	-
기타금융자산의 감소	-	-	-	1,005,125,628	890,000,000
유형자산의 처분	27,184,699	10,974,916	10,974,916	7,854,753	159,943,826
무형자산의 처분	15,007,391	-	-	-	-
선수금의 증가	-	-	3,375,600,000	-	-
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(67,295,691,089)	(13,938,463,374)	(14,511,595,933)	(99,141,664,803)	(53,461,440,074)

기타금융자산(유동)의 증가	57,908,803,681	1,600,000,000	-	-	-
단기금융상품의 증가	-	-	2,000,000,000	28,521,046,569	600,000,000
임차보증금의 증가	-	-	1,000,000	-	-
단기대여금의 증가	-	-	10,000,000	27,992,000,000	26,522,410,000
기타금융자산(비유동)의 증가	129,529,274	134,022,250	-	-	-
장기금융상품의 증가	-	-	169,547,888	-	-
기타금융자산의 증가	-	-	-	1,107,531,000	487,121,000
장기대여금의 증가	-	-	-	27,555,100,000	-
종속기업투자의 취득	234,700,000	3,850,660,000	3,850,660,000	7,892,400,000	8,879,876,000
관계기업투자의 취득	-	-	-	897,040,000	-
유형자산의 취득	607,089,037	595,763,763	719,553,109	784,635,147	9,011,918,245
무형자산의 취득	97,734,511	82,303,837	85,121,412	59,001,837	576,785,257
사업양수도 대금의 지급	8,317,834,586	7,675,713,524	7,675,713,524	4,332,910,250	7,383,329,572
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름	(5,352,901,603)	(18,971,882,263)	(34,345,556,639)	66,759,731,055	13,681,915,900
1.재무활동으로 인한 현금유입액	54,095,000,200	67,178,300,000	58,720,331,037	160,869,300,000	54,818,000,000
단기차입금의 차입	35,095,000,200	56,478,300,000	35,378,300,000	62,419,300,000	42,818,000,000
장기차입금의 차입	19,000,000,000	9,000,000,000	16,000,000,000	48,000,000,000	12,000,000,000
전환사채의 발행	-	1,500,000,000	1,500,000,000	50,000,000,000	-
선급비용(신탁예치금)의 회수	-	-	5,642,031,037	-	-
주식매수선택권의 행사	-	200,000,000	200,000,000	450,000,000	-
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(59,447,901,803)	(86,150,182,263)	(93,065,887,676)	(94,109,568,945)	(41,136,084,100)
이자의 지급	3,176,781,542	4,207,177,633	5,929,403,315	4,060,837,914	1,774,884,104
단기차입금의 상환	31,595,000,200	44,078,300,000	31,478,300,000	65,247,700,000	33,861,200,000
유동성장기차입금의 상환	13,342,283,298	25,477,180,693	43,224,450,045	8,749,999,994	5,499,999,996
전환사채의 상환	11,155,631,903	12,265,620,000	12,265,620,000	-	-
신주인수권부사채의 상환	-	-	-	10,409,000,000	-
리스부채의 지급	178,204,860	121,903,937	168,114,316	-	-
선급비용(신탁예치금)의 지급	-	-	-	5,642,031,037	-
Ⅳ.외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	429,660,531	348,466,433	(488,760,873)	(796,430,744)	(1,241,522,691)
Ⅴ.현금의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)	(6,941,644,788)	16,539,965,887	33,000,543,645	(11,445,958,641)	(16,032,571,136)
Ⅵ.기초 현금및현금성자산	42,842,216,760	9,841,673,115	9,841,673,115	21,287,631,756	37,320,202,892
Ⅶ.기말 현금및현금성자산	35,900,571,972	26,381,639,002	42,842,216,760	9,841,673,115	21,287,631,756

5. 재무제표 주석

제 6(당) 기 3분기 2020년 1월 1일부터 2020년 9월 30일까지
제 5(전) 기 3분기 2019년 1월 1일부터 2019년 9월 30일까지
(검토받지 않은 재무제표)

주식회사 솔루엠

1. 당사의 개요
주식회사 솔루엠(이하 "당사")은 2015년 7월 2일에 자본금 100백만원으로 설립되어 12월 31일을 보고기간종료일로 하고 있으며, 각종 전자부품의 제조·판매업을 영위하고 있습니다. 한편, 증권신고서 작성기준일 현재 당사는 경기도 용인시에 본사를 두고 있습니다.

당분기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	보유주식수(주)			지분율(%) (주1)
	보통주	우선주(주1)	합 계	
전성호(대표이사)	6,387,333	-	6,387,333	16.00
삼성전기(주)	4,650,000	-	4,650,000	11.64
케이비스톤브릿지세컨더리사모투자(합)	-	3,823,858	3,823,858	9.58
우리사주조합	52,023	-	52,023	0.13
기타소액주주	25,019,006	-	25,019,006	62.65
합 계	36,108,362	3,823,858	39,932,220	100.00

(주1) 당분기말 현재 당사는 상환전환우선주를 발행하고 있습니다. 한편, 동 우선주는 의결권이 부여되어 있으므로 우선주의 의결권을 고려하여 지분율을 산정하였습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 회계정책의 변경
2-1 재무제표 작성기준
당사의 분기재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 아니하므로, 2019년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표의 정보도 함께 참고하여야 합니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 종속기업 및관계기업의 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-2 제・개정된 기준서의 적용
중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2020년 1월 1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2019년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

2-2-1 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정) - 사업의 정의
기업회계기준서 제1103호의 개정사항에는 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하기 위해서는 적어도 투입물과 산출물을 창출하거나 산출물의 창출에 기여할 수 있는 실질적인 과정을 포함해야 한다는 점이 명시되어 있습니다. 또한 산출물을 창출하는 데 필요한 투입물과 과정을 모두 포함하지 않더라도 사업이 존재할 수 있음을 분명히 했습니다. 이 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없으나, 향후 당사에 사업결합이 발생할 경우 영향을 미칠 수 있습니다.

2-2-2 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'(개정) - 이자율지표 개혁
기업회계기준서 제1109호 및 제1039호에 대한 이 개정사항은 이자율지표 개혁으로 직접적인 영향을 받는 모든 위험회피관계에 적용할 수 있도록 예외규정을 제공합니다. 만약, 이자율지표 개혁이 위험회피대상항목이나 위험회피수단의 이자율지표에 기초한 현금흐름의 시기 또는 금액에 대한 불확실성을 발생시키는 경우에 위험회피관계가 영향을 받습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니 다.

2-2-3 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'(개정) - 중요성의 정의
이 개정은 중요성에 대한 새로운 정의를 제시합니다. 새 정의에 따르면, '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

이 개정은 중요성이 재무제표의 맥락에서 개별적으로 또는 다른 정보와 결합하여 정보의 성

격이나 크기에 따라 결정되는 것을 명확히 합니다. 정보의 왜곡표시가 주된 정보이용자들의 의사결정에 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상된다면 그 정보는 중요합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-2-4 재무보고를 위한 개념체계(2018)
개념체계는 회계기준이 아니며, 개념체계의 어떠한 내용도 회계기준이나 그 요구사항에 우선하지 않습니다. 개념체계의 목적은 회계기준위원회가 한국채택국제회계기준을 제・개정하는 데 도움을 주며, 적용할 회계기준이 없는 경우에 재무제표 작성자가 일관된 회계정책을 개발하는 데 도움을 줍니다. 또한 모든 이해관계자가 회계기준을 이해하고 해석하는 데 도움을 줍니다.

이 개념체계 개정은 일부 새로운 개념을 포함하고 있으며, 자산과 부채의 정의와 인식기준의 변경을 제시하고, 일부 중요한 개념을 명확히 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-3 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서
제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제・개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

2-3-1 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (Covid-19) 관련 임차료 면제・할인・유예에 대한 실무적 간편법
실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제・개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

3. 영업부문정보

당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 있으며, 별도재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

4. 현금및현금성자산

당분기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
보통예금 등	35,900,572	42,842,217

5. 매출채권및기타채권

5-1 당분기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	148,626,156	70,610,921
손실충당금	(76,451)	(45,044)
미수금	867,698	1,954,726
합 계	149,417,403	72,520,603

5-2 당분기 및 전기 중 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	45,044	98,763
전입(환입)	31,407	(53,719)
기말	76,451	45,044

5-3 당분기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권및기타채권의 약정회수기일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
만기미도래	143,470,497	60,928,897
만기경과 미손상금액:		
30일 이내	3,042,058	3,589,034
30 ~ 90일	895,058	5,887,504
90일 초과	2,009,790	2,115,168
소 계	5,946,906	11,591,706
합 계	149,417,403	72,520,603

6. 기타금융자산 및 기타금융부채

6-1 당분기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
장・단기금융상품	2,623,868	498,456	2,000,000	366,924
장・단기대여금	5,876,100	11,735,000	17,377,000	11,578,000
미수수익	143,395	-	274,706	-
보증금	49,345	536,089	235,674	505,058
합 계	8,692,708	12,769,545	19,887,380	12,449,982

6-2 당분기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
비파생금융부채:				
미지급비용	1,106,478	-	3,397,698	-
금융보증부채	588,747	-	283,724	-
예수보증금	3,733,228	-	3,906,509	-
소 계	5,428,453	-	7,587,931	-
파생금융부채:				
파생상품부채	1,848,560	91,459	4,781,267	82,907
합 계	7,277,013	91,459	12,369,198	82,907

6-3 당분기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권(주1)	1,848,560	-	3,990,333	-
신주인수권부사채 신주인수권(주1)	-	-	790,934	-
이자율스왑(주2)	-	91,459	-	82,907
합 계	1,848,560	91,459	4,781,267	82,907

(주1) 당사는 전환사채 전환권 및 신주인수권부사채 신주인수권을 주계약과 분리하여 공정가치로 인식하고 있으며, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다(주석 31 참조). 한편, 신주인수권부사채 신주인수권은 당분기 중 전환가격 조정과 관련된 계약

의 변경으로 기타자본으로 대체하였습니다.

(주2) 당사는 차입금에 대한 이자율 변동위험을 회피하기 위해 이자율스왑계약을 체결하고 있으며, 계약체결기간은 이자율거래가 노출된 기간과 동일한 기간입니다. 당분기말 현재 당사가 체결하고 있는 이자율스왑의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계약기간	총계약금액	수취이자율	지급이자율	공정가치
2017.07.17~2022.07.18	8,000,000	91일물 CD금리+1.41%	3.35%	(91,459)

한편, 현금흐름위험회피목적의 이자율스왑으로 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있으며, 당분기 중 평가차액 8,552천원에서 법인세효과 1,881천원을 차감한 6,671천원을 포괄손익계산서상에 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

7. 기타자산 및 기타부채

7-1 당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	9,594,039	-	-	-
선급비용	1,181,730	458,461	628,822	532,049
합 계	10,775,769	458,461	628,822	532,049

7-2 당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	4,222,248	-	3,375,754	-
선수수익	14,642	-	21,578	-
예수금	613,523	-	810,823	-
합 계	4,850,413	-	4,208,155	-

8. 재고자산

당분기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	2,125,568	(296,063)	1,829,505	2,391,599	(321,314)	2,070,285
제품	164,893	(56,559)	108,334	181,989	(75,032)	106,957
재공품	824,861	(173,045)	651,816	795,458	(138,448)	657,010
원재료	5,077,545	(402,429)	4,675,116	4,748,569	(478,832)	4,269,737
미착품	903,287	-	903,287	587,808	-	587,808
합 계	9,096,154	(928,096)	8,168,058	8,705,423	(1,013,626)	7,691,797

당분기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가충당금환입은 85,529천원(전분기: 재고자산평가손실 218,695천원)이며, 폐기된 재고자산과 관련하여 매출원가에 가산한 재고자산폐기손실은 193,090천원(전분기: 743,856천원)입니다.

9. 관계기업투자 및 종속기업투자

9-1 당분기말 및 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	소재지	결산월	지분율(%)	당분기말	전기말
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	중국	12월	16.00	-	-

당사의 지분율이 20% 미만이지만 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정과정에 참여하는 등 당사가 사실상 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업투자로 분류하였습니다. 한편, 전기 중 관계기업투자에 대하여 전액 손상차손을 인식하였습니다.

9-2 관계기업의 당분기 요약재무제표는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	자산총액	부채총액	자본	매출액	분기손익	총포괄손익
SoluM(HeFei) SemiconductorCo., Ltd	28,423,146	29,322,052	(898,906)	252,803	(2,700,187)	(2,630,836)

9-3 당분기말 및 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	소재지	결산월	당분기말 지분율(%)	당분기말	전기말
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	중국	12월	100.0	13,962,128	13,962,128
SOLUM AMERICA, INC.	미국	12월	100.0	700,320	700,320
SoluM Europe GmbH	독일	12월	100.0	373,908	373,908
SoluM Vina CO., LTD	베트남	12월	100.0	23,091,955	23,091,955
SoluM Technologies India Private Limited	인도	3월	99.99	35,679	35,679
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED(주1)	인도	3월	99.99	234,700	-
솔루엠제일차 유한회사 (주2)	한국	3월	-	-	-
합 계				38,398,690	38,163,990

(주1) 당분기 중 신규 설립된 SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED에 대한 지배력을 획득하여 종속기업투자로 분류하였습니다.

(주2) 장래 매출채권 유동화를 위하여 설립된 구조화기업으로 당사는 지배력 판단 기준요소인 '힘', '변동이익', '힘과 변동이익의 연관'을 종합적으로 고려하였으며, 전기말 현재 당사가 지배하고 있다고 판단되어 종속기업으로 포함하였습니다. 한편, 당분기 중 청산되어 종속기업에서 제외되었습니다.

10. 유형자산

당분기 및 전분기 중 당사의 유형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비	본계정대체	기말
토지	4,015,472	-	-	-	-	4,015,472
건물	9,257,197	-	-	(186,267)	-	9,070,930
기계장치	1,901,433	303,077	(38,171)	(1,351,635)	51,500	866,204
차량운반구	50,385	163,148	(17,840)	(36,765)	-	158,928
공구기구비품	930,398	164,034	(1,898)	(300,168)	-	792,366
건설중인자산	171,500	35,000	-	-	(51,500)	155,000
합 계	16,326,385	665,259	(57,909)	(1,874,835)	-	15,058,900

당사의 토지, 건물, 기계장치 중 일부가 차입금의 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조). 한편, 상기 감가상각비 중 6,936천원은 정부보조금과 상계하였습니다.

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각비	본계정대체	기말
토지	4,015,472	-	-	-	-	4,015,472
건물	9,505,552	-	-	(186,266)	-	9,319,286
기계장치	3,946,087	99,700	(169,220)	(1,517,029)	-	2,359,538
차량운반구	43,057	16,790	-	(13,531)	9,141	55,457
공구기구비품	977,981	331,974	(18,315)	(289,160)	-	1,002,480
건설중인자산	9,141	120,000	-	-	(9,141)	120,000
합 계	18,497,290	568,464	(187,535)	(2,005,986)	-	16,872,233

당사의 토지, 건물, 기계장치 중 일부가 차입금의 담보로 제공되어 있습니다(주석 29참조). 한편, 상기 감가상각비 중 6,936천원은 정부보조금과 상계하였습니다.

11. 무형자산

11-1 당분기 및 전분기 중 당사의 무형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천 원)

구 분	기초	취득	처분	상각액	본계정대체	기말
특허권/산업재산권	868,975	12,775	(114,529)	(91,918)	47,556	722,859
소프트웨어	133,840	84,960	-	(102,827)	-	115,973
고객관계	672,533	-	-	(672,532)	-	1
기술가치	3	-	-	-	-	3
영업권	9,468,141	-	-	-	-	9,468,141
회원권	74,970	-	-	-	-	74,970
합 계	11,218,462	97,735	(114,529)	(867,277)	47,556	10,381,947

특허권/산업재산권 중 일부가 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 29참조).

<전분기> (단위: 천 원)

구 분	기초	취득	처분	상각액	본계정대체	기말
특허권/산업재산권	1,145,467	20,614	(344,557)	(94,385)	159,455	886,594
소프트웨어	728,301	61,690	-	(564,704)	-	225,287
고객관계	1,681,333	-	-	(756,600)	-	924,733
기술가치	26,419	-	-	(26,416)	-	3
영업권	9,468,141	-	-	-	-	9,468,141
회원권	74,970	-	-	-	-	74,970
합 계	13,124,631	82,304	(344,557)	(1,442,105)	159,455	11,579,728

특허권/산업재산권 중 일부가 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 29참조).

당사는 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다. 당사의 영업권에 대한 손상검사는 현금흐름할인모형을 사용한 사용가치 계산에 기초하여 수행됩니다. 각 현금창출단위에 대한 회수가능가액을 결정하는데 사용되는 주요 가정은 연차재무제표에 대한 주석에 기술되어 있습니다. 한편, 당분기와 전분기 중 영업권에 대하여 인식한 손상차손은 없습니다.

12. 리스

당사는 영업에 사용되는 건물, 차량운반구 등에 대하여 리스 계약을 체결하고 있습니다. 리스 계약에 따른 당사의 의무는 리스자산에 대한 리스제공자의 권리에 의해 보장됩니다.

12-1 당분기 및 전분기 중 당사의 사용권자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니 다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각	기말
건물	203,782	-	(12,618)	(106,473)	84,691
차량운반구	48,473	351,181	(17,439)	(92,594)	289,621
합 계	252,255	351,181	(30,057)	(199,067)	374,312

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각	기말
건물	170,835	187,529	-	(115,937)	242,427
차량운반구	43,709	29,098	-	(29,689)	43,118
합 계	214,544	216,627	-	(145,626)	285,545

12-2 당분기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
리스부채	209,087	111,121	157,413	9,172

12-3 당분기 및 전분기 중 당사의 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	이자비용	지급	기말
건물	115,816	-	(13,109)	3,500	(79,877)	26,330
차량운반구	50,769	351,181	(19,437)	9,693	(98,328)	293,878
합 계	166,585	351,181	(32,546)	13,193	(178,205)	320,208

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	증가	감소	이자비용	지급	기말
건물	36,664	187,529	-	9,727	(90,310)	143,610

차량운반구	43,709	29,099	-	2,674	(31,594)	43,888
합 계	80,373	216,628	-	12,401	(121,904)	187,498

12-4 당사는 당분기 중 리스계약과 관련하여 단기리스 67,303천원(전분기: 39,376천원), 소액자산리스 24,039천원(전분기: 23,429천원)의 비용을 인식하였습니다. 한편, 당분기 중 리스의 총 현금유출액은 269,547천원(전분기: 184,709천원)입니다.

13. 매입채무및기타채무

당분기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	95,534,942	-	43,945,231	-
미지급금	14,742,687	46,804	16,401,059	829,723
합 계	110,277,629	46,804	60,346,290	829,723

14. 차입금

14-1 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 처	내 역	당분기말 이자율(%)	당분기말	전기말
(주)우리은행	운영자금대출	2.73 ~ 3.42	15,000,000	-
(주)국민은행	운전자금차입금 등	1.52 ~ 3.39	5,100,000	10,100,000
한국수출입은행	수출성장자금대출	1.95	3,000,000	3,000,000
KDB산업은행	운영자금대출	2.71 ~ 3.85	22,000,000	12,000,000
(주)농심캐피탈	운영자금대출	-	-	5,000,000
엔에스씨-유진 신기술투자조합 제5호	사모사채	-	-	2,000,000
제이티친애저축은행(주)	사모사채	-	-	3,000,000
(주)에코캐피탈	사모사채	-	-	3,000,000
(주)에스인베스트먼트	사모사채	-	-	1,000,000
(주)아주저축은행	사모사채	-	-	2,500,000
합 계			45,100,000	41,600,000

14-2 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 처	내 역	당분기말 이자율(%)	당분기말	전기말
(주)우리은행	시설자금차입금	2.20	8,000,000	11,000,000
(주)국민은행	운전자금차입금	2.32 ~ 2.53	14,100,000	7,000,000
(주)에스비아이저축은행	운전자금차입금	-	-	3,025,550
(주)에큐온저축은행	운전자금차입금	-	-	3,750,000
(주)하나은행	운전자금차입금	2.23 ~ 2.27	8,333,267	-
소 계			30,433,267	24,775,550
차감 : 1년이내 만기도래분(유동성장기차입금)			(12,933,307)	(12,875,550)
차 감 계			17,499,960	11,900,000

14-3 당분기말 현재 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금액
1년 이하	12,933,307
1년 초과 ~ 2년 이하	13,733,307
2년 초과 ~ 5년 이하	3,766,653
합 계	30,433,267

14-4 상기 차입금과 관련하여 당사의 토지, 건물, 기계장치, 특허권 등이 KDB산업은행 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석 29 참조).

15. 전환우선주부채
당분기말 및 전기말 현재 전환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환우선주부채	-	-	2,641,600	-

당사는 전환우선주부채를 당기손익인식항목으로 지정하고 공정가치로 평가하였 으며 당분기 중 66,000천원의 당기손익인식금융부채평가손실(전분기: 23,200천원 평가이익)을 인식하였습니다. 한편, 당분기 중 전환우선주부채가 전부 보통주로 전환되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

16. 전환사채 및 신주인수권부사채

16-1 당분기말 및 전기말 현재 전환사채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채(주1)	17,550,000	-	41,500,000	-
상환할증금	1,121,111	-	2,555,240	-
전환권조정	(1,367,534)	-	(5,454,831)	-
합 계	17,303,577	-	38,600,409	-

(주1) 당분기 중 전환사채 전환 및 상환내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	전환	상환	기말
제2회 전환사채	20,000,000	7,500,000	5,000,000	7,500,000
제3회 전환사채	20,000,000	4,950,000	5,000,000	10,050,000
제5회 전환사채	1,500,000	750,000	750,000	-
합 계	41,500,000	13,200,000	10,750,000	17,550,000

16-2 당분기말 현재 당사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	전환사채	
명 칭	제2회 무보증 사모 전환사채	제3회 무보증 사모 전환사채
액면가액	20,000,000,000원	20,000,000,000원
발행가액	20,000,000,000원	20,000,000,000원
액면이자율	연 1.5%	연 1.5%
보장수익률	연 3.5%	연 3.5%
발행일	2018.08.29	2018.09.20
만기일	2021.08.29	2021.09.20
사채상환조건	전환권을 행사하지 않은 전환사채 액면금액의 106.39% 상환	전환권을 행사하지 않은 전환사채 액면금액의 106.39% 상환
투자자의 조기상환권	사채권자는 전환사채의 발행일로부터 2년이 되는 날 및 이후 매 3개월 단위로 도래하는 날마다 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구 가능	사채권자는 전환사채의 발행일로부터 2년이 되는 날 및 이후 매 3개월 단위로 도래하는 날마다 원금에 해당하는 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구 가능

발행자의 매도청구권	발행자는 전환사채 발행 후, 6개월 되는날부터 23개월 되는 날까지 매1개월에 해당하는 날에 사채권자가 보유하고 있는 전환사채 일부를 발행가액의 30% 한도내에서 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구 가능	발행자는 전환사채 발행 후, 6개월 되는날부터 23개월 되는 날까지 매1개월에 해당하는 날에 사채권자가 보유하고 있는 전환사채 일부를 발행가액의 30% 한도내에서 매수인에게 매도하여 줄 것을청구 가능
전환가격	7,500원	7,500원
전환권 행사기간	발행일의 익일부터 만기 직전까지 언제든지 보통주로 전환 가능. 단, 전환사채 인수인은 매도청구권 행사종료일까지 발행당시 인수금액의 30%에 해당하는 전환사채를 미전환상태로 보유의무	발행일의 1년후부터 만기1개월 전까지 언제든지 보통주로 전환 가능. 단, 전환사채인수인은 매도청구권 행사종료일까지 발행당시 인수금액의 30%에 해당하는 전환사채를 미전환상태로 보유의무
전환가격의 조정	① 우회상장시 해당효과가 발생한 당시 주당 주식평가금액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는경우 주식평가가액의 70%에 해당하는 금액을 전환가격으로 조정 ② 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 주식관련사채발행 등 전환사채 조건이 정하는 바에 따라 전환가격 조정	① 우회상장시 해당효과가 발생한 당시 주당 주식평가금액의 70%에 해당하는 금액이 전환가격을 하회하는경우 주식평가가액의 70%에 해당하는 금액을 전환가격으로 조정 ② 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 주식관련사채발행 등 전환사채 조건이 정하는 바에 따라 전환가격 조정
행사시 교부할 주식의 종류	기명식 보통주	기명식 보통주

16-3 신주인수권부사채
2018년 중 인수기관에서 조기상환청구권을 행사하여 제 1회 및 제 2회 신주인수권부사채가 상환되었으며, 당분기말 현재 분리하여 인식한 신주인수권부사채의 신주인수권은 행사되지 아니하였습니다. 한편, 신주인수권부사채의 신주인수권 조건은 다음과 같습니다.

구 분	신주인수권부사채	
명 칭	제1회 무보증 사모 분리형 신주인수권부사채	제2회 무보증 사모 분리형 신주인수권부사채
액면가액	7,000,000,000원	3,000,000,000원
발행가액	7,000,000,000원	3,000,000,000원
신주인수권 행사기간	2016.08.01 ~ 2021.06.01	2016.10.26 ~ 2021.08.26
행사시 발행할 주식	기명식 보통주	기명식 보통주
행사가액	7,500원	7,500원
전환가격의 조정	최초 행사가액을 하회하는 유상증자,주식배당및 무상증자 등 사채조건이 정하는 바에 따라 전환비율 조정	최초 행사가액을 하회하는 유상증자,주식배당및 무상증자 등 사채조건이 정하는 바에 따라 전환비율 조정

한편, 당사의 대표이사는 상기 신주인수권부사채와 관련하여 사채액면금액 50억원에 해당하는 신주인수권을 보유하고 있습니다.

16-4 당사는 전환사채의 전환권 및 신주인수권부사채의 신주인수권을 내재파생상품으로 별도로 분리하여 공정가치로 인식하고 있으며, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익(파생상

품평가손익)으로 인식하고 있습니다. 별도로 분리하여 공정가치로 인식하는 전환권 및 신주인수권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권:				
제2회 전환사채	798,000	-	1,973,333	-
제3회 전환사채	1,050,560	-	2,000,000	-
제5회 전환사채	-	-	17,000	-
소 계	1,848,560	-	3,990,333	-
신주인수권부사채 신주인수권:				
제1회 신주인수권부사채	-	-	527,334	-
제2회 신주인수권부사채	-	-	263,600	-
소 계	-	-	790,934	-
합 계	1,848,560	-	4,781,267	-

16-5 당사는 당사가 발행한 전환사채에 대하여 대표이사로부터 지급보증을 제공 받고 있습니다(주석 27 참조).

17. 퇴직급여

17-1 당사는 종업원을 위하여 확정기여제도를 운영하고 있으며, 확정기여제도와 관련하여 당분기 중 당기손익으로 인식한 금액은 106,578천원(전분기: 199,544천원)입니다.

17-2 당사는 종업원을 위하여 확정급여제도를 운영하고 있으며, 순확정급여부채의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다. 당분기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
순확정급여부채의 변동:		
기초	1,645,301	2,137,382
당기손익으로 인식하는 총비용 (주1)	1,589,516	2,187,053
퇴직급여지급액	(177,445)	(215,160)
기여금 불입액	(2,174,000)	(2,700,000)
확정기여형으로 전환	(26,579)	(82,564)
재측정요소	-	318,590
기말	856,793	1,645,301
재무상태표상 구성항목:		
확정급여채무의 현재가치	8,604,918	7,596,486
사외적립자산의 공정가치	(7,748,125)	(5,951,185)
합 계	856,793	1,645,301

(주1) 당분기 중 발생한 퇴직위로금 54,428천원(전분기 : 75,700천원)은 포함되지 않았습니다.

18. 충당부채
당분기 및 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	2,119,709	809,856
사용	(1,779,705)	(607,208)
전입	2,918,697	1,917,061
기말	3,258,701	2,119,709
유동	2,528,168	1,779,705
비유동	730,533	340,004

당사는 품질보증비의 발생 경험률을 반영하여 품질보증충당부채를 측정하고 있습니 다. 한편, 당사가 당분기 중 인식한 품질보증비는 상기 충당부채전입액을 포함한 5,083,413천원(전분기: 5,349,794천원)입니다.

19. 자본금

19-1 당분기말 현재 당사의 수권주식수는 200백만주(1주당금액: 500원)이며, 설립 이후 수차의 증자를 거쳐 당분기말 현재 당사의 발행주식총수와 납입자본금은 각각 39,932,220주(상환전환우선주 3,823,858주 포함)와 19,966,110천원입니다.

19-2 당분기 및 전기 중 당사의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	발행주식수			자본금		
	보통주	우선주	합계	보통주	우선주(주1)	합계
전기초	32,038,888	5,333,332	37,372,220	16,019,444	2,666,666	18,686,110
상환전환우선주전환	1,509,474	(1,509,474)	-	754,737	(754,737)	-
주식선택권행사	400,000	-	400,000	200,000	-	200,000
전기말	33,948,362	3,823,858	37,772,220	16,974,181	1,911,929	18,886,110
당기초	33,948,362	3,823,858	37,772,220	16,974,181	1,911,929	18,886,110
전환우선주전환	400,000	-	400,000	200,000	-	200,000
전환사채전환	1,760,000	-	1,760,000	880,000	-	880,000
당분기말	36,108,362	3,823,858	39,932,220	18,054,181	1,911,929	19,966,110

(주1) 전기말 현재 전환우선주부채로 인식한 전환우선주 400,000주는 포함되어 있지아니합니다. 한편, 당분기 중 전환우선주 전부가 보통주로 전환되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

한편, 당분기말 현재 당사는 상환전환우선주를 발행하고 있으며 상환전환우선주의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	상환전환우선주
우선주 종류	참가적,누적적 상환전환우선주
우선주 의결권	우선주 1개당 1개의 의결권
우선주 발행일	2016.12.16
우선주 주식수	5,333,332주
주당 발행금액	7,500원
총 발행금액	39,999,990,000원
전환청구기간	우선주 인수대금 납입일로부터 6개월이 경과하는 날부터 행사가능
전환가격	7,500원
전환가격 조정	① 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자, 무상증자, 준비금 자본전입, 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행하는 경우 정하는 바에 따라 전환가격 조정 ② 분할, 합병, 자본 감소, 주식분할 및 병합 등에 의해 전환가격 조정이 필요한 경우, 직전 전환을 가정하여 가질 수 있었던 주식수를 보장하는 방법으로 전환가격 조정
상환권리 및 상환청구기간	회사는 우선주의 인수대금 납입일로부터 3년이 되는 날로부터 상환기간 개시일이 속하는 분기를 포함하여 매분기 말일에 우선주 조건에 따라 정해진 상환가액으로 상환가능함

상환가액	①우선주 발행가액에 대하여 IRR 6.75%~8.00%를 적용한 금액(IRR은 상환시점의 상장여부에 따라 달리 적용되며, 상장 고의해태의 경우 12%적용) ②우선주 발행가액 및 그 상환시점까지 기수취한 배당금 및 수취되지 아니한 배당금을 합산한 금액 중 큰 금액을 상환가액으로 함
행사에 따라 교부할 주식의 종류	기명식 보통주

20. 기타자본 및 기타포괄손익누계액
20-1 당분기말 및 전기말 현재 당사의 기타자본 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	44,696,613	29,122,515
신주인수권(주1)	833,040	-
합 계	45,529,653	29,122,515

(주1) 당분기 중 전환가격 조정과 관련한 계약의 변경으로 기타금융부채에서 기타자본으로 대체하였습니다.

20-2 주식기준보상
당사는 2015년 9월 22일자 주주총회의 결의 및 2016년 11월 18일 이사회 결의에 의하여 임직원에게 주식매수선택권을 부여하였으며, 전기 중 전부 행사되어 400,000주의 보통주가 발행되었습니다.

20-3 당분기말 및 전기말 현재 당사의 기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	(72,280)	(65,609)

21. 이익잉여금

21-1 당분기말 및 전기말 현재 당사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
임의적립금	2,600,000	2,600,000
미처분이익잉여금(미처리결손금)	14,377,931	(2,380,491)
합 계	16,977,931	219,509

22. 고객과의 계약에서 생긴 수익

당분기 및 전분기 중 고객과의 계약에서 생긴 수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
재화 또는 용역의 유형:				
재화의 판매	254,522,718	555,524,139	203,179,395	500,307,510
로열티 등	3,136,307	7,648,098	4,611,439	12,327,143
합 계	257,659,025	563,172,237	207,790,834	512,634,653
지리적 위치:				
국내	8,479,154	23,439,377	7,613,097	33,724,294
해외	249,179,871	539,732,860	200,177,737	478,910,359
합 계	257,659,025	563,172,237	207,790,834	512,634,653
재화나 용역의 이전 시기:				
한 시점에 이전	254,557,752	555,658,829	203,235,207	500,511,807
기간에 걸쳐 이전	3,101,273	7,513,408	4,555,627	12,122,846
합 계	257,659,025	563,172,237	207,790,834	512,634,653

23. 영업이익

23-1 당분기 및 전분기 중 발생한 매출원가 및 판매비와관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
재고자산의 변동	136,554	244,597	2,410,579	1,650,389
원재료의 사용액 및 상품의 매입액 등	230,656,166	485,012,029	172,643,983	441,292,038
종업원급여	8,296,666	23,004,246	8,699,767	24,327,568
감가상각비(사용권자산 포함) 및 무형자산상각비	843,128	2,934,244	1,127,058	3,586,782
임가공비	2,605,011	6,580,293	2,290,175	7,059,677
조사연구비	2,044,964	6,033,471	2,416,120	6,654,089
지급수수료	1,482,211	3,611,658	2,254,935	7,162,014
기타	5,197,846	12,643,989	8,672,803	15,538,714
합 계	251,262,546	540,064,527	200,515,420	507,271,271

23-2 종업원급여

당분기 및 전분기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
급여	6,421,485	17,725,617	6,844,454	18,847,342
퇴직급여(주1)	586,385	1,750,522	690,940	1,930,537
복리후생비	1,288,796	3,528,107	1,164,373	3,549,689
합 계	8,296,666	23,004,246	8,699,767	24,327,568

(주1) 퇴직위로금 등이 포함되어 있습니다.

23-3 판매비와관리비

당분기 및 전분기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
급여	6,421,485	17,725,617	6,844,454	18,847,342
퇴직급여	586,385	1,750,522	690,940	1,930,537
복리후생비	1,288,796	3,528,107	1,164,373	3,549,689
지급수수료	1,482,211	3,611,658	2,254,935	7,162,014
조사연구비	2,044,964	6,033,471	2,416,120	6,654,089
감가상각비	540,203	1,867,900	656,138	1,999,051

무형자산상각비	223,009	867,277	425,365	1,442,105
사용권자산상각비	79,916	199,067	45,555	145,626
여비교통비	108,900	657,375	377,958	1,302,069
운반비	130,317	596,368	407,588	1,270,605
대손상각비(대손충당금환입)	51,197	31,408	(120,641)	(37,848)
품질보증비	2,011,189	5,083,413	4,812,651	5,349,794
기타	2,111,243	4,760,022	1,450,591	4,494,944
합 계	17,079,815	46,712,205	21,426,027	54,110,017

24. 영업외손익

24-1 금융수익

당분기 및 전분기 중 금융수익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
이자수익	261,943	1,190,356	886,766	2,650,246
파생상품평가이익	(34,440)	1,000	955,333	955,333
파생상품거래이익	174,979	492,829	61,200	61,200
당기손익인식금융자산평가이익	(7,292)	2,003	-	-
당기손익인식금융부채평가이익	-	-	23,200	23,200
사채상환이익	-	213,327	25,683	29,867
합 계	395,190	1,899,515	1,952,182	3,719,846

24-2 금융원가

당분기 및 전분기 중 금융원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
이자비용	1,010,879	3,764,655	2,414,976	7,346,480
파생상품평가손실	(279,140)	877,927	933	933
파생상품거래손실	-	399,850	254,000	716,992
당기손익인식금융부채평가손실	-	66,000	-	-
사채상환손실	-	-	227,131	227,131
합 계	731,739	5,108,432	2,897,040	8,291,536

24-3 기타수익

당분기 및 전분기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
외환차익	1,977,534	7,616,335	6,387,894	13,877,619
외화환산이익	(107,551)	2,718,360	1,994,531	7,914,192
유형자산처분이익	2,920	3,864	-	85
무형자산처분이익	-	15,006	-	-
사용권자산처분이익	-	2,490	-	-
잡이익	305,579	334,558	14,128	63,232
합 계	2,178,482	10,690,613	8,396,553	21,855,128

24-4 기타비용
당분기 및 전분기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
외환차손	2,795,648	6,903,244	4,238,088	11,148,462
외화환산손실	868,566	2,720,605	1,352,741	4,213,316
유형자산처분손실	395	34,588	19,718	186,823
무형자산처분손실	35,519	114,530	12,401	376,575
기부금	-	-	-	5,600
잡손실	153,400	165,470	280,624	280,924
합 계	3,853,528	9,938,437	5,903,572	16,211,700

25. 법인세

당분기 및 전분기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
세무상 법인세부담액	1,754,952	(3,093,018)
일시적차이로 인한 이연법인세 변동	2,370,675	3,509,935
자본에 직접 반영된 법인세비용	(233,079)	7,168
법인세비용	3,892,548	424,085

26. 주당손익

주당손익은 보통주 1주 또는 보통주 및 희석성잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로, 당분기 및 전분기 중 당사의 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

26-1 보통주 기본주당손익

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
분기순이익	3,668,392,166	16,758,422,067	6,957,287,276	6,011,034,494
보통주소유주 귀속 분기순이익	2,951,418,791	14,607,501,942	6,527,103,251	4,720,482,419
가중평균유통보통주식수(*)	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763
보통주 기본주당이익	82	410	201	147

(*) 가중평균유통보통주식수

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
기초유통보통주식수	36,108,362	33,948,362	32,438,888	32,038,888
주식선택권 행사	-	-	-	157,875
전환사채 전환	-	1,344,161	-	-
전환우선주 전환	-	352,391	-	-
가중평균유통보통주식수	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763

26-2 보통주 희석주당손익

(단위: 원)

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
보통주소유주 귀속 분기순이익	3,078,604,403	15,291,701,542	7,398,162,073	4,712,312,720
가중평균유통보통주식수(*)	38,448,362	37,393,064	42,196,080	33,020,639
보통주 희석주당이익	80	409	175	143

(*) 조정후 가중평균유통보통주식수

구 분	당분기		전분기	
	당3분기	누적	전3분기	누적
가중평균유통보통주식수	36,108,362	35,644,914	32,438,888	32,196,763
희석효과 주식수	2,340,000	1,748,150	9,757,192	823,876
조정후 가중평균유통보통주식수	38,448,362	37,393,064	42,196,080	33,020,639

27. 특수관계자

27-1 당분기말 및 전기말 현재 당사의 종속기업과 관계기업은 다음과 같습니다.

회 사 명	당분기말	전기말
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	종속기업	종속기업
SOLUM AMERICA, INC.	종속기업	종속기업
SoluM Europe GmbH	종속기업	종속기업
SoluM Vina CO., LTD	종속기업	종속기업
SoluM Technologies India Private Limited	종속기업	종속기업
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED(주1)	종속기업	-
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	관계기업	관계기업
솔루엠제일차 유한회사(주2)	-	종속기업

(주1) 당분기 중 신규 설립 법인인 SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED 의 지분을 취득함에 따라 특수관계자에 포함되었습니다.
(주2) 당분기 중 청산되어 특수관계자에서 제외되었습니다.

한편, 케이비스톤브릿지세컨더리사모투자(합)은 당사에 대한 지분율이 20% 미만이지만 당사의 이사회에 대한 이사 선임권 등을 고려하여 당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업으로 판단하고 있습니다.

27-2 특수관계자거래

(1) 당분기말 및 전기말 현재의 당사와 특수관계자의 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

특수관계자	채권						채무				
	매출채권	미수금	미수수익	보증금	단기대여금	장기대여금	매입채무	미지급금	미지급비용	선수금	예수보증금
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	3,519,195	108,383	73,949	-	5,867,500	-	46,646,453	13,142	-	846,545	1,978,239
SOLUM AMERICA, INC.	2,498,243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SoluM Europe GmbH	18,912,534	56,786	-	-	-	-	-	342,738	-	-	-
SoluM Vina CO., LTD	7,387,269	68,650	69,446	-	-	11,735,000	43,984,973	1,047,490	-	-	1,754,989
SoluM Technologies IndiaPrivate Limited	-	-	-	-	-	-	-	124,807	-	-	-
SOLUM INDIA HIGHTECHPRIVATE LIMITED	212,320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	1,618,664	-	-	-	-	-	-	-	-	3,375,600	-
임직원 등	-	-	-	10,000	8,600	-	-	-	-	-	-
합 계	34,148,225	233,819	143,395	10,000	5,876,100	11,735,000	90,631,426	1,528,177	-	4,222,145	3,733,228

<전기말> (단위: 천원)

특수관계자	채권						채무				
	매출채권	미수금	미수수익	선급비용	단기대여금	장기대여금	매입채무	미지급금	미지급비용	선수금	예수보증금
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,	4,406,958	104,295	206,189	-	17,367,000	-	35,493,147	404,229	1,409,126	-	2,338,210

LTD											
SOLUM AMERICA, INC.	12,891,403	18,511	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SoluM Europe GmbH	16,246,218	26,494	-	-	-	-	-	757,898	-	-	-
SoluM Vina CO., LTD	4,310,290	87,025	68,516	-	-	11,578,000	2,610,418	-	-	-	1,568,299
SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd	2,404,845	-	-	-	-	-	-	-	-	3,375,600	-
임직원 등	-	-	-	5,000	10,000	-	-	-	-	-	-
합 계	40,259,714	236,325	274,705	5,000	17,377,000	11,578,000	38,103,565	1,162,127	1,409,126	3,375,600	3,906,509

(2) 당분기 및 전분기 중 당사와 특수관계자의 주요한 거래내역은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천 원)

특수관계자	수익		비용			
	매출	이자수익	매입	지급수수료	이자비용	기타
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD (주1,2)	1,912,664	465,935	230,497,006	-	-	108,057
SOLUM AMERICA, INC.	34,887,128	-	-	-	-	3,792
Solu-M Europe GmbH	38,655,419	-	-	651,282	-	197,194
SoluM Vina CO., LTD (주1,2)	12,158,999	563,992	243,008,621	-	-	-
SoluM Technologies India Private Limited	-	-	-	-	-	782,709
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	-	-	-	-	-	2,641
임직원 등	-	241	-	-	-	41,070
합 계	87,614,210	1,030,168	473,505,627	651,282	-	1,135,463

(주1) 당사의 종속기업에 대한 구매대행거래에 따라 공급자로부터 매입한 금액을 차감한 순액으로 표시하였습니다.
(주2) 당사의 종속기업과의 유상사급거래에 따라 종속기업에 대한 매출, 매입금액을 차감한 순액으로 표시하였습니다.

한편, SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd는 당사와 종속기업간의 일부 거래에서대리인 역할을 수행하고 있습니다.

<전분기> (단위: 천 원)

특수관계자	수익		비용			
	매출	이자수익	매입	지급수수료	이자비용	기타
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD (주1,2)	2,173,566	1,045,844	170,787,358	1,407,909	-	-
SOLUM AMERICA, INC.	38,909,563	-	-	1,654,769	-	-
SoluM Europe GmbH	64,007,557	-	-	-	-	280,624
SoluM Vina CO., LTD (주1,2)	17,199,636	1,373,013	173,776,094	-	-	-
SoluM Technologies India Private Limited	-	-	-	-	-	503,621

솔루엠제일차 유한회사	-	-	-	-	1,060,281	-
임직원 등	-	5,197	-	-	-	2,300
합 계	122,290,322	2,424,054	344,563,452	3,062,678	1,060,281	786,545

(주1) 당사의 종속기업에 대한 구매대행거래에 따라 공급자로부터 매입한 금액을 차감한 순액으로 표시하였습니다.
(주2) 당사의 종속기업과의 유상사급거래에 따라 종속기업에 대한 매출, 매입금액을 차감한 순액으로 표시하였습니다.

한편, SoluM(HeFei) Semiconductor Co., Ltd는 당사와 종속기업간의 일부 거래에서대리인 역할을 수행하고 있습니다.

(3) 당분기 및 전분기 중 당사와 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

특수관계자	자금대여 거래		유상증자
	대여	회수	
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	-	11,578,000	-
SoluM Vina CO., LTD	8,288,700	8,492,275	-
SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	-	-	234,700
임직원	20,000	21,400	-
합 계	8,308,700	20,091,675	234,700

<전분기> (단위: 천원)

특수관계자	자금대여 거래	자금차입 거래	유상증자
	회수	상환	
SoluM Vina CO., LTD	11,142,000	-	3,382,500
솔루엠제일차 유한회사	-	24,000,000	-
임직원	450,000	-	-
합 계	11,592,000	24,000,000	3,382,500

한편, 전기 중 2015년 9월 22일에 부여된 당사 임직원 소유의 주식매수선택권이 행사되어 400,000주의 보통주가 발행되었으며, 행사가액 총 200,000천원이 납입되었습니다.

(4) 당분기말 현재 당사는 차입금, 전환사채 등과 관련하여 대표이사로부터 102,509,178천원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당분기말 현재 당사가 종속기업에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 외화1단위)

피보증인	채권자	채무내용	당분기말 실행잔액	보증금액
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	HANA BANK GUANGZHOU BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 6,000,000
	KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH		USD 2,700,000	USD 2,700,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH		USD 2,500,000	USD 3,000,000
SoluM Vina CO., LTD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 5,000,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 1,000,000	USD 1,000,000
	CITI BANK HANOI BRANCH		USD 25,000,000	USD 30,000,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금 연대보증	USD 2,000,000	USD 2,400,000
	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA		USD 2,000,000	USD 2,400,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 7,000,000	USD 7,700,000
SOLUM EUROPE GMBH	KB KOOKMIN BANK LONDONBRANCH	차입금 및 이자 연대보증	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000

당분기말 현재 종속기업에게 제공한 지급보증과 관련하여 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD에 78,613천원(전기말: 56,467천원), SoluM Vina CO., LTD에 453,670천원(전기말: 227,257천원), SOLUM Europe GmbH에 56,464천원(전기말 없음)의 금융보증부채를 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

(6) 당분기 및 전분기 중 당사의 주요경영진(당사의 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기임원 포함)의 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	1,886,169	1,455,717
퇴직급여	225,948	159,635
합 계	2,112,117	1,615,352

28. 현금흐름표

28-1 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

28-2 당사의 현금흐름표는 간접법에 의하여 작성되었으며, 당분기 및 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
건설중인자산의 본계정 대체	51,500	9,141
장기차입금의 유동성 대체	13,400,040	20,000,000
전환사채의 유동성 대체	-	36,434,327
전환우선주부채의 유동성 대체	-	2,475,600
전환우선주의 전환	2,707,600	-
전환사채의 전환	13,946,498	-
리스부채의 유동성대체	74,953	103,370
유형자산 취득 미지급금	77,261	-
신주인수권의 자본대체	1,068,000	-

28-3 당분기 및 전분기 중 재무활동에서 발생하는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당분기> (단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 순현금흐름	상각	유동성대체	기타 (주1)	기말
유동:						
단기차입금	41,600,000	3,500,000	-	-	-	45,100,000
유동성장기차입금	12,875,550	(13,342,283)	-	13,400,040	-	12,933,307
전환우선주부채	2,641,600	-	-	-	(2,641,600)	-
전환사채	38,600,409	(11,155,632)	1,276,991	-	(11,418,191)	17,303,577
리스부채	157,413	(178,205)	9,017	74,953	145,909	209,087
소 계	95,874,972	(21,176,120)	1,286,008	13,474,993	(13,913,882)	75,545,971
비유동:						
장기차입금	11,900,000	19,000,000	-	(13,400,040)	-	17,499,960
리스부채	9,172	-	4,176	(74,953)	172,726	111,121
소 계	11,909,172	19,000,000	4,176	(13,474,993)	172,726	17,611,081
합 계	107,784,144	(2,176,120)	1,290,184	-	(13,741,156)	93,157,052

(주1) 전환우선주부채 및 전환사채의 보통주 전환효과가 포함되어 있습니다.

<전분기> (단위: 천원)

구 분	기초	재무활동	상각	유동성대체	기타	기말

		순현금흐름				
유동:						
단기차입금	37,700,000	12,400,000	-	-	-	50,100,000
유동성장기차입금	33,000,000	(25,477,181)	-	20,000,000	-	27,522,819
전환우선주부채	-	-	-	2,475,600	-	2,475,600
전환사채	2,050,301	(656,800)	34,557	36,434,327	-	37,862,385
리스부채	48,214	(121,904)	7,507	103,370	111,701	148,888
소 계	72,798,515	(13,855,885)	42,064	59,013,297	111,701	118,109,692
비유동:						-
장기차입금	19,000,000	9,000,000	-	(20,000,000)	-	8,000,000
전환우선주부채	2,498,800	-	-	(2,475,600)	(23,200)	-
전환사채	43,144,306	(10,108,820)	2,438,377	(36,434,327)	960,464	-
리스부채	32,160	-	4,894	(103,370)	104,925	38,609
소 계	64,675,266	(1,108,820)	2,443,271	(59,013,297)	1,042,189	8,038,609
합 계	137,473,781	(14,964,705)	2,485,335	-	1,153,890	126,148,301

29. 우발채무와 약정사항

29-1 약정사항

당분기말 현재 당사의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 1단위, 천원)

금 융 기 관	약정한도액	실행잔액	내용
(주)우리은행	23,000,000	23,000,000	시설자금대출 등
(주)국민은행	19,200,000	19,200,000	기업운전자금대출 등
(주)하나은행	8,333,267	8,333,267	기업운전자금대출
KDB산업은행	22,000,000	22,000,000	기업운전자금대출
한국수출입은행	3,000,000	3,000,000	수출성장자금대출
농협은행(주)	USD 4,374,000	-	통합외화한도대출
합 계	75,533,267	75,533,267	
	USD 4,374,000	-	

29-2 담보제공자산

당분기말 현재 당사의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보권자	담보제공자산	장부가액	설정금액	관련 차입금액
KDB산업은행	특허권	13,000	12,000,000	12,000,000
	기계장치	201,374		
	토지및건물	13,086,401	1,500,000	
(주)우리은행	토지및건물	13,086,401	14,400,000	8,000,000

29-3 제공받은 지급보증

당분기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받고 있는 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증제공자	담보제공액	담보권자	담보내역
기술보증기금	4,080,000	(주)국민은행	기업운전자금대출 보증

한편, 당분기말 현재 이행계약 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 883,000천원의 이행보증을 제공받고 있습니다.

29-4 기술제공계약

당사는 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD 및 SoluM Vina CO.,LTD와 기술제공계약을 체결하고 있습니다. 계약상 내용에 따라 종속기업의 관련 매출의 3%를 로열티로 수령하고 있으며, 당분기 중 당사가 인식한 로열티 매출은 7,513,408천원(전분기:

12,122,846천원)입니다.

한편, 당사는 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD 및 SoluM Vina CO.,LTD 대하여 원재료, 설비 등의 구매대행 용역을 제공하고 있으며, 당분기 중 당사가 인식한 구매대행에 따른 매출은 134,690천원(전분기: 204,297천원)입니다.

29-5 사업양수도 계약 및 주식근질권
당사는 삼성전기(주)에 지급할 사업양수도와 관련된 미지급대금(이전대가) 중 8,317,835천원을 당분기 중 지급하였으며, 당분기말 현재 미지급한 금액은 없습니다.

또한, 대표이사 및 임원이 소유한 당사의 보통주의 질권설정이 해지되었습니다.

29-6 계류중인 소송사건
당분기말 현재 당사는 2건의 소송(소송가액 합계: 200,000천원)에서 피고로 제소되어 소송이 계류 중에 있으며, 동 소송의 최종결과는 예측 할 수 없습니다.

30. 재무위험관리의 목적 및 정책
당사의 주요 금융부채는 차입금, 전환사채, 매입채무및기타채무, 기타금융부채, 리스부채 등으로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 장・단기금융상품과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 당사의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 당사는 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

30-1 시장위험
시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세 가지 유형으로 구성됩니다.

(1) 이자율위험
이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 당사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 차입금의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
차입금	45,433,267	28,100,000

당사는 내부적으로 이자율 변동으로 인한 이자율위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당분기 및 전기 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
당분기	(454,333)	454,333
전 기	(281,000)	281,000

(2) 환위험
환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 해외영업활동 등으로 인하여 USD 및 EUR 등의 환위험에 노출되어 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	169,098,776	84,097,202	123,767,225	45,253,061
EUR	17,876,278	10,204,471	16,698,708	1,268,495
JPY	8,645	-	8,587	-
합 계	186,983,699	94,301,673	140,474,520	46,521,556

당사는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당분기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 5% 변동하는 경우 환율변동이 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	4,250,079	(4,250,079)	3,925,708	(3,925,708)
EUR	383,590	(383,590)	771,511	(771,511)
JPY	432	(432)	429	(429)
합 계	4,634,101	(4,634,101)	4,697,648	(4,697,648)

상기 민감도 분석은 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로하였습니다.

(3) 기타 가격위험
기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공

정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 당분기말 현재 기타 가격위험이 존재하는 자산 및 부채는 없습니다.

30-2 신용위험
신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않아 재무손실이 발생할 위험입니다. 당사는 영업활동과 재무활동에서 신용위험에 노출되어 있습니다.

(1) 매출채권 및 기타채권
당사는 모든 신용거래 상대방에 대하여 신용검증절차를 수행하여 신용상태가 건전한상대방과 거래하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 당사의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 상대방의 신용도를 재평가하는 등 매출채권및기타채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다. 당사의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
매출채권	148,549,704	70,565,877
기타채권	867,699	1,954,726
합 계	149,417,403	72,520,603

당사는 상기 채권에 대해 매 보고기간말에 개별적 또는 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다.

(2) 기타의 자산
현금, 예금 및 대여금 등으로 구성되는 당사의 기타의 자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 발생합니다. 이러한 경우 당사의 최대신용위험의 노출정도는 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편,당사는 KDB산업은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장・단기금융상품 등을예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

30-3 유동성위험
유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

당사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 당사는 금융상품의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합계

매입채무및기타채무	110,277,629	46,804	-	110,324,433
단기차입금	45,100,000	-	-	45,100,000
유동성장기차입금	12,933,307	-	-	12,933,307
장기차입금	-	17,499,960	-	17,499,960
전환사채	17,550,000	-	-	17,550,000
리스부채	223,014	113,824	-	336,838
기타금융부채(주2)	4,839,706	91,459	-	4,931,165
금융보증계약(주3)	75,574,612	-	-	75,574,612
합 계	266,498,268	17,752,047	-	284,250,315

<전기말> (단위: 천원)

구 분	1년이내	1년~5년	5년초과	합계
매입채무및기타채무	60,346,290	829,723	-	61,176,013
단기차입금	41,600,000	-	-	41,600,000
유동성장기차입금	12,875,550	-	-	12,875,550
장기차입금	-	11,900,000	-	11,900,000
전환우선주부채(주1)	3,000,000	-	-	3,000,000
전환사채	41,500,000	-	-	41,500,000
리스부채	163,162	9,990	-	173,152
기타금융부채(주2)	7,304,207	82,907	-	7,387,114
금융보증계약(주3)	30,218,580	-	-	30,218,580
합 계	197,007,789	12,822,620	-	209,830,409

(주1) 계약상 원금에 대한 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로, 전환우선주 인수계약서 상 계약불이행시 지급하게 될 금액을 표시하였습니다.
(주2) 기타금융부채에 포함된 파생상품부채 중 내재파생상품은 계약상 만기 현금흐름이 발생되지 않으므로 유동성위험의 만기분석에서 제외하였으며, 금융보증부채는별도로 표시하였습니다.
(주3) 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 당사가 계약상 지급하여야 할 최대금액으로 당사는 지급보증에 따라 보증금액을 지급할 가능성보다 지급하지 않을 가능성이 더 높다고 판단하고 있습니다. 그러나, 피보증인이 보유하고 있는 금융채권에 신용손실이 발생할 가능성에 의하여 피보증인이 보증계약상 당사에 지급을 청구할 확률이 변동할 수 있기 때문에 상기추정은 변동될 수 있습니다.

한편, 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 상환을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

30-4 자본관리
당사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 것입니다. 당사는 자본관리지 표로 부채비율을 이용하고 있으며, 부채비율은 총부채를 총자산으로 나누어 산출하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
총부채	221,365,304	190,092,445
총자산	303,766,719	238,254,970
부채비율(%)	72.87%	79.79%

31. 공정가치

31-1 금융상품의 공정가치

당분기말 및 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
상각후원가로 인식된 금융자산				
현금및현금성자산	35,900,572	35,900,572	42,842,217	42,842,217
매출채권및기타채권	149,417,403	149,417,403	72,520,603	72,520,603
기타금융자산	20,963,797	20,963,797	31,970,438	31,970,438
소 계	206,281,772	206,281,772	147,333,258	147,333,258
공정가치로 인식된 금융자산				
기타금융자산	498,456	498,456	366,924	366,924
금융자산 합계	206,780,228	206,780,228	147,700,182	147,700,182
금융부채:				
상각후원가로 인식된 금융부채				
매입채무및기타채무(유동)	110,277,630	110,277,630	60,346,290	60,346,290
단기차입금	45,100,000	45,100,000	41,600,000	41,600,000
유동성장기차입금	12,933,307	12,933,307	12,875,550	12,875,550
전환사채(유동)	17,303,577	17,303,577	38,600,409	38,600,409
매입채무및기타채무(비유동)	46,804	46,804	829,723	829,723
장기차입금	17,499,960	17,499,960	11,900,000	11,900,000
기타금융부채(비파생금융부채)	5,428,453	5,428,453	7,587,931	7,587,931
소 계	208,589,731	208,589,731	173,739,903	173,739,903
공정가치로 인식된 금융부채				
전환우선주부채(유동)	-	-	2,641,600	2,641,600
기타금융부채(파생금융부채)	1,940,019	1,940,019	4,864,174	4,864,174
소 계	1,940,019	1,940,019	7,505,774	7,505,774
금융부채 합계	210,529,750	210,529,750	181,245,677	181,245,677

31-2 공정가치 측정

공정가치로 측정하는 금융자산 및 금융부채의 서열체계 및 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
수준 2	공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

수준 3	공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

당분기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동 및 공정가치 서열체계 수준 3으로 또는 수준 3으로부터의 이동은 없었습니다.

31-3 자산 및 부채의 공정가치 측정 서열체계
(1) 당분기말 및 전기말 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내용은 다음과 같습니다.

<당분기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정하는 금융자산:				
장기금융상품	-	498,456	-	498,456
공정가치로 측정하는 금융부채:				
파생상품부채	-	91,459	1,848,560	1,940,019

<전기말> (단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정하는 금융자산:				
장기금융상품	-	366,924	-	366,924
공정가치로 측정하는 금융부채:				
전환우선주부채	-	-	2,641,600	2,641,600
파생상품부채	-	82,907	4,781,267	4,864,174

(2) 당분기말 및 전기말 현재 수준 3으로 분류된 주요 금융상품에 대하여 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치		가치평가기법	투입변수	범위	
	당분기말	**전기말**			**당분기말**	**전기말**
전환우선주부채	-	2,641,600	이항모형	주가변동성	-	21.82%
				무위험이자율	-	1.54%
파생상품부채 (전환권부채)	1,848,560	3,990,333	이항모형	주가변동성	47.67%	22.81%~27.79%
				무위험이자율	0.61%	1.30%~1.35%
파생상품부채 (신주인수권부채)	-	790,933	이항모형	주가변동성	-	27.26%~27.70%
				무위험이자율	-	1.34%~1.35%

(3) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융상품의 당분기 중 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	기초	평가	감소	기말
전환우선주부채	2,641,600	66,000	(2,707,600)	-
파생상품부채(전환권부채)	3,990,333	599,860	(2,741,633)	1,848,560
파생상품부채(신주인수권부채)	790,933	277,067	(1,068,000)	-
합 계	7,422,866	942,927	(6,517,233)	1,848,560

32. 지식재산권 양수도계약의 체결
당사는 관계기업인 SoluM(HeFei) Semiconductor CO., LTD와 2018년 12월 26일에 지식재산권 양수도계약을 체결하였습니다. 당사가 보유하고 있는 특허, 특허출원 등의 지식재산권에 대한 권리 중 일부를 관계기업에게 양도하는 계약으로 양도대금은USD 27,000,000입니다.

한편, 전기 중 당사는 양도대금 중 계약금에 해당하는 USD 3,000,000을 수취하였으며, 선수금으로 회계처리하였습니다. 당사는 동 무형자산 양도계약이 수익인식요건을 충족하지 못하는 것으로 판단하였으며, 무형자산 처분거래를 수익으로 인식하지 않았습니다.

33. COVID19의 영향의 불확실성
COVID19의 확산을 차단하기 위하여 전 세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

당사는 COVID19의 영향과 정부지원정책이 향후 회사의 재고자산 및 유·무형자산 손상, 이연법인세의 실현가능성 등에 미칠 영향을 당분기말 현재 합리적으로 추정할 수 없으며, 이로 인한 영향은 당분기말 현재의 재무제표에 반영되지 아니하였습니다.

당사는 COVID19의 영향을 최소화하기 위한 여러 조치들을 분석하고 있으며, 발생가능한 재무적 및 비재무적 영향을 성공적으로 해결하기 위하여 계속적으로 모니터링하고 있습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3개사업연도 대손충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 6 기 3분기	매출채권 등	192,568	304	0.16%
	합 계	192,568	304	0.16%
제 5 기	매출채권 등	83,617	256	0.31%
	합 계	83,617	256	0.31%
제 4 기	매출채권 등	91,042	306	0.34%
	합 계	91,042	306	0.34%

※ 연결재무제표 기준으로 작성되었습니다.

(2) 대손충당금 변동현황

(단위: 백만원)

구 분	제 6 기 3분기	제 5 기	제 4 기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	256	306	21
2. 회계정책변경에 따른 증가	-	-	-
3. 연결범위 변동	-	-	-
4. 순대손처리액(①-②±③)	48	3	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	48	3	-
5. 대손상각비 계상(환입)액	-	(53)	285
6. 기말 대손충당금 잔액합계	304	256	306

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침
당사는 매출채권에 대해 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

(4) 당3분기말 기준 경과기간별 매출채권 및 기타채권 현황

(단위: 백만원)

구 분	만기미도래	30일 미만	30~90일	90일 초과	계
금액	184,271	5,170	196	2,627	192,264

구성비율	95.84%	2.69%	0.10%	1.37%	100.00%

나. 재고자산 현황 등

당사의 재고자산은 제품/상품, 재공품, 원재료, 기타로 구성되어있으며 당3분기말 연결재무제표 기준 재고자산 장부금액은 149,671백만원으로 전기말 대비 63,714백만원이 증가 하였습니다.
최근 3사업연도 재고자산의 보유현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업부문	계정과목	제6기	제5기	제4기	비 고
		2020년 09월말	2019년 12월말	2018년 12월말	
전자부품	제품/상품	38,106	21,033	24,478	-
	재공품	11,417	4,134	3,853	-
	원재료	63,542	34,608	31,245	-
	기 타	8,666	3,242	25,768	-
	소 계	121,731	63,017	85,344	-
ICT	제품/상품	15,674	9,375	8,571	-
	재공품	949	499	917	-
	원재료	9,369	11,635	7,065	-
	기 타	1,948	1,431	3,091	-
	소 계	27,940	22,940	19,644	-
합 계	제품/상품	53,780	30,408	33,049	-
	재공품	12,366	4,633	4,770	-
	원재료	72,911	46,243	38,310	-
	기 타	10,614	4,673	28,859	-
	합 계	149,671	85,957	104,988	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]		28.9%	25.2%	30.3%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		7.8회	8.0회	7.5회	-

※연결재무제표 기준으로 작성되었습니다.

(2) 재고자산의 실사내역 등

① 실사내역
재고자산 실사는 최근 2020년 9월 30일에 실시 하였으며, 재고조사 시점과 기말시점의 재고자산 변동내역은 해당기간 전체 재고의 입출고 내역의 확인을 통해 재무상태 표일 기준 재고자산의 실재성을 확인함.

② 재고실사시 독립적인 전문가 또는 전문기관, 감사인 등의 참여 및 입회여부

외부감사인은 연말 1회 당사의 재고실사에 입회・확인하고 일부 항목에 대해 표본 추출하여 실재성 및 완전성을 확인함.

(3) 장기체화재고등 내역
재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법 등을 사용하여 재고자산의재무상태표 가액을 결정하고 있으며, 당3분기말 현재 재고자산에 대한 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	취득원가	보유금액	평가충당금	기말 장부가액
제품	55,088	55,088	(1,307)	53,781
재공품	12,587	12,587	(220)	12,367
원재료	77,515	77,515	(4,604)	72,911
기타	10,612	10,612	-	10,612
합계	155,802	155,802	(6,131)	149,671

※연결재무제표 기준으로 작성되었습니다.

다. 채무증권 발행실적

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 단기사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 회사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

Ⅳ. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제6기(3분기)	한영회계법인	-	-	해당사항 없음
제5기(전기)	한영회계법인	적정	해당사항 없음	해당사항 없음
제4기(전전기)	한일회계법인	적정	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제6기	한영회계법인	별도 및 연결 재무제표 감사, 중간감사 및 내부통제 이해와 평가	480백만	4,000	-	2,404
제5기	한영회계법인	별도 및 연결 재무제표 감사, 중간감사 및 내부통제 이해와 평가	360백만	2,570	614백만	5,103
제4기	한일회계법인	별도 및 연결 재무제표 감사, 중간감사 및 내부통제 이해와 평가	50백만	900	85백만	1,180

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항이 없습니다.

Ⅴ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

증권신고서 제출기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사 2인(전성호, 신춘범)과 사외이사 2인(홍준기, 이규연) 및 기타비상무이사 1인(현승윤) 총 5인의 이사로 구성되어 있습니다. 이사회 의장은 당사 정관 제27조에 의거하여 대표이사 전성호입니다.
이사회의 권한은 관련 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사 경영의 기본방침 및 업무진행에 관한 중요한 사항을 의결하며 그 개최시기는 필요시 수시로 개최합니다.

각 이사의 주요 이력 및 업무분장은 'Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의안 내용	가결 여부	사내이사		사외이사		기타비상무이사
				전성호 (출석률: 100%)	신춘범 (출석률: 100%)	홍준기 (출석률: 100%)	이규연 (출석률: 92%)	현승윤 (출석률:54%)
20-1차	2020.01.02	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	불참	불참
20-2차	2020.01.02	현지법인 만기도래 운전자금 지급보증 기간 연장	가결	찬성	찬성	찬성	불참	불참
20-3차	2020.01.02	1) 특수관계회사 간 거래규모의 승인 2) 내부회계관리제도의 개정 승인	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-4차	2020.01.22	현지법인 만기도래 운전자금 지급보증 기간 연장	가결	찬성	찬성	찬성	불참	불참
20-5차	2020.02.10	운전자금 신규 차입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-6차	2020.02.10	운전자금 관련 담보 교체	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-7차	2020.02.28	제5기 정기 주주총회 소집	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-8차	2020.02.28	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-9차	2020.02.28	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-10차	2020.03.10	운전자금 신규 차입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-11차	2020.03.10	운전자금 신규 차입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-12차	2020.03.13	최대주주의 특수관계인과 부동산임대차 계약	가결	-	찬성	찬성	찬성	불참
20-13차	2020.03.17	전환사채 권면분할	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-14차	2020.03.17	운전자금 신규 차입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-15차	2020.03.17	운전자금 신규 차입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-16차	2020.03.27	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-17차	2020.04.16	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-18차	2020.04.29	단기 차입금 기간 만료에 따른 연장	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
20-19차	2020.05.19	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

20-20차	2020.05.26	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-21차	2020.05.28	재무제표 승인 및 주주총회 의안 내역 보고	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-22차	2020.05.28	유가증권시장 기업공개 결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-23차	2020.05.28	현지법인 신규 진출	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-24차	2020.06.04	운전자금 만기도래 연장	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-25차	2020.06.10	운전자금 만기도래 연장	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-26차	2020.06.24	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-27차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-28차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-29차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-30차	2020.07.21	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-31차	2020.08.07	운전자금 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-32차	2020.08.21	현지법인 운전자금 차입 연대입보	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-33차	2020.08.31	멕시코법인 설립 협의	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-34차	2020.09.16	운전자금 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-35차	2020.09.18	운전자금 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-36차	2020.11.13	현지법인 차입 지급보증 연장	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
20-37차	2020.12.07	제5기 재무제표 재감사 및 기재정정 내용의 보고 및 승인	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

다. 이사회에서 사외이사의 주요활동내역

상기 "2. 중요의결사항 등"에 사외이사 활동내역과 그 찬반여부를 기재하였습니다.
회사 내 지원부서는 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고, 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

라. 이사회내 위원회

당사는 이사회내 위원회 및 사외이사후보추천위원회를 별도로 두고 있지 않습니다.

마. 이사의 독립성

이사는 기준에 적합한 사람으로 이사회에서 선정하여 추천하고, 주주총회에서 선임합니다.
독립성 강화를 위하여 선임시 주주총회 사전에 추천인과 최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등 정보를 외부에 투명하게 공개하고 있습니다.
(상법 제542조의4에 의거 주주총회 소집통지・공고사항에 통지)

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

직명	성명	추천인	담당업무 (활용분야)	회사와의 거래	최대주주 등과의 관계	임기	연임여부(횟수)
대표이사	전성호	이사회	대표이사	없음	최대주주	3년	1회
사내이사	신춘범	이사회	경영지원실장	없음	해당사항 없음	3년	1회
사외이사	홍준기	이사회	사외이사	없음	해당사항 없음	3년	-
사외이사	이규연	이사회	사외이사	없음	해당사항 없음	3년	-

기타비상무이사	현승윤	이사회	기타비상무이사	없음	해당사항 없음	3년	-

※ 대표이사 전성호 및 사내이사 신춘범은 임기만료로 2018년 6월 28일자 당사의 제3기 임시주주총회를 통해 재신임(연임) 되었습니다.

바. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	이사회의 각 안건에 대한 내용과 경영현황에 대하여 사외 이사들에게 충분히 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있습니다. 사외이사의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높음 점을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 사외이사의 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 교육을 실시할 예정입니다.

사. 사외이사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재경팀	3명	부장 2명(평균 4년) 사원 1명(1년)	내부회계관리 운영 외

아. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
5	2	-	-	-

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회 설치여부

당사는 최근 사업연도말 자산총액 2조원 이상이 아니기 때문에 감사위원회를 설치 하여야 할 의무가 없으며, 상법 제542조의 10항의 규정에 의해 적합한 자격을 갖춘 상근감사 1인이 당사 정관 제41조에서 규정하고 있는 감사의 직무에 따라 감사업무를 충실히 수행하고 있습니다.

구분	내용
제32조 (감사의 직무)	1) 감사는 당 회사의 업무 및 회계를 감사한다. 2) 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주 총회의 소집을 청구할 수 있다. 3) 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다 4) 감사에 대해서는 제26조2 제3항 규정을 준용한다 5) 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다. 6) 감사는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다. 7) 제6항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.

나. 감사에 관한 사항

(1) 감사의 인적사항

선출기준 : 당사는 현재 감사 선출에 대한 별도의 기준을 운영하고 있지 않으나, 법령 및 정관에서 정한 사항을 모두 준수하며, 이사회의 엄격한 심사를 거친 후 추천된 이를 주주총회에서 선임하고 있습니다.

성명	상근여부	주요 경력	책임 및 권한	선출기준
이용태	상근	서울반도체㈜ 준법지원실장, 삼성SDI 준법지원팀 전무 등	회계 및 업무감사	이사회 추천

(2) 감사의 독립성

선임된 감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류 제출을 해당부서에 요구할 수 있습니다. 또한, 필요시 자회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수

있습니다.
감사업무 수행은 회계감사를 위해서는 재무제표 등 회계관련서류 및 회계법인의 감사절차와 감사결과를 검토하고 필요한 경우에는 회계법인에 대하여 회계에 관한 장부와 관련서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 검토합니다. 또한, 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 설치한 내부회계관리제도의 운영실태를 내부회계관리자로부터 보고받고 이를 검토합니다.
감사의 인적 사항에 대해서는 'Ⅶ. 임원 및 직원등에 관한 사항' 을 참조 하시기 바랍니다

(3) 감사의 주요 활동 내역

회차	개최일자	의안 내용	가결 여부	감사의 성명
				이용태 (출석률: 65%)
20-1차	2020.01.02	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	불참
20-2차	2020.01.02	현지법인 만기도래 운전자금 지급보증 기간 연장	가결	불참
20-3차	2020.01.02	1) 특수관계회사 간 거래규모의 승인 2) 내부회계관리제도의 개정 승인	가결	찬성
20-4차	2020.01.22	현지법인 만기도래 운전자금 지급보증 기간 연장	가결	불참
20-5차	2020.02.10	운전자금 신규 차입	가결	불참
20-6차	2020.02.10	운전자금 관련 담보 교체	가결	불참
20-7차	2020.02.28	제5기 정기 주주총회 소집	가결	찬성
20-8차	2020.02.28	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성
20-9차	2020.02.28	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성
20-10차	2020.03.10	운전자금 신규 차입	가결	불참
20-11차	2020.03.10	운전자금 신규 차입	가결	불참
20-12차	2020.03.13	최대주주의 특수관계인과 부동산임대차 계약	가결	불참
20-13차	2020.03.17	전환사채 권면분할	가결	불참
20-14차	2020.03.17	운전자금 신규 차입	가결	불참
20-15차	2020.03.17	운전자금 신규 차입	가결	불참
20-16차	2020.03.27	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	불참
20-17차	2020.04.16	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	불참
20-18차	2020.04.29	단기 차입금 기간 만료에 따른 연장	가결	찬성
20-19차	2020.05.19	제5기 정기 주주총회 연기 및 소집	가결	찬성
20-20차	2020.05.26	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성
20-21차	2020.05.28	재무제표 승인 및 주주총회 의안 내역 보고	가결	찬성
20-22차	2020.05.28	유가증권시장 기업공개 결의의 건	가결	찬성
20-23차	2020.05.28	현지법인 신규 진출	가결	찬성
20-24차	2020.06.04	운전자금 만기도래 연장	가결	찬성
20-25차	2020.06.10	운전자금 만기도래 연장	가결	찬성
20-26차	2020.06.24	현지법인 신규 운전자금 지급보증	가결	찬성

20-27차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성
20-28차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성
20-29차	2020.07.08	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성
20-30차	2020.07.21	현지법인 운전자금 차입 지급보증	가결	찬성
20-31차	2020.08.07	운전자금 차입의 건	가결	찬성
20-32차	2020.08.21	현지법인 운전자금 차입 연대입보	가결	찬성
20-33차	2020.08.31	멕시코법인 설립 협의	가결	찬성
20-34차	2020.09.16	운전자금 차입의 건	가결	찬성
20-35차	2020.09.16	운전자금 연장의 건	가결	찬성
20-36차	2020.11.13	현지법인 차입 지급보증 연장	가결	찬성
20-37차	2020.12.07	제5기 재무제표 재감사 및 기재정정 내용의 보고 및 승인	가결	찬성

(4) 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	이사회의 각 안건에 대한 내용과 경영현황에 대하여 상근 감사에게 충분히 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있으며, 외부전문가임을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 교육을 실시할 예정입니다.

(5) 감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재경팀	3	부장 2명(평균 4년) 사원 1명(1년)	내부회계관리 운영 외

다. 준법지원인의 인적사항 및 주요경력

당사는 본 증권신고서 작성일 현재 선임된 준법지원인이 없습니다.

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 집중투표제 및 서면투표제 또는 전자투표제는 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권

당사는 증권신고서 제출일 현재 소수주주권이 행사된 경우가 없습니다.

다. 경영권 경쟁

당사는 증권신고서 제출일 현재 회사의 경영지배권에 관하여 경쟁이 있었던 경우가 없습니다.

Ⅵ. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초 (2020.1.1)		기 말 (증권신고서 제출일 현재)		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
전성호	본인	보통주	6,387,333	16.73	6,387,333	16.00	-
전세욱	특수관계인	보통주	59,989	0.16	59,989	0.15	-
전동욱	특수관계인	보통주	77,137	0.20	77,137	0.19	-
전성도	특수관계인	보통주	135,309	0.35	135,309	0.34	-
전성민	특수관계인	보통주	33,058	0.09	33,058	0.08	-
신춘범	특수관계인	보통주	800,000	2.10	800,000	2.00	-
이제호	특수관계인	보통주	722,039	1.89	722,039	1.81	-
서충열	특수관계인	보통주	600,000	1.57	600,000	1.50	-
안윤순	특수관계인	보통주	154,274	0.40	154,274	0.39	-
하재갑	특수관계인	보통주	111,071	0.29	111,071	0.28	-
오염호	특수관계인	보통주	103,918	0.27	103,918	0.26	-
박철우	특수관계인	보통주	92,899	0.24	92,899	0.23	-
백승관	특수관계인	보통주	71,098	0.19	71,098	0.18	-
유재설	특수관계인	보통주	66,873	0.18	66,873	0.17	-
유동균	특수관계인	보통주	18,208	0.05	18,208	0.05	-
유정호	특수관계인	보통주	11,775	0.03	11,775	0.03	-
이성환	특수관계인	보통주	51,071	0.13	51,071	0.13	-
반휘권	특수관계인	보통주	44,078	0.12	44,078	0.11	-
계		보통주	9,540,130	24.99	9,540,130	23.90	-

주1) 주식 소유현황의 지분율은 상환전환우선주(3,823,858주)를 포함하여 계산되었습니다.
주2) 기초 대비 기말 지분율은 전환사채(1,760,000주)의 보통주 전환에 따라 변경되었습니다.

나.최대주주의 주요경력 및 개요

증권신고서 제출일 기준 당사의 최대주주는 전성호 대표이사이며, 당사 경영을 총괄하고 있습니다.

성명	직책	주요 경력

전성호	대표이사 (상근/등기)	('15.07~현재) ㈜솔루엠 대표이사 ('14.12~'15.07) 삼성전기㈜ DM사업부 사업부장 ('13.03~'14.11) 삼성전자㈜ CIS 지역총괄

다. 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래 유무

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 최대주주 변동내역

당사는 전성호 대표이사가 설립 이래 증권신고서 제출일 현재까지 최대주주의 지위를 유지하고 있습니다.

3. 주식의 분포

가. 5%이상 주주와 우리사주조합 등의 주식소유현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	전성호	6,387,333	16.00	대표이사
	삼성전기(주)	4,650,000	11.64	-
	케이비스톤브릿지 세컨더리사모투자(합)	3,823,858	9.58	상환전환우선주
우리사주조합		3,140	0.01	

주) 우리사주조합은 증권신고서 제출일 현재 기준으로 인출 현황을 실제 파악한 수량으로 기재하였습니다.

나. 소액주주 현황

당사의 증권신고서 제출 기준일 현재 소액주주(발행주식총수의 100분의 1에 미달하는 주식을 소유한 주주)는 다음과 같습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명, 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액주주수	전체주주수	비율(%)	소액주식수	총발행주식수	비율(%)	
소액주주	614	624	98.40	20,188,460	39,932,220	50.56	-

주1) 증권신고서 제출일 현재 기준 주주명부 폐쇄의 곤란 등으로 2020년 9월 30일 기준 주주명부상 현황을 기재하였습니다. 따라서 증권신고서 제출일 현재의 소유현황과 차이가 발생할 수 있습니다.

주2) 주식 소유현황의 지분율은 상환전환우선주(3,823,858주)를 포함하여 계산되었습니다.

4. 주식 사무

구분	내용		
정관상 신주인수권의 내용	제11조(신주인수권) 1) 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가지며, 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실한 경우와 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다. 2) 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 발행주식총수의 100 분의 40을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 상법 제 542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 발행하는 주식총수의 100 분 의20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우 4. 근로 복지기본법 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100 분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100 분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산판매자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 7. 발행주식총수의 100 분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 노사협력 증진을 도모하기 위하여 우리사주 조합에 신주를 제 3자 배정방식으로 발행하는 경우 8. 주권을 거래소에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 9. 증권인수업무등에관한규정 제 10조의2 (신주인수권)에 의거하여 신주를 발행하는 경우 3) 제2 항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다. 4) 신주인수권의 포기 또는 상실에 다른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매 사업년도 종료 후 3개월이내
주주명부 폐쇄시기	정기주주총회는 매년 1월 1일부터 1월 15일까지, 임시주주총회는 이사회의 결의로 3개월이내의 일정한 기간		
주권의 종류	해당사항 없음		
명의개서대리인	KB국민은행 증권대행부		
주주의 특전	해당사항 없음		
공고방법	회사의 인터넷 홈페이지(https://www.solu-m.com/kor/index) 또는 매일경제신문에 게재		

5. 주가 및 주식거래실적

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직 기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
전성호	남	1959.07	대표이사	등기임원	상근	대표이사	삼성전기,DM사업부장(14~15년) 삼성전자 CIS 지역총괄(11~14년)	6,387,333	-	본인	63개월	2021.07.01
신춘범	남	1964.08	전무이사	등기임원	상근	경영지원실장	삼성전기,DM경영지원팀장(13~15년)	800,000	-	임원	63개월	2021.07.01
이규연	남	1963.08	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	한국거래소 기업심사위원(14~16년) 법무법인 광장 고문(16년~)	-	-	사외이사	21개월	2022.03.28
홍준기	남	1958.10	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	경동나비엔 대표이사(16~18년)	-	-	사외이사	21개월	2022.03.28
현승윤	남	1972.10	기타비상무이사	등기임원	비상근	기타비상무이사	스톤브릿지캐피탈 대표이사(19년~) EIG Global Partner 전무(11~18년)	-	-	기타비상무이사	15개월	2022.09.26
이용태	남	1962.11	감사	등기임원	상근	상근감사	서울반도체 준법지원실장(18년) 가산 종합법률/특허법인(17년) 미안마정부 법률고문(15~16년) 삼성SDI 준법지원팀 전무(11~16년)	-	-	상근감사	21개월	2022.03.28
이제호	남	1967.06	전무이사	미등기	상근	ICT사업부장	삼성전기 DM사업부 S/W개발임원 (14~15년)	722,039	-	최대주주 회사의 임원	63개월	-
서충열	남	1962.11	전무이사	미등기	상근	베트남법인장	삼성전기 천진/쿤산/동관법인장(14~15년)	600,000	-	최대주주 회사의 임원	63개월	-
유재설	남	1963.09	전무이사	미등기	상근	전략마케팅총괄	삼성전자 VD사업부 삼성전자 우크라이나 법인장(14~17년)	66,873	-	최대주주 회사의 임원	36개월	-
박철우	남	1963.12	상무이사	미등기	상근	DM품질혁신팀장	삼성전기 천진법인 주재원(11~15년)	92,899	-	최대주주 회사의 임원	36개월	-
반휘권	남	1966.11	상무이사	미등기	상근	재경팀장	삼성전기 LCR/DM 경영지원팀장(14~18년)	44,078	-	최대주주 회사의 임원	39개월	-
안윤순	남	1964.06	전무이사	미등기	상근	DM사업부장	삼성전자 STB사업팀장(17~19년)	154,274	-	최대주주 회사의 임원	16개월	-
장대현	남	1971.04	상무이사	미등기	상근	VS사업팀장	삼성전자 TV개발 연구원(96~15년)	-	-	최대주주 회사의 임원	22개월	-
유동균	남	1973.01	상무이사	미등기	상근	SP사업팀장	삼성전기 Power개발 수석연구원(13~15년)	18,208	-	최대주주 회사의 임원	22개월	-
하재갑	남	1970.10	상무이사	미등기	상근	동관법인장	삼성전기 DM사업부 GOC그룹장(14~15년)	111,071	-	최대주주 회사의 임원	21개월	-
서보일	남	1971.02	상무이사	미등기	상근	ICT개발팀장	삼성전기 인도S/W 센터 소장(97~19년)	-	-	최대주주 회사의 임원	12개월	-
오영호	남	1972.12	상무이사	미등기	상근	전략영업팀장	삼성전기 전자영업 그룹장(91~15년)	103,918	-	최대주주 회사의 임원	12개월	-
이성환	남	1965.06	상무이사	미등기	상근	구매전략팀장	삼성전기 상생협력 그룹장(93~15년)	51,071	-	최대주주 회사의 임원	12개월	-

나. 타회사 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

겸직자		겸직회사			
성명	직위	회사명	직위	선임시기	지분보유
이규연	사외이사	법무법인 광장 고문	자문위원	2016.2월	-
현승윤	기타비상무이사	스톤브릿지캐피탈㈜	대표이사	2019.1월	-

다. 미등기임원 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

성명	성별	출생 년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간 (최초선임일)	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
이제호	남	1967.06	전무이사	미등기	상근	ICT사업부장	삼성전기 DM사업부 S/W개발임원	722,039	-	최대주주 회사의 임원	2015.09.01	-
서충열	남	1962.11	전무이사	미등기	상근	베트남법인장	삼성전기 천진/쿤산/동관법인장	600,000	-	최대주주 회사의 임원	2015.09.01	-
유재설	남	1963.09	전무이사	미등기	상근	전략마케팅총괄	삼성전자 VD사업부 삼성전자 우크라이나 법인장	66,873	-	최대주주 회사의 임원	2017.12.01	-
박철우	남	1963.12	상무이사	미등기	상근	DM품질혁신팀장	삼성전기 천진법인 주재원	92,899	-	최대주주 회사의 임원	2017.12.01	-
반휘권	남	1966.11	상무이사	미등기	상근	재경팀장	삼성전기 LCR/DM 경영지원팀장	44,078	-	최대주주 회사의 임원	2018.03.01	-
안윤순	남	1964.06	전무이사	미등기	상근	DM사업부장	삼성전자 STB사업팀장	154,274	-	최대주주 회사의 임원	2019.08.05	-
장대현	남	1971.04	상무이사	미등기	상근	VS사업팀장	삼성전자 TV개발 연구원	-	-	최대주주 회사의 임원	2019.02.01	-
유동균	남	1973.01	상무이사	미등기	상근	SP사업팀장	삼성전기 Power개발 수석연구원	18,208	-	최대주주 회사의 임원	2019.02.01	-
하재갑	남	1970.10	상무이사	미등기	상근	동관법인장	삼성전기 DM사업부 GOC그룹장	111,071	-	최대주주 회사의 임원	2019.03.01	-
서보일	남	1971.02	상무이사	미등기	상근	ICT개발팀장	삼성전기 인도S/W 센터 소장	-	-	최대주주 회사의 임원	2020.01.01	-
오염호	남	1972.12	상무이사	미등기	상근	전략영업팀장	삼성전기 전자영업 그룹장	103,918	-	최대주주 회사의 임원	2020.01.01	-
이성환	남	1965.06	상무이사	미등기	상근	구매전략팀장	삼성전기 상생협력 그룹장	51,071	-	최대주주 회사의 임원	2020.01.01	-

※ 최대주주와의 관계는 금융회사의 지배구조에 관한 법률 시행령 제3조 제1항에 기재되어 있는 관계를 참고하여 기재하였습니다.
※ 미등기임원의 타회사 임직원 겸직 현황은 없습니다.

다. 직원 등 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수				합 계	평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인 평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자									
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
전자부품사업부문	남	144	-	1	-	145	3.8	-	-	-	-	-	-
전자부품사업부문	여	25	-	2	-	27	3.9	-	-				-
ICT사업부문	남	52	-	-	-	52	3.8	-	-				-
ICT사업부문	여	17	-	1	-	18	3.1	-	-				-
기타	남	150	-	5	-	155	3.1	-	-				-

기타	여	31	-	3	1	34	2.1	-	-				-
성별 총계	남	346	-	6	-	352	3.9	17,538	58				-
성별 총계	여	73	-	6	1	79	3.3	2,629	38				-
합 계		419	-	12	1	431	3.6	20,167	54				-

주1) 상기 직원수는 국내기준이며 등기임원(사내이사 2명, 사외이사 2명, 기타비상무이사 1명, 감사 1명) 제외 기준입니다
.

주2) 연간 급여총액 및 1인 평균급여액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득공제 반영전 근로소득 기준이며, 해외 주재 등 국내에서 근로소득이 발생하지 않아 상기 현황에 포함되지 않은 미등기임원 및 직원은 18명입니다.

주3) 미등기임원 및 2년 초과 기간제 근로자는 기간의 정함이 없는 근로자로 반영하였습니다

주4) 1인 평균급여액은 2020년 1월~제출일 현재 급여지급인원 평균 371명(남301명, 여70명) 기준으로 산출 하였습니다.

바. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	10	1,358	136	-

2. 임원의 보수 등

가. 이사・감사 전체의 보수현황

(1) 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사(사외이사 포함)	5	3,000	-
감사	1	300	

주) 2020년 6월 3일 주주총회에서 승인된 금액입니다.

(2) 보수지급금액

2-1. 이사・감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
6	881	147	-

주) 보수총액은 2020년 1월부터 신고서 제출일까지 급여총액입니다.

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	787	394	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	66	33	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	28	28	-

주1) 보수총액은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제159조, 동법 시행령 제168조에 따라 당해 사업연도에 재임 또는 퇴임한 등기이사, 사외이사, 감사위원회 위원이 등기임원 자격으로 지급받은 소득세법상의 소득 금액입니다.
주2) 1인당 평균 보수액은 보수총액을 인원수로 단순 평균하여 산출 하였습니다.

2-3. 이사・감사의 보수지급기준

당사의 등기이사(사내이사 2명, 사외이사 2명, 기타비상무이사 1명, 감사 1명) 보수 지급 기준은 정관 제34조에 의거하여 이사의 보수한도를 주주총회 결의로 정하고 있으며, 주주총회에서 승인된 보수한도 범위내 에서 해당 직위, 담당업무 등을 감안하여 이사회에서 정한 기준에 따라 집행하고 있습니다.

구 분	비고
등기이사 (사외이사, 제외)	급여 : 임원보수규정(이사회 결의)에 따라 직위, 위임업무의 성격, 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정 설/추석상여 : 각 월급여 100%지급 목표 인센티브 : 사업부별 목표달성도에 따라 대표이사가 결정하며, 월급여의 0~100%내에서 年 1회 지급 성과인센티브 : 회사손익목표 초과時 이익의 20%를 재원으로 대표이사가 결정하며, 기준연봉의 0 ~ 50%內에서 年 1회 지급 (개인별 성과에 따라 가감지급) 복리후생 : 임원 복리후생 규정에 따라 자녀학자금, 의료지원, 건강검진, 단체상해보험 등의 처우를 제공
사외이사	급여 : 사외이사 처우규정에 따라 위임업무의 성격 등을 고려하여 보수를 결정
감사	급여 : 감사 처우규정에 따라 위임업무의 성격 등을 고려하여 보수를 결정

(3) 개인별 보수지급 현황

당사의 임직원의 개인별 보수(퇴직소득, 기타소득 등을 포함) 5억원 미만이므로
별도 기재하지 아니합니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사・감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
전성호	대표이사	601	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
전성호 대표이사	근로소득	급여	508.7	임원보수규정(이사회 결의)에 따라 직급(사장), 위임업무의 성격, 위임업무 수행결과 등을 고려하여 보수를 결정하고 1월부터 12월까지 지급한 급여 총액
		상여	92.4	명절상여 : 설날/추석 각각 월지급액의 100% 지급 목표 인센티브 : 사업부별 목표달성도에 따라 대표이사가 결정하며,

				월급여의 0~100%내에연 연 1회 지급 성과인센티브 : 회사손익목표 초과時 이익의 20%를 재원으로 대표이사가 결정하며, 기준연봉의 0 ~ 50%內에서 年 1회 지급 (개인별 성과에 따라 가감지급)
		주식매수선택권 행사이익	-	해당사항 없음
		기타 근로소득	-	해당사항 없음
	퇴직소득		-	해당사항 없음
	기타소득		-	해당사항 없음

나. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 임직원을 대상으로 주식매수선택권을 부여 및 행사한 현황이 없습니다.

Ⅷ. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

구분	회사수	회사명	상장여부	지분율	비 고
종속회사	7	DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD	비상장	100%	중국
		SoluM Vina CO., LTD	비상장	100%	베트남
		SoluM Europe GmbH	비상장	100%	독일
		SOLUM AMERICA, INC.	비상장	100%	미국
		SoluM Technologies India Private Limited	비상장	99.9%	인도
		SOLUM INDIA HIGHTECH PRIVATE LIMITED	비상장	99.99%	인도
		Seo Won Mexico, S.A. de C.V.	비상장	99.99%	멕시코
관계회사	1	SOLUM(HEFEI) SEMICONDUCTOR CO.,LTD	비상장	16%	중국

2. 타법인출자 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 연결대상 종속기업 이외에는 타법인 출자 내역이 존재하지 않습니다.

3. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

성명	당사 직책	겸직 현황					
		회사명	직책	상근 여부	담당 업무	재직기간	비고
서충열	전무	SoluM Vina CO., LTD	대표이사	상근	경영전반 (대표이사)	3년8개월	-
하재갑	상무	DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO.,LTD	동사장	상근	경영전반 (동사장)	1년10개월	-

Ⅸ. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용 공여 등

<제공받고 있는 지급보증 내역>

당분기말 현재 당사는 차입금, 전환사채, 전환우선주부채 등과 관련하여 대표이사로부터 108,129,769천원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

<제공하고 있는 지급보증 내역>

피보증인	채권자	채무내용	당3분기말 실행잔액	보증금액
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	HANA BANK GUANGZHOU BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 6,000,000
	KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH		USD 2,700,000	USD 2,700,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH		USD 2,500,000	USD 3,000,000
SoluM Vina CO., LTD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 5,000,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 1,000,000	USD 1,000,000
	CITI BANK HANOI BRANCH		USD 25,000,000	USD 30,000,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH		USD 2,000,000	USD 2,400,000
	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA		USD 2,000,000	USD 2,400,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 7,000,000	USD 7,700,000
SOLUM EUROPE GMBH	KB KOOKMIN BANK LONDONBRANCH	자회사 차입금 연대보증	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000

당분기말 현재 종속기업에게 제공한 지급보증과 관련하여 DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD에 78,613천원(전기말: 56,467천원), SoluM Vina CO., LTD에 453,670천원(전기말: 227,257천원), SoluM Europe GmbH에 56,464천원(전기말 없음)의 금융보증부채를 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

2. 대주주등과의 거래내용

<대주주와의 영업거래>

증권신고서 제출일 기준 해당사항 없습니다..

<부동산 임대차내역>

거래구분	성명	관계	거래목적	기간	거래금액	거래 대상물
임차	전동욱	특수관계자	연구개발실	'20.03.16~'21.03.15	14.0백만원	경기도 용인시 기흥구 구성로 357 용인테크노밸리 C동 106호
임차	전동욱	특수관계자	연구개발실	'20.03.16~'21.03.15	20.7백만원	경기도 용인시 기흥구 구성로 357 용인테크노밸리 C동 107호

* 거래금액은 당분기말까지 비용으로 인식한 금액 입니다.

3. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당분기말 현재 당사는 종업원 복리후생 목적의 대여금 8.6백만원이 있습니다.

Ⅹ. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행·변경상황

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 해당사항 없습니다.

2. 주주총회 의사록 요약

개최일자	구분	의안내용	결의내용
2020. 06. 03.	정기주주총회	제1호 의안 : 제5기 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제2호 의안 : 제4기 수정 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제3호 의안 : 제3기 수정 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제4호 의안 : 제2기 수정 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제5호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제6호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	가결 가결 가결 가결 가결 가결
2019. 09. 27.	임시주주총회	제1호 의안 : 기타 비상무이사 선임 건 제2호 의안 : 정관 변경 건 제3호 의안 : 임원퇴직금규정 신설 건 제4호 의안 : 이사회규정 신설 건	가결 가결 가결 가결
2019. 03. 29.	정기주주총회	제1호 의안 : 제4기 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제2호 의안 : 사외 이사 및 상근 감사 선임의 건 제3호 의안 : 임원 보수한도 승인의 건	가결 가결 가결
2018. 08. 10	임시주주총회	제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건	가결
2018. 06. 28	임시주주총회	제1호 의안 : 이사 선임의 건	가결
2018. 03. 30	정기주주총회	제1호 의안 : 제3기 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제2호 의안 : 감사 선임의 건 제3호 의안 : 정관 일부 변경의 건 제4호 의안 : 임원보수한도 승인의 건	가결 가결 가결 가결
2017. 03. 30	정기주주총회	제1호 의안 : 제2기 재무제표(이익잉여금 처분안 포함) 승인의 건 제2호 의안 : 준비금 조정의 건 제3호 의안 : 정관 일부 변경의 건 제4호 의안 : 기타비상무이사 선임의 건 제5호 의안 : 임원 보수한도 승인의 건	가결 가결 가결 가결 가결
2017. 03. 06	임시주주총회	제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건	가결

3. 우발채무 등

가.중요한 소송 사건

증권신고서 작성기준일 현재 당사는 하기 2건의 소송(소송가액: 200,000천원)을 아래 당사자들을 상대로 제소하여 현재 그 소송이 계류 중에 있으며, 동 소송의 최종결과는 예측 할 수

없습니다.

(1) 동양이엔피 주식회사와의 소송 사건

구 분	내 용
소제기일	2018.04.20
소송 당사자	원고 : 주식회사 솔루엠 피고 : 동양이엔피 주식회사
소송의내용	특허권침해금지 및 손해배상 청구의 소
향후 소송일정	현재 기일은 추정된 상황으로 구체적인 일정은 정해지지 아니함
회사의 대응방안	동양이엔피 주식회사가 제기한 특허무효확인 심판 및 그 결과에 대해 당사가 제기한 심결(무효)취소 소송(대리인: 법률사무소 김앤장)의 결과가 확정되는 시점에, 당해 결과(유효 또는 무효)에 따라 향후 대응방향 결정 예정
향후 소송결과에 따라 회사에 미치는 영향	현재 동 소송 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

(2) 한솔테크닉스 주식회사와의 소송 사건

구 분	내 용
소제기일	2018.06.25
소송 당사자	원고 : 주식회사 솔루엠 피고 : 한솔테크닉스 주식회사
소송의내용	특허권침해금지 및 손해배상 청구의 소
향후 소송일정	2021년 3월 5일 구술심리
회사의 대응방안	한솔테크닉스 주식회사가 제기한 특허무효소송에 당사 승소 및 사건 확정됨. 따라서, 당사특허가 유효됨에 따라 한솔테크닉스 제품의 특허 침해 주장과 이에 따른 손해입증을 할 예정
향후 소송결과에 따라 회사에 미치는 영향	현재 동 소송 결과 및 영향은 예측할 수 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음・수표 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 당해 회사 또는 타인을 위하여 제공된 견질 또는 담보용 어음・수표는 없습니다.

다.채무보증 현황

<제공받고 있는 지급보증 내역>
당분기말 현재 당사는 차입금, 전환사채, 전환우선주부채 등과 관련하여 대표이사로부터 108,129,769천원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

<제공하고 있는 지급보증 내역>

피보증인	채권자	채무내용	당3분기말 실행잔액	보증금액
DONGGUAN SOLUM ELECTRONICS CO., LTD	HANA BANK GUANGZHOU BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 6,000,000
	KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH		USD 2,700,000	USD 2,700,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH		USD 2,500,000	USD 3,000,000
SoluM Vina CO., LTD	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	차입금 및 이자 연대보증	USD 5,000,000	USD 5,000,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 1,000,000	USD 1,000,000
	CITI BANK HANOI BRANCH		USD 25,000,000	USD 30,000,000
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH		USD 2,000,000	USD 2,400,000
	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA		USD 2,000,000	USD 2,400,000
	KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch		USD 7,000,000	USD 7,700,000
SOLUM EUROPE GMBH	KB KOOKMIN BANK LONDONBRANCH	자회사 차입금 연대보증	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000

라.채무인수약정 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마.그 밖의 우발채무 등

(1) 금융기관과의 주요 약정 사항

당분기말 현재 연결기업의 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 외화 1단위, 천원)

금 융 기 관	약정한도액	실행잔액	내 용
(주)우리은행	23,000,000	23,000,000	시설자금대출 등
(주)국민은행	19,200,000	19,200,000	기업운전자금대출 등
(주)하나은행	8,333,267	8,333,267	기업운전자금대출
KDB산업은행	22,000,000	22,000,000	기업운전자금대출
한국수출입은행	3,000,000	3,000,000	수출성장자금대출
농협은행(주)	USD 4,374,000	-	통합외화한도대출
KOREA DEVELOPMENT BANK SHENYANG BRANCH	USD 2,700,000	USD 2,700,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA(CHINA) LIMITED SHENZHEN BRANCH	USD 2,500,000	USD 2,500,000	외화운전자금대출
HANA BANK(CHINA) GUANGZHOU BRANCH	USD 5,000,000	USD 5,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK(CHINA), GUANGZHOU BRANCH	USD 1,800,000	USD 1,800,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	USD 5,000,000	USD 5,000,000	외화운전자금대출
INDUSTRIAL BANK OF KOREA - HANOI BRANCH	USD 2,000,000	USD 2,000,000	외화운전자금대출
THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	USD 2,000,000	USD 2,000,000	외화운전자금대출

KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	USD 1,000,000	USD 1,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK HO CHI MINH Branch	USD 7,000,000	USD 7,000,000	외화운전자금대출
CITIBANK N.A VIETNAM	USD 25,000,000	USD 25,000,000	외화운전자금대출
KB KOOKMIN BANK LONDON BRANCH	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000	외화운전자금대출
합 계	75,533,267	75,533,267	
	USD 58,374,000	USD 54,000,000	
	EUR 3,600,000	EUR 3,600,000	

(2) 담보제공자산
당분기말 현재 연결기업의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보권자	담보제공자산	장부가액	설정금액	관련 차입금액
KDB산업은행	특허권	13,000	12,000,000	12,000,000
	기계장치	201,374		
	토지및건물	13,086,401	1,500,000	
(주)우리은행	토지및건물	13,086,401	14,400,000	8,000,000
KOOKMIN BANK HO CHI MINH CITY BRANCH	건물	12,797,132	15,211,915	8,243,296
CITIBANK, N.A., HANOI BRANCH	기계장치	13,741,610	17,664,207	17,664,207

바.자본으로 인정되는 채무증권의 발행

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 제재현황 등 그 밖의 사항

가. 제재현황

일 자	제재기관	조치대상자	조치내용	사유 및 근거법령	조치에 대한 이행 현황	재발방지를 위한 대책
2020.06.11	금융감독원	(주)솔루엠	경고	제출의무 위반 (자본시장과 금융투자업에 관한 법률)	-	전담부서 신설 및 전담자 지정 운영
2020.07.01	증권선물위원회	(주)솔루엠	과징금 부과 (153,400천원)	증권신고서 제출의무 위반 (자본시장과 금융투자업에 관한 법률)	기한 내 과장금 납부	전담부서 신설 및 전담자 지정 운영
2020.12.24	금융감독원	(주)솔루엠	경고	제5기 연결 재무제표 등을 작성·공시함에 있어 주요 고객에 대한 정보의 주석 부실기재 (주식회사 등의 외부감사에 관한 법률)	심사중 수정권고 받아 제5기 재무제무 재감사 및 기재정정 공고	-

나.작성기준일 이후 발생한 주요사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다

다. 중소기업기준 검토표

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다

라. 직접금융의 자금의 사용

(1) 공모자금의 사용 내역

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다

(2) 사모자금의 사용 내역

(기준일 : 공시서류 제출일) (단위: 원)

구분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용계획		실제자금사용내역		차이발생
			사용용도	조달금액	내용	금액	사유 등
제2회 무보증 사모 전환사채	2회차	2018년 8월 29일	운영자금 : 20,000,000,000	20,000,000,000	운영자금 : 20,000,000,000	20,000,000,000	-
제3회 무보증 사모 전환사채	3회차	2018년 9월 20일	운영자금 : 20,000,000,000	20,000,000,000	운영자금 : 20,000,000,000	20,000,000,000	-
제4회 무보증 사모 전환사채	4회차	2018년 9월 20일	운영자금 : 10,000,000,000	10,000,000,000	운영자금 : 10,000,000,000	10,000,000,000	-
제5회 무보증 사모 전환사채	5회차	2019년 5월 13일	운영자금 : 1,500,000,000	1,500,000,000	운영자금 : 1,500,000,000	1,500,000,000	-
제1회 무보증 사모사채	1회차	2018년 11월 30일	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	-
제2회 무보증 사모사채	2회차	2019년 2월 7일	운영자금 : 6,000,000,000	6,000,000,000	운영자금 : 6,000,000,000	6,000,000,000	-
제3회 무보증 사모사채	3회차	2019년 2월 7일	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	-
제5-1회 무보증 사모사채	5-1회차	2019년 2월 28일	운영자금 : 2,500,000,000	2,500,000,000	운영자금 : 2,500,000,000	2,500,000,000	-
제5-2회 무보증 사모사채	5-2회차	2019년 2월 28일	운영자금 : 2,500,000,000	2,500,000,000	운영자금 : 2,500,000,000	2,500,000,000	-
제6-1회 무보증 사모사채	6-1회차	2019년 5월 31일	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	운영자금 : 3,000,000,000	3,000,000,000	-
제6-2회 무보증 사모사채	6-2회차	2019년 5월 31일	운영자금 : 2,000,000,000	2,000,000,000	운영자금 : 2,000,000,000	2,000,000,000	-
제7-1회 무보증 사모사채	7-1회차	2019년 6월 20일	운영자금 : 3,700,000,000	3,700,000,000	운영자금 : 3,700,000,000	3,700,000,000	-
제7-2회 무보증 사모사채	7-2회차	2019년 6월 20일	운영자금 : 1,300,000,000	1,300,000,000	운영자금 : 1,300,000,000	1,300,000,000	-

주1) 제1회차 무보증 사모 전환사채는 제출일 기준 대상기간(최근 3사업연도) 이전에 발생되어 작성되지 않았으며, 제 4회차 무보증 사모사채는 발행되지 않아 표기되지 않았습니다.

마. 외국지주회사의 자회사 현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

바. 법적위험 변동사항

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 금융회사의 예금자 보호 등에 관한 사항

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 기업인수목적회사의 금융투자업의 역할 및 의부

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

자. 기업인수목적회사의 금융투자업의 역할 및 의부

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 합병 등의 사후 정보

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

카. 녹색경영

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

타. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

파. 조건부자본증권의 전환, 채무재조정 사유 등의 변동현황

증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

하.보호예수 현황

주식의 종류	회사명	제출일 현재 주식수	의무보호예수 주식수	보호예수기간	관 계
보통주	전성호	6,387,333주 (16.00%)	6,387,333주 (16.00%)	상장일로부터 3년	최대주주
보통주	전세욱	59,989주 (0.15%)	59,989주 (0.15%)	상장일로부터 3년	전성호의 자녀
보통주	전동욱	77,137주 (0.19%)	77,137주 (0.19%)	상장일로부터 3년	전성호의 자녀
보통주	전성도	135,309주 (0.34%)	135,309주 (0.34%)	상장일로부터 3년	전성호의 형제
보통주	전성민	33,058주 (0.08%)	33,058주 (0.08%)	상장일로부터 3년	전성호의 형제
보통주	신춘범	800,000주 (2.01%)	800,000주 (2.01%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	이제호	722,039주 (1.81%)	722,039주 (1.81%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	서충열	600,000주 (1.50%)	600,000주 (1.50%)	상장일로부터 6개월	경영임원

보통주	안윤순	154,274주 (0.39%)	154,274주 (0.39%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	하재갑	111,071주 (0.28%)	111,071주 (0.28%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	오염호	103,918주 (0.26%)	103,918주 (0.26%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	박철우	92,899주 (0.23%)	92,899주 (0.23%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	유재설	66,873주 (0.17%)	66,873주 (0.17%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	유동균	18,208주 (0.05%)	18,208주 (0.05%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	이성환	51,071주 (0.13%)	51,071주 (0.13%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	유정호	11,775주 (0.03%)	11,775주 (0.03%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	백승관	71,098주 (0.18%)	71,098주 (0.18%)	상장일로부터 6개월	독일판매법인장
보통주	반휘권	44,078주 (0.11%)	44,078주 (0.11%)	상장일로부터 6개월	경영임원
보통주	오기현	20,000주 (0.05%)	20,000주 (0.05%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	오수연	20,000주 (0.05%)	20,000주 (0.05%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	조수현	100,000주 (0.25%)	100,000주 (0.25%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	유여진	15,000주 (0.04%)	15,000주 (0.04%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	유민지	15,000주 (0.04%)	15,000주 (0.04%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	이윤서	10,000주 (0.03%)	10,000주 (0.03%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
보통주	이준우	10.000주 (0.03%)	10.000주 (0.03%)	상장일로부터 6개월	최대주주등 지분취득
합 계		9,730,130주 (24.37%)	9,730,130주 (24.37%)	-	-

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.