목 차

정 정 신 고 (보고) 1
투 자 설 명 서 86
【 대표이사 등의 확인 】 92
【 본 문 】 93
요약정보 93
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 104
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 104
1. 공모개요 104
2. 공모방법 106
3. 공모가격 결정방법 113
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 140
5. 인수 등에 관한 사항 157
II. 증권의 주요 권리내용 164
III. 투자위험요소 171
1. 사업위험 171
2. 회사위험 202
3. 기타위험 233
IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) 256
V. 자금의 사용목적 325
VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항 329
제2부 발행인에 관한 사항 330
I. 회사의 개요 330
1. 회사의 개요 330
2. 회사의 연혁 335
3. 자본금 변동사항 338
4. 주식의 총수 등 338
5. 정관에 관한 사항 339
II. 사업의 내용 343
1. 사업의 개요 343
2. 주요 제품 및 서비스 343
3. 원재료 및 생산설비 346
4. 매출 및 수주상황 351
5. 위험관리 및 파생거래 355
6. 주요계약 및 연구개발활동 360
7. 기타 참고사항 362
III. 재무에 관한 사항 384
1. 요약재무정보 384
2. 연결재무제표 385
3. 연결재무제표 주석 390
4. 재무제표 436
5. 재무제표 주석 440
6. 배당에 관한 사항 488
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 489
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 489
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 492

8. 기타 재무에 관한 사항 493
IV. 회계감사인의 감사의견 등 497
1. 외부감사에 관한 사항 497
2. 내부통제에 관한 사항 498
V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 500
1. 이사회에 관한 사항 500
2. 감사제도에 관한 사항 508
3. 주주총회 등에 관한 사항 513
VI. 주주에 관한 사항 517
VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 519
1. 임원 및 직원 등의 현황 519
2. 임원의 보수 등 522
VIII. 계열회사 등에 관한 사항 525
IX. 대주주 등과의 거래내용 527
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 529
1. 공시내용 진행 및 변경사항 529
2. 우발부채 등에 관한 사항 529
3. 제재 등과 관련된 사항 529
4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 529
XI. 상세표 530
【 전문가의 확인 】 532
1. 전문가의 확인 532
2. 전문가와의 이해관계 532

정 정 신 고 (보고)

2025년 02월 19일

1. 정정대상 공시서류 : 투자설명서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2025년 02월 17일

3. 정정사유 : 공모가액 확정에 따른 기재사항 정정

4. 정정사항

금번 정정에 따른 변동사항은 투자자의 편의를 위해 "굵은 보라색"으로기재하였습니다.

항 목	정 정 전	정 정 후
공통 정정사항	- 모집(매출)가액(예정): 10,900원 ~ 13,000원 - 모집(매출)총액(예정): 32,700,000,000원 ~ 39,000,000,000원 - 일반투자자 배정주식수: 750,000주 ~ 900,000주 - 기관투자자 배정주식수: 2,100,000주 ~ 2,250,000주 - 일반투자자 배정비율: 25.0% ~ 30.0% - 기관투자자 배정비율: 70.0% ~ 75.0%	**- 모집(매출)가액(예정): 9,000원** **- 모집(매출)총액(예정): 27,000,000,000원** **- 일반투자자 배정주식수: 750,000주** **- 기관투자자 배정주식수: 2,250,000주** **- 일반투자자 배정비율: 25.0%** **- 기관투자자 배정비율: 75.0%**
요약정보	요약정보의 모든 정정사항은 아래 본문의 정정사항을 동일하게 반영하였으므로, 본 정정표에 별도로 기재하지 않습니다. 요약정보의 정정사항은 아래 본문 정정내용을 참고하시기 바랍니다.	
Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 일반사항		
1. 공모개요	(주1)	(주1)
2. 공모방법	(주2)	(주2)
3. 공모가격 결정방법	(주3)	(주3)
4. 모집 또는 매출 절차 등에 관한 사항	(주4)	(주4)
5. 인수 등에 관한 사항	(주5)	(주5)
Ⅲ. 투자위험요소		
2. 회사위험 - 하. 경영권 변동 위험	(주6)	(주6)
2. 회사위험 - 거. 공모자금 사용에 관한 위험	(주7)	(주7)
3. 기타위험 - 나. 주식매수선택권 및 전환사채에 따른 주가 희석 위험	(주8)	(주8)
3. 기타위험 - 더. 공모자금의 사용내역 관련 위험	(주9)	(주9)
Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)		
1. 공모가격에 대한 의견	(주10)	(주10)
3. 평가의 개요 - 바. 기업공개(IPO) 관련 평가 의견	(주 11)	(주 11)
Ⅴ. 자금의 사용목적		
1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역	(주12)	(주12)

2. 자금의 사용목적	(주13)	(주13)

(주1) 정정 전

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식보통주	3,000,000	500	10,900	32,700,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	보통주	2,670,000	29,103,000,000	1,309,635,000	총액인수
인수회사	신영증권	보통주	330,000	3,597,000,000	161,865,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일	2025년 2월 25일	2025년 2월 20일	2025년 2월 25일	-

주1) 모집(매출) 예정가액(이하 "공모희망가액"이라 한다)과 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『1. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액(하단)인 10,900원 기준입니다. 참고로, 공모희망가액의 최고가액(상단)인 13,000원 기준 모집(매출)총액은 39,000,000,000원입니다.

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

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

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 2월 20일 ~ 21일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

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

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

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 9월 20일 상장예비심사신청서를 제출하여2024년 11월 21일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액입니다. 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위의 최저가액 기준이며, 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	981,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		90,000주	981,000,000원	

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

* 취득금액은 「코스닥시장 상장규정」상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며 상기 취득금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액인 10,900원 기준입니다.

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(공모희망가액 하단10,900원 기준 90,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주1) 정정 후

1. 공모개요

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
기명식보통주	3,000,000	500	9,000	27,000,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	보통주	2,670,000	24,030,000,000	1,081,350,000	총액인수
인수회사	신영증권	보통주	330,000	2,970,000,000	133,650,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일	2025년 2월 25일	2025년 2월 20일	2025년 2월 25일	-

주1) 모집(매출)가액(이하 "**확정공모가액**"이라 한다)과 관련된 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『1. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은**대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 확정공모가액인 9,000원**기준입니다.

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재(주)가 협의하여**1주당 확정공모가액을 9,000원으로 최종 결정하였습니다.**

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

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 2월 20일 ~ 21일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

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

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

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 9월 20일 상장예비심사신청서를 제출하여2024년 11월 21일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액입니다.**상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	810,000,000원	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		90,000주	810,000,000원	

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

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(90,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(주2) 정정 전

2. 공모방법

금번 대진첨단소재(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 3,000,000주(공모주식의 100%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

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

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

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

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

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	750,000주 ~ 900,000주	25.0% ~30.0%	10,900원 (주1)	8,175,000,000원 ~ 9,810,000,000원	-
기관투자자	2,100,000주 ~ 2,250,000주	70.0% ~ 75.0%		22,890,000,000원 ~24,525,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		32,700,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 공모희망가액인10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액인 10,900원 기준입니다.

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

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

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

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

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

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

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	750,000주 ~ 900,000주	25.0% ~30.0%	10,900원 (주1)	8,175,000,000원 ~ 9,810,000,000원	-
기관투자자	2,100,000주 ~ 2,250,000주	70.0% ~ 75.0%		22,890,000,000원 ~ 24,525,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		32,700,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	2,670,000주	10,900원	89.00%	29,103,000,000원
인수회사	신영증권	330,000주		11.00%	3,597,000,000원

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

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	667,500~801,000주	10,900원	7,275,750,000~8,730,900,000원
인수회사	신영증권	82,500~99,000주		899,250,000~1,079,100,000원

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

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

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

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

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

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

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

【 고위험고수익채권투자신탁 】

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

합산하지 아니한다.

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

【 고위험고수익투자신탁 】

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

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

③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다. 1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다. 2. 국내 자산에만 투자할 것

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

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

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

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성

내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

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

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

배정주식수(비율)의 변경

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

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 750,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나,금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

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

주7)

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

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

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

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

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

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

다. 매출의 방법 등

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

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	90,000주	10,900원	981,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액(10,900원 ~ 13,000원)의 밴드 최저가액인 10,900원 기준입니다.

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

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

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터3개월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주2) 정정 후

2. 공모방법

금번 대진첨단소재(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 3,000,000주(공모주식의 100%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

주1) 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제2-3조제2항제1호에 근거하여 정정신고서상의 공모주식수는 금번 제출하는 증권신고서 상의 공모주식수의 100분의 80 이상과 100분의

120 이하에 해당하는 주식수로 변경 가능합니다.

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

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

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

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	750,000주	25.0%	9,000원 (주1)	6,750,000,000원	-
기관투자자	2,250,000주	75.0%		20,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		27,000,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 **확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**

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

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

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

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

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

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

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고

일반청약자	750,000주	25.0%	9,000원 (주1)	6,750,000,000원	-
기관투자자	2,250,000주	75.0%		20,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		27,000,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	2,670,000주	9,000원	89.00%	24,030,000,000원
인수회사	신영증권	330,000주		11.00%	2,970,000,000원

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

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	667,500주	9,000원	6,007,500,000원
인수회사	신영증권	82,500주		742,500,000원

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

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

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

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

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

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

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

【 고위험고수익채권투자신탁 】

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

합산하지 아니한다.

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

【 고위험고수익투자신탁 】

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

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

③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다. 1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다. 2. 국내 자산에만 투자할 것

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

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

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

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성

내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

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

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

배정주식수(비율)의 변경

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

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 750,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나,금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

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

주7)

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

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

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

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

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

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

다. 매출의 방법 등

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

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	90,000주	9,000원	810,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모개악 9,000원 기준입니다.**

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

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

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터3개월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

(주3) 정정 전

3. 공모가격 결정방법

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

가. 공모가격 결정 절차

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

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 같습니다.

【수요예측을 통한 공모가격 결정 절차】

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

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

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 대진첨단소재㈜의 코스닥 시장 상장을 위한 공모와 관련하여 발행회사의 영업현황, 산업전망 및 주식시장 상황 등을 고려하여 공모희망가액을 다음과 같이 제시합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

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

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

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 1. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

(중략)

(주3) 정정 후

3. 공모가격 결정방법

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

가. 공모가격 결정 절차

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

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 같습니다.

【수요예측을 통한 공모가격 결정 절차】

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

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

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 **확정공모가액**을 아래와 같이 **결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정공모가액	**9,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 **결정하였습니다.**

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

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며,** 확정공모가액을 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **9,000원으로 결정하였습니다.**

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 1. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

(중략)

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자							외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)		운용사(고유)	투자매매, 중개업자	연기금, 은행, 보험	투자일임사 (고유,일임)	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
	공모	사모								
건수	12	926	193	14	-	498	80	37	36	1,796
수량	13,210,900	778,474,700	93,521,400	13,759,200	-	246,120,600	107,875,200	13,059,800	31,438,000	1,297,459,800
경쟁률	5.87	345.99	41.57	6.12	-	109.39	47.94	5.80	13.97	576.65

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자														외국 기관투자자				합계	
	운용사(집합)-공모		운용사(집합)-사모		운용사(고유)		투자매매, 중개업자		연기금, 은행, 보험		투자일임사(고유,일임)		기타		거래실적 유*		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량		
밴드 상단 130% 초과	1	24,900	1	329,700	-	-	-	-	-	-	2	621,100	-	-	1	800	-	-	5	976,500
밴드 상단 130%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 120% 초과 ~ 130% 미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 110% 초과 ~ 120% 이하	-	-	2	1,706,000	-	-	-	-	-	-	4	2,334,000	-	-	-	-	-	-	6	4,040,000
밴드 상단 초과 ~ 110% 이하	-	-	1	1,000	1	615,400	-	-	-	-	4	2,033,700	1	1,201,700	-	-	-	-	7	3,851,800
밴드 상단	2	2,396,000	27	23,076,000	7	2,012,800	1	2,250,000	-	-	14	5,086,900	6	11,357,200	4	1,736,600	17	31,400,000	80	79,317,500
밴드상위75%초과~100%미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위50%초과~75%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위25%초과~50%이하	-	-	2	22,000	-	-	-	-	-	-	3	1,191,900	-	-	-	-	-	-	5	1,213,900
밴드중간값초과~상위25%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드중간값	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드중간값미만~하위25%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드하위25%미만~50%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드하위50%미만~75%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하위 75% 미만~100% 초과	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하단	2	29,000	56	40,109,400	14	4,576,100	2	2,350,000	-	-	29	8,397,500	4	1,002,300	3	30,600	19	38,000	129	56,534,900
밴드 하단 미만	5	6,261,000	822	993,510,000	170	84,065,100	11	9,159,200	-	-	438	219,811,900	67	94,314,000	29	11,289,800	-	-	1,542	1,118,411,000
미제시	2	4,500,000	15	19,720,800	1	2,250,000	-	-	-	-	4	6,643,600	-	-	-	-	-	-	22	33,114,200
합계	12	13,210,900	926	778,474,700	193	93,521,400	14	13,759,200	-	-	498	246,120,600	80	107,875,200	37	13,059,800	36	31,438,000	1,796	1,297,459,800

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 기관투자자입니다.

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

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

(단위: 건, 주, %)

구분	참여건수(건)	비율(%)	신청수량(주)	비율(%)
13,000원 초과	18	1.00%	8,868,300	0.68%
13,000원 (밴드 상단)	80	4.45%	79,317,500	6.11%
10,900원 초과 ~ 13,000원 미만	5	0.28%	1,213,900	0.09%
10,900원 (밴드 하단)	129	7.18%	56,534,900	4.36%
10,900원 미만	1,542	85.86%	1,118,411,000	86.20%
가격미제시	22	1.22%	33,114,200	2.55%
합계	1,796	100.00%	1,297,459,800	100.00%

(다) 의무보유확약기간별 수요예측 참여내역

(단위: 건, 주, 원)

구 분	국내기관투자자																						해외기관투자자						합 계		
	운용사(경쟁)						운용사(고유)			투자매매, 중개업자			연기금, 은행, 보험			투자일임사(고유,일임)			기타			거래실적 유×			거래실적 무					
	공모			사모																											
	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격
6개월 확약	-	-	-	1	1,705,000	14,875	-	-	14,000	-	-	-	-	-	-	2	2,332,000	14,759	-	-	-	-	-	-	-	-	14,500	3	4,037,000	14,569
3개월 확약	-	-	-	19	25,276,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	25,276,500	-
1개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000
15일 확약	-	-	-	-	-	14,000	-	-		-	-	-	-	-	-	1	248,500	14,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	248,500	14,000
미확약	12	13,210,900	13,109	906	751,493,200	13,658	193	93,521,400	13,634	14	13,759,200	14,064	-	-	13,025	495	243,540,100	13,614	80	107,875,200	13,490	37	13,059,800	13,501	38	31,436,000	14,464	1,773	1,287,697,800	13,664
합 계	12	13,210,900	13,109	926	778,474,700	13,662	193	93,521,400	13,634	14	13,759,200	14,064	-	-	13,025	496	246,120,800	13,631	80	107,875,200	13,490	37	13,059,800	13,501	38	31,436,000	14,469	1,796	1,297,459,800	13,677

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(라) 주당 확정 공모가액의 결정

상기와 같은 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 대진첨단소재㈜와 대표주관회사인 미래에셋증권㈜이 합의하여 1주당 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 9,000원 이상 가격 제시자 (확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자 포함) 및 가격 미제시자(관계인수인)에게 기관청약자 물량을 배정하였습니다.

(주4) 정정 전

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 3,000,000주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	10,900원 주1)
		확정가액	-
모집총액 또는 매출총액		예정가액	32,700,000,000원
		확정가액	-
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일

	일반청약자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2025년 2월 25일

주1) 주당 모집 또는 매출가액은 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재(주)가 협의하여 제시한 희망공모가액10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액입니다. 청약일 전 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 대진첨단소재㈜가 협의한 후 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

주2) 청약단위

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

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

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

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

주3) 청약기일

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

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

※미래에셋증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일(08:00 ~ 16:00)

※신영증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일 (08:00 ~ 16:00)

주4)	청약증거금 ① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다. ② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다. ③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 인수단이 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다. ④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 2월 25일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 인수단이 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다 .
주5)	청약취급처 ① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점 ② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점, 신영증권㈜ 본・지점 ※일반투자자(청약자)는 인수단 각각의 청약취급처를 통해 개설된 계좌에 동시에 청약하는 중복청약 및 하나의 청약사무취급처에 개설된 복수의 계좌를 이용하는 이중청약을 할 수 없으며, 일반청약자가 중복청약을 하는 경우 청약 수량과 관계없이 가장 먼저 접수된 청약만을 유효한 것으로 인정하며, 이중청약을 하는 경우에는 그 전부를 청약하지 않은 것으로 간주하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.
주6)	분산요건 미 충족 시 청약증거금이 납입주금에 초과하였으나『코스닥시장 상장규정』 제28조 제1항 제1호에 의한 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 주식분산요건을 충족하기 위한 추가 신주 공모여부를 결정합니다. 또한 청약증거금이 납입주금에 미달하고 "주식분산요건"의 미충족사유 발생 시 대표주관회사는 발행회사와 협의를 통하여 재공모 및 신규상장 취소 여부를 결정합니다. 청약 이후 분산요건 미충족으로 신규상장을 못할 경우, 경과이자는 청약자에게 반환되지 않으며, 상기의 사유로 추가적인 신주 공모의 가능성과 신규상장 취소의 가능성은 존재함을 유의하시기 바랍니다.

(중략)

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

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

(2) 일반청약자의 청약

일반청약자 청약은 해당 청약사무취급처에서 사전에 정하여 공시하는 청약방법에 따라 청약

기간에 소정의 주식 청약서를 작성하여 청약증거금과 함께 이를 해당 청약취급처에 제출하여야 합니다. 한 청약사무취급처 내에서의 이중청약은 불가합니다.

※ 청약사무취급처: 미래에셋증권㈜, 신영증권㈜의 본・지점

(3) 일반청약자의 청약자격

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

[미래에셋증권㈜의 일반청약자 참가 자격]

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

주1) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약과 동일합니다.

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

주3) 개인, 법인에 대해 동일하게 적용합니다.

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

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

주6) 청약수수료: 청약 증거금 환불 시 징수함

주7) 청약증거금이 최종 배정금액에 미달하는 경우 청약수수료 면제됩니다.

주8) 청약 미배정 시 청약수수료는 부과되지 않습니다.

주9) 청약수수료는 청약시점의 서비스 등급 기준으로 부과됩니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 청약 자격]

구 분	내 용
청약자격 및 한도	■ 자격: 청약자격 제한 없이 청약가능 단, 다음과 같이 계좌가 개설되어야 하는 것이 원칙 - 대면/비대면 계좌개설 : 청약 초일 직전 4영업일까지 주식입고 가능한 계좌가 개설 (단, 비대면계좌개설은 17:00까지 개설된 계좌에 한함) ■ 한도: 청약한도 차등(300%, 200%, 100%) 공모주 그룹 산정고지일(1,4,7,10월 10일기준. 휴일인 경우 익영업일) 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액이 5천만원 이상 & 연수입 30만원이상인 고객의 경우 300%까지 가능,직전월부터 과거3개월 자산 매일 평가금액이 1천만원 이상인 고객의 경우 200%까지 가능, 그 외 고객은 100%까지 가능
배정	■ 일반청약자가 희망수량을 청약하면 균등배정 물량(일반청약자 배정물량의 50%)를 모든 청약자에게 균등배정하고 나머지를 비례배정하는 일괄청약방식으로 배정

업무 수수료	■ 청약수수료 ① 영업점 내점 청약: 5,000원 ② e-planup(HTS)/신영증권 그린(MTS)/ARS 청약: 2,000원 ③ 당사 우수 고객그룹의 경우: 면제 ④ 수수료처리: 환불금 입금 시 자동으로 차감 ■ 대체(출고)수수료 ① 배정된 공모주의 계좌입고 후 6개월(calendar day)내에 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당10,000원 ② 분할해서 출고하는 경우 및 다수의 증권사로 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당 부과
청약방법	■ 영업점 창구 내점 ■ 청약증거금이 계좌에 있는 경우e-plan up(HTS),신영증권 그린(MTS), ARS 청약 가능
온라인 청약절차	■e-PlanUp : 온라인창구 → 공모주청약 →[7771]공모주청약종합/ [7775]공모주 계좌별 청약현황 내역조회 ■신영증권 그린(MTS) : 메뉴 → 국내주식 → 공모주 청약 ■ARS : [8번] 공모주 청약 →[2번] 공모주청약 신청 → 계좌번호/비밀번호 입력 → 투자설명서 교부 선택 → 청약수량 입력 → 신청
청약 증거금	50% (모든 고객에게 동일 적용)

주) 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 납입일(2025년 2월 11일(화) 09:00부터 13:00까지)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 2월 10일(월) 09:00부터 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

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

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권㈜	667,500주 ~ 801,000주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대그룹의 청약한도 : 66,000주 ~ 80,000주 (200%)

□ 일반그룹의 청약한도 : 33,000주 ~ 40,000주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	500주
10,000주 초과 ~ 40,000주 이하	1,000주
40,000주 초과	2,000주

신영증권㈜의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 신영증권㈜가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고 청약한도 및 청약증거금률]

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금률
신영증권㈜	82,500주 ~ 99,000주	7,500주~9,000주	50%

주1) 신영증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.

□ 우대(300%)그룹의 청약한도: 7,500주 ~ 9,000주

□ 일반(200%)그룹의 청약한도: 5,000주 ~ 6,000주

□ 일반(100%)그룹의 청약한도: 2,500주 ~ 3,000주

주2) 신영증권㈜의 그룹별 산정기준 및 청약수량 차등적용

구분	청약수량 차등	산정기준	최고 청약한도
우대고객	300%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 5천만원 이상 & 연수입 30만원 이상 고객	7,500주 ~ 9,000주
일반고객	200%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 1천만원 이상 고객	5,000주 ~ 6,000주
	100%까지 가능	상기 조건 이외 고객	2,500주 ~ 3,000주

[신영증권㈜의 청약주식별 청약단위]

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

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

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금) 08:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사 미래에셋증권㈜ 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2025년 2월 25일(화) 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋증권㈜의 본・지점에 납입하여야 합니다.

【미래에셋증권㈜ 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법】

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

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

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

(7) 기관투자자의 추가 청약

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

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

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

(8) 청약이 제한되는 자

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

는 그러하지 아니합니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

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

(9) 기타

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

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 70.0% ~ 75.0%(2,100,000주 ~ 2,250,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0% ~ 30.0%(750,000주 ~ 900,000주)를 배정합니다.

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

⑤ 단, 인수회사 및 인수회사의 이해관계인(단,「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조의

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

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

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다. 다만, 대표주관회사는 수요예측 또는 청약경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

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

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사 미래에셋증권㈜, 인수회사 신영증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재㈜가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

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

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다. 금번 공모는 일반청약자에게 750,000주 이상 900,000주 이하를 배정할 예정으로서, 균등방식 최소배정 예정물량은 375,000주에서 450,000주 이상입니다.

③ 일반청약자의 청약방식은 균등방식 배정과 비례방식 배정을 선택하게 하지 않고, 양 방식의 청약을 일괄하여 받는 방식인 '일괄청약방식'입니다. 따라서 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

인수단의 일반청약자 배정방법은 아래와 같습니다.

(후략)

(주4) 정정 후

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목			내 용
모집 또는 매출주식의 수			기명식 보통주 3,000,000주
주당 모집가액 또는 매출가액		예정가액	-
		확정가액	9,000원 주1)
모집총액 또는 매출총액		예정가액	-
		확정가액	27,000,000,000원
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일
	일반청약자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2025년 2월 25일

주1) 주당 모집 가액

청약 전 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하였으며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 대진첨단소재㈜이 협의한 후 주당 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.

주2) 청약단위

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

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

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

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

주3) 청약기일
기관투자자, 일반청약자의 청약 후 최종 미청약 물량에 대해 인수하고자 하는 기관투자자(고위험고수익투자신탁등 포함)의 경우 납입 이전 추가로 청약을 할 수 있습니다.
※ 상기의 일정은 효력발생일의 변경 및 회사 상황, 주식시장 상황에 따라 변경될 수 있음에 유의하시기 바랍니다.
※미래에셋증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일(08:00 ~ 16:00)
※신영증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일 (08:00 ~ 16:00)

주4) 청약증거금
① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 인수단이 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 2월 25일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 인수단이 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

주5) 청약취급처
① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점
② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점, 신영증권㈜ 본・지점
※일반투자자(청약자)는 인수단 각각의 청약취급처를 통해 개설된 계좌에 동시에 청약하는 중복청약 및 하나의 청약사무취급처에 개설된 복수의 계좌를 이용하는 이중청약을 할 수 없으며, 일반청약자가 중복청약을 하는 경우 청약 수량과 관계없이 가장 먼저 접수된 청약만을 유효한 것으로 인정하며, 이중청약을 하는 경우에는 그 전부를 청약하지 않은 것으로 간주하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

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

(중략)

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

모든 청약자는『금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률』에 의한 실명자이어야 하며, 해당

청약사무취급처에 소정의 주식청약서를 청약증거금(단, 기관투자자의 경우 청약증거금이 면제됨)과 함께 제출하여야 합니다.

(2) 일반청약자의 청약

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

※ 청약사무취급처: 미래에셋증권㈜, 신영증권㈜의 본・지점

(3) 일반청약자의 청약자격

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

[미래에셋증권㈜의 일반청약자 참가 자격]

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

주1) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약과 동일합니다.

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

주3) 개인, 법인에 대해 동일하게 적용합니다.

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

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

주6) 청약수수료: 청약 증거금 환불 시 징수함

주7) 청약증거금이 최종 배정금액에 미달하는 경우 청약수수료 면제됩니다.

주8) 청약 미배정 시 청약수수료는 부과되지 않습니다.

주9) 청약수수료는 청약시점의 서비스 등급 기준으로 부과됩니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 청약 자격]

구 분	내 용

청약자격 및 한도	■ 자격: 청약자격 제한 없이 청약가능 단, 다음과 같이 계좌가 개설되어야 하는 것이 원칙 - 대면/비대면 계좌개설 : 청약 초일 직전 4영업일까지 주식입고 가능한 계좌가 개설 (단, 비대면계좌개설은 17:00까지 개설된 계좌에 한함) ■ 한도: 청약한도 차등(300%, 200%, 100%) 공모주 그룹 산정고지일(1,4,7,10월 10일기준. 휴일인 경우 익영업일) 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액이 5천만원 이상 & 연수입 30만원이상인 고객의 경우 300%까지 가능,직전월부터 과거3개월 자산 매일 평가금액이 1천만원 이상인 고객의 경우 200%까지 가능, 그 외 고객은 100%까지 가능
배정	■ 일반청약자가 희망수량을 청약하면 균등배정 물량(일반청약자 배정물량의 50%)를 모든 청약자에게 균등배정하고 나머지를 비례배정하는 일괄청약방식으로 배정
업무 수수료	■ 청약수수료 ① 영업점 내점 청약: 5,000원 ② e-planup(HTS)/신영증권 그린(MTS)/ARS 청약: 2,000원 ③ 당사 우수 고객그룹의 경우: 면제 ④ 수수료처리: 환불금 입금 시 자동으로 차감 ■ 대체(출고)수수료 ① 배정된 공모주의 계좌입고 후 6개월(calendar day)내에 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당10,000원 ② 분할해서 출고하는 경우 및 다수의 증권사로 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당 부과
청약방법	■ 영업점 창구 내점 ■ 청약증거금이 계좌에 있는 경우e-plan up(HTS),신영증권 그린(MTS), ARS 청약 가능
온라인 청약절차	■e-PlanUp : 온라인창구 → 공모주청약 →[7771]공모주청약종합/ [7775]공모주 계좌별 청약현황 내역조회 ■신영증권 그린(MTS) : 메뉴 → 국내주식 → 공모주 청약 ■ARS : [8번] 공모주 청약 →[2번] 공모주청약 신청 → 계좌번호/비밀번호 입력 → 투자설명서 교부 선택 → 청약수량 입력 → 신청
청약 증거금	50% (모든 고객에게 동일 적용)

주) 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 납입일(**2025년 2월 25일(화)** 09:00부터 13:00까지)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 **2025년 2월 24일(월)** 09:00부터 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

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

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율
미래에셋증권㈜	667,500주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.
□ 우대그룹의 청약한도 :66,000주(200%)
□ 일반그룹의 청약한도 :33,000주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	500주
10,000주 초과 ~ 40,000주 이하	1,000주
40,000주 초과	2,000주

신영증권㈜의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 신영증권㈜가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고 청약한도 및 청약증거금률]

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금률
신영증권㈜	82,500주	7,500주	50%

주1)

신영증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.
□ 우대(300%)그룹의 청약한도:7,500주
□ 일반(200%)그룹의 청약한도:5,000주
□ 일반(100%)그룹의 청약한도:2,500주

주2)

신영증권㈜의 그룹별 산정기준 및 청약수량 차등적용

구분	청약수량 차등	산정기준	최고 청약한도
우대고객	300%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 5천만원 이상 & 연수입 30만원 이상 고객	7,500주
일반고객	200%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 1천만원 이상 고객	5,000주
	100%까지 가능	상기 조건 이외 고객	2,500주

[신영증권㈜의 청약주식별 청약단위]

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

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

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금) 08:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사 미래에셋증권㈜ 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2025년 2월 25일(화) 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋증권㈜의 본・지점에 납입하여야 합니다.

【미래에셋증권㈜ 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법】

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

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

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

(7) 기관투자자의 추가 청약

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

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

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

(8) 청약이 제한되는 자

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

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

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

(9) 기타

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

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의

75.0%(2,250,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0%(750,000주)를 배정합니다.

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

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

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

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다. 다만, 대표주관회사는 수요예측 또는 청약경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

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

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사 미래에셋증권㈜, 인수회사 신영증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재㈜가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

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

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다. 금번 공모는 일반청약자에게 750,000주를 배정할 예정으로서, 균등방식 최소배정 예정물량은 375,000주 이상입니다.

③ 일반청약자의 청약방식은 균등방식 배정과 비례방식 배정을 선택하게 하지 않고, 양 방식의 청약을 일괄하여 받는 방식인 '일괄청약방식'입니다. 따라서 일반청약자가 비례방식으로

배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

인수단의 일반청약자 배정방법은 아래와 같습니다.

(후략)

(주5) 정정 전

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 2,670,000주	29,103,000,000원	총액인수
인수회사	신영증권㈜	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 16	기명식 보통주 330,000주	3,597,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 희망공모가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액 기준입니다.

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거인수단이자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수수료 (성과수수수료 제외)	미래에셋증권	1,309,635,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
	신영증권	161,865,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당하는 금액이며, 상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 범위인 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액인10,900원 기준입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

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

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	981,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

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

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 대진첨단소재(주)와 협의하여 제시한 희망공모가액10,900원 ~ 13,000원의 최저가액인10,900원 기준입니다.

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(90,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(중략)

(6) 인수인의 당사에 대한 투자 내역

상장주선인인 미래에셋증권㈜는 증권신고서 제출일 현재 당사의 보통주로 전환할 수 있는 권리가 부여된 전환사채를 5억원 권종 4매(총 20억원)을 보유하고 있습니다. 전환사채 최초 발행시 전환가격은 35,706원/주이며, (1) 2024년 8월 13일 무상증자(1주당 1주) 및 (2) 2024년 반기 매출액 500억원 미만일 경우 최초 전환가액의 90%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 증권신고서 제출일 현재 전환가격이 16,068원으로 조정되었습니다. (3) 1주당 공모가의 70%에 해당하는 금액에 전환가액을 하회하는 경우 공모가의 70%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 향후 최대 262,123주의 보통주로 전환될 수 있습니다.

[상장주선인의 전환사채 취득 내역]

(단위: 주, 원)

주주명	구분	증권의 종류	취득일	권종	매수	취득금액	상장 후 의무보유
미래에셋증권㈜	상장주선인	전환사채	'24.04.16	500,000,000	4매	2,000,000,000	상장일로부터 12개월 (*)

(*)「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 의거 상장일로부터 12개월간 의무보유

상기 사항 이외에 미래에셋증권㈜는 추가적으로 당사 주식에 대해 취득한 내역이 없으며, 신고서 제출일 현재 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 당사 주식의 주당 취득가액은 주당 16,068원으로 금번 공모 시 희망공모가액 중 최저가액인 10,900원 대비 -32.16%, 최고가액인 13,000원 대비 -19.09%의 괴리율을 보이고 있습니다.

인수인	증권의 종류	희망 공모가액	취득가액	괴리율	비고
미래에셋증권㈜	보통주	10,900원 ~ 13,000원	16,068원	-32.16% ~ -19.09%	-

(주1) 희망 공모가액과의 괴리율은 '(희망 공모가액-취득가액)/취득가액'으로 산정하였습니다.

(주2) 상장 직후 전환사채는 공모가의 70%로 리픽싱 될 예정입니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따르면, 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 금융투자회사)와 공동으로 하여야 한다고 명시하고 있으나, 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권㈜의 공모 후 지분율(희석가능주식수 포함시)은 1.59%이며, 미래에셋증권의 이해관계인은 당사의 주식을

소유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

참고로 상장 공모에 따른 상장주선인의 의무인수분 90,000주를 포함하는 경우 상장 직후 미래에셋증권㈜가 보유한 당사의 보통주 및 상장예정보통주 기준 지분율은 90,000주(0.61%)이며, 당사의 주요 임직원이 보유한 주식매수선택권과 투자자가 발행사채를 전액 보통주로 전환한 것으로 가정할 경우 미래에셋증권㈜는 352,123주(2.13%)를 보유하게 됩니다.

(후략)

(주5) 정정 후

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 2,670,000주	24,030,000,000원	총액인수
인수회사	신영증권㈜	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 16	기명식 보통주 330,000주	2,970,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액인 9,000원 기준**입니다.

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거인수단이자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수수료 (성과수수료 제외)	미래에셋증권	1,081,350,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
	신영증권	133,650,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당하는 금액이며,상기 인수대가는 발행회

사와 대표주관회사가 협의하여 결정한 **확정공모가액인 9,000원 기준**입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

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

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	**810,000,000원**	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

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

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 대진첨단소재(주)와협의하여 결정한 **확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(90,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

(중략)

(6) 인수인의 당사에 대한 투자 내역

상장주선인인 미래에셋증권㈜는 증권신고서 제출일 현재 당사의 보통주로 전환할 수 있는 권리가 부여된 전환사채를 5억원 권종 4매(총 20억원)을 보유하고 있습니다. 전환사채 최초 발행시 전환가격은 35,706원/주이며, (1) 2024년 8월 13일 무상증자(1주당 1주) 및 (2) 2024년 반기 매출액 500억원 미만일 경우 최초 전환가액의 90%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 증권신고서 제출일 현재 전환가격이 16,068원으로 조정되었습니다. (3) 1주당 공모가의 70%에 해당하는 금액에 전환가액을 하회하는 경우 공모가의 70%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 향후 최대 262,123주의 보통주로 전환될 수 있습니다.

[상장주선인의 전환사채 취득 내역]

(단위: 주, 원)

주주명	구분	증권의 종류	취득일	권종	매수	취득금액	상장 후 의무보유
미래에셋증권㈜	상장주선인	전환사채	'24.04.16	500,000,000	4매	2,000,000,000	상장일로부터 12개월 (*)

(*)「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 의거 상장일로부터 12개월간 의무보유

상기 사항 이외에 미래에셋증권㈜는 추가적으로 당사 주식에 대해 취득한 내역이 없으며, 신고서 제출일 현재 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 당사 주식의 주당 취득가액은 주당 16,068원으로 **금번 공모의 확정공모가액인 9,000원**과의 괴리율은 **-43.99%**입니다.

인수인	증권의 종류	**확정 공모가액**	취득가액	괴리율	비고
미래에셋증권㈜	보통주	**9,000원**	16,068원	**-43.99%**	-

(주1) **확정공모가액**과의 괴리율은 '**(확정 공모가액-취득가액)/취득가액**'으로 산정하였습니다.

(주2) 상장 직후 전환사채는 공모가의 70%로 리픽싱 될 예정입니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따르면, 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 금융투자회사)와 공동으로 하여야 한다고 명시하고 있으나, 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권㈜의 공모 후 지분율(희석가능주식수 포함시)은 1.89%이며, 미래에셋증권의 이해관계인은 당사의 주식을 소유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

참고로 상장 공모에 따른 상장주선인의 의무인수분 90,000주를 포함하는 경우 상장 직후 미래에셋증권㈜가 보유한 당사의 보통주 및 상장예정보통주 기준 지분율은 90,000주 (0.61%)이며, 당사의 주요 임직원이 보유한 주식매수선택권과 투자자가 전환사채를 전액 보통주로 전환한 것으로 가정할 경우 **미래에셋증권㈜는 407,460주(2.43%)를 보유하게 됩니다**.

(후략)

(주6) 정정 전

하. 경영권 변동 위험

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 당사는 금번 상장을 통해 약 327억원(공모가 하단기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.59%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 상대로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 유성준 대표이사는 규정상 의무보유 기간인 6개월에 추가로 18개월의 의무보유 확약을 하였으며, 행사시점이 2024년 내 도래하는 주식매수선택권을 보유하고 있는 경영진의 경우 보유하고 있는 주식 전량에 대해 6개월의 의무보유 확약을 진행하였습니다. 당사는 금번 상장을 통해 약 327억원(공모가 하단기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.59%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 대상으로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

한편 공모 전/후당사의 주주구성은 아래와 같습니다.

[공모 전/후 주식 보유 현황]

(단위: 주, %)

구분	주주명	주식종류	공모전		공모후		희석가능주식수	희석 후	
			주식수	지분율	주식수	지분율		주식 수	지분율
최대주주등	유성준	보통주	3,901,244	33.32%	3,901,244	26.37%	-	3,901,244	23.64%
	김관영	보통주	6,360	0.05%	6,360	0.04%	-	6,360	0.04%
	곽윤창	보통주	2,520	0.02%	2,520	0.02%	-	2,520	0.02%
벤처금융	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	보통주	1,683,684	14.38%	1,683,684	11.38%	-	1,683,684	10.20%
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	보통주	999,996	8.54%	999,996	6.76%	-	999,996	6.06%
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	보통주	746,688	6.38%	746,688	5.05%	-	746,688	4.52%
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	보통주	604,140	5.16%	604,140	4.08%	-	604,140	3.66%
	에스제이 뉴챌린지 펀드	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.42%
	케이비-에스제이 관광벤처조합	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.42%
	코너스톤원2호신기술조합	보통주	362,400	3.10%	362,400	2.45%	-	362,400	2.20%
	코너스톤원6호신기술조합	보통주	339,720	2.90%	339,720	2.30%	-	339,720	2.06%
	코너스톤밸류업4호신기술조합	보통주	294,938	2.52%	294,938	1.99%	-	294,938	1.79%
	아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자	보통주	273,062	2.33%	273,062	1.85%	-	273,062	1.65%

	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	보통주	240,372	2.05%	240,372	1.62%	-	240,372	1.46%
	에이에프더블유파트너스(주)	보통주	112,026	0.96%	112,026	0.76%	-	112,026	0.68%
	제타플랜혁신성장투자조합	보통주	95,512	0.82%	95,512	0.65%	-	95,512	0.58%
	스마트헬스케어MIP투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.49%
	엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.49%
	엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.49%
	신한-아이스퀘어벤처투자조합제1호	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.34%
	킹고세컨더리투자조합제1호	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
전문투자자	한국산업은행수원지점	보통주	199,992	1.71%	199,992	1.35%	-	199,992	1.21%
	(주)우리은행	보통주	142,180	1.21%	142,180	0.96%	-	142,180	0.86%
	중소기업은행 혁신금융부	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
민법상투자조합	식스애비뉴투자조합	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.34%
우리사주	대진첨단소재우리사주조합장김관영증금	보통주	400	0.00%	400	0.00%	-	400	0.00%
일반법인	(주)베노티앤알	보통주	168,040	1.44%	168,040	1.14%	-	168,040	1.02%
	(주) 지앤비에스에코	보통주	140,034	1.20%	140,034	0.95%	-	140,034	0.85%
	(주)중산기업	보통주	10,000	0.09%	10,000	0.07%	-	10,000	0.06%
	(주)이안네트워크	보통주	6,000	0.05%	6,000	0.04%	-	6,000	0.04%
일반개인	개인(27인)	보통주	125,200	1.07%	125,200	0.85%	-	125,200	0.76%
공모주주	공모주주	보통주	0	0.00%	3,000,000	20.27%	-	3,000,000	18.18%
상장주선인 의무인수분		보통주			90,000	0.61%	-	90,000	0.55%
주식매수선택권							528,000	528,000	3.20%
전환사채 전환가능주식수							1,179,552	1,179,552	7.15%
합계			11,706,820	100.00%	14,796,820	100.00%	1,707,552	16,504,372	100.00%

또한 당사는 상장법인 표준이사회 규정에 준하는 이사회 규정을 제정하여 이후 모든 이사회를 동규정에 따라 충실하게 이행함에 따라, 이사 및 감사의 적절한 감시 및 견제 기능이 원활히 작동되고 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

(주6) 정정 후

하. 경영권 변동 위험

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 당사는 금번 상장을 통해 270억원(확정공모가액 9,000원 기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.43%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 상대로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발

행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 유성준 대표이사는 규정상 의무보유 기간인 6개월에 추가로 18개월의 의무보유 확약을 하였으며, 행사시점이 2024년 내 도래하는 주식매수선택권을 보유하고 있는 경영진의 경우 보유하고 있는 주식 전량에 대해 6개월의 의무보유 확약을 진행하였습니다. 당사는 금번 상장을 통해 270억원(확정공모가액 9,000원 기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.43%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 대상으로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

한편 공모 전/후당사의 주주구성은 아래와 같습니다.

[공모 전/후 주식 보유 현황]

(단위: 주, %)

구분	주주명	주식종류	공모전		공모후		회석가능주식수	회석 후	
			주식수	지분율	주식수	지분율		주식 수	지분율
최대주주등	유성준	보통주	3,901,244	33.32%	3,901,244	26.37%	-	3,901,244	23.29%
	김관영	보통주	6,360	0.05%	6,360	0.04%	-	6,360	0.04%
	곽윤창	보통주	2,520	0.02%	2,520	0.02%	-	2,520	0.02%
벤처금융	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	보통주	1,683,684	14.38%	1,683,684	11.38%	-	1,683,684	10.05%
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	보통주	999,996	8.54%	999,996	6.76%	-	999,996	5.97%
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	보통주	746,688	6.38%	746,688	5.05%	-	746,688	4.46%
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	보통주	604,140	5.16%	604,140	4.08%	-	604,140	3.61%
	에스제이 뉴챌린지 펀드	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.39%
	케이비-에스제이 관광벤처조합	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.39%
	코너스톤윈윈2호신기술조합	보통주	362,400	3.10%	362,400	2.45%	-	362,400	2.16%
	코너스톤윈윈6호신기술조합	보통주	339,720	2.90%	339,720	2.30%	-	339,720	2.03%
	코너스톤밸류업4호신기술조합	보통주	294,938	2.52%	294,938	1.99%	-	294,938	1.76%
	아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자	보통주	273,062	2.33%	273,062	1.85%	-	273,062	1.63%
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	보통주	240,372	2.05%	240,372	1.62%	-	240,372	1.43%
	에이에프더블유파트너스(주)	보통주	112,026	0.96%	112,026	0.76%	-	112,026	0.67%
	제타플랜혁신성장투자조합	보통주	95,512	0.82%	95,512	0.65%	-	95,512	0.57%
	스마트헬스케어MIP투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%

	엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%
	엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%
	신한-아이스퀘어벤처투자조합제1호	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.33%
	킹고세컨더리투자조합제1호	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
전문투자자	한국산업은행수원지점	보통주	199,992	1.71%	199,992	1.35%	-	199,992	1.19%
	(주)우리은행	보통주	142,180	1.21%	142,180	0.96%	-	142,180	0.85%
	중소기업은행 혁신금융부	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
민법상투자조합	식스애비뉴투자조합	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.33%
우리사주	대진첨단소재우리사주조합장김관영증금	보통주	400	0.00%	400	0.00%	-	400	0.00%
일반법인	(주)베노티앤알	보통주	168,040	1.44%	168,040	1.14%	-	168,040	1.00%
	(주) 지앤비에스에코	보통주	140,034	1.20%	140,034	0.95%	-	140,034	0.84%
	(주)중산기업	보통주	10,000	0.09%	10,000	0.07%	-	10,000	0.06%
	(주)이안네트워크	보통주	6,000	0.05%	6,000	0.04%	-	6,000	0.04%
일반개인	개인(27인)	보통주	125,200	1.07%	125,200	0.85%	-	125,200	0.75%
공모주주	공모주주	보통주	0	0.00%	3,000,000	20.27%	-	3,000,000	17.91%
상장주선인 의무인수분		보통주			90,000	0.61%	-	90,000	0.54%
주식매수선택권							528,000	528,000	3.15%
전환사채 전환가능주식수							1,428,570	1,428,570	8.53%
합계			11,706,820	100.00%	14,796,820	100.00%	1,956,570	16,753,390	100.00%

또한 당사는 상장법인 표준이사회 규정에 준하는 이사회 규정을 제정하여 이후 모든 이사회를 동규정에 따라 충실하게 이행함에 따라, 이사 및 감사의 적절한 감시 및 견제 기능이 원활히 작동되고 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

(주7) 정정 전

거. 공모자금 사용에 관한 위험

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 공정용 소재 및 부품 양산을 위한 설비투자, 북미 현지 생산역량 증설을 위한 자금으로 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

하지만, 당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 이차전지 공정용 제품 생산을 위한 미국 공장 증설 및 CNT 도전재 신규사업을 위해 아래와 같이 유입자금을 사용할 예정입니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	45.39%
	조지아 3공장 준공	13,488	-	13,488	42.04%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	5.92%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.39%
	원부자재 구매	500	-	500	1.56%
채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	4.62%
합 계		32,086	-	32,086	100.00%

주) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 10,900원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

(주7) 정정 후

거. 공모자금 사용에 관한 위험

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 공정용 소재 및 부품 양산을 위한 설비투자, 북미 현지 생산역량 증설을 위한 자금으로 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

하지만, 당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행

이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 이차전지 공정용 제품 생산을 위한 미국 공장 증설 및 CNT 도전재 신규사업을 위해 아래와 같이 유입자금을 사용할 예정입니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	55.01%
	조지아 3공장 준공	7,875	-	7,875	29.75%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	7.18%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.47%
	원부자재 구매	500	-	500	1.89%
채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	5.60%
합 계		26,473	-	26,473	100.00%

주) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

(주8) 정정 전

나. 주식매수선택권 및 전환사채에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주입니다. 한편, 당사는 정관 제16조에 따라 약 9,000백만원에 해당하는 전환사채를 발행하였으며, 관련하여 발행가능 주식수는 1,179,552주(공모가 하단 기준 리픽싱 가정 시) 입니다.

향후 주식매수선택권 행사 또는 전환사채의 보통주식 전환으로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 임직원의 동기부여 및 복지 증진 등의 목적으로 주식매수선택권을 부여하였습니다. 증권신고서 제출일 현재 미행사분이 존재하는 주식매수선택권 부여 내역은 아래와 같습니다
.

[주식매수선택권 부여현황]

구분	부여대상	관계	부여일	주식의종류	수량				잔여미행사수량	행사기간	행사/전환가액	의무보유기간 (상장일로부터)	비고
					부여	행사	취소	소멸					
1차	곽윤창	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주	-	-	-	78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
	김관영	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주				78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
2차	장현주	등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주	-	-	-	96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
	서영수	미등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주				96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
3차	이용규	미등기임원	2024-03-29	보통주	80,000주	-	-	-	80,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	2년 이상 재직
	마상용	등기임원	2024-03-29	보통주	30,000주				30,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	조왕현	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김명훈	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김OO 외 3인	직원	2024-03-29	보통주	50,000주	-	-	-	50,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
합계					528,000주	-	-	-	528,000주	-	-		-

주1) 주식수 및 행사가격은 액면분할(2022.02.13), 무상증자(2022.08.01), 무상증자(2024.08.13)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.

코스닥시장 상장규정 제26조에 제1항 제6호에 의거하여 당사의 임원은 상장일로부터 총 의무보유기간은 6개월입니다. 상장후 행사할 경우 6개월 이에 따라 임직원의 주식매수선택권 행사로 인해 증가되는 보통주는 상장 직후 유통가능주식수에 영향을 주지 않습니다.

1차, 2차 주식매수선택권 보유자가 보유한 주식매수선택권 348,000주는 상장 직후 행사 가능하나, 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권 행사로 취득하는 주식에 해당하여 「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유하게 됩니다. 또한 3차 주식매수선택권 보유자는 26년 03 부터 행사가 가능한점을 고려하였을 때, 임직원의 주식매수선택권 행사에 따른 상장 후 단기간 내 물량 출회는 없을 것으로 예상됩니다.

한편, 당사는 해외 생산역량 강화에 필요한 자금 조달을 위하여 2024년 4월부터 2024년 6월에 걸쳐 미래에셋증권(주), 한국투자증권(주), 하나증권(주), 우리금융디지털투자조합1호, 에스제이지비이에스지혁신펀드, 리딩투자증권(주)를 상대로 하여 총 6차례 사모 전환사채를 발행하였습니다.

[전환사채 발행 현황]

구 분	제1회 사모 전환사채	제2회 사모 전환사채	제3회 사모 전환사채	제4회 사모 전환사채	제5회 사모 전환사채	제6회 사모 전환사채
발 행 일 자	2024.04.16	2024.05.07	2024.05.10	2024.05.30	2024.06.18	2024.06.14
권 면 총 액	2,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	1,000,000,000
만기보장수익율	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
전환사채 배정방법	사모	사모	사모	사모	사모	사모
전환신청기간	2025.04.15 ~ 2029.04.13	2025.05.07 ~ 2029.05.05	2025.05.10 ~ 2029.05.08	2025.05.30 ~ 2029.05.28	2025.06.18 ~ 2029.06.17	2025.06.14 ~ 2029.06.13
전환비율 및 가액	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원

증권신고서 제출 시점 조정전환가액	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원
전환대상주식의 종류	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주
전환사채별 주요 보유자	미래에셋증권 주식회사	한국투자증권 주식회사	하나증권 주식회사	우리금융디지털투자조합1호	에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드	리딩투자증권 주식회사
본건 전환사채의 전환에 관한 사항	1. 전환청구권자: 본건 전환사채권자(회사는 전환권 없음) 2. 전환청구기간: 본건 전환사채의 발행일로부터 1년이 경과한 날인 2025년 4월 15일부터 만기일의 전일인 2029년 4월 13일까지 3. 전환으로 발행할 주식의 종류: 회사의 액면가격 500원의 보통주식 4. 전환비율: 본건 전환사채 권면금액을 아래 제5호의 전환가격(단주는 버림; 단, 제6호에서 정하는 바에 따라 조정된 경우에는 전환권 행사 시점에 유효한 전환가격)으로 나눈 주식수를 전환주식수로 한다. 5. 전환가격: 35,706원. 6. 전환가격의 조정: 전환가격은 다음 각 목과 같이 조정되며, 다음 각 목에 의해서 전환가격이 조정되면 조정된 후의 가격을 전환가격으로 한다. 전환가격의 조정일은 다음 각 목 상의 사건의 법률 상 효력발생일로 한다. 조정 후 전환가격의 원 단위 미만은 절상한다. (a) 회사의 유상증자를 통한 신주발행, 주식관련권리의 발행, 회사합병, 영업양도 등 회사의 기업가치를 일정한 수치로 전제한 거래를 하는 경우로서 1주당 발행가격, 합병가격, 전환가격, 행사가격, 양도가격 등 거래의 대가(이하 "1주당 거래대가")가 이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 1주당 거래대가로 조정함. 단, 주식매수선택권 행사에 따른 신주발행의 경우는 예외로 함 (b) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장을 하는 경우로서 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 위 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (c) 주식의 분할/병합, 무상증자(준비금의 자본전입), 주식배당, 자본의 감소, 회사분할 등 회사로 금원 또는 자산이 유입되지 않는 경우로서 전환가격을 조정하지 않으면 해당 사건 직전, 직후의 전환청구권 행사로 본건 전환사채권자가 취득하게 되는 보통주식 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 달라지는 사건이 발생한 경우에는 해당 사건 직전에 전환청구권을 행사하였다면 본건 전환사채권자가 취득할 수 있었던 보통주식의 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 해당 사건 발생 직후에도 유지되도록 전환가격을 조정함. (d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음. (e) 회계법인의 보고서에 의한 회사의 2024년 상반기 실적이 500억원 미만인 경우 전환가액을 [90]%, 450억원 미만인 경우 전환가격을 [80]%, 400억원 미만인 경우 전환가격을 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (f) 상기 제(a)목, 제(d)목 내지 제(e)목에 따라 전환가격을 조정하여야 하는 사유가 수회 발생하는 경우에, 각 사유별로 전환가격을 조정함. 어떠한 경우에도 조정된 전환가격이 발행되는 신주의 액면가액을 하회할 수 없음. (g) 회사는 전환가격이 조정된 경우 즉시 본건 전환사채권자에게 조정 전 전환가격, 조정 후 전환가격, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, (회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는) 전환가격이 조정된 당일까지 금융감독원 또는 한국거래소에 공시해야 하며, 3영업일 이내에 전환가격을 수정하는 변경 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 함. 회사는 본건 전환사채권자가 서면으로 청구할 경우 서면 청구를 받은 날로부터 3영업일 이내에 본건 전환사채의 발행시점부터 청구시점까지의 전환가격의 조정 내역, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, 본건 전환사채권자가 본건 전환사채권의 전환가격 기재 수정을 요구할 경우 본건 전환사채권자로부터 본건 전환사채권을 반환받음과 동시에 전환가격이 조정된 본건 전환사채권을 교부해야 한다. 1. 전환청구 절차: 전환청구서 2통에 공란을 기입하고 날인한 후 회사에 교부하고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권을 회사에 제시하여 청구한다. 2. 전환의 효력발생: 주식으로의 전환은 전환권행사청구서가 회사에 교부되고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권이 회사에 제시된 때에 발생한다. 3. 전환권행사로 인하여 발행된 주식의 최초 배당: 전환권 행사로 인하여 발행된 주식에 대한 이익 배당에 관하여는 전환권을 행사한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도 말일에 행사된 것으로 본다. 4. 전환권행사에 의한 증자등기: 회사는 전환권 행사의 효력이 발생한 날로부터 3영업일 이내에 이에 관한 신주발행의 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 한다. 5. 전환권 행사로 발행되는 주권의 교부 및 상장: 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장되기 전에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환하고자 하는 본건 전환사채권을 교부받음과 동시에 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 표창하는 주권을 본건 전환사채권자에게 교부하여야 한다. 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환청구를 받은 즉시 명의개서 대리인과 협의하여 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 추가 상장하고 인수인 명의의 증권 계좌에 입고하기 위한 절차를 개시해야 하며, 전환권 행사일로부터 15일 이내에 추가상장 및 입고를 완료해야 한다. 본건 전환사채권자는 입고가 완료됨과 동시에 전환권을 행사한 본건 전환사채권을 회사에게 교부해야 한다. 6. 미발행 수권주식의 유보: 회사는 전환청구기간의 말일까지 발행예정주식총수 중 아직 발행되지 아니한 주식 수량이 전환청구권 행사로 인하여 발행될 수 있는 주식수보다 많도록 발행을 유보하여야 한다.					

당사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 공모가 하단의 70% 리픽싱 가정 시 전환가액은 7,630원, 발행가능주식수는 1,179,552주(완전희석 가정시 상장가능주식수 대비 7.15%)입니다. 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였으며,「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장 가능)에 해당하여 상장일로부터 1년간 의무보유할 예정입니다.

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주, 전환사채의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 1,179,552주(공모가 하단의 70% 기준 리픽싱 가정 시)로 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 16,504,372주입니다. 향후 주식매수선택권 또는 신주인수권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(주8) 정정 후

나. 주식매수선택권 및 전환사채에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주입니다. 한편, 당사는 정관 제16조에 따라 약 9,000백만원에 해당하는 전환사채를 발행하였으며, 관련하여 발행가능 주식수는 1,428,570주(확정공모가액 9,000원 기준 리픽싱 가정 시) 입니다.

향후 주식매수선택권 행사 또는 전환사채의 보통주식 전환으로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 임직원의 동기부여 및 복지 증진 등의 목적으로 주식매수선택권을 부여하였습니다. 증권신고서 제출일 현재 미행사분이 존재하는 주식매수선택권 부여 내역은 아래와 같습니다.

[주식매수선택권 부여현황]

구분	부여대상	관계	부여일	주식의종류	수량				잔여미행사수량	행사기간	행사/전환가액	의무보유기간	비고

					부여	행사	취소	소멸				(상장일로부터)	
1차	곽윤창	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주	-	-	-	78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
	김관영	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주				78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
2차	장현주	등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주	-	-	-	96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
	서영수	미등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주				96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
3차	이용규	미등기임원	2024-03-29	보통주	80,000주	-	-	-	80,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	2년 이상 재직
	마상용	등기임원	2024-03-29	보통주	30,000주				30,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	조왕현	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김명훈	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김OO 외 3인	직원	2024-03-29	보통주	50,000주	-	-	-	50,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
합계					528,000주	-	-	-	528,000주	-	-		-

주1) 주식수 및 행사가격은 액면분할(2022.02.13), 무상증자(2022.08.01), 무상증자(2024.08.13)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.

코스닥시장 상장규정 제26조에 제1항 제6호에 의거하여 당사의 임원은 상장일로부터 총 의무보유기간은 6개월입니다. 상장후 행사할 경우 6개월 이에 따라 임직원의 주식매수선택권 행사로 인해 증가되는 보통주는 상장 직후 유통가능주식수에 영향을 주지 않습니다.

1차, 2차 주식매수선택권 보유자가 보유한 주식매수선택권 348,000주는 상장 직후 행사 가능하나, 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권 행사로 취득하는 주식에 해당하여 「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유하게 됩니다. 또한 3차 주식매수선택권 보유자는 26년 03 부터 행사가 가능한점을 고려하였을 때, 임직원의 주식매수선택권 행사에 따른 상장 후 단기간 내 물량 출회는 없을 것으로 예상됩니다.

한편, 당사는 해외 생산역량 강화에 필요한 자금 조달을 위하여 2024년 4월부터 2024년 6월에 걸쳐 미래에셋증권(주), 한국투자증권(주), 하나증권(주), 우리금융디지털투자조합1호, 에스제이지비이에스지혁신펀드, 리딩투자증권(주)를 상대로 하여 총 6차례 사모 전환사채를 발행하였습니다.

[전환사채 발행 현황]

구 분	제1회 사모 전환사채	제2회 사모 전환사채	제3회 사모 전환사채	제4회 사모 전환사채	제5회 사모 전환사채	제6회 사모 전환사채
발 행 일 자	2024.04.16	2024.05.07	2024.05.10	2024.05.30	2024.06.18	2024.06.14
권 면 총 액	2,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	1,000,000,000
만기보장수익율	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
전환사채 배정방법	사모	사모	사모	사모	사모	사모
전환신청기간	2025.04.15 ~ 2029.04.13	2025.05.07 ~ 2029.05.05	2025.05.10 ~ 2029.05.08	2025.05.30 ~ 2029.05.28	2025.06.18 ~ 2029.06.17	2025.06.14 ~ 2029.06.13
전환비율 및 가액	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원
증권신고서 제출 시점 조정전환가액	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원
전환대상주식의 종류	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주
전환사채별 주요 보유자	미래에셋증권 주식회사	한국투자증권 주식회사	하나증권 주식회사	우리금융디지털투자조합1호	에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드	리딩투자증권 주식회사

본건 전환사채의 전환에 관한 사항	1. 전환청구권자: 본건 전환사채권자(회사는 전환권 없음) 2. 전환청구기간: 본건 전환사채의 발행일로부터 1년이 경과한 날인 2025년 4월 15일부터 만기일의 전일인 2029년 4월 13일까지 3. 전환으로 발행할 주식의 종류: 회사의 액면가격 500원의 보통주식 4. 전환비율: 본건 전환사채 권면금액을 아래 제5호의 전환가격(단주는 버림; 단, 제6호에서 정하는 바에 따라 조정된 경우에는 전환권 행사 시점에 유효한 전환가격)으로 나눈 주식수를 전환주식수로 한다. 5. 전환가격: 35,706원. 6. 전환가격의 조정: 전환가격은 다음 각 목과 같이 조정되며, 다음 각 목에 의해서 전환가격이 조정되면 조정된 후의 가격을 전환가격으로 한다. 전환가격의 조정일은 다음 각 목 상의 사건의 법률상 효력발생일로 한다. 조정 후 전환가격의 원 단위 미만은 절상한다. (a) 회사의 유상증자를 통한 신주발행, 주식관련권리의 발행, 회사합병, 영업양도 등 회사의 기업가치를 일정한 수치로 전제한 거래를 하는 경우로서 1주당 발행가격, 합병가격, 전환가격, 행사가격, 양도가격 등 거래의 대가(이하 "1주당 거래대가")가 이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 1주당 거래대가로 조정함. 단, 주식매수선택권 행사에 따른 신주발행의 경우는 예외로 함 (b) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장을 하는 경우로서 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 위 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (c) 주식의 분할/병합, 무상증자(준비금의 자본전입), 주식배당, 자본의 감소, 회사분할 등 회사로 금원 또는 자산이 유입되지 않는 경우로서 전환가격을 조정하지 않으면 해당 사건 직전, 직후의 전환청구권 행사로 본건 전환사채권자가 취득하게 되는 보통주식 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 달라지는 사건이 발생한 경우에는 해당 사건 직전에 전환청구권을 행사하였다면 본건 전환사채권자가 취득할 수 있었던 보통주식의 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 해당 사건 발생 직후에도 유지되도록 전환가격을 조정함. (d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음. (e) 회계법인의 보고서에 의한 회사의 2024년 상반기 실적이 500억원 미만인 경우 전환가액을 [90]%, 450억원 미만인 경우 전환가격을 [80]%, 400억원 미만인 경우 전환가격을 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (f) 상기 제(a)목, 제(d)목 내지 제(e)목에 따라 전환가격을 조정하여야 하는 사유가 수회 발생하는 경우에, 각 사유별로 전환가격을 조정함. 어떠한 경우에도 조정된 전환가격이 발행되는 신주의 액면가액을 하회할 수 없음. (g) 회사는 전환가격이 조정된 경우 즉시 본건 전환사채권자에게 조정 전 전환가격, 조정 후 전환가격, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, (회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는) 전환가격이 조정된 당일까지 금융감독원 또는 한국거래소에 공시해야 하며, 3영업일 이내에 전환가격을 수정하는 변경 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 함. 회사는 본건 전환사채권자가 서면으로 청구할 경우 서면 청구를 받은 날로부터 3영업일 이내에 본건 전환사채의 발행시점부터 청구시점까지의 전환가격의 조정 내역, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, 본건 전환사채권자가 본건 전환사채권의 전환가격 기재 수정을 요구할 경우 본건 전환사채권자로부터 본건 전환사채권을 반환받음과 동시에 전환가격이 조정된 본건 전환사채권을 교부해야 한다. 1. 전환청구 절차: 전환청구서 2통에 공란을 기입하고 날인한 후 회사에 교부하고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권을 회사에 제시하여 청구한다. 2. 전환의 효력발생: 주식으로의 전환은 전환권행사청구서가 회사에 교부되고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권이 회사에 제시된 때에 발생한다. 3. 전환권행사로 인하여 발행된 주식의 최초 배당: 전환권 행사로 인하여 발행된 주식에 대한 이익 배당에 관하여는 전환권을 행사한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도 말일에 행사된 것으로 본다. 4. 전환권행사에 의한 증자등기: 회사는 전환권 행사의 효력이 발생한 날로부터 3영업일 이내에 이에 관한 신주발행의 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 한다. 5. 전환권 행사로 발행되는 주권의 교부 및 상장: 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장되기 전에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환하고자 하는 본건 전환사채권을 교부받음과 동시에 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 표창하는 주권을 본건 전환사채권자에게 교부하여야 한다. 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환청구를 받은 즉시 명의개서 대리인과 협의하여 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 추가 상장하고 인수인 명의의 증권 계좌에 입고하기 위한 절차를 개시해야 하며, 전환권 행사일로부터 15일 이내에 추가상장 및 입고를 완료해야 한다. 본건 전환사채권자는 입고가 완료됨과 동시에 전환권을 행사한 본건 전환사채권을 회사에게 교부해야 한다. 6. 미발행 수권주식의 유보: 회사는 전환청구기간의 말일까지 발행예정주식총수 중 아직 발행되지 아니한 주식 수량이 전환청구권 행사로 인하여 발행될 수 있는 주식수보다 많도록 발행을 유보하여야 한다.

당사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 확정공모가액의 70% 리픽싱 가정 시 전환가액은 6,300원, 발행가능주식수는 1,428,570주(완전희석 가정시 상장가능주식수 대비 8.53%)입니다. 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시

일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였으며,「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장 가능)에 해당하여 상장일로부터 1년간 의무보유할 예정입니다.

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주, 전환사채의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 1,428,570주(확정공모가액의 70% 기준 리픽싱 가정 시)로 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 16,753,390주입니다. 향후 주식매수선택권 또는 신주인수권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(주9) 정정 전

더. 공모자금의 사용내역 관련 위험 당사는 본건 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있습니다. 또한, 당사의 자금 사용 계획에 따른 자금의 지출 규모와 시기는 사업환경의 변화, 고객과의 거래관계의 형성, 유지, 변경 및 단절, 그리고 예상하지 못한 자금 수요 등에 따라 변경될 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사가 수령하게 될 자금은 30,087백만원(제시 희망공모가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액인 10,900원 기준이며 인수수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금 기준)으로 예상됩니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않거나 당사 주주에게 유리한 수익이 발생하지 않는 방식으로 사용할 수 있습니다.

당사는 해당 공모자금을 시설, 채무상환 및 운영자금 등의 용도로 사용할 계획입니다. 상세내역은 「Ⅴ. 자금의 사용목적」을 참고 하시기 바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III. 재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 - 7-2. 증권의

발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인 하시기 바랍니다.

(주9) 정정 후

더. 공모자금의 사용내역 관련 위험
당사는 본건 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용 계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있습니다. 또한, 당사의 자금 사용 계획에 따른 자금의 지출 규모와 시기는 사업환경의 변화, 고객과의 거래관계의 형성, 유지, 변경 및 단절, 그리고 예상하지 못한 자금 수요 등에 따라 변경될 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사가 수령하게 될 자금은 26,473백만원(확정공모가액인 9,000원 기준이며 인수수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금 기준)으로 예상됩니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않거나 당사 주주에게 유리한 수익이 발생하지 않는 방식으로 사용할 수 있습니다.

당사는 해당 공모자금을 시설, 채무상환 및 운영자금 등의 용도로 사용할 계획입니다. 상세내역은 「Ⅴ. 자금의 사용목적」을 참고 하시기 바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III. 재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 - 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인 하시기 바랍니다.

(주10) 정정 전

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

<table>
<tr><td>평가방법</td><td colspan="4">상대가치법</td></tr>
<tr><td>평가모형</td><td colspan="4">EV/EBITDA</td></tr>
<tr><td>적용 재무수치</td><td colspan="4">실적치(2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA)</td></tr>
<tr><td>적용산식</td><td colspan="4">[{2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA (①) x 유사기업 EV/EBITDA (②)} - 순차입금 (③) - 비지배지분(④) + 신주모집 유입자금(⑤)] ÷ 주식수(④) x {1 - 할인율(⑤)}</td></tr>
<tr><td rowspan="4">적용근거</td><td colspan="2">구 분</td><td>수 치</td><td>참고사항</td></tr>
<tr><td>①</td><td>2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA</td><td>10,311,180천원</td><td>1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출</td></tr>
<tr><td>②</td><td>유사기업 EV/EBITDA</td><td>31.54배</td><td>1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 비교기업 EV/EBITDA 산출</td></tr>
<tr><td>③</td><td>순차입금</td><td>40,452,346천원</td><td>1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 -</td></tr>
</table>

				(3) 주당 평가가액 산출
	④	비지배지분	564,341천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑤	신주모집유입자금	32,700,000천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑥	주식수	16,504,372주	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		19,200원	[{① x ②} - ③- ④+ ⑤]÷⑥
	⑦	주당 평가가액에 대한 할인율	43.23% ~ 32.29%	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	공모가 산정 결과		10,900원 ~ 13,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정할 예정입니다.

본 기업은 상대가치법(유사기업 EV/EBITDA)에 따라 2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA를 사용하여 공모가를 산정하였으며, 회사의 과거 재무수치에 관하여는 제2부 발행인에 관한 사항 - 'III. 재무에 관한 사항'에 기재되어 있는 내용을 참고 부탁드립니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 희망공모가액을 다음과 같이 제시하고자 합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 확정공모가액을 결정할 예정입니다.

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

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

(중략)

라. 희망공모가액 산출

대진첨단소재㈜의 주당가치를 평가함에 있어, 상장기업 중에서 유사회사를 선정하여 이들 회사와 비교평가하는 방법을 이용하여 산출하였으며, 평가방법은 EV/EBITDA를 적용하여 산출한 기업가치를 산술평균하였습니다.

(1) EV/EBITDA 평가방법을 통한 상대가치 산출

[EV/EBITDA 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의

EV/EBITDA는 회사의 전체 기업가치가 상각전영업이익(EBITDA)의 몇 배인지를 나타내는 지표이며, 기업가치는 EBITDA, 즉, 기업이 영업활동으로 창출해낸 현금성 영업이익에 비례한다는 것을 가정한 지표입니다.

영업활동을 통해 몇 년만에 투하된 영업자산을 회수할 수 있는가를 나타내고 있으며, 이 수치가 낮을수록 영업자산가치가 저평가된 것으로 판단할 수 있습니다. 여기서 기업가치(EV)는 기준시점에 해당기업을 소유하는데 드는 비용으로, EBITDA는 기업이 영업활동을통해 창출할 이익규모로 이해할 수 있습니다.

각 회사마다 감가상각법, 법인세, 이자율 등이 다르기 때문에 기업활동의 최종산출물인 순이익만을 고려할 경우, 본질적인 영업활동에 의한 가치평가가 이루어지기가 어렵습니다. 또한 기업간에도 감가상각의 회계처리 및 적용세율, 조달금리의 차이가 존재하므로 이러한 차이점을 배제한 가치평가는 한계점이 존재합니다.

특히 동사가 속한 이차전지 공정용 부품 및 소재 제조업의 경우 총자산 중 유무형자산의 비중이 높으며, 전체 비용에서 상각비가 차지하는 비중이 높고, 상각비 처리 방식이 순이익에 미치는 영향이 상이할 수 있습니다. 또한, 비교기업 간 차입금의 비중이 각각 상이하여 자본구조 및 자분조달비용의 차이로 인한 순이익의 차이가 존재합니다.

이러한 평가방법 및 회사, 최종 선정된 비교기업의 손익 특성을 고려하였을 때, EV/EBITDA 평가방법은 순이익 기준 평가방법(PER)의 한계점 보완 측면에서 의미가 있는 것으로 판단됩니다.

동사의 경우 2024년 3분기 중 3분기 영업이익의 약 49.09% 상당의 비경상적 손실(공정가치 측정금융부채평가손실)이 발생한 바 있어 EV/EBITDA 평가방법을 활용하는 것이 보다 적절한 것으로 판단됩니다.

② 산출 방법

EV/EBITDA를 적용한 상대가치는 각 사 사업보고서 및 분반기보고서 등 최근 공시자료 기준의 EBITDA를 기준으로 산출한 비교회사의 EBITDA 당 기업가치를 동사의 현재 EBITDA에 적용하여 상대가치를 산출하였습니다.

※ EV/EBITDA 거래배수 = 기업가치(Enterprise Value) ÷ EBITDA

※ 기업가치 = 기준시가총액 + 3분기말 순차입금 + 3분기말 비지배지분 - 신규모집유입자금
- 기준시가총액 : 기준일로부터 1개월간 시가총액의 평균, 1주일간 시가총액의 평균, 기준일 시가총액 중 최소값
- 순차입금 : 이자지급성부채(사채, 차입금, 리스부채 등) - 현금및현금성자산

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 비교가치 산정시 비교기업의 주식수는 상장주식수를 반영하였으

며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수에 신주모집주식수, 희석화가능주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수:
유사회사 : 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 : 신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 희석화가능주식수

※ 비교대상회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 각사의 공시자료를 참조하였습니다.

③ 한계점

EBITDA는 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타내나, 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있습니다. 따라서, 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다.

실제 기업이 지불해야하는 세금, 이자 등 기타 요소들을 배제한 채 기업가치를 평가하므로 채무비중이 높아서 재무안정성이 낮은 회사의 경우 상대적으로 과대평가할 수 있는 한계점이 존재합니다.

EV/EBITDA 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 영업이익뿐만 아니라 국가간 성장률, 기업별 투자율 등 다양합니다. 따라서 영업이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러 요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.

비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.

일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.

유형자산 및 무형자산의 상각비가 현금유출은 없으나 기업자산의 소멸을 반영하는 반면,
EV/EBITDA는 기업의 존속에 필요한 재투자를 고려하지 않고 있으며 이에 따라 기업에 귀속되는 현금흐름을 실제보다 과다하게 인식할 수 있는 한계점이 존재합니다.

(2) 비교기업 EV/EBITDA 산출

상기에서 산출한 기준주가를 이용하여 비교기업의 2024년 3분기 연환산 기준의 EV/EBITDA를 산출하였습니다.

[2024년 3분기 연환산 기준 EV/EBITDA 산정]

(단위: 천원, 배)

구분	산식	탑머티리얼	더블유씨피
기준시가총액	(A)	213,630	384,140
이자지급성부채	(B)	32,907	524,269
현금및현금성자산	(C)	5,071	19,290

순차입금	(D) = (B) - (C)	27,836	504,980
비지배지분	(E)	0	0
기업가치(EV)	(F) = (A) + (D) + (E)	241,466	889,120
영업이익	(F)	3,205	-22,648
유무형자산상각비	(G)	2,846	60,998
EBITDA	(H) = (F) + (G)	6,051	38,350
EV/EBITDA	(I) = (E) ÷ (H)	39.9	23.2
적용 EV/EBITDA 거래배수		31.54배	

출처) 전자공시시스템(DART) 각 사 분기보고서

주1) 이자지급성부채 및 현금및현금성자산은 2024년 3분기말 기준입니다.

주2) 상기의 영업이익 및 유무형자산상각비는 2024년 3분기 연환산 기준으로 산출하였습니다.

(3) 주당 평가가액 산출

[EV/EBITDA에 의한대진첨단소재㈜ 평가가치]

(단위 : 천원, 주)

구분	산식	산출내역	비고
적용 EBITDA	(A)	10,311,180	주1)
적용 EV/EBITDA 배수	(B)	31.54배	-
순차입금	(C)	40,452,346	주2)
비지배지분	(D)	564,341	
신주모집유입자금	(E)	32,700,000	
적정시가총액	(F) = (A) ×(B) - (C) - (D) + (E)	316,932,398	-
적용주식수	(G)	16,504,372	-
주당 평가가액	(H) = (F) ÷ (G)	19,200원	-

주1) 적용 EBITDA 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

구분	산식	순이익
영업이익	(A)	4,194,308
감가상각비	(B)	3,476,666
무형자산상각비	(C)	62,412
2024년 3분기 EBITDA	(D) = (A) + (B) + (C)	7,733,385
2024년 3분기 연환산 EBITDA	(E) = (D) ×4÷ 3	10,311,180

주2)

순차입금 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

구분	금액
이자지급성사채	5,835,236
단기차입금	2,059,526
유동성장기차입금	9,969,611
유동리스부채	1,473,021
비유동리스부채	3,867,794
장기차입금	17,849,635
소계	41,054,825
현금및현금성자산	602,479
순차입부채	40,452,346

주3)

적용 주식수 산정 내역은 다음과 같습니다.

구분	주식수	비고
발행주식총수	11,706,820주	
모집주식수	3,000,000주	
상장주선인 의무인수분	90,000주	공모가 하단 기준
주식매수선택권	528,000주	
전환사채 전환 주식수	1,179,552주	공모가(하단 기준) 리픽싱 반영
적용주식수	16,504,372주	

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법 및 변수의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며, 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

(4) 희망공모가액 결정

상기 EV/EBITDA 상대가치 산출 결과를 적용한 대진첨단소재㈜의 희망공모가액은 아래와 같습니다.

【대진첨단소재㈜의 희망공모가액 산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	19,200원	
평가액 대비 할인율	43.23% ~ 32.29%	주1)
희망공모가액 밴드	10,900원 ~ 13,000원	
확정 주당 공모가액	미정	주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에

신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

[2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%
2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%
2024-11-01	탑런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이럭스	26.24%	13.41%
2024-10-31	성우	25.89%	14.03%
2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한켐	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%
2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%

2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%
2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%
2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%
2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스톰테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스틸텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한싹	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%
2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%

2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시뮬레이션	39.22%	29.87%
2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%
2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%
2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%
2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	자람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
평균		34.06%	21.51%
최소		18.36%	6.60%
최대		51.65%	43.11%
중간값		33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 43.23% ~ 32.29%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 20일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된

할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 대진첨단소재㈜의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 43.23% ~ 32.29%의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 10,900원 ~ 13,000원으로 제시하였으며, 해당 가격이 코스닥시장에서 거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

(후략)

(주10) 정정 후

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법			
평가모형	EV/EBITDA			
적용 재무수치	실적치(2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA)			
적용산식	[{2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA (①) x 유사기업 EV/EBITDA (②)} - 순차입금 (③) - 비지배지분(④) + 신주모집유입자금(⑤)] ÷ 주식수(④) x {1 - 할인율(⑤)}			
적용근거	구 분		수 치	참고사항
	①	2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA	10,311,180천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 EV/EBITDA	31.54배	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 비교기업 EV/EBITDA 산출
	③	순차입금	40,452,346천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	④	비지배지분	564,341천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑤	신주모집유입자금	**27,000,000천원**	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑥	주식수	**16,753,390주**	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		**18,600원**	[{① x ②} - ③- ④+ ⑤]÷⑥
	⑦	주당 평가가액에 대한 할인율	**41.40% ~ 30.11%**	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	⑧	**희망공모가 산정 결과**	10,900원 ~ 13,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정할 예정입니다.
	확정공모가액		**9,000원**	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 **확정하였습니다.**

본 기업은 상대가치법(유사기업 EV/EBITDA)에 따라 2024년 3분기 기준 연환산

EBITDA를 사용하여 공모가를 산정하였으며, 회사의 과거 재무수치에 관하여는 제2부 발행인에 관한 사항 - 'III. 재무에 관한 사항'에 기재되어 있는 내용을 참고 부탁드립니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 영업 현황, 산업 전망 및 주식시장 상황 등을 고려하여 **확정공모가액**을 다음과 같이 **결정**합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정 공모가액	**9,000원**
확정공모가액 결정방법	**수요예측 결과 및 주식시장의 상황 등을 감안한 후 대표주관회사와 발행회사가 합의하여 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.**

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

금번 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 **수요예측을 실시하였으며, 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하여 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.**

(중략)

라. 희망공모가액 산출

대진첨단소재㈜의 주당가치를 평가함에 있어, 상장기업 중에서 유사회사를 선정하여 이들 회사와 비교평가하는 방법을 이용하여 산출하였으며, 평가방법은 EV/EBITDA를 적용하여 산출한 기업가치를 산술평균하였습니다.

(1) EV/EBITDA 평가방법을 통한 상대가치 산출

[EV/EBITDA 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의

EV/EBITDA는 회사의 전체 기업가치가 상각전영업이익(EBITDA)의 몇 배인지를 나타내는 지표이며, 기업가치는 EBITDA, 즉, 기업이 영업활동으로 창출해낸 현금성 영업이익에 비례한다는 것을 가정한 지표입니다.

영업활동을 통해 몇 년만에 투하된 영업자산을 회수할 수 있는가를 나타내고 있으며, 이 수치가 낮을수록 영업자산가치가 저평가된 것으로 판단할 수 있습니다. 여기서 기업가치(EV)는 기준시점에

해당기업을 소유하는데 드는 비용으로, EBITDA는 기업이 영업활동을통해 창출할 이익규모로 이해할 수 있습니다.

각 회사마다 감가상각법, 법인세, 이자율 등이 다르기 때문에 기업활동의 최종산출물인 순이익만을 고려할 경우, 본질적인 영업활동에 의한 가치평가가 이루어지기가 어렵습니다. 또한 기업간에도 감가상각의 회계처리 및 적용세율, 조달금리의 차이가 존재하므로 이러한 차이점을 배제한 가치평가는 한계점이 존재합니다.

특히 동사가 속한 이차전지 공정용 부품 및 소재 제조업의 경우 총자산 중 유무형자산의 비중이 높으며, 전체 비용에서 상각비가 차지하는 비중이 높고, 상각비 처리 방식이 순이익에 미치는 영향이 상이할 수 있습니다. 또한, 비교기업 간 차입금의 비중이 각각 상이하여 자본구조 및 자분조달비용의 차이로 인한 순이익의 차이가 존재합니다.

이러한 평가방법 및 회사, 최종 선정된 비교기업의 손익 특성을 고려하였을 때, EV/EBITDA 평가방법은 순이익 기준 평가방법(PER)의 한계점 보완 측면에서 의미가 있는 것으로 판단됩니다.

동사의 경우 2024년 3분기 중 3분기 영업이익의 약 49.09% 상당의 비경상적 손실(공정가치 측정금융부채평가손실)이 발생한 바 있어 EV/EBITDA 평가방법을 활용하는 것이 보다 적절한 것으로 판단됩니다.

② 산출 방법

EV/EBITDA를 적용한 상대가치는 각 사 사업보고서 및 분반기보고서 등 최근 공시자료 기준의 EBITDA를 기준으로 산출한 비교회사의 EBITDA 당 기업가치를 동사의 현재 EBITDA에 적용하여 상대가치를 산출하였습니다.

※ EV/EBITDA 거래배수 = 기업가치(Enterprise Value) ÷ EBITDA

※ 기업가치 = 기준시가총액 + 3분기말 순차입금 + 3분기말 비지배지분 - 신규모집유입자금
- 기준시가총액 : 기준일로부터 1개월간 시가총액의 평균, 1주일간 시가총액의 평균, 기준일 시가총액 중 최소값
- 순차입금 : 이자지급성부채(사채, 차입금, 리스부채 등) - 현금및현금성자산

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 비교가치 산정시 비교기업의 주식수는 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수에 신주모집주식수, 희석화가능주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수:
유사회사 : 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 : 신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 희석화가능주식수

※ 비교대상회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 각사의 공시자료를 참조하였습니다.

③ 한계점

EBITDA는 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타

내나, 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있습니다. 따라서, 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다.

실제 기업이 지불해야하는 세금, 이자 등 기타 요소들을 배제한 채 기업가치를 평가하므로 채무비중이 높아서 재무안정성이 낮은 회사의 경우 상대적으로 과대평가할 수 있는 한계점이 존재합니다.

EV/EBITDA 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 영업이익뿐만 아니라 국가간 성장률, 기업별 투자율 등 다양합니다. 따라서 영업이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러 요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.

비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.

일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.

유형자산 및 무형자산의 상각비가 현금유출은 없으나 기업자산의 소멸을 반영하는 반면, EV/EBITDA는 기업의 존속에 필요한 재투자를 고려하지 않고 있으며 이에 따라 기업에 귀속되는 현금흐름을 실제보다 과다하게 인식할 수 있는 한계점이 존재합니다.

(2) 비교기업 EV/EBITDA 산출

상기에서 산출한 기준주가를 이용하여 비교기업의 2024년 3분기 연환산 기준의 EV/EBITDA를 산출하였습니다.

[2024년 3분기 연환산 기준 EV/EBITDA 산정]

(단위: 천원, 배)

구분	산식	탑머티리얼	더블유씨피
기준시가총액	(A)	213,630	384,140
이자지급성부채	(B)	32,907	524,269
현금및현금성자산	(C)	5,071	19,290
순차입금	(D) = (B) - (C)	27,836	504,980
비지배지분	(E)	0	0
기업가치(EV)	(F) = (A) + (D) + (E)	241,466	889,120
영업이익	(F)	3,205	-22,648
유무형자산상각비	(G)	2,846	60,998
EBITDA	(H) = (F) + (G)	6,051	38,350
EV/EBITDA	(I) = (E) ÷ (H)	39.9	23.2
적용 EV/EBITDA 거래배수		31.54배	

출처) 전자공시시스템(DART) 각 사 분기보고서

주1) 이자지급성부채 및 현금및현금성자산은 2024년 3분기말 기준입니다.

주2) 상기의 영업이익 및 유무형자산상각비는 2024년 3분기 연환산 기준으로 산출하였습니다.

(3) 주당 평가가액 산출

[EV/EBITDA에 의한대진첨단소재㈜ 평가가치]

(단위 : 천원, 주)

구분	산식	산출내역	비고
적용 EBITDA	(A)	10,311,180	주1)
적용 EV/EBITDA 배수	(B)	31.54배	-
순차입금	(C)	40,452,346	주2)
비지배지분	(D)	564,341	
신주모집유입자금	(E)	27,000,000	
적정시가총액	(F) = (A) ×(B) - (C) - (D) + (E)	311,232,398	-
적용주식수	(G)	16,753,390	-
주당 평가가액	(H) = (F) ÷ (G)	18,600원	-

주1) 적용 EBITDA 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

구분	산식	순이익
영업이익	(A)	4,194,308
감가상각비	(B)	3,476,666
무형자산상각비	(C)	62,412
2024년 3분기 EBITDA	(D) = (A) + (B) + (C)	7,733,385
2024년 3분기 연환산 EBITDA	(E) = (D) ×4÷ 3	10,311,180

주2) 순차입금 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

구분	금액
이자지급성사채	5,835,236
단기차입금	2,059,526
유동성장기차입금	9,969,611
유동리스부채	1,473,021
비유동리스부채	3,867,794
장기차입금	17,849,635
소계	41,054,825
현금및현금성자산	602,479
순차입부채	40,452,346

주3) 적용 주식수 산정 내역은 다음과 같습니다.

구분	주식수	비고
발행주식총수	11,706,820주	
모집주식수	3,000,000주	
상장주선인 의무인수분	90,000주	확정공모가액 기준
주식매수선택권	528,000주	
전환사채 전환 주식수	1,428,570주	확정공모가 기준리픽싱 반영
적용주식수	16,753,390주	

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법 및 변수의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며, 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

(4) 희망공모가액 결정

상기 EV/EBITDA 상대가치 산출 결과를 적용한 대진첨단소재㈜의 확정공모가액은 아래와 같습니다.

【대진첨단소재㈜의확정공모가액산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	18,600원	
평가액 대비 할인율	41.40% ~ 30.11%	주1)
희망공모가액 밴드	10,900원 ~ 13,000원	
확정 주당 공모가액	9,000원	주2)

주1) 주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에 신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

[2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%
2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%
2024-11-01	탑런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이럭스	26.24%	13.41%
2024-10-31	성우	25.89%	14.03%

2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한켐	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%
2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%
2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%
2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%
2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%

2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스톰테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스틸텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한싹	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%
2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%
2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시뮬레이션	39.22%	29.87%
2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%
2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%
2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%

2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	자람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
평균		34.06%	21.51%
최소		18.36%	6.60%
최대		51.65%	43.11%
중간값		33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 43.23% ~ 32.29%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 20일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된 할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 **9,000원으로 최종 확정되었습니다.**

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 대진첨단소재㈜의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 **41.40% ~ 30.11%**의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 10,900원 ~ 13,000원으로 제시하였으며, **해당 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의 후 공모가격을 9,000원으로 확정하였습니다.** 그러나 해당 가격이 코스닥시장에서거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다
.

(후략)

(주11) 정정 전

바. 기업공개(IPO) 관련 평가 의견

(중략)

또한, 동사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 발행가능주식수는 1,179,552주(공모가 하단의 70% 기준 리픽싱 가정 시)입니다. 다만, 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 해당하여 상장일로부터 12개월간 의무보유할 예정입니다. 추가적으로 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였습니다.

(후략)

(주11) 정정 후

바. 기업공개(IPO) 관련 평가 의견

(중략)

또한, 동사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 발행가능주식수는 1,428,570주(확정공모가액 70% 기준 리픽싱 가정 시)입니다. 다만, 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 해당하여 상장일로부터 12개월간 의무보유할 예정입니다. 추가적으로 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하

향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였습니다.

(후략)

(주12) 정정 전

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	32,700,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	981,000,000
발행제비용 (3)	1,594,300,000
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	32,086,700,000

주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 하단인 10,900원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수수료	1,471,500,000	조달금액의 4.5%
등록세	6,000,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	1,200,000	등록세의 20%
상장수수료	10,600,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등
합 계	1,594,300,000	-

주1) 상기 금액은 제시 희망공모가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 하단인 10,900원 기준이며, 추후 확정 공모가액 및 실제 비용 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

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

(주12) 정정 후

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	27,000,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	810,000,000
발행제비용 (3)	1,336,900,000
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	26,473,100,000

주1) 총공모금액 및 발행제비용 등은 확정공모가액인 9,000원 기준입니다.

주2) 상장규정에 따른 상장주선인의 의무취득 총액은 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호나목에 의거하여 모집 또는 매출하는 주식의 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 상장주선인이 취득한 부분입니다. 단, 모집, 매출하는 물량 중 청약미달이 발생할 경우 상장주선인의 의무취득 금액이 변동될 수 있습니다.

주3) 상기금액은 확정공모가액 및 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수수료	1,215,000,000	조달금액의 4.5%
등록세	6,000,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	1,200,000	등록세의 20%
상장수수료	9,700,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등
합 계	1,336,900,000	-

주1) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원 기준이며, 이와는 별도로 발행회사는 대표주관회사에게 상장관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 인센티브를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

(주13) 정정 전

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설투자자금, 2)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2024년 12월 27일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
29,952	-	652	1,482	-	-	32,086

나. 자금의 세부 사용 계획

당사는 희망공모가액인 10,900원 ~ 13,000원 중 최저 희망 공모가액인 10,900원으로 계산한 순수입금은 약 33,681백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 32,086백만원을 고객사 증설요구 대응을 위한 해외법인 생산능력 확장 자금으로 28,052백만원을 사용하고, 신규사업에 1,900백만원을 사용할 계획입니다. 그리고 잔여자금은 운전자금과 장기차입금의 상환 목적으로 사용할 계획입니다.

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

당사의 2025년부터 2026년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	45.39%
	조지아 3공장 준공	13,488	-	13,488	42.04%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	5.92%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.39%
	원부자재 구매	500	-	500	1.56%
채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	4.62%

합 계	32,086	-	32,086	100.00%

주) 상기 금액은 주당공모가액(예정)의 최저가액인 10,900원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(가) 시설투자자금

1) 테네시 2공장 준공

당사는 2023년 8월 30일 대진첨단소재 USA(Daejin Advanced Materials USA INC.) 의 100% 자회사로 대진첨단소재 솔루션즈 테네시 법인을 설립하였으며, 해당 법인은 내년 상반기 내에 잔여 공사대금을 투입하여 준공할 예정입니다. 당사의 테네시 공장은 향후 기존 납품 이력을 기반으로 여러 이차전지 배터리 제조회사로 영업을 확대할 계획입니다. 현재 테네시 2공장의 생산규모는 0GWh이며 2025년 완공 이후 최대 85GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 테네시 2공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사의 자체 공장 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 해당 법인의 시설투자 예상내역은 아래와 같습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치이며, 2025년 이후 추가로 지출될 자금투입 계획은 없습니다.

(단위: 백만원)

구 분	총 소요자금	기 지출액	지출예정 (25년)	착공월	준공월	진척률	비 고
건 물	17,480	5,385	12,095	23.01	25.06	30.8%	-
기계장치	2,704	234	2,471			8.6%	
합계	20,184	5,620	14,564			-	

주) 상기 표는 당사의 테네시 2공장 투자계획을 반영한 수치로 해당 건물은 phase 1 (50,000 sqft), phase 2 (75,000 sqft)의 연면적으로 구성되어 있습니다. 2025년 지출예정 금액인 10,788,000 USD를 원달러 환율 1,350원을 적용하여 14,546 백만원으로 산출되었습니다.

2) 조지아 3공장 준공

동사는 북미 조지아 지역에 예정하고 있는 두개의 합작공장 계획에 대응하기 위하여 3공장 준공에도 공모자금을 투자할 계획입니다. 조지아 3공장은 70,000 sqft 규모로 설계하여 테네시 2공장과 함께 미국 남부의 고객사 납품을 위한 제품을 생산할 예정입니다. 현재 조지아 3공장의 생산규모는 0GWh이며 2026년 완공 이후 최대 63GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 조지아 3공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사와 국내 자동차 생산업체의 합작법인에 대한 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치이며, 2025년 이후 추가로 지출될 자금투입 계획은 없습니다.

구분	내용	금액

조지아 3공장	건물(1,000 sqft 당 1.4억원 기준, 70,000 sqft)	9,788 백만원
	중대형 진공성형기, 사출기 등 설비도입	2,700 백만원
	초기 운전자금, 인프라 구축 및 부대비용	1,000 백만원
합계	-	13,488 백만원

(나) 신규사업 - CNT도전재 사업 진출

동사는 이차전지 공정용 트레이를 제조하는 사업을 영위하고 있으며, CNT, 용매, 첨가제 등의 물질을 배합하고 활용하는 경험과 기술을 보유하고 있습니다. 이를 기반으로 배터리 내에 직접 첨가되는 소재를 생산함으로써 고부가가치 사업에 진출하고 기술고도화를 통해 진입장벽을 높이기 위해 CNT도전재 사업에 진출 할 계획을 수립하였습니다.

동사는 위의 사업 추진을 목적으로 2024년 3월 14일 중국 CNT파우더 및 도전재 생산업체인 상동다잔나노소재와 합작계약을 체결하였습니다. 상동다잔나노소재는 2011년에 산동에서 설립된 CNT파우더 및 CNT 도전재 개발, 생산, 판매를 진행하는 글로벌 상위 5위 규모의 제조기업으로서 CNT 파우더 연간 3천톤 생산 능력 , CNT 도전재 연간 1만톤 생산능력을 보유하고 있고, 국내외 22개의 발명특허를 보유하고 있으며, 산업용CNT, 도전재 및 전기자동차용 CNT도전재를 BYD, S-volt와 같은 주요 EV 배터리 제조사 및 플라스틱업체에 공급하고 있습니다. 현재는 합작회사 설립 전 CNT파우더의 고객사 샘플테스트와 파일럿 설비 구축을 진행하고 있습니다.

동사는 공모자금을 국내의 R&D시스템 구축, 파일럿 설비구축에 자금을 사용할 예정입니다. 이를 통해 단기적으로 '25년 1분기 내 합작법인을 설립 후 CNT도전재 관련 매출을 시현할 예정이며, 중장기적으로 북미를 중심으로 한 CNT도전재 양산시스템을 구축할 계획입니다.

구분	내용	금액
설비 도입	믹서기, 균질화기, 냉각기 류	1,100 백만원
인프라 구축	합작사 설립지역 유해물질 등 인프라 구축	500 백만원
연구소 설립	R&D 인력 채용	300 백만원
합계	-	1,900 백만원

다. 기타사항

당사는 공모자금 유입 후 상기에 명시한 목적 및 계획에 따라 자금을 집행할 계획이며, 집행 전 자금 및 나머지 여유자금의 보유기간에는 제1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다. 현재 당사는 자금의 집행과 운용을 위임 전결 규정에 따라 실행하고 있습니다. 이번 공모자금 또한 동일한 내부 규정 및 통제 절차에 따라 집행 및 운용할 계획입니다.

(주13) 정정 후

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설투자자금, 2)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2024년 12월 27일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
24,339	-	652	1,482	-	-	26,473

나. 자금의 세부 사용 계획

당사의 확정공모가액인 9,000원으로 계산한 순수입금은 약 26,473백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 26,473백만원을 고객사 증설요구 대응을 위한 해외법인 생산능력 확장 자금으로 22,439백만원을 사용하고, 신규사업에 1,900백만원을 사용할 계획입니다. 그리고 잔여자금은 운전자금과 장기차입금의 상환 목적으로 사용할 계획입니다.

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

당사의 2025년부터 2026년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	55.01%
	조지아 3공장 준공	7,875	-	7,875	29.75%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	7.18%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.47%
	원부자재 구매	500	-	500	1.89%

채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	5.60%
합 계		26,473	-	26,473	100.00%

주) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(가) 시설투자자금

1) 테네시 2공장 준공

당사는 2023년 8월 30일 대진첨단소재 USA(Daejin Advanced Materials USA INC.) 의 100% 자회사로 대진첨단소재 솔루션즈 테네시 법인을 설립하였으며, 해당 법인은 내년 상반기 내에 잔여 공사대금을 투입하여 준공할 예정입니다. 당사의 테네시 공장은 향후 기존 납품 이력을 기반으로 여러 이차전지 배터리 제조회사로 영업을 확대할 계획입니다. 현재 테네시 2공장의 생산규모는 0GWh이며 2025년 완공 이후 최대 85GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 테네시 2공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사의 자체 공장 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 해당 법인의 시설투자 예상내역은 아래와 같습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치이며, 2025년 이후 추가로 지출될 자금투입 계획은 없습니다.

(단위: 백만원)

구 분	총 소요자금	기 지출액	지출예정 (25년)	착공월	준공월	진척률	비 고
건 물	17,480	5,385	12,095	23.01	25.06	30.8%	-
기계장치	2,704	234	2,471			8.6%	
합계	20,184	5,620	14,564			-	

주) 상기 표는 당사의 테네시 2공장 투자계획을 반영한 수치로 해당 건물은 phase 1 (50,000 sqft), phase 2 (75,000 sqft)의 연면적으로 구성되어 있습니다. 2025년 지출예정 금액인 10,788,000 USD를 원달러 환율 1,350원을 적용하여 14,546 백만원으로 산출되었습니다 .

2) 조지아 3공장 준공

동사는 북미 조지아 지역에 예정하고 있는 두개의 합작공장 계획에 대응하기 위하여 3공장 준공에도 공모자금을 투자할 계획입니다. 조지아 3공장은 70,000 sqft 규모로 설계하여 테네시 2공장과 함께 미국 남부의 고객사 납품을 위한 제품을 생산할 예정입니다. 현재 조지아 3공장의 생산규모는 0GWh이며 2026년 완공 이후 최대 63GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 조지아 3공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사와 국내 자동차 생산업체의 합작법인에 대한 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치입니다.

구분	내용	금액

조지아 3공장	건물(1,000 sqft 당 1.4억원 기준, 70,000 sqft)	9,788 백만원
	중대형 진공성형기, 사출기 등 설비도입	2,700 백만원
	초기 운전자금, 인프라 구축 및 부대비용	1,000 백만원
합계	-	13,488 백만원

(나) 신규사업 - CNT도전재 사업 진출

동사는 이차전지 공정용 트레이를 제조하는 사업을 영위하고 있으며, CNT, 용매, 첨가제 등의 물질을 배합하고 활용하는 경험과 기술을 보유하고 있습니다. 이를 기반으로 배터리 내에 직접 첨가되는 소재를 생산함으로써 고부가가치 사업에 진출하고 기술고도화를 통해 진입장벽을 높이기 위해 CNT도전재 사업에 진출 할 계획을 수립하였습니다.

동사는 위의 사업 추진을 목적으로 2024년 3월 14일 중국 CNT파우더 및 도전재 생산업체인 상동다잔나노소재와 합작계약을 체결하였습니다. 상동다잔나노소재는 2011년에 산동에서 설립된 CNT파우더 및 CNT 도전재 개발, 생산, 판매를 진행하는 글로벌 상위 5위 규모의 제조기업으로서 CNT 파우더 연간 3천톤 생산 능력 , CNT 도전재 연간 1만톤 생산능력을 보유하고 있고, 국내외 22개의 발명특허를 보유하고 있으며, 산업용CNT, 도전재 및 전기자동차용 CNT도전재를 BYD, S-volt와 같은 주요 EV 배터리 제조사 및 플라스틱업체에 공급하고 있습니다. 현재는 합작회사 설립 전 CNT파우더의 고객사 샘플테스트와 파일럿 설비 구축을 진행하고 있습니다.

동사는 공모자금을 국내의 R&D시스템 구축, 파일럿 설비구축에 자금을 사용할 예정입니다. 이를 통해 단기적으로 '25년 1분기 내 합작법인을 설립 후 CNT도전재 관련 매출을 시현할 예정이며, 중장기적으로 북미를 중심으로 한 CNT도전재 양산시스템을 구축할 계획입니다.

구분	내용	금액
설비 도입	믹서기, 균질화기, 냉각기 류	1,100 백만원
인프라 구축	합작사 설립지역 유해물질 등 인프라 구축	500 백만원
연구소 설립	R&D 인력 채용	300 백만원
합계	-	1,900 백만원

다. 기타사항

당사는 공모자금 유입 후 상기에 명시한 목적 및 계획에 따라 자금을 집행할 계획이며, 집행 전 자금 및 나머지 여유자금의 보유기간에는 제1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다. 현재 당사는 자금의 집행과 운용을 위임 전결 규정에 따라 실행하고 있습니다. 이번 공모자금 또한 동일한 내부 규정 및 통제 절차에 따라 집행 및 운용할 계획입니다.

투 자 설 명 서

2025년 02월 19일

(발 행 회 사 명)
대진첨단소재 주식회사

(증권의 종목과 발행증권수)
기명식 보통주 3,000,000주

(모 집 또는 매 출 총 액)
27,000,000,000원

1. 증권신고의 효력발생일 : 2025년 02월 15일

2. 모집가액 : 9,000원

3. 청약기간 : 2025년 02월 20일(목) ~ 2025년 02월 21일(금)

4. 납입기일 : 2025년 02월 25일(화)

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) 대진첨단소재 주식회사 : 서울시 송파구 올림픽로 342, 4층
3) 미래에셋증권 주식회사 :
- 본점 : 서울시 중구 을지로5길 26
(수하동, 미래에셋센터원)
- 지점 : 별첨 참조
4) 신영증권 주식회사 :
- 본점 : 서울시 영등포구 국제금융로8길 16
- 지점 : 별첨 참조

6. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항

해당사항 없음

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

(대 표 주 관 회 사 명)
미래에셋증권 주식회사

【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 상관없이 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 증권신고서의 효력발생은 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 본건 공모주식의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 건 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, 자본금규모, 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)", "F (forecast)", "P (project)", "기대", "기대됩니다", "계획", "계획입니다", "목표", "목표입니다", "예정", "예정입니다"와 같은 단어나 문장으로 표현되거나, 기타 발행인의 미래의 재무상태나 영업실적 등에 관한 내용을 기재한 부분이 예측정보에 관한 부분입니다.

예측정보는 본 증권신고서 작성일을 기준으로 당사의 미래 재무상태 또는 영업실적에 관한 당사 또는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 합리적 가정 및 예상에 기초한 것일 뿐이므로, 예측정보에 대한 실제 결과는 본 증권신고서 "제1부 III.투자위험요소"에 열거된 사항 및 기타 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과는 중요한 점에서 상이할 수 있습니다. 예측정보에 관한 내용은 오직 본 증권신고서 작성일을 기준으로만 유효하므로, 당사는 본 증권신고서 제출 이후 예측정보의 기초가 된 정보의 변경에 대해 이를 다시 투자자에게 알려 줄 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", "대진첨단소재 주식회사", "대진첨단소재㈜", "대진첨단소재" 또는 "발행회사"라 함은 본건 공모에 있어서의 발행회사인 대진첨단소재주식회사를 말합니다. "대표주관회사"라 함은 금번 공모의 대표주관회사 업무를 맡고 있는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다. 아울러 "미래에셋증권", "미래에셋증권㈜"는 미래에셋증권 주식회사를 말합니다. "인수단"이라 함은 금번 공모의 대표주관회사 및 인수회사를 말합니다. "코스닥", "코스닥시장"이라 함은 한국거래소 내 코스닥시장을 말합니다.

▣ 미래에셋증권㈜ 본·지점 현황

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

지점명	도로명 주소
WM강남파이낸스센터	서울특별시 강남구 테헤란로 152, 1층 (역삼동, 강남파이낸스센터)
WM센터원	서울특별시 중구 을지로5길 26, 35층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)

강남역WM	서울특별시 서초구 강남대로 373, 4층 (서초동, 홍우빌딩)
거제WM	경상남도 거제시 옥포대첩로 54, 2·3층 (옥포동, 아주비지니스텔)
건대역WM	서울특별시 광진구 능동로 90, A동 3층 (자양동, 더클래식500)
구리WM	경기도 구리시 검배로 5, 1층 (수택동, 우진빌딩)
구미WM	경상북도 구미시 송정대로 107, 2층 (송정동, 산업은행빌딩)
노원WM	서울특별시 노원구 노해로 467, 3층 (상계동, 교보생명빌딩)
대치WM	서울특별시 강남구 남부순환로 2947, 3층 (대치동, 재경빌딩)
도곡WM	서울특별시 강남구 언주로30길 39, 3층 (도곡동, Lynn Square)
동래WM	부산광역시 동래구 충렬대로 225, 2층 (수안동, 엘빌딩)
디지털구로WM	서울특별시 구로구 디지털로33길 12, 2층 (구로동, 우림e-Biz센터2차)
마곡WM	서울특별시 강서구 마곡동로 56, 6층 (마곡동, 건와빌딩)
마포WM	서울특별시 마포구 백범로 192, 2층 (공덕동, S-oil빌딩)
명일동WM	서울특별시 강동구 고덕로 254, 4층 (명일동, 이화빌딩)
미래에셋증권 본사	서울특별시 중구 을지로5길 26 (미래에셋센터원빌딩)
반포역WM	서울특별시 서초구 잠원로 24, 2층 (반포동, 반포자이프라자)
방배WM	서울특별시 서초구 방배로 103, 4층 (방배동, 대명서리풀타워)
방이역WM	서울특별시 송파구 마천로5길 10, 3층 (오금동, 삼아빌딩)
보라매WM	서울특별시 동작구 보라매로5가길 16, 3층 (신대방동, 보라매아카데미타워)
부천WM	경기도 부천시 원미구 신흥로 187, 5층 (중동, 부천농협빌딩)
부평WM	인천광역시 부평구 부평대로 21, 5층 (부평동, 금남빌딩)
북대구WM	대구광역시 북구 칠곡중앙대로 411, 2층 (태전동, 스카이빌딩)
분당WM	경기도 성남시 분당구 황새울로312번길 26, 2·5층 (서현동, KT&G 분당타워)
사하WM	부산광역시 사하구 낙동남로 1427, 3층 (하단동, 일성빌딩)
서대구WM	대구광역시 달서구 달구벌대로 1545, 4·5층 (죽전동, 골든뷰메디타워)
성동WM	서울특별시 성동구 고산자로 234, 3층 (행당동, 나래타워)
세종WM	세종특별자치시 한누리대로 492, 3층 (어진동, 청암빌딩)
센터원영업부	서울특별시 중구 을지로5길 26, B1층 (수하동, 미래에셋센터원빌딩)
송도WM	인천광역시 연수구 센트럴로 194, A동 3층 (송도동, 더샵센트럴파크2차)
송파WM	서울특별시 송파구 중대로 80, 3층 (문정동, 문정프라자)
수원WM	경기도 수원시 팔달구 권광로 178, 2층 (인계동, 한국교직원공제회 경기회관)
수지WM	경기도 용인시 수지구 수지로112번길 11, 4층 (성복동, 성복프라자)
순천WM	전라남도 순천시 이수로 319, 5층 (조례동, 세븐빌딩)
안산WM	경기도 안산시 단원구 고잔로 72, 3층 (고잔동, 센트럴타워)
여수WM	전라남도 여수시 시청로 30, 3층 (학동, KDB산업은행빌딩)
영통WM	경기도 수원시 영통구 봉영로 1590, 2층 (영통동, 밀레니엄프라자)
울산WM	울산광역시 남구 삼산로 251, 3층 (달동, 舊 미래에셋증권빌딩)
원주WM	강원도 원주시 능라동길 59, 6층 (무실동, 정한프라자)

인천WM	인천광역시 남동구 인하로489번길 4, 9층 (구월동, 맨하탄빌딩)
일산WM	경기도 고양시 일산서구 중앙로 1437, 2층 (주엽동, 화성프라자)
전주WM	전라북도 전주시 완산구 온고을로 13, 1·2층 (서신동, 국민연금전북회관)
제주WM	제주특별자치도 제주시 노형로 378, 3층 (노형동)
진주WM	경상남도 진주시 진주대로 1036, 2·3층 (동성동, 미래에셋증권빌딩)
천안아산WM	충청남도 아산시 배방읍 고속철대로 147, 2층 (우성메디피아)
청주WM	충청북도 청주시 상당구 상당로81번길 4, 2층 (북문로1가, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 광주	광주광역시 서구 시청로 81, 1층 (치평동, 대아빌딩)
투자센터 광화문	서울특별시 종로구 새문안로5길 19, 2층 (당주동, 로얄빌딩)
투자센터 대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2435, 2층 (범어동, 두산위브더제니스 상가)
투자센터 대전	대전광역시 서구 둔산중로 50, 2층 (둔산동, 파이낸스타워)
투자센터 목동	서울특별시 양천구 오목로 299, 3층 (목동, 트라팰리스이스턴에비뉴)
투자센터 반포	서울특별시 서초구 반포대로 291, 1층 (반포동, 원베일리 스퀘어)
투자센터 부산	부산광역시 부산진구 서면문화로 10, 5·6층 (부전동, 영광도서빌딩)
투자센터 압구정	서울특별시 강남구 압구정로 210, 2층 (신사동, 융기빌딩)
투자센터 여의도	서울특별시 영등포구 국제금융로 56, 1·2층 (여의도동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 잠실	서울특별시 송파구 송파대로 570, 2층 (신천동, 타워730)
투자센터 창원	경상남도 창원시 성산구 용지로 106, 1층 (중앙동, 미래에셋증권빌딩)
투자센터 테헤란밸리	서울특별시 강남구 테헤란로 504, 1·2층 (대치동, 해성빌딩)
투자센터 판교	경기도 성남시 분당구 분당내곡로 131, 3층 (백현동, 판교테크원타워)
투자센터 평촌	경기도 안양시 동안구 동안로 120, 3층 (호계동, 평촌스포츠센터)
포항WM	경상북도 포항시 북구 중흥로 271, 1층 (죽도동, 미래에셋증권빌딩)
해운대WM	부산광역시 해운대구 센텀중앙로 79, 2층 (우동, 센텀사이언스파크)

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

▣ 신영증권㈜ 본・지점 현황

【신영증권㈜ 본・지점망】	
본 사	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 16
고객지원센터	1588-8588
홈페이지	http://www.shinyoung.com

지역	영업점	주소
서울	APEX 영업부	서울특별시 영등포구 국제금융로 8길 16, 신영증권빌딩 3F(여의도동 34-8)

	APEX 대치	서울특별시 강남구 남부순환로 2912, 그랑프리엔 2F(대치동 500)
대전	APEX 대전	대전광역시 서구 대덕대로 226, 명동프라자 4F(둔산동 1362)
광주	APEX 광주	광주광역시 서구 상무중앙로 58, 타임스타워 14층(치평동 1236-3)
대구	APEX 대구	대구광역시 수성구 달구벌대로 2397, KB손해보험빌딩 2F(범어동 41-3)
부산	APEX 서면	부산광역시 부산진구 가야대로 783-1 대호빌딩 2F(부전동 486-20)

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무 담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인 및 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 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2025. 02. 19.

대진첨단소재 주식회사

공동대표이사: 유 성 준 (인)

공동대표이사: 장 현 주 (인)

신고·제출업무 담당이사: 이 용 규 (인)

【 본 문 】
요약정보

1. 핵심투자위험

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

구 분	내 용

사업위험	**가. 국내외 경기변동성 관련 위험** 향후 이러한 주요 해외 시장의 경기 불확실성 증대는 이차전지 수요 감소로 이어질 수 있으며, 경기 침체가 심화될 경우 민간 소비 위축, 설비 투자 지연, 수출 감소 등 경제 지표 악화가 현실화될 수 있습니다. 이와 같은 상황은 당사의 실적 및 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **나. 전방 산업의 투자 축소 관련 위험** 전기차 및 이차전지 산업과 완성차 산업은 글로벌 경기의 급격한 변동, 소비 심리 악화, 가계부채 확대, 전기차 지원 정책 축소, 차량용 반도체 부족에 따른 생산 차질 등 발생 시 전방시장의 수요가 감소하고 이차전지 시장 전반에 걸쳐 둔화 또는 침체 될 수 있습니다. 이 경우 전기차 및 이차전지 제조업체와 완성차 제조업체의 위축 및 투자계획 변동이 발생할 수 있으며, 이는 이차전지 부품 사업과 자동차 전장부품 사업을 영위하는 당사의 사업, 영업 및 재무에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **다. 정부정책 변동 관련 위험** 글로벌 규제에 민첩하게 대응하지 못할 경우, 이러한 정책 변화는 당사의 매출과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **라. 경쟁 심화에 따른 위험** 신규 업체의 시장 진입, 기존 업체 간 경쟁 심화, 예측하기 어려운 외부 요인 등으로 인해 시장 경쟁 환경이 달라질 수 있습니다. 이로 인해 당사의 시장 점유율이 축소되거나, 사업과 영업, 그리고 재무 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성도 존재합니다. **마. 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패 위험** 당사는 이차전지 공정용 소재, 자동차 부품용 소재, 그리고 기타 산업용 제조사업을 영위하고 있으며, 제조납기 준수, 매출처 요구사양 충족 능력이 필수적입니다. 당사는 과거부터 고객사 대응을 최우선 과제로 여겨왔으며, 고객사가 요구하는 납기 및 요구사양 충족을 통해 안정적인 협력관계를 유지하여 오고 있으나, 향후 납기 준수 및 매출처 요구사항 충족에 적절히 대응하지 못할 경우 당사의 영업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **바. 교섭력 열위에 따른 위험** 최종 전방산업에서 가격 인하 압력이 발생할 경우, 이차전지 제조업체를 비롯해 당사와 같은 이차전지 공정용 소재 및 부품 업체에도 연쇄적으로 단가 인하 압력이 전이될 가능성이 있으며, 이는 당사의 수익성을 저하시킬 위험 요인이 될 수 있습니다.

	사. 생산능력 확대를 위한 대규모 설비투자 관련 위험 대규모 설비 투자로 기대했던 이익이 실현되지 않거나 자본 회수가 지연될 경우, 이는 당사의 사업 운영과 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **아. 특허 등 지식재산권 등 관련 위험** 특허와 지적재산권을 성공적으로 보호하지 못할 경우, 당사의 영업 실적과 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 또한, 예상치 못한 특허 관련 소송이나 분쟁이 발생할 가능성도 존재하며, 만약 이러한 상황이 당사의 지적재산권에 대한 문제로 이어질 경우, 이는 영업 활동과 재무 성과에 실질적인 영향을 미칠 수 있습니다. **자. 환경 규제 관련 위험** 당사가 환경 규정 준수에 실패하거나 새로운 규제가 도입될 경우, 벌금 및 처벌, 생산 중단, 추가 비용 발생 등의 리스크가 존재합니다. 이러한 상황은 사업 운영과 재무 상태, 영업 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

회사위험	**가. 실적 변동에 따른 수익성 악화 위험** 이차전지 산업에 대한 정부 정책의 변경, 원재료 및 인건비의 상승, 경기 침체의 지속 등 예기치 못한 사업환경의 변화로 당사의 실적 및 수익성지표가 큰 폭의 변동성을 보일 위험이 존재합니다. 또한, 시장 내 경쟁 심화 및 기술변화에 대응 능력 저하로 매출의 성장성이 제한될 수 있으며 이러한 상황이 발생하는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. **나. 매출처 편중에 따른 위험** 향후 주요 매출처가 이차전지 시장내에서 지위가 약화되거나 주요 매출처가 설비 투자 계획을 연기 또는 감소할 경우, 당사와 주요 매출처의 관계 악화로 당사가 주요 매출처로부터 수주를 하지 못하게 될 경우 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **다. 재무안정성 관련 위험** 글로벌 물류대란, 경쟁업체의 시장 진출에 따른 경쟁 심화 등으로 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다. **라. 생산설비 투자를 위한 유형자산 관련 위험** 예측하지 못한 부정적 시장 환경이 도래함에 따라 제품에 대한 수요가 감소할 경우 당사의 재무적 영향에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **마. 매출채권 부실위험** 매출처의 영업환경 악화 등이 발생할 경우 매출채권 회수가 지연될 수 있으며, 이와 같은 상황이 발생할 경우 당사의 채권 회수가 지연됨에 따라 영업채무 지급능력이 악화될 가능성이 존재합니다. 이는 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **바. 재고자산 진부화 위험** 향후 부정적인 경기변동 등의 사유가 발생하여 전방산업 수요가 감소할 경우에는 재고자산 진부화에 따른 평가손실충당금이 발생될 수 있으며, 이에 따른 손실 확대로 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **사. 금리변동에 따른 위험** 향후 대내외 경제 여건의 변화 등으로 인해 한국은행이 추가적인 기준금리 인상을 결정하거나, 시장금리 등이 급격하게 변동할 경우, 당사가 향후 자금조달 시 만족스러운 조건으로 충분한 자금을 조달하지 못하게 될 수 있어 사업, 재무실적 및 확충계획에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

	아. 환율 변동에 따른 위험 당사의 환율 변동 위험의 경우는 미래 달러(USD) 수요량을 정확히 예측할 수 없다는 점에서 완전헤지가 불가능하며, 완전헤지가 이루어진다고 하더라도 환율 상승이 물가 상승을 야기하여 당사의 수익성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 더불어, 당사는 별도의 환헷지를 위한 통화선도계약을 체결하고 있지 않아 미중 무역전쟁, 우크라이나/러시아 전쟁, 이스라엘/팔레스타인 전쟁 등의 지정학적 리스크 등 외부적인 요인으로 달러 가치 변동성이 지속될 경우 당사의 수익성 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **자. 핵심 인력 이탈 관련 위험** 핵심 인력이 이탈할 경우 사업계획과 연구개발 활동에 차질이 발생할 수 있으며, 이는 당사의 성장과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **차. 기타 우발채무 관련 위험** 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **카. 경영환경 변화 위험** 최대주주 변경으로 인한 최고경영자 및 주요 임원의 교체, 위법행위로 인한 사임, 개인적인 사유에 의한 퇴사 등 현재는 예측할 수 없는 이유로 당사의 핵심인력인 최고 경영자나 주요 임원이 교체될 경우 당사의 경영환경에 변화가 발생할 위험이 있습니다. **타. 내부 정보 관리 미흡 위험** 코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요사항 발생 시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다. **파. 임직원의 위법행위 발생 가능성 위험** 당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다. 또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의 조직 문

	화에 악영향을 미칠 수 있으며 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐 영업상 손해를 입을 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다. **하. 경영권 변동 위험** 그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다. **거. 공모자금 사용에 관한 위험** 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. **너. 내부통제 관련 위험** 내부회계 관리조직이 적절히 운영되지 않거나 혹은 외부감사인이 내부회계 관리 운영실태를 감사한 결과 중요한 취약점이 발견될 시에는 각종 제재사항에 해당할 수 있습니다. **더. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험** 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않습니다. 러. 재무제표 심사 진행관련 위험 **당사는 한국공인회계사회로부터 2024년 9월 6일자로 제5기 (2023.1.1~2023.12.31) 재무제표에 대한 심사 착수 관련 안내를 받았으며, 2025년 1월 21일 기준 해당 재무제표 심사는 종결되었습니다.** **당사는 재무제표 심사 과정에서 발견된 특이사항이 없으며, 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되어 심사업무가 종결되었습니다. 그러나 재무제표 심사 종결이 당사의 재무제표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니라는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.**

기타 투자위험	**가. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험** 상장 후 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있습니다. **나. 주식매수선택권 및 전환사채에 따른 주가 희석 위험** 향후 주식매수선택권 행사 또는 전환사채의 보통주식 전환으로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. **다. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성** 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있습니다. **라. 투자자의 독자적 판단요구** 투자자께서는 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 해서는 안 됩니다. **마. 청약 전 투자설명서 교부** 2009년 02월 04일부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거, 일반투자자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다. **바. 상장 후 주가의 공모가액 하회 위험** 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사 간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있습니다. **사. 공모(희망)가격 산정방식의 한계에 따른 위험** 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한

	요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, EV/EBITDA 평가방식은 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있어 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다. 최종 유사회사들은 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 선정하였으나, 비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있습니다. **아. 상장요건 일부 미충족 관련 위험** 금번 공모는 「코스닥시장 상장규정」에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 매매를 개시하게 됩니다. 그러나 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우, 코스닥시장에서 거래할 수 없어 당사의 주식을 취득하는 투자자께서는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다. 또한 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다. **자. 소수주주권 행사로 인한 소송 위험** 당사 소수주주는 소수주주권 행사를 통해 당사의 주요 경영의사결정에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다. **차. 공모주식수 변동 가능 유의** 『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고, 신고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모가 변경될 수 있습니다. **카. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여** 증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 "공모 가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다. 또한 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며, 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다.

타. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

파. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영에 따른 위험

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 2024년 3분기말 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.

하. 상장기업의 관리감독기준 강화에 따른 위험

최근 상장기업에 대한 관리감독기준이 강화되는 추세이며, 향후 당사가 상장기업 관리감독기준을 위반할 경우 주권매매정지, 관리종목지정, 상장폐지실질심사, 상장폐지 등의 조치가 취해질 수 있습니다. 특히 당사의 주권이 「코스닥시장 상장규정」제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 상장폐지가 될 수 있습니다.

거. 신규상장종목의 상장일 가격제한폭 확대에 따른 가격변동 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다. 이에 따라 상장일 당사 주식의 장중 가격 변동이 기준가격 대비 60%~400% 수준까지 발생할 수 있습니다.

너. 일반청약자 배정분 및 배정방식 변경 위험

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있습니다.

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대방안에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. 당사는 금번 공모 과정에서 일반청약자 주식을 배정함에 있어, 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시

	중 '일괄청약방식'을 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 예상한 배정주식수보다 많은 주식이 배정될 수 있습니다. 또한, 청약증거금 50% 징수에 따라 추가 납입 및 청약증거금의 환불은 이루어지지 않을 수 있습니다. **더. 공모자금의 사용내역 관련 위험** 당사는 본건 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있습니다. 또한, 당사의 자금 사용 계획에 따른 자금의 지출 규모와 시기는 사업환경의 변화, 고객과의 거래관계의 형성, 유지, 변경 및 단절, 그리고 예상하지 못한 자금 수요 등에 따라 변경될 수 있습니다. **러. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험** 당사는 2024년 09월 20일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날일 2024년 11월 21일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다. 당사는 2024년 12월 27일 증권신고서를 제출하였으며, 2025년 01월 20일 정정 증권신고서를 제출하여 효력발생일은 2025년 02월 15일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.

2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
보통주	3,000,000	500	10,900	32,700,000,000	일반공모

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

인수(주선)인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	미래에셋증권	보통주	2,670,000	29,103,000,000	1,309,635,000	총액인수
인수	신영증권	보통주	330,000	3,597,000,000	161,865,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2025년 02월 20일 ~ 2025년 02월 21일	2025년 02월 25일	2025년 02월 20일	2025년 02월 25일	-

청약이 금지되는 공매도 거래 기간	
시작일	종료일
-	-

자금의 사용목적	
구 분	금 액
시설자금	29,952,000,000
채무상환자금	1,482,000,000
운영자금	652,000,000
발행제비용	1,594,300,000

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	3,000,000	500	9,000	27,000,000,000	일반공모

인수인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표주관회사	미래에셋증권	보통주	2,670,000	24,030,000,000	1,081,350,000	총액인수
인수회사	신영증권	보통주	330,000	2,970,000,000	133,650,000	총액인수

청약기일	납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일	2025년 2월 25일	2025년 2월 20일	2025년 2월 25일	-

주1) 모집(매출)가액(이하 "**확정공모가액**"이라 한다)과 관련된 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』- 『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』의 『1. 공모가격에 대한 의견』부분을 참조하시기 바랍니다.

주2) 주당 모집(매출)가액, 모집(매출)총액, 인수금액, 인수대가 등은**대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 확정공모가액인 9,000원**기준입니다.

주3) 모집(매출)가액의 확정(이하 "확정공모가액"이라 한다)은 청약일 전에 실시하는 수요예측 결과를 반영하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재(주)가 협의하여**1주당 확정공모가액을 9,000원으로 최종 결정하였습니다.**

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

주5) 청약일
- 기관투자자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
- 일반청약자 청약일 : 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금)(2일간)
※ 기관투자자 및 일반청약자의 청약은 2025년 2월 20일 ~ 21일까지 이틀간 동일한 날에 실시됨에 유의하시기 바라며, 상기 청약일 및 납입일 등 일정은 효력발생일의 변경 및 회사상황, 주식시장 상황 등에 따라 변경될 수 있습니다.

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

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

주8) 본 주식은 한국거래소 내 코스닥시장 상장을 목적으로 모집(매출)하는 것으로 2024년 9월 20일 상장예비심사신청서를 제출하여2024년 11월 21일 한국거래소로부터 신규상장 예비심사 승인을 받았습니다. 공모 후에 심사가 가능한 상장주식수 및 주식의 분산요건을 제외한 모든 요건을 충족하고 있으나 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 제약을 받을 수도 있음에 유의하시기 바랍니다.

주9) 총 인수대가는 총 조달금액(공모금액 및 상장주선인의 의무인수 금액을 합산한 금액)의 4.5%에 해당하는 금액입니다.**상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 결정한 확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**이외 발행회사는 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과기여도 등을 감안하여 별도의 성과수수료를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액 주11)	비고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	**810,000,000원**	「코스닥시장 상장규정」에 따른 상장주선인의 의무 취득분
합 계		90,000주	**810,000,000원**	

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

주11) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(**90,000주**)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집·매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

2. 공모방법

금번 대진첨단소재(주)의 코스닥시장 상장공모는 신주모집 3,000,000주(공모주식의 100%)의 일반공모 방식에 의합니다.

가. 공모주식의 배정내역

【공모방법: 일반공모】

공모대상	주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

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

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

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

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

【청약대상자 유형별 공모대상 주식수】

공모대상	주식수	배정비율	주당 공모가액	모집(매출)총액	비고
일반청약자	750,000주	25.0%	9,000원 (주1)	6,750,000,000원	-
기관투자자	2,250,000주	75.0%		20,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		27,000,000,000원	-

주1) 주당 공모가액 및 모집(매출)총액은 **확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**

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

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

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

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

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

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

나. 모집의 방법 등

【모집방법 : 일반공모】

공모대상	배정주식수	배정비율	비고
일반공모	3,000,000주	100.00%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함
합계	3,000,000주	100.00%	-

【모집의 세부내역】

공모대상	배정주식수	배정비율	주당 모집가액	모집총액	비고
일반청약자	750,000주	25.0%	9,000원 (주1)	6,750,000,000원	-
기관투자자	2,250,000주	75.0%		20,250,000,000원	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정물량 포함
합계	3,000,000주	100.0%		27,000,000,000원	-

주1) 모집대상 주식에 대한 배정비율은 다음과 같습니다.

구분		배정주식수	주당모집가액	배정비율	배정금액
대표주관회사	미래에셋증권	2,670,000주	9,000원	89.00%	24,030,000,000원
인수회사	신영증권	330,000주		11.00%	2,970,000,000원

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

구분		일반청약대상 모집주식수	주당모집가액	일반청약대상 모집총액(원)
대표주관회사	미래에셋증권	667,500주	9,000원	6,007,500,000원
인수회사	신영증권	82,500주		742,500,000원

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

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

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

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

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

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

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

【 고위험고수익채권투자신탁 】

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

합산하지 아니한다.

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

【 고위험고수익투자신탁 】

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

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

③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 해당 투자신탁등의 설정일·설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다.
2. 국내 자산에만 투자할 것

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

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

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

※ 대표주관회사는 기관투자자가 본 수요예측에 벤처기업투자신탁으로 참여하는 경우「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조 제20호에 따른 벤처기업투자신탁임을 확약하는 확약서 및 신탁자산 구성

내역을 기재한 수요예측 참여명세서를 징구하며, 요청 받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

터 수요예측등 참여일전까지 집합투자재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

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

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

배정주식수(비율)의 변경

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

② 한편 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 이를 초과청약이 있는 다른 청약자 유형군에 합산하여 배정할 수 있습니다. 특히, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항제6호에 의거하여 일반청약자에게 모집주식 25%인 750,000주에 우리사주조합 청약 결과에 따른 우리사주조합 미청약 잔여주식의 일부 또는 전부(최대 모집주식의 5%)를 합하여 일반청약자에게 배정할 수 있으나,금번 공모 시에는 우리사주조합에 우선배정을 실시하지 않습니다.(『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅰ. 모집 또는 매출에 관한 사항 - 4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항 - 다. 청약결과 배정에 관한 사항』에 관한 사항 부분 참조)

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

주7)

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

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

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

주8) 주당 모집가액 및 모집총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 제시한 공모희망가액 10,900원 ~ 13,000원 중 최저가액 기준으로, 청약일 전에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 실시하며, 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 주당 확정공모가액을 최종 결정할 예정입니다.

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

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

다. 매출의 방법 등

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

라. 상장규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분에 관한 사항

【상장 규정에 따른 상장주선인의 의무 취득분 내역】

구분	취득 주수	주당 취득가액	취득총액	비고
미래에셋증권㈜	90,000주	9,000원	810,000,000원	-

주1) 주당 취득가액 및 취득총액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모개악 9,000원 기준입니다.**

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

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

주4) 동 상장주선인의 의무취득분은「코스닥시장 상장규정」에 의거하여, 상장일로부터3개월간 계속 보유하여야 하며, 증권신고서 제출일 현재시점 상장주선인은 동 의무인수분의 매도시기 및 매도가격에 대해서 구체적으로 결정한 바가 없습니다.

3. 공모가격 결정방법

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

가. 공모가격 결정 절차

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

한편, 수요예측을 통한 개략적인 공모가격 결정 절차는 아래와 같습니다.

【수요예측을 통한 공모가격 결정 절차】

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

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

나. 공모가격 산정 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 **확정공모가액**을 아래와 같이 **결정하였습니다.**

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정공모가액	**9,000원**
확정공모가액 결정방법	수요예측 결과와 시장 상황을 고려하여 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 확정공모가액을 **결정하였습니다.**

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

주2) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 수요예측을 **실시하였으며,** 확정공모가액을 동 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 고려하여 대표주관회사 및 발행회사가 협의하여 **9,000원으로 결정하였습니다.**

주3) 희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 1. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.

다. 수요예측에 관한 사항

(1) 수요예측 공고 및 수요예측 일시

구 분	내 용	비 고
공고 일시	2025년 2월 11일(화)	(주1)
기업 IR	해외 : 2025년 01월 16일(목) ~ 2025년 01월 17일(금) 국내 : 2025년 02월 05일(수) ~ 2025년 02월 11일(화)	(주2)
수요예측 일시	2025년 2월 11일(화) ~ 2025년 2월 17일(월)	(주3)
공모가액 확정공고	2025년 2월 19일(수)	-

주1) 수요예측 안내공고는 2025년 2월 11일(화) 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지

(https://securities.miraeasset.com) 에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

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

주3) 수요예측 마감시각은 한국시간 기준2025년 2월 17일(월) 17:00임을 유의하시기 바랍니다. 수요예측 마감시각 이후에는 수요예측 참여, 정정 및 취소가 불가능하오니 접수마감시간을 엄수해 주시기 바랍니다.

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

(2) 수요예측 참가자격

(가) 기관투자자 (고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)

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

▣
가.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」제10조제2항제1호부터 제10호(제8호의 경우 법 제8조제2항부터 제4항까지의 금융투자업자를 말한다. 이하 같다)까지, 제13호부터 제17호까지, 제3항제3호, 제10호부터 제13호까지의 전문투자자
나. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제182조에 따라 금융위원회에 등록되거나 법 제249조의6 또는 제249조의10에 따라 금융위원회에 보고된 집합투자기구
다. 국민연금법에 의하여 설립된 국민연금공단
라.「우정사업본부 직제」에 따른 우정사업본부
마.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제6항의 금융투자업자(이하 "투자일임회사"라 한다)
바. 가목부터 마목에 준하는 법인으로 외국법령에 의하여 설립된 자
사.「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」제8조제7항의 금융투자업자 중 아목이외의 자(이하 "신탁회사"라 한다)
아. 금융투자업규정 제3-4조제1항의 부동산신탁업자(이하 "부동산신탁회사"라 한다)

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

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

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

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

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

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

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

① 금융투자업규정 제4-19조제8호에서 “협회가 정하는 바”란 다음 각 호의 어느 하나의 방법을 말한다.
1. 기관투자자가 수요예측등에 고유재산으로 참여하는 경우에는 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 수요예측등 참여 건별로 수요예측등에 참여하는 개별 위탁재산들의 자산총액의 합계액을 주금납입능력으로 정하고 이를 주관회사(명칭의 여하에 불문하고 수요예측등을 행하는 금융투자회사를 말한다. 이하 이 조에서 같다)가 확인하는 방법. 이 경우 고유재산의 자기자본은 직전 분기말(해당 자료가 없는 경우, 그 전 분기말로 한다) 개별재무제표상의 금액으로 하고, 위탁재산들의 자산총액은 수요예측 참여일전 3개월간(위탁재산의 설정 또는 설립일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 설정 또는 설립일로부터 수요예측등 참여일전까지)의 일평균 평가액으로 한다.
2. 주관회사가 대표이사(외국 금융투자회사의 지점, 그 밖의 영업소의 경우 지점장 등 국내대표자를 말한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 준법감시인의 사전 승인을 받아 자체적으로 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 내부규정 또는 지침을 마련하고 이에 따라 주금납입능력을 확인하는 방법
② 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제1호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 기관투자자는 수요예측등 참여시 제1항제1호에 따른 주금납입능력을 대표이사 또는 준법감시인이 서명 또는 기명날인한 확약서에 기재하여 주관회사에 제출하여야 하며, 주관회사는 동 확약서 상의 금액을 기준으로 주금납입능력을 확인하여야 한다.

③ 기업공개를 위한 주관회사가 제1항제2호의 방법으로 주금납입능력을 확인하는 경우, 주관회사는 주금납입능력에 대한 기준 및 확인방법을 증권신고서에 기재하여야 한다. ④ 기업공개를 위한 수요예측등에 참여하는 기관투자자는 수요예측등 참여금액(기관투자자가 수요예측등에 참여하여 주관회사에 제출한 매입희망 물량과 가격을 곱한 금액으로 하되, 기관투자자가 수요예측등에 참여하여 매입 희망가격을 제출하지 아니하는 경우에는 매입희망 물량에 공모희망 가격 상단을 곱한 금액으로 한다. 이하 같다)이 제1항의 주금납입능력을 초과하여서는 아니 된다. ⑤ 기업공개를 위한 주관회사는 기관투자자의 수요예측등 참여금액이 기관투자자의 주금납입능력을 초과하는 경우 해당 수요예측등 참여 건에 대하여 공모주식을 배정하여서는 아니 된다. ⑥ 기업공개를 위한 주관회사가 둘 이상인 경우에는 기관투자자의 주금납입능력을 확인하기 위한 방법으로 제1항 각 호의 방법 중 어느 하나를 주관회사별로 달리 정할 수 있다

주금납입능력에 대한 확인대상 및 확인방법은 아래와 같습니다.

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

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

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

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

구분	내용
확인대상	미래에셋증권(주)의 One-AsiaEquitySales본부를 통해 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우 ① Qualified Institutional Buyer(QIB)에 해당하거나 ② 해외 국부펀드에 해당하는 경우 주금납입능력을 USD100,000,000으로 간주합니다. ③ QIB 및 해외 국부펀드에 해당하지 않거나 QIB 및 해외 국부펀드에 해당하더라도 USD100,000,000 이상으로 수요예측에 참여하는 경우, 고유재산은 자기자본, 위탁재산은 총 운용자산(Asset Under Managemet)을 주금납입능력으로 확인합니다.
확인방법	① 미국 증권거래법 144A에 따른 Qualified Institutional Buyer(이하 "QIB"라 한다)의 지위에 있는 외국인 기관투자자의 경우 주금납입능력은 USD 100,000,000으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 외국인 기관투자자 본인이 QIB임을 확인한 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다. ② 해외 국부펀드(**)로부터 수요예측 참여의사를 받은 경우, 제1호의 QIB에 준하여 주금납입능력을 USD 100,000,000으로 간주합니다. ③ 제1항 및 제2항에 해당하지 않는 외국인 기관투자자이거나 제1항 및 제2항에 해당하는 기관투자자 중 USD 100,000,000이상으로 수요예측에 참여하는 외국인 기관투자자의 경우, 고유재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 자기자본을, 위탁재산으로 참여하는 경우에는 직전 분기말(자료가 없다면 그 전 분기말 기준) 또는 직전 분기(자료가 없다면 그 전 분기) 3개월간 일평균 총 운용자산(Asset Under Management)을 주금납입능력으로 간주하고, One-AsiaEquitySales본부는 대체확약서(*)를 수령하여 확인합니다. 대체확약서는 제출일이 속한 분기말까지 유효한 효력을 가집니다.
(*)	"대체확약서"란 외국인 기관투자자 본인이 QIB의 지위 여부, 고유재산의 경우 자기자본, 위탁재산의 경우 총 운용자산(Asset Under Management) 등을 기재하여 본인의 주금납입능력을 확인하고, 적법한 서명권한을 가진 의사결정자가 서명한 후 제출한 서류입니다.
(**)	"국부펀드"란 국가의 자산을 정부가 직접 운용하여 증식시키기 위해 설립한 특수 목적 기관입니다.

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

① 「조세특례제한법」 제91조의15 제1항에 따른 고위험고수익채권투자신탁(이하 '고위험고수익채권투자신탁'이라 한다). 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일이 속하는 분기 또는 그 다음 분기 말일 전 영업일까지 수요예측에 참여하는 경우에는 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 및 같은 조 제5항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 고위험고수익채권의 보유비율이 같은 법 시행령 제93조제1항제1호 각 목의 비율 이상이어야 합니다. ② 법률 제19328호 조세특례제한법의 시행일 이전의 제91조의15제1항에 따른 고위험고수익투자신탁(이하 '고위험고수익투자신탁'이라 한다)으로서 최초 설정일·설립일이 2023년 12월 31일 이전일 것. 다만, 해당 투자신탁 등의 최초 설정일·설립일로부터 수요예측 참여일까지의 기간이 6개월 미

만인 경우에는 대통령령 제33499호 조세특례제한법 시행령 시행일 이전의 제93조제3항제1호 및 같은 조 제7항에도 불구하고 수요예측 참여일 직전 영업일의 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 보유비율이 100분의 45 이상이고 이를 포함한 국내 채권의 보유비율이 100분의 60 이상이어야 합니다.

【 고위험고수익채권투자신탁 】

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

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

【 고위험고수익투자신탁 】

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

『조세특례제한법 시행령』 제93조(고위험고수익투자신탁 등에 대한 과세특례)
① 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 채권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률

」 제335조의3에 따라 신용평가업인가를 받은 자(이하 이 조에서 "신용평가업자"라 한다) 2명 이상이 평가한 신용등급 중 낮은 신용등급이 BBB+ 이하[「주식・사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제59조에 따른 단기사채등(같은 법 제2조제1호나목에 따른 권리에 한정한다.)의 경우 A3+ 이하]인 사채권(이하 이 조에서 "비우량채권"이라 한다)을 말한다.
② 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 주권"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제11조제2항에 따른 코넥스시장에 상장된 주권(이하 이 조에서 "코넥스 상장주식"이라 한다)을 말한다.
③ 법 제91조의15제1항에서 "대통령령으로 정하는 투자신탁 등"이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 집합투자기구, 투자일임재산 또는 특정금전신탁(이하 이 조에서 "투자신탁등"이라 한다)으로서 다음 각 호의 요건을 모두 갖춘 것을 말한다.
1. 해당 투자신탁등의 설정일・설립일부터 매 3개월마다 비우량채권과 코넥스 상장주식을 합한 평균보유비율이 100분의 45 이상이고, 이를 포함한 국내채권의 평균보유비율이 100분의 60 이상일 것. 이 경우 "평균보유비율"은 비우량채권과 코넥스 상장주식, 국내채권 각각의 평가액이 투자신탁등의 평가액에서 차지하는 매일의 비율(이하 이 조에서 "일일보유비율"이라 한다)을 3개월 동안 합산하여 같은 기간의 총일수로 나눈 비율로한다.
2. 국내 자산에만 투자할 것
(중략)
⑦ 제3항제1호를 적용할 경우 해당 고위험고수익투자신탁의 만기일 전 3개월 및 설정일・설립일 후 3개월은 같은 호 전단의 요건을 갖춘 것으로 본다.

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

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

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

【벤처기업투자신탁】

「조세특례제한법」
제16조(벤처투자조합 출자 등에 대한 소득공제)
① 거주자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 출자 또는 투자를 하는 경우에는 2022년 12월 31일까지 출자 또는 투자한 금액의 100분의 10(제3호・제4호 또는 제6호에 해당하는 출자 또는 투자의 경우에는 출자 또는 투자한 금액 중 3천만원 이하분은 100분의 100, 3천만원 초과분부터 5천만원 이하분까지는 100분의 70, 5천만원 초과분은 100분의 30)에 상당하는 금액(해당 과세연도의 종합소득금액의 100분의 50을 한도로 한다)을 그 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도(제3항의 경우에는 제1항제3호・제4호 또는 제6호에 따른 기업에 해당하게 된 날이 속하는 과세연도를 말한다)의 종합소득금액에서 공제(거주자가 출자일 또는 투자일이 속하는 과세연도부터 출자 또는 투자 후 2년이 되는 날이 속하는 과세연도까지 1과세연도를 선택하여 대통령령으로 정하는 바에 따라 공제시기 변경을 신청하는 경우에는 신청한 과세연도의 종합소득금액에서 공제)한다. 다만, 타인의 출자지분이나 투자지분 또는 수익증권을 양수하는 방법으로 출자하거나 투자하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 벤처투자조합, 신기술사업투자조합 또는 전문투자조합에 출자하는 경우
2. 대통령령으로 정하는 벤처기업투자신탁(이하 이 조에서 "벤처기업투자신탁"이라 한다)의 수익증권에 투자하는 경우
3. 개인투자조합에 출자한 금액을 벤처기업 또는 이에 준하는 창업 후 3년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업(이하 이 조 및 제16조의5에서 "벤처기업등"이라 한다)에 대통령령으로 정하는 바에 따라 투자하는 경우
4. 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 따라 벤처기업등에 투자하는 경우
5. 창업・벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구에 투자하는 경우
6. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제117조의10에 따라 온라인소액투자중개의 방법으로 모집하는 창업 후 7년 이내의 중소기업으로서 대통령령으로 정하는 기업의 지분증권에 투자하는 경우)

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

각각 100분의 50 및 100분의 15 이상일 것. 다만, 투자신탁의 해지일 전 6개월에 대해서는 적용하지 아니한다.

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

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

【 투자일임회사 등 】

제5조의 2(투자일임회사 등의 수요예측등 참여조건)
① 투자일임회사는 투자일임계약을 체결한 투자자가 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 투자일임재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다. 다만, 제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등의 경우에는 제1호 및 제4호를 적용하지 아니한다.
1. 제2조제8호에 따른 기관투자자(같은 호 마목에 따른 투자일임회사는 제외한다)일 것
2. 제9조제4항 각호의 어느 하나에 해당하지 아니할 것
3. 제17조의2제6항제1호에 따라 불성실 수요예측등 참여자로 지정되어 기업공개를 위한 수요예측등 참여 및 공모주식 배정이 금지된 자가 아닐 것
4. 투자일임계약 체결일로부터 3개월이 경과하고, 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원이상일 것
② 투자일임회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에 한하여 투자일임회사의 고유재산으로 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.
1. 투자일임업 등록일로부터 2년이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것
2. 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것
③ 투자일임회사는 투자일임재산 또는 고유재산으로 수요예측등에 참여하는 경우 각각 제1항 또는 제2항의 조건이 모두 충족됨을 확인하여야 하며, 이에 대한 확약서 및 이를 증빙하기 위하여 대표주관회사가 요구하는 서류를 대표주관회사에 제출하여야 한다.
④ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측등에 참여할 수 있다.
⑤ 제1항 및 제3항의 규정은 신탁회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "신탁회사"로, "투자일임계약"은 "신탁계약"으로, "투자일임재산"은 "신탁재산"으로 본다.
⑥ 제2항 및 제3항의 규정은 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사에 준용한다. 이 경우 "투자일임회사"는 "집합투자회사"로, "투자일임업"은 "일반 사모집합투자업"으로, "투자일임재산"은 "집합투자재산"으로 본다.
⑦ 고위험고수익투자신탁등을 운용하는 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 경우 고위험고수익채권투자신탁은 제2조제18호가목을, 고위험고수익투자신탁은 제2조제18호나목을 충족하는 것을 확인하여야 한다.

【투자일임회사 등의 투자일임재산으로의 수요예측 참여 조건】

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

【투자일임회사 등의 고유재산으로의 수요예측 참여 조건】

① 투자일임업 등록일로부터 2년 이 경과하고, 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액이 50억원 이상일 것 ② 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 수요예측등 참여일전 3개월간의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측등 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액을 말한다)이 300억원 이상일 것

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

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

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

※ 부동산신탁회사는 고유재산으로만 기업공개를 위한 수요예측에 참여할 수 있습니다.

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

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

(나) 수요예측 참여 제외대상

다음에 해당하는 자는 수요예측에 참여할 수 없습니다. 다만 제4항 및 제6항에 해당하는 자가 배정받은 주식에 대해 6개월 이상의 의무보유를 확약하거나 제6항의 창업투자회사 등이 일반청약자의 자격으로 청약하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

①	인수회사(대표주관회사 포함) 및 인수회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말함). 다만, 제9조의2제1항에 따라 위탁재산으로 청약하는 집합투자회사, 투자일임회사, 신탁회사(이하 "집합투자회사등"이라 한다)는 인수회사 및 인수회사의 이해관계인으로 보지 아니한다.)
②	발행회사의 이해관계인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조제9호의 규정에 따른 이해관계인을 말하며, 동 규정 제2조제9호의 가목 및 라목의 임원을 제외함)
③	금번 공모와 관련하여 발행회사 또는 인수회사(대표주관회사 포함)에 용역을 제공하는 등 중대한 이해관계가 있는 자
④	대표주관회사가 대표주관업무를 수행한 발행회사(해당 발행회사가 발행한 주권의 신규 상장일이 이번 기업공개를 위한 공모주식의 배정일부터 과거 1년 이내인 회사를 말한다)의 기업공개를 위하여 금융위원회에 제출된 증권신고서의 "주주에 관한 사항"에 주주로 기재된 주요주주에 해당하는 기관투자자 및 창업투자회사 등
⑤	「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제17조의2제4항에 의거 금번 공모 이전에 실시한 공모에서 수요예측일 현재 한국금융투자협회 홈페이지에 "불성실 수요예측 참여자"로 분류되어 제재기간 중에 있는 기관투자자
⑥	금번 공모 시에는「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3제1항에 따른 환매청구권을 부여하지 않음에 따라, 동 규정 제5조제1항제2호에서 정의하는 창업투자회사등은 금번 수요예측에 참여할 수 없습니다.
⑦	그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1항부터 제7항까지의 규정에 준하는 경우

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

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

제10조의3(환매청구권)
① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매

수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우

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

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

① 기업공개 또는 무보증사채 공모시 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 불성실 수요예측 등 참여행위로 본다.
1. 수요예측에 참여하여 주식 또는 무보증사채를 배정받은 후 청약을 하지 아니하거나 청약 후 주금 또는 무보증사채의 납입금을 납입하지 아니한 경우
2. 기업공개시 수요예측에 참여하여 의무보유를 확약하고 주식을 배정받은 후 의무보유기간 내에 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위를 하는 경우. 이 경우 의무보유기간 확약의 준수여부는 해당 기간 중 일별 잔고를 기준으로 확인한다.
가. 해당 주식을 매도 등 처분하는 행위
나. 해당 주식을 대여하거나, 담보로 제공 또는 대용증권으로 지정하는 행위
다. 해당 주식의 종목에 대하여 법 제180조제1항제2호에 따른 공매도를 하는 행위. 이 경우 일별 잔고는 공매도 수량을 차감하여 산정한다.(이하 이 항 및 <별표 1>에서 같다)
라. 그 밖에 경제적 실질이 가목부터 다목에 준하는 일체의 행위
3. 수요예측에 참여하면서 관련 정보를 허위로 작성・제출하는 경우
4. 수요예측에 참여하여 배정받은 주식을 투자자에게 매도함으로써 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제11조를 위반한 경우
5. 투자일임회사, 신탁회사, 부동산신탁회사 및 일반 사모집합투자업을 등록한 집합투자회사가 제5조의2 제1항부터 제6항까지를 위반하여 기업공개를 위한 수요예측등에 참여한 경우
6. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 벤처기업투자신탁의 신탁계약이 설정일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 신탁계약이 해지(신탁계약기간이 3년 이상인 집합투자기구의 신탁계약기간 종료일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
7. 사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁이 수요예측등에 참여하여 공모주식을 배정받은 후 최초 설정일로부터 1년 6개월 이내에 환매되는 경우
8. 수요예측에 참여하여 공모주식을 배정받은 고위험고수익투자신탁등의 설정일·설립일로부터 1년 이내에 해지되거나, 공모주식을 배정받은 날로부터 3개월 이내에 해지(계약기간이 1년 이상인 고위험고수익투자신탁등의 만기일 전 3개월에 대해서는 적용하지 아니한다)되는 경우
9.기업공개시 수요예측등 참여금액이 제5조의3제1항에 따른 주금납입능력을 초과하는 경우
10. 그 밖에 인수질서를 문란하게 한 행위로서 제1호부터 제8호까지의 규정에 준하는 경우

② 제15조의2에 따라 투자자 재산 운용업무가 이관된 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 제1항제2호에서 정하는 불성실 수요예측 등 참여행위를 한 것으로 본다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 의무보유기간 준수를 위하여 상당한 주의를 하였음을 증명한 경우 그러하지 아니하다.
1. 이관회사가 제15조의2제2항을 위반하고 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해

당하는 행위가 발생하는 경우 그 이관회사 2.이관회사가 제15조의2제2항에 따라 의무보유기간 관련 정보를 충실히 전달하였음에도 불구하고 수관회사가 제15조의2제3항을 위반하여 의무보유기간 내에 제1항제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위가 발생하는 경우 그 수관회사

※ 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 불성실수요예측참여자의 정보관리에 관한 사항

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

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

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

적용 대상	위반금액		수요예측 참여제한기간
	정의	규모	
미청약・미납입	미청약・미납입 주식수 X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 5천만원 당 1개월씩 가산 (참여제한기간 상한 : 24개월)
		1억원이하	6개월
의무보유 확약위반	의무보유 확약위반 주식수 주1) X 공모가격	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한기간 상한 : 12개월)
		1억원 이하	6개월
수요예측등 참여금액의 주금납입능력 초과	(배정받은 주식수 X 공모가격)	1억원 초과	6개월 + 1억원을 초과하는 위반금액 1.5억원 당 1개월씩 가산 (참여제한 기간 상한 : 12개월)
		1억원 이하	6개월

수요예측등 정보 허위 작성・제출	배정받은 주식수 X 공모가격	미청약・미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 12개월)
법 제11조 위반 대리청약	대리청약 처분이익	미청약・미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 12개월)
투자일임회사등 수요예측등 참여조건 위반	배정받은 주식수 X 공모가격	미청약,미납입과 동일 (참여제한기간 상한 : 6개월)
벤처기업투자신탁 해지금지 위반		12개월 이내 금지
사모 벤처기업투자신탁환매금지 위반		12개월 X 환매비율 주2)
고위험고수익투자신탁등 해지금지 위반		12개월 이내 금지
기타 인수질서 문란행위		6개월 이내 금지

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

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

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

주4) 감면:

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

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

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

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

제재금 산정기준:

Max [수요예측등 참여제한기간(개월수) × 500만원, 경제적 이익*]
* 100만원 미만의 경제적 이익은 절사

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

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

주5)

2)

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

* 사후 수습을 위하여 재매수한 주식의 재매수가격 대비 평가손익 포함

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

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

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

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

(3) 수요예측 대상 주식에 관한 사항

구분	주식수	비율	비고
기관투자자	2,100,000주 ~ 2,250,000주	70.0% ~ 75.0%	고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁 배정수량 포함

주1) 상기 기관투자자는 고위험고수익투자신탁등 및 벤처기업투자신탁을 포함합니다.

주2) 상기 비율은 총 공모주식수(3,000,000주)에 대한 비율입니다.

주3) 일반청약자 배정분 750,000주 ~ 900,000주 (25.0%~30.0%)는 수요예측 대상주식이 아닙니다.

(4) 수요예측 참가 신청수량 최고 및 최저한도

구분	최고한도	최저한도
기관투자자	각 기관별로 법령등에 의한 투자한도 잔액(신청수량 × 신청가격) 또는 2,250,000주 중 적은 수량	1,000주

주1) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 참여시점, 공모 참여실적, 가격 분석능력,투자・매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는2,250,000주를 초과할 수 없습니다.

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

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

(5) 수요예측 참가 수량단위 및 가격단위

구 분	내 용
수량단위	100주

가격단위	100원

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

(6) 수요예측 참여방법

[국내 기관투자자 및 해외 기관투자자]

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

【인터넷 접수 방법】

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

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

【인터넷 접수 시 유의사항]】

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

【서면 접수 방법】(온라인 접수가 불가할 경우)

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

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

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

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

(7) 수요예측 접수일시 및 방법

대표주관회사를 통한 수요예측 접수기간, 접수처 및 연락처는 다음과 같습니다.

【국내 기관투자자】

접수기간	2025년 2월 11일(화) ~ 2025년 2월 17일(월) 17:00 (한국시간)
접수처	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권㈜ 동관 35층 IPO3팀
접수방법	인터넷 접수 및 서면(우편/인편) 접수
주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 35층 IPO3팀
TEL	02) 3774-3705, 7154
FAX	0505-085-3705

【해외 기관투자자】

접수기간	2025년 2월 11일(화) ~ 2025년 2월 17일(월) 17:00 (한국시간)
접수처	미래에셋증권㈜ 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀
접수방법	① 인터넷 접수 : 미래에셋증권㈜ 홈페이지(securities.miraeasset.com) ② 서면 접수 : 미래에셋증권㈜ 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀

주소	서울특별시 중구 을지로5길 26, 미래에셋센터원빌딩 동관 36층 One-Asia Equity Sales팀
담당자	김영규
전화번호	02-3774-3770
E-mail	youngkyu.kim@miraeasset.com
Fax	0505-085-3770

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

(8) 기타 수요예측 참여와 관련한 유의사항

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

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

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

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

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

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

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

⑤ 집합투자회사가 통합신청하는 각 펀드의 경우 수요예측일 현재 약관승인 및 설정이 완료된 경우에 한합니다. 또한, 동일한 집합투자업자의 경우 각 펀드별 수요를 취합하여 1건으로

통합신청하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 한편, 고위험고수익투자신탁등으로 수요예측에 참여하는 기관투자자는 각 고위험고수익투자신탁등 펀드별 참여내역을 기관투자자 명의 1건으로 통합하여 참여하여야 하며, 동일한 가격으로 수요예측에 참여해야 합니다. 해당 펀드의 종목별 편입한도, 만기일 등은 사전에 자체적으로 확인한 후 신청하여 주시기 바랍니다.

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

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

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

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

대표주관회사는 본 수요예측에 고위험고수익투자신탁등으로 참여하는 투자신탁 등에 대하여 『증권 인수업무 등에 관한 규정』제2조제18호에 따른 고위험고수익투자신탁등임을 확약하는 "확약서" 및 신탁자산 구성내역 등을 기재한 "수요예측참여 총괄집계표"를 징구할 수 있으며, 이를 요청받은 기관투자자가 해당 서류를 미제출할 경우 배정에서 불이익을 받을 수 있습니다.

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

투자일임회사가 투자일임재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임계약을 체결한 투자자가 「증권 인수업무 등에 관한 규정」제2조제8호에 따른 기관투자자 여부, 제9조제4항에 따른 이해관계인 여부,수요예측 참여일 현재 불성실 수요예측 참여자 여부와 투자일임계약 체결일로부터 3개월 경과여부 및 수요예측 참여일 전 3개월간의 일평균 투자일임재산의 평가액이 5억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 투자일임회사가 고유재산으로 수요예측에 참여하는 경우, 투자일임업 등록일로부터 2년 경과 및 수요예측 참여일전 3개월간의 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액이 50억원 이상인지 여부 또는 수요예측 참여일전 3개월간의 투자일임회사가 운용하는 전체 투자일임재산의 일평균 평가액(투자일임업 등록일로부터 3개월이 경과하지 않은 경우에는 투자일임업 등록일부터 수요예측 참여일전까지 투자일임재산의 일평균 평가액)이 300억원 이상인 지를 해당 기관투자자가 제출한 확약서 등의 소정의 양식에 의거하여 판단합니다. 동 사항에 대해 허위 및 과실로 제출하였을 경우 불성실 수요예측 참여자에 해당 될 수 있음을 유의하시길 바랍니다.

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

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

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

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

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

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

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

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

(9) 확정공모가액 결정방법

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

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

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

(10) 대표주관회사의 수요예측 기준, 절차 및 배정방법

구분	주요내용	비고
희망공모가 산정방식	희망공모가액 산정과 관련한 구체적인 내용은 『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항』-『IV. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)』-1. 공모가격에 대한 의견』 부분을 참고하시기 바랍니다.	-
수요예측 참가신청 관련사항	1) 최고한도 : "각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 신청가격으로 나눈 주식수" 또는2,250,000주 중 적은 수량 2) 최저한도 : 1,000주 3) 수량단위 : 100주 4) 가격단위 : 100원 5) 가격 : 가격 미제시 불가 (관계인수인 외에는 가격을 제시하지 않고 수량만 제시하는 참여방법 불인정함) 6) 의무보유확약기간 선택 : 미확약, 15일, 1개월, 3개월, 6개월	-
배정대상	확정공모가액 이상의 가격을 제시한 기관투자자를 대상으로 질적인 측면을 고려하여 물량 배정함 (단. 확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자에게도 대표주관회사의 판단 하에 배정이 가능)	-
배정기준	참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모, 의무보유확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 대표주관회사가 가중치를 부여하여 자율적으로 배정함	-
가격미제시분 및 희망 공모가 범위 밖 신청분의 처리방안	1) 가격 미제시 수요예측 참여자 :인수업무규정 제9조의2제2항에 따라 위탁재산으로 자기 또는 관계인수인이 인수한 증권의 수요예측등에 참여하는 경우에만 가격 미제시 인정함 2) 희망공모가 범위 밖 신청자 : 해당 제시 가격을 참여 가격으로 100% 인정	-

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

주2) 금번 수요예측에 있어서는 물량 배정 시 "참여가격, 참여시점 및 참여자의 질적인 측면(운용규모,의무보유확약기간, 공모 참여실적, 가격 분석능력, 투자/매매성향, 수요예측에 대한 기여도 등)을 종합적으로 고려하여 물량 배정이 이루어지는 바, 이러한 조건을 충족하는 수요예측 참여자에 대해서는 최대 수요예측 참여수량 전체에 해당하는 물량이 배정될 수도 있습니다. 따라서, 수요예측 참여 시 이러한 사항을 각별히 유의하여 반드시 각 수요예측 참여자가 소화할 수 있는 실수요량 범위 내에서 수요예측에 참여하시기 바라며, 최고한도는 수요예측 대상수량 2,250,000주(공모물량 중 75%를 기관투자자에 배정할 경우)를 초과할 수 없습니다.

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

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

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

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

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

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

(11) 수요예측 대상 주식의 배정결과 통보

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

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

(12) 기타 수요예측 실시에 관한 유의사항

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

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

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

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

(13) 수요예측 결과

(가) 수요예측 참여내역

구분	국내기관투자자							외국 기관투자자		합계
	운용사(집합)		운용사(고유)	투자매매, 중개업자	연기금, 은행, 보험	투자일임사 (고유,일임)	기타	거래실적 유*	거래실적 무	
	공모	사모								
건수	12	926	193	14	-	498	80	37	36	1,796
수량	13,210,900	778,474,700	93,521,400	13,759,200	-	246,120,600	107,875,200	13,059,800	31,438,000	1,297,459,800
경쟁률	5.87	345.99	41.57	6.12	-	109.39	47.94	5.80	13.97	576.65

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(나) 수요예측 신청가격 분포

구분	국내 기관투자자														외국 기관투자자				합계	
	운용사(집합)-공모		운용사(집합)-사모		운용사(고유)		투자매매, 중개업자		연기금, 은행, 보험		투자일임사(고유,일임)		기타		거래실적 유*		거래실적 무			
	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량	건수	수량		
밴드 상단 130% 초과	1	24,900	1	329,700	-	-	-	-	-	-	2	621,100	-	-	1	800	-	-	5	976,500
밴드 상단 130%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 120% 초과 ~ 130% 미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 상단 110% 초과 ~ 120% 이하	-	-	2	1,706,000	-	-	-	-	-	-	4	2,334,000	-	-	-	-	-	-	6	4,040,000
밴드 상단 초과 ~ 110% 이하	-	-	1	1,000	1	615,400	-	-	-	-	4	2,033,700	1	1,201,700	-	-	-	-	7	3,851,800
밴드 상단	2	2,396,000	27	23,076,000	7	2,012,600	1	2,250,000	-	-	14	5,086,900	8	11,357,200	4	1,736,600	17	31,400,000	80	79,317,500
밴드상위75%초과~100%미만	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위50%초과~75%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드상위25%초과~50%이하	-	-	2	22,000	-	-	-	-	-	-	3	1,191,900	-	-	-	-	-	-	5	1,213,900
밴드중간값초과~상위25%이하	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드중간값	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드중간값미만~하위25%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드하위25%미만~50%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드하위50%미만~75%이상	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하위 75% 미만~100% 초과	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
밴드 하단	2	29,000	56	40,109,400	14	4,578,100	2	2,350,000	-	-	29	8,397,500	4	1,002,300	3	30,600	19	38,000	129	56,534,900
밴드 하단 미만	5	6,261,000	822	693,510,000	170	84,065,100	11	9,159,200	-	-	438	219,611,900	67	94,314,000	29	11,289,800	-	-	1,542	1,118,411,000
미제시	2	4,500,000	15	19,720,600	1	2,250,000	-	-	-	-	4	6,643,600	-	-	-	-	-	-	22	33,114,200
합계	12	13,210,900	926	778,474,700	193	93,521,400	14	13,759,200	-	-	498	246,120,600	80	107,875,200	37	13,059,800	36	31,438,000	1,796	1,297,459,800

주1) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 기관투자자입니다.

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

과거 양식으로 작성한 수요예측 신청가격 분포는 다음과 같습니다.

(단위: 건, 주, %)

구분	참여건수(건)	비율(%)	신청수량(주)	비율(%)

13,000원 초과	18	1.00%	8,868,300	0.68%
13,000원 (밴드 상단)	80	4.45%	79,317,500	6.11%
10,900원 초과 ~ 13,000원 미만	5	0.28%	1,213,900	0.09%
10,900원 (밴드 하단)	129	7.18%	56,534,900	4.36%
10,900원 미만	1,542	85.86%	1,118,411,000	86.20%
가격미제시	22	1.22%	33,114,200	2.55%
합계	1,796	100.00%	1,297,459,800	100.00%

(다) 의무보유확약기간별 수요예측 참여내역

(단위: 건, 주, 원)

구 분	국내기관투자자																					해외기관투자자						합 계		
	운용사(펀딩)						운용사(고유)			투자매매, 중개업자			연기금, 공제, 보험			투자일임사(고유,일임)			기타			거래실적 유*			거래실적 무					
	공모			사모																										
	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격	건수	수량	신청가격
6개월 확약	-	-	-	1	1,705,000	14,875	-	-	14,000	-	-	-	-	-	-	2	2,332,000	14,759	-	-	-	-	-	-	-	-	14,500	3	4,037,000	14,569
3개월 확약	-	-	-	19	25,276,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	25,276,500	-
1개월 확약	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000
15일 확약	-	-	-	-	-	14,000	-	-		-	-	-	-	-	-	1	248,500	14,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	248,500	14,000
미확약	12	13,210,900	13,109	906	751,493,200	13,658	193	93,521,400	13,634	14	13,759,200	14,064	-	-	13,025	495	243,540,100	13,614	80	107,875,200	13,490	37	13,059,800	13,501	36	31,438,000	14,464	1,773	1,267,897,80	13,864
합 계	12	13,210,900	13,109	926	778,474,700	13,662	193	93,521,400	13,634	14	13,759,200	14,064	-	-	13,025	498	246,120,600	13,631	80	107,875,200	13,490	37	13,059,800	13,501	36	31,438,000	14,469	1,796	1,297,459,80	13,877

주) 인수인(해외현지법인 및 해외지점을 포함한다)과 거래관계가 있거나 인수인이 실재성을 인지하고 있는 외국기관투자자입니다.

(라) 주당 확정 공모가액의 결정

상기와 같은 수요예측 결과 및 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 대진첨단소재㈜와 대표주관회사인 미래에셋증권㈜이 합의하여 1주당 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.

(마) 물량배정대상자 가격범위

1주당 확정공모가액인 9,000원 이상 가격 제시자 (확정공모가액의 -10% 이내 가격을 제시한 수요예측 참여자 중 확정공모가액으로 배정을 희망하는 자 포함) 및 가격 미제시자(관계인수인)에게 기관청약자 물량을 배정하였습니다.

4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항

가. 모집 또는 매출 조건

항 목		내 용
모집 또는 매출주식의 수		기명식 보통주 3,000,000주
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	-

		확정가액	9,000원 주1)
모집총액 또는 매출총액		예정가액	-
		확정가액	27,000,000,000원
청 약 단 위			주2)
청약기일 주3)	기관투자자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일
	일반청약자	개시일	2025년 2월 20일
		종료일	2025년 2월 21일
청약 증거금 주4)	기관투자자		0%
	일반청약자		50%
납 입 기 일			2025년 2월 25일

주1) 주당 모집 가액

청약 전 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 수요예측을 **실시하였으며,** 동 수요예측 결과를 감안하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜와 대진첨단소재㈜이 협의한 후 주당 **확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.**

주2) 청약단위

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

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

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

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

주3) 청약기일

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

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

※미래에셋증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일(08:00 ~ 16:00)

※신영증권㈜ 청약일:2025년 2월 20일 ~ 2025년 2월 21일 (08:00 ~ 16:00)

주4) 청약증거금
① 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
② 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.
③ 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 인수단이 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
④ 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 2월 25일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 인수단이 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

주5) 청약취급처
① 기관투자자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점
② 일반청약자 : 미래에셋증권㈜ 본・지점, 신영증권㈜ 본・지점
※일반투자자(청약자)는 인수단 각각의 청약취급처를 통해 개설된 계좌에 동시에 청약하는 중복청약 및 하나의 청약사무취급처에 개설된 복수의 계좌를 이용하는 이중청약을 할 수 없으며, 일반청약자가 중복청약을 하는 경우 청약 수량과 관계없이 가장 먼저 접수된 청약만을 유효한 것으로 인정하며, 이중청약을 하는 경우에는 그 전부를 청약하지 않은 것으로 간주하오니, 이 점 유의하시기 바랍니다.

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

나. 모집 또는 매출의 절차

(1) 공고의 일자 및 방법

구 분	일 자	신 문
수요예측 안내공고	2025년 2월 11일(화)	인터넷 공고 주1)
모집(매출)가액 확정공고	2025년 2월 19일(수)	인터넷 공고 주2)
청약공고	2025년 2월 20일(목)	인터넷 공고
배정공고	2025년 2월 25일(화)	인터넷 공고 주3)

주1) 수요예측 안내공고는 2025년 2월 11일 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주2) 모집(매출)가액 확정공고는 2025년 2월 19일 정정 증권신고서를 제출함으로써 갈음하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지(securities.miraeasset.com)에 게시하고, 청약공고는 2025년 2월 20일에 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지 (securities.miraeasset.com) 및 인수회사인 신영증권㈜의 홈페이지 (www.shinyoung.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다.

주3) 일반청약자에 대한 배정공고는 2025년 2월 25일 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지(securities.miraeasset.com) 및 인수회사인 신영증권㈜의 홈페이지 (www.shinyoung.com)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다

일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2025년 2월 25일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다.

주4) 단, 증권인수업무등에관한 규정 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 2월 24일 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

참고로 상기의 납입일 2025년 2월 25일은 공모청약자금이 발행회사로 납입되는 일자임에 유념해주시기 바랍니다.

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

(2) 수요예측에 관한 사항

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

다. 청약방법

(1) 청약의 개요

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

(2) 일반청약자의 청약

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

※ 청약사무취급처: 미래에셋증권㈜, 신영증권㈜의 본・지점

(3) 일반청약자의 청약자격

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

[미래에셋증권㈜의 일반청약자 참가 자격]

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

주1) 고객센터를 통한 유선 청약은 영업점 청약과 동일합니다.

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

주3) 개인, 법인에 대해 동일하게 적용합니다.

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

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

주6) 청약수수료: 청약 증거금 환불 시 징수함

주7) 청약증거금이 최종 배정금액에 미달하는 경우 청약수수료 면제됩니다.

주8) 청약 미배정 시 청약수수료는 부과되지 않습니다.

주9) 청약수수료는 청약시점의 서비스 등급 기준으로 부과됩니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 청약 자격]

구 분	내 용
청약자격 및 한도	■ 자격: 청약자격 제한 없이 청약가능 단, 다음과 같이 계좌가 개설되어야 하는 것이 원칙 - 대면/비대면 계좌개설 : 청약 초일 직전 4영업일까지 주식입고 가능한 계좌가 개설 (단, 비대면계좌개설은 17:00까지 개설된 계좌에 한함) ■ 한도: 청약한도 차등(300%, 200%, 100%) 공모주 그룹 산정고지일(1,4,7,10월 10일기준. 휴일인 경우 익영업일) 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액이 5천만원 이상 & 연수입 30만원이상인 고객의 경우 300%까지 가능,직전월부터 과거3개월 자산 매일 평가금액이 1천만원 이상인 고객의 경우 200%까지 가능, 그 외 고객은 100%까지 가능
배정	■ 일반청약자가 희망수량을 청약하면 균등배정 물량(일반청약자 배정물량의 50%)를 모든 청약자에게 균등배정하고 나머지를 비례배정하는 일괄청약방식으로 배정
업무 수수료	■ 청약수수료 ① 영업점 내점 청약: 5,000원 ② e-planup(HTS)/신영증권 그린(MTS)/ARS 청약: 2,000원 ③ 당사 우수 고객그룹의 경우: 면제 ④ 수수료처리: 환불금 입금 시 자동으로 차감 ■ 대체(출고)수수료 ① 배정된 공모주의 계좌입고 후 6개월(calendar day)내에 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당10,000원 ② 분할해서 출고하는 경우 및 다수의 증권사로 타계좌출고(타사) 하는 경우 건당 부과
청약방법	■ 영업점 창구 내점 ■ 청약증거금이 계좌에 있는 경우e-plan up(HTS),신영증권 그린(MTS), ARS 청약 가능
온라인 청약절차	■e-PlanUp : 온라인창구 → 공모주청약 →[7771]공모주청약종합/ [7775]공모주 계좌별 청약현황 내역조회 ■신영증권 그린(MTS) : 메뉴 → 국내주식 → 공모주 청약 ■ARS : [8번] 공모주 청약 →[2번] 공모주청약 신청 → 계좌번호/비밀번호 입력 → 투자설명서 교부 선택 → 청약수량 입력 → 신청
청약 증거금	50% (모든 고객에게 동일 적용)

주) 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 납입일(**2025년 2월 25일(화)** 09:00부터 13:00까지)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 **2025년 2월 24일(월)** 09:00부터 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

(4) 일반청약자의 청약한도 및 청약단위

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

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

【미래에셋증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고청약한도 및 청약증거금율】

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금율

미래에셋증권㈜	667,500주	주)	50%

미래에셋증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.
□ 우대그룹의 청약한도 :66,000주(200%)
□ 일반그룹의 청약한도 :33,000주 (100%)

주)

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

【미래에셋증권㈜의 청약주식별 청약단위

청약주식수	청약단위
20주 이상 ~ 100주 이하	10주
100주 초과 ~ 5,000주 이하	100주
5,000주 초과 ~ 10,000주 이하	500주
10,000주 초과 ~ 40,000주 이하	1,000주
40,000주 초과	2,000주

신영증권㈜의 1인당 청약한도, 청약단위는 아래와 같으며, 기타사항은 신영증권㈜가 투명하고 공정하게 정하여 공시한 방법에 의합니다. 단, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량 하위의 청약단위로 청약한 것으로 간주합니다.

[신영증권㈜의 일반청약자 배정물량, 최고 청약한도 및 청약증거금률]

구 분	일반청약자 배정물량	최고 청약한도	청약증거금률
신영증권㈜	82,500주	7,500주	50%

주1)

신영증권㈜의 일반청약자 청약한도는 청약자격별로 상이합니다.
□ 우대(300%)그룹의 청약한도:7,500주
□ 일반(200%)그룹의 청약한도:5,000주
□ 일반(100%)그룹의 청약한도:2,500주

주2)

신영증권㈜의 그룹별 산정기준 및 청약수량 차등적용

구분	청약수량 차등	산정기준	최고 청약한도
우대고객	300%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 5천만원 이상 & 연수입 30만원 이상 고객	7,500주
일반고객	200%까지 가능	산정일 직전월부터 과거 3개월 자산 매일 평가금액 1천만원 이상 고객	5,000주
	100%까지 가능	상기 조건 이외 고객	2,500주

[신영증권㈜의 청약주식별 청약단위]

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

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

국내 및 해외 기관투자자는 수요예측에 참여하여 배정받은 주식에 대하여 청약일인 2025년 2월 20일(목) ~ 21일(금) 08:00 ~ 16:00 (한국시간 기준) 사이에 대표주관회사 미래에셋증권㈜ 홈페이지에 접속하여 청약의사를 표시(청약증거금율 0%)하여야 하며, 동 청약 주식에 해당하는 주금을 납입일인 2025년 2월 25일(화) 08:00 ~ 13:00 (한국시간 기준) 사이에 미래에셋증권㈜의 본・지점에 납입하여야 합니다.

【미래에셋증권㈜ 국내 및 해외 기관투자자의 청약방법】

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

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

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

(7) 기관투자자의 추가 청약

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

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

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

(8) 청약이 제한되는 자

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

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

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

(9) 기타

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

라. 청약결과 배정방법

(1) 공모주식 배정비율

① 우리사주조합 : 금번 공모 시에는 해당사항 없습니다.

② 기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함) : 총 공모주식의 75.0%(2,250,000주)를 배정합니다.

③ 일반청약자 : 총 공모주식의 25.0%(750,000주)를 배정합니다.

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

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

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

「증권 인수업무 등에 관한 규정」제9조제1항제4호에 의거 기관투자자 중 고위험고수익투자신탁등에 공모주식의 10% 이상을 배정합니다. 다만, 대표주관회사는 수요예측 또는 청약경쟁률, 기관투자자의 투자성향 및 신뢰도 등을 고려하여 고위험고수익투자신탁등에 대한 배정비율을 달리할 수 있습니다.

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

(2) 배정 방법

청약 결과 공모주식의 배정은 수요예측 결과 결정된 확정공모가액으로 대표주관회사 미래에

셋증권㈜, 인수회사 신영증권㈜와 발행회사인 대진첨단소재㈜가 사전에 총액인수계약서 상에서 약정한 배정기준에 의거 다음과 같이 배정합니다.

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

② 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항에 의거하여 일반청약자에게 배정하는 전체수량(동 규정 제9조제1항제6호에 따른 배정수량을 포함한다)의 50% 이상을 최소 청약증거금 이상을 납입한 모든 일반청약자에게 동등한 배정기회를 부여하는 방식(이하 "균등방식 배정"이라 한다)으로 배정하여야하며 나머지를 청약수량에 비례하여 배정(이하 "비례방식 배정"이라 한다)합니다. 금번 공모는 일반청약자에게 750,000주를 배정할 예정으로서, 균등방식 최소배정 예정물량은 375,000주 이상입니다.

③ 일반청약자의 청약방식은 균등방식 배정과 비례방식 배정을 선택하게 하지 않고, 양 방식의 청약을 일괄하여 받는 방식인 '일괄청약방식'입니다. 따라서 일반청약자가 비례방식으로 배정을 받고자 하는 수량을 청약하면 자동으로 균등방식 배정의 청약자로 인정됩니다.

인수단의 일반청약자 배정방법은 아래와 같습니다.

[미래에셋증권(주) 일반청약자 배정방법]

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

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

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

다만, 일반청약자의 청약증거금이 배정수량(금액)에 미달하는 경우 일반청약자는 동 미달금액을 배정일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우 초과 청약이 있는 인수단 구성원에 해당 물량을 배정하며, 그 이후에도 미청약 주식이 있을 경우 해당 미청약 주식은 기관투자자에게 배정할 수 있고, 그 이후에도 미청약 주식이 있을 경우 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 각 인수단 구성원이 개별채무로 인수합니다.

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

단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 추가납입의 기한 및 추가납입 미이행 물량의 처리 방식에 대하여 미래에셋증권㈜의 절차는 하기와 같습니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

* 미래에셋증권㈜: 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2025년 02월 25일)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 증권 인수업무 등에 관한 규정 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 02월 24일 오후 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

*신영증권: 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2025년 2월 25일(화) 09:00부터 13:00까지)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 2월 24일(월) 09:00부터 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

[신영증권(주) 일반청약자 배정방법]

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 균등배정은 청약에 참여한 일반청약자 전원에게 균등방식 배정물량을 동일하게 배정하고, 나머지 물량을 추첨으로 배정합니다. 각 청약자의 청약증거금에서 균등배정분 배정수량(금액)을 차감한 금액("비례배정분 청약증거금")을 기준으로 비례하여 안분배정하며, 비례배정분 청약증거금을 한도로 비례배정이 이루어지게 됩니다. 다만, 총 청약건수가 균등방식 배정 주식수를 초과하는 경우, 전체고객 대상으로 무작위 추첨 배정하며, 이에 따라 균등배정으로 1주도 배정받지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다. 단, 이 경우 몫은 동일하게 배정하되 나머지를 추첨으로 배정하므로 청약자간 배정에 차이가 발생할 수 있으며 '균등 배정'이 '동일 수량'을 의미하지 않습니다.

⑥ 일반청약자에 대한 배정결과 발생하는 1주 미만의 단수주는 일반청약자들을 대상으로 하여 재배정하며 소수점이 높은 청약자들부터 순차적으로 배정합니다. 이후 동일한 소수점을 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 납입일에 추가납입하여야 하며, 그렇지 않은 경우 청약증거금에 해당하는 수량만 배정받게 됩니다. 추가납입 이후 미청약주식이 발생할 경우에는 총액인수계약서에 따라 자기계산으로 인수합니다.

*신영증권: 일반청약자의 경우 청약증거금이 배정금액에 미달하는 경우 동 미달금액에 대하여 배정일(2025년 2월 25일(화) 09:00부터 13:00까지)에 추가납입을 하여야 합니다. 추가납입을 하지 않은 일반청약자의 경우 동 미달 수량에 대하여는 배정받을 수 없습니다. 단, 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제11항 개정에 따라, 균등방식배정 진행과정에서 1차 균등배정 이후 균등배정자에 대한 추가납입이 필요할 경우, 청약 2일차의 익영업일인 2025년 2월 24일(월) 09:00부터 16:00까지 균등배정에 대한 추가납입을 이행해야 합니다. 추가납입이 이루어지지 않을 경우, 추가납입 의사가 없었던 것으로 간주됩니다.

※ 「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.(삭제)
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 또는 미달청약금에 대한 추가납입은 2025년 2월 25일 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 홈페이지(https://securities.miraeasset.com/), 인수회사인 신영증권㈜의 홈페이지(https://www.shinyoung.com/)에 게시함으로써 개별통지에 갈음합니다. 기관투자자등의 경우에는 수요예측을 통하여 물량을 배정받은 내역과 청약내역이 다른 경우에 한하여 개별통지합니다.

마. 투자설명서 교부에 관한 사항

(1) 투자설명서의 교부 및 청약방법

2009년 2월 4일부로 시행된 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제124조에 의하면 누구든지 증권신고서의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 아래에서 언급하는 대통령령으로 정하는 자를 제외함)에게 동법 제123조에 적합한 투자설명서를

미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안됩니다. 따라서 본 주식에 투자하고자 하는 투자자는 청약 전 투자설명서를 교부 받아야 합니다. 다만, (i) 동법 제9조 제5항의 전문투자자, (ii) 동법 시행령 제132조에 규정된 회계법인, 신용평가업자 등, (iii) 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면・전화・전신・모사전송・전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그밖에 금융위가 정하여 고시하는 방법으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서의 교부 방법

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

(가) 투자설명서의 교부를 원하는 경우

【미래에셋증권㈜ 투자설명서 교부방법】

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

【미래에셋증권㈜ 청약유형별 청약방법】

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

【신영증권㈜ 투자설명서 교부방법】

구 분	투자설명서 교부형태
영업점 내방	신영증권㈜의 본・지점에서 청약하실 경우에는 투자설명서 인쇄물을 교부 받으실 수 있습니다.

온라인 (e-PlanUp(HTS), 신영증권 그린(MTS))	e-Planup(HTS) 또는 신영증권 그린(MTS)을 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. 전자문서에 의한 투자설명서의 내용은 인쇄물(책자)의 내용과 동일합니다.
ARS	ARS를 통해 청약할 경우에는 ARS 상으로 투자설명서 받기를 거부한다는 의사를 표시한 자에 한해서 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 미래에셋증권㈜에 투자설명서의 교부를 거부한다는 의사를 서면, 전화, 전신, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖의 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 표시하여야 청약이 가능합니다.

(2) 투자설명서 교부 의무의 주체

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

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

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

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

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

□ 금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정

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

바. 청약증거금의 대체, 반환 및 납입에 관한 사항

일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2025년 2월 25일)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 2025년 2월 25일에 환불합니다. 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.

기관투자자(고위험고수익투자신탁등, 벤처기업투자신탁 포함)는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는바, 청약하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2025년 2월 25일 08:00 ~ 13:00 사이에 대표주관회사에 납입하여야 하며, 동 납입금액은 주금납입기일(2025년 2월 25일)에 주금납입금으로 대체됩니다.

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

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

인수단은 각 청약자의 주금납입금을 납입기일에 납입합니다. 납입금은 하나은행 반원공단지

점에 납입합니다.

사. 기타의 사항

(1) 주권교부에 관한 사항

① 주권교부예정일 : 청약 결과 주식배정 확정시 대표주관회사에서 공고합니다.

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

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

(2) 전자등록된 주식 양도의 효력에 관한 사항

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

(3) 신주인수권에 관한 사항

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

(4) 정보이용제한

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

(5) 한국거래소 상장예비심사신청 승인에 관한 사항

당사는 2024년 09월 20일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 상장예비심사신청서에 대한 심사 결과 상장에 부적합하다고 인정될 만한 사항이 없음을 통지 받았습니다. 그 결과 금번 공모완료 후, 신규상장신청 전 주식의 분산요건을 충족하게 되면 상장을 승인하겠다는 통지를 받았으나, 일부 요건이라도 충족하지 못하게 되면 코스닥시장에서 거래할 수 없어 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있음을 유의하시기 바랍니다.

(6) 주권의 매매개시일

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

(7) 일반청약자의 환매청구권

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

5. 인수 등에 관한 사항

가. 인수방법에 관한 사항

【인수방법: 총액인수】 (단위: 원)

인수인			인수주식의 종류 및 수량	인수금액	인수 조건
구분	명칭	주소			
대표주관회사	미래에셋증권㈜	서울특별시 중구 을지로5길 26	기명식 보통주 2,670,000주	24,030,000,000원	총액인수
인수회사	신영증권㈜	서울특별시 영등포구 국제금융로8길 16	기명식 보통주 330,000주	2,970,000,000원	총액인수

주1) 인수금액은 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 **결정한 확정공모가액인 9,000원 기준**입니다.

주2) 기관투자자 및 일반투자자 배정 후 청약미달 잔여주식이 있는 경우에는 총액인수계약서에 의거인수단이자기계산으로 인수합니다.

나. 인수대가에 관한 사항

(1) 인수수수료

(단위: 원)

구분	대가수령자	금액	금액산정내역	대가수령시기	대가관련 계약내용	대가관련 계약내용 변경이력	대가관련 계약내용 변경사유	비고
인수수수료 (성과수수수료 제외)	미래에셋증권	1,081,350,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	주1)
	신영증권	133,650,000원	인수금액 4.50%	납입 이후 5영업일 이내	인수계약서 참조	-	-	
(대표)주관수수료	-	-	-	-	-	-	-	주2)
성과수수료	미래에셋증권	미정	미정	납입 이후 5영업일 이내	미정	-	-	주1)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-

주1) 인수대가는 공모금액 및 상장주선인의 추가 의무인수 금액을 합산한 금액의 4.5%에 해당하는 금액이며,상기 인수대가는 발행회사와 대표주관회사가 협의하여 결정한 **확정공모가액인 9,000원 기준**입니다. 상기 인수대가는 향후 수요예측 이후 결정되는 확정가액에 따라 변동될 수 있습니다. 또한, 인수수수료와는 별도로 대표주관회사에게 상장 관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 성과수수료를 지급할 수 있습니다.

주2) 2024년 8월 1일 이전 대표주관계약을 체결함에 따라 계약 해지 시 별도의 대표주관수수료가 발생하지 않습니다.

다. 상장주선인 의무인수에 관한 사항

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

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

취득자	증권의 종류	취득수량	취득금액	비 고
미래에셋증권㈜	보통주	90,000주	810,000,000원	코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수분

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

주2) 상기 취득금액은 코스닥시장 상장규정상 모집·매출하는 가격과 동일한 가격으로 취득하여야 하며, 대표주관회사인 미래에셋증권㈜은 발행회사인 대진첨단소재(주)와협의하여 결정한 **확정공모가액인 9,000원 기준입니다.**

주3) 금번 공모에서 청약 미달이 발생하여 상장주선인이 자기의 계산으로 잔여주식을 인수하는 경우 상장주선인의 의무 취득분(90,000주)에서 잔여주식 인수 수량만큼을 차감한 수량의 주식을 취득하게 됩니다. 또한, 모집・매출하는 물량 중 청약 미달이 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량) 이상 발생하여 상장주선인이 이를 인수할 경우 상장주선인이 추가로 취득하여야 하는 의무 취득분이 없을 수 있습니다.

상장주선인의 의무인수 관련 「코스닥시장 상장규정」은 아래와 같습니다.

【코스닥시장 상장규정】

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

라. 기타의 사항

(1) 회사와 인수인간 특약사항

당사는 금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 과 체결한 총액인수계약에 따라, 총액인수계약일로부터 코스닥시장 상장 후 6개월까지 대표주관회사의 사전 서면동의 없이는 주식 또는 전환사채 등 주식과 연계된 증권을 발행하거나 직・간접적으로 매수 또는 매도를 하지 않습니다.

또한 당사의 최대주주와 의무보유 대상자는 기 제출한 계속보유확약서 및 대표주관회사와 체결한 약정서에 의거하여, 그 소유 주식을 계속보유확약한 기간동안 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관 인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(2) 회사와 주관회사 간 중요한 이해관계

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는『증권 인수업무 등에 관한 규정』제6조(공동주관회사) 제1항에 해당하는 사항이 없습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제6조 (공동주관회사)
① 금융투자회사는 자신과 자신의 이해관계인이 합하여 100분의 5 이상의 주식등을 보유하고 있는 회사의 기업공개 또는 장외법인공모를 위한 주관회사 업무를 수행하는 경우 다른 금융투자회사(해당 발행회사와 이해관계인에 해당하지 아니하면서 해당 발행회사의 주식등을 보유하고 있지 아니한 금융투자회사를 말한다)와 공동으로 하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업의 기업공개를 위한 주관회사업무를 수행하는 경우에는 그러하지 아니하다.
1. 기업인수목적회사
2. 외국 기업(주식등의 보유를 통하여 외국 기업의 사업활동을 지배하는 것을 주된 목적으로 하는 국내법인을 포함한다. 이하 같다)
② 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 관하여는 법 시행규칙 제14조제1항을 준용한다.
③ 제2항에 불구하고 금융투자회사가 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제26조제6항제2호에 따라 취득하는 코스닥시장 상장법인(코스닥시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식 및 「코넥스시장 상장규정」에 따른 지정자문인 계약을 체결하고 해당 계약의 효력이 유지되는 상태에서 취득하는 코넥스시장 상장법인(코넥스시장 상장예정법인을 포함한다)이 발행하는 주식은 제1항에 따른 주식등의 보유비율 산정에 있어 보유한 것으로 보지 아니한다.
④ 제2항에 불구하고 금융투자회사 또는 금융투자회사의 이해관계인이 다음 각 호의 어느 하나(이하 이항에서 "조합등"이라 한다)에 출자하고 해당 조합등이 발행회사의 주식등을 보유하고 있거나, 발행회사 또는 발행회사의 이해관계인이 조합등에 출자하고 해당 조합등이 금융투자회사의 주식등을 보유하고 있는 경우에는 해당 조합등에 출자한 비율만큼 주식등을 보유한 것으로 본다.
1.「중소기업창업지원법」제2조제5호에 따른 중소기업창업투자조합
2.「여신전문금융업법」제41조제3항에 따른 신기술사업투자조합
3.「벤처기업육성에관한특별조치법」제4조의3에 따른 한국벤처투자조합
4. 법 제268조에 따라 금융위원회에 등록된 사모투자전문회사(사모투자전문회사가 금융투자회사 또는 발행회사의 이해관계인이 아닌 경우에 한한다)

(3) 초과배정옵션

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모에서는 "초과배정옵션 계약"을 체결하지 않았습니다.

(4) 최대주주 등의 지분에 대한 의무보유예탁

당사는「코스닥시장 상장규정」에 따라 최대주주등의 지분에 대하여 최대주주인 유성준 대표이사의 주식 3,901,244주는 상장 후 2년간 의무보유예탁 의무가 발생하였고, 임원 2인의 주식 8,880주는 상장 후 6개월간 의무보유예탁 의무가 발생하였습니다. 한국거래소에 상장예비심사신청서 제출 시 의무보유확약서를 제출하였으며, 상장예비심사 결과 통보일인 2024년 11월 21일 기준으로 3 영업일인 2024년 11월 26일 이내 예탁결제원이 발행한 의무보유증명서를 제출하였습니다.

당사 최대주주 등의 지분은 의무보유기간 동안 그 소유주식을 한국예탁결제원에 보관하며 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업인수, 합병 등 한국거래소가 필요하다고 인정하는 경우 이외에는 그 주식을 인출하거나 매각할 수 없으며, 보관인출 또는 매각의 방법 및 절차 등에 관하여는 위 확약서에 정하는 바에 따릅니다.

(5) 환매청구권

당사는 금번 공모와 관련하여『증권 인수업무 등에 관한 규정』 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 일반청약자에 대한 환매청구권을 부여하지 않습니다.

【증권 인수업무 등에 관한 규정】

제10조의3(환매청구권) ① 기업공개(국내외 동시상장공모를 위한 기업공개는 제외한다)를 위한 주식의 인수회사는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 일반청약자에게 공모주식을 인수회사에 매도할 수 있는 권리(이하 "환매청구권"이라 한다)를 부여하고 일반청약자가 환매청구권을 행사하는 경우 증권시장 밖에서 이를 매수하여야 한다. 다만, 일반청약자가 해당 주식을 매도 하거나 배정받은 계좌에서 인출하는 경우 또는 타인으로부터 양도받은 경우에는 그러하지 아니하다. 1. 공모예정금액(공모가격에 공모예정주식수를 곱한 금액)이50억원 이상이고, 공모가격을 제5조제1항제1호의 방법으로 정하는 경우 2. 제5조제1항제2호 단서에 따라 창업투자회사등을 수요예측등에 참여시킨 경우 3. 금융감독원의 「기업공시서식 작성기준」에 따른 공모가격 산정근거를 증권신고서에 기재하지 않은 경우 4. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제2조제31항제2호에 따른 기술성장기업의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우 5. 한국거래소의 「코스닥시장 상장규정」제6조제1항제6호나목의 요건을 충족하는 기업(이하 "이익미실현 기업"이라 한다)의 상장을 위하여 주식을 인수하는 경우 ② 인수회사가 일반청약자에게 제1항의 환매청구권을 부여하는 경우 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다. 1. 환매청구권 행사가능기간 가. 제1항제1호부터 제3호까지의 경우 : 상장일부터 1개월까지 나. 제1항제4호의 경우 : 상장일부터 6개월까지 다. 제1항제5호의 경우 : 상장일부터 3개월까지 2. 인수회사의 매수가격 : 공모가격의 90%이상. 다만, 일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수가 상장일 직전 매매거래일의 주가지수에 비하여 10%를 초과하여 하락한 경우에는 다음 산식에 의하여 산출한 조정가격 이상. 이 경우, 주가지수는 한국거래소가 발표하는 코스피지수, 코스닥지수 또는 발행회사가 속한 산업별주가지수 중 대표주관회사가 정한 주가지수를 말한다. 조정가격 = 공모가격의 90% × [1.1 + (일반 청약자가 환매청구권을 행사한 날 직전 매매거래일의 주가지수 - 상장일 직전 매매거래일의 주가지수) ÷ 상장일 직전 매매거래일의 주가지수]

(6) 인수인의 당사에 대한 투자 내역

상장주선인인 미래에셋증권㈜는 증권신고서 제출일 현재 당사의 보통주로 전환할 수 있는 권리가 부여된 전환사채를 5억원 권종 4매(총 20억원)을 보유하고 있습니다. 전환사채 최초 발행시 전환가격은 35,706원/주이며, (1) 2024년 8월 13일 무상증자(1주당 1주) 및 (2) 2024년 반기 매출액 500억원 미만일 경우 최초 전환가액의 90%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 증권신고서 제출일 현재 전환가격이 16,068원으로 조정되었습니다. (3) 1주당 공모가의 70%에 해당하는 금액에 전환가액을 하회하는 경우 공모가의 70%로 전환가액을 조정하는 리픽싱 조건에 따라 향후 최대 262,123주의 보통주로 전환될 수 있습니다.

[상장주선인의 전환사채 취득 내역]

(단위: 주, 원)

주주명	구분	증권의 종류	취득일	권종	매수	취득금액	상장 후 의무보유
미래에셋증권㈜	상장주선인	전환사채	'24.04.16	500,000,000	4매	2,000,000,000	상장일로부터 12개월 (*)

(*)「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 의거 상장일로부터 12개월간 의무보유

상기 사항 이외에 미래에셋증권㈜는 추가적으로 당사 주식에 대해 취득한 내역이 없으며, 신고서 제출일 현재 대표주관회사인 미래에셋증권㈜의 당사 주식의 주당 취득가액은 주당 16,068원으로 **금번 공모의 확정공모가액인 9,000원**과의 괴리율은 **-43.99%**입니다.

인수인	증권의 종류	**확정 공모가액**	취득가액	괴리율	비고
미래에셋증권㈜	보통주	**9,000원**	16,068원	**-43.99%**	-

(주1) **확정 공모가액**과의 괴리율은 '**(확정 공모가액-취득가액)/취득가액**'으로 산정하였습니다.

(주2) 상장 직후 전환사채는 공모가의 70%로 리픽싱 될 예정입니다.

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따르면, 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 금융투자회사)와 공동으로 하여야 한다고 명시하고 있으나, 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권㈜의 공모 후 지분율(희석가능주식수 포함시)은 1.89%이며, 미래에셋증권의 이해관계인은 당사의 주식을 소유하고 있지 않아 해당사항이 없습니다.

참고로 상장 공모에 따른 상장주선인의 의무인수분 90,000주를 포함하는 경우 상장 직후 미래에셋증권㈜가 보유한 당사의 보통주 및 상장예정보통주 기준 지분율은 90,000주(0.61%)이며, 당사의 주요 임직원이 보유한 주식매수선택권과 투자자가 전환사채를 전액 보통주로 전환한 것으로 가정할 경우 **미래에셋증권㈜는 407,460주(2.43%)를 보유하게 됩니다**.

(7) 기타 공모 관련 서비스 내역

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 인수인이 아닌 자로부터 인수회사 탐색 중개, 모집 또는 매출의 주선, 공모가격 또는 공모조건에 대한 컨설팅, 증권신고서 작성 등과 관련한 서비스를 제공받은 사실이 없습니다.

(8) 증권인수업무규정에 따른 대표주관회사의 신주인수권

당사는 금번 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 증권인수업무규정에 따른 대표주관회

사의 신주인수권 부여 내역이 없습니다.

II. 증권의 주요 권리내용

1. 액면금액

제6조 (1주의 금액)
회사가 발행하는 주식 1주의 금액은 금 오백(500)원으로 한다.

2. 주식에 관한 사항

제5조 (발행예정주식총수)
본 회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000 주로 한다.

제6조 (1주의 금액)
본 회사가 발행하는 주식의 1주의 금액은 금500원으로 한다.

제7조 (설립시에 발행하는 주식의 총수)
본 회사가 설립시에 발행하는 주식의 총수는 40,000주(1주의 금액 5,000원 기준)로 한다

제8조 (주식의 종류)
① 회사가 발행할 주식의 종류는 보통주식과 종류주식으로 한다.
② 회사가 발행하는 종류주식은 이익배당 또는 잔여재산분배에 관한 우선종류주식, 상환주식, 전환주식 및 이들의 전부 또는 일부를 혼합한 주식으로 한다.
③ 이사회는 매 종류주식 발행 시에 정관 규정의 범위내에서 각 종류주식의 권리 내용과 범위를 달리 정하여 발행할 수 있으며, 권리 내용과 범위, 효력 등이 달리 정해진 종류주식은 그 한도에서 서로 다른 종류의 주식으로 취급된다. 각 종류주식의 명칭은 발행시에 이사회에서 이를 정한다.

제8조의 1 (배당우선 종류주식)
① 회사는 발행주식총수의 2분의 1 범위 내에서 이익배당에 관한 우선종류주식을 발행할 수 있다.
② 이익배당에 관한 우선주식은 발행 시 이사회의 결의로 액면금액을 기준으로 연 1% 이상으로 우선 배당률을 정할 수 있다.
③ 보통주식의 배당률이 이익배당에 관한 우선종류주식의 배당률을 초과하는 경우에는 그 초과분에 대해 동일한 비율로 참가시켜 배당하거나 배당하지 않는 것으로 이사회에서 정할 수 있다.
④ 이익배당에 관한 우선종류주식에 대해 어느 사업연도에 있어서 소정의 배당을 하지 못한 경우에는 다음 사업연도의 배당시에 누적된 미배당분을 다음 사업연도의 배당시에 우선해 배당하거나 배당하지 않는 것으로 이사회에서 정할 수 있다.
⑤ 회사가 유상증자, 무상증자 또는 주식배당을 할 때 이사회 결의에 따라 그와 같은 종류 주식 또는 그와 다른 종류주식으로 할 수 있다.

제8조의 2 (전환종류주식)
① 회사는 종류주식 발행시 발행주식총수의 2분의 1 범위 내에서 이사회의 결의로 그 주식을 주주 또는 회사가 다른 종류의 주식으로 전환할 수 있는 주식 (이하 '전환종류주식')으로 정할 수 있다.
② 제①항의 전환으로 인하여 발행할 주식은 보통주식으로 하고, 그 전환비율은 전환종류주식 1주당 전환으로 인하여 발행하는 주식 1주로 한다. 단, 회사는 필요한 경우 발행시에 이사회 결의에 의해 보통주식의 액면가 이상의 범위 내에서 전환으로 인하여 발생하는 주식의 발행가액(발행가액결

정의 계산방식을 포함한다)을 정할 수 있고, 전환비율 및 전환가격 조정사유(유상증자, 무상증자, 주식관련 사채의 발행, 주식배당 등)등 전환에 관하여 필요한 사항을 정할 수 있다.
③ 주주의 전환청구가 있는 경우, 전환종류주식은 회사의 보통주식으로 전환될 수 있다. 단, 전환권을 행사한 전환 종류주식의 이익배당에 관하여는 제11조를 준용한다.
④ 전환주식 주주 또는 회사가 전환을 청구할 수 있는 기간은 10년 이내의 범위로 발행시 이사회 결의로 정한다.

제8조의 3 (상환종류주식)
① 회사는 종류주식 발행시 발행주식총수 2분의 1 범위 내에서 이사회의 결의로 주주의 상환청구권 또는 회사의 선택에 따라 회사의 이익으로 소각할 수 있는 주식(이하 '상환종류주식')으로 정할 수 있다.
② 상환종류주식의 상환가액은 발행가액 및 이에 가산금액을 더한 금액(있는 경우에 한함)으로 한다. 가산금액은 배당률, 이자율, 시장상황 기타 상환주식의 발행에 관련된 제반 사정을 참작해 발행시 이사회 결의로 정한다. 상환가액을 조정할 수 있는 경우 그 내용, 조정사유, 조정 기준일 및 방법을 정한다.
③ 상환종류주식의 상환기간은 발행일로부터 10년 이내 범위에서 이사회 결의로 정한다.
④ 상환청구 주주는 2주일 이상의 기간을 정해 상환할 뜻, 상환대상주식의 수와 종류를 회사에 서면 통지해야 한다.

제8조의 4 (잔여재산분배우선 종류주식)
① 회사는 종류주식 발행시 발행주식총수 2분의 1 범위 내에서 이사회의 결의로 잔여재산 분배에 관하여 우선적 내용이 있는 종류주식(이하 "잔여재산분배 종류주식"이라 한다)을 발행할 수 있다.
② 잔여재산분배우선 종류주식은 이 회사가 청산할 때 잔여재산 분배에 있어 최초 발행가액과 미지급된 배당금 및 상환 종류주식의 경우 상환가액의 한도까지 보통주 주주에 우선하는 청구권을 갖는다. 또한 보통주식에 대한 잔여재산 분배율이 우선주식에 대한 잔여재산 분배율을 초과하는 경우 그 초과 분에 대하여 보통주식과 동일한 분배율로 참가하여 분배를 받는다.

제8조의 5 (주권의 종류)
회사의 주권은 1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권 및 10,000주권의 8종류로 한다. 다만, 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록 하는 경우에는 본 조는 폐지한다.

제8조의 6 (주식 등의 전자등록)
회사는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식들을 전자등록 하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.

제9조 (명의개서대리인)
① 회사는 주식의 명의개서대리인을 둘 수 있다.
② 제1항의 경우 명의개서대리인 및 그 사무취급 장소와 대행업무의 범위는 이사회의 결의로 정한다.
③ 제1항의 경우 회사는 주주명부 또는 그 사본을 명의개서대리인의 사무취급장소에 비치하고, 주식의 명의개서, 질권의 등록 또는 말소, 신탁재산의 표시 또는 말소, 주권의 발행, 신고의 접수, 기타 주식에 관한 사무는 명의개서대리인이 취급한다. 다만, 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우 주식의 전자 등록, 주주명부의 관리, 기타 주식에 관한 사무는 명의개서대리인으로 하여금 취급케 한다.

④ 제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인의 증권명의개서대행 등에 관한 규정을 따른다.

3. 신주인수권에 관한 사항

제10조 (신주인수권)
① 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식에 비례해 신주의 배정을 받을 권리를 가진다. 그러나 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나, 신주배정에서 단주가 발생하는 경우, 그 처리 방법은 이사회의 결의에 의한다.
② 회사는 제1항 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.
1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우
2. 상법 제542조의3 및 벤처기업육성에 관한 특별조치법에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우
3. 근로복지기본법 제38조에 따라 발행 주식 총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우
4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의16의 규정에 따라 주식예탁증서(DR)를 발행함으로써 신주를 발행하는 경우
5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 경영상 필요한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관, 기관투자자, 전문투자자 등에게 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 외국인 합작법인 또는 기타 회사의 경영상 관련이 있는 자에게 신주를 발행하는 경우
8. 주권을 코스닥시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우
9. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 배정하는 경우
10. 상장시 대표주관사에게 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의2에 따라 신주인수권을 부여하는 경우
③ 제2항 각 호 중 어느 하나 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.

4. 배당권에 관한 사항

제11조 (신주의 동등배당)
회사가 정한 배당기준일 전에 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 발행한 주식에 대하여는 동등배당한다.

제57조 (이익배당)
① 이익의 배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다.
② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
③ 제1항의 배당은 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 하거나 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다.

제58조 (중간배당)
① 회사는 이사회의 결의로 6월 30일 24시 현재의 주주에게 중간배당을 할 수 있다. 중간배당은 금전으로 한다.
② 제 1항의 결의는 제 1항의 기준일 이후 45일내에 해야 한다.
③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각 호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
1. 직전결산기의 자본금의 액
2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
4. 「상법 시행령」 제19조에서 정하는 미실현이익
5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의해 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립해야 할 이익준비금의 합계액
④ 제1항의 중간배당은 중간배당 기준일 전에 발행한 주식에 대하여 동등배당한다.
⑤ 제8조 1항에서 3항까지의 종류주식에 대한 중간배당은 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

5. 의결권에 관한 사항

제25조 (주주의 의결권)
주주의 의결권은 1주마다 1개로 한다

제26조 (상호주에 대한 의결권 제한)
회사, 모회사와 회사의 자회사 또는 회사의 자회사가 다른 회사의 발행주식총수의 10분의 1을 초과하는 주식을 가지고 있는 경우, 그 다른 회사가 가지고 있는 이 회사의 주식은 의결권이 없다.

제27조 (의결권의 불통일행사)
①2 이상의 의결권을 가지고 있는 주주가 의결권의 불통일행사를 하고자 할 때에는 회의일 3일 전에 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.

제28조 (주주총회 결의방법)
주주총회의 결의는 법령 또는 정관에 다른 규정이 있는 경우를 제외하고는 출석한 주주의 의결권의 과반수와 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로써 해야 한다.

제29조 (의결권의 대리행사)
주주는 대리인에게 그 의결권을 행사하게 할 수 있다. 이 경우에는 주주총회 개시 전에 그 대리인은 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 총회에 제출해야 한다.

6. 주식매수선택권에 관한 사항

제12조 (주식매수선택권)
① 회사는 임직원등에게 발행주식총수의 100분의 10의 범위 내에서 상법 제340조의 2 또는 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」의 규정에 의한 주식매수선택권을 주주총회의 특별결의에 의하여 부여할 수 있다. 다만, 「상법」 제542조의3 제3항의 규정에 따라 발행주식총수의 100분의 3 범위 내에서 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 있다. 이 경우 주식매수선택권은 경영성과 또는

주가지수 등에 연동하는 성과연동형으로 부여할 수 있다.
② 제1항 단서의 규정에 따라 이사회 결의로 주식매수선택권을 부여하는 경우에는 그 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 얻어야 한다.
③ 주식매수선택권을 부여 받을 자는 회사의 설립, 경영, 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 회사의 이사·감사 또는 피용자 및 「상법」 시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 이사·감사 또는 피용자, 벤쳐기업 육성에 관한 특별조치법 제16조의 3에서 정하는 자 및 「상법」 시행령 제30조 제1항이 정하는 관계회사의 이사, 감사 또는 피용자로 한다. 다만, 회사의 이사에 대하여는 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여할 수 없다.
④ 제3항의 규정에도 불구하고 「상법」 제542조의8 제2항의 최대주주와 그 특수관계인 및 주요주주와 그 특수관계인, 그밖에 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 등 관계법령에서 주식매수선택권 부여를 금지하고 있는자에게는 주식매수선택권을 부여할 수 없다. 다만, 회사 또는 제3항의 관계회사의 임원이 됨으로써 특수관계인에 해당하게 된 자(그 임원이 계열회사의 상무에 종사하지 아니하는 이사·감사인 경우를 포함한다.)에게는 주식매수선택권을 부여할 수 있다.
⑤ 회사는 주식매수선택권을 다음 각 호의 1에서 정한 방법으로 부여한다.
1. 주식매수선택권의 행사가격으로 새로이 보통주식(또는 종류주식)을 발행하여 교부하는 방법. 단 상법 제340조의2에도 불구하고 벤쳐기업 육성에 관한 특별조치법 시행령 제11조의 3에 따라 행사가격을 시가보다 낮은 가액으로 부여할 수 있다.
2. 주식매수선택권의 행사가격으로 보통주식(또는 종류주식)의 자기주식을 교부하는 방법.
3. 주식매수선택권의 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부하는 방법.
⑥ 임원 또는 직원 1인에 대하여 부여하는 주식매수선택권은 발행주식총수의 100분의 10을 초과할 수 없다.
⑦ 주식매수선택권을 부여받은 자는 제1항의 결의일부터 2년 이상 재임 또는 재직한 날로부터 4년 내에 권리를 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여받은 자가 제1항의 결의일부터 2년내에 사망하거나 정년으로 인한 퇴임 기타 본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간 동안 주식매수선택권을 행사할 수 있다.
⑧ 주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조의 규정을 준용한다.
⑨ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이사회의 결의로 주식매수선택권의 부여를 취소할 수 있다.
1. 당해 주식매수선택권을 부여받는 자가 주식매수선택권을 부여받은 후 임의로 사임 또는 퇴직한 경우
2. 당해 주식매수선택권을 부여받은 자가 고의 또는 과실로 회사에 중대한 손해를 초래하게 한 경우
3. 회사의 파산 등으로 주식매수선택권의 행사에 응할 수 없는 경우
4. 기타 주식매수선택권 부여계약에서 정한 취소사유가 발생한 경우

7. 사채에 관한 사항

제16조 (전환사채의 발행)
① 회사는 사채의 권면총액이 금일천억원을 초과하지 않고, 전환권행사로 인해 발행하는 주식의 총수가 제5조의 발행할 주식의 총수를 초과하지 않는 범위 내에서 신기술의 도입, 재무구조의 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위해 필요한 다음 각호의 경우 이사회의 결의로 주주 이외의 자에게 전환사채를 발행할 수 있다.
1. 전환사채를 일반공모의 방법으로 발행하는 경우
2. 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인투자를 위해 발행하는 경우
3. 신기술사업금융지원에 관한 법률에 의한 신기술사업금융회사와 신기술투자조합, 중소기업창업지원법에 의한 중소기업창업투자회사와 중소기업창업투자조합 및 법인세법 규정에 의한 기관투자

자에게 전환사채를 발행하는 경우
4. 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 전환사채를 발행하는 경우
5. 긴급한 자금조달을 위해 국내외 금융기관, 기관투자자 등에게 전환사채를 발행하는 경우
② 제1항의 전환사채에 있어서 이사회는 그 일부에 대해만 전환권을 부여하는 조건으로도 이를 발행할 수 있다.
③ 전환으로 인해 발행하는 주식은 보통주식으로 하고, 전환가액은 주식의 액면금 액 또는 그 이상의 가액으로 사채발행시 이사회에서 정한다.
④ 전환을 청구할 수 있는 기간은 당해 사채의 발행일 익일부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 이사회의 결의로 전환청구기간을 조정할 수 있다.
⑤ 전환으로 인해 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제11조의 규정을 준용한다.
⑥ 전환사채발행에 있어서 전 각항 이외의 사항은 이사회의 결의로 이를 정한다.

제17조 (신주인수권부사채)
① 본 회사는 사채의 권면총액이 금일천억원을 초과하지 않고, 신주인수권행사로 인해 발행하는 주식의 총수가 제5조의 회사가 발행할 주식의 총수를 초과하지 않는 범위 내에서 신기술의 도입, 재무구조의 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위해 필요한 다음 각호의 경우 이사회의 결의로 주주 이외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.
1. 신주인수권부사채를 일반공모의 방법으로 발행하는 경우
2. 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인투자를 위해 신주인수권부사채를 발행하는 경우
3. 신기술사업금융지원에 관한 법률에 의한 신기술사업금융회사와 신기술투자조합, 중소기업창업지원법에 의한 중소기업창업투자회사와 중소기업창업투자조합 및 법인세법 규정에 의한 기관투자자에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우
4. 기술도입,연구개발, 생산, 판매, 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우
5. 긴급한 자금조달을 위해 국내외 금융기관, 기관투자자 등에게 신주인수권부사채를 발행하는 경우
② 신주인수를 청구할 수 있는 금액은 사채의 액면총액을 초과하지 않는 범위내에서 이사회에서 정한다.
③ 신주인수권의 행사로 발행되는 주식은 보통주식으로 하고, 그 발행가액은 액면금액 또는 그 이상의 가격으로 사채발행시 이사회에서 정한다.
④ 신주인수권을 행사할 수 있는 기간은 당해 사채의 발행일 익일부터 그 상환기일의 직전일까지로 한다. 그러나 위 기간내에서 이사회의 결의로써 신주인수권의 행사기간을 조정할 수 있다.
⑤ 신주인수권의 행사로 인해 발행하는 주식에 대한 이익의 배당은 제11조의 규정을 준용한다.
⑥ 신주인수권부사채발행에 있어서 전 각항이외의 사항은 이사회의 결의로 이를 정한다.

제18조 (사채발행에 관한 준용규정)
제9조, 제14조의 규정은 사채발행의 경우에도 준용한다. 다만 「주식 사채등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록하는 경우에는 제14조 준용규정은 적용하지 않는다.

제18조의 2 (사채 발행의 위임)
이사회는 대표이사에게 사채의 금액 및 종류를 정하여 1년을 초과하지 아니하는 기간 내에 사채를 발행할 것을 위임할 수 있다.

제18조의 3 (사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)
회사는 사채권 및 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록할 수 있다. 다만, 사채의 경우 법령에 따라 전자등록

이 의무화된 상장사채 등을 제외하고는 전자등록을 하지 않을 수 있다.

III. 투자위험요소

용어	설명
복합소재	각기 다른 성질을 가진 소재의 장점만을 뽑아 새로운 특성을 갖도록 만든 재료로, 복합소재의 모재인 기지재와 기지재의 물성 강화를 위하여 혼합하는 강화재로 구성됩니다.
기지재	강화재를 둘러싸고 있는 소재로 응력이 강화재에 골고루 전달되도록 하며 강화재의 표면이 손상되지 않도록 감싸주는 역할을 수행합니다.
강화재	기지재에 혼합되어 역학적 특성을 향상시키는 소재로 탄소섬유, 유리섬유, 세라믹섬유 등이 주로 사용되고 있는 강화재입니다.
고분자 (Polymer)	고무, 합성수지와 같이 1만 개 이상의 분자량을 지닌 분자로, 간단한 구조의 원자 집단이 열이나 압력 혹은 촉매 등의 작용에 의해 다수 결합하여 만들어지며 절연재료로 중요한 역할을 수행합니다.
고분자 나노 복합소재	고분자 소재에 나노 사이즈의 입자를 박리 및 분산시킴으로써 내충격성, 인장 및 투명성의 손상이 없이 강도와 강성도, 기체나 액체에 대한 차단성, 내마모성, 내열성이 대폭 향상된 복합소재를 의미합니다.
합성수지	석유나 천연가스 등을 통해 얻어진 저분자 유기화학물질을 가열 등의 과정으로 반응시킨 고분자 물질을 의미하며, 흔히 플라스틱으로 알려져 있습니다.
재생수지	재활용 폐기물인 스티로폼을 분쇄한 후 압출하여 만든 알갱이입니다.
ABS	내화학성을 지닌 아크릴로니트릴, 내충격성을 지닌 부타디엔, 높은 가공성을 지닌 스타이렌의 합성수지로 안정적인 기계적 물성과 광택 및 2차 가공성이 우수합니다.
PS (폴리스티렌)	연화 온도가 낮고 마모성이 좋으며, 굴절률이 높고 절연성이 우수하지만 내구성이 낮아 일회용품, 문구류 등의 범용성 플라스틱으로 주로 사용됩니다.
PE (폴리에틸렌)	높은 인성과 내수성, 우수한 내화학성을 지녔지만 낮은 기계적 강도와 내열성을 보이며 직접 인쇄하거나 접착시키기 어려운 단점을 지닌 소재입니다.
PP (폴리프로필렌)	인장강도가 우수하며 압축, 충격강도가 양호하고 표면강도 또한 높은 소재로 범용 플라스틱 중 가장 가볍고 응용범위가 넓은 합성수지입니다.
CNT (탄소나노튜브)	6개의 탄소 원자로 이루어진 육각형 고리가 원통형 또는 나선형 튜브 형태의 연속적 구조를 가지는 탄소 동소체로 인장강도, 전기전도성, 열전도율, 전계 방출 특성, 수소저장 특성 등이 우수하여 다양한 복합소재의 강화재로 사용됩니다.
대전방지기능	물체의 전기전도성을 높여줌으로써 정전기를 방지하는 기능을 일컫습니다.
전기전도성	물질이나 용액이 전하를 운반할 수 있는 정도로 이온이 많을수록 전기전도도가 높아지며, 전기전도성이 높다는 것은 전기도체를 구성하는 물질이 전류를 잘 전달한다는 것을 의미합니다.
트레이	종이, 펄프, 플라스틱, 알루미늄박 따위로 만든 뚜껑이 없고 밑바닥이 얕은 모양의 용기로 제품의 이송, 보호 등의 목적으로 사용됩니다.
개질	재료의 성분에서 화학 구조의 형태를 전환하고 그 과정에서 원하는 재료를 합성하고 추출하는 방법을 뜻합니다.

1. 사업위험

가. 국내외 경기변동성 관련 위험

당사는 글로벌 이차전지 시장을 대상으로 이차전지 공정용 대전방지 트레이, 대전방지 코팅액, 이형필름 등을 제공하는 사업을 영위하고 있으며 당사의 주요 고객은 국내외 이차전지 제조업체입니다. 이에 따라 당사는 전방산업인 전기차 및 완성차 산업의 영향을 받으며, 이차전지 부품 및 자동차 부품의 발주 규모는 각국의 전기차 및 완성차 관련 정책과 글로벌 경기에 민감한 영향을 받고 있습니다. 특히 전기차 시장은 경제 호황기에 수요가 증가하는 경향을 보이며, 경기 침체 시 이차전지 수요가 감소하면 당사의 매출에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

2024년 10월 22일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제 성장률은 2024년과 2025년 각각 3.2%으로 2023년 성장률(3.3%) 대비 소폭 낮아진 성장률이 예상됩니다. IMF는 아시아 지역 수출 증가 등 세계 무역 회복세가 지속됨에 따라, **세계 경제가 양호한 성장세를 유지할 것으로 판단하며, 2024년 세계 경제 성장률을 이전 전망치와 동일한 3.2%로 유지하였습니다.**

또한, 한국은행이 2024년 11월 발표한 경제전망보고서에 따르면, 2024년 국내 경제 성장률은 연초 전망(2.1%)보다는 높지만, 2023년 성장률(1.4%)과 비교해 개선된 2.2%로 예상됩니다. 2024년 상반기에는 2.8%의 성장률을 기록한 후 하반기에는 1.6%로 둔화될 전망입니다. 내년 성장률은 2025년 1.9%, 2026년 1.8%로 점차 낮아질 것으로 전망되고 있습니다. **2024년 초 크게 증가했던 민간소비는 2분기에 다소 둔화되었으나, 3분기부터는 수출 증가와 내수 개선이 맞물리며 국내 경제가 전반적으로 양호한 성장세를 이어나갈 것으로 보았습니다.**

한편, 글로벌 금리 변동으로 인한 금융 불안정성 확대와 경기 침체 우려가 국내외 경제에 영향을 미치고 있으며, 이를 해결하기 위한 각국 정부와 중앙은행의 정책 방향도 예측하기 어려운 상황입니다. 경제 성장세는 전반적으로 둔화되고, 인플레이션이 일부 완화되었으나, 주요국의 금리 인상과 긴축 기조는 여전히 이어지고 있어 가계의 이자 부담이 증가하고 있습니다. 이는 가처분 소득과 소비 여력을 감소시켜 내수 판매 둔화로 이어지며, 이차전지 산업을 포함한 여러 산업의 업황 부진으로 연결될 가능성이 있습니다.

향후 이러한 주요 해외 시장의 경기 불확실성 증대는 이차전지 수요 감소로 이어질 수 있으며, 경기 침체가 심화될 경우 민간 소비 위축, 설비 투자 지연, 수출 감소 등 경제 지표 악화가 현실화될 수 있습니다. 이와 같은 상황은 당사의 실적 및 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

당사는 글로벌 이차전지 시장을 대상으로 이차전지 공정용 대전방지 트레이, 대전방지 코팅액, 이형필름 등을 제공하는 사업을 영위하고 있으며, 당사의 주요 고객은 이차전지 및 자동차 전장부품 제조업체입니다. 이에 따라 당사는 전방산업인 전기차 및 완성차 산업의 영향을 받으며, 이차전지 부품 및 자동차 부품의 발주 규모는 각국의 전기차 및 완성차 관련 정책 및 글로벌 경기에 민감한 영향을 받고 있습니다. 특히 전기차 시장은 경제 호황기에 수요가 증

가하는 경향을 보이며, 경기 침체 시 이차전지 수요가 감소하여 당사의 매출에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

이에 당사는 당사의 기존 부품인 이차전지 공정용 소재와 부품들을 다각화하고, 추가적인 성장 기회를 모색하는 등의 선제적인 확장 전략을 통해 글로벌 경기변동의 리스크를 줄이고자 노력하고 있습니다. 이를 통해 당사는 이차전지 산업의 변동성을 보다 유연하게 대응하고, 지속 가능한 매출 성장을 이뤄내는 것을 목표로 하고 있습니다.

당사의 2024년 3분기 및 최근 3개년 매출액 추이 내역은 다음과 같습니다.

[당사의 최근 3개년 및 당해년도 3분기 부문별 매출]

(단위: 백만원)

매출	2024년 3분기 (제 6기)	2023년 (제5기)	2022년 (제4기)	2021년 (제3기)
유형	매출액	매출액	매출액	매출액
이차전지 공정용 소재	47,767	52,207	37,855	17,288
자동차 부품용 소재	10,158	1,798	4,189	4,027
기타 산업용 소재	8,892	7,438	11,550	6,502
기타	207	3,203	2	174
매출총계	67,024	64,646	53,596	27,992

1) 글로벌 경기 동향

2024년 10월 22일 국제통화기금(IMF)이 발표한 '세계경제전망(World Economic Outlook)'에 따르면, 세계 경제 성장률은 2024년과 2025년 각각 3.2%으로 2023년 3.3% 대비 소폭 낮아진 성장률이 예상됩니다. IMF는 아시아 지역 수출 증가 등 세계 무역 회복세가 지속됨에 따라, 세계 경제가 양호한 성장세를 유지할 것으로 판단하며, 2024년 세계 경제 성장률을 앞서 발표한 7월 전망치와 동일한 3.2%로 유지하였습니다.

국제통화기금은 세계 경제의 하방조정 위험요인이 7월 전망 이후 확대된 것으로 평가하였습니다. 상방조정 가능요인으로는 주요 선진국의 투자 회복과 구조개혁에 따른 잠재성장률의 상승 가능성을 제시하였습니다. 반면, 긴축적 통화정책의 시차적 효과로 인한 성장 및 고용 부문에의 부정적 영향, 중국 부동산 부문의 지속적인 위축, 전 세계적으로 강화되고 있는 보호무역주의, 지정학적 갈등 심화로 인한 원자재 가격 상승 등을 주요 하방조정 위험요인으로 평가하고 있습니다.

2024년 10월 국제통화기금이 발표한 세계 경제성장률 전망은 아래와 같습니다.

[IMF의 세계 경제성장률 전망]

(단위: %, %p)

경제성장률	2023년	2024년			2025년		

		'24.7월 (A)	'24.10월 (B)	조정폭 (B-A)	'24.7월 (A')	'24.10월 (B')	조정폭 (B'-A')
세계	3.3	3.2	3.2	0.0	3.3	3.2	-0.1
선진국	1.7	1.7	1.8	0.1	1.8	1.8	0.0
신흥개도국	4.4	4.3	4.2	-0.1	4.3	4.2	-0.1
미국	2.9	2.6	2.8	0.2	1.9	2.2	0.3
유로존	0.4	0.9	0.8	-0.1	1.5	1.2	-0.3
한국	1.4	2.5	2.5	0.0	2.2	2.2	0.0
일본	1.7	0.7	0.3	-0.4	1.0	1.1	0.1
중국	5.2	5.0	4.8	-0.2	4.5	4.5	0.0
인도	8.2	7.0	7.0	0.1	6.5	6.5	0.0
러시아	3.6	3.2	3.6	0.4	1.5	1.3	-0.2

(출처: IMF(*), World Economic Outlook(2024.10))

(*) IMF는 가입된 회원국들의 경제 안정 및 발전을 목적으로 경제와 금융 상황의 모니터링, 기술적 및 금융 지원, 경제 정책에 대한 조언 제공 등을 수행하기 위해설립된 주요 국제 기구입니다.

미국, 영국, 독일, 프랑스 등 41개국으로 구성된 선진국 그룹의 2024년 경제 성장률은 이전 전망 대비 0.1%p 상승한 1.8%로 전망하고 있습니다. 미국은 실질임금 상승에 따른 소비 개선 등 요인을 바탕으로 성장률이 상향 조정되었으며, 유럽 국가들은 금리 인하의 영향으로 성장 전망치가 상향 조정되었습니다. 반면, 신흥개도국의 경우 중국은 부동산 시장 침체와 소비 심리 악화를 이유로 하향 조정된 한편, 브라질은 상반기 민간 소비와 투자 확대 등에 힘입어 성장률 개선이 전망되었습니다.

국제통화기금은 7월 전망 이후 세계 경제의 하방조정 위험요인이 더욱 확대되었다고 평가하였습니다. 상향 조정 요인으로는 주요 선진국의 투자 회복과 구조개혁의 확산으로 인한 잠재 성장률 증가 가능성을 언급하였습니다. 반대로, 하향조정 요인으로는 긴축적 통화정책의 시차적 효과로 인한 성장 및 고용 부문의 부정적 영향, 중국 부동산 부문 위축의 지속, 보호무역주의의 전 세계적 강화, 지정학적 갈등 심화에 따른 원자재 가격 상승 등을 지적하였습니다.

또한, 러시아-우크라이나 전쟁과 이스라엘-팔레스타인 분쟁으로 인한 지정학적 리스크와 글로벌 공급망 교란으로 인한 수급 문제가 원자재 및 물류 가격 상승으로 이어져 인플레이션을 장기화할 가능성을 제기하였습니다. 이와 함께 높은 시장 금리 지속으로 인한 금융 불안정성, 경기 침체 우려, 미국과 중국 간의 관계 악화 등은 국내외 경제에 중대한 영향을 미칠 수 있는 불확실성으로 지적되고 있습니다.

2) 국내 경기 동향

한국은행이 2024년 11월 발표한 경제전망보고서에 따르면, 2024년 국내 경제 성장률은 연초 전망(2.1%)보다는 높지만, 2023년 성장률(1.4%)과 비교해 개선된 2.2%로 예상됩니다. 2024년 상반기에는 2.8%의 성장률을 기록한 후 하반기에는 1.6%로 둔화될 전망입니다. 내년 성장률은 2025년 1.9%, 2026년 1.8%로 점차 낮아질 것으로 전망되고 있습니다. 2024년 초 크게 증가했던 민간소비는 2분기에 다소 둔화되었으나, 3분기부터는 수출 증가와 내수 개선이 맞물리며 국내 경제가 전반적으로 양호한 성장세를 이어나갈 것으로 보았습니다.

설비투자는 IT 경기 호조에 힘입어 하반기에 4.9% 증가하며 반등하고, 2024년 연간으로는 1.5%의 성장을 기록할 것으로 예상됩니다. 내년에는 상반기 5.7%, 하반기 0.5%로 완만한 증가세를 지속할 것으로 보이며, 지식재산생산물 투자는 기업 실적 개선에 따라 2024년 상반기 1.5% 증가 후 하반기 5.0%까지 상승해 연간 0.7%의 증가세를 보일 것으로 전망됩니다. 건설투자는 2023년 1.5% 성장 이후 2024년 상반기 0.4% 증가에 그치고, 하반기에는 -2.9%로 감소해 연간으로는 -1.3% 감소할 것으로 보입니다. 재화 수출은 글로벌 IT 경기 호조와 미국 경제의 강한 성장세에 따라 2024년 상반기 8.4%, 하반기 4.3% 증가해 연간으로는 6.3%의 성장을 기록할 것으로 예상됩니다.

다만, 글로벌 긴축 기조 장기화, 주요국의 성장 및 물가 흐름, IT 경기 확장 속도, 국제 정치 상황 등 여러 불확실성이 존재하며, 물가는 기상 여건과 공공요금 조정 시기 등에 따른 리스크가 잠재해 있다고 평가하고 있습니다. 최근 이스라엘-하마스 갈등과 러시아-우크라이나 전쟁 등으로 국가 간 긴장감이 고조되면서 지정학적 리스크가 확대되고 있습니다. 이로 인해 주요 원자재 가격이 상승하고 금융 여건이 악화되며, 세계 경제 성장률 하락에 대한 우려가 커지고 있습니다. 이러한 지정학적 요인과 더불어, 주요국에서 디스인플레이션이 더디게 진행될 경우, 글로벌 통화 긴축이 예상보다 장기화될 가능성이 있어, 글로벌 교역과 경제 성장세가 둔화될 위험이 존재합니다.

한국은행이 2024년 11월에 발표한 국내 경제 전망은 아래와 같습니다.

[한국은행의 국내 경제 전망]

(단위: %)

구분	2023년	2024년(E)			2025년(E)			2026년(E)
	연간	상반기	하반기	연간	상반기	하반기	연간	연간
GDP	1.4	2.8	1.6	2.2	1.4	2.3	1.9	1.8
민간소비	1.8	1.0	1.4	1.2	1.8	2.3	2.0	1.8
건설투자	1.5	0.4	-2.9	-1.3	-3.2	0.5	-1.3	2.7
설비투자	1.1	-1.8	4.9	1.5	5.7	0.5	3.0	2.1
지식생산물투자	1.7	1.5	-0.1	0.7	2.7	5.0	3.9	3.2
재화수출	2.9	8.4	4.3	6.3	1.4	1.7	1.5	0.7
재화수입	-0.3	-1.3	3.6	1.1	3.0	0.9	1.9	2.0

(출처: 한국은행(*), 한국은행 경제전망보고서(2024.11))

(*) 한국은행은대한민국의 중앙은행으로 물가안정과 건전한 경제 발전을 목표로 하고 있습니다. 이와 같은 목표 수행을 위해 국내 통화의 발행 및 정책의 수립, 금융기관에 대한 감독 및 금융 시장의 안정성을 유지하는 등의 주요 기능을 보유하고 있으며, 국가 외환보유고를 관리하고 정부의 금융 및 통화정책에 대한 조언 제공 등, 한국 경제 전반에 걸쳐 핵심 역할을 수행하고 있습니다.

이와 같은 불확실성 속에서 글로벌 금리 변동으로 인한 금융 불안정성 확대와 경기 침체 우려가 국내외 경제에 영향을 미치고 있으며, 이를 해결하기 위한 각국 정부와 중앙은행의 정책 방향도 예측하기 어려운 상황입니다. 경제 성장세는 전반적으로 둔화되고, 인플레이션이 일부 완화되었으나, 주요국의 금리 인상과 긴축 기조는 여전히 이어지고 있어 가계의 이자 부담이 증가하고 있습니다. 이는 가처분 소득과 소비 여력을 감소시켜 내수 판매 둔화로 이

어지며, 이차전지 산업을 포함한 여러 산업의 업황 부진으로 연결될 가능성이 있습니다.

향후 이러한 주요 해외 시장의 경기 불확실성 증대는 이차전지 수요 감소로 이어질 수 있으며, 경기 침체가 심화될 경우 민간 소비 위축, 설비 투자 지연, 수출 감소 등 경제 지표 악화가 현실화될 수 있습니다. 이와 같은 상황은 당사의 실적 및 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

나. 전방 산업의 투자 축소 관련 위험

당사는 이차전지 공정에서의 폭발 및 화재를 방지하는 안전과 관련된 이차전지 공정용 대전방지 트레이, 자동차 부품용 소재 및 기타 산업용 플라스틱 사출 제품을 제조하는 사업을 영위하고 있습니다. 당사가 핵심사업으로 영위하고 있는 이차전지 공정용 부품 산업은 전방산업인 전기차 및 이차전지 산업으로부터 직접적인 영향을 받고 있으며, 자동차 부품용 소재 산업은 전방산업인 완성차 산업으로부터 직접적인 영향을 받고 있습니다.

전기차 및 이차전지 산업과 완성차 산업은 글로벌 경기의 급격한 변동, 소비 심리 악화, 가계부채 확대, 전기차 지원 정책 축소, 차량용 반도체 부족에 따른 생산 차질 등 발생 시 전방시장의 수요가 감소하고 이차전지 시장 전반에 걸쳐 둔화 또는 침체 될 수 있습니다. 이 경우 전기차 및 이차전지 제조업체와 완성차 제조업체의 위축 및 투자계획 변동이 발생할 수 있으며, 이는 이차전지 부품 사업과 자동차 전장부품 사업을 영위하는 당사의 사업, 영업 및 재무에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점을 유의하시기 바랍니다.

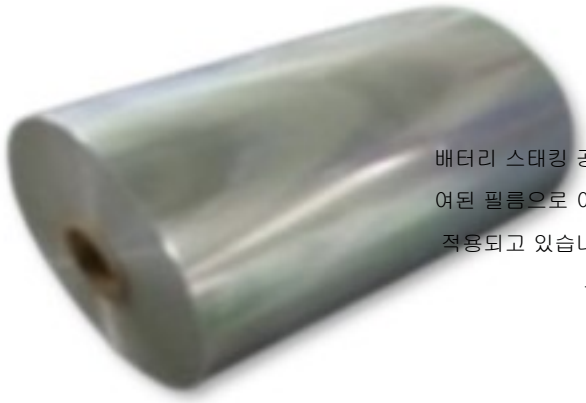
당사는 이차전지 공정에서의 폭발 및 화재를 방지하는 안전과 관련된 이차전지 공정용 대전방지 트레이, 자동차 부품용 소재와 기타 산업용 플라스틱 사출 제품을 제조하는 사업을 영위하고 있습니다. 당사의 핵심 제품은 이차전지, 반도체, 전자기기 등에 쓰이는 부품에 전기가 흐르는 현상을 방지하는 대전방지기능을 구현한 특수 플라스틱 제품(대전방지 트레이)이며, 당사의 최근 3사업연도 및 당해연도 3분기 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

[당사의 최근 3사업연도 및 당해연도 매출 구성내역]

(단위:백만원,%)

구 분		2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
		K-IFRS 연결		K-IFRS 연결		K-IFRS 연결		K-GAAP 연결	
		매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
이차전지	공정용 트레이	24,235	36.2%	21,657	33.5%	7,872	14.7%	8,405	30.0%
	코팅액	-	0.0%	18,725	29.0%	28,750	53.6%	7,221	25.8%
	PET이형필름	16,557	24.7%	10,847	16.8%	0	0.0%	0	0.0%
	플라스틱원료	6,975	10.4%	978	1.5%	1,233	2.3%	1,662	5.9%
소계		47,767	71.3%	52,207	80.8%	37,855	70.6%	17,288	61.8%
완성차 부품	외장재 및 내장재	10,158	15.2%	1,798	2.8%	4,189	7.8%	4,027	14.4%
산업용 부품	기타 사출제품	8,892	13.3%	7,438	11.5%	11,550	21.6%	6,502	23.2%
기타매출		207	0.3%	3,203	5.0%	2	0.0%	174	0.6%
합계		67,024	100.0%	64,646	100.0%	53,596	100.0%	27,992	100.0%

[주요 제품에 대한 설명]

구분	제품 사진	제품의 설명
공정용 트레이	 이차전지 공정용 트레이	당사는 배터리 활성화 공정 중 배터리 셀의 이동 시 이물방지 및 정전기 관리를 통해 화재를 방지해 주는 공정용 트레이를 제조하여 공급하고 있습니다. 당사의 제품은 영구적인 대전 방지 기능과 화재 지연 기능에 더해 내마모성 및 내오염성, 내충격성 강화 등 추가 기능을 보유
코팅액	 cnt hybrid coatings	CNT와 개질분산 기술을 활용하여 대진방지 기능을 구현한 코팅액입니다. 당사는 다양한 등급의 코팅액을 보유하고 있으며, 대전 방지 기능에 더해 내마모성과 내오염성 등 추가 기능을 가진 제품입니다.
PET이형필름	 pet films	배터리 스태킹 공정내 분리막의 이물관리와 대전방지 기능이 부여된 필름으로 이차전지 주요 소재인 분리막과 이송용 캐리어에 적용되고 있습니다. 실리콘 코팅 필름을 통해 정전기를 방지하는 기능을 수행하는 부품입니다.

당사는 이차전지 공정에 필요한 부품과 소재, 그리고 자동차 부품용 소재를 판매하고 있어, 전방산업인 이차전지뿐만 아니라 전기차 및 완성차 산업의 영향을 직접적으로 받고 있습니

다. 특히 당사의 주요 전방 시장은 글로벌 경기와 정책 변화에 민감하게 반응하며, 급격한 글로벌 경기 침체, 소비 심리 악화, 가계부채 증가, 전기차 지원 정책 축소, 그리고 공급망 문제로 인한 생산 차질 등이 발생할 경우 전방 시장의 수요 감소로 이어질 수 있습니다. 이는 이차전지 시장 전반에 둔화 또는 침체를 초래할 가능성도 존재합니다.

이와 같은 상황이 발생하면 이차전지 제조업체와 완성차 제조업체, 특히 전기차 제조업체의 생산 축소와 투자 계획 변경으로 이어질 수 있으며, 이는 이차전지 부품 사업과 자동차 부품용 소재 사업을 운영하는 당사의 사업 활동, 영업 성과, 그리고 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 따라서 투자자께서는 이 점을 신중히 고려하시기 바랍니다.

1) 이차전지 시장

[지역별 이차전지 시장 성장세]

지역별	2024F			2023			2022			2021			2020			2019	
	판매량	비율	YoY	판매량	비율	YoY	판매량	비율	YoY	판매량	비율	YoY	판매량	비율	YoY	판매량	비율
중국	9,970	60.7%	18.5%	8,413	59.8%	34.6%	6,250	59.3%	87.8%	3,328	49.5%	156.4%	1,298	40.4%	5.9%	1,226	52.8%
유럽	3,383	20.6%	7.9%	3,135	22.3%	18.6%	2,643	25.1%	11.4%	2,372	35.3%	68.7%	1,406	43.7%	136.7%	594	25.6%
북미	2,088	12.7%	25.7%	1,661	11.8%	49.0%	1,115	10.6%	49.9%	744	11.1%	100.0%	372	11.6%	-3.4%	385	16.6%
기타	971	5.9%	12.4%	864	6.1%	62.4%	532	5.0%	94.9%	273	4.1%	97.8%	138	4.3%	19.0%	116	5.0%
합계	16,412	100.0%	16.6%	14,073	100.0%	33.5%	10,540	100.0%	56.9%	6,717	100.0%	109.0%	3,214	100.0%	38.5%	2,321	100.0%

출처: SNE Research(*)

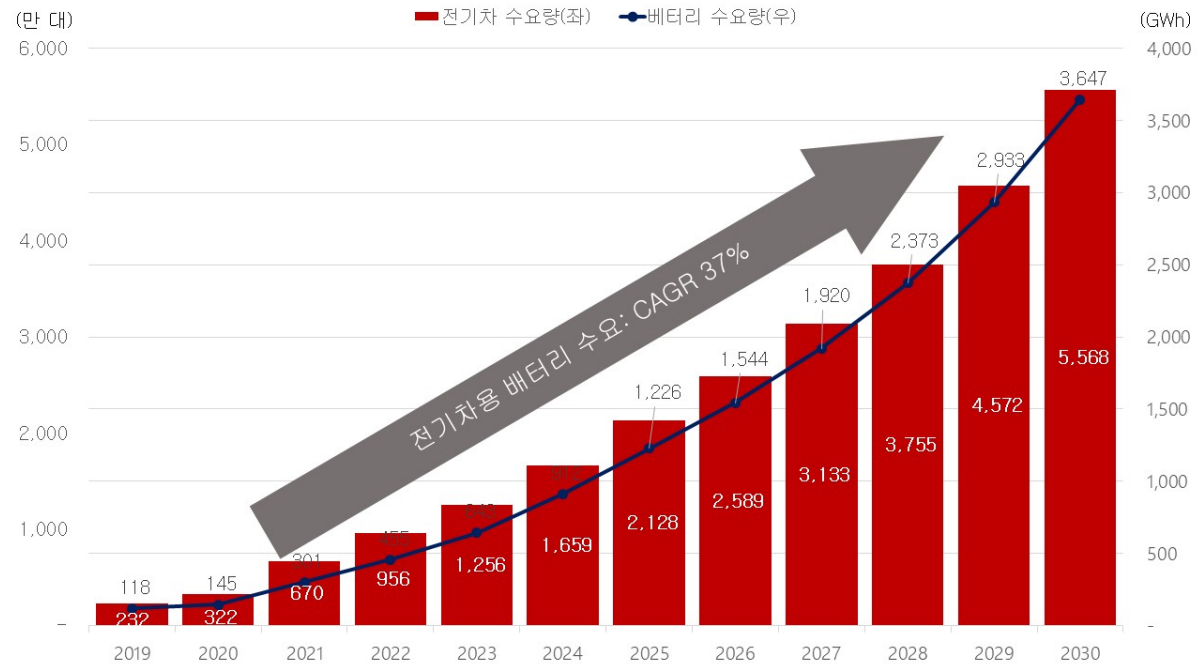
(*) SNE Research는 2010년 창립 이후 친환경 에너지, 배터리, 전기차 분야에서 글로벌 시장 조사와 컨설팅 서비스를 제공해 온 전문 기관입니다. 또한, 태양광, 연료전지, 풍력 등 신재생 에너지 산업과 이차전지 산업, 이를 기반으로 하는 자동차 및 모바일 애플리케이션 분야에서도 글로벌 시장 조사 및 컨설팅 서비스를 수행하고 있습니다. 이차전지 및 신재생 에너지와 관련된 글로벌 컨퍼런스를 개최하고, 심도 있는 연구 활동을 통해 유기적인 네트워크를 구축함으로써 고객에게 전문적이고 가치 있는 정보를 제공하고 있으며 더 나아가, 고객에게 인텔리전스와 미래 지향적인 분석을 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

SNE 리서치에 따르면, 2023년 전 세계 80개국에 등록된 전기차(PHEV 포함) 판매량은 1,407만 대로 33.5%의 성장률을 기록했습니다. 보고서에 따르면, 전반적으로 전기차에 관심을 가지는 얼리어답터의 초기 구매 수요 완결로 인한 대기 수요 감소, 충전 인프라 부족, 고물가, 고금리에 따른 실물 경기와 소비심리가 위축되어 2024년 전기차 판매량은 약 1,641만 대로 전년 대비 16.6%의 성장률을 기록, 작년 성장률인 33.5%에 비해 16.9%p 감소할 것으로 분석되었습니다.

한편, SNE 리서치는 이러한 수요 감소가 일시적인 현상에 불과하다고 판단하고 있습니다. 세계 각국의 전기차 관련 정책과 완성차 기업들의 전기차 생산 계획 등을 고려할 때, 중장기적으로 전기차 시장의 성장세는 지속될 것으로 전망됩니다. 전기차 판매량은 2030년 약 5,000만 대로 3배 가까이 증가할 것으로 예상되며, 전기차 침투율 또한 50%를 초과할 것으로 보이는 등 장기적인 관점에서 시장 성장세가 이어질 것으로 보고 있습니다.

상기 언급한 바와 같이 세계 전기차 수요는 2022년 1,054만 대에서 연평균 성장률(CAGR) 23.1%를 기록하며 2030년에는 약 5,568만 대로 시장 규모가 확대될 것으로 전망됩니다. 이에 따라 전기차용 배터리 수요도 2022년 455GWh에서 연평균 29.7%의 성장률을 보이며 2030년에는 3,647GWh에 이를 것으로 예상됩니다.

[글로벌 전기차 및 전기차용 이차전지 수요 전망]



글로벌 전기차 및 전기차용 이차전지 수요 전망

출처: SNE Research(*)

SNE리서치의 국가별 전 세계 전기차용(ESS 포함) 배터리 생산 능력 전망에 따르면, 중국은 2021년 69%에서 2030년 63%로 전기차용 이차전지 시장 점유율이 다소 감소하더라도 여전히 시장의 절대적인 우위를 유지할 것으로 예상됩니다. 한국은 2021년 21%에서 2030년 20%로 소폭 감소할 것으로 보이나, 꾸준한 설비 투자와 기술력을 바탕으로 2위의 시장 지위를 지속할 것으로 전망됩니다. 중국은 정책적 지원과 대규모 생산 능력을 통해 시장을 선도하고 있으며, 한국은 유럽과 북미 등 주요 해외 시장에서의 생산 확대로 경쟁력을 강화하고 있습니다. 이러한 흐름 속에서 중국과 한국은 글로벌 배터리 시장에서 핵심적인 역할을 담당하며 양강 체제를 유지할 가능성이 높습니다.

국가별 전세계 전기차용(ESS포함) 배터리 업체 생산 능력 M/S 전망

국가	2021년	2025년	2030년
한국 (LGES, 삼성SDI, SK온 등)	21%	18%	20%
일본 (파나소닉, PPES 등)	7%	4%	5%
중국 (CATL, Svolt CALB 등)	69%	70%	63%
유럽 (Nothvolt, freyr 등)	1%	6%	10%
미국 (TESLA 등)	1%	2%	2%
Total	100%	100%	100%

출처: SNE Research(*)

(*) SNE Research는 2010년 창립 이후 친환경 에너지, 배터리, 전기차 분야에서 글로벌 시장 조사와 컨설팅 서비스를 제공해 온 전문 기관입니다. 또한, 태양광, 연료전지, 풍력 등 신재생 에너지 산업과 이차전지 산업, 이를 기반으로 하는 자동차 및 모바일 애플리케이션 분야에서도 글로벌 시장 조사 및 컨설팅 서비스를 수행하고 있습니다. 이차전지 및 신재생 에너지와 관련된 글로벌 컨퍼런스를 개최하고, 심도 있는 연구 활동을 통해 유기적인 네트워크를 구축함으로써 고객에게 전문적이고 가치 있는 정보를 제공하고 있으며 더 나아가, 고객에게 인텔리전스와 미래 지향적인 분석을 제공하는 것을 목표로 하고 있습니다.

국내 이차전지 제조업체인 삼성SDI, LG에너지솔루션, SK온 등 대형 3사는 산업 내 장기적인 경쟁력을 유지하고 수익성을 강화하기 위해 대규모 자본 투자를 지속적으로 집행하고 있습니다. 초기에는 국내를 중심으로 생산 능력을 확충했으나, 현재는 유럽, 미국, 중국 등 해외 시장으로 설비를 적극적으로 확대하며 글로벌 시장 점유율을 높여가고 있습니다. 이들 3사는 2030년까지 지속적인 설비 투자를 통해 배터리 생산 능력을 2021년 기준 209GWh에서 2030년에는 약 1,617GWh 수준으로 단계적으로 확대할 것으로 전망됩니다.

[전세계 전기차용 이차전지 제조업체별 생산 능력 전망(GWh)]

비고	업체명	국적	2021	2025(E)	2030(E)
1	CATL	중국	161	646	1,285
2	LG에너지솔루션	한국	140	420	778
3	Svolt	중국	5	378	632
4	CALB	중국	29	398	619
5	Guoxuan	중국	35	174	523
6	Sk온	한국	40	177	465
7	BYD	중국	80	285	425
8	EVE	중국	57	170	422
9	SDI	한국	29	116	374
10	AESC	중국	23	120	309
11	Panasonic	일본	52	126	228
12	Farasis	중국	50	94	205
13	REPT	중국	16	100	200
14	Sunwoda	중국	8	144	198
15	PPES	일본	7	30	190
16	Lishen	중국	34	106	124
기타			229	571	1,271
합계			995	4,055	8,247

출처: SNE Research(*)

2) 완성차 시장

2017년 세계 자동차 생산량은 대규모 완성차 시장인 중국과 미국에서의 수요 부진으로 인해 성장세가 둔화되었습니다. 2018년에는 전년 대비 -1.9% 감소하며, 2009년 이후 처음으로 역성장을 기록했습니다. 2019년에는 중국과 미국 등 주요 생산국의 생산량 감소와 신흥시장 정체가 겹치며 -6.0%의 역성장을 나타냈고, 이는 2008~2009년 금융위기 이후 가장 큰 감소율로 평가되었습니다. 2020년에는 COVID-19의 영향으로 세계적으로 경기 침체가 심화되며, 글로벌 자동차 생산량이 전년보다 -17.7% 감소한 7,488만 대에 그쳐 금융위기 당시인 2009년보다 더 큰 감소 폭을 보였습니다. 2021년에는 전년도의 기저효과로 인해 3.0% 증가한 7,710만 대를 기록했으나, 2022년에는 러시아-우크라이나 전쟁, 공급망 차질, 차량용 반도체 부족 등의 요인으로 8,254만 대를 생산하며 COVID-19 이전의 생산량을 회복하지 못했습니다. 2023년에는 미국과 유럽의 경기침체 가능성과 중국의 성장 둔화에도 불구하고, 대기 물량 해소와 반도체 공급망 안정화의 영향으로 전년 대비 10.1% 증가한 9,085만 대를 기록하며 회복세를 보였습니다.

[세계 자동차 생산량 및 증감 추이]

(단위: 천대,%)

연도	생산량	증감률
2008	71,632	-3.8%
2009	62,429	-12.8%
2010	78,592	25.9%
2011	81,027	3.1%
2012	85,191	5.1%
2013	88,596	4.0%
2014	91,106	2.8%
2015	92,243	1.2%
2016	96,246	4.3%
2017	98,624	2.5%
2018	96,721	-1.9%
2019	90,962	-6.0%
2020	74,879	-17.7%
2021	77,101	3.0%
2022	82,537	7.1%
2023	90,854	10.1%

출처: 한국자동차산업협회(*)

(*) 한국자동차산업협회(Korea Automobile Manufacturers Association, KAMA)는 1988년 7월 11일 설립된 비영리 단체로, 대한민국 자동차 산업의 발전과 경쟁력 강화를 목표로 활동하고 있습니다. KAMA는 자동차 제조업체 간 협력을 촉진하고, 자동차 산업 관련 정책의 개발과 제안을 주도하는 역할을 수행하고 있으며, 자동차 산업 통계 제공, 산업 연구와 조사, 정책 개발 지원, 국제 교류와 협력, 그리고 자동차 산업 전시회 및 행사 주최 등을 담당하고 있습니다.

최근 자동차 최대 수요처인 미국과 중국의 경제 성장률 둔화로 인해 자동차 산업의 성장이 정체되는 모습이 나타나고 있으나, 공급망 회복과 전기차 수요 확대가 맞물리면서 전 세계적으로 완성차 수요는 증가할 것으로 전망됩니다.

전 세계 자동차 수요의 약 20%를 차지하는 미국은 자동차 교체 수요가 대부분을 차지하며 신차 구매가 저조한 저성장 국면에 접어들었습니다. 중국의 경우, 전 세계 자동차 시장의 약 25%를 차지하며, 자동차 대중화가 상당 부분 진행된 상황으로 2020년 완성차 수요는 전년 대비 6% 감소했으나, 2022년에는 6.8% 성장하였습니다. 다만, 향후에는 연평균 3%대의 저성장세를 보일 것으로 전망됩니다. 인도는 세계 주요 자동차 판매 시장 중 하나로, 코로나19 영향 완화에 따라 2021년과 2022년에 각각 27.3%, 22.9%의 높은 성장률을 기록하였으며, 2023년에는 10.2%, 2024년에는 2.4%의 성장률을 보이며 안정적인 성장세를 이어갈 것으로 보입니다. 완성차 수요는 매크로 경제 이슈가 점차 해소됨에 따라 2024년에는 약 9,220만 대에 이를 것으로 예상됩니다.

[주요국 완성차 시장 전망]

(단위: 천대)

구분	2022년	2023년	2024년	성장률	
				2023년	2024년
세계	81,628	90,100	92,200	10.2%	2.4%
미국	14,230	16,300	16,500	15.1%	1.3%
유럽 주2)	10,721	12,100	12,200	13.3%	1.1%
영국	1,943	2,280	2,300	17.6%	0.7%
중국	26,863	29,000	30,000	8.2%	3.6%
일본	4,201	4,850	4,900	15.5%	1.1%
인도	4,725	4,980	5,290	5.5%	6.1%
국내 주3)	3,757	4,320	4,360	15.2%	0.9%

출처 : 한국자동차연구원(*)

(*) 한국자동차연구원(KAIST, Korea Automotive Technology Institute)은 자동차 기술 개발과 산업 경쟁력 강화를 목표로 1991년 1월 1일 설립되었습니다. 현재 정부, 기업, 학계와 협력하여 자동차 산업의 혁신과 발전을 위한 연구개발 프로젝트를 수행하고 있으며, 전기차, 자율주행차, 스마트 모빌리티 등 첨단 기술 분야에서도 활발히 활동하고 있습니다. 또한, 자동차 관련 표준화와 정책 개발에 참여하여, 한국 자동차 산업이 글로벌 시장에서 경쟁력을 확보할 수 있도록 기여하고 있는 국내 연구 기관입니다.

주1) 2022년 판매량은 세계자동차공업협회(OICA) 기준으로 작성

주2) Cyprus, Estonia, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malt 등 제외

주3) 2023, 2024년 국내 시장은 생산과 재고를 고려하지 않은 국산차 내수 판매량 및 수출의 단순 합산 수치

글로벌 완성차 시장 성장률은 2012년 이후 둔화세가 지속되고 있으며, 미국과 유럽 등 주요 선진시장의 성장 정체와 중국의 성장 둔화로 인해 당분간 저성장 국면이 이어질 것으로 전망됩니다. 한편 이후 차량용 반도체 공급난이 완화되고 친환경 자동차에 대한 수요가 급증함에

따라, 자동차 산업에 대한 긍정적인 전망이 제시되고 있습니다

현재 다양한 지원 정책과 환경 규제를 기반으로 전기자동차 산업이 성장함에 따라, 글로벌 이차전지 시장은 당사의 주요 매출처인 국내외 이차전지 제조사들에게 우호적인 환경을 제공하고 있는 것으로 판단됩니다. 그러나 각국의 전기차 및 이차전지 관련 지원 정책이 축소되거나 중단되고, 산업 발전을 저해할 수 있는 새로운 규제가 도입될 경우, 당사의 전방 산업 성장에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 이러한 전방 산업의 위축은 당사가 영위하는 이차전지 공정용 부품 산업에도 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점을 신중히 고려하시기 바랍니다.

다. 정부정책 변동 관련 위험

당사의 이차전지 부품 산업은 전기차 시장과 각국의 정책 변화에 크게 영향을 받고 있습니다. 전 세계적으로 친환경 에너지 전환을 장려하는 정책이 확대되면서 전기차 산업은 지속적으로 성장하고 있으며, 이는 당사의 영업 환경에 긍정적인 요인으로 작용하고 있습니다. 특히, 미국의 인플레이션 감축법안(IRA)과 EU의 지속가능한 배터리법 등 주요 국가의 규제와 지원 정책은 배터리 및 부품 산업 전반에 영향을 미치고 있습니다. 다만, 안정적인 공급망 구축과 원료 조달의 불확실성은 여전히 중요한 과제로 부각되고 있습니다.

IRA 법안은 이차전지 핵심광물과 부품 조달 비율을 강화하고 있어, FTA 체결국에서 가공된 소재를 사용하는 국내 기업에는 유리한 반면, 중국 제조사에는 불리한 환경을 조성하고 있습니다. 한편, 최근 미 대선 결과 트럼프가 당선됨에 따라 당사의 매출에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 트럼프 당선자는 인플레이션 감축법(IRA) 축소를 공언하며 친환경차 보조금을 철폐할 계획을 밝혔습니다. 하지만 미국 내 전기차 지원금 대상에 포함되는 차량 비중은 상반기 기준 20% 안팎에 불과하고, 전기차 제조사들이 소비자 수요를 유지하기 위한 프로모션을 강화하고 있어 해당 공약의 영향은 제한적일 것으로 판단됩니다.

이 외에도 트럼프 당선인은 10%~20%의 보편관세를 부과하겠다는 공약도 내세웠습니다. 보편 관세가 시행된다면 당사의 주요 매출처의 친환경자동차 수출에 영향을 미칠 것으로 추정되지만, 이는 다른 국가의 수출에도 유사한 영향을 미쳐 당사에 미치는 부정적 영향은 제한적일 것으로 판단됩니다.

EU의 지속가능한 배터리법은 배터리의 생애주기 전반을 규제하며, 이는 이차전지 제조업체와 관련 부품사에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 당사는 탄소 배출 비중이 낮아 직접적인 영향은 적지만, 주요 고객사의 요청에 따라 탄소 배출 저감을 위한 시스템 도입이 요구될 가능성이 있습니다. 이와 같은 환경 규제는 전기차 및 이차전지 산업의 성장을 촉진하는 동시에 당사에도 지속적인 적응과 대응을 요구합니다.
한편, 자동차 전장부품 산업도 강화된 환경 및 안전 규제로 인해 제조업체의 부담이 커지고 있습니다. **글로벌 규제에 민첩하게 대응하지 못할 경우, 완성차 제조사들은 단기적으로 영업 제한 및 벌금 부과, 장기적으로는 경쟁력 약화를 겪을 수 있으며, 이는 부품사인 당사에도 발주 감소 및 단가 하락 압력으로 이어질 가능성이 있습니다. 이러한 정책 변화는 당사의 매출과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 관련 위험을 유의하시기 바랍니다.**

1) 전기차 시장

당사의 핵심 사업인 이차전지 부품 산업은 전기차 시장과 각국의 관련 정책 변화에 크게 영향을 받습니다. 최근 전 세계적으로 화석연료와 납축전지 사용을 제한하고 친환경 에너지로의 전환을 장려하는 정책이 확대되고 있습니다. 이러한 기조에 따라 각국의 전기차 관련 지원 정책이 강화되면서 당사의 영업 환경에 긍정적인 요인으로 작용하고 있습니다.

주요 국가별 전기차 산업 활성화를 위한 정책은 아래와 같습니다.

[주요 국가별 전기차 산업 활성화 정책]

국가	정책 및 영향
미국	- 2032년 신차 판매 기준 친환경 자동차 비중 67% 목표 - 2030년까지 50만개 이상의 전기차 충전소 설치 - 2030년까지 모든 버스 생산을 무탄소 전기버스로 전환 - 중고차 교환 프로그램 도입해 탄소배출 제로 차량 구매시 인센티브 지급 - 전기차 구매 시 소득수준에 따라 취득세 세액공제 - (공약) IRA 전기차 보조금 축소(또는 폐지) - (공약) 중국산 60%, 한국 포함 나머지 국가 수입 상품 10~20% 보편 관세 부과
중국	- NEV Credit 제도를 통해 신에너지차 생산 의무화. 비율은 2024년 28%, 2025년 38%로 상향 예정 - 기존 시행되던 전기차 보조금은 2023년부터 폐지 - 구매세 감면 정책을 통해 전기차 보급 확대 유도
독일	- 전기차 구매 시 45,000유로 이하 차량에 대해 3,000유로 보조금 지원 - 기업 보조금까지 포함할 경우 최대 4,500유로 제공 - 전기차 구매자에게 10년간 자동차세 면제 혜택 부여
프랑스	- 저소득층 지원을 위한 월 100유로 전기차 리스 제도 도입 - 신차 구매 시 개인 소득에 따라 최대 7,000유로, 법인은 최대 3,000유로까지 보조금 제공
영국	- 무공해 자동차 확대를 위해 2030년까지 신차의 80%, 2035년까지 100%를 무공해 자동차로 판매 의무화 - 충전소 확충 및 주차 공간 설치를 지원하기 위한 정부 보조금 제공
한국	- 전기차 구매 시 최대 650만 원의 보조금을 지급하며, 소득 수준 및 청년 첫 구매자에 대한 추가 혜택 제공 - 환경부의 목표에 따라 2030년까지 충전기 123만 기 이상 설치 - 전기차 구매와 관련된 개별소비세, 취득세, 교육세 감면 등 다양한 세제 혜택 제공

출처: 언론보도 자료 종합

주) 캐나다는 2035년부터 판매되는 모든 신차를 전기차로 전환할 계획이며, 일본은 2030년까지 신차 판매 중 전기차 비중을 20~30%로 확대하는 것을 목표로 하고 있습니다.

특히 2022년 8월 7일 미국 상원에서 '인플레이션 감축법안(IRA)'을 의결함에 따라 2030년까지 온실가스를 40% 감축하기 위해 에너지 안보와 기후 대응에 3,690억 달러(약 479조원

)를 투자할 계획입니다. 해당 법안의 핵심은 이차전지 생산 업체들에 대한 세액공제로 세액 공제 요건은 이차전지 핵심광물 40%가 미국 또는 미국과 자유무역협정(FTA)를 맺은 나라에서 채굴 또는 가공되어야 함에 있습니다.

[인플레이션 감축법안(IRA) 중 이차전지 관련 주요 내용]

(1) 적용 기간 및 목표: 인플레이션 감축법안(IRA)은 2024년부터 10년간 적용되며, 바이든 정부는 2030년까지 전기차 판매 비중을 50%로 확대할 계획 (2) 보조금 한도: 구매자당 보조금 한도는 7,500달러로 유지되며, 배터리 부품과 원재료 구성에 따라 각각 3,750달러씩 구분하여 지급 (3) 배터리 부품 및 핵심광물 요건: 배터리 부품과 핵심광물이 일정 비율 이상 북미 또는 미국과 FTA를 체결한 국가에서 생산된 경우에만 보조금 혜택이 제공 (4) 배터리 부품 조건: 배터리 부품(양극, 음극, 분리막, 전해액, 배터리 셀/모듈 등)은 2023년에는 50% 이상 요건을 충족해야 하며, 매년 10%포인트씩 증가해 2029년에는 100% 요건을 충족해야 함. 2024년 이후 우려기관에서 제조된 부품은 보조금 지급 대상에서 제외 (5) 핵심광물 조건: 핵심광물(알루미늄, 리튬, 코발트, 니켈 등)은 2023년에는 40% 이상 요건을 충족해야 하며, 매년 10%포인트씩 증가해 2027년까지 80% 요건을 충족 필요. 2025년 이후 우려기관에서 채굴, 가공, 재활용된 광물은 보조금 지급 대상에서 제외 (6) FTA 미체결국 광물 가공: FTA를 체결하지 않은 국가에서 채굴하거나 조달된 광물이라도, 한국 등 FTA 체결국에서 가공해 50% 이상의 부가가치를 창출하거나 재활용한 경우 요건을 충족할 수 있음

출처: IBK기업은행 경제연구소(*), 미국 재무부

(*) IBK기업은행 경제연구소는 2004년 설립된 연구 기관으로, 국내외 경제 및 금융 환경 분석을 통해 중소기업과 근로자의 성장을 지원하는 것을 목표로 하고 있습니다. 주요 업무로는 경제 및 금융시장 연구, 정책 제안, 경제 전망 제공, 산업 동향 및 미래 산업 분석 등이 있으며, 이를 통해 중소기업의 경쟁력 강화를 돕고 있습니다. 또한, 중소기업의 현안 해결과 제도 개선을 위한 연구를 수행하며, 산업 전반의 트렌드 분석을 통해 경제 전반에 기여하고 있습니다.

한편, 최근 제60회 미국 대통령 선거에서 당선된 공화당의 도널드 트럼프는 전기차 산업에 긍정적인 영향을 미치고 있는 IRA 폐지를 공언하고 있으며, 이는 기존 전기차 산업 활성화 정책에 변화를 일으킬 것으로 전망되며 전기차 산업 활성화에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

[트럼프 당선인의 전기차 관련 공약]

정책	주요 내용
IRA	EV 관련 보조금 축소 혹은 폐지
기업평균연비규제(CAFE)	CAFE 연비규제를 최소 수준으로 완화하거나 폐지
그린뉴딜	전기자동차 의무화 및 자동차 탄소배출량 감축 기준 폐지

미국 환경청(EPA) 규제	2032년까지 전체 신차 66%를 무공해 차량으로 전환한다는 목표 폐지

출처: Agenda 47

하지만 미국 내 전기차 지원금 대상에 포함되는 차량 비중은 2024년 상반기 기준 20% 안팎에 불과하며, 전기차 제조사들이 소비자 수요를 유지하기 위해 내연기관이 포함된 친환경차인 하이브리드 및 플러그인 하이브리드 등 차량동력원의 기술적 다변화 및 프로모션을 강화하고 있어 해당 공약의 영향은 제한적일 것으로 판단됩니다. 또한 해당 공약은 의회에서 예산을 조정하는 시간을 고려하였을 때 단기간 내에 시행되기 어려우며 포드, GM, 스텔란티스 등 미국의 빅3 자동차 업체를 비롯한 제조사들이 이에 대한 반대 서한을 보내고 있어 해당 공약의 불확실성이 존재합니다.

이 외에도 트럼프 당선인은 한국을 포함한 수입 상품에 10%~20%의 보편 관세를 도입하겠다는 공약도 내세웠습니다. 하지만 이는 수입물가를 상승시켜 인플레이션을 초래할 수 있으며 다른 국가들이 미국 수입품에 대한 추가 관세를 도입할 가능성도 존재하므로 실제 보편 관세가 시행 여부는 불투명합니다.

한편, EU 이사회는 2023년 7월 10일, 배터리 생산부터 폐기까지 생애주기 전반에 걸친 규제를 담은 지속가능한 EU 배터리법을 최종 승인했습니다. 이는 2020년 EU 집행위원회의 초안 발의 이후 2023년 6월 14일 유럽의회 본회의에서 채택된 결과로, 배터리 산업 전반에 새로운 규제를 적용할 것으로 보입니다.

[EU 배터리법 요약]

항목	내용
EV배터리와 재충전 산업배터리의 탄소발자국 (Carbon Footprint)	EU는 배터리 제품의 탄소발자국을 신고하도록 의무화하고 있으며, 일정 기준을 초과하는 탄소 배출 제품은 유럽 내 시장 진입이 제한됩니다. 탄소발자국 신고서는 배터리 제품 모델별 및 생산 공장별로 작성되어야 하며, 제조사 정보, 배터리 모델명, 생산시설 위치, 총 탄소 배출량, 제품의 수명주기별 탄소발자국, 적합성 선언서(DOC), 신고 내용이 포함된 웹사이트 링크 등을 명시해야 합니다. 이러한 조치는 탄소 배출을 줄이고 지속 가능성을 강화하기 위한 목적으로 시행되고 있습니다.
디지털 배터리 여권 (Digital Battery Passport)	디지털 배터리 여권은 각 배터리의 내구성, 용도 변경 가능성, 재활용 기록 등 중요한 정보를 담고 있는 전자식 문서입니다. 이 여권은 배터리에 대한 정보를 경제 운영자에게 제공하여 재활용 및 재사용을 촉진하기 위해 설계되었습니다. QR 코드 방식으로 구현되며, 해당 코드는 배터리를 시장에 출시한 경제 운영자의 고유 식별 코드와 연결됩니다. 디지털 배터리 여권 시스템은 2026년부터 본격적으로 시행될 예정입니다.

공급망 실사(Battery due diligence policies)	경제 운영자는 국제적으로 인정받는 OECD 실사 가이드라인에 따라 공급망 실사 정책을 수립해야 합니다. 실사의무 이행 상태는 주기적으로 제3자 인증 기관의 감사 및 평가를 받게 됩니다. 검증 보고서를 포함한 실사 정보는 공급망 내 하위 운영자와 공유되어야 하며, 관련 기록은 배터리 출시 후 최소 10년간 보관해야 합니다. 이를 통해 지속 가능한 공급망 운영과 환경 보호를 강화하려는 목적이 있습니다.
폐배터리 수거 및 관리	배터리 제조자와 생산자 책임 기구는 폐배터리 회수를 책임져야 하며, 이를 위해 수거 시스템을 구축해야 합니다. 특히 폐휴대용 배터리의 경우, 수거 지점을 제공하고 수집 및 운송을 위한 구체적인 방안을 마련해야 합니다. EU는 2025년까지 폐휴대용 배터리의 65%, 2030년까지 70% 수거를 목표로 하고 있습니다. 이를 통해 폐배터리 재활용률을 높이고 환경에 미치는 영향을 줄이고자 합니다.

출처: 법률신문, 'EU이사회, 지속가능한 배터리법 최종 승인'(2023.08.27)

당사는 이차전지 부품을 제조 및 판매하는 기업으로, 탄소 배출 비중이 미미하여 관련 법안으로 인한 직접적인 영향을 받을 가능성은 낮다고 판단됩니다. 그러나 향후 탄소 배출에 일정 수준 기여도가 발생할 경우, 주요 고객사로부터 탄소 배출 저감을 위한 추가적인 내부 시스템 도입 요구를 받을 가능성이 있습니다.

현재 다양한 지원 정책과 환경 규제를 바탕으로 전기자동차 산업이 성장하고 있으며, 이와 함께 글로벌 이차전지 시장도 당사의 주요 매출처인 국내 이차전지 제조사에 유리한 환경으로 전개되고 있다고 판단됩니다. 다만, 각국의 전기차 및 이차전지 관련 지원 정책이 축소되거나 중단되고, 산업 발전을 저해할 수 있는 새로운 정책이 도입될 경우, 전방 산업 성장에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 이에 따라 전방 산업의 위축은 당사가 영위하는 이차전지 부품 사업에도 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이 점을 신중히 고려하시기 바랍니다.

2) 완성차 시장

자동차 전장부품 산업은 완성차 시장과 각국의 완성차 관련 정책 변화에 큰 영향을 받습니다. 최근 자동차 산업에 관한 법령과 정부 규제는 운전자 안전 강화와 환경 보호를 목표로 개정되는 추세이며, 이로 인해 당사의 전방 산업인 완성차 기업들의 부담이 증가하고 있습니다.

자동차 산업 관련 법령과 규제는 제조 형식 승인, 안전 규제, 환경 규제, 자동차 관련 조세 등 다양한 분야를 포괄하고 있습니다. 특히, 2002년 7월부터 제조물책임법(PL: Product Liability)이 시행되고, 2003년 1월부터 형식승인제도가 자기인증제로 전환되는 등 최근 법규는 소비자 권익 보호와 제조업체의 책임 강화를 중심으로 개정되고 있습니다.

[국내 완성차 관련 제도]

법령	내용

제조물책임법 (Product Liability)	2002년 7월 제정된 법률로, 제품 결함으로 인해 소비자 또는 제3자의 신체나 재산에 손해가 발생할 경우 제조, 판매 등 해당 제품에 관여한 자가 손해배상 책임을 부담하도록 규정하고 있습니다. 이 법의 주요 목적은 소비자를 보호하는 데 있으며, 소비자 피해 발생 시 이를 보상받을 수 있는 명확한 기준을 제공합니다.
형식승인제도	전기용품, 의료기기, 농기계 등 다양한 공산품의 안전과 사용 편의성을 확보하기 위해 국가가 지정한 시험기관의 승인을 필수적으로 받도록 요구하는 제도입니다. 법령에서 규정한 제품들은 정부의 형식 승인을 받지 못할 경우 생산은 가능하더라도 일반 소비자에게 판매가 금지됩니다. 또한, 해외 수출 시에도 수출 대상국의 형식 승인을 사전에 취득해야 하며, 이는 대부분의 국가에서 공통적으로 적용되는 제도입니다.
자기인증제도	2003년부터 도입된 제도로, 자동차 제조사가 자율적으로 관련 법규와 안전기준을 충족했는지 확인하고 이를 선언하여 인증 절차를 완료하는 방식입니다. 미국, 캐나다 등에서 활용되고 있으며, 안전기준 미준수 시 과징금 부과 등 제재를 받을 수 있습니다.

완성차 생산 관련 국내 법률 사항은 같습니다.

[국내 완성차 생산 관련 법규]

법률명	주요 내용
폐기물관리법	폐기물의 발생을 최소화하고 적절히 처리하여 환경을 보호하고 국민의 삶의 질 향상을 도모합니다.
대기환경 보전법	폐기물의 발생을 최소화하고 적절히 처리하여 환경을 보호하고 국민의 삶의 질 향상을 도모합니다.
수질 및 수생태계보전에 관한 법률	폐기물의 발생을 최소화하고 적절히 처리하여 환경을 보호하고 국민의 삶의 질 향상을 도모합니다.
유해화학물질 관리법	유해화학물질로 인한 환경 및 건강상의 위해를 방지하기 위해 안전한 관리체계를 구축합니다.
잔류성 유기오염물질 관리법	유해화학물질로 인한 환경 및 건강상의 위해를 방지하기 위해 안전한 관리체계를 구축합니다.
토양환경 보전법	유해화학물질로 인한 환경 및 건강상의 위해를 방지하기 위해 안전한 관리체계를 구축합니다.
위험물안전 관리법	위험물의 저장, 운반, 취급 과정에서 발생할 수 있는 위험을 방지하여 공공의 안전을 확보합니다.
액화석유가스의 안전관리 및 사업법	액화석유가스의 충전, 저장, 판매 과정에서의 안전을 관리하고, 합리적인 공급을 지원합니다.
고압가스 안전관리법	고압가스의 제조 및 사용 과정에서 발생하는 위험을 예방하고, 공공 안전을 도모합니다.
하수도법	하수와 분뇨의 적정 처리를 통해 지역사회의 발전과 공공수역의 수질 보전을 목적으로 합니다.
자원의 절약과 재활용촉진에 관한 법률	폐기물 발생 억제와 자원의 순환적 이용을 장려하여 환경 보전과 경제 발전을 도모합니다.

하도급거래공정화에 관한법률	하도급 거래 질서를 확립하고, 원사업자와 수급사업자의 균형 있는 발전을 도모합니다.
환경친화적자동차의 개발및보급촉진에 관한법률	친환경 자동차 개발과 보급을 촉진하며, 지속 가능한 자동차 산업 발전을 지원합니다.
저탄소녹색성장기본법	녹색기술과 산업을 통해 저탄소 사회를 구현하고 국민 경제 발전과 국제적 책임 이행을 목표로 합니다.
기타	1)안전 관련 산업안전보건법, 소방기본법 등 다수의 법령이 작업장 안전과 공공 안전을 지원합니다. 2)공무 관련 전기사업법, 에너지이용합리화법 등 관련 법률이 포함됩니다. 3) 환경 관련 수질보전법, 소음진동규제법, 지하수법 등을 통해 환경 보호와 지속 가능성을 추구합니다.

출처: 국가법령정보센터

자동차 제조사들은 강화되고 있는 글로벌 규제에 대응하고자 위해 노력을 기울이고 있으나, 향후 이에 민첩하게 대응하지 못할 경우 단기적으로 영업활동 제한, 벌금 부과 등의 문제가 발생할 수 있으며, 장기적으로 제품 생산 및 판매 경쟁력 하락으로 이어질 수 있습니다. 이는 당사와 같은 자동차 부품업체에 대한 발주 감소 또는 납품단가 하락 압력으로 이어져 향후 당사의 매출실적 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 투자 판단 시 이러한 사항에 유의하시기 바랍니다.

라. 경쟁 심화에 따른 위험

당사는 특수 플라스틱 물질인 CNT(Carbon Nanotube)를 적용하여 경쟁사 보다 우월한 대전방지 성능을 구현하였으며, 이를 플라스틱 소재인 ABS, PP, PS, PET를 활용한 제품에 적용하여 이차전지 공정용 대전방지 트레이를 주요 제품으로 생산하고 있습니다.

또한 당사는 주요 고객사의 핵심 사업 지역인 **미국과 폴란드에 현지 법인을 설립하여, 고객사의 수요에 맞춘 제품을 현지에서 직접 생산하고 있습니다. 또한, 고객사의 현장 수요에 즉각 대응하고, 현지 법규 준수를 비롯한 협력을 강화하며, 향후 현지 생산 확대를 위해 미국 법인의 자본금을 추가 납입하고 규모를 확장할 계획**입니다. **이러한 전략을 통해 당사의 사업 경쟁력은 단기간 내에 더욱 강화될 것으로 기대됩니다**

이러한 신규 시장의 성장에도 불구하고 시장 내 경쟁 구도는 여전히 변화 가능성이 큽니다. 신규 업체의 시장 진입, 기존 업체 간 경쟁 심화, 예측하기 어려운 외부 요인 등으로 인해 시장 경쟁 환경이 달라질 수 있습니다. 이로 인해 당사의 시장 점유율이 축소되거나, 사업과 영업, 그리고 재무 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성도 존재합니다. 투자자께서는 이러한 점을 신중히 고려해 투자 판단을 내리시길 바랍니다.

당사는 특수 플라스틱 물질인 CNT(Carbon Nanotube)를 적용하여 경쟁사 보다 우월한 대전방지 성능을 구현하였으며, 이를 플라스틱 소재인 ABS, PP, PS, PET를 활용한 제품에 적용하여 이차전지 공정용 대전방지 트레이를 주요 제품으로 생산하고 있습니다.

또한 당사는 주요 고객사의 핵심 사업 지역인 미국과 폴란드에 현지 법인을 설립하여, 고객사의 수요에 맞춘 제품을 현지에서 직접 생산하고 있습니다. 또한, 고객사의 현장 수요에 즉각 대응하고, 현지 법규 준수를 비롯한 협력을 강화하며, 향후 현지 생산 확대를 위해 미국 법인의 자본금을 추가 납입하고 규모를 확장할 계획입니다. 이러한 전략을 통해 당사의 사업 경쟁력은 단기간 내에 더욱 강화될 것으로 기대됩니다

당사가 속한 이차전지 공정용 소재 및 부품 산업은 높은 기술력과 우수한 품질이 필수적으로 요구되는 분야입니다. 특히, 매출처는 납품 업체의 신뢰성을 판단하기 위해 오랜 검증 기간을 필요로 하며, 이로 인해 신규 업체가 진입하기 어려운 높은 진입 장벽이 존재합니다. 이로 인해 각 공정에 필요한 소재와 부품별로 소수의 기업들이 경쟁하는 과점 시장이 형성되어 있습니다.

[이차전지 공정용 소재]

당사의 핵심 제품인 이차전지 공정용 대전방지 트레이는 품질 민감도가 매우 높은 제품으로, 일반적인 트레이와는 차별화된 특성을 가지고 있습니다. 이 중 일부 제품은 배터리 셀의 공정 내 이송용으로 사용되는데, 대전방지 기능이 저하될 경우 정전기가 발생하거나 지속적인 정전기 노출로 인해 이차전지 제조 공정에서 화재와 같은 심각한 위험을 초래할 수 있습니다. 이러한 특성 때문에 이차전지 제조업체는 패키징 트레이 협력사를 선정할 때 품질 수준과 문제 대응 능력을 가장 중요하게 평가하며, 가격 경쟁력과 조달 납기 능력도 주요 고려 요소로 삼고 있습니다.

일반적인 대전방지 기능성 트레이를 생산하는 업체는 경쟁시장내 다양하게 존재합니다. 하지만 이차전지 셀 제조업체가 필요로 하는 이차전지 패키징용 트레이를 공급하고 있는 업체는 한정적인 시장상황으로, 당사를 포함한 나노캠텍, 이에스디웍 3개 업체가 시장 내 주요 경쟁업체입니다.

[주요 경쟁업체 현황]

(단위 : 백만원, %)

구분	대진첨단소재㈜ (당사)				나노캠텍㈜				㈜이에스디웍		
	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도
	(제3기)	(제4기)	(제5기)	(제6기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)	(제26기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)
설립일	2019년 01월 16일				1999년 12월 23일				1997년 04월 01일		
매출액	27,992	53,595	64,645	67,024	47,065	50,163	42,401	41,791	153,028	134,039	107,070
(매출원가율)	(75.78%)	(77.17%)	(78.89%)	(75.52%)	(76.26%)	(83.33%)	(84.00%)	(76.14%)	(78.90%)	(73.70%)	(76.39%)
영업이익(손실)	3,469	3,363	987	4,194	-10,485	-2,444	-1,843	-829	12,939	14,731	5,188
(영업이익률)	(12.39%)	(6.27%)	(1.53%)	(6.26%)	(-22.28%)	(-4.87%)	(-4.35%)	(-1.98%)	(8.46%)	(10.99%)	(4.85%)
당기순이익(손실)	-20,603	-30,223	352	363	-13,754	-17,151	-6,114	1,115	12,168	12,488	4,553
(당기순이익률)	(-73.60%)	(-56.39%)	(0.54%)	(0.54%)	(-29.22%)	(-34.19%)	(-14.42%)	(2.67%)	(7.95%)	(9.32%)	(4.25%)
자산총계	50,588	82,663	122,485	138,618	80,810	47,018	54,793	66,990	78,417	93,184	112,551

부채총계	53,836	36,289	66,796	80,397	35,738	18,964	22,854	33,922	23,855	26,740	41,647
자본총계	-3,248	46,373	55,689	58,221	45,072	28,054	31,938	33,068	54,562	66,443	70,914
상장여부 (상장일)	비상장				상장				비상장		
주요제품 (매출비중)	이차전지 공정용 소재(79.48%) 자동차용 소재 (4.00%) 기타 산업용 소재 (16.51%)				도전성 소재 사업부(45.89%) 기능성ECO소재 사업(24.10%) 기타(30.02%)				도전성 관련 제품(100.00%)		

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 당사, 나노캠텍, 이에스디웍 연결실적 기준입니다.

당사와 같은 이차전지 소재 및 부품 업체는 경쟁 입찰 방식을 통해 이차전지 제조업체로부터 프로젝트를 수주하고 제품을 납품하고 있습니다. 이 과정에서 유사한 제품을 생산하는 다른 업체들과의 경쟁은 불가피하며, 장기적으로 기술 변화에 따라 신규 기업의 시장 진입이 활발해질 경우, 당사의 시장 점유율이 감소할 가능성이 있습니다. 또한, 시장 선점을 위한 경쟁이 과열될 경우 당사의 수익성이 저하될 위험도 존재합니다.

당사는 이차전지 공정용 대전방지 트레이를 설계하고 자체 생산할 수 있는 역량을 갖춘 기업으로, 금형 설계 및 제작, 대량 생산 체제 구축 등 제조 노하우를 바탕으로 우수한 기술력을 보유하고 있습니다. 특히, 주요 매출처와의 공동 개발을 통해 이차전지 공정용 트레이의 대전방지 성능을 개량하고 이를 상용화하는 데 성공함으로써 경쟁사 대비 기술적 우위를 확보했습니다. 더불어 매출처와의 신뢰 관계를 공고히 함으로써, 향후 신규 업체의 시장 진입이 이루어지더라도 기술 경쟁력을 유지하며 시장 내 입지를 강화할 것으로 기대하고 있습니다.

당사는 미국과 폴란드에 현지 법인을 설립하여, 고객사의 수요에 맞춘 제품을 현지에서 직접 생산하고 있습니다. 또한, 고객사의 현장 수요에 즉각 대응하고, 현지 법규 준수를 비롯한 협력을 강화하며, 향후 현지 생산 확대를 위해 미국 법인의 자본금을 추가 납입하고 규모를 확장할 계획입니다. 이러한 전략을 통해 당사의 고객사 대응 능력이 더욱 강화될 것으로 기대됩니다.

한편 전방산업인 전기차와 ESS의 수요가 본격화되면서, 이차전지 산업과 당사가 속한 이차전지 공정용 부품 및 소재 시장은 성장세를 보이고 있습니다. 이에 따라 신규 업체의 시장 진입, 기존 경쟁사의 공격적 사업 확장, 또는 중국 업체들의 기술 경쟁력 향상으로 인해 경쟁이 심화될 가능성이 존재합니다. 이러한 상황이 발생할 경우, 당사의 시장 점유율이 감소하거나 시장 내 지위가 약화될 가능성이 있으며, 이는 결과적으로 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

[자동차 전장부품]

자동차 부품 산업은 완성차 업체의 1차 및 2차 협력사 형태로 운영되며, 기술, 자금, 인력 측면에서 긴밀한 유대 관계를 형성하는 수평적·수직적 계열화 구조를 가지고 있습니다. 대규모 부품 기업은 엔진, 변속기, 차축 등 자본 집약적인 1차 조립품을 대량 생산하며, 중규모 기업은 기능 부품이나 정밀 기계 가공품을 주로 생산합니다. 소규모 업체는 2차 하청 형태로 단순 가공품이나 보수용 부품을 제조하는 경우가 많습니다.

완성차 업체는 품질, 기술, 납기 기준을 충족하는 인증된 협력사를 통해 부품을 납품받으며, 주요 협력사로 선정될 경우 대금 결제 조건 개선, 신부품 공급 우선권, 신용등급 상승, 글로벌

완성차 업체와의 제휴 가능성 등의 혜택이 주어집니다. 국내 자동차 시장의 포화 속에서 매출처 및 제품 다각화를 추구하는 자동차 부품 업체들 간의 경쟁은 더욱 심화되고 있습니다.

글로벌 부품 시장에서는 2008년 금융위기 이후 미국계 대형 부품사들의 위상이 약화되고, 일본 완성차 및 부품 업체들도 다소 입지가 저하되었습니다. 반면, 중국과 인도 등 신흥국가의 부품 업체들은 자국 자동차 산업의 성장을 기반으로 성장 가능성을 확대하고 있습니다. 특히 중국은 세계 최대 자동차 생산 및 수요국으로 자리 잡은 이후, 미국과 유럽 부품사들을 인수·합병하며 기술 경쟁력을 강화해 왔습니다.

이와 같은 변화로 인해 세계 자동차 부품 업계는 미국, 일본, 유럽 중심의 3강 체제에서 한국과 중국 등 신흥 업체들이 포함된 다각화된 경쟁 구도로 재편될 전망이며, 업체의 규모보다는 품질과 가격 경쟁력이 경쟁의 핵심 요소로 작용할 것으로 예상됩니다.

신흥 완성차 업체들의 성장 역시 국내 자동차 부품 업체들에게 기회를 제공할 것으로기대됩니다. 중국과 인도의 완성차 업체들은 품질 개선 및 해외 진출을 위해 국내 기업들로부터 부품을 조달하거나 합작을 모색할 가능성이 높습니다. 또한, 자동차 산업의 전기동력화가 가속화되면서 부품 수급 구조 역시 변화하고 있으며, 자동차 부품 업체들은 전기동력화 부품으로의 전환과 납품 선점을 통해 성장 기회를 모색하고 있습니다.

이처럼 치열해지는 경쟁과 변화는 당사에게 기회이자 위협 요인으로 작용할 수 있으므로, 투자자께서는 투자 판단 시 이러한 사항을 신중히 고려하시기 바랍니다.

마. 납기 준수 및 매출처 요구사양 충족 실패 위험

당사는 이차전지 공정용 소재, 자동차 부품용 소재, 그리고 기타 산업용 제조사업을 영위하고 있으며, 제조납기 준수, 매출처 요구사양 충족 능력이 필수적입니다. 당사는 과거부터 고객사 대응을 최우선 과제로 여겨왔으며, **고객사가 요구하는 납기 및 요구사양 충족을 통해 안정적인 협력관계를 유지하여 오고 있으나, 향후 납기 준수 및 매출처 요구사항 충족에 적절히 대응하지 못할 경우 당사의 영업에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.**

당사는 이차전지 공정용 소재, 자동차 부품용 소재, 그리고 기타 산업용 소재를 제조하고 판매하는 것을 주요 사업으로 하고 있습니다. 고객사의 요구를 충족하기 위해서는 높은 기술 수준을 기반으로 한 연구개발 역량뿐만 아니라, 정해진 물량과 납기 일정을 엄격히 준수할 수 있는 생산 능력이 필수적입니다.

따라서 고객사가 요청한 납기일을 맞추지 못하거나 품질 기준을 충족하지 못할 경우, 자동차 및 이차전지 제조 라인의 운영이 중단될 수 있으며, 이는 고객사에 큰 손실을 초래할 가능성이 있습니다. 문구수정 이러한 상황은 고객사 내 점유율 하락 혹은 거래 종료 등을 초래할 수 있으며, 이는 당사의 영업 활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 국내외 주요 이차전지 제조사와 자동차 부품 제조사를 포함한 대기업 및 중견기업에 제품을 납품하며, 안정적인 협력 관계를 오랜 기간 유지해왔습니다. 또한, 해외 법인 설립과 현지 대응력을 강화하는 등 글로벌 고객 대응 체계를 지속적으로 확충하고 있습니다. 또한, 당사는 설립 이후 현재까지 납기를 미준수하거나 매출처 요구사항을 충족하지 못한 바 없으

며, 이에 따라 위약금 지급 및 법률소송과 같은 사실 또한 존재하지 아니합니다. 그러나 과거 성공적인 납품 이력이 있더라도, 앞으로 고객사의 요구를 충족하거나 납기 준수를 적절히 이행하지 못할 경우, 당사의 영업 실적에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

바. 교섭력 열위에 따른 위험

이차전지 공정용 소재를 공급하는 업체는 일반적으로 **제품을 최종 생산하는 제조업체에 비해 기업 규모가 작으며, 소재 및 부품 산업의 특성상 수주 경쟁이 치열해 제조업체와의 협상에서 교섭력이나 가격 협상에서 열위에 놓이는 경우가 많습니다.**

그러나 **당사는 경쟁사 대비 우수한 대전방지 기능 기술 개발 역량과 풍부한 제조 경험을 바탕으로 매출처와 협력하여 개발한 트레이를 상용화하는 등 지속적으로 기술 경쟁력을 강화해 왔습니다. 또한, 매출처의 요구에 부합하는 제품 개발과 신속한 대응 능력을 통해 매출처와의 신뢰 관계를 공고히 하고 있습니다. 이러한 이유로, 당사가 매출처로부터 일방적인 가격 인하 압력을 받을 가능성은 제한적일 것으로 판단됩니다.**

그럼에도 불구하고, **최종 전방산업에서 가격 인하 압력이 발생할 경우, 이차전지 제조업체를 비롯해 당사와 같은 이차전지 공정용 소재 및 부품 업체에도 연쇄적으로 단가 인하 압력이 전이될 가능성이 있으며, 이는 당사의 수익성을 저하시킬 위험 요인이 될 수 있습니다.**

최종 전방산업의 가격인하 압력이 발생할 경우 연쇄적으로 당사의 공정용 소재 및 부품 등 주요 제품의 단가 인하 압력으로 작용하여 수익성 저하의 위험이 존재합니다. 이에 따라, 결제 조건 등 계약 조건 협의 과정에 있어 열위한 입장에 위치하고 있으며, 투입자금 선 지출, 후 결제 방식을 채택하고 있는 공정용 소재 제조 및 공급업체 특성 상 자금수지에 차이가 발생함에 따라 유동성 악화를 야기할 가능성이 존재합니다. 뿐만 아니라, 소재 공급업체의 경우 일반적으로 해당 소재를 통해 제품을 생산하는 제조업체 대비 기업규모가 작으며, 소재 산업의 특성상 수주경쟁의 심화로 인하여 제조업체와의 교섭력 및 가격협상 등에 있어 열위에 위치하고 있는 것이 일반적입니다. 이러한 산업 구조 내 공정용 소재 제조 및 공급업체인 당사의 경우 단가 인하, 결제 조건 등 여러 가지 요구사항을 충족시켜야 하는 입장으로 단가 인하 압력의 강도, 지연 결제 등에 따라 당사의 영업실적은 영향을 받을 수 있습니다.

다만, 당사는 경쟁사 대비 우월한 대전방지기능 기술 개발 및 제조 분야 경험과 노하우를 바탕으로 매출처와 공동개발한 트레이를 상용화 하는 등 지속적으로 기술 경쟁력을 확보하고 있으며 우수한 기술력과 매출처 Needs에 따른 제품 개발, 매출처에 대한 우수한 대응능력을 바탕으로 매출처와 공고한 관계를 구축하고 있어 매출처의 일방적인 가격 인하 압력 등 교섭력 열위에 따른 위험은 제한적일 것으로 판단됩니다.
그럼에도 불구하고 최종 전방산업의 가격인하 압력이 발생하는 경우 이차전지 제조업체의 가격인하 압력은 물론이고 연쇄적으로 이차전지 공정용 소재 및 부품 업체인 당사에도 단가 인하 압력이 작용하여 수익성 저하의 위험이 존재합니다.

사. 생산능력 확대를 위한 대규모 설비투자 관련 위험

당사는 이차전지 부품 사업을 본격적으로 시작한 이후, 초기 단계부터 해외 법인 설립과 현지 대응 능력을 강화하며 주요 고객사와의 거래 관계를 지속적으로 유지해왔습니다. 동시에

, 매년 해외 사업장에 대한 설비 투자를 꾸준히 진행하며 글로벌 생산 역량을 확대해왔습니다. **이차전지 시장의 빠른 성장에 따라 고객사의 생산 계획에 발맞춰 생산설비 확충이 지속적으로 요구되고 있으며, 이를 충족하기 위해 당사는 이번 공모 자금의 대부분을 북미 사업장 설비 확충에 활용할 계획입니다.** 추가 생산설비 확보는 고객사의 생산계획에 신속히 대응하는 데 기여하며, 이러한 설비 투자는 즉각적인 매출 증가로 이어질 가능성이 높아 자본 회수 지연 위험은 상대적으로 제한적이라고 판단됩니다.

그러나 외부 환경의 변화는 당사가 통제할 수 없는 요소로 작용할 수 있습니다. 예를 들어, 목표로 한 이익 수준을 달성하지 못하거나 예상치 못한 시장 상황이 발생할 경우, 자본 회수 기간이 지연될 가능성이 존재합니다. 또한, 대규모 설비 투자는 본질적으로 높은 수준의 위험과 불확실성을 동반하며, 투자 당시 예상했던 이익을 실현하지 못하거나 자본 회수가 장기화될 가능성도 배제할 수 없습니다. 또한, 설비 구축 과정에서 정부 승인 절차 지연, 원재료 수급 문제, 금리 변동 등의 외부 요인으로 인해 일정이 지연되거나 추가적인 비용이 발생할 가능성도 존재합니다.

만약 이러한 설비 투자로 **기대했던 이익이 실현되지 않거나 자본 회수가 지연될 경우, 이는 당사의 사업 운영과 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이에 투자자께서는 이러한 위험을 충분히 고려하시기 바랍니다.**

당사는 2021년 7월부터 이차전지 공정용 부품 사업을 본격적으로 시작하며, 해외 법인을 설립하고 현지 대응 역량을 강화하여 주요 고객사와의 거래를 지속해 왔습니다. 동시에 매년 해외 사업장에 설비 투자를 이어가며, 글로벌 이차전지 시장의 성장에 발맞춰 생산 역량을 확대해 왔습니다.

이차전지 시장의 빠른 성장과 더불어 고객사의 생산 계획에 대응하기 위한 설비 확충의 필요성이 매년 증가하고 있습니다. 이에 당사는 이번 코스닥 시장 상장을 통해 조달되는 공모 자금 대부분을 해외 사업장의 설비 확충에 활용할 계획입니다.

이번 공모를 통해 조달될 총 공모 자금 32,086백만 원(발행 제비용 포함) 중, 28,052백만 원은 고객사의 증설 요구에 대응하기 위한 해외 법인의 생산 능력 확장에 사용됩니다. 1,900백만 원은 신규 사업인 CNT 도전재 사업에 투입하여 사업 다각화를 추진할 예정입니다.

[자금 사용 계획]

(단위: 백만원)

구 분	내역	금액	시기
신규 증설	테네시 2공장 준공	14,564	2025년 1분기
	조지아 3공장 준공	13,488	2025년 3분기
신규 사업	CNT도전재 사업	1,900	2025년 1분기
운전 자금	신규인력 채용 및 원부자재 구매	652	지속
기타	장기차입금 상환	1,482	지속
합계	-	32,086	-

당사의 자금 사용 계획은 위 표에 제시되어 있으며, 당사는 2025년 내 공모자금 중 발행제비용을 제외한 32,086백만원을 생산능력 확장 및 신규사업에 지출할 예정입니다. 2025년 이후 유휴 자금이 부족할 경우 Bridge Loan 등 금융기관의 차입을 통하여 생산시설을 확충할 계획입니다. 보다 구체적인 설비 투자 계획 등은 「제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - V. 자금의 사용목적 - 2. 자금의 사용목적 - 나. 자금의 세부 사용 계획」을 참조하시기 바랍니다.

당사는 고객사의 생산 계획에 대응하여 설비 증설 계획을 수립하고 이를 바탕으로 설비 투자를 지속적으로 진행하고 있습니다. 이러한 설비 투자는 즉각적인 매출 발생으로 이어지는 특성을 지니고 있어, 설비에 투입된 자본 회수 지연에 대한 위험은 제한적이라고 판단됩니다.

그러나 당사가 통제할 수 없는 외부 환경 변화가 발생하거나 목표 이익 수준 달성에 실패할 경우, 자본 회수 기간이 예상보다 지연될 가능성이 있습니다. 대규모 설비 투자는 본질적으로 상당한 위험과 불확실성을 수반하며, 투자 당시 목표했던 이익을 달성할 수 있을 것이라는 보장은 없습니다. 또한, 자본 회수가 계획보다 장기간 소요될 가능성도 존재합니다.

또한, 설비 구축 과정에서 필요한 정부 승인 절차의 지연, 원재료 수급 문제, 금리 변동 등 외부 요인으로 인해 계획보다 일정이 늦어지거나 추가 비용이 발생할 가능성도 있습니다. 만약 설비 투자로 기대했던 이익이 실현되지 않거나 자본 회수가 지연될 경우, 이는 당사의 사업 운영 및 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아. 특허 등 지식재산권 등 관련 위험

당사가 개발한 탄소나노튜브와 재활용 수지를 기반으로 한 리튬 이차전지용 대전방지 시트 및 트레이 제품은 경쟁사 대비 우수한 생산성을 자랑하며, 복잡한 형태와 다양한 디자인의 제품 생산에도 최적화된 기술력을 보유하고 있습니다. 아울러 당사는 다수의 전략적 지식재산권 포트폴리오를 구축하여 경쟁사의 시장 진입을 어렵게 하고, 기술적 우위를 지속적으로 강화하고 있습니다.

당사의 특허는 경쟁사가 회피 설계를 통해 당사 기술을 모방하기 어렵게 만드는 중요한 강점으로 작용합니다. **특히, 당사의 많은 특허가 최근에 출원 및 등록되었으며, 현재 심사 중인 특허도 높은 등록 가능성을 보이고 있어 상당수의 특허가 20년 이상의 독점 기간을 가질 것으로 기대됩니다.**

그럼에도 불구하고, 당사는 향후 특허와 지적재산권을 성공적으로 보호하지 못할 가능성을 완전히 배제할 수 없습니다. 이러한 경우, 당사의 영업 실적과 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 또한, 예상치 못한 특허 관련 소송이나 분쟁이 발생할 가능성도 존재하며, 만약 이러한 상황이 당사의 지적재산권에 대한 문제로 이어질 경우, 이는 영업 활동과 재무 성과에 실질적인 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자께서는 이러한 잠재적 위험 요소를 충분히 고려하시기 바랍니다.

이차전지 공정용 소재 시장에서 경쟁력을 확보하기 위해서는 고객사의 요구 물성을 충족시키는 소재 개발 역량, 최적의 스펙으로 제품을 생산할 수 있는 기술력, 그리고 대규모 양산 능력이 필수적입니다. 특히, 당사가 개발한 활성화 공정용 트레이는 대전방지 기능이 추가된 제

품으로, 일반적인 범용 트레이와는 차별화된 특성을 가지고 있습니다. 이러한 제품을 생산하려면 높은 수준의 연구개발 역량과 기술적 전문성이 요구되며, 이차전지 시장의 빠른 성장에 대응하기 위해 대규모 양산 체계도 중요합니다.

이를 위해 당사는 고분자 나노 복합소재에 대한 높은 기술적 전문성을 기반으로 기업부설 연구소를 운영하고 있습니다. 특히, 당사가 개발한 탄소나노튜브와 재활용 수지를 기반으로 한 리튬 이차전지용 대전방지 시트 및 트레이 제품은 경쟁사 대비 우수한 생산성을 자랑하며, 복잡한 형태와 다양한 디자인의 제품 생산에도 최적화된 기술력을 보유하고 있습니다. 이러한 기술적 강점을 통해 당사는 국내 주요 글로벌 이차전지 제조사를 고객사로 확보하며 전기차 산업 밸류체인 내에서 중요한 위치를 차지하고 있습니다.

아울러, 당사는 다수의 전략적 지식재산권 포트폴리오를 구축하여 경쟁사의 시장 진입을 어렵게 하고, 기술적 우위를 지속적으로 강화하고 있습니다. 아래는 당사가 보유한 극내외 주요 지적재산권의 현황입니다.

[당사 보유 주요 지적재산권 현황(국내)]

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	특허권 (등록)	화학적 처리된 탄소나노튜브 /폴리(비닐리플루오라이드) 나노 복합재 및 그의 제조 방법	2009-10-30	2012-05-24	복합소재	대한민국
2	특허권 (등록)	비닐계 고분자로 그라프트된 탄소나노튜브의 제조 방법	2010-09-03	2013-02-05	CNT표면개질	대한민국
3	특허권 (등록)	재생 폴리프로필렌을 사용한 고무복합체 방수시트	2011-07-27	2013-04-16	방수시트	대한민국
4	특허권 (등록)	고분자/필러의 전기전도성복합체 및 이의 제조방법	2011-02-21	2013-09-11	전도성 필름	대한민국
5	특허권 (등록)	고분자 나노 복합체를 이용한 방열 시트 및 이의 제조방법	2015-01-14	2016-09-05	방열시트	대한민국
6	특허권 (등록)	바이오매스 충전재를 포함하는 바이오플라스틱 및 이의 제조 방법	2015-01-26	2017-07-28	바이오 플라스틱	대한민국
7	특허권 (등록)	특수 기능성 폴리머 압출이미 징 정렬화 장치 및 방법	2020-11-13	2021-07-09	제조장치	대한민국
8	특허권 (등록)	열 전도성 복합시트 제조장치	2020-12-16	2021-06-01	제조장치	대한민국
9	특허권 (등록)	전도성 경량화 복합시트 제조 장치	2020-12-18	2021-06-01	전도성 필름	대한민국
10	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 ABS의 특성을 결정하기 위한 시스템 및 시스템의 동작방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
11	특허권 (등록)	재생 ABS의 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
12	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스 템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
13	특허권 (등록)	열확산 시트의 제조방법	2020-12-29	2021-06-01	열확산시트	대한민국
14	특허권 (등록)	열 전도성 방열 시트 제조장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국

15	특허권 (등록)	전자파 흡수 열 전도성 방열 시 트 제조 장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
16	특허권 (등록)	수처리 분리막 형성용 조성물 의 제조방법	2020-12-31	2021-08-03	분리막	대한민국
17	특허권 (등록)	주석-탄소 고분자 복합체 및 기 계화학적 결합법을 이용한 이 의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
18	특허권 (등록)	실리콘-탄소 고분자 복합체 및 기계화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2021-11-24	대전방지 트레이	대한민국
19	특허권 (등록)	황-탄소 고분자 복합체 및 기계 화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
20	특허권 (등록)	대전방지 수지 조성물, 이의 성 형품 및 이의 제조방법	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
21	특허권 (등록)	탄소나노튜브를 포함하는 대전 방지 수지 조성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
22	특허권 (등록)	열가소성 수지와 전도성 필러 를 포함하는 대전방지 수지조 성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
23	특허권 (등록)	고분자 나노 복합 방열시트 제 조장치 및 방법	2021-08-26	2022-08-26	방열시트	대한민국
24	특허권 (등록)	고분자 나노 복합소재용 기계 화학적 제조장치 및 방법	2021-08-26	2022-03-14	제조장치	대한민국
25	특허권 (등록)	고분자 나노 복합시트 전사 이 미지 정렬장치 및 방법	2021-08-26	2022-05-24	제조장치	대한민국
26	특허권 (등록)	탄소나노소재 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-07-08	대전방지 트레이	대한민국
27	특허권 (등록)	전도성 구조체 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
28	특허권 (등록)	개질된 탄소나노소재 및 전도 성 구조체의 제조방법	2021-11-10	2022-05-24	CNT 도전재	대한민국
29	특허권 (등록)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-11-10	2022-05-24	항균 대전방지 트레이	대한민국
30	특허권 (등록)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-11-10	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
31	특허권 (등록)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천 장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
32	특허권 (등록)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용 한 소재 분석 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
33	특허권 (등록)	다공성 탄소 담체를 포함하는 난연성 수지 조성물, 이의 제조 방법 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-07	2022-08-26	팩모듈 홀더	대한민국
34	특허권 (등록)	상변화 물질을 포함하는 코어 쉘 복합체, 이의 제조방법 및 이 를 포함하는 난연 수지 조성물	2022-01-07	2022-12-23	팩모듈 홀더	대한민국
35	특허권 (등록)	난연성 수지 조성물 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-11	2022-12-21	팩모듈 홀더	대한민국
36	특허권 (등록)	트레이용 진공성형금형의 적층 스토퍼 성형유닛	2022-11-10	2023-06-30	제조장치	대한민국

[당사 보유 주요 지적재산권 현황(미국)]

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국

1	특허권 (출원)	탄소나노소재 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
2	특허권 (출원)	전도성 구조체 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
3	특허권 (출원)	대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법	2021-10-22	-	대전방지 트레이	미국
4	특허권 (등록)	열가소성 수지와 전도성 필러를 포함하는 대전방지 수지 조성물	2021-10-22	2024-10-01	대전방지 트레이	미국
5	특허권 (출원)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천방법	2021-12-24	-	-	미국
6	특허권 (출원)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용한 소재 분석 방법	2021-12-24	-	-	미국
7	특허권 (출원)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-12-23	-	대전방지 트레이	미국
8	특허권 (출원)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-12-23	-	향균 대전방지 트레이	미국

[당사 보유 주요 지적재산권 현황(PCT)]

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	특허권 (권리)	탄소나노소재 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	PCT
2	특허권 (권리)	전도성 구조체 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	PCT
3	특허권 (권리)	대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법	2021-07-13	-	대전방지 트레이	PCT
4	특허권 (권리)	열가소성 수지와 전도성 필러를 포함하는 대전방지 수지 조성물	2021-07-13	-	대전방지 트레이	PCT
5	특허권 (권리)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천방법	2021-12-01	-	-	PCT
6	특허권 (권리)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용한 소재 분석 방법	2021-12-01	-	-	PCT
7	특허권 (권리)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-11-10	-	대전방지 트레이	PCT
8	특허권 (권리)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-11-10	-	항균 대전방지 트레이	PCT

주) PCT는 150개 이상의 체약국들 간의 국제조약입니다. PCT는 개별적으로 다수의 국내 또는 지역 특허출원을 하는 대신, 한번의 "국제" 특허출원을 함으로써, 수 많은 국가에서 동시에 발명에 대한 특허보호를 추구할 수 있게 해줍니다. 당사는 모든 PCT 특허출원에 대해 미국을 중심으로 출원하였습니다.

당사는 물질 특허, 용도 특허, 제조 방법 특허 등 원천 특허에서 개량 특허에 이르기까지 폭넓은 권리 범위를 확보하고 있습니다. 이러한 특허는 경쟁사가 회피 설계를 통해 당사 기술을 모방하기 어렵게 만드는 중요한 강점으로 작용합니다. 특히, 당사의 많은 특허가 최근에 출원 및 등록되었으며, 현재 심사 중인 특허도 높은 등록 가능성을 보이고 있어 상당수의 특허가 20년 이상의 독점 기간을 가질 것으로 기대됩니다.

그럼에도 불구하고, 당사는 향후 특허와 지적재산권을 성공적으로 보호하지 못할 가능성을

완전히 배제할 수 없습니다. 이러한 경우, 당사의 영업 실적과 재무 상태에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있습니다. 또한, 예상치 못한 특허 관련 소송이나 분쟁이 발생할 가능성도 존재하며, 만약 이러한 상황이 당사의 지적재산권에 대한 문제로 이어질 경우, 이는 영업 활동과 재무 성과에 실질적인 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자께서는 이러한 잠재적 위험 요소를 충분히 고려하시기 바랍니다.

자. 환경 규제 관련 위험

당사는 국내와 미국, 폴란드, 필리핀 등 해외 여러 지역에 생산시설을 운영하며, 주요 원재료인 플라스틱 레진을 활용해 제품을 제조하고 있습니다. 제조 공정에서 화학적 폐기물이 발생함에 따라, 당사는 각국 정부의 다양한 환경 관련 법규를 준수하며 운영하고 있습니다. 이를 위해 ISO14001, ISO9001, ISO45001 등 다양한 국제 인증을 취득해 품질, 원가, 납기 조건을 충족하고 있습니다.

글로벌 플라스틱 포장재 규제가 지속적으로 강화됨에 따라, 당사는 재생수지 활용 기술을 발전시켜 제조 과정에서 발생하는 스크랩을 전량 재사용하고 자원 순환과 재활용을 실현하고 있습니다. 특히, 2019년 필리핀 코카콜라와의 재생 PET 독점 계약을 통해 안정적인 재생원료를 확보했으며, 산업부, 중소벤처기업부 등과 협력하여 재생수지 개발 연구를 지속하고 있습니다. 이러한 기술은 이차전지용 패키징 소재에도 적극 활용되고 있습니다.

안전 및 환경 경영에 있어서도 당사는 지속적인 개선 노력을 기울이고 있습니다. 매월 안전보건관리 교육을 시행하며, 2023년에는 산업재해율 0%를 기록해 동종업계 평균보다 낮은 수준을 유지했습니다. 또한, 에너지 사용량을 최근 3년간 78.37% 절감하며, ESG 평가에서 E4 등급을 획득했습니다. 글로벌 고객사의 재생에너지 요구에 대응하기 위해 온실가스 인벤토리를 구축하고 탄소 배출량을 관리하고 있으며, K-RE100 가입도 검토 중입니다.

이러한 당사의 노력에도 불구하고 당사가 환경 규정 준수에 실패하거나 새로운 규제가 도입될 경우, 벌금 및 처벌, 생산 중단, 추가 비용 발생 등의 리스크가 존재합니다. 이러한 상황은 사업 운영과 재무 상태, 영업 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로, 투자자께서는 이러한 위험을 충분히 고려하시기 바랍니다.

당사는 국내를 비롯해 미국, 폴란드, 필리핀 등 해외 여러 지역에 생산시설을 운영하고 있습니다. 주요 원재료인 플라스틱 레진은 원유의 정제 과정에서 산출되는 제품군으로, 영업활동 중 화학물질의 사용이 필수적으로 수반됩니다. 또한, 제조 공정 과정에서 여러 단계의 화학적 폐기물이 발생하고 있습니다. 이에 따라 당사는 화학 부산물과 폐기물의 사용, 저장, 배출 및 처리와 관련하여 각국의 지방 및 중앙 정부가 규정한 다양한 법규의 적용을 받고 있습니다.

1) 글로벌 플라스틱 포장재 관련 규제 및 목표

당사는 플라스틱 소재를 주요 원료로 사용하는 복합 소재를 개발하고 이를 성형 및 제조하는 과정에서 플라스틱 생산과 처리에 관한 글로벌 규제에 노출될 가능성을 배제할 수 없습니다. 이러한 규제는 지속 가능한 플라스틱 사용과 폐기물 관리를 강화하는 방향으로 점차 확대되고 있으며, 당사는 이를 준수하기 위해 적극적으로 대응하고 있습니다.

[유럽 및 한국의 플라스틱 포장재 관련 규제 및 목표]

지역	정책
유럽	포장재 재활용 목표: 2025년까지 50%, 2030년까지 55% 달성.
	재활용 가능 소재 전환: 2030년까지 모든 포장재를 재사용 또는 재활용 가능한 소재로 변경.
	플라스틱세 부과: 2021년부터 재활용 불가능한 플라스틱에 대해 kg당 0.8유로의 세금 부과.
	재생원료 사용 의무화: PET병 제조 시 재생원료 비율을 2025년부터 25% 이상, 2030년부터 30% 이상으로 의무화.
	생산자책임재활용제도(EPR) 확대: 생산자의 재활용 책임 범위 확대.
한국	플라스틱 재생원료 사용 촉진: 2024년 3월부터 폐플라스틱 재생원료 사용 표시제도 시행
	재생원료 사용률 향상: 2020년 기준 0.2% 수준인 재생원료 사용률을 대폭 증가시키기 위한 정책 추진
	재생원료 사용률 향상: 2020년 기준 0.2% 수준인 재생원료 사용률을 대폭 증가시키기 위한 정책 추진

출처: EU/환경부

또한, G7, G20, WTO 등의 다자 협력체는 플라스틱 자원 효율성 개선과 폐플라스틱으로 인한 해양 오염 문제 해결을 위해 다양한 노력을 기울이고 있습니다. G7과 G20은 주로 해양 플라스틱 폐기물 문제에 초점을 맞추고 있으며, WTO는 플라스틱의 자원 순환성을 높이기 위한 무역의 역할을 모색하고 있습니다.

[주요 국제 협약에서의 플라스틱 규제]

지역	협약명	내용	참여국
오염	해양법에 관한 유엔협약(UNCLOS)	해양 활동에 관한 법적 프레임워크 설정	167개국+EU
	런던협약과 런던의정서	폐기물의 해양 투기 금지 및 해양 오염 예방	87개국
	MARPOL협약 부속서 V	선박으로부터의 플라스틱 폐기물 투기 금지	156개국
생물 다양성	생물다양성협약(CBD)	2020년까지 플라스틱 오염을 생태계 기능에 해롭지 않은 수준으로 줄이는 것을 목표	195개국+EU
	유엔공해어업협정	플라스틱 오염, 폐기물 폐기로 인한 피해 최소화	59개국
화학 물질	스톡홀름 협약	잔류성 오염물질로 분류된 플라스틱에 사용되는 첨가제의 생산, 사용, 폐기 규제	184개국
폐기물 교역	바젤협약	유해폐기물 및 기타 플라스틱 폐기물의 교역을 금지하거나 교역 조건 설정	188개국

출처: OECD

이러한 규제변화에 대응하여 당사는 재생수지 활용 역량을 강화해 왔으며, 제조 과정에서 발생하는 스크랩을 전량 재사용하여 자원을 선순환하고 재활용하는 기술을 개발했습니다. 이를 바탕으로, 당사는 업계 최전선에서 플라스틱 업사이클링 기술을 선도하며, 이러한 기술을 이차전지용 패키징 소재에 적극 적용하고 있습니다.

특히, 당사는 2019년 5월 필리핀 코카콜라와 재생 PET 독점 계약을 체결하여 안정적이고 일관된 물성을 가진 재생 원료를 확보하고 있습니다. 또한, 우수한 물성을 가진 재생수지 개발을 위해 산업부, 중소벤처기업부, 경기도, 성균관대학교 등과 협력하여 다양한 연구 과제를 수행하며 기술력을 지속적으로 향상시키고 있습니다.

[재생수지 관련 연구과제사업]

지원기관	사업명	과제명	과제기간	개발제품
산업부	소재부품기술개발 사업	인공지능 기술을 활용한 신재급 기 계적 물성과 10E-5(S/m)이상 전기 전도도를 갖는 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT 재생수지 나노복합소재 개발	20.06.01-22.12.02	대전방지 시트 및 이차전지용 트레이
중기부	구매조건부 신제품개발사업	중대형 이차전지용 고연신 CNT/ 재생수지 나노복합 대전방지시트 개발	20.06.01-22.05.31	대전방지 시트
경기도	경기도 기술개발 사업	자원재활용을 위해 100% 재생수지 를 재활용하고 유전영동법을 이용 한 표면저항 10E+4 이하 이차전지 트레이용 CNT/ABS 나노복합 소재 개발	20.02.01-21.05.03	대전방지 소재

2) 생산시설 운영과 관련된 주요 국내 법률 및 규제

당사는 각국 시장의 품질, 원가, 납기 조건을 충족하기 위해 ISO14001, ISO9001, ISO45001 등 다양한 국제 인증을 취득하여 입찰에 참여하고 있습니다. 현재 당사의 사업과 관련해 특별히 지정된 국제적 규제법률은 없으며, 대기배출시설 신고나 허가 대상, 폐수배출시설 및 방지시설, 화학물질 관리 의무 대상에도 해당하지 않습니다. 또한, 최근 1년 내 환경법규 위반 사항이나 행정 처분 사례는 없었습니다.

당사는 매월 생산직 근로자를 대상으로 안전보건관리 교육을 시행하며, 관리자를 위한 특별교육도 병행하고 있습니다. 2022년에는 산업재해가 발생했으나, 적절한 조치를 통해 재해자 보호를 완료하고 노동부에 산업재해조사표를 제출하여 유사 재해 방지에 힘썼습니다. 당시 당사의 산업재해율은 2.44%로 동종·동규모 평균인 0.69%를 상회했으나, 2023년에는 0%로 감소하여 동종업계 평균인 0.44%보다 낮은 수준을 기록했습니다. 또한, 에너지 사용량은 최근 3년간 누적 78.37% 감소했으며, 생산 공정 설비의 교체와 개선을 통해 에너지 절감 효과를 달성했습니다. 이 같은 노력으로 당사는 환경 인증을 보유하고 있으며, 환경 경영 성과를 정기적으로 측정 및 관리하여 ESG 평가에서 E4 등급을 받았습니다.

글로벌 고객사의 재생에너지 요구사항에 대응하기 위해 당사는 온실가스 인벤토리를 구축하고 연간 탄소 배출량을 측정 및 관리하는 매뉴얼을 마련했습니다. 정량 템플릿을 기반으로 주기적으로 데이터를 추적할 계획이며, 국내 재생에너지 이니셔티브인 K-RE100 가입도 검토 중입니다.

당사의 사업 운영에 적용되는 주요 국내 법률 및 규정은 아래와 같습니다.

[당사의생산시설 운영과 관련된 주요 국내 법률]

관련 법률 및 규정	주 요 내 용
생산시설 기본법	산업안전보건법, 산업재해보상보험법, 중대재해처벌법, 소방기본법, 소방시설공사업법, 소방시설 설치유지 및 안전관리에 관한 법, 고용보험 및 산업재해보상보험의 보험료 징수 등에 관한 법률, 위험물안전관리법, 고압가스안전관리법, 식품위생법
	전기사업법, 에너지이용합리화법, 건축법
	수질 및 수생태계 보전에 관한법률, 소음진동규제법, 유해화학물질관리법, 토양환경보전법
하도급거래 공정화에 관한 법률	하도급(하청)의 거래질서를 공정하게 확립하여 원사업자와 수급사업자가 대등한 지위에서 상호보완적 균형 발전이 가능할 수 있도록 제정한 법으로 당사가 부품을 하도급 하는 경우 영향을 받습니다.
대기환경보전법	대기환경을 적정하게 보전하여 국민이 건강한 생활을 영위할 수 제정한 법률
하수도법	하수도의 설치, 관리에 관한 사항을 규정하기 위해 제정한 법률
폐기물관리법	폐기물을 적정하게 처리하여 자연환경 및 생활환경을 청결히 함을 목적으로 제정

출처: 회사 자료

그러나 당사가 기존 환경 규제 또는 향후 변경될 가능성이 있는 환경 관련 법규를 준수하지 못할 경우, 손해 배상금 또는 정화 비용의 부담, 벌금 또는 법적 처벌, 생산 중단, 영업 정지, 혹은 생산 설비 이전 등의 조치가 내려질 수 있습니다. 또한, 새로운 환경 규제 도입에 따라 고가의 장비를 구입하거나 추가적인 연구개발을 수행해야 하는 등 상당한 규제 준수 비용이 발생할 가능성도 있습니다. 이러한 상황은 당사의 사업 운영, 재무 상태 및 영업 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

2. 회사위험

가. 실적 변동에 따른 수익성 악화 위험

환경오염해소 등을 목적으로 친환경에너지 도입 및 활성화를 위한 각국의 정책적 지원과 규제 완화가 지속됨에 따라 이차전지 관련 산업이 성장하고 있습니다. 이로 인해 이차전지 수요가 확대되고 당사가 속한 이차전지 부품 산업 또한 지속 성장중에 있습니다.

당사의 2024년 3분기의 영업이익률은 6.26%로 업종 평균인 3.85%를 상회하고 있으며, 최근사업연도인 2023년 대비 약 4.73%p 증가하여 수익성이 개선되고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이는 2023년 이후 본격적으로 미국 생산시설이 가동되어 제품을 생산하고 고객사에 직접 납품을 통해 일정 수준의 이익률 확보가 안정화되는 것에 기인한 것으로 보입니다.

반면, 당사의 당기순이익률은 2024년 3분기 0.54%를 기록하여 최근 사업연도인 2023년과 같은 수치를 기록하였습니다. 그러나 해당 분기의 경우 일시적인 공정가치측정 금융부채 평가손실이 약 2,059백만원 발생하였다는 점을 고려하였을 때, 당기순이익률은 2023년 이후 지속적으로 상승하는 추세로 볼 수 있습니다.

다만, 그럼에도 불구하고 이차전지 산업에 대한 정부 정책의 변경, 원재료 및 인건비의 상승, 경기침체의 지속 등 예기치 못한 사업환경의 변화로 당사의 실적 및 수익성지표가 큰 폭의 변동성을 보일 위험이 존재합니다. 또한, 시장 내 경쟁 심화 및 기술변화에 대응 능력 저하로 매출의 성장성이 제한될 수 있으며 이러한 상황이 발생하는 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

환경오염해소 등을 목적으로 친환경에너지 도입 및 활성화를 위한 각국의 정책적 지원과 규제완화가 지속됨에 따라 전기차 산업이 성장하고 있습니다. 이로 인해 이차전지 수요가 확대되고 당사가 속한 이차전지 부품 산업 또한 지속적으로 성장중에 있습니다.

당사의 최근 3 사업연도 및 당해연도 3분기 매출액, 영업이익, 당기순이익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	업종 평균
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-GAAP 연결	
매출액	67,024	64,646	53,596	27,992	-
매출총이익	16,411	13,641	12,235	6,778	-
영업이익	4,194	987	3,364	3,469	-
당기순이익	363	352	-30,224	-20,604	-
매출총이익률	24.48%	21.10%	22.83%	24.22%	16.88%
영업이익률	6.26%	1.53%	6.28%	12.39%	3.85%
당기순이익률	0.54%	0.54%	-56.39%	-73.61%	2.90%

주1) 한국은행이 발간한 2023년 기업경영분석(속보) 통계편 상 'C222 플라스틱제품'을 동종업종으로 판단하여, 해당업종 재무비율을 기재하였습니다.

당사의 2024년 3분기의 영업이익률은 6.26%로 업종 평균인 3.85%를 상회하고 있으며, 최근사업연도인 2023년 대비 약 4.73%p 증가하여 수익성이 개선되고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이는 2023년 이후 본격적으로 미국 생산시설이 가동되어 제품을 생산하고 고객사에 직접 납품을 통해 일정 수준의 이익률 확보가 안정화되는 것에 기인한 것으로 보입니다. 반면 당사의 당기순이익률은 2024년 3분기 0.54%를 기록하여 최근 사업연도인 2023년과 같은 수치를 기록하였습니다. 그러나 해당 분기 일회성 비용인 공정가치측정 금융부채 평가손실이 약 2,059백만원 발생하였단 점을 고려하였을 때, 당기순이익률은 약 3.6% 수준으로 2023년 이후 상승하는 추세로 볼 수 있습니다.

[최근 3 사업연도 및 당해연도 3분기 품목별 매출]

(단위: 백만원)

매출유형	품 목		2024년도 3분기 (제6기 3분기)	2023년도 (제5기)	2022년도 (제4기)	2021년도 (제3기)
제품매출	이차전지공정(트레이외)	내수	439	1,113	3,339	8,002
		수출	23,796	20,544	4,532	404
		소계	24,235	21,657	7,872	8,405
	코팅액	내수	-	1,811	15,212	3,072
		수출	-	-	-	4,149
		소계	-	1,811	15,212	7,221
	자동차부품용	내수	537	1,300	4,189	4,026
		수출	3,814	499	-	1
		소계	4,351	1,798	4,189	4,027
	기타 산업용	내수	2,402	3,092	4,751	5,068
		수출	6,095	4,131	5,968	545
		소계	8,497	7,224	10,719	5,613
상품매출	원료	내수	6,866	379	1,233	1,662
		수출	108	599	-	-
		소계	6,974	978	1,233	1,662
	자동차부품용	내수	-	-	-	-
		수출	5,807	-	-	-
		소계	5,807	-	-	-
	기타 산업용	내수	244	183	690	888
		수출	151	32	141	2
		소계	395	214	831	889
	코팅액	내수	-	3,844	-	-
		수출	-	13,070	13,538	-
		소계	-	16,914	13,538	-
	이형필름	내수	-	-	-	-
		수출	16,557	10,847	-	-
		소계	16,557	10,847	-	-
기타매출		내수	-	-	2	7
		수출	208	3,203	-	167
		소계	208	3,203	2	174
합 계		내수	10,488	11,721	29,416	22,725
		수출	56,536	52,924	24,180	5,267
		합계	67,024	64,646	53,596	27,992

주) 연결재무제표 기준입니다.

다만, 그럼에도 불구하고 이차전지 산업에 대한 정부 정책의 변경, 원재료 및 인건비의 상승, 경기침체의 지속 등 예기치 못한 사업환경의 변화로 당사의 실적 및 수익성지표가 큰 폭의 변동성을 보일 위험이 존재합니다. 또한, 시장 내 경쟁 심화 및 기술변화에 대응 능력 저하로 매출의 성장성이 제한될 수 있으며 이러한 상황이 발생하는 경우 당사의 수익성에 부정적인

영향을 미칠 가능성이 있으니 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 매출처 편중에 따른 위험

당사는 이차전지 제조 공정에 사용되는 대전방지 트레이 생산 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며 국내외 이차전지 제조업체 및 해당업체의 해외 Site를 주요 매출처로 하고 있습니다.

당사의 주요 고객사인 국내 이차전지 제조업체 연관 매출액은 2023년 기준 28,806백만원으로 전체 매출에서 44.5%를 차지하였으며, 2024년 3분기말 기준 18,318백만원으로 27.3%를 차지하고 있습니다. 이러한 주요 매출처 向 매출비중 상승은 이차전지의 주요 수요처인 전기차 업체들이 제품의 품질과 안정성이 검증된 상위 이차전지 업체들을 위주로 제품을 공급받으면서 이차전지 시장이 국내 주요 제조사를 포함한 글로벌 주요 업체 위주로 설비투자가 진행되는데 기인합니다.

당사는 이러한 매출처 편중으로 인한 위험을 줄이고자 유럽과 미국의 이차전지 및 전기차 업체와 새로운 비즈니스 기회를 모색하는 등 매출처 다각화를 위해 노력하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 이러한 매출처 편중으로 인해 향후 주요 매출처가 이차전지 시장내에서 지위가 약화되거나 주요 매출처가 설비 투자 계획을 연기 또는 감소할 경우, 당사와 주요 매출처의 관계 악화로 당사가 주요 매출처로부터 수주를 하지 못하게 될 경우 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

당사는 이차전지 제조 공정에 사용되는 대전방지 트레이 생산 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며 국내 이차전지 제조업체 및 해당업체의 해외 Site를 주요 매출처로 하고 있습니다. 당사의 주요 고객사인 국내 이차전지 제조업체와 관련된 매출액은2023년 기준 28,806백만원으로 전체 매출에서 44.5% 비중을 차지하였으며, 2024년 3분기말 기준 18,318백만원으로 27.3%를 차지하고 있습니다. 당사의 매출은 점차 국내외 주요 이차전지 제조 업체 위주로 변화하고 있는데, 이는 당사가 매출처 요구사항에 부합하는 제품 개발 능력, CNT 소재를 활용한 상대적으로 우월한 대전방지 기능 구현 등 우수한 기술력과 및 해외 현지 대응력 등 적극적인 매출처 대응을 통해 공고한 관계를 구축하였기 때문입니다. 당사의 최근 3 사업연도 및 2024년 3분기 기준 주요 매출처별 매출액은 다음과 같습니다.

[최근 3사업연도 및 2024년 3분기 기준 주요 매출처별 매출액 현황(연결 기준)]

(단위 : 백만원)

구분	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
A사	18,318	27.33%	28,806	44.50%	7,427	13.90%	1,067	3.80%
합계	67,024	100.00%	64,646	100.00%	53,596	100.00%	27,992	100.00%

주) A사는 각각 국내사업장과 해외공장, 해외합작투자사 및 A사에 납품하는 1차벤더의 매출을 포함하여 금액을 산정

상술하였다시피 당사의 주요 고객사인 국내 이차전지 제조업체向 매출은 2022년 13.9%, 2023년 44.5%, 2024년 3분기 27.3%로 당사의 매출에서 유의미한 증가 있었습니다. 당사의

이러한 주요 매출처 向 매출비중 상승은 이차전지의 주요 수요처인 전기차 업체들이 제품의 품질과 안정성이 검증된 상위 이차전지 업체들을 위주로 제품을 공급받으면서 이차전지 시장이 국내 주요 제조사를 포함한 글로벌 주요 업체 위주로 설비투자가 진행되는데 기인합니다.

글로벌 주요 이차전지 업체들은 전기차 업체들의 수요에 발맞춰 공격적으로 설비 투자를 단행하고 있으며, 이에 발맞추어 당사는 고객사의 해외 생산시설 증설에 맞춰 이차전지 공정용 제품 생산을 시작하였으며, 2022년 이후 핵심 고객사와 연관 매출이 급격히 상승하였습니다.

핵심 고객사 연관 매출 비중은 상승은 향후 해당 업체의 설비 투자 계획이나 경영 정책의 변동에 당사 실적이 연동될 수 있으며, 이는 당사의 수주 감소 및 단가 인하 압력으로 이어질 수 있습니다. 당사는 주요 매출처인 국내 이차전지 제조사와 공고한 관계를 유지하는 한편, 이러한 매출처 편중으로 인한 위험을 줄이고자 나머지 국내 이차전지 업체뿐만 아니라 유럽, 미국, 중국 이차전지 및 전기차 업체와 새로운 비즈니스 기회를 모색하고 자동차 부품용 소재 및 기타 산업용 소재 사업부의 매출 볼륨을 확대하는 등 매출처 다각화를 위해 노력하고 있습니다.

그럼에도 불구하고, 이러한 매출처 편중으로 인해 향후 주요 매출처가 이차전지 시장내에서 지위가 약화되거나 주요 매출처가 설비 투자 계획을 연기 또는 감소할 경우, 당사와 주요 매출처의 관계 악화로 당사가 수주를 하지 못하게 되어 당사의 실적에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

다. 재무안정성 관련 위험

당사의 부채비율은 2023년 119.95% 2024년 3분기 138.09%로 2023년 업종평균인 100.29%보다 열위에 있습니다. 차입금의존도(장단기차입금 + 유동성장기차입금)는 2024년 3분기 21.55%로 업종평균인 32.95%보다 우위에 있습니다. 유동비율은 2021년 214.83%, 2022년 295.99%로 2023년 기준 업종평균인 135.54% 대비 지속 우위를 유지하고 있었지만, 2023년 해외종속기업의 영업 확대에 따른 매입채무 및 기타채무의 증가, 해외종속기업 생산역량 확대에 필요한 CAPEX 지출에 따른 차입금이 급증하며 유동비율이 164.29%로 감소한 바 있습니다. 이러한 추세는 현재까지도 계속 이어지고 있으며 2024년 3분기 유동비율은 123.98%로 전년동기 대비 40.30%P 감소하였습니다.

또한, 당사는 차입금과 관련하여 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다. 차입금과 관련된 담보 제공자산의 자산가치가 하락하여 추가적인 담보 제공이 요구될 수 있는 위험이 존재합니다. 또한, 신규 제품 양산, 생산 효율성 향상 등 신규 설비투자를 위한 자금 차입, 영업환경의 악화로 인한 영영활동 현금흐름이 감소할 경우 당사의 재무 안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하여 투자해주시기 바랍니다.

그럼에도 불구하고 당사는 미국, 폴란드 등에 해외 생산설비를 확대하여 높은 외형성장을 기록하고 있으며 이에 따른 매출 증대 효과를 통해 지속적으로 재무안정성을 개선해 나갈 예정입니다. 또한, 현금흐름 및 유동성에 대하여 지속적으로 모니터링하면서 유동성 이슈가 발생하지 않도록 사전 대응할 계획입니다. **그러나 글로벌 물류대란, 경쟁업체의 시장 진출에 따른 경쟁 심화 등으로 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다**

. 투자자들께서는 당사의 재무안정성 및 현금흐름, 유동성 관련 위험요인을 면밀히 검토하시기 바랍니다.

당사의 최근 3개년 재무안정성에 관한 주요 지표는 다음과 같습니다.

[주요 재무안정성 지표]

(단위 : %)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	업종 평균
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-GAAP 연결	
부채비율	138.09%	119.95%	80.70%	자본잠식	100.29%
차입금의존도	21.55%	26.38%	22.24%	18.89%	32.95%
유동비율	123.98%	164.29%	295.99%	214.83%	135.54%
당좌비율	94.21%	119.93%	193.32%	193.87%	103.94%

주1) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계

주2) 차입금의존도 = 장단기차입금 + 유동성장기차입금 / 자산총계

주3) 유동비율 = 유동자산 / 유동부채

주4) 당좌비율 = 당좌자산 / 유동부채

주5) 한국은행이 발간한 2023년 기업경영분석(속보) 통계편 상 'C222 플라스틱제품'을 동종업종으로 판단하여, 해당업종 재무비율을 기재하였습니다.

당사의 부채비율은 2023년 119.95% 2024년 3분기 138.09%로 2023년 업종평균인 100.29%보다 열위에 있으며 차입금의존도는 2024년 3분기 21.55%로 업종평균인 32.95%보다 우위에 있습니다. 회사의 차입금 규모는 2021년 이후 2023년까지 금융권 차입을 통해 CAPEX 자금을 조달함에 따라 2021년 약 9,556백만원에서 2023년 32,316백만원으로 크게 증가하였으며, 이에 따라 차입금 의존도 또한 2021년 18.89%, 2022년 22.24%, 2023년 26.38%로 지속 증가하는 추세를 보였습니다. 그러나 2024년 당사가 보유한 장기차입상품의 만기가 도래하여 일부 상환함에 따라 장기차입금이 감소하는 모습을 보였습니다. 이에 따라, 2024년 3분기 기준 차입금 의존도는 약 21.55%로 최근사업연도 말 대비 약 4.83%p 감소하였습니다.

당사의 유동비율은 2021년 해외법인 설립을 통한 양산 제품 판매가 본격적으로 이루어져 매출채권이 증가하였습니다. 2020년 93.29%에서 2021년 214.83%로 급격하게 증가하였지만, 2023년 해외법인의 영업 확대에 따른 매입채무 및 기타채무의 증가로 2023년에 164.29% 수준으로로 낮아졌으며 당좌비율도 2020년 84.21%, 2021년 193.87%, 2022년 193.32%, 2023년 119.93%를 기록하여 유동비율과 유사한 흐름을 보이고 있습니다. 다음은 당사의 차입금 현황입니다.

[2024년 3분기 기준 단기 차입금 현황]

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말
운전자금	하나은행	4.32%~7.24%	550,000	595,000

운전자금	신한은행	6.07%	500,000	500,000
운전자금	국민은행	4.60%	1,000,000	-
전자어음할인	기업은행	4.75%	4,997	80,837
운전자금대출	개인	-	4,529	-
합 계			2,059,526	1,175,837

[2024년 3분기 기준 장기 차입금 현황]

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말	상환방법
운전자금대출	중소벤처기업진흥공단	3.25%	111,000	235,830	원리금균등상환
시설자금대출	하나은행	4.87%	960,000	960,000	만기일시상환
운전자금대출	하나은행	-	-	200,000	원리금균등상환
운전자금대출	기업은행	-	-	22,880	원리금균등상환
시설자금대출	신한은행	4.86%	3,600,000	3,600,000	만기일시상환
운전자금대출	우리은행	6.57%	1,400,000	2,000,000	6개월 거치 후 10개월 분할상환
시설자금대출	산업은행	5.72%~7.63%	18,749,020	20,000,000	원리금균등상환
시설자금대출	솔루션렌탈	16.08%	1,919,800	2,619,601	원리금균등상환
운전자금대출	Maynards Capital LP	19%	1,079,426	1,501,433	원리금균등상환
소 계			27,819,246	31,139,744	
차감: 유동성 대체액			(9,969,611)	(5,736,631)	
장기차입금 잔액			17,849,635	25,403,113	

또한, 당사는 차입금과 관련하여 채권최고한도액인 19,692백만원 수준의 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다. 차입금과 관련된 담보 제공자산의 자산가치가 하락할 경우 추가적인 담보 제공이 요구될 수 있는 위험이 존재합니다. 또한, 신규 제품 양산, 생산 효율성 향상 등 신규 설비투자를 위한 자금 차입, 영업환경의 악화로 인한 영업활동으로 인한 현금흐름이 감소한다면 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하여 투자해주시기 바랍니다.

[차입금 관련 담보 제공 자산]

(단위: 천원)

구 분	장부금액	채권최고액	담보권자	관련 계정과목	관련 금액
토지와 건물	5,832,802	2,112,000	하나은행	장단기차입금	960,000
		5,000,000	산업은행	장단기차입금	18,749,020
		4,320,000	신한은행	장단기차입금	3,600,000
기계장치	1,414,709	5,000,000	솔루션렌탈	장단기차입금	1,919,800
특허권	4,883	2,760,000	하나은행	단기차입금	550,000
특허권	-	500,000	신한은행	단기차입금	500,000

그럼에도 불구하고 당사는 미국, 폴란드 등에 해외 생산설비를 확대하여 높은 외형성장을 기록하고 있으며 이에 따른 매출 증대 효과를 통해 지속적으로 재무안정성을 개선해 나갈 예정

입니다. 또한, 현금흐름 및 유동성에 대하여 지속적으로 모니터링하면서 유동성 이슈가 발생하지 않도록 사전 대응할 계획입니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 물류대란, 경쟁업체의 시장 진출에 따른 경쟁 심화 등으로 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 끼칠 가능성이 존재합니다. 투자자들께서는 당사의 재무안정성 및 현금흐름, 유동성 관련 위험요인을 면밀히 검토하시기 바랍니다.

라. 생산설비 투자를 위한 유형자산 관련 위험

당사의 주력 사업인 이차전지 공정용 소재 및 부품 제조업은 규모의 경제를 갖추고 있는 제조사들이 경쟁 우위를 점하는 특징을 지니고 있습니다. 따라서 이차전지 공정용 소재 및 부품 제조업 내에서 장기적으로 경쟁력을 유지할 뿐만 아니라 수익성 개선 및 제품 포트폴리오 다변화를 추진하기 위해서는 자본투자를 통하여 연구개발 및 설비투자가 지속적으로 필요한 상황임에 따라 유형자산은 총 자산에서 높은 비중을 차지하고 있습니다.

2024년 3분기말 기준 당사의 유형자산 장부금액이 총자산에서 차지하는 비율은 45.75%이며, 업종평균 44.06%와 유사한 수준을 보이고 있습니다. 또한, 신규 아이템의 수주와 기존 아이템의 형태 변경 등으로 인한 생산설비에 대한 투자는 추가 매출액 대비 선행하여 진행되고 있습니다. 이러한 상황에서 예측하지 못한 부정적 시장 환경이 도래함에 따라 제품에 대한 수요가 감소할 경우 당사의 재무적 영향에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하여 투자해주시기 바랍니다.

당사의 주력 사업인 이차전지 공정용 소재 및 부품 제조업은 규모의 경제를 갖추고 있는 제조사들이 경쟁 우위를 점하는 특징을 지니고 있습니다. 따라서 이차전지 공정용 소재 및 부품 제조업 내에서 장기적으로 경쟁력을 유지하고 수익성 개선 및 제품 포트폴리오 다변화를 추진하기 위해서는 자본투자를 통하여 연구개발 및 설비투자가 지속적으로 필요하며, 이로 인해 유형자산은 총 자산에서 높은 비중을 차지하고 있습니다. 2024년 3분기말 기준 당사의 유형자산 장부금액이 총자산에서 차지하는 비율은 45.75%이며, 2023년 한국은행 기업경영분석(2023년) 플라스틱제품(C221) 업종평균 44.06%와 유사한 수준을 보이고 있습니다.

[최근 3 사업연도 및 당해연도 유형자산 현황]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기말	2023년말	2022년말	2021년말
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결
유형자산 총계	63,412	57,656	32,296	16,756
총자산	138,618	122,486	83,797	50,589
총자산 대비 유형자산 비중	45.75%	47.07%	38.54%	33.12%
감가상각비	3,539	4,477	2,286	934
유형자산 신규 취득금액	7,714	35,277	21,731	10,298

당사는 건물의 경우 20~40년, 기계장치 5~10년 등의 내용연수를 적용하며, 정액법을 통해 감가상각 하고 있습니다. 기계장치의 경우 가동률과 시간이 경과함에 따라 자연적인 노후화

가 일어나며, 노후화로 인한 기계장치 수리 및 교체 등에 따른 지속적인 자본적 지출이 요구됩니다. 또한 신사업 계획 및 기술 진보에 따른 신규설비 투자에 대한 자본지출의 부담이 증가할 수 있습니다. 기계장치의 경우 유형자산 중 가장 큰 비중을 차지하고 있으며 건물 및 구축물에 비해 노후화 되는 기간이 짧아 감가상각되는 비중 또한 높습니다.

[신규설비 투자 계획]

(단위: 백만원)

구 분	총 소요자금	지 출 예 정		
		2024년	2025년	2026년
건 물	27,268	5,385	21,883	-
기계장치	6,504	234	2,471	3,799
합계	33,772	5,619	24,354	3,799

주1) 현재 예상되는 생산물량을 기준으로 추정한 설비투자 계획으로 향후 사업현황의 변동으로 변경될 수 있습니다.

주2) 2024년의 지출예정 금액은 증권신고서 제출일 이후 지출될 것으로 예상되는 신규설비 투자금액을 기재하였습니다.

또한, 신규 아이템의 수주와 기존 아이템의 형태 변경 등을 위한 생산설비 투자는 추가 매출액 대비 선행하여 진행되고 있습니다. 이러한 상황에서 예측하지 못한 부정적 시장 환경이 도래하여 제품 수요가 감소할 경우 당사의 재무적 영향에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자자께서는 이점 유의하여 투자해주시기 바랍니다.

마. 매출채권 부실위험

당사의 과거 3개년간 매출채권 증가율은 2021년 208.65%, 2022년 68.84%, 2023년 14.28%, 2024년 3분기 39,24%이며 매출액의 증가율은 매출채권 추이와 유사한 흐름을 보이고 있습니다. 매출액 대비 매출채권 비중은 2021년 55.52%에서 2022년 48.96%, 2023년 46.39%, 2024년 3분기 46.72%로 유지되고 있으며, 이에 따른 매출채권 회전율도 2021년 2.7회에서 2022년 2.6회, 2023년 2.3회, 2024년 3분기 2.5회로 4개년 산술평균 기준 2.4회 수준을 기록하고 있으며, 이는 2023년 기준 업종평균 6.11 대비 열위에 있는 것으로 파악됩니다.

이는 당사가 2021년 이후 판매 개시한 이형필름용 대전방지제(코팅액) 관련 매출채권이 지속적으로 누적된 현상에 기인하며, 이는 당사가 속한 사업 구조상의 특성으로 판단됩니다. 사업구조상 코팅액 판매의 납품/유통구조는 코팅액 생산 및 판매, 도매업(Wholesaler), 이형필름 제조업체, 이차전지 제조업체 순으로 구성되며, 이에 따라 코팅액 생산 및 판매업체는 가장 후순위로 매출채권을 회수할 수 있음을 의미합니다. 당사는 이러한 사업 구조적 특성에 따른 낮은 매출채권 회수율을 개선하기 위하여 주요 고객사인 이차전지 제조업체에 직접 납품할 수 있는 유통구조를 구축하기 위해 폴란드에서 이형필름 판매 권리를 보유한 업체를 인수하였으며, 미국 내에서는 주요 고객사와 이형필름 직접납품 권리를 확보하기 위해 노력하고 있습니다

다만, 향후 매출처의 영업환경 악화 등이 발생할 경우 매출채권 회수가 지연될 수 있으며, 이와 같은 상황이 발생할 경우 당사의 채권 회수가 지연됨에 따라 영업채무 지급능력이 악화될 가능성이 존재합니다. 이는 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사의 과거 3개년간 매출채권 증가율은 2021년 208.65%, 2022년 68.84%, 2023년 14.28%, 2024년 3분기 39,24%이며 매출액의 증가율은 매출채권 추이와 유사한 흐름을 보이고 있습니다. 매출액 대비 매출채권 비중은 2021년 55.52%에서 2022년 48.96%, 2023년 46.39%, 2024년 3분기 46.72%로 유지되고 있고, 이에 따른 매출채권 회전율도 2021년 2.7회에서 2022년 2.6회, 2023년 2.3회, 2024년 3분기 2.5회로 4개년 산술평균 기준 2.4회 수준을 기록하고 있으며, 이는 2023년 기준 업종평균 6.11 대비 열위에 있는 것으로 파악됩니다.

[매출채권 회전율]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
매출채권	42,445	29,995	26,459	15,872
대손충당금	690	8	220	332
대손충당금 비중	1.63%	0.03%	0.83%	2.09%
장부금액	41,755	29,987	26,239	15,540
매출채권 증가율	39.24%	14.28%	68.84%	208.65%
매출액	89,365	64,646	53,596	27,992
매출액 증가율	38.24%	20.62%	91.47%	107.22%
매출액 대비 매출채권 비중	46.72%	46.39%	48.96%	55.52%
매출채권 회전율(회)	2.5회	2.3회	2.6회	2.7회

주1) 2024년 3분기 매출액 증가율은 연환산한 금액을 적용하여 나타냈습니다.

이는 당사가 2021년 이후 판매 개시한 이형필름용 대전방지제(코팅액) 관련 매출채권이 지속적으로 누적된 현상에 기인하며, 이는 당사가 속한 사업 구조상의 특성으로 판단됩니다. 사업구조상 코팅액 판매의 납품/유통구조는 코팅액 생산 및 판매, 도매업(Wholesaler), 이형필름 제조업체, 이차전지 제조업체 순으로 구성되며, 코팅액 생산 및 판매업체는 가장 후순위로 매출채권을 회수할 수 있습니다.

당사는 과거 코팅액을 생산하여 도매상(Wholesaler)에 판매하여 회사의 외형을 확장하고 B2B 시장 내 회사의 평판(Reputation)을 제고하였습니다. 그러나 낮은 매출채권회전율이 유동성 등에 리스크로 작용할 수 있다는 사실을 인지하고 이를 개선하기 위하여 폴란드 이형필름 판매 권리를 보유한 업체를 인수하고, 미국 주요 고객사와 이형필름 직접납품 권리를 확보하여 주요 고객사인 이차전지 제조업체에 직접 납품할 수 있는 유통구조를 구축하였습니다.

이에 따른 결과로, 총 매출에서 코팅액이 차지하는 비율은 2022년 53.64%, 2023년

28.97%, 2024년 3분기 0.0%로 감소하였으며, 주요 고객사에 직접 납품하는 이차전지 공정용 트레이 및 PET이형필름의 매출 비중은 2022년 14.69% 수준에서 2023년 50.28%, 2024년 3분기 60.86%로 증가하였습니다. 이처럼 당사는 판매 제품 변화를 통해 유통단계를 지속적으로 축소하는 전략을 통해 매출의 질(Quality)를 제고하기 위해 노력하고 있으며, 이에 따라 향후 매출채권 회전율율은 지속적으로 개선될 것으로 판단하고 있습니다.

[제품별 매출 구분]

(단위: 백만원, %)

매출 유형	제품명		2024년 3분기 (제6기 3분기)		2023년 (제5기)		2022년 (제4기)		2021년 (제3기)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
제품	이차전지 공정용 소재	활성화공정 트레이 외	24,235	36.16	21,657	33.50	7,872	14.69	8,405	30.03
상품		코팅액	-	-	18,725	28.97	28,750	53.64	7,221	25.80
		PET 이형필름	16,557	24.70	10,847	16.78	-	-	-	-
		원료	6,975	10.41	978	1.51	1,233	2.30	1,662	5.94
소계			47,767	71.27	52,207	80.76	37,855	70.63	17,288	61.76
제품	자동차 부품용 소재	내장재, 안전플라스틱	4,351	6.49	1,798	2.78	4,189	7.82	4,027	14.39
상품		PACK, 페인팅	5,807	8.66	-	-	-	-	-	-
소계			10,158	15.16	1,798	2.78	4,189	7.82	4,027	14.39
제품	기타 산업용 소재	일반가전용 부품	8,497	12.68	7,224	11.17	10,719	20.00	5,613	20.05
상품			395	0.59	214	0.33	831	1.55	889	3.18
소계			8,892	13.27	7,438	11.51	11,550	21.55	6,502	23.23
기타			207	0.31	3,203	4.95	2	0.00	174	0.62
합계			67,024	100.00	64,646	100.00	53,596	100.00	27,992	100.00

주) 연결재무제표 기준입니다.

회사는 매출채권에 대해 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정하고 있습니다. 과거 3개년 매출채권 연령분석은 다음과 같습니다.

[매출채권 연령분석]

(단위: 천원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
90일 이하	24,047,248	23,478,112	26,024,151	14,828,700
91~180일 이하	8,451,443	1,856,538	210,361	999,254
181일 이상	9,937,276	4,660,194	204,330	24,194
손상채권	8,854	-	20,071	20,026
매출채권 잔액	42,444,821	29,994,844	26,458,913	15,872,174
대손충당금	690,093	8,230	220,125	331,867
장부금액	41,754,728	29,986,614	26,238,788	15,540,307

당사는 매출채권에 대하여 재무부서에서 거래처 별로 수금 실적을 주기적으로 관리하고 있

습니다. 당사의 대부분의 매출은 주요 고객사인 대기업들을 제외하고는 소규모의 업체이나, 경험상 대손의 가능성이 낮으며, 2024년 3분기 기준 전체 매출채권의 76.6%가 6개월 이내로, 매출채권 회수가 원활히 이루어지고 있습니다. 한편, 2024년 3분기 181일 이상 매출채권 잔액이 약 99억원으로 2023년 대비 큰 폭으로 증가한 것으로 보입니다. 181일 이상 매출채권 잔액이 증가한 주요 사유는 23년 3분기에서 4분기 사이 발생한 코팅액 매출채권(코팅액의 경우 유통구조 상 가장 후순위에 위치하여 대금 수령이 지연될 가능성이 높음) 증가에 기인합니다. 당사는 향후 주요 고객사에 직접 납품할 수 있는 제품을 중심으로 포트폴리오를 구성하여 매출채권 회전율을 제고할 계획입니다. 다만, 향후 매출처의 영업환경 악화 등이 발생할 경우 매출채권 회수가 지연될 수 있으며, 이와 같은 상황이 발생할 경우 당사의 채권 회수가 지연됨에 따라 영업채무 지급능력이 악화될 가능성이 존재합니다. 이는 당사의 재무안정성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

바. 재고자산 진부화 위험

당사의 재고자산 추이를 살펴보면 2021년말 2,314백만원, 2022년말 16,912백만원, 2023년말 16,266백만원, 2024년 3분기말 17,223백만원을 기록하고 있습니다. 당사의 2024년 3분기 기준 총자산 대비 재고자산의 비중은 12.42% 수준이며, 당사 재고자산회전율의 경우 2021년 19.32회, 2022년 5.58회, 2023년 3.90회 2024년 3분기 5.34회를 기록하고 있습니다. 당사의 재고자산이 증가하는 것은 매출액의 증가가 큰 영향을 미치고 있으나 그에 따른 위험성도 증가합니다. 재고자산회전율이 하락한다는 것은 보유한 재고가 장기체화 되거나 불용재고가 되어 그 가치가 하락할 위험이 있다는 것을 의미합니다.

당사의 경우, 고객사로부터 수령한 공장별 Forecast 또는 생산계획을 바탕으로 연간 사업계획 및 투자계획을 수립하고 있으며, 생산개시 시점으로부터 3개월 전에 고객사의 세부 구매주문을 수령합니다. 고객사로부터 수령한 Round별 PO를 바탕으로 생산개시 시점으로부터 4주 전 원재료 매입을 진행하며, 고객사의 계획변동 발생 시 탄력적인 생산계획 조정과 원자재 납품일정 조정 등을 진행하기에 **재고자산 진부화의 위험은 제한적일 것으로 판단됩니다. 다만 그럼에도 불구하고, 향후 부정적인 경기변동 등의 사유가 발생하여 전방산업 수요가 감소할 경우에는 재고자산 진부화에 따른 평가손실충당금이 발생될 수 있으며, 이에 따른 손실 확대로 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 상태와 위치에 이르게 하기 위해 발생한 기타원가를 포함하며, 재고자산의 단위원가는 총평균법을 사용하여 결정하고 있습니다. 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로서 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가하고 있습니다. 재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 비용으로 인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있습니다.

또한 당사는 직접 제조하는 부품에 필요한 원재료에 대해서는 외부 매입을 통해 조달하고 있으며, 제작 중인 제품에 대해서는 재공품으로 계상하고 있습니다. 당사의 재고자산 현황 및

활동성지표는 다음과 같습니다.

[최근 3 사업연도 및 당해연도 재고자산 및 활동성 지표]

(단위: 백만원, %, 회)

구분	2024년 3분기말	2023년말	2022년말	2021년말	업종평균
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-GAAP 연결	
상품	2,849	202	395	12	-
제품	8,802	5,490	9,114	1,265	-
재공품	2,307	1,596	971	203	-
원재료	3,080	7,795	5,451	786	-
미착품	185	1,183	982	48	-
합계	17,223	16,266	16,912	2,314	-
총자산대비 재고자산 구성비율	12.42%	13.28%	20.18%	4.57%	-
재고자산회전율	5.34	3.90	5.58	19.32	9.22

주1) 한국은행이 발간한 2023년 기업경영분석(속보) 통계편 상 'C222. 플라스틱제품'을 동종업종으로 판단하여, 해당 업종 재무비율을 기재하였습니다.

주2) 재고자산 회전율 = 매출액 /(기초재고자산+기말재고자산)/2

당사의 재고자산 추이를 살펴보면 2021년말 2,314백만원, 2022년말 16,912백만원, 2023년말 16,266백만원, 2024년 3분기말 17,223백만원을 기록하고 있습니다. 당사의 2024년 3분기 기준 총자산 대비 재고자산의 비중은 12.42% 수준이며, 당사 재고자산회전율의 경우 2021년 19.32회, 2022년 5.58회, 2023년 3.90회 2024년 3분기 5.34회를 기록하고 있습니다. 이는 2023년 한국은행의 기업경영분석결과에 따른 동종업계(C222 플라스틱제품) 평균 9.22회를 하회하는 수치로 재고자산이 현금 및 매출채권 등 당좌자산으로 변화되는 속도가 업종 평균 대비 느리다는 것을 의미합니다. 당사의 재고자산 회전율이 낮은 주된 요인은 주요 매출처인 배터리 제조사의 증설 계획과 발주 증가에 대응하기 위해 원재료 등 안전 재고자산의 매입이 증가한 것에 기인한 것으로 파악됩니다.

당사의 경우, 고객사로부터 수령한 공장별 Forecast 또는 생산계획을 바탕으로 연간 사업계획 및 투자계획을 수립하고 있으며, 생산개시 시점으로부터 3개월전에 고객사의 세부 구매주문을 수령합니다. 고객사로부터 수령한 Round별 PO를 바탕으로 생산개시 시점으로부터 4주전 원재료 매입을 진행하며, 고객사의 계획변동 발생 시 탄력적인 생산계획 조정과 원자재 납품일정 조정 등을 진행하고 있습니다.

당사는 재고자산 회전율 개선을 위해 현지 원재료 수급채널을 확보하여 재고 노출기간을 최적화 시키고 있으며, 고객사와의 생산일정, 실질 가동율, 출하량 등의 주요 데이터를 매주 단위로 체크하여 당사의 생산과 재고확보에 반영하고 있습니다. 당사의 재고자산은 대부분 유효기간이 존재하지 않아 실질적인 진부화 위험은 제한적일 것으로 판단됩니다. 다만 그럼에도 불구하고, 향후 경기변동으로 인해 고객사의 전방시장 수요 감소하거나, 생산일정이 지연되어 장기보유재고의 증가, 시가 하락이 있을 경우 재고자산 평가손실충당금이 발생할 수 있습니다. 이에 따른 손실 확대로 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

사. 금리변동에 따른 위험

증권신고서 제출일 현재 한국은행 기준금리는 3.00%로, 2023년 1월 13일 3.50% 수준에서 2024년 10월 11일 3.25%, 2024년 11월 28일 3.00%로 하향 조정되었습니다. 2024년 10월부터 시작된 금리 인하 사이클은 세계경제가 미국 신정부 경제정책 향방에 따른 경기 및 인플레이션의 불확실성이 증대되고 환율 변동성이 확대됨에 따라 성장의 하방 압력을 완화하기 위함입니다. 한국은행은 지난 11월 개최된 금융통화위원회에서 앞으로의 경제 성장세를 점검하면서 중기적 물가상승률이 목표수준에서 안정될 수 있도록 하는 한편 금융안정에 유의하여 통화정책을 운용해 나갈 것이라고 밝혔습니다. 따라서 향후 통화정책은 금리인하가 물가와 성장, 가계부채와 환율 등 금융안정에 미치는 영향과 정책변수 간 상충관계가 고려될 것이라고 보여집니다.

당사는 2024년 3분기말 기준 산업은행 등으로부터 29,879백만원 규모의 장단기차입금을 보유하고 있으며, 이로 인한 2024년 3분기까지의 이자비용은 2,533백만원 규모로, 2024년 3분기 영업이익의 약 60.39% 수준입니다. 그러나 당사는 이러한 금융권 차입을 통해 지난 3년간 지속적인 CAPEX 투자로 대규모 해외 생산시설을 구축하여 매우 높은 성장률을 이루었으며, 향후 수익성 개선을 통해 영업이익이 증가될 것으로 예측됨에 따라 차입금 비중은 지속 하락할 것으로 기대합니다. 이에 따라, 금리변동에 따른 이자비용 상승 및 재무악화 영향도 제한적일 것으로 판단됩니다.

다만, 그럼에도 불구하고 향후 대내외 경제 여건의 변화 등으로 인해 한국은행이 추가적인 기준금리 인상을 결정하거나, 시장금리 등이 급격하게 변동할 경우, 당사가 향후 자금조달 시 만족스러운 조건으로 충분한 자금을 조달하지 못하게 될 수 있어 사업, 재무실적 및 확충 계획에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

증권신고서 제출일 현재 한국은행 기준금리는 3.00%로, 2023년 1월 13일 3.50% 수준에서 2024년 10월 11일 3.25%, 2024년 11월 28일 3.00%로 하향 조정되었습니다. 2024년 10월부터 시작된 금리 인하 사이클은 세계경제가 미국 신정부 경제정책 향방에 따른 경기 및 인플레이션의 불확실성이 증대되고 환율 변동성이 확대됨에 따라 성장의 하방 압력을 완화하기 위함입니다. 한국은행은 지난 11월 개최된 금융통화위원회에서 앞으로의 경제 성장세를 점검하면서 중기적 물가상승률이 목표수준에서 안정될 수 있도록 하는 한편 금융안정에 유의하여 통화정책을 운용해 나갈 것이라고 밝혔습니다. 따라서 향후 통화정책은 금리인하가 물가와 성장, 가계부채와 환율 등 금융안정에 미치는 영향과 정책변수 간 상충관계가 고려될 것이라고 보여집니다.

당사는 2024년 3분기말 기준 산업은행 등으로부터 29,879백만원 규모의 장단기차입금을 보유하고 있으며, 이로 인해 2024년 3분기까지의 이자비용은 2,533백만원 규모로 2024년 3분기 영업이익의 약 60.39% 수준으로 이자율 위험에 영향을 받을 수 있을 것으로 판단됩니다. 이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있어 미래의 시장이자율 변동으로 차입금에서 발생하는 이자비용이 추가 발생될 위험에 노출되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
단기차입금	1,050,000	1,095,000
유동성장기차입금	9,642,220	5,736,631
장기차입금	15,177,800	22,783,512
합 계	25,870,020	29,615,143

[2024년 3분기말 기준 당사 차입금 현황]

(단위: 백만원, %)

구분	차입처	이자율	금액
단기차입금	하나은행	4.32%~7.24%	550
단기차입금	신한은행	6.07%	500
단기차입금	국민은행	4.60%	1,000
단기차입금	기업은행	4.75%	5
단기차입금	개인	-	5
장기차입금	중소벤처기업진흥공단	3.25%	111
장기차입금	하나은행	4.87%	960
장기차입금	신한은행	4.86%	3,600
장기차입금	우리은행	6.57%	1,400
장기차입금	산업은행	5.72%~7.63%	18,749
장기차입금	솔루션렌탈	16.08%	1,920
장기차입금	Maynards Capital LP	19%	1,079

[이자율 1% 변동시 세전손익에 미치는 영향]

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1% 하락
세전손익영향	(258,700)	258,700	(296,151)	296,151

그러나 당사는 이러한 금융권 차입을 통해 지난 3년간 지속적인 CAPEX 투자로 대규모 해외 생산시설을 구축하여 설립 이후 매우 높은 외형 성장을 이루었으며, 향후 수익성 개선을 통해 영업이익이 증가될 것으로 예측됨에 따라 영업이익에서 차입금이 차지하는 비중은 지속 하락할 것으로 예측합니다.

아. 환율 변동에 따른 위험

당사의 최근 3 사업연도 및 당해연도 매출액에서 수출이 차지하는 비중은 2024년 3분기 84.35%, 2023년 81.87%, 2022년 45.12%, 2021년 18.82%이며, 수출 비중이 지속적으로

증가하고 있는 추세입니다. 이로 인해 당사는 환율 변동에 따른 매출 및 손익의 변동위험에 노출되어 있으며, 향후 거시경제 환경 등의 변화에 따른 환율 변동 위험이 지속적으로 존재합니다. 따라서 당사는 환율을 지속적으로 모니터링하고 전망에 근거하여 수출계획을 수립하고 있으며, 수출규모가 증가하면서 결제대금으로 받은 외화를 원화로 환전하지 않고 보유중에 있다가 필요 시 해당 외화로 결제하는 소극적 헷지 전략을 운영하고 있습니다.

다만 그럼에도 불구하고, 당사의 환율 변동 위험의 경우는 미래 달러(USD) 수요량을 정확히 예측할 수 없다는 점에서 완전헤지가 불가능하며, 완전헤지가 이루어진다고 하더라도 환율 상승이 물가 상승을 야기하여 당사의 수익성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 더불어, 당사는 별도의 환헷지를 위한 통화선도계약을 체결하고 있지 않아 미중 무역전쟁, 우크라이나/러시아 전쟁, 이스라엘/팔레스타인 전쟁 등의 지정학적 리스크 등 외부적인 요인으로 달러 가치 변동성이 지속될 경우 당사의 수익성 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 주로 달러와 관련된 환율 변동위험에 노출되어 있습니다. 환율 변동은 당사의 수출 경쟁력 뿐 아니라 매출과 손익에도 영향을 끼칠 수 있습니다. 최근 3 사업연도 및 당해연도 3분기 매출액 중 수출 비중은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결
수출	56,536	52,924	24,180	5,267
수출 비중	84.35%	81.87%	45.12%	18.82%
내수	10,488	11,721	29,416	22,725
내수 비중	15.65%	18.13%	54.88%	81.18%
합계	67,024	64,646	53,596	27,992

당사의 최근 3 사업연도 및 당해연도 3분기 매출액에서 수출이 차지하는 비중은 2024년 3분기 84.35%, 2023년 81.87%, 2022년 45.12%, 2021년 18.82%로, 수출 비중이 지속적으로 증가하고 있으며, 이에 따라 당사의 환율관련 익스포저도 상승하고 있는 추세입니다. 이로 인해 당사는 환율 변동에 따른 매출 및 손익의 변동위험에 노출되어 있으며, 향후 거시경제 환경 등의 변화에 따른 환율 변동 위험이 지속적으로 존재합니다.

당사의 최근 3 사업연도 및 당해연도 외환손익과 외화환산손익 현황 및 외화표시 화폐성자산과 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

[최근 3 사업연도 및 당해연도 외환차익/차손 추이]

(단위: 백만원)

구분		2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
		K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결
기타영업외수	외환차익	1,158	1,611	995	322

익	외화환산이익	2,284	1,146	1,090	76
기타영업외비용	외환차손	346	839	372	169
	외환환산손실	1,630	426	2,083	30

주) 2021년과 2022년의 재무수치는 감사 받지 않은 재무수치입니다.

또한 환율의 변동시 당사 손익에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

[원화환율 10% 변동 시 변동 영향]

(단위: 천원)

구분	당분기		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	108,042	(108,042)	3,013,995	(3,013,995)

당사가 환율의 변동 위험에 노출되어 있는 주요 통화 미국달러(USD)의 최근 3사업연도 및 당해연도의 평균환율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	원/USD 평균환율
2021년	1,144.42
2022년	1,291.95
2023년	1,305.41
2024년 3분기	1,359.38

출처: 한국은행 경제통계시스템

당사는 이러한 환율 변동 위험에 대응하기 위해 환율을 지속적으로 모니터링하고 전망에 근거하여 수출계획을 수립하고 있으며, 소극적 환헷지(Hedge) 전략을 취하고 있습니다. 적극적 환헷지(예시: 선물환계약 등)는 거래비용이 수반되고 전담 전문인력이 필요하며, 별도 파생상품자산/부채, 평가손익 등이 발생하는 등 비용 대비 큰 효익이 없어 건설업, 중공업 등 대규모 결제가 필요한 업종이 아니라면 소극적 환헷지를 이용하기도 합니다. 여기서 소극적 환헷지란, 결제대금으로 받은 외화를 원화로 환전하지 않고 보유중에 있다가 필요 시 해당 외화로 결제하는 방식을 의미합니다.

다만 그럼에도 불구하고, 당사의 환율 변동 위험의 경우는 미래 달러(USD) 수요량을 정확히 예측할 수 없다는 점에서 완전헤지가 불가능하며, 완전헤지가 이루어진다고 하더라도 환율 상승이 물가 상승을 야기하여 당사의 수익성에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 더불어, 당사는 별도의 환헷지를 위한 통화선도계약을 체결하고 있지 않아 미/중 무역전쟁, 우크라이나/러시아 전쟁, 이스라엘/팔레스타인 전쟁 등의 지정학적 리스크 등 외부적인 요인으로 위안화 및 달러 가치 변동성이 지속될 경우 당사의 수익성 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

자. 핵심 인력 이탈 관련 위험

당사는 이차전지 공정용 소재 시장에서 경쟁력을 유지하기 위해 고객사의 요구를 충족하는 소재 개발과 최적의 제품 생산, 대규모 양산 능력을 확보하고 있습니다. 이를 지원하기 위해 1총괄 3부문 체계로 구성된 연구 조직을 운영하며, 연구소장을 중심으로 연구기획, 첨단소재, 연구지원 부문이 협력하여 신기술 개발을 주도하고 있습니다. 특히, 회사 설립 초기부터 참여한 CTO가 연구개발 방향을 총괄하며 핵심 전략을 발굴하고 있습니다.

그러나 당사의 지속적인 성과를 위해 핵심 인력의 확보와 장기근속이 필수적임에도 불구하고, 불가피한 사유로 인한 인력 유출 가능성을 완전히 배제할 수는 없습니다. 당사는 우수 인력의 장기근속을 유도하고 외부 인재를 영입하기 위해 합리적인 보상체계와 제도적 장치를 마련하는 등 노력을 기울이고 있으나, 핵심 인력이 이탈할 경우 사업계획과 연구개발 활동에 차질이 발생할 수 있으며, 이는 당사의 성장과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자께서는 이러한 리스크를 유의하시기 바랍니다.

당사는 이차전지 공정용 소재 시장에서 경쟁력을 확보하기 위해 고객사의 요구를 충족하는 소재 개발과 최적의 제품 생산, 대규모 양산 능력을 갖추는 데 주력하고 있습니다. 특히, 활성화 공정용 대전방지 트레이는 고도화된 대전방지 기능을 갖춘 제품으로, 이를 생산하기 위해서는 높은 수준의 연구개발 역량과 양산 체계가 필요합니다.
이를 위해 당사의 연구 조직은 1총괄 3부문 체계로 운영되며, 연구소장의 총괄 아래 연구기획 부문에는 수석 연구원, 첨단소재팀에는 책임 연구원, 연구지원 부문에는 과장급 연구원이 각 부문장을 맡고 있습니다. 이외에도 9인의 연구진이 연구개발을 주도하고 있으며, 회사 설립 초기부터 기획을 함께한 CTO가 연구개발 방향을 총괄하며 신기술 개발 전략을 지속적으로 발굴하고 있습니다. 당사는 CTO가 회사의 기술혁신에 기여한 바를 인정하여 2021년 3월 29일 연구소장(CTO)인 김관영 상무에게 행사가격 2,250원에 78,000주의 주식매수선택권을 부여한 바 있습니다.

당사의 사업 성과를 지속하기 위해서는 전문성을 갖춘 경영진과 연구개발 인력의 확보가 필수적이며, 핵심 인력을 유지하고 장기근속을 유도하기 위한 동기 부여가 매우 중요합니다. 이를 위해 당사는 우수 인력의 장기근속을 유도하고 외부의 유능한 인재를 영입하기 위해 직무발명보상규정 등 합리적인 보상체계를 설계하는 등 제도적 장치를 마련하여 핵심 경쟁력을 강화하고자 노력하고 있습니다.

[연구개발인력 증감표]

구 분	직 위	기 초	증 가	감 소	기 말
23년도	상무	1	0	0	1
	수석연구원	2	0	1	1
	책임연구원	2	0	0	2
	선임연구원	0	0	0	0
	주임연구원	0	2	0	2
	연구원	1	0	1	0

	과장	1	0	0	1
	주임	0	1	0	1
	대리	0	0	0	0
	사원	0	0	0	0
	계	7	3	2	8
증권신고서 제출일 현재	상무	1	0	0	1
	수석연구원	1	0	0	1
	책임연구원	2	0	0	2
	선임연구원	0	2	0	2
	주임연구원	2	1	3	0
	연구원	0	1	0	1
	과장	1	0	0	1
	대리	0	0	0	0
	주임	1	0	0	1
	사원	0	0	0	0
	계	8	4	3	9

출처: 회사 자료

이처럼 우수 연구개발 인력의 확보와 기존 인력의 이탈을 최소화하기 위해 다양한 노력을 기울이고 있으나, 불가피한 사유로 핵심 인력이 유출될 가능성을 완전히 배제할 수는 없습니다. 이러한 경우, 당사의 사업계획과 연구개발 활동이 차질을 빚을 수 있으며, 이는 당사의 성장과 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

차. 기타 우발채무 관련 위험

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송 등의 분쟁 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사 기술과 관련 특허권 분쟁, 핵심인력 유출입이 발생하거나, 임직원 및 관련자가 당사에 중대한 손해를 입히는 경우 등과 관련된 다양한 종류의 분쟁 또는 소송이 발생할 수 있습니다.

당사는 법률 위반으로 인한 리스크를 회피하고자 주요 시점마다 회사의 영업활동에 관련된 법률 검토 및 자문을 받고 있으며 담당 임직원에 대한 법률적 내부통제에 힘쓰고 있습니다. 다만 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

당사는 증권신고서 작성기준일 현재 당사의 영업에 중대한 영향을 미치는 소송 등의 분쟁 사항은 없습니다. 하지만 향후 당사의 영업활동이 활발해져 사업의 외형이 증가할 경우, 다양한 이해관계자들 간 권리 분쟁 등이 발생할 가능성을 배제할 수 없습니다. 이 경우, 당사 기술과 관련된 특허권 분쟁, 핵심인력 유출입, 임직원 및 관련자가 당사에 중대한 손해를 입히는 경우 등과 관련된 다양한 종류의 분쟁 또는 소송이 발생할 수 있습니다.

법률 분쟁은 통상적으로 장기간에 걸쳐 진행되며, 사안에 따라 매우 큰 규모의 분쟁이 될 경우 큰 규모의 소송비용이 발생할 수 있습니다. 당사는 법률 위반으로 인한 리스크를 회피하고자 지속적으로 회사의 영업활동에 관련된 법률 검토 및 법률자문을 받고 있으며 담당 임직원에 대한 법률적 내부통제에 힘쓰고 있습니다. 다만, 소송이나 분쟁, 예상치 못한 법률적 리스크가 발생할 경우 당사의 영업 및 재무구조에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

카. 경영환경 변화 위험

당사의 이사회를 구성하고 있는 등기임원 및 주요 임원의 경력과 구성으로 보아 충분한 경영능력을 확보하고 있는 것으로 판단되며, 대표이사 및 주요 임원은 법률 위반 사실 등이 없으므로 적격한 경영진으로 판단됩니다. 당사는 투명한 경영을 하고 있으며 최고경영자나 주요 임원의 변경 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. **그러나 최대주주 변경으로 인한 최고경영자 및 주요 임원의 교체, 위법행위로 인한 사임, 개인적인 사유에 의한 퇴사 등 현재는 예측할 수 없는 이유로 당사의 핵심인력인 최고 경영자나 주요 임원이 교체될 경우 당사의 경영환경에 변화가 발생할 위험이 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.**

당사의 이사회를 구성하고 있는 등기 임원 및 주요 임원의 경력과 구성으로 보아 충분한 경영능력을 확보하고 있는 것으로 판단되며, 대표이사 및 주요 임원은 법률 위반 사실 등이 없으므로 적격한 경영진으로 판단됩니다. 당사의 증권신고서 제출일 현재 임원 현황은 『제2부 발행인에 관한 사항 - Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항 - 1. 임원 및 직원 등의 현황 - 가. 임원 현황』 부분을 참조하시기 바랍니다.

당사는 투명한 경영을 하고 있으며 최고경영자나 주요 임원의 변경 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 그러나 최대주주 변경으로 인한 최고경영자 및 주요임원의 교체, 위법행위로 인한 사임, 개인적인 사유에 의한 퇴사 등 현재는 예측할 수 없는 이유로 당사의 핵심인력인 최고경영자나 주요 임원이 교체될 경우 당사의 경영환경에 변화가 발생할 위험이 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

타. 내부 정보 관리 미흡 위험

코스닥시장 상장법인은 공시의무사항 및 투자판단에 영향을 미치는 중요사항 발생 시 이를 종합적으로 관리하고 적시에 공개할 수 있는 관련 규정 및 공시 체계를 정비하여야 하며, 불공정거래를 예방할 수 있는 시스템을 구축하여야 합니다. 이를 위하여 당사는 관련 규정 구비 및 공시 조직을 구축하였으며, 상장 후에는 공시 책임자 및 담당자의 공시전문교육 이수, 전체 임직원 대상 교육 실시, 공시 의무 준수 확약서 및 불공정거래행위 규제 준수 확약서 등을 징구할 계획입니다. **다만, 그럼에도 불구하고 여러 사유들로 인해 중요한 사항이 적시에 공시되지 못할 위험을 원천적으로 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.**

당사는 상장 이후 공시규정 등 관련 규정에서 정하고 있는 주요한 사항들을 적시에 공시 가능하도록 공시 조직을 구축하였으며 공시책임자 및 공시담당자는 상장 이후 코스닥시장 공

시규정 및 동규정 시행세칙에서 정하는 공시전문교육을 이수할 예정입니다.

또한, 당사는 주요 정보의 공시 및 임직원의 내부자 거래 방지를 위하여 내부정보 관리규칙을 제정하였으며, 상장 이후 거래소 및 금융감독원에 정기공시, 수시공시 및 공정공시 등의 의무를 성실하게 준수하기 위해 공시전담조직을 체계적으로 갖추었습니다.

당사는 공시의무의 성실한 이행을 위해 공시담당 임직원에 대해 "코스닥시장 공시규정 제2장 공시의무 제1절 주요 경영사항 신고 및 공시" 등 관련 법률 및 제규정을 충분히 숙지하도록 하고 있으며, 공시책임자와 공시담당자(정, 부) 2인으로 하여금 공시업무에 대해 상호 점검 및 보완할 수 있도록 업무프로세스를 갖추고 있습니다. 전자공시와 관련하여 변경된 사항이나 교육에 필요한 사항은 자체교육을 실시하고 있으며, 향후 신속하고 정확한 공시를 위해 금융감독원, 한국거래소 등 관련기관에서 실시하는 주요 공시관련 교육에 참석할 예정입니다.

그러나 당사의 상기와 같은 노력에도 불구하고 공시 위반이나 불공정거래 등의 발생, 그리고 예상치 못한 관리인력 이탈에 따른 위험을 원천적으로 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

파. 임직원의 위법행위 발생 가능성 위험

당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다. 또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의 조직 문화에 악영향을 미칠 수 있으며 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐 영업상 손해를 입을 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

당사는 윤리규칙 등 각종 규정 제정, 임직원 위법행위 예방 교육 등 다양한 방법을 통해 임직원으로 하여금 법규를 위반하는 행위를 하지 않도록 하기 위하여 지속적으로 노력하고 있습니다. 그러나 어떠한 사유에 의해서든 당사의 임직원이 법규를 위반할 경우, 당사는 감독기관의 제재 또는 외부기관으로부터의 소송 등을 당할 수 있으며, 당사의 평판에 심각한 훼손을 끼치거나 혹은 재무적 손실을 경험할 수 있습니다.

또한, 임직원 등의 위법행위를 사전에 감지하거나 방지하지 못함으로써, 향후 당사의 조직 문화에 악영향을 미칠 수 있으며 매출처와의 거래관계에도 부정적 영향을 미쳐 영업상 손해를 입을 가능성이 존재합니다. 투자자께서는 이 점 유의하시어 투자하시기 바랍니다.

하. 경영권 변동 위험

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 당사는 금번 상장을 통해 270억원(확정공모가액 9,000원 기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.43%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 상대로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

공모전 현재 당사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 유성준 대표이사는 규정상 의무보유 기간인 6개월에 추가로 18개월의 의무보유 확약을 하였으며, 행사시점이 2024년 내 도래하는 주식매수선택권을 보유하고 있는 경영진의 경우 보유하고 있는 주식 전량에 대해 6개월의 의무보유 확약을 진행하였습니다. 당사는 금번 상장을 통해 270억원(확정공모가액 9,000원 기준) 규모의 자금조달을 계획하고 있으며, 최대주주등의 상장 후 지분율은 26.43%로 최대주주 지위 유지가 가능한 바, 향후 경영 독립성이 훼손될 만한 요소는 제한적일 것으로 판단됩니다.

또한 당사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 당사의 지분을 5% 이상 보유한 벤처금융을 대상으로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

한편 공모 전/후당사의 주주구성은 아래와 같습니다.

[공모 전/후 주식 보유 현황]

(단위: 주, %)

구분	주주명	주식종류	공모전		공모후		희석가능주식수	희석 후	
			주식수	지분율	주식수	지분율		주식 수	지분율
최대주주등	유성준	보통주	3,901,244	33.32%	3,901,244	26.37%	-	3,901,244	23.29%
	김관영	보통주	6,360	0.05%	6,360	0.04%	-	6,360	0.04%
	곽윤창	보통주	2,520	0.02%	2,520	0.02%	-	2,520	0.02%
벤처금융	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	보통주	1,683,684	14.38%	1,683,684	11.38%	-	1,683,684	10.05%
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	보통주	999,996	8.54%	999,996	6.76%	-	999,996	5.97%
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	보통주	746,688	6.38%	746,688	5.05%	-	746,688	4.46%
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	보통주	604,140	5.16%	604,140	4.08%	-	604,140	3.61%
	에스제이 뉴챌린지 펀드	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.39%
	케이비-에스제이 관광벤처조합	보통주	399,960	3.42%	399,960	2.70%	-	399,960	2.39%
	코너스톤원원2호신기술조합	보통주	362,400	3.10%	362,400	2.45%	-	362,400	2.16%
	코너스톤원원6호신기술조합	보통주	339,720	2.90%	339,720	2.30%	-	339,720	2.03%
	코너스톤밸류업4호신기술조합	보통주	294,938	2.52%	294,938	1.99%	-	294,938	1.76%
	아르게스-AFWP 스마트모빌리티	보통주	273,062	2.33%	273,062	1.85%	-	273,062	1.63%

	신기술투자								
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	보통주	240,372	2.05%	240,372	1.62%	-	240,372	1.43%
	에이에프더블유파트너스(주)	보통주	112,026	0.96%	112,026	0.76%	-	112,026	0.67%
	제타플랜혁신성장투자조합	보통주	95,512	0.82%	95,512	0.65%	-	95,512	0.57%
	스마트헬스케어MIP투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%
	엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%
	엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합	보통주	80,124	0.68%	80,124	0.54%	-	80,124	0.48%
	신한-아이스케어벤처투자조합제1호	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.33%
	킹고세컨더리투자조합제1호	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
전문투자자	한국산업은행수원지점	보통주	199,992	1.71%	199,992	1.35%	-	199,992	1.19%
	(주)우리은행	보통주	142,180	1.21%	142,180	0.96%	-	142,180	0.85%
	중소기업은행 혁신금융부	보통주	49,998	0.43%	49,998	0.34%	-	49,998	0.30%
민법상투자조합	식스애비뉴투자조합	보통주	56,012	0.48%	56,012	0.38%	-	56,012	0.33%
우리사주	대진첨단소재우리사주조합장김관영증금	보통주	400	0.00%	400	0.00%	-	400	0.00%
일반법인	(주)베노티앤알	보통주	168,040	1.44%	168,040	1.14%	-	168,040	1.00%
	(주) 지앤비에스에코	보통주	140,034	1.20%	140,034	0.95%	-	140,034	0.84%
	(주)중산기업	보통주	10,000	0.09%	10,000	0.07%	-	10,000	0.06%
	(주)이안네트워크	보통주	6,000	0.05%	6,000	0.04%	-	6,000	0.04%
일반개인	개인(27인)	보통주	125,200	1.07%	125,200	0.85%	-	125,200	0.75%
공모주주	공모주주	보통주	0	0.00%	3,000,000	20.27%	-	3,000,000	17.91%
상장주선인 의무인수분		보통주			90,000	0.61%	-	90,000	0.54%
주식매수선택권							528,000	528,000	3.15%
전환사채 전환가능주식수							1,428,570	1,428,570	8.53%
합계			11,706,820	100.00%	14,796,820	100.00%	1,956,570	16,753,390	100.00%

또한 당사는 상장법인 표준이사회 규정에 준하는 이사회 규정을 제정하여 이후 모든 이사회를 동규정에 따라 충실하게 이행함에 따라, 이사 및 감사의 적절한 감시 및 견제 기능이 원활히 작동되고 있습니다.

그럼에도 불구하고 상장 이후 의무보유 확약기간 및 최대주주등의 소유주식에 대한 의무보유기간 종료, 신규투자자 유입 등으로 인한 경영권 변동 가능성을 원천적으로 배제할 수 없으며 경영권 변동 및 그에 준하는 경영권 관련 이슈 발생 시 당사의 주가에 영향을 끼칠 수 있습니다.

거. 공모자금 사용에 관한 위험

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 공정용 소재 및 부품 양산을 위한 설비투자, 북미 현지 생산역량 증설을 위한 자금으로 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

하지만, 당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행

이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금을 이차전지 공정용 제품 생산을 위한 미국 공장 증설 및 CNT 도전재 신규사업을 위해 아래와 같이 유입자금을 사용할 예정입니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	55.01%
	조지아 3공장 준공	7,875	-	7,875	29.75%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	7.18%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.47%
	원부자재 구매	500	-	500	1.89%
채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	5.60%
합 계		26,473	-	26,473	100.00%

주) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

당사의 공모자금 사용 계획에 따라 당사 해외진출 및 시설투자를 추진함에도 불구하고, 당사가 계획하고 있는 신규제품 양산 및 해외시장 진출이 지연될 시 당사의 실적 성장성 및 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이 경우 당사가 계획하고 있는 해외시장 진출 시점이 변동되거나, 시설투자에 투입되는 비용 절감이 필요할 수 있으며, 해외진출 등 일부 항목에 계획 이상의 지출이 필요할 수 있습니다. 나아가, 당사가 계속기업으로서 사업을 영위하기 위하여 증권신고서 제출일 현재 시점에서 예상하지 못한 항목으로의 자금 집행이 필요할 가능성을 배제할 수 없습니다. 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

너. 내부통제 관련 위험

당사의 이사회는 유성준 대표이사를 포함한 사내이사 3인, 기타비상무이사 1인, 사외이사 2인으로 구성되어 있었으나, 예비심사신청 이후 이사회 구성 변경을 통해 이사회 중심의 책임경영을 강화하였습니다. 이를 위해, 동사는 (1) 2024년 8월 23일 한국상장사협의회에 외부 사외이사 추천 신청을 하여 한국상장사협의회에서 추천한 외부 사외이사 1인을 추가 선임해 더욱 정비된 이사회 구성을 갖추었으며, (2) CFO를 신규선임하여 내부통제를 강화하였습니다. (3) 추가적으로 당사는 상장예비심사신청 과정에서 유성준 단독대표 체제에서 공동 대표이사로 경영 구조를 변경하여 대표이사간 견제와 균형을 통해 경영의 투명성을 제고하는 방안을 시행하였습니다. **현재 당사의 주요한 의사결정은 2인의 공동 대표이사를 포함하여 4인의 사내이사, 3인의 사외이사로 구성된 이사회 및 주주총회에서 이루어지고 있습니다**. 사외이사는 이사회에 적극적으로 참석하여 주요한 의사결정 과정에 참여하고, 당사 경영진의 견제 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

또한 적정한 내부통제 수준의 확보를 위해 특수관계인에 대한 거래내역이나 업무무관 거래에 대해서는 이사회 의결을 통해 결정할 수 있도록 '이해관계자 거래 규정'을 제정하여 운영중에 있습니다. 또한 당사는 경영의 투명성 제고를 위해 이사회 결의를 통해 투명경영위원회를 설립하였으며, 상장 후 2년간 해당 기구의 감시를 통해 회사의 전반적인 내부통제를 검토하고, 투명경영위원회 활동 결과를 사업보고서에 기재하여 공시할 예정입니다.

당사는 2023년말 기준 자산총액 1천억원 미만 비상장법인으로 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 1항에 의거 2023년에는 내부회계관리제도 도입 의무가 없으므로 내부회계관리제도의 관리 및 운영에 대해 별도의 평가 또는 검토는 수행하지 않았습니다. 따라서 당사의 내부회계관리자가 보고한 내용, 감사가 보고한 내용, 감사인이 감사보고서에 표명한 종합의견 등은 없습니다.

당사는 코스닥시장 상장에 대비하여 대주회계법인과 2024년 09월 26일 내부회계 구축용역계약을 체결하여 내부회계시스템 구축을 완료하여, 2025 사업연도부터 내부회계관리제도를 운영할 계획입니다. 향후 주권상장법인으로서 기업의 투명성과 재무보고의 신뢰성을 확보하여 선진 수준의 내부통제 프로세스를 확립하고, 체계적인 공시 통제 절차를 수립 및 운영함으로써 사업보고서 등의 중요한 사항에 대한 기재 및 표시 누락, 허위 기재 등의 오류가 발생하지 않도록 할 예정입니다.

당사는 내부통제를 위한 규정 및 조직을 구축하여 우발상황이 발생하지 않도록 상시 모니터링을 수행하고 있습니다. **그럼에도 불구하고 내부회계 관리조직이 적절히 운영되지 않거나 혹은 외부감사인이 내부회계 관리 운영실태를 감사한 결과 중요한 취약점이 발견될 시에는 각종 제재사항에 해당할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임해주시기 바랍니다.**

당사의 이사회는 유성준 대표이사를 포함한 사내이사 3인, 기타비상무이사 1인, 사외이사 2인으로 구성되어 있었으나, 예비심사신청 이후 이사회 구성 변경을 통해 이사회 중심의 책임경영을 강화하였습니다. 이를 위해, 동사는 (1) 2024년 8월 23일 한국상장사협의회에 외부 사외이사 추천 신청을 하여 한국상장사협의회에서 추천한 외부 사외이사 1인을 추가 선임해 더욱 정비된 이사회 구성을 갖추었으며, (2) CFO를 신규선임하여 내부통제를 강화하였습니다. (3) 추가적으로 당사는 상장예비심사신청 과정에서 유성준 단독대표 체제에서 공동대표이사로 경영 구조를 변경하여 대표이사간 견제와 균형을 통해 경영의 투명성을 제고하는 방안을 시행하였습니다. 현재 당사의 주요한 의사결정은 2인의 공동 대표이사를 포함하여 총 4인의 사내이사, 3인의 사외이사로 구성된 이사회 및 주주총회에서 이루어지고 있습니다. 사외이사는 이사회에 적극적으로 참석하여 주요한 의사결정 과정에 참여하고, 당사 경영진의 견제 역할을 충실히 수행하고 있습니다.

또한 적정한 내부통제 수준의 확보를 위해 특수관계인에 대한 거래내역이나 업무무관 거래에 대해서는 이사회 의결을 통해 결정할 수 있도록 '이해관계자 거래 규정'을 제정하여 운영중에 있습니다. 또한 당사는 경영의 투명성 제고를 위해 이사회 결의를 통해 투명경영위원회를 설립하였으며, 상장 후 2년간 해당 기구의 감시를 통해 회사의 전반적인 내부통제를 검토하고, 투명경영위원회 활동 결과를 사업보고서에 기재하여 공시할 예정입니다.

투명경영위원회는 사외이사 3인으로 운영하여 경영투명성을 강화할 계획입니다. 투명경영위

원회의 주요 부의 안건은 (1) 이해관계자 거래 관련(금액에 상관 없이 이해관계자를 대상으로 신용거래 등을 할 경우 사전 검토, (2) 임원의 선임 관련(임원을 선임하기 전 전문성, 신용도 등을 검토하여 회사에 미칠 수 있는 리스크 검토), (3) 자본변동 관련(유상증자 등 자본구조 변동과 관련하여 절차의 적정성 등을 검토)으로 구성할 계획입니다.

당사는 2023년말 기준 자산총액 1천억원 미만 비상장법인으로 「주식회사의 외부감사에 관한 법률」제8조의 1항에 의거 2023년에는 내부회계관리제도 도입 의무가 없으므로 내부회계관리제도의 관리 및 운영에 대해 별도의 평가 또는 검토는 수행하지 않았습니다. 따라서 당사의 내부회계관리자가 보고한 내용, 감사가 보고한 내용, 감사인이 감사보고서에 표명한 종합의견 등은 없습니다.

당사는 작성 및 공시하는 회계정보의 대내외적인 신뢰를 높이기 위하여 2022년 01월 01일 내부회계관리규정을 제정하였으며, 코스닥시장 상장에 대비하여 대주회계법인과 2024년 09월 26일 내부회계 구축용역 계약을 체결하여 내부회계시스템 구축을 완료하여, 2025 사업연도부터 내부회계관리제도를 운영할 계획입니다. 구축된 내부 회계관리제도의 운영보고서는 상장이후 관련법령 등에 따라 사업보고서의 첨부서류로 공시할 예정입니다.

[내부회계관리제도 담당업무 조직현황]

구분	직책	성명	담당업무	근속년수
내부회계관리제도 운영책임자	대표이사	유성준	내부회계관리제도 운영책임	6년
감사(비상근)	감사	강승혁	내부회계관리제도 운영평가 보고 및 내부회계관리제도 감사	2년
내부회계관리자	상무	이용규	전사차원내부회계관리제도 운영평가	1년
내부회계실무자	부장	고성대	내부회계관리제도 운영평가	2년

그럼에도 내부회계 관리조직이 적절하게 운영되지 않거나 혹은 외부감사인의 내부회계 관리 운영실태를 감사한 결과 중요한 취약점이 발견될 시에는 각종 제재사항에 해당할 수 있습니다. 투자자께서는 이점 유의하시어 투자에 임해주시기 바랍니다.

더. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험

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

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의 손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 01월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무

정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.**당사는 2024년 3분기 검토 이후, 감사(검토) 받지 않은 당사 자체 결산 연결재무제표 기준 2024년 4분기(10~12월) 매출액 219억원, 영업이익 17억원, 2025년 1월 매출액 88억원, 영업이익 13억원을 시현하였습니다. 상기 실적은 향후 감사(검토) 과정에서 확정 실적과의 차이발생 가능성이 있으며, 당사의 실적 악화에 따른 주가 하락 등의 위험이 존재합니다.**

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 당사가 인지하고 있는 당사의 코스닥시장 신규상장 전까지 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않습니다.

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

[증권신고서 작성 지침]

II. 공시서류작성기준일 및 공시대상기간

1. 증권신고서의 공시서류작성기준일은 증권신고서 제출일 전일로 한다. 다만, 「발행인에 관한 사항」중 '재무에 관한 사항', '회계감사인의 감사의견 등', '부속명세서' 등 회사의 회계처리 또는 감사와 관련된 사항과 사업의 내용 중 사업연도별로 비교표시하는 사항 등(이하 "재무에 관한 사항 등")은 제출일이 속하는 사업연도의 최근 사업연도(또는 반기, 분기)말을 공시서류작성기준일로 한다.

2. 증권신고서에 적용되는 공시대상기간은 최근 3사업연도로 한다. 최근 3사업연도는 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 3사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지를 말하며, 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 분기보고서 또는 반기보고서가 제출되었거나 분기보고서 또는 반기보고서에 기재될 내용을 포함하는 경우 공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전사업연도를 포함한 최근 2사업연도의 개시일로부터 공시서류작성기준일까지로 한다.

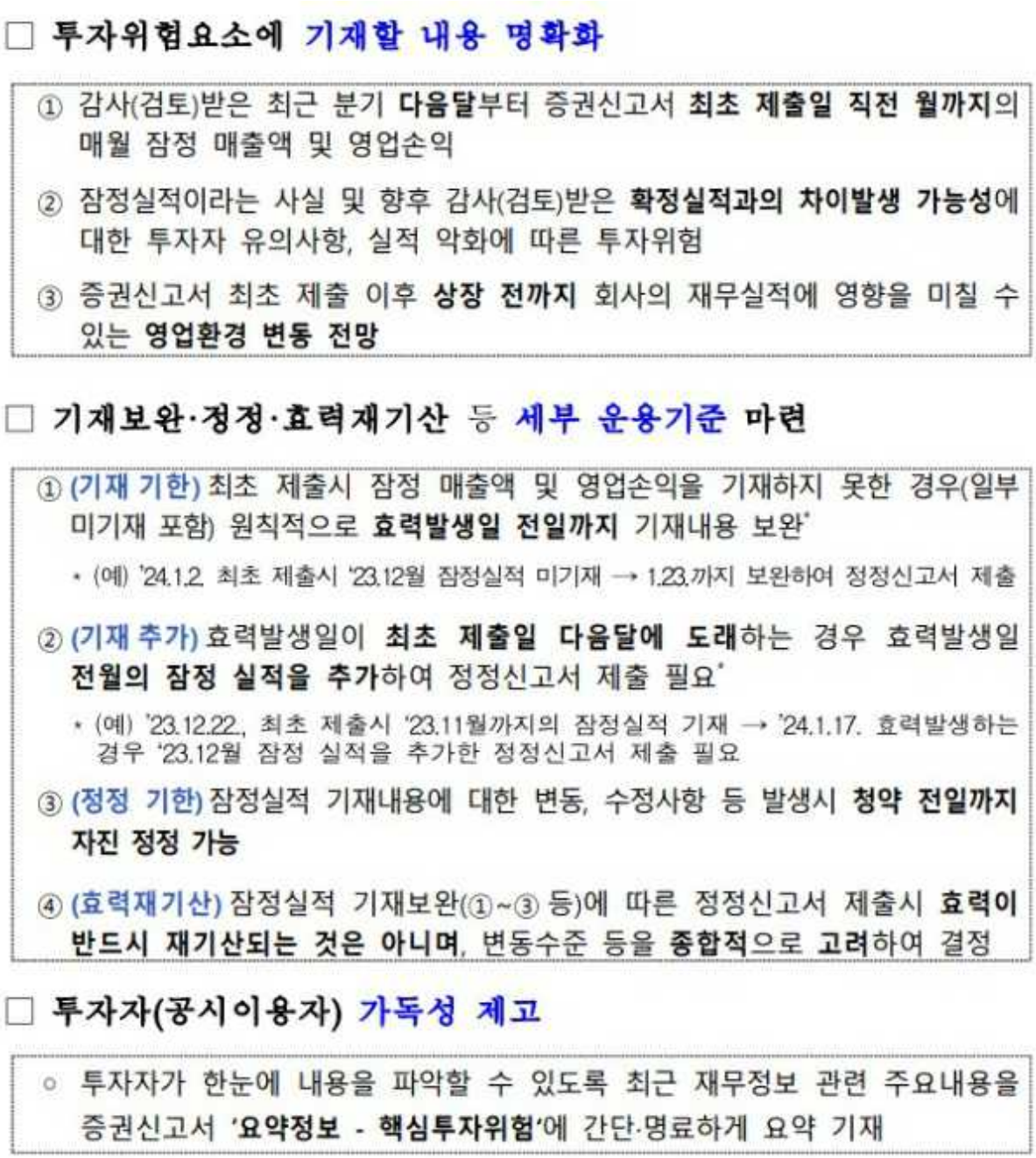
3. 위 1, 2에서 정한 사항에도 불구하고 기업공시서식 작성기준 및 서식에서 별도로 공시서류작성기준일 또는 공시대상기간을 정하는 경우에는 그에 따르며, 공시대상기간의 적용은 위 2의 방식을 준용한다. 투자자의 오해를 방지하기 위한 경우 등으로서 회사가 필요하다고 인정하는 경우에는 공시대상기간을 연장할 수 있다.- 기업공시서식 작성기준에서 공시대상기간을 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도 게시일부터 공시서류작성기준일'로 정하는 경우, 직전 사업연도의 사업보고서가 제출되지 않은 때에는 '공시서류작성기준일이 속하는 사업연도의 직전 사업연도 개시일부터 공시서류작성기준일'까지의 내용을 기재한다.

출처: 증권신고서(지분증권) 작성 시 기재상의 주의

그러나, 이러한 기재방식은 회계처리 오류의 가능성은 축소할 수 있으나, 결산일 이후 회사의

손익 추이에 관하여는 투자자에게 정보를 제공하기 어려울 수 있다고 판단됩니다. 이에, 금융감독원에서는 2024년 01월 23일 "기업 공시역량 제고를 위한 투자위험요소 기재요령 개정 및 2023년도 주요 정정요구 사례 공개" 보도자료 배포를 통해, IPO 기업의 최근 재무정보 공시방안 관련 기재 요령을 구체화한 바 있습니다.

[투자위험요소 기재요령 안내서 개정 주요내용]



출처: 금융감독원 보도자료(2024.01.22)

이에, 당사의 2024년 3분기 검토 이후 4분기(10~12월) 및 2025년 1월의 잠정 매출액 및 영업손익을 아래와 같이 공시합니다. 아래 기재한 잠정실적은 당사의 가결산 기준의 재무수치로서 향후 감사(검토)받은 확정실적과의 차이가 발생할 가능성이 있으며, 당사의 실적 악화에 의한 주가하락 등의 투자위험이 존재함에 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

[2024년 반기 검토 이후 월별 잠정 영업손익]

(단위: 백만원)

구분	2023년 (1월 ~12월)	2023년 3분기 (1월 ~ 9월)	2024년 3분기 (1월 ~ 9월)	2024년 10월	2024년 11월	2024년 12월	2025년 1월
	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결	K-IFRS 연결
매출액	64,646	34,258	67,024	6,020	8,910	6,931	8,824
매출원가	51,004	35,519	50,613	4,445	7,224	4,380	6,105
매출총이익	13,641	-1,261	16,411	1,576	1,686	2,551	2,719
판매비와관리비	12,654	8,054	12,216	1,359	1,129	1,647	1,432
영업이익	987	-9,315	4,194	217	557	904	1,287

주) 2024년 10월 ~ 2025년 1월 재무수치는 가결산 자료입니다. 상기 가결산 자료는 검토받지 않은 숫자로 향후 변동될 가능성이 존재합니다.

당사의 2023년 3분기 재무실적의 경우 매출총이익, 영업이익, 당기순이익 모두 적자전환된 바가 있으며, 이는 2023년 4월 핵심 고객사 화재사고로 전체 생산공정의 가동이 중지되며 매출이 지연된 효과에 기인한 것으로 판단됩니다. 고객사의 생산공정 가동 중지에 따라 당사의 이차전지 공정용 트레이 납품 및 생산이 일시적으로 중단되었으며, 이로 인해 당사의 제조 비용은 전품목에 배부됨에 따라 원가율이 상승하였습니다. 실제로 2023년 온기 매출총이익 및 영업이익은 각각 13,641백만원과 987백만원을 기록하였으며, 이는 공장화재로 지연되었던 매출이 2023년 4분기에 인식됨을 의미합니다.

한편, 증권신고서 제출일 현재 당사가 투자위험요소에 기재한 사항 외에 코스닥시장 신규상장 전까지 당사가 인지하고 있는 당사의 당사의 재무실적에 영향을 미칠 수 있는 추가적인 영업환경 변동 전망에 관한 사항은 존재하지 않습니다.

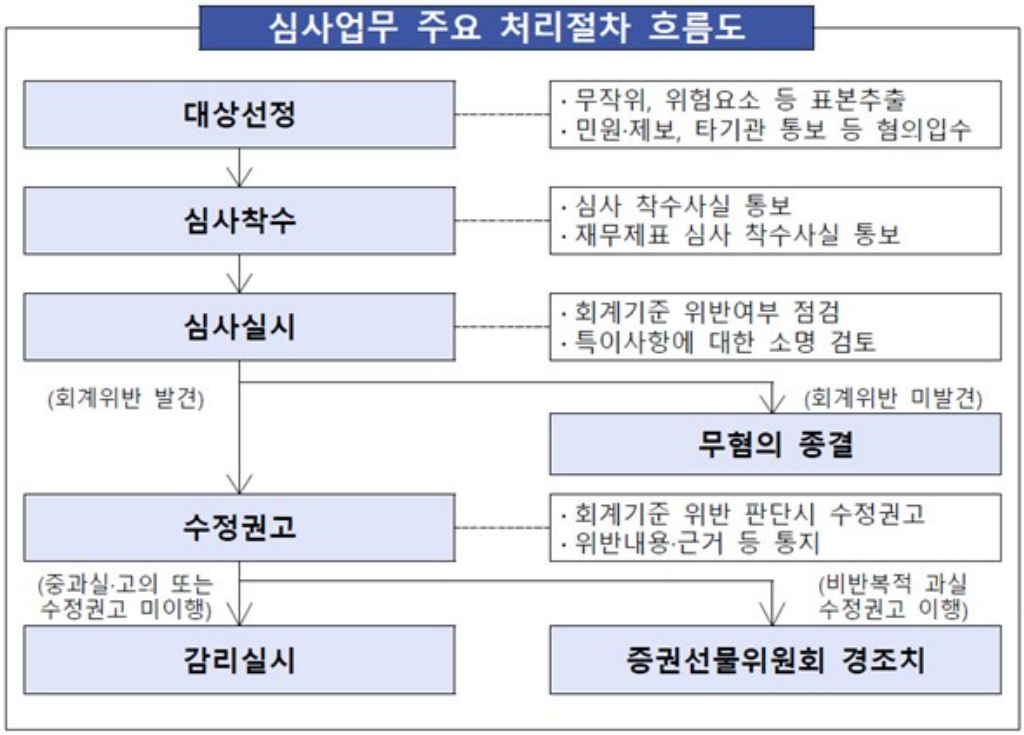
러. 재무제표 심사 진행관련 위험

당사는 한국공인회계사회로부터 2024년 9월 6일자로 제5기(2023.1.1~2023.12.31) 재무제표에 대한 심사 착수 관련 안내를 받았으며, 2025년 1월 21일 기준 해당 재무제표 심사는 종결되었습니다.

당사는 재무제표 심사 과정에서 발견된 특이사항이 없으며, 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되어 심사업무가 종결되었습니다. 그러나 재무제표 심사 종결이 당사의 재무제표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니라는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

당사는 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」에 의거 '재무제표 심사' 대상으로 선정되었으며, 한국공인회계사회로부터 2024년 9월 6일자로 제5기(2023.1.1~2023.12.31) 재무제표에 대한 심사 착수 통지를 받았습니다. 이후 2025년 1월 21일 기준 당사의 2023 회계연도 재무제표(연결재무제표) 심사업무는 종결되었습니다.

재무제표 심사 업무는 회계정보의 신뢰성을 제고하여 이해관계인의 보호와 기업의 건전한 경영에 기여하고자 하는 목적이며, 회사의 재무제표 등에 회계처리기준 위반이 있는지 검토하여 발견된 특이사항에 대한 회사의 소명을 들은 후, 회계처리기준 위반이 있다고 판단되는 경우 재무제표의 수정을 권하는 업무로 처리절차 흐름은 다음과 같습니다.



출처 : 한국공인회계사회

【한국공인회계사회 2024.09.06. 공문】
1. 한국공인회계사회(이하 '한공회')는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제26조제1항과 제38조제2항, 동법 시행령 제44조제4항에 따라 비상장회사에 대한 심사·감리업무를 수행하고 있습니다. 2. 귀 사는 위 법규 및 한공회의 「감리조사 업무규정」 제8조제1항에 따라 '재무제표 심사' 대상으로 선정되었으며, 한공회 감리조사위원회는 2024년 9월 6일자로 귀 사의 제5기(2023.1.1~2023.12.31)재무제표(연결재무제표 포함) 심사에 착수하였음을 알려드립니다.

당사는 재무제표 심사에 성실히 응하였으며, 2025년 1월 21일 기준 해당 재무제표 심사는 종결되었습니다. 재무제표 심사 과정에서 발견된 특이사항은 없으며, 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되어 심사업무가 종결되었습니다.

【한국공인회계사회 2025.01.21. 재무제표 심사 종결 안내】

1. 귀사의 2023 회계연도 재무제표(연결재무제표)에 대하여「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제26조제1항과 제38조제2항, 동법 시행령 제44조제4항 및「감리조사 업무규정」 제9조에 따라 실시한 재무제표 심사 결과 발견된 특이사항이 없거나, 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되어 심사업무를 종결(종결일자: 2025년 1월 21일) 하였음을 알려드립니다. 그러나 본 문서가 귀사의 심사대상 재무제표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니오니 이점 유의하시기 바랍니다.

(중략)

재무제표 심사 과정에서 회계위반이 발견된 경우 감독기관은 수정권고를 하며, 수정을 이행할 경우 증권선물위원회 경조치로 종결이 가능합니다. 그러나 수정을 미이행하거나 고의, 중과실로 인한 회계위반인 경우 감리가 실시되게 됩니다.

조치기준은 위법동기(고의/중과실/과실)와 재무제표에 미치는 형태(주1) 및 중요도(기준금액 대비 배수, I~V단계)에 따라 아래 조치기준표에서 정하는 기본조치가 결정되며 가중, 감경 사유를 고려하여 조치가 결정됩니다.

[외부감사 및 회계 등에 관한 규정 - [별표1] 심사,감리 양정조치기준]

중요도	기본조치		
	고의	중과실	과실
가중시 최대	고의 I 단계와 동일	과징금 또는 증권발행제한 10월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 3년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내	증권발행제한 6월 / 감사인지정 2년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 직무정지 6월 이내
I	과징금 또는 증권발행제한 12월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 3년 / 대표이사 및 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내 / 회사(임직원 포함) 검찰고발	과징금 또는 증권발행제한 8월(회사) /과징금(회사 관계자) 감사인지정 2년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내	증권발행제한 4월 감사인지정 2년
II	과징금 또는 증권발행제한 11월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 3년 /. 대표이사 및 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내 회사(임직원 포함) 검찰고발	과징금 또는 증권발행제한 6월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 2년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내	증권발행제한 2월 감사인지정 1년
III	과징금 또는 증권발행제한 10월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 3년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내 / 회사(임직원 포함) 검찰통보	과징금 또는 증권발행제한 4월(회사) 과징금(회사 관계자) 감사인지정 2년	경고

IV	과징금 또는 증권발행제한 8월(회사) / 과징금(회사 관계자) / 감사인지정 2년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 감사(감사위원) 해임권고 / 직무정지 6월 이내 / 회사(임직원 포함) 검찰통보	과징금 또는 증권발행제한 2월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 1년	주의
V	과징금 또는 증권발행제한 6월(회사) / 과징금(회사 관계자) / 감사인지정 2년 / 담당임원 해임(면직)권고 / 직무정지 6월 이내 / 회사(임직원 포함) 검찰통보	과징금 또는 증권발행제한 1월(회사) 과징금(회사 관계자) 감사인지정 1년	주의
감경시최소	과징금 또는 증권발행제한 4월(회사) / 과징금(회사 관계자) 감사인지정 2년 /	증권발행제한 1월	조치없음

(주1) 위법행위의 유형(위법행위 형태)

유형	위반행위의 내용
A	당기손익 또는 자기자본에 영향을 미치는 경우
B	당기손익이나 자기자본에는 영향이 없으나, 자산.부채의 과대.과소계상, 수익.비용의 과대.과소계상, 영업활동으로 인한 현금흐름의 과대·과소계상, 영업·비영업손익간 계정재분류, 유동·비유동항목간 계정재분류에 영향을 미치는 경우
C	다음 각 항목과 관련한 주석사항인 경우 ① 특수관계자 거래 ② 타인을 위한 담보제공, 질권설정, 지급보증 등으로 인하여 발생가능한 자산의 사용이나 처분의 제한 또는 우발부채(다만, 관련 채무잔액의 130% 이내 금액에 한하고, 관련 채무잔액의 130% 초과금액 또는 자신을 위하여 담보제공, 질권설정, 지급보증 등과 관련한 금액은 제외) ③ 진행 중인 소송사건 등으로 발생가능한 우발부채
D	계정과목 재분류 등 위에서 열거한 항목 이외에서 발생한 경우

당사는 재무제표 심사 과정에서 발견된 특이사항이 없으며, 타당한 근거에 의해 그 이유가 소명되어 심사업무가 종결되었습니다. 그러나 재무제표 심사 종결이 당사의 재무제표의 재무정보가 정확하다는 것을 보장하는 것은 아니라는 점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

3. 기타위험

가. 상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 14,796,820주 중 최대주주 유성준이 보유한 3,901,244주(공모 후 26.37%)을 포함하여 규정 및 자발적 의무보유 수량을 제외한 주식수 4,681,802주(공모 후 31.64%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유

가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

금번 공모예정주식을 포함한 당사의 상장예정주식수(보통주) 14,796,820주 중 최대주주 유성준이 보유한 3,901,244주(공모 후 26.37%)는 「코스닥시장 상장규정」 제26조제1항제1호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유 설정되며, 제26조제1항 본문의 단서 조항에 따라 자발적으로 1년 6개월간 의무보유 기간을 추가하여, 총 2년간 의무보유를 설정하였습니다. 최대주주의 특수관계인 김관영, 곽윤창이 보유한 8,880주(공모 후 0.06%)는「코스닥시장 상장규정」제26조제1항제1호에 의거하여 상장일로부터 6개월간 의무보유를 설정하였습니다.

민법상투자조합인 식스애비뉴투자조합이 보유한 56,012주는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항 제3호에 의거 상장예비심사 신청일 전 1년 이내 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자는 상장일로부터 6개월간 의무보유를 설정하였습니다.

아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자가 보유한 168,040주, 에이에프더블유파트너스(주)가 보유한 112,026주, 신한-아이스퀘어벤처투자조합제1호가 보유한 56,012주, (주)우리은행이 보유한 56,012주는 코스닥시장 상장규정 제26조제1항4호에 의거 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간 2년 미만인 주식등의 의무보유 기간은 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다.

또한, 벤처금융 및 전문투자자가 보유한 주식등의 상당수가 코스닥시장 상장규정 제26조제1항7호에 의거 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자 보호 등을 위하여 자발적 의무보유를 확약하여 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다.

코오롱 2020 소재부품장비 투자조합가 보유한 1,405,203주, 에스제이 이에스지 혁신성장펀드가 보유한 849,997주, 코오롱 2021 이노베이션 투자조합이 보유한 623,187주, 에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호가 보유한 513,519주, 에스제이 뉴챌린지 펀드가 보유한 321,253주, 케이비-에스제이 관광벤처조합이 보유한 321,253주, 코너스톤윈윈2호신기술조합이 보유한 298,040주, 코너스톤윈윈6호신기술조합이 보유한 278,762주, 코너스톤밸류업4호신기술조합이 보유한 233,271주, 슈미트-DSC 미래모빌리티펀드가 보유한 204,316주, 제타플랜혁신성장투자조합이 보유한 81,185주, 스마트헬스케어MIP투자조합이 보유한 68,105주, 엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합이 보유한 68,105주, 엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합이 보유한 68,105주, 한국산업은행수원지점이 보유한 169,993주, 중소기업은행 혁신금융부가 보유한 42,498주는 상장일로부터 1개월간 의무보유를 설정하였습니다.

코오롱 2020 소재부품장비 투자조합이 보유한 25,928주, 코오롱 2021 이노베이션 투자조합이 보유한 11,498주, 에스제이 뉴챌린지 펀드가 보유한 18,713주, 케이비-에스제이 관광벤처조합이 보유한 18,713주, 코너스톤윈윈2호신기술조합이 보유한 10,000주, 코너스톤윈윈6호신기술조합이 보유한 10,000주, 코너스톤밸류업4호신기술조합이 보유한 17,426주, (주)이안네트워크가 보유한 6,000주, 박성빈이 보유한 720주, 최우석이 보유한 600주, 고성대가 보유한 402주는 코스닥상장규정 시행세칙 제23조 제2항에 의거 거래소와의 협의를 통해 최대주주를 대신하여 의무보유를 진행하며, 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제2호의 의무보유 기관가 같은 6개월간 의무보유를 설정하였습니다.

한편, 상장주선인 의무인수 관련 미래에셋증권㈜는 금번 공모 시 동 규정 제13조제5항제1호 나목에 의거 공모주식의 3% 혹은 10억원을 초과하는 경우에서 10억원에 해당하는 수량인 90,000주(공모 후 0.61%)를 확정공모가액과 같은 가격으로 취득하여 상장 후 3개월간 의무보유합니다.

[코스닥시장 상장규정 제26조(신규상장 의무보유)]

① 보통주식 신규상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장신청인의 주식등을 의무보유하여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다 1. 상장신청인의 최대주주등(상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유의 목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다. 2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다. 3. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다. 4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 상장신청일 현재 상장신청인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다. 5. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)이 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등: 상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 취득가격과 공모가격의 괴리율이 100분의 50 미만인 경우는 상장일부터 1개월로 한다. 6. 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권의 행사로 취득하는 주식: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다) 7. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등(제2조제1항제10호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다. 이하 같다): 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간 ② 보통주식 신규상장신청인의 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사인 경우 그 명목회사의 최대주주등은 명목회사의 주식등을 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다) 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 의무보유 대상자가 상장주선인과의 협의에 따라 요청하는 경우 또는 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 본문에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다. ③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 신규상장신청인이 유가증권시장 주권상장법인이거나 해외증권시장에 상장한 기업인 경우에는 의무보유 대상에서 제외할 수 있다.

[상장 후 유통가능 물량 세부내역]

(단위: 주, %)

구분	주주명	회사와의관계	주식의종류	공모전 보유주식		공모후 보유주식		매각제한물량		유통가능물량		매각제한기간	매각 제한 사유
				주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	(상장일 기준)	
최대주주 및 특수관계인	유성준	최대주주	보통주	3,901,244	33.32%	3,901,244	26.37%	3,901,244	26.37%	0	0.00%	24개월	주2)
	김관영	임원		6,360	0.05%	6,360	0.04%	6,360	0.04%	0	0.00%	6개월	주1)
	곽윤창	임원		2,520	0.02%	2,520	0.02%	2,520	0.02%	0	0.00%	6개월	주1)
	최대주주 및 특수관계인 소계			3,910,124	33.40%	3,910,124	26.43%	3,910,124	26.43%	0	0.00%	-	-
벤처금융 및 전문투자자	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	기타 기존주주		1,683,684	14.38%	1,683,684	11.38%	1,405,203	9.50%	278,481	1.88%	1개월	주5)
								25,928	0.18%	1,657,756	11.20%	6개월	주6)
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	기타 기존주주		999,996	8.54%	999,996	6.76%	849,997	5.74%	149,999	1.01%	1개월	주5)
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	기타 기존주주		746,688	6.38%	746,688	5.05%	623,187	4.21%	123,501	0.83%	1개월	주5)
								11,498	0.08%	735,190	4.97%	6개월	주6)
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	기타 기존주주		604,140	5.16%	604,140	4.08%	513,519	3.47%	90,621	0.61%	1개월	주5)
	에스제이 뉴챌린지 펀드	기타 기존주주		399,960	3.42%	399,960	2.70%	321,253	2.17%	78,707	0.53%	1개월	주5)
								18,713	0.13%	381,247	2.58%	6개월	주6)
	케이비-에스제이 관광벤처조합	기타 기존주주		399,960	3.42%	399,960	2.70%	321,253	2.17%	78,707	0.53%	1개월	주5)
								18,713	0.13%	381,247	2.58%	6개월	주6)
	코너스톤원원2호산기술조합	기타 기존주주		362,400	3.10%	362,400	2.45%	298,040	2.01%	64,360	0.43%	1개월	주5)
								10,000	0.07%	352,400	2.38%	6개월	주6)
	코너스톤원원6호신기술조합	기타 기존주주		339,720	2.90%	339,720	2.30%	278,762	1.88%	60,958	0.41%	1개월	주5)
								10,000	0.07%	329,720	2.23%	6개월	주6)
	코너스톤밸류업4호신기술조합	기타 기존주주		294,938	2.52%	294,938	1.99%	233,271	1.58%	61,667	0.42%	1개월	주5)
								17,426	0.12%	277,512	1.88%	6개월	주6)
	아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자	기타 기존주주		273,062	2.33%	273,062	1.85%	168,040	1.14%	105,022	0.71%	1개월	주4)
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	기타 기존주주		240,372	2.05%	240,372	1.62%	159,998	1.08%	80,374	0.54%	1개월	주5)
								44,318	0.30%	196,054	1.32%	1개월	주5)
	에이에프더블유파트너스(주)	기타 기존주주		112,026	0.96%	112,026	0.76%	112,026	0.76%	0	0.00%	1개월	주4)
	제타플랜혁신성장투자조합	기타 기존주주		95,512	0.82%	95,512	0.65%	81,185	0.55%	14,327	0.10%	1개월	주5)
	스마트헬스케어MIP투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	신한-아이스퀘어벤처투자조합제1호	기타 기존주주		56,012	0.48%	56,012	0.38%	56,012	0.38%	0	0.00%	1개월	주4)
	킹고세컨더리투자조합제1호	기타 기존주주		49,998	0.43%	49,998	0.34%	0	0.00%	49,998	0.34%	-	-
	한국산업은행수원지점	기타 기존주주		199,992	1.71%	199,992	1.35%	169,993	1.15%	29,999	0.20%	1개월	주5)
	(주)우리은행	기타 기존주주		142,180	1.21%	142,180	0.96%	56,012	0.38%	86,168	0.58%	1개월	주4)
	중소기업은행 혁신금융부	기타 기존주주		49,998	0.43%	49,998	0.34%	42,498	0.29%	7,500	0.05%	1개월	주5)
	벤처금융 및 전문투자자 소계			7,291,010	62.28%	7,291,010	49.27%	6,051,160	40.90%	1,239,850	8.38%	-	-
1% 이상 주주	(주)베노티앤알	기타 기존주주		168,040	1.44%	168,040	1.14%	0	0.00%	168,040	1.14%	-	-
	(주)지앤비에스에코	기타 기존주주		140,034	1.20%	140,034	0.95%	0	0.00%	140,034	0.95%	-	-
	1% 이상 주주 소계			308,074	2.63%	308,074	2.08%	0	0.00%	308,074	2.08%	-	-
1% 미만 주주	식스애비뉴투자조합	기타 기존주주		56,012	0.48%	56,012	0.38%	56,012	0.38%	0	0.00%	6개월	주3)
	(주)중산기업	기타 기존주주		10,000	0.09%	10,000	0.07%	0	0.00%	10,000	0.07%	-	-
	(주)이안네트워크	기타 기존주주		6,000	0.05%	6,000	0.04%	6,000	0.04%	0	0.00%	6개월	주6)
	대진첨단소재우리사주조합장김관영증금	기타 기존주주		400	0.00%	400	0.00%	0	0.00%	400	0.00%	-	-
	고영민	직원		3,560	0.03%	3,560	0.02%		0.00%	3,560	0.02%	-	-
	박성빈	직원		720	0.01%	720	0.00%	720	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	최우석	직원		600	0.01%	600	0.00%	600	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	고성대	직원		402	0.00%	402	0.00%	402	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	1% 미만 주주(23명)	기타 기존주주		119,918	1.02%	119,918	0.81%	0	0.00%	119,918	0.81%	-	-
	1% 미만 주주 소계			197,612	1.69%	197,612	1.34%	63,734	0.43%	133,878	0.90%	-	-
공모주주	공모주주	공모주주		0	0.00%	3,000,000	20.27%	0	0.00%	3,000,000	20.27%	-	-
	미래에셋증권(의무인수)	공모주주		0	0.00%	90,000	0.61%	90,000	0.61%	0	0.00%	3개월	주7)
합계				11,706,820	100.00%	14,796,820	100.00%	10,115,018	68.36%	4,681,802	31.64%	-	-

주1) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제1호에 의거 상장신청인의 최대주주등은 상장일로부터 의무보유 6개월

코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월(기술성장기업또는 제31조 제1항에 따른 신속이전기업은 1년)) 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경

주2) 영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을

연장할 수 있다.)에 따른 총 24개월

주3) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제3호에 의거 상장예비심사 신청일 전 1년 이내 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자는 상장일로부터 의무보유 6개월

주4) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제4호에 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간이 2년 미만인 주식등은 상장일로부터 의무보유 1개월

주5) 코스닥시장 상장규정 제26조 1항 제7호에 의거하여 그 밖의 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등은 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간으로 의무보유

주6) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제2호(상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일로부터 6개월(기술성장기업 또는 제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.)에서의 시행세칙 코스닥시장 상장규정 시행세칙 제23조 제3항 제2호를 적용한 의무보유 6개월

주7) 코스닥시장 상장규정 제13조 제5항 제1호 나목에 의거 상장주선인의 의무인수분은 상장일로부터 3개월간 의무보유

[기간별 유통가능 주식수]

(단위: 주, %)

구분	주식수	유통가능 주식수 비율	비고
상장일 유통 가능	4,681,802	31.64%	-
상장후 1개월뒤 유통가능	10,620,684	71.78%	-
상장후 2개월뒤 유통가능	10,620,684	71.78%	-
상장후 3개월뒤 유통가능	10,710,684	72.39%	-
상장후 6개월뒤 유통가능	10,895,576	73.63%	-
상장후 1년뒤 유통가능	10,895,576	73.63%	-
상장후 2년뒤 유통가능	14,796,820	100.00%	-

코스닥시장 상장 규정에 의거하여 의무보유 등록 물량은 한국거래소가 법령상 의무의 이행, 코스닥 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조의 개선을 위한 기업의 인수 또는 합병 등에 대하여 불가피하다고 판단하는 경우를 제외하고는 의무보유의 예외가 인정되지 않습니다.

[한국거래소가 불가피하다고 판단하는 경우]

「코스닥시장 상장규정」
제16조(의무보유의 예외 등)
① 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하여 불가피하다고 인정하는 경우에는 이 규정에 따른 의무보유의 예외를 인정할 수 있다. 이 경우 제1호 또는 제2호에 따라 주식등을 취득하거나 교부받은 자는 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.
1. 법령상 의무의 이행 등을 위한 경우
2. 경쟁력 향상 또는 지배구조 개선을 위한 인수·합병 등으로서 세칙으로 정하는 경우
3. 그 밖에 의무보유의 예외를 인정할 필요가 있다고 세칙으로 정하는 경우
② 이 규정에 따른 의무보유 대상자는 의무보유된 주식등의 권리행사 등을 위하여 불가피한 경우로서 세칙으로 정하는 경우에는 거래소의 승인을 받아 인출, 질권 설정·말소 등을 할 수 있다.
③ 제1항 및 제2항 외에 의무보유 예외 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

「코스닥시장 상장규정 시행세칙」
제17조(의무보유의 예외 등)
① 규정 제16조제1항제2호에서 “세칙으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 인수·합병 등을 말한다.
1. 기술 향상, 품질 개선, 원가 절감 및 능률 증진을 위한 경우
2. 연구 및 기술 개발을 위한 투자금액이 과다하거나 위험분산을 위하여 필요한 경우
3. 전문 경영인의 영입 등 지배구조의 투명성을 확보하기 위한 경우
4. 거래 조건의 합리화를 위한 경우

5. 그 밖에 기업의 인수나 합병 등으로 인한 기대효과가 최대주주등의 지분 매각을 금지하는 효과보다 크다고 거래소가 인정하는 경우

그 외 향후 당사가 보통주를 추가적으로 발행하거나 당사의 주주가 보유한 주식을 대규모로 매각하거나,(매도금지기간이 종료한 이후에는 매도금지 대상 물량을 보유한 주주들도 포함) 이와 같은 사건이 발생할 것이라는 인식이 형성되는 경우, 당사 보통주의 가격이 하락할 가능성이 존재합니다.

상기의 의무보유 수량을 제외한 주식수 4,681,802주(공모 후 31.64%)는 상장 직후 시장에서 유통가능한 물량에 해당합니다. 상장 후 이러한 유통가능 물량의 출회로 주식가격이 하락할 수 있으며, 의무보유가 종료되면 해당 물량의 출회로 추가적으로 주가가 하락할 수 있으니 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. 주식매수선택권 및 전환사채에 따른 주가 희석 위험

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주입니다. 한편, 당사는 정관 제16조에 따라 약 9,000백만원에 해당하는 전환사채를 발행하였으며, 관련하여 발행가능 주식수는 1,428,570주(확정공모가액 9,000원 기준 리픽싱 가정 시) 입니다.

향후 주식매수선택권 행사 또는 전환사채의 보통주식 전환으로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

당사는 임직원의 동기부여 및 복지 증진 등의 목적으로 주식매수선택권을 부여하였습니다. 증권신고서 제출일 현재 미행사분이 존재하는 주식매수선택권 부여 내역은 아래와 같습니다.

[주식매수선택권 부여현황]

구분	부여대상	관계	부여일	주식의종류	수량				잔여미행사수량	행사기간	행사/전환가액	의무보유기간	비고
					부여	행사	취소	소멸				(상장일로부터)	
1차	곽윤창	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주	-	-	-	78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
	김관영	미등기임원	2021-03-29	보통주	78,000주				78,000주	2023-03-30 ~ 2027-03-29	2,250	6개월	
2차	장현주	등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주	-	-	-	96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
	서영수	미등기임원	2022-03-31	보통주	96,000주				96,000주	2024-03-31 ~ 2028-03-30	7,776	6개월	
3차	이용규	미등기임원	2024-03-29	보통주	80,000주	-	-	-	80,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	2년 이상 재직
	마상용	등기임원	2024-03-29	보통주	30,000주				30,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	조광현	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김명훈	미등기임원	2024-03-29	보통주	10,000주				10,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
	김OO 외 3인	직원	2024-03-29	보통주	50,000주	-	-	-	50,000주	2026-03-29 ~ 2030-03-28	12,497	-	
합계					528,000주	-	-	-	528,000주	-	-		-

주1) 주식수 및 행사가격은 액면분할(2022.02.13), 무상증자(2022.08.01), 무상증자(2024.08.13)로 인한 조정된 수량과 행사가격을 기준으로 반영하였습니다.

주2) 임원에게 부여된 주식매수선택권으로「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항 제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유합니다.

코스닥시장 상장규정 제26조에 제1항 제6호에 의거하여 당사의 임원은 상장일로부터 총 의무보유기간은 6개월입니다. 상장후 행사할 경우 6개월 이에 따라 임직원의 주식매수선택권 행사로 인해 증가되는 보통주는 상장 직후 유통가능주식수에 영향을 주지 않습니다.

1차, 2차 주식매수선택권 보유자가 보유한 주식매수선택권 348,000주는 상장 직후 행사 가능하나, 상장신청인의 최대주주등이 상장일 이후 주식매수선택권 행사로 취득하는 주식에 해당하여 「코스닥시장 상장규정」제26조 제1항제6호에 의거 상장일로부터 6개월간 의무보유하게 됩니다. 또한 3차 주식매수선택권 보유자는 26년 03 부터 행사가 가능한점을 고려하였을 때, 임직원의 주식매수선택권 행사에 따른 상장 후 단기간 내 물량 출회는 없을 것으로 예상됩니다.

한편, 당사는 해외 생산역량 강화에 필요한 자금 조달을 위하여 2024년 4월부터 2024년 6월에 걸쳐 미래에셋증권(주), 한국투자증권(주), 하나증권(주), 우리금융디지털투자조합1호, 에스제이지비이에스지혁신펀드, 리딩투자증권(주)를 상대로 하여 총 6차례 사모 전환사채를 발행하였습니다.

[전환사채 발행 현황]

구 분	제1회 사모 전환사채	제2회 사모 전환사채	제3회 사모 전환사채	제4회 사모 전환사채	제5회 사모 전환사채	제6회 사모 전환사채
발 행 일 자	2024.04.16	2024.05.07	2024.05.10	2024.05.30	2024.06.18	2024.06.14
권 면 총 액	2,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	1,000,000,000
만기보장수익율	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
전환사채 배정방법	사모	사모	사모	사모	사모	사모
전환신청기간	2025.04.15 ~ 2029.04.13	2025.05.07 ~ 2029.05.05	2025.05.10 ~ 2029.05.08	2025.05.30 ~ 2029.05.28	2025.06.18 ~ 2029.06.17	2025.06.14 ~ 2029.06.13
전환비율 및 가액	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원	100%/35,706원
증권신고서 제출 시점 조정전환가액	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원	16,068원
전환대상주식의 종류	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주	보통주
전환사채별 주요 보유자	미래에셋증권 주식회사	한국투자증권 주식회사	하나증권 주식회사	우리금융디지털투자조합1호	에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드	리딩투자증권 주식회사

본건 전환사채의 전환에 관한 사항	1. 전환청구권자: 본건 전환사채권자(회사는 전환권 없음) 2. 전환청구기간: 본건 전환사채의 발행일로부터 1년이 경과한 날인 2025년 4월 15일부터 만기일의 전일인 2029년 4월 13일까지 3. 전환으로 발행할 주식의 종류: 회사의 액면가격 500원의 보통주식 4. 전환비율: 본건 전환사채 권면금액을 아래 제5호의 전환가격(단주는 버림; 단, 제6호에서 정하는 바에 따라 조정된 경우에는 전환권 행사 시점에 유효한 전환가격)으로 나눈 주식수를 전환주식수로 한다. 5. 전환가격: 35,706원. 6. 전환가격의 조정: 전환가격은 다음 각 목과 같이 조정되며, 다음 각 목에 의해서 전환가격이 조정되면 조정된 후의 가격을 전환가격으로 한다. 전환가격의 조정일은 다음 각 목 상의 사건의 법률상 효력발생일로 한다. 조정 후 전환가격의 원 단위 미만은 절상한다. (a) 회사의 유상증자를 통한 신주발행, 주식관련권리의 발행, 회사합병, 영업양도 등 회사의 기업가치를 일정한 수치로 전제한 거래를 하는 경우로서 1주당 발행가격, 합병가격, 전환가격, 행사가격, 양도가격 등 거래의 대가(이하 "1주당 거래대가")가 이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 1주당 거래대가로 조정함. 단, 주식매수선택권 행사에 따른 신주발행의 경우는 예외로 함 (b) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장을 하는 경우로서 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액이 그 당시 전환가격을 하회하는 경우 전환가격을 위 1주당 공모가격의 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (c) 주식의 분할/병합, 무상증자(준비금의 자본전입), 주식배당, 자본의 감소, 회사분할 등 회사로 금원 또는 자산이 유입되지 않는 경우로서 전환가격을 조정하지 않으면 해당 사건 직전, 직후의 전환청구권 행사로 본건 전환사채권자가 취득하게 되는 보통주식 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 달라지는 사건이 발생한 경우에는 해당 사건 직전에 전환청구권을 행사하였다면 본건 전환사채권자가 취득할 수 있었던 보통주식의 수량의 회사 발행주식총수에 대한 비율이 해당 사건 발생 직후에도 유지되도록 전환가격을 조정함. (d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음. (e) 회계법인의 보고서에 의한 회사의 2024년 상반기 실적이 500억원 미만인 경우 전환가액을 [90]%, 450억원 미만인 경우 전환가격을 [80]%, 400억원 미만인 경우 전환가격을 [70]%에 해당하는 금액으로 조정함. (f) 상기 제(a)목, 제(d)목 내지 제(e)목에 따라 전환가격을 조정하여야 하는 사유가 수회 발생하는 경우에, 각 사유별로 전환가격을 조정함. 어떠한 경우에도 조정된 전환가격이 발행되는 신주의 액면가액을 하회할 수 없음. (g) 회사는 전환가격이 조정된 경우 즉시 본건 전환사채권자에게 조정 전 전환가격, 조정 후 전환가격, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, (회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는) 전환가격이 조정된 당일까지 금융감독원 또는 한국거래소에 공시해야 하며, 3영업일 이내에 전환가격을 수정하는 변경 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 함. 회사는 본건 전환사채권자가 서면으로 청구할 경우 서면 청구를 받은 날로부터 3영업일 이내에 본건 전환사채의 발행시점부터 청구시점까지의 전환가격의 조정 내역, 조정의 이유, 조정의 산식을 기재한 서면을 통보해야 하고, 본건 전환사채권자가 본건 전환사채권의 전환가격 기재 수정을 요구할 경우 본건 전환사채권자로부터 본건 전환사채권을 반환받음과 동시에 전환가격이 조정된 본건 전환사채권을 교부해야 한다. 1. 전환청구 절차: 전환청구서 2통에 공란을 기입하고 날인한 후 회사에 교부하고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권을 회사에 제시하여 청구한다. 2. 전환의 효력발생: 주식으로의 전환은 전환권행사청구서가 회사에 교부되고 전환하고자 하는 본건 전환사채의 사채권이 회사에 제시된 때에 발생한다. 3. 전환권행사로 인하여 발행된 주식의 최초 배당: 전환권 행사로 인하여 발행된 주식에 대한 이익 배당에 관하여는 전환권을 행사한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도 말일에 행사된 것으로 본다. 4. 전환권행사에 의한 증자등기: 회사는 전환권 행사의 효력이 발생한 날로부터 3영업일 이내에 이에 관한 신주발행의 등기를 신청한 후 접수증명원을 본건 전환사채권자에게 교부해야 한다. 5. 전환권 행사로 발행되는 주권의 교부 및 상장: 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장되기 전에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환하고자 하는 본건 전환사채권을 교부받음과 동시에 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 표창하는 주권을 본건 전환사채권자에게 교부하여야 한다. 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후에는 회사는 본건 전환사채권자로부터 전환청구를 받은 즉시 명의개서 대리인과 협의하여 전환권 행사에 의해 발행되는 주식을 추가 상장하고 인수인 명의의 증권 계좌에 입고하기 위한 절차를 개시해야 하며, 전환권 행사일로부터 15일 이내에 추가상장 및 입고를 완료해야 한다. 본건 전환사채권자는 입고가 완료됨과 동시에 전환권을 행사한 본건 전환사채권을 회사에게 교부해야 한다. 6. 미발행 수권주식의 유보: 회사는 전환청구기간의 말일까지 발행예정주식총수 중 아직 발행되지 아니한 주식 수량이 전환청구권 행사로 인하여 발행될 수 있는 주식수보다 많도록 발행을 유보하여야 한다.

당사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 확정공모가액의 70% 리픽싱 가정 시 전환가액은 6,300원, 발행가능주식수는 1,428,570주(완전희석 가정시 상장가능주식수 대비 8.53%)입니다. 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시

일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였으며,「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장 가능)에 해당하여 상장일로부터 1년간 의무보유할 예정입니다.

증권신고서 제출일 현재 공모주식을 포함하여 당사의 보통주 상장예정주식수는 14,796,820주이며, 주식매수선택권의 행사로 인한 발행가능주식수는 528,000주, 전환사채의 보통주 전환으로 인한 발행가능주식수는 1,428,570주(확정공모가액의 70% 기준 리픽싱 가정 시)로 완전희석 가정시 상장가능주식수는 총 16,753,390주입니다. 향후 주식매수선택권 또는 신주인수권의 행사로 인하여 신주가 발행되어 보통주로 시장에 출회될 경우, 주식수의 증가로 인해 당사의 주식가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니, 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

다. 증권신고서 효력발생 의미, 증권신고서 및 투자설명서 내용의 변경 가능성

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 **당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다.** 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제120조 제3항에 의거 본 증권신고서의 효력 발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 당사에 대한 투자책임은 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 또한 본 증권신고서는 공시심사 과정에서 일부 내용이 정정될 수 있으며 투자판단과 밀접하게 연관된 주요 내용이 변경될 시 혹은 관계기관의 업무진행 과정에서 일정이 변경될 수 있으므로 투자자들께서는 투자 시 이러한 점을 감안하시기 바랍니다. 본 증권신고서상 기재사항 및 발행일정은 확정된 것이 아니며 관계기관의 조정 또는 증권신고서 수리과정에서 변경될 수 있습니다. 투자자들께서는 투자 시 이러한 점에 유의하시기 바랍니다. 금융감독원 전자공시 홈페이지(http://dart.fss.or.kr)에는 당사의 감사보고서가 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바라며 상기 제반사항을 고려하시어 투자자의 현명한 판단을 바랍니다.

라. 투자자의 독자적 판단요구

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

본건 공모주식을 청약하고자 하는 투자자들은 투자결정을 하기 전 본 증권신고서의 투자위험요소 뿐만 아니라 다양한 위험요소를 주의 깊게 검토하시고 이를 종합적으로 고려하여 최종적인 투자판단을 해야 합니다. 다만, 당사가 현재 인지하고 있지 못하거나 중요하지 않다고 판단하여 상기 투자위험요소에 기재하지 않은 사항이라 하더라도 당사의 운영에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있다는 가능성을 배제할 수 없으므로, 투자자께서는 상기 투자위험요소에 기재된 정보에만 의존하여 투자판단을 하여서는 안되며 투자자 본인의 독자적인 판단에 의해야 합니다.

만일 본 증권신고서에 기재된 투자위험요소가 실제로 발생하는 경우 당사의 사업, 재무상태, 영업실적 등에 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따라 투자자께서는 금번 공모과정에서 취득하게 되는 당사 주식의 시장가격이 하락하여 투자금액의 일부 또는 전부를 잃게 될 수도 있습니다.

한편, 본건 공모를 위한 분석 중에는 일부 예측정보가 포함되어 있습니다. 이러한 예측정보에 대한 실제 결과는 여러가지 요소들의 영향에 따라 애초에 예측했던 것과 다를 수 있다는 점도 유의하시기 바랍니다.

마. 청약 전 투자설명서 교부

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

2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제124조에 의거 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자 (전문투자자, 그밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외함) 에게 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 안 됩니다. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제132조에 의거하여 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자는 투자설명서의 교부 없이 청약이 가능합니다. 이에 금번 공모주 청약시 일반투자자들은 사전에 투자설명서를 교부 받아 회사 현황 및 투자위험요소 등을 검토하신 후 청약 여부를 결정하시길 바랍니다. 동 투자설명서 교부와 관련한 자세한 사항은 『I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 4. 모집 또는 매출절차등에 관한 사항 - 마. 투자설명서 교부에 관한 사항』 부분을 참고하시기 바랍니다.

바. 상장 후 주가의 공모가액 하회 위험

당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에서 거래된 적이 없으며 금번 상장을 통해 한국거래소 코스닥시장에서 최초 거래되는 것입니다. 또한, 수요예측을 거쳐 당사와 대표주관회사

간 합의를 통해 결정된 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래된 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 금번 공모 이후 당사 주식의 시장가격이 하락함에 따라 상장 이후 투자자께서는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 재매각하지 못할 수 있다는 점을 유의하시어 투자 의사를 결정하시기 바랍니다.

본 건 상장 이전에는 당사의 주식이 거래되는 공개시장이 존재하지 않았습니다. 또한당사가 한국거래소 코스닥시장에 상장된 이후에 당사 주식의 거래 가격이 금번 공모가격을 하회할 수 있으며, 당사의 주식에 대한 매매가 원활하지 못할 수 있습니다.

수요예측을 거쳐 당사와 대표주관사의 합의를 통해 결정될 동 주식의 공모가격은 기업공개 이후 시장에서 거래되는 시장가격을 나타내는 것이 아니며, 당사의 재무실적, 당사 및 당사가 경쟁하는 업종의 과거 및 미래전망, 당사의 경영진, 당사의 과거 및 현재 영업, 당사의 미래수익 및 원가구조에 대한 전망, 당사의 발전 현황, 당사와 유사한 사업 활동을 영위하고 있는 공개기업의 가치평가, 한국 증권시장의 변동성 여부와 같은 요인의 영향을 받을 수 있습니다.

따라서 투자자는 공모가격이나 그 이상의 가격으로 주식을 매각하지 못할 수 있으며,그 결과 투자금액의 일부 또는 전부에 대한 손실이 발생할 수 있으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. 공모(희망)가격 산정방식의 한계에 따른 위험

당사의 희망 공모가격은 EV/EBITDA 상대가치 평가방법을 이용한 비교가치 평가법을 사용하여 산정하였습니다. 당사의 희망 공모가액은 유사회사의 EV/EBITDA을 적용하여 산출되었지만, 희망 공모가액 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 당사의 희망공모가액 산출 시 활용된 변수들은 별도 외부전문기관의 평가 등을 받지 아니한 당사의 자체적인 추정이며, 그 완결성이 보장되지 아니합니다.

또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, EV/EBITDA 평가방식은 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있어 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다. 최종 유사회사들은 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등을 고려하여 선정하였으나, 비교기업 선정기준의 임의성 및 기타 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항의 차이점으로 인해 비교기업 선정의 부적합성이 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 투자하시기 바랍니다.

당사의 공모가 산정은 EV/EBITDA를 이용한 상대가치 평가법을 사용하였습니다.
EV/EBITDA 방식은 회사의 전체 기업가치가 상각전영업이익(EBITDA)의 몇 배인지를 나타내는 지표이며, 기업가치는 EBITDA, 즉, 기업이 영업활동으로 창출해낸 현금성 영업이익에 비례한다는 것을 가정한 지표입니다. 영업활동을 통해 몇 년만에 투하된 영업자산을 회수할 수 있는가를 나타내고 있으며, 이 수치가 낮을수록 영업자산가치가 저평가된 것으로 판단할 수 있습니다. 여기서 기업가치(EV)는 기준시점에 해당기업을 소유하는데 드는 비용으로, EBITDA는 기업이 영업활동을통해 창출할 이익규모로 이해할 수 있습니다.

다만, EV/EBITDA 방식과 같은 상대가치 평가방법의 적용에 필요한 비교회사의 선정과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가)등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 또한, 이러한 비교기업의 EV/EBITDA를 이용한 공모가 산정방식으로 계산된 희망공모가액 범위는 당사의 실질적인 가치를 의미하는 절대적 평가액이 아니며, 방식을 통한 공모가 산정 방식이 절대적인 평가법이 아님을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

[당사 희망공모가액 산정방법의 한계]

구분	한계
EV/EBITDA가치평가	EBITDA는 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타내나, 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있습니다. 따라서, 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다.
	유형자산 및 무형자산의 상각비가 현금유출은 없으나 기업자산의 소멸을 반영하는 반면, EV/EBITDA는 기업의 존속에 필요한 재투자를 고려하지 않고 있으며 이에 따라 기업에 귀속되는 현금흐름을 실제보다 과다하게 인식할 수 있는 한계점이 존재합니다.

한편, 당사는 희망 공모가액 산정 시 유사회사의 2024년 3분기 연환산 실적 기준으로 산출된 EV/EBITDA를 산술평균하여, 당사의 2024년 3분기 EBITDA를 연환산한 수치에 적용하여 평가 시가총액을 산출하였으며, 이에 따라 주당 평가가액 산출에 활용하였습니다. 당사의 희망공모가액은 유사회사의 2024년 3분기 연환산 기준 EV/EBITDA를 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다.

또한 향후 국내외 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가 정보는 변동될 수 있으며, 비교회사 선정 및 EV/EBITDA 평가방식의한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 사업의 유사성, 재무적/비재무적 기준 등에 대한 평가를 바탕으로 최종 비교기업을 선정하여 공모가액 산출에 적용하였습니다. 이러한 기준에 따른 비교기업의 선정은 비교기업의 사업 내용이 일정 부분 당사의 사업과 유사성을 가지고 있어 기업가치 평가요소의 공통점이 있고, 일정 수준의 질적요건을 충족하는 비교기업을 선정함으로써 본 지분증권 평가의 신뢰성을 높일 수 있습니다.

비교기업 선정 시 선정(제외)기준, 반영 방법 등 합리적인 근거에 따라 적용하였으나 정량적인 기준 외에 평가과정에서 평가자의 정성적인 판단 및 자의성이 반영됨에 따라 산정결과로 도출된 희망 공모가액 역시 그 완결성을 보장할 수는 없습니다. 비교기업 선정 과정에 대한 자세한 내용은『제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견) - 1. 공모가격에 대한 의견 - 나. 희망공모가액의 산출 방법』에 기재되어 있으니 참고하여 주시기 바랍니다.

금번 공모 시 당사의 지분증권 평가를 위하여 최종 비교기업으로 선정된 회사인 탑머티리얼, 더블유씨피는 산업분류상 유사한 산업에 속해 있다고는 하나 실제로 영위하는 사업은 당사

의 사업과 정확히 일치하지는 않습니다.

또한 상기 최종 비교기업 2개사는 주력 제품 및 관련 시장, 영업 환경, 기술력, 성장성 등에 있어 차이가 존재할 수 있으며, 이에 비교기업과 당사와의 직접적인 비교는 한계점을 가지고 있습니다. 따라서, 상기 선정된 비교기업이 당사와 사업의 연관성이 존재하고, 매출구성 측면에서 비교 가능성이 일정수준 존재하더라도, 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 과정 및 결과에 대한 완전성을 보장할 수 없습니다. 사업구조, 시장점유율, 인력수준, 재무안정성, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에도 차이가 존재할 수 있으므로 투자자께서는 이 점에 유의하시기 바랍니다.

아. 상장요건 일부 미충족 관련 위험

금번 공모는 「코스닥시장 상장규정」에서 규정하고 있는 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되어 매매를 개시하게 됩니다. 그러나 **일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우, 코스닥시장에서 거래할 수 없어 당사의 주식을 취득하는 투자자께서는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다. 또한 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

당사는 2024년 09월 20일 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 한국거래소로부터 상장예비심사결과를 통지 받았습니다. 금번 공모는 코스닥시장 신규상장에 필요한 주식의 분산요건을 충족할 목적으로 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 모집을 통해 공모하는 것입니다.

코스닥시장 상장규정 상 분산요건은 다음과 같습니다.

[코스닥시장 분산요건] (다음 중 택1)

가. 신청일 기준 소액주주 지분 25% 이상일 경우 :
- 신청 후 5%(최소 10억원) 이상 공모

나. 신청일 기준 소액주주 지분 25% 미만일 경우
- 신청 후 10% 이상 공모 & 상장신청일 기준 소액주주 지분 25% 이상

다. 신청일 기준 자기자본 1,000억원 또는 시가총액 2,000억원 이상
- 신청 후 10% 이상 & 기업 규모 따라 200만주 이상 공모

라. 신청 후 25% 이상 공모

(*) 단, 상장신청일 기준 소액주주 500인 이상 충족 필요

한국거래소의 상장예비심사 결과 당사는 「코스닥시장 상장규정」 제28조제1항에서 정하는 신규상장신청일(모집완료일)까지 주식의 분산 요건을 구비하여야 합니다. 그러나 상장 전 하기와 같은 사유가 발생하고 한국거래소가 판단하기에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 인정하는 경우, 한국거래소는 상장예비심사승인의 효력을 인정하지 않을 수 있습니다. 이 경우 당사는 상장예비심사신청서를 다시 제출하여 심사를 받아야 할 수도 있으며, 당사 주식의 상장 연기 혹은 상장 취소로 이어질 수 있습니다.

[상장예비심사 결과]

1. 상장예비심사결과

□ 대진첨단소재㈜가 상장주선인을 통하여 제출한 상장예비심사신청서 및 동 첨부서류를 코스닥시장 상장규정(이하 “상장규정”이라 한다) 제6조(상장예비심사 등)에 의거하여 심사('24.11.21)한 결과, 사후 이행사항을 제외하고 신규상장 심사요건을 구비하였기에 다음의 조건으로 승인함

- 다 음 -

□ 사후 이행사항
- 신청법인은 상장규정 제27조에서 정하는 신규상장신청일(모집 또는 매출의 주금납입기일)까지 상장규정 제28조제1항제1호(주식의 분산)의 요건을 구비하여야 함

- 만약 신청법인이 신규상장 신청일에 코스닥시장상장규정 제2조 제1항제38호에서 정하는 벤처기업에 해당하지 않게 되는 경우에는 동 규정 제28조의 벤처기업 요건이 적용되지 아니하고 일반기업 상장요건을 구비하여야 함

2. 상장예비심사결과의 효력 불인정

□ 신청법인이 코스닥시장상장규정 제8조제1항에서 정하는 다음 각 호의 사유에 해당되어, 상장예비심사결과에 중대한 영향을 미친다고 한국거래소(이하 “거래소”라 한다)가 판단하는 경우, 시장위원회의 심의의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

1) 상장규정 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실(발행한 어음이나 수표의 부도, 합병, 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등)이 발생한 경우
2) 상장예비심사신청서 또는 첨부서류를 거짓으로 기재하거나 중요한 사항을 빠뜨린 사실이 확인된 경우
3) 상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 증권발행제한, 검찰 고발, 검찰통보 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과조치를 포함)를 의결한 사실이 확인된 경우
4) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제122조에 따른 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우
5) 상장예비심사 결과를 통보받은 날부터 6개월 이내에 상장신청서를 제출하지 않은 경우. 다만, 해당 법인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 상장신청서 제출기한 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 제출기한을 연장할 수 있음
6) 상장을 신청할 때 제출한 재무내용 등이 상장예비심사신청 시에 제출한 내용 등과 현저하게 다르거나 중대한 변경이 발견된 경우
7) 그 밖에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 상장규정시행세칙 제13조에서 정하

는 경우
□ 코스닥시장상장규정 제6조제3항 전단에 따른 재무서류(최근 사업연도의 개별·연결재무제표 및 그에 대한 감사인의 감사보고서 등)에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 상장신청인에 대하여 임원(상법 제408조의2에 따른 집행임원을 포함)의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지 또는 감사인 지정조치를 의결한 사실이 확인된 경우, 거래소는 상장 심사요건에 따라 심사하여 심사의 효력이 불인정되어야 한다고 판단되는 때에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있음

3. 기타 신규상장에 필요한 사항

□ 상장신청인은 코스닥시장상장규정 제5조에서 정하는 다음 각 호의 사유가 발생한 때에는 상장주선인을 통하여 거래소에 신고하여야 함

1) 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의
2) 발행한 어음이나 수표의 부도, 합병(상법 제522조, 제527조의2, 제527조의3에 따른 합병을 말함), 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등 경영상 중대한 사실
3) 모집 또는 매출의 신고. 이 경우 투자설명서(예비투자설명서 포함)와 그 기재내용의 정정사항을 포함하여 제출하여야 함
4) 상장신청인이 국내기업이고, 당해 사업연도 반기종료 후 45일이 경과한 경우, 반기재무제표와 그에 대한 감사인의 검토보고서
5) 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회 개최(상법 제449조의2제1항에 따라 이사회결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회의 개최). 이 경우 최근 사업연도의 재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 같이 제출하여야 함

만약 당사의 상장적격성심사 결과에 영향을 줄 수 있는 사건이 발생할 경우 이는 당사 주식 상장 일정의 연기 또는 상장의 승인 취소를 유발할 수 있으며, 이에 따라 당사의 주식의 가격과 유동성에 심각한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

코스닥시장 상장규정 제27조 및 제28조에 따라 보통주권의 신규상장신청인이 한국거래소의 상장예비심사를 통과 후 해당 보통주권을 신규상장하기 위하여 상장예비심사결과를 통지 받은 날부터 6개월 이내에 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 한국거래소에 제출하여야 합니다.

당사는 2024년 09월 20일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 코스닥시장 상장규정에 따라 상장예비심사 결과를 통지받은 날부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다. 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 증권신고의 효력발생시기를 재기산하는 정정기재가 필요한 경우 청약일정 및 신규상장 일정이 변경될 수 있고, 이 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실되어 상장예비심사를 다시 진행해야 할 가능성이 있습니다.

다만, 「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 해당 신규상장신청인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 요청하여 한국거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 상장심사승인 효력을 연장할 수 있습니다. 그러나 증권신고서 제출일 현재 한국거래소가 당사의 상장심사승인 효력 연장 신청을 승인할 것으로 확신 할 수 없기 때문에 청약 일정 및 신규상장 일정이 지연 될 가능성이 존재하므로 이점 투자자께서는 유의

하시기 바랍니다.

자. 소수주주권 행사로 인한 소송 위험

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

본건 공모 이후 당사의 주식은 한국거래소 코스닥시장에 상장될 예정입니다. 상법상 상장회사 특례 규정인 제542조의6(소수주주권)에 따라 의결권이 없는 주식을 제외하고 회사의 발행주식총수의 1.5%에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 주주총회 소집청구 및 회사의 업무, 재산상태를 조사하기 위하여 법원에 검사인 선임을 청구할 수 있고, 1.0%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.5%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 일정한 사항을 주주총회의 목적사항으로 할 것을 제안할 수 있습니다.

또한 0.5%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.25%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사, 감사 등의 해임을요구할 수 있고, 0.1%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.05%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 회사의 회계장부를 열람청구할 수 있습니다. 0.05%(회사의 자본금이 1,000억원 이상인 경우 0.025%)에 해당하는 주식을 6개월 이상 보유한 소수주주는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하여 이로 인하여 회사에 회복할 수 없는 손해가 생길 염려가 있는 경우에는 회사를 위하여 이사에 대하여 그 행위를 유지할 것을 청구할 수 있고, 0.01%에 해당하는 주식을 6개월 이상보유한 소수주주는 회사를 대신하여 주주대표소송을 제기할 수 있습니다.

회사의 소액주주들과 이사회 및 주요주주들과의 이해관계는 상이할 수 있으며, 이로 인해 소액주주들이 법적 행동을 통해 그들의 영향력을 행사할 수 있습니다. 향후 당사를 상대로 상기와 같은 소송 또는 법원명령이 발생할 경우, 당사의 효율적이고 적절한 전략 시행이 방해받을 수 있으며 사업과 성과에 영향을 줄 수 있는 경영자원이 핵심사업에 집중되지 못할 수 있습니다.

차. 공모주식수 변동 가능 유의

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

증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따르면 증권시장에 상장하기 위하여 지분증권을 모집 또는 매출하는 경우로서 모집 또는 매출할 증권 수를 당초에 제출한 신고서의 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 변경하는 경우 정정신고서를 제출 시, 당초의 신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 않습니다.

금번 공모의 경우 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 신

고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모주식수가 변경될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

카. Put-Back Option, 환매청구권, 초과배정옵션 미부여

증권인수업에 관한 규칙 개정으로 일반청약자에게 "공모 가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않으니 투자 시 유의하시기 바랍니다. **또한 금번 공모의 경우 '증권 인수업무 등에 관한 규정' 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않으며,** 공모 물량에 대한 초과수요가 존재 시 인수회사는 공모 물량의 15% 범위 내에서 발행회사의 대주주 등으로부터 해당 주식을 차입하여 기관투자자 등에게 초과 배정을 하는 **초과배정옵션(over-allotment option)도 금번 공모에서는 부여되지 아니하였습니다. 투자자께서는 이 점을 유의하시어 투자 의사 결정하시기 바랍니다.**

2007년 6월 18일부터 시행된 증권 인수업무 등에 관한 규정에서 제11조 일반투자자의 권리 및 인수회사의 의무(Put-Back Option) 조항이 삭제됨에 따라 이와 관련해서투자자께서는 해당 권리를 행사할 수 없습니다.

본건 공모의 경우 2016년 12월 13일 개정되어 2017년 1월 1일부로 시행되는 증권인수업무 등에 관한 규정 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 환매청구권이 부여되지 않으므로 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

아울러 당사는 본건 코스닥증권시장 상장을 위한 공모에서 주식에 대한 초과 청약이 있을 경우 대표주관회사가 발행사로부터 추가로 공모주식을 취득할 수 있는 초과배정옵션에 관한 계약을 체결하지 않았으므로, 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

타. 지배주주와 투자자와의 이해상충 위험

본 공모 후 최대주주인 유성준은 보통주 3,901,244주(상장예정주식수의 26.37%)를 보유하게 됩니다. 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다.

또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한 투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

본 공모 후 최대주주인 유성준은 보통주 3,901,244주(상장예정주식수의 26.37%)를 보유하게 됩니다. 따라서, 지배주주는 이사의 선임을 비롯한 당사 주주총회에 상정되는 대부분 사안을 결정할 때 상당한 영향력을 행사할 수 있을 것으로 판단됩니다.

또한, 지배주주는 정관 변경 요구, 합병 제안, 자산 매각 제안, 또는 기타 주요 거래 등에 대한

투표 결과를 통제하거나 주요한 영향력을 행사할 수 있어 당사 지배주주의이해관계와 투자자의 이해관계는 상충될 수 있습니다. 이러한 이해상충은 당사에 대한 투자자나 다른 주주들의 이해관계에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

파. 재무제표 작성 기준일 이후 변동 미반영에 따른 위험

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항은 2024년 3분기말 작성기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자자 분들께서는 이 점 고려하시기 바랍니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 한국채택국제회계기준(K-IFRS)을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 2024년 3분기말 재무제표에 대해 태성회계법인으로부터 검토받은 K-IFRS 기준으로 재무제표를 작성하여 본 신고서에 기재하였습니다. 본 신고서 상의 재무제표는 2024년 3분기말 재무제표 작성 기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.

다만 당사 수익성 및 영업상황에 대한 투자자 이해를 돕기 위해, '제1부 모집 또는 매출에 관한 일반사항-III. 투자위험요소-2. 회사위험-너. 결산일 이후 최근 재무정보 관련 위험'에 당사의 2024년 10월부터 11월까지의 잠정 누적 실적(감사 또는 검토받지 않은 실적)을 기재하였으니 참고하시기 바랍니다.

다만, 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름, 또는 손익사항에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없는 것으로 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 당사가 제시한 2024년 3분기 재무제표는 작성기준일 이후의 변동이 반영되지 아니한 재무제표임을 투자 시 유의하시기 바랍니다.

하. 상장기업의 관리감독기준 강화에 따른 위험

최근 상장기업에 대한 관리감독기준이 강화되는 추세이며, 향후 당사가 상장기업 관리감독기준을 위반할 경우 주권매매정지, 관리종목지정, 상장폐지실질심사, 상장폐지 등의 조치가 취해질 수 있습니다. 특히 당사의 주권이 「코스닥시장 상장규정」 제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 상장폐지가 될 수 있으니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

최근 금융감독기관 등의 관리감독기준이 엄격해지고 있는 상황으로 관련 규정을 위반할 경우 주권매매정지, 관리종목지정, 상장폐지실질심사, 상장폐지 등의 조치가 취해질 수 있습니다.

향후 감독기관으로부터 당사가 현재 파악하지 못한 제재가 부과될 경우 주가하락 및 유동성(환금성) 제약 등으로 인해 투자금에 막대한 손실이 발생할 수 있으니 투자자들께서는 관련 규정을 충분히 검토하신 후 투자에 임해주시기 바랍니다.

특히 "코스닥시장 상장규정 제53조(관리종목), 코스닥시장 상장규정 제2편 제3장(상장폐지

)에 유의하시기 바랍니다. 「코스닥시장 상장규정」 제54조 및 제56조의 상장폐지 요건에 해당하는 경우 당사 주권은 상장폐지가 될 수 있으니 투자자들께서는 이 점 유의하시기 바랍니다. 자세한 금융관련 법규는 "국가법령정보센터(https://law.go.kr)", "금융감독원 금융법규서비스(https://fss.or.kr)", "KRX법규서비스(https://law.krx.co.kr)" 등을 참고하시기 바랍니다.

거. 신규상장종목의 상장일 가격제한폭 확대에 따른 가격변동 위험

2023년 06월 26일부터 유가증권 및 코스닥시장 신규상장종목의 신규상장일 기준가격이 기존 '공모가격의 90~200% 내에서 호가를 접수하여 결정된 시가'에서 '공모가격'으로 변경되며, 신규상장일 가격제한폭은 기존 '기준가격 대비 ±30%'에서 '기준가격(공모가격)의 60~400%'로 변경됩니다. 이에 따라 상장일 당사 주식의 장중 가격 변동이 기준가격 대비 60%~400% 수준까지 발생할 수 있음에 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

한국거래소는 신규상장종목의 기준가격 결정방법을 개선하고 가격제한폭을 확대함으로써 신규상장일 당일 신속한 균형가격 발견기능을 제고할 목적으로 2023년 04월 12일 「코스닥시장 업무규정 시행세칙」을 개정하였습니다.

금번 코스닥시장 업무규정 시행세칙의 주요 개정내용은, 1) 신규상장종목의 최초 가격 결정을 시가기준가 방식에 따르지 않고, 발행가액 자체를 기준으로 하는 방법으로 변경하는 것과 2) 신규상장종목의 가격제한폭을 신규상장일 기준가격 대비 60~400%로 상한가 및 하한가를 확대하여 적용하는 것으로서, 이를 요약하면 아래와 같습니다.

[신규상장종목의 상장일 기준가격 및 가격 변동 범위]

구분	변경 전	변경 후
상장일 기준가격	시가 (공모가의 90% ~ 200%)	공모가격 (별도의 가격결정 절차 없음)
상장일 가격제한폭	기준가격의 70% ~ 130%	기준가격의 60% ~ 400%

주1) 대상시장 : 유가 및 코스닥 시장(코넥스는 미적용)

주2) 대상증권 및 종목 : 신규상장종목(주권, 외국주식예탁증권, 외국주권, 투자회사, 부동산투자회사, 사회간접투융자회사, 선박투자회사)

주3) 적용시간 : 신규상장일의 정규시장 및 장종료 후 시간외시장

당사는 개정된 규정을 적용 받으므로, 투자자께서는 변경된 기준가격 결정방법에 유의하여 주시길 바랍니다.

너. 일반청약자 배정분 및 배정방식 변경 위험

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정물량인 공모 물량의 25%에서 추가적으로 우리사주조합원

의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. **이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대방안에 의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다. **당사는 금번 공모 과정에서 일반청약자 주식을 배정함에 있어, 금융위원회가 고시한 적용가능한 균등방식 예시 중 '일괄청약방식'을 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 예상한 배정주식수보다 많은 주식이 배정될 수 있습니다. 또한, **청약증거금 50% 징수에 따라 추가 납입 및 청약증거금의 환불은 이루어지지 않을 수 있기에 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.**

「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항 제3호의 개정에 따라 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정합니다. 또한 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조제1항제6호의 개정에 따라 일반청약자 배정 물량인 공모 물량의 25%에 추가적으로 우리사주조합원의 청약 수량을 제외한 물량을 공모주식의 5% 내에서 발행회사와 협의하여 일반청약자에게 배정할 수 있습니다. 이에 따라 일반청약자 배정 물량은 25%를 초과할 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다

증권 인수업무 등에 관한 규정

제9조(주식의 배정)
① 기업공개를 위한 대표주관회사는 공모주식을 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 해당 청약자 유형군에 배정하여야 한다.
1. 유가증권시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제1항에 따라 공모주식의 20%를 배정한다. 다만, 외국법인등의 기업공개의 경우에는 그러하지 아니하다.
2. 코스닥시장 또는 코넥스시장 상장을 위한 기업공개의 경우 우리사주 조합원에게 「근로복지기본법」 제38조제2항에 따라 공모주식의 20%를 배정할 수 있다.
3. 일반청약자에게 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
4. 고위험고수익투자신탁(「상법」 제469조제2항제3호에 따른 사채로서 법 제4조제7항제1호에 해당하는 증권을 제외한 비우량채권과 코넥스 상장주식의 합산 보유비율이 100분의 45이상인 경우에 한한다. 이하 이 조에서 같다)에 공모주식의 5% 이상을 배정한다. 다만, 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우에는 10% 이상을 배정한다.
5. 코스닥시장 상장을 위한 기업공개의 경우 벤처기업투자신탁(사모의 방법으로 설정된 벤처기업투자신탁의 경우 최초 설정일로부터 1년 6개월 이상의 기간 동안 환매가 금지된 벤처기업투자신탁을 말한다)에 공모주식의 25% 이상을 배정한다.
6. 제1호 또는 제2호에도 불구하고 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약하는 경우 공모주식의 20%에서 우리사주 조합원의 청약수량을 제외한 주식(이하 "우리사주 잔여주식"이라 한다)을 공모주식의 5% 이내에서 일반청약자에게 배정할 수 있다. 이 경우 우리사주 조합원이 공모주식의 20% 미만을 청약한 사유 등을 감안하여 발행인과 협의하여야 한다.
7. 제1호부터 제6호에 따른 배정 후 잔여주식은 기관투자자에게 배정한다.

2020년 11월 19일 금융위원회에서 고시한 공모주 일반청약자 참여기회 확대 방안에의거 금번 공모는 일반청약자 배정물량 중 절반이상에 대해 균등방식을 도입하여 배정합니다.

금융위원회 고시 적용가능한 균등배정 방식 예시
1. 일괄청약방식 (청약) 현행과 마찬가지로 각자 원하는 수량을 청약 (배정) 일반청약자 배정물량의 절반을 모든 청약자에 대해 균등배정*한 후 남은 절반을 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정 * 수요가 일정물량에 미달하는 청약자에 대해서는 해당 수요만큼 배정 2. 분리청약방식 (청약) 일반청약자 배정물량을 절반씩 A군과 B군으로 나누고 청약자는 A군과 B군을 선택하여 청약 (배정) A군에 대해서는 추첨, 균등배정(1/n) 등 다양한 방식을 적용하여 당첨자간 동일한 물량*을 배정하고, B군에 대해서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정 * 증거금 부담을 감안하여 청약자별 최대 배정가능 수량을 설정・안내할 필요 3. 다중청약방식(청약) 분리청약방식의 A군에서 청약자의 수요를 반영하기 위해 A군 청약접수시 사전에 정해진 복수의 수요량을 청약자가 선택, B군 청약자는 A군 수요량을 초과하는 첨위에서 원하는 수량을 청약 * (예시) A군(10주, 20주, 30주), B군(30주이상(직접입력)) 중 하나를 선택 (배정) A군의 각 그룹내에서 추첨, 균등배정(1/n) 등으로 물량배정 B군에서는 현재와 마찬가지로 청약수요 기준으로 비례배정

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 이상을 일반청약자 인원수로 나누어 그 몫을 청약자 전원에게 동일하게 배정(전원 균등)하고, 전원 균등 이후 잔여 수량이 발생하는 경우에는 추첨 등의 방식을 활용해 균등배정 작업을 마무리합니다. 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 안분 배정하며, 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 청약 경쟁률에 따라 달라질 수 있는 점에 대해 유의하시기 바랍니다.

[금융투자협회 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 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 한다⑫ 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.

더. 공모자금의 사용내역 관련 위험

당사는 본건 공모를 통해 조달한 신주 모집 금액에서 발행제비용을 차감한 순수입금의 사용계획을 결정함에 있어 상당한 재량권을 보유하고 있으며, 투자자가 당사의 결정사항에 동의하지 않는 목적으로 사용할 수 있습니다. 또한, 당사의 자금 사용 계획에 따른 자금의 지출 규모와 시기는 사업환경의 변화, 고객과의 거래관계의 형성, 유지, 변경 및 단절, 그리고 예상하지 못한 자금 수요 등에 따라 변경될 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

금번 공모를 통해 당사가 수령하게 될 자금은 26,473백만원(확정공모가액인 9,000원 기준이며 인수수수료와 기타 발행비용을 제외한 순수입금 기준)으로 예상됩니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 조달한 공모자금을 투자자가 동의하지 않거나 당사 주주에게 유리한 수익이 발생하지 않는 방식으로 사용할 수 있습니다.

당사는 해당 공모자금을 시설, 채무상환 및 운영자금 등의 용도로 사용할 계획입니다. 상세내역은 「Ⅴ. 자금의 사용목적」을 참고 하시기 바랍니다. 당사 경영진은 금번 공모를 통해 수령한 공모자금을 실제로 집행함에 있어 재량권을 보유하며, 이를 특정 용도로 사용하고자 하는 당사 경영진의 판단을 투자자가 신뢰하고 투자금을 당사 경영진에게 위탁하는 것임을 유의하시기 바랍니다.

또한, 금번 공모를 통해 조달한 순수입금의 사용내역은 향후 당사가 제출하는 사업보고서, 분/반기 보고서 상 「III. 재무에 관한 사항 - 7. 증권의 발행을 통한 자금 조달 - 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적」에서 확인 하시기 바랍니다.

러. 증권신고서 효력발생일 재기산에 따른 상장예비심사결과 효력 상실 위험

당사는 2024년 09월 20일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날일 2024년 11월 21일로부터 6개월 이

내에 신규상장 신청을 해야 합니다. **당사는 2024년 12월 27일 증권신고서를 제출하였으며, 2025년 01월 20일 정정 증권신고서를 제출하여 효력발생일은 2025년 02월 15일로 예상하고 있으나, 투자자 보호 등의 사유로 추가적인 효력발생시기가 재기산 되는 정정기재가 발생하여 상장 일정이 조정될 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실될 가능성이 있습니다.**

「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 보통주권의 신규상장신청인이 한국거래소의 상장예비심사를 통과 후 해당 보통주권을 신규상장하기 위하여 상장예비심사결과를 통지 받은 날부터 6개월 이내에 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 한국거래소에 제출하여야 합니다.

당사는 2024년 09월 20일 한국거래소에 상장예비심사신청서를 제출하여 2024년 11월 21일 상장예비심사 승인을 통지 받았으며, 코스닥시장에 상장하기 위해서는 「코스닥시장 상장규정」에 따라 상장예비심사 결과를 통보받은 날일 2024년 11월 21일로부터 6개월 이내에 신규상장 신청을 해야 합니다.

당사는 2024년 12월 27일 증권신고서를 제출하였으며, 2025년 01월 20일 정정 증권신고서를 제출하여 효력발생일은 2025년 02월 15일로 예상하고 있습니다. 그러나, 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 증권신고의 효력발생시기를 재기산하는 정정기재가 필요한 경우 당초 효력발생일인 2025년 02월 15일에서 효력재기산 되어 청약일정 및 신규상장 일정이 변경될 수 있고, 이 경우 상장예비심사 결과의 효력이 상실되어 상장예비심사를 다시 진행해야 할 가능성이 있습니다.

다만, 「코스닥시장 상장규정」 제8조제1항제5호에 따라 해당 신규상장신청인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 요청하여 한국거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에서 상장심사승인 효력을 연장할 수 있습니다. 그러나 증권신고서 제출일 현재 한국거래소가 당사의 상장심사승인 효력 연장 신청을 승인 할 것으로 확신할 수 없기 때문에 청약 일정 및 신규상장 일정이 지연 될 가능성이 존재합니다. 이점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

Ⅳ. 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)

■ 본 장은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조제1항 및 동법 시행령 제125조제1항제2호마목에 의거, 금번 공모주식의 인수인이 공모주식에 대한 의견을 기재한 부분입니다. 따라서 본 장의 작성 주체는 대표주관회사인 미래에셋증권㈜ 이므로 문장의 주어를"당사" 또는"미래에셋증권㈜"로 기재하였습니다. 발행회사인 대진첨단소재㈜의 경우에는"동사", "회사" 또는"대진첨단소재㈜"로 기재하였습니다.

■ 본 장에 기재된 평가의견은 금번 한국거래소 코스닥시장 상장의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 금번 공모주식의 발행회사인 대진첨단소재㈜에 대한 기업실사 과정을 통하여 발행회사인대진첨단소재㈜로부터 제공받거나 취득한 정보 및 자료에 기초하여 코스닥시장 상장법인으로서의 조건 충족여부 및 상장과정에서의 공모희망가액 제시범위(공모가 밴드) 산정논리와 적정성에 대한 판단범위로 한정됩니다.

■ 즉, 본 장의 평가의견은 금번 공모주식의대진첨단소재㈜에 대한 기업 실사과정 중에 있어서 동사의 코스닥시장 상장 및 공모주식의 가치평가를 검토 및 산정하기 위해 제공받은 정보 및 자료에 기초하여 대표주관사인 미래에셋증권㈜가 합리적 추정 및 판단의 가정하에 제시하는 주관적인 의견입니다.

■ 그러므로, 본 증권신고서의 당해 기재내용이 금번 공모주식의 대표주관회사인 미래에셋증권㈜가 투자자에게 투자의사결정 여부, 이와 관련한 동사의 영업, 경영관리, 재무, 기술 등 전반적인 사업개황을 평가한 후의 조언 및 자문, 이에 상응하는 청약관련 정보를제공하는 것이 아니며, 인수인의 분석의견 제시가 본 증권신고서, 예비투자설명서, 투자설명서 기재내용의 고의적인 허위기재사실 이외 진실성, 정확성과 관련하여 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상에서의 모든 책임을 부담하는 것은 아니라는 사실에 유의하시기 바랍니다.

■ 본 장에 기재된 인수인의 분석의견 중에는 투자자에게 회사에 대한 이해를 돕기 위하여 기재된 예측정보가 포함되어 있습니다. 예측정보에 대한 실제결과는 여러 가지 내/외부 요인들의 변화에 의해 기재된 예측정보와는 다르게 나타날 수 있음을 투자자는 유의하셔야 합니다. 예측정보와 관련하여 투자자가 고려해야 할 사항에 대해서는 본 신고서의 서두에 기재된" 예측정보에 관한 유의사항" 부분을 참조하시기 바랍니다.

■ 투자위험과 관련된 내용은 III. 투자위험요소를 참조하시기 바랍니다.

1. 공모가격에 대한 의견

[공모가 산정 요약표]

평가방법	상대가치법
평가모형	EV/EBITDA
적용 재무수치	실적치(2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA)
적용산식	[{2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA (①) x 유사기업 EV/EBITDA (②)} - 순차입금 (③) - 비지배지분(④) + 신주모집 유입자금(⑤)] ÷ 주식수(④) x {1 - 할인율(⑤)}

	구 분		수 치	참고사항
적용근거	①	2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA	10,311,180천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (3) 주당 평가가액 산출
	②	유사기업 EV/EBITDA	31.54배	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 참조 - (2) 비교기업 EV/EBITDA 산출
	③	순차입금	40,452,346천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	④	비지배지분	564,341천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑤	신주모집유입자금	27,000,000천원	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	⑥	주식수	16,753,390주	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액 산출 - (3) 주당 평가가액 산출
	주당 평가 가액		18,600원	[{① x ②} - ③- ④+ ⑤]÷⑥
	⑦	주당 평가가액에 대한 할인율	41.40% ~ 30.11%	1. 공모가격에 대한 의견 - 라. 희망공모가액의 산출 - (4) 희망공모가액 결정
	⑧	희망공모가 산정 결과	10,900원 ~ 13,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정할 예정입니다.
	확정공모가액		9,000원	수요예측 이후 발행회사와 협의하여 최종 공모가액을 확정하였습니다.

본 기업은 상대가치법(유사기업 EV/EBITDA)에 따라 2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA를 사용하여 공모가를 산정하였으며, 회사의 과거 재무수치에 관하여는 제2부 발행인에 관한 사항 - 'III. 재무에 관한 사항'에 기재되어 있는 내용을 참고 부탁드립니다.

가. 평가결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장을 위한 공모와 관련하여 영업 현황, 산업 전망 및 주식시장 상황 등을 고려하여 **확정공모가액**을 다음과 같이 **결정**합니다.

구 분	내 용
주당 희망공모가액	10,900원 ~ 13,000원
확정 공모가액	**9,000원**
확정공모가액 결정방법	**수요예측 결과 및 주식시장의 상황 등을 감안한 후 대표주관회사와 발행회사가 합의하여 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.**

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

금번 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장공모를 위한 확정공모가액은 대표주관회사가 상기와 같이 제시된 희망공모가액을 바탕으로 국내외 기관투자자를 대상으로 **수요예측을 실시하였으며, 수요예측 결과 및 주식시장 상황 등을 감안하여 대표주관회사가 발행회사와 협의하**

여 확정공모가액을 9,000원으로 결정하였습니다.

나. 희망공모가액의 산출방법

(1) 희망공모가액 산출 방법 개요

금번 공모와 관련하여 대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 2024년 3분기까지의 영업실적, 재무지표, 경영성과 등과 향후 성장성, 산업의 특성, 유사회사와의 재무지표 비교 및 주가수준 등을 감안하여 공모가액을 종합적으로 평가하였습니다. 동사의 공모가밴드를 제시하기 위한 절차는 다음과 같습니다.

(2) 평가방법 선정

(가) 평가방법 선정 개요

일반적으로 주식시장에서 기업의 가치를 평가하는 방법으로는 절대가치 평가방법과 상대가치 평가방법이 있습니다.

절대가치 평가방법으로는 대표적으로 미래현금흐름의 현재가치 할인모형(DCF: Discounted Cash Flow Method)과 본질가치 평가방법이 있습니다. 미래현금흐름의 현재가치할인모형(DCF)은 미래에 실현될 것으로 예상되는 기업의 연도별 현금흐름을 추정하고 이에 적정한 할인율(가중평균자본비용(WACC: Weighted Average Cost Of Capital - 기업의 자본조달원천별 가중치를 곱하여 산출한 자기자본비용과 타인자본비용의 합)을 적용하여 현재가치를 산정하는 평가방법입니다. 이를 위해서는 최소 5년 이상의 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 추정하여야 하며, 비교기업과 비교하기 위해서는 비교기업의 미래현금흐름 및 할인율을 추정하여야만 상호비교가 가능한 모형으로 이러한 미래 현금흐름 및 적정 할인율을 산정함에 있어 객관적인 기준이 명확하지가 않고 평가자의 주관이 개입될 경우 평가 지표로서 유의성을 상실할 우려가 있습니다.

본질가치 평가방법은 2002년 8월 "유가증권인수업무에 관한 규칙" 개정 이전에 공모주식의 평가를 위해 사용하던 규정상의 평가방법으로 최근 사업연도의 자산가치와 향후 2개년 추정실적을 기준으로 한 수익가치를 1과 1.5의 가중치를 두어 산출하는 절대가치 평가방법의 한 기법입니다. 그러나 본질가치를 구성하는 자산가치는 역사적 가치로서 기업가치를 평가함에 있어 과거 실적을 중요시 한다는 점에서 한계가 존재합니다. 또한 이를 보완하는 향후 2개년간 추정손익에 의해 산정되는 수익가치는 손익 추정시 평가자의 주관 개입 가능성, 추정기간의 불충분성 및 자본환원율로 인한 기업가치의 고평가 가능성 등은 한계점으로 지적되고 있습니다.

상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)은 주식시장에 분석대상 기업과 동일하거나 유사한 제품을 주요 제품으로 하는 비교가능성이 높은 유사 기업들이 존재하고, 주식시장은 이런 기업들의 가치를 평균적으로 올바르고 적정하게 평가하고 있다는 가정하에 분석대상기업과 비교기업을 비교・평가하는 방법으로서 그 평가방법이 간단하고 연관성을 갖기 때문에 유용한 기업가치 평가방법으로 인정되고 있습니다.

그러나, 비교기업의 선정 과정에서 평가자(기관)의 주관적인 판단 개입 가능성과 시장의 오류(기업가치의 저평가 혹은 고평가) 등에 기인한 기업가치 평가의 오류 발생가능성은 상대가

치 평가방법의 한계점으로 지적되고 있습니다. 이와 같이 상대가치 평가방법(PER 비교, EV/EBITDA 비교, PSR 비교, PBR 비교 등)을 적용하기 위해서는 비교 대상 회사들이 일정한 재무적 요건 및 비교 유의성을 충족하여야 합니다. 또한 사업, 기술, 관련 시장 성장성, 주요 제품군 등 질적 측면에서 일정 수준 이상 평가대상 회사와 비교 유의성을 갖고 있어야 합니다.

(나) 평가방법 선정

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 금번 공모를 위한 대진첨단소재㈜의 주당가치를 평가함에 있어 상기 평가방법 중 국내 증권시장에 기상장된 비교기업을 대상으로 EV/EBITDA를 산정하여 가치평가에 활용하였습니다.

【대진첨단소재㈜ 비교가치 산정시 EV/EBITDA 적용사유】

적용 투자지표	투자지표의 적합성
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. EV/EBITDA는 영업이익을 기준으로 비교가치를 산정하므로 기업의 수익성을 잘 반영하고 있을 뿐만 아니라 영업활동의 수익성과 기업가치를 연결시켜 총체적으로 평가할 수 있는 모델입니다. 또한 EV/EBITDA에 의한 가치 평가는 PER에 의한 가치 평가시 야기되는 감가상각방법 등 회계처리방법, 이자율, 법인세 등의 차이에 의한 가치평가 왜곡을 배제한 상대지표입니다. 동사는 생산량 증가를 위해 설립시부터 설비투자가 지속적으로 이루어지고 있습니다. 동사가 속해있는 이차전지 공정용 소재 및 부품 산업은 감가상각비 비중이 큰 산업이며, 감가상각비는 비현금성비용으로 동사의 경제적인 이익과는 일부 괴리가 있다고 판단하였습니다. 따라서 설비 등 투자와 관련한 각종 상각비 처리 등의 차이에 의한 효과를 배제하고 영업활동을 통해 얻은 이익(EBITDA)을 통해 동사의 기업가치를 산정하는 것이 합리적이라고 판단됩니다.

【대진첨단소재㈜ 비교가치 산정시 PER, PBR, PSR 제외사유】

제외 투자지표	투자지표의 부적합성

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. 또한 개념의 명확성, 산출의 용이성 등으로 가장 일반적으로 사용되는 투자지표이기도 합니다. 그러나 PER 평가의 기준이 되는 이익(당기순이익)은 회계처리기준이 다른 경우 비교가능성이 떨어지며, 특히 동사 산업과 같이 설비투자비중이 높은 산업의 경우 감가상각회계처리 등에 따라 이익수준이 다르게 나타난다는 문제점이 있고, 자산처분손익, 자산손상차손, 파생상품평가손익 등 일시적 또는 비영업적인 항목도 이익액 산정에 영향을 줄수 있다는 점에서 비교지표로서의 한계를 가집니다. 이에 따라 가치산정시 제외하였습니다.
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 수익율(ROS)은 상이하며, 단순히 매출액과 관련하여 주가 비교시에 수익성을 배제한 외형적 크기만을 비교하여 왜곡된 정보를 제공할 수 있기 때문에 사용하기 적합하지 않습니다.

다. 유사기업의 선정

(1) 유사기업 선정 요약

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 동사의 업종, 사업, 재무 및 일반 유사성을 고려하여 탑머티리얼, 더블유씨피 2개사를 동사의 공모가격 산정을 위한 비교기업으로 선정하였으며, 상세 선정내역은 다음과 같습니다.

[유사기업 선정 기준 요약]

구 분	선정기준	세부 검토기준	선정회사

1차	모집단 선정	한국표준산업분류 상 다음 중 하나에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사 - 기타 이차전지 제조업(C28209) : 16개사 - 그 외 기타 분류안된 화학제품 제조업(C20499) : 24개사 - 포장용 플라스틱 성형용기 제조업(C22232) : 4개사 - 플라스틱 포대, 봉투 및 유사제품 제조업(C22231) : 1개사 - 플라스틱 필름 제조업(C22212) : 5개사 - 합성수지 및 기타 플라스틱 물질 제조업(C20202) : 14개사 - 플라스틱 접착처리 제품 제조업(C22291) : 5개사	69개사
2차	사업 유사성	모집단 중 아래의 사업 유사성을 만족하는 회사 : 모집단에 속한 기업 중 전기차 및 ESS 용 이차전지 배터리, 이차전지 배터리 생산과 관련된 소재 또는 부품의 최근 사업연도(2023년) 매출액 비중이 20% 이상인 기업	25개사
3차	재무 유사성	① 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 기업가치 (Enterprise Value) 1조원 미만인 기업 ② 2023년 및 2024년 3분기 연환산 기준 양(+)의 상각전영업이익(EBITDA)를 시현한 기업 ③ 2019 - 2023년 상각전영업이익(EBITDA) 연평균 성장률 30% 이상을 시현한 기업	2개사
4차	일반 유사성	상기 사업유사성으로 분류된 23개사 중 아래의 재무 유사성을 만족하는 회사를 선정 ① 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 2023년 사업보고서와 2024년 3분기 보고서를 제출한 기업 ② 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업 ③ 12월 결산법인인 기업 ④ 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 상장후 6개월 이상 경과한 기업 ⑤ 최근 1년 이내 인수, 합병, 분할,최대주주 변경 등 기업가치에중대한 영향을 미치는 사건이 없는 기업 ⑥ 최근 1년 이내 투자위험종목,관리종목, 불성실공시법인 지정또는 기업회계기준 위반 사실이 없는 기업	2개사

최종 선정된 비교기업은 동사와 유사한 사업을 영위하고 있으나, 주요 사업 및 매출의 차이가 존재합니다. 또한 사업전략, 영업환경, 시장 내 위치 등의 차이가 존재할 수 있으므로, 투자자께서는 비교 참고 정보를 토대로 한 투자의사 결정 시 이러한 차이점이 존재한다는 사실에 유의하시기 바랍니다.

(2) 유사기업 선정 세부내역

(가) 1차 - 업종 유사성 (모집단 선정)

대진첨단소재㈜는 배터리 제조공정 중 이물방지와 정전기 관리, 화재위험 방지 등에 필수적

인 대전방지 트레이, PET 이형필름, 대전방지 코팅액 등을 주력 제품으로 생산하는 기업으로, 한국표준산업분류세세분류상 "플라스틱 시트 및 판 제조업(C22213)"에 해당합니다. 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 "플라스틱 시트 및 판 제조업(C22213)"에 해당하는 상장회사가 없는 관계로 검토범위를 넓혀 아래 표의 7가지의 표준산업분류에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥 상장회사를 모집단으로 선정하였습니다.

상기 기준으로 분류된 1차 유사기업은 다음과 같습니다.

한국표준산업분류	주요 기업	기업수
1.기타 이차전지 제조업(C28209)	LG에너지솔루션, SK아이이테크놀로지, 에코프로머티, 포스코퓨처엠, 세방전지, 삼성SDI, 디엔오토모티브, 엘앤에프, 탑머티리얼, 더블유씨피, 에코프로비엠, 메가터치, 에이에프더블류, 성우, 상신이디피, 신흥에스이씨	16
2. 그 외 기타 분류 안된 화학제품 제조업(C20499)	코스모신소재, SKC, 송원산업, 미원상사, 솔브레인, 에스켐, 제이아이테크, 레이크머티리얼즈, 켐트로스, 에이에스텍, 비비씨, 새빗켐, 전진바이오팜, 켐트로닉스, 덕산테코피아, 선진뷰티사이언스, 에코앤드림, 이엔에프테크놀로지, 디엔에프, 나노신소재, 소니드, 케이디켐, 브이티, 라이온켐텍	24
3. 포장용 플라스틱 성형용기 제조업(C22232)	삼양패키징, 엔피씨, 세림비앤지, 펌텍코리아	4
4. 플라스틱 포대, 봉투 및 유사제품 제조업(C22231)	율촌화학	1
5. 플라스틱 필름 제조업(C22212)	PI첨단소재, 삼영, 코이즈, 오성첨단소재, 스타플렉스	5
6. 합성수지 및 기타 플라스틱 물질 제조업(C20202)	에스케이케미칼, 코오롱이앤피, 화승인더스트리, SH에너지화학, 국도화학, 대한유화, LG화학, 에이치디씨현대이피, 비지에프, 에코머티리얼즈, 웹스, 엔피케이, 케이비지, 동성화인텍, 에이치알에스	14
7.플라스틱 접착처리 제품 제조업(C22291)	테이팩스, 예선테크, 앤디포스, 아셈스, 나노캠텍	5

자료: NiceBizline

(나) 2차 - 사업 유사성

동사는 친환경 에너지 분야의 핵심인 배터리 산업내에서 활동중인 기업으로, 배터리 제조공정 중 활성화 공정내 배터리 셀의 이동간 이물방지와 정전기 관리, 화재위험 방지 등에 필수적인 대전방지 트레이, 배터리 제조 공정 중 스태킹 공정내 분리막의 이물관리와 대전방지기능이 부여된 PET 이형필름, CNT의 개질분산 기술을 활용하여 영구적인 대전방지 기능을 구현한 대전방지 코팅액 등을 주력 제품으로 사업을 영위하기에 아래와 같은 조건을 갖춘 25개사를 비교기업으로 선정하였습니다.

① 모집단에 속한 기업 중 전기차 및 ESS 용 이차전지 배터리, 이차전지 배터리 생산과 관련된 소재 또는 부품의 최근 사업연도(2023년) 매출액 비중이 20% 이상인 기업

기업명	매출비중	조건①	선정여부

SK케미칼	Green Chemicals Biz 96.3%, Life Science Biz 24.4%	X	제외
코오롱ENP	엔지니어링플라스틱 100.0%	X	제외
화승인더	신발부문 75.4%, 화학부문 11.9%	X	제외
SH에너지화학	합성수지등 제조 100.0%	X	제외
국도화학	에폭시수지 110.8%, 폴리올수지 5.8%	X	제외
대한유화	기초유분 및 모노머 45.8%, 폴리머 52.5%	X	제외
LG화학	**LG에너지솔루션 60.9%,** 석유화학 사업부문 31.1%, 첨단소재 사업부문 4.4%	O	선정
HDC현대EP	PO 부문 58.4%, PS부문 13.9%	X	제외
BGF에코머티리얼즈	엔지니어링 플라스틱 소재・화학 100.0%	X	제외
웹스	Compound 74.1%, 건축외장재 21.4%	X	제외
엔피케이	합성수지사업 100.0%	X	제외
KBG	실리콘 제품 98.1%	X	제외
동성화인텍	PU 단열재 사업부문 95.5%	X	제외
HRS	실리콘 고무 컴파운드 제품 79.6%, 실리콘 고무 가공제품 11.4%	X	제외
LG에너지솔루션	**EV용 배터리, ESS용 배터리, 소형 Application용 배터리 등 100.0%**	O	선정
SK아이이테크놀로지	**LiBS 99.9%**	O	선정
에코프로머티	**전구체 85.5%**	O	선정
포스코퓨처엠	**기초소재사업 29.4%, 양극재 및 음극재 70.6%**	O	선정
세방전지	**축전지 100.0%**	O	선정
삼성SDI	**소형전지 등 90.0%, EMC 등 10.0%**	O	선정
DN오토모티브	자동차용 부품 35.0%, 자동차용 축전지 7.6%, 공작기계 57.5%	X	제외
엘앤에프	**양극활물질외 100.0%**	O	선정
탑머티리얼	**시스템 엔지니어링(이차전지 제조 장비 공급, 설치 등) 88.6%, 전극 4.6%**	O	선정
더블유씨피	**분리막 100.0%**	O	선정
에코프로비엠	**양극재 99.8%**	O	선정
메가터치	**배터리 65.6%**, 반도체 26.3%	O	선정
에이에프더블류	음극마찰용접단자 44.1%, 마찰용접금속가공품 14.1%	O	선정
성우	**Topcap Ass'y 78.0%,**자동차 전장부품 14.7%	O	선정
상신이디피	**이차전지류 100.0%**	O	선정
신흥에스이씨	**중대형 각형 Cap Ass'y 68.4%, 소형 원형 N-CID 23.2%**	O	선정
삼양패키징	PET용기, 아셉틱 음료 96.2%	X	제외
NPC	합성수지 100.0%	X	제외
세림B&G	진공성형 제품 67.7%, 친환경 제품 23.1%	X	제외
펌텍코리아	화장품 용기 외 95.6%	X	제외
율촌화학	포장 사업부문 78.1%,**전자소재사업부문 22.0%**	O	선정
PI첨단소재	**PI(Polyimide) 100.0%**	O	선정
삼영	필름부문 60.46%, 중공업부문 27.8%	X	제외
코이즈	광학필름 91.4%	X	제외
오성첨단소재	편광판용 보호필름 94.6%	X	제외
스타플렉스	FLEX 원단 97.8%	X	제외
코스모신소재	기능성필름 17.1%,**양극활물질 79.5%**	O	선정
SKC	**이차전지 소재 39.8%**, 화학 52.0%	O	선정
송원산업	산업용 화학제품 74.0%, 기능성 화학제품 26.0%	X	제외
미원상사	생활화학제품 41.0%, 전자재료 44.4%	X	제외
솔브레인	반도체 소재 75.0%, 이차전지 소재 16.0%	X	제외
에스켐	OLED 발광 보조층 47.2%, OLED 공통층 38.6%	X	제외
제이아이테크	Precursor 74.0%, PMC 10.3%	X	제외
레이크머티리얼즈	반도체 소재 55.4%, Solar 소재 13.2%	X	제외
켐트로스	**이차전지 전해액 첨가제 33.5%,**반도체공정 9.7%, 디스플레이 7.8%	O	선정
에이에스텍	자외선차단제원료 81.4%	X	제외

비비씨	모노필라멘트 76.6%, 헬스케어 5.5%	X	제외
새빗켐	**폐전지재활용 67.0%, 폐산재활용 27.5%**	O	선정
전진바이오팜	생활용품 56.4%, 유해동물 피해감소제 4.9%	X	제외
켐트로닉스	전자사업 53.3%, 화학사업 46.6%	X	제외
덕산테코피아	OLED 유기재료 55.8%, 반도체 소재 40.9%	X	제외
선진뷰티사이언스	화장품 소재 72.7%, 계면활성재 26.7%	X	제외
에코앤드림	이차전지소재 6.0%, 촉매소재 54.0%, 촉매시스템 15.0%	X	제외
이엔에프테크놀로지	반도체/디스플레이 전자재료 100.0%	X	제외
디엔에프	반도체 100.0%	X	제외
나노신소재	**이차전지 소재 44.7%,**열차단 필름 25.8%, 디스플레이 소재 11.6%	O	선정
소니드	OCR, UV Resin, Ag Paste, Etchant 등(전자소재) 52.7%, NFC안테나, RFID태그, NFC태그(전자부품) 22.1%	X	제외
케이디켐	PVC안정제 100.0%	X	제외
브이티	화장품 60.0%, 음반기획 및 매니지먼트 27.4%	X	제외
라이온켐텍	인조대리석 70.6%, 합성왁스 24.1%	X	제외
테이팩스	**이차전지용 테이프, OCA 등 54.6%,** 식품포장용 랩 등 24.6%	O	선정
예선테크	Bonding Tape 40.00%, Foam Pad 23.0%	X	제외
앤디포스	모바일기기용 양면 테이프 68.5%, 윈도우필름 22.2%	X	제외
아셈스	무이형지형 필름 30.1%, 이형지형 필름 36.5%	X	제외
나노캠텍	**도전성 소재 사업부 45.9%,** 기능성ECO소재 사업 24.1%	O	선정

(다) 3차 - 재무 유사성

동사는 2019년 1월 설립되어 현재까지 이차전지 공정용 소재 및 부품 생산능력을 지속하여 증대함으로써 해외 생산거점에서 고객이 요구하는 수주에 맞는 생산능력을 적시에 확장함으로써 높은 성장률['20 - 23년 상각전영업이익(EBITDA) 연평균 성장률 36.8%]을 기록하였습니다. 동사는 2019년 1월 16일 설립되어 사업을 개시하였으며, 비교 가능성 제고를 위해 19 - 23년 상각전영업이익(EBITDA) 대신 사업적 안정화가 이루어진 2020년도 EBITDA 실적을 포함한 20 - 23년 상각전영업이익(EBITDA) 연평균 성장률을 사용하였습니다. 이에 따라 상기 2차 비교기업으로 선정된 25개사 중 아래의 재무유사성 기준에 따라 2개 기업을 3차 비교기업으로 선정하였습니다.

① 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 기업가치(Enterprise Value) 1조원 미만인 기업
② 2023년 및 2024년 3분기 연환산 기준 양(+)의 상각전영업이익(EBITDA)를 시현한 기업
③ 2019 - 2023년 상각전영업이익(EBITDA) 연평균 성장률 30% 이상을 시현한 기업

(단위: 백만원)

회사명	기업가치(EV)	2023년 EBITDA	2024 연환산 EBITDA	'19-23 연평균 EBITDA 성장률	조건 ①	조건 ②	조건 ③	선정여부
LG화학	52,624,499	6,486,699	6,066,076	24.7%	X	O	X	제외
LG에너지솔루션	111,308,554	4,450,113	3,983,591	NA	X	O	NA	제외
SK아이이테크놀로지	2,824,133	186,947	-108,491	10.5%	X	X	X	제외
에코프로머티	5,327,398	41,706	NA	39.3%	X	O	O	제외
포스코퓨처엠	16,273,432	173,468	231,328	6.7%	X	O	X	제외
세방전지	955,561	183,849	239,819	5.4%	O	O	X	제외
삼성SDI	25,915,556	3,361,341	2,679,190	26.4%	X	O	X	제외
엘앤에프	5,172,449	-175,797	-421,021	NA	X	X	X	제외

탑머티리얼	**228,543**	**16,261**	**6,051**	**55.6%**	**O**	**O**	**O**	**선정**
더블유씨피	**880,696**	**96,873**	**38,350**	**100.4%**	**O**	**O**	**O**	**선정**
에코프로비엠	14,553,258	248,715	NA	39.2%	X	NA	O	제외
메가터치	45,696	2,252	9,282	-25.0%	O	O	X	제외
성우	NA 주1)	36,147	NA	42.3%	X	NA	O	제외
상신이디피	142,009	43,799	17,047	23.2%	O	O	X	제외
신흥에스이씨	550,264	88,557	78,764	24.7%	O	O	X	제외
율촌화학	728,599	13,957	14,004	-28.3%	O	O	X	제외
PI첨단소재	485,917	25,345	75,030	-16.7%	O	O	X	제외
코스모신소재	1,803,631	48,292	39,175	60.3%	X	O	O	제외
SKC	7,607,155	-43,686	-92,674	NA	X	X	X	제외
켐트로스	90,739	6,850	8,185	13.5%	O	O	X	제외
새빗켐	106,533	-3,586	-3,547	NA	O	X	X	제외
나노신소재	885,382	16,326	13,158	19.7%	O	O	X	제외
테이팩스	74,151	13,300	9,713	1.5%	O	O	X	제외
나노캠텍	33,434	-1,302	1,035	NA	O	x	X	제외

주1) 에코프로머티 및 에코프로비엠은 분기단위로 현금흐름표상 감가상각비 미공시함에 따라 24년 연환산 EBITDA를 NA로 표기하였으며 성우의 경우 24년 10월 31일 상장하여 3분기 공시 자료 부재하여 해당 분기 기준 기업가치(EV) 및 EBITDA 산정 불가함에 따라 NA로 표기

주2) LG에너지솔루션은 2020년 12월 설립되어 2019년 EBITDA 데이터 부재로 NA 표기

주3) 엘앤에프, SKC, 새빗켐은 2023년 EBITDA (-)로 전환되어 CAGR 산정 불가함에 따라 NA 표기

대진첨단소재 주식회사 주요 지표

주4)
기업가치(EV) : 325,249백만원

2023년 EBITDA : 5,464백만원

2024년 연환산 EBITDA : 10,311백만원

'20-23 연평균 EBITDA 성장률 : 36.8%

(라) 4차 - 일반 유사성

상기의 재무 유사성을 기준으로 선정된 총 2개사의 비교기업 중 아래의 일반 요건 기준에 따라 2개 기업을 최종 비교기업으로 선정하였습니다.

① 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 2023년 사업보고서와 2024년 3분기 보고서를 제출한 기업
② 최근 사업연도 감사의견 적정인 기업
③ 12월 결산법인인 기업
④ 분석기준일(2024년 12월 20일) 현재 상장후 6개월 이상 경과한 기업
⑤ 최근 1년 이내 인수, 합병, 분할,최대주주 변경 등 기업가치에중대한 영향을 미치는 사건이 없는 기업
⑥ 최근 1년 이내 투자위험종목,관리종목, 불성실공시법인 지정또는 기업회계기준 위반 사실이 없는 기업

(단위: 백만원)

기업명	선정요건						선정여부
	2023년 및 2024년 3분기보고서	최근 사업연도 감사의견	결산월	상장 후 6개월 이상 경과 여부 (상장일)	최근 1년 이내 인수, 합병, 분할,최대주주 변경 등 기업가치에중대한 영향을 미치는 사건이 없는	최근 1년 이내 투자위험종목,관리종목, 불성실공시법인 지정또는 기업회계기준 위반 사	

					기업	실이 없는 기업	
탑머티리얼	제출	적정	12	O (2022-10-18)	O	O	선정
더블유씨피	제출	적정	12	O (2022-09-30)	O	O	선정

자료: DART 전자공시 시스템

[최종 유사기업 선정결과 요약]

최종 국내 유사기업
탑머티리얼, 더블유씨피

(3) 유사기업 선정 결과

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 상기 선정기준을 충족하는 2개사를 최종 유사기업으로 선정하였습니다.

그러나 동사와 선정된 유사회사가 사업의 연관성이 존재하고, 매출 구성 측면에서 비교 가능성이 일정 수준 존재하여도 상대가치 평가방법의 특성상 적합한 비교기업 선정 및 과정에 대한 완전성을 보장할 수는 없습니다. 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 지배구조 차이, 경영진, 경영 전략 등 주식가치에 영향을 미칠 수 있는 사항들에 차이점이 존재함을 유의하시기 바랍니다.

동사의 희망공모가액은 선정 유사회사의 기준 주가를 특정 시점에서 적용하였기에 향후 발생할 수 있는 유사회사의 주가 변동에 따라서 동사의 주당 평가가액도 변동될 수 있습니다. 유사회사의 기준 주가가 향후 예상 경영성과에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성 등을 고려하면, 동사의 주당 평가가액은 동사와 유사회사의 과거 경영실적을 활용하고 있다는 측면에서 평가방법으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

또한, 동사의 주당 평가가액은 비교기업들의 2024년 3분기 기준 연환산 EBITDA를 기준으로 산출한 상대적 성격의 비교가치로서 동사의 기업가치를 평가함에 있어 절대성을 내포하고 있는 것은 아니며, 비교대상회사의 기준주가를 특정시점에서 산정하였으므로 향후 발생할 수 있는 비교대상회사의 주가변동에 의하여 동사의 주당 평가가액도 변화할 수 있습니다.

따라서 유사기업의 기준주가가 미래 예상 손익에 대한 기대감을 반영하고 있을 가능성을 고려한다면 비교평가방법은 평가모형으로서 완전성을 보장받지 못할 수 있습니다.

최종 유사기업의 사업 현황은 아래와 같습니다. (각사 2023년 사업보고서 및 2024년 3분기 보고서 참고)

(가) 탑머티리얼

동사는 이차전지 산업 소부장 분야에서 시스템 엔지니어링 사업과 전극소재 제조를 주된 사

업으로 영위하고 있습니다. 동사는 이와 관련하여 이차전지 개발 및 제조 기업을 고객으로 하여 맞춤형 컨설팅을 제공하고 있으며, 생산라인 전체 공정에 대한 장비를 공급하여 설치해 주어 부가가치를 창출하고 있습니다. 또한, 상용화된 소재를 구매하여 전극 형태로 가공하여 생산 및 판매를 진행하고 있으며, 향후 신규사업으로 추진중인 양극재 개발을 완료하고 직접 생산 시 이를 전극 소재로 가공하여 판매할 계획입니다. 동사의 사업부문별 특징 및 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

유형	특징	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
		매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
시스템엔지니어링	이차전지 개발 및 제조 기업을 고객으로 하여 맞춤형 컨설팅을 제공, 생산라인 전체 공정에 대한 장비를 공급하여 설치	81,931	96.2%	108,205	88.5%	55,778	88.5%	28,268	88.6%
전극	상용화된 소재를 구매하여 전극 형태로 가공하여 생산 및 판매	2,536	3.0%	5,652	4.6%	2,541	4.0%	837	2.6%
상품	-	76	0.1%	717	0.6%	1,118	1.8%	1,129	3.5%
기타	-	645	0.8%	7,625	6.2%	3,583	5.7%	1,670	5.2%
합계	-	85,188	100.0%	122,198	100.0%	63,020	100.0%	31,904	100.0%

동사의 핵심 사업은 시스템 엔지니어링으로서 대진첨단소재㈜의 이차전지 공정용 소재 및 부품 사업과 차이가 있지만, 이차전지 개발 및 제조 기업을 고객으로 하고 있으며 신규사업으로 소재 사업을 계획하고 있는 점, 그리고 2019년 이후 지속적으로 높은 외형성장을 기록하는 등 실적 상승세 등이 동사와 유사하다고 판단하였습니다.

(나) 더블유씨피

동사는 EV용 이차전지 습식 분리막 및 세라믹코팅분리막(Ceramic Coated Separator, 이하 "CCS") 생산을 주력으로 하고 있습니다. 동사의 주요 제품은 습식 분리막과 코팅 분리막으로, 경쟁사 대비 분리막 강도가 높고 분리막 파손의 위험성이 낮은 것이 특징입니다. 현재 동사는 세계 최대 수준인 5.5m 광폭 생산기술을 보유하고 있으며, 업계 최고 수준의 단위시간당 생산 능력을 가지고 있습니다. 동사의 제품은 이차전지용 분리막 하나로 구성되어 있으나, 소형/일반 분리막 제품의 경우, IT 제품, 전동 공구, 청소기 용 이차전지 생산을 위해 판매되고 있으며 중대형/일반 분리막 제품의 경우, EV, 자동차용 이차전지 생산을 위해 판매되고 있습니다.

(단위: 백만원)

유형	특징	2024년 3분기		2023년		2022년		2021년	
		매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
분리막	두 전극 간의 전기적 단락을 방지하여 안전성을 높이고, 전기화학 반응이 지속적으로 진행될 수 있도록 이온 전달의 통로를 제공하는 역할을 수행하는 분리막을 생산 판매	304,503	100.00%	304,986	100.00%	257,451	100.00%	185,498	100.00%
합계	-	304,503	100.00%	304,986	100.00%	257,451	100.00%	185,498	100.00%

동사는 이차전지의 대표적인 소재 부품인 분리막을 생산하여 고객사의 수요에 맞춰 생산역량을 보유하는 것이 기업의 핵심 경쟁력으로 작용한다는 점, 이에 따라 대규모 감가상각비가 발생한다는 점, 최근까지 매년 꾸준한 외형 성장을 기록하는 실적 상승세 등이 동사와 유사하다고 판단하였습니다.

(4) 유사기업 기준 주가

기준 주가는 시장의 일시적인 급변 등 단기변동성 반영을 배제하기 위하여 2024년 12월 20일을 분석기준일로 하여 기준일(2024년 12월 20일)의 종가, 최근 1주일(2024년 12월 16일 ~ 2024년 12월 20일) 종가 평균, 최근 1개월(2024년 11월 21일 ~ 2024년 12월 20일) 종가 평균 중 최소값을 적용하였습니다.

(단위: 원)

일자	탑머티리얼	더블유씨피
2024-11-21	31,150	12,540
2024-11-22	31,100	12,140
2024-11-25	31,750	13,200
2024-11-26	30,900	13,490
2024-11-27	30,250	13,100
2024-11-28	30,200	13,140
2024-11-29	28,900	12,410
2024-12-02	28,750	12,160
2024-12-03	28,700	12,280
2024-12-04	27,350	11,990
2024-12-05	26,850	11,650
2024-12-06	26,900	11,690
2024-12-09	24,850	11,150
2024-12-10	26,150	11,500
2024-12-11	27,700	12,430
2024-12-12	26,950	12,260
2024-12-13	29,500	12,570
2024-12-16	29,450	12,480
2024-12-17	27,150	11,940
2024-12-18	27,850	12,420
2024-12-19	27,750	12,050
2024-12-20	26,450	11,400
1개월 평균(A)	28,482	12,272
1주일 평균(B)	27,730	12,058
분석기준일 종가(C)	26,450	11,400

기준 주가 (Min[(A), (B), (C)])	26,450	11,400

자료: 한국거래소

(5) 증권신고서 및 한국거래소 상장예비심사신청서에 경쟁기업으로 기재된 기업이 비교기업에서 제외된 사유

한편 한국거래소 상장예비심사시 동사가 상장예비심사 신청서에 경쟁기업으로 기재하여 제출하였던 회사는 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	대진첨단소재㈜ (동사)				나노캠텍㈜				㈜이에스디웍		
	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도
	(제3기)	(제4기)	(제5기)	(제6기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)	(제26기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)
설립일	2019년 01월 16일				1999년 12월 23일				1997년 04월 01일		
매출액	27,992	53,595	64,645	67,024	47,065	50,163	42,401	41,791	153,028	134,039	107,070
(매출원가율)	(75.78%)	(77.17%)	(78.89%)	(75.52%)	(76.26%)	(83.33%)	(84.00%)	(76.14%)	(78.90%)	(73.70%)	(76.39%)
영업이익(손실)	3,469	3,363	987	4,194	-10,485	-2,444	-1,843	-829	12,939	14,731	5,188
(영업이익률)	(12.39%)	(6.27%)	(1.53%)	(6.26%)	(-22.28%)	(-4.87%)	(-4.35%)	(-1.98%)	(8.46%)	(10.99%)	(4.85%)
당기순이익(손실)	-20,603	-30,223	352	363	-13,754	-17,151	-6,114	1,115	12,168	12,488	4,553
(당기순이익률)	(-73.60%)	(-56.39%)	(0.54%)	(0.54%)	(-29.22%)	(-34.19%)	(-14.42%)	(2.67%)	(7.95%)	(9.32%)	(4.25%)
자산총계	50,588	82,663	122,485	138,618	80,810	47,018	54,793	66,990	78,417	93,184	112,551
부채총계	53,836	36,289	66,796	80,397	35,738	18,964	22,854	33,922	23,855	26,740	41,647
자본총계	-3,248	46,373	55,689	58,221	45,072	28,054	31,938	33,068	54,562	66,443	70,914
상장여부 (상장일)	비상장				상장				비상장		
주요제품 (매출비중)	이차전지 공정용 소재(79.48%) 자동차용 소재 (4.00%) 기타 산업용 소재 (16.51%)				도전성 소재 사업부(45.89%) 기능성ECO소재 사업(24.10%) 기타(30.02%)				도전성 관련 제품(100.00%)		

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 동사, 나노캠텍, 이에스디웍 연결실적 기준입니다.

상기의 경쟁기업 중 나노켐텍㈜는 분석기준일 현재 "2차 선정기준(재무 유사성) - ② 2023년 및 2024년 3분기 연환산 기준 양(+)의 상각전영업이익(EBITDA)를 시현한 기업에 해당하지 않아 제외하였습니다. ㈜이에스디웍은 비상장회사로 비교기업 선정기준 중 "1차 선정기준(업종유사성) - ① 한국표준산업분류 기준 다음 중 하나에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사"에 해당하지 않아 제외하였습니다. 다만, 해당 기업들은 상장예비심사 신청 단계에서부터 예비 공모가격 산정에도 포함되지 아니하였으며, 상장예비심사 시의 유사기업은 상기의 유사기업과 변동사항은 없습니다.

[경쟁기업으로 기재된 기업의 비교기업 제외 사유]

회사명	제외사유
나노켐텍(주)	나노켐텍㈜는 분석기준일 현재 "2차 선정기준(재무 유사성) - ② 2023년 및 2024년 3분기 연환산 기준 양(+)의 상각전영업이익(EBITDA)를 시현한 기업에 해당하지 않아 제외하였습니다.

이에스디웍	㈜이에스디웍은 비상장회사이며, 이에 따라 비교기업 선정기준 중 "1차 선정기준(업종유사성) - ① 한국표준산업분류 기준 다음 중 하나에 속하는 유가증권시장 또는 코스닥시장 상장회사"에 해당하지 않아 제외하였습니다.

라. 희망공모가액 산출

대진첨단소재㈜의 주당가치를 평가함에 있어, 상장기업 중에서 유사회사를 선정하여 이들 회사와 비교평가하는 방법을 이용하여 산출하였으며, 평가방법은 EV/EBITDA를 적용하여 산출한 기업가치를 산술평균하였습니다.

(1) EV/EBITDA 평가방법을 통한 상대가치 산출

[EV/EBITDA 평가방법 적용 상대가치 산출 의의, 방법 및 한계점]

① 의의

EV/EBITDA는 회사의 전체 기업가치가 상각전영업이익(EBITDA)의 몇 배인지를 나타내는 지표이며, 기업가치는 EBITDA, 즉, 기업이 영업활동으로 창출해낸 현금성 영업이익에 비례한다는 것을 가정한 지표입니다.

영업활동을 통해 몇 년만에 투하된 영업자산을 회수할 수 있는가를 나타내고 있으며, 이 수치가 낮을수록 영업자산가치가 저평가된 것으로 판단할 수 있습니다. 여기서 기업가치(EV)는 기준시점에 해당기업을 소유하는데 드는 비용으로, EBITDA는 기업이 영업활동을통해 창출할 이익규모로 이해할 수 있습니다.

각 회사마다 감가상각법, 법인세, 이자율 등이 다르기 때문에 기업활동의 최종산출물인 순이익만을 고려할 경우, 본질적인 영업활동에 의한 가치평가가 이루어지기가 어렵습니다. 또한 기업간에도 감가상각의 회계처리 및 적용세율, 조달금리의 차이가 존재하므로 이러한 차이점을 배제한 가치평가는 한계점이 존재합니다.

특히 동사가 속한 이차전지 공정용 부품 및 소재 제조업의 경우 총자산 중 유무형자산의 비중이 높으며, 전체 비용에서 상각비가 차지하는 비중이 높고, 상각비 처리 방식이 순이익에 미치는 영향이 상이할 수 있습니다. 또한, 비교기업 간 차입금의 비중이 각각 상이하여 자본구조 및 자분조달비용의 차이로 인한 순이익의 차이가 존재합니다.

이러한 평가방법 및 회사, 최종 선정된 비교기업의 손익 특성을 고려하였을 때, EV/EBITDA 평가방법은 순이익 기준 평가방법(PER)의 한계점 보완 측면에서 의미가 있는 것으로 판단됩니다.

동사의 경우 2024년 3분기 중 3분기 영업이익의 약 49.09% 상당의 비경상적 손실(공정가치 측정금융부채평가손실)이 발생한 바 있어 EV/EBITDA 평가방법을 활용하는 것이 보다 적절한 것으로 판단됩니다.

② 산출 방법

EV/EBITDA를 적용한 상대가치는 각 사 사업보고서 및 분반기보고서 등 최근 공시자료 기준의 EBITDA를 기준으로 산출한 비교회사의 EBITDA 당 기업가치를 동사의 현재 EBITDA에 적용하여 상대가치를 산출하였습니다.

※ EV/EBITDA 거래배수 = 기업가치(Enterprise Value) ÷ EBITDA

※ 기업가치 = 기준시가총액 + 3분기말 순차입금 + 3분기말 비지배지분 - 신규모집유입자금
- 기준시가총액 : 기준일로부터 1개월간 시가총액의 평균, 1주일간 시가총액의 평균, 기준일 시가총액 중 최소값
- 순차입금 : 이자지급성부채(사채, 차입금, 리스부채 등) - 현금및현금성자산

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 비교가치 산정시 비교기업의 주식수는 상장주식수를 반영하였으며, 발행사의 발행주식수는 신고서 제출일 현재 발행주식총수에 신주모집주식수, 희석화가능주식수를 포함하여 제시하고 있습니다.

※ 적용주식수:
유사회사 : 분석기준일 현재 상장주식수
발행회사 : 신고서 제출일 현재 주식수 + 신주모집 주식수 + 희석화가능주식수

※ 비교대상회사의 재무자료는 금융감독원 전자공시시스템에 각사의 공시자료를 참조하였습니다.

③ 한계점

EBITDA는 기업이 자기자본과 타인자본을 이용하여 어느 정도 현금흐름을 창출할 수 있는지를 나타내나, 현실적으로 손익계산서 항목을 기반으로 산출하며 영업활동의 자산부채 변동을 제외하고 있습니다. 따라서, 기업의 현금흐름 창출력을 정확하게 나타낼 수 없는 한계점이 존재합니다.

실제 기업이 지불해야하는 세금, 이자 등 기타 요소들을 배제한 채 기업가치를 평가하므로 채무비중이 높아서 재무안정성이 낮은 회사의 경우 상대적으로 과대평가할 수 있는 한계점이 존재합니다.

EV/EBITDA 결정요인은 일정 시점의 주가와 주당 영업이익뿐만 아니라 국가간 성장률, 기업별 투자율 등 다양합니다. 따라서 영업이익 규모, 현금창출 능력, 유보율, 자본금 등 여러 요인이 완벽하게 일치하는 동업종 회사가 아닌 이상 한계점이 존재합니다.

비교대상회사가 동일 업종에 속한다고 해도 각 회사에 고유한 사업구성, 시장점유율 추이, 인력수준, 재무위험 등에서 차이가 있으며, 이는 계량화하기 어려운 측면이 있습니다. 이에 따라, 동업종 소속회사의 비율을 적용하여 비교분석하는 데에도 한계점이 존재합니다.

일정 시점의 주가 수준은 과거 실적보다는 미래 예상이익에 대한 기대감을 반영하고 있으므로, 비교평가회사의 과거 재무제표에 의거한 비교분석에 한계점이 존재합니다.

유형자산 및 무형자산의 상각비가 현금유출은 없으나 기업자산의 소멸을 반영하는 반면,
EV/EBITDA는 기업의 존속에 필요한 재투자를 고려하지 않고 있으며 이에 따라 기업에 귀속되는 현금흐름을 실제보다 과다하게 인식할 수 있는 한계점이 존재합니다.

(2) 비교기업 EV/EBITDA 산출

상기에서 산출한 기준주가를 이용하여 비교기업의 2024년 3분기 연환산 기준의

EV/EBITDA를 산출하였습니다.

[2024년 3분기 연환산 기준 EV/EBITDA 산정]

(단위: 천원, 배)

구분	산식	탑머티리얼	더블유씨피
기준시가총액	(A)	213,630	384,140
이자지급성부채	(B)	32,907	524,269
현금및현금성자산	(C)	5,071	19,290
순차입금	(D) = (B) - (C)	27,836	504,980
비지배지분	(E)	0	0
기업가치(EV)	(F) = (A) + (D) + (E)	241,466	889,120
영업이익	(F)	3,205	-22,648
유무형자산상각비	(G)	2,846	60,998
EBITDA	(H) = (F) + (G)	6,051	38,350
EV/EBITDA	(I) = (E) ÷ (H)	39.9	23.2
적용 EV/EBITDA 거래배수		31.54배	

출처) 전자공시시스템(DART) 각 사 분기보고서

주1) 이자지급성부채 및 현금및현금성자산은 2024년 3분기말 기준입니다.

주2) 상기의 영업이익 및 유무형자산상각비는 2024년 3분기 연환산 기준으로 산출하였습니다.

(3) 주당 평가가액 산출

[EV/EBITDA에 의한대진첨단소재㈜ 평가가치]

(단위 : 천원, 주)

구분	산식	산출내역	비고
적용 EBITDA	(A)	10,311,180	주1)
적용 EV/EBITDA 배수	(B)	31.54배	-
순차입금	(C)	40,452,346	주2)
비지배지분	(D)	564,341	
신주모집유입자금	(E)	27,000,000	
적정시가총액	(F) = (A) ×(B) - (C) - (D) + (E)	311,232,398	-
적용주식수	(G)	16,753,390	-
주당 평가가액	(H) = (F) ÷ (G)	18,600원	-

주1) 적용 EBITDA 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

구분	산식	순이익
영업이익	(A)	4,194,308
감가상각비	(B)	3,476,666
무형자산상각비	(C)	62,412

2024년 3분기 EBITDA	(D) = (A) + (B) + (C)	7,733,385
2024년 3분기 연환산 EBITDA	(E) = (D) ×4÷ 3	10,311,180

순차입금 상세 산출 내역은 다음과 같습니다.

주2)

구분	금액
이자지급성사채	5,835,236
단기차입금	2,059,526
유동성장기차입금	9,969,611
유동리스부채	1,473,021
비유동리스부채	3,867,794
장기차입금	17,849,635
소계	41,054,825
현금및현금성자산	602,479
순차입부채	40,452,346

적용 주식수 산정 내역은 다음과 같습니다.

주3)

구분	주식수	비고
발행주식총수	11,706,820주	
모집주식수	3,000,000주	
상장주선인 의무인수분	90,000주	확정공모가액 기준
주식매수선택권	528,000주	
전환사채 전환 주식수	1,428,570주	확정공모가 기준리픽싱 반영
적용주식수	16,753,390주	

상기 주당 평가가액은 대표주관회사의 주관적인 판단요소(유사회사 선정, 가치평가방법 및 변수의 선정 및 적용방법, 유사회사의 기준주가 선정 등)들이 반영되어 있으며, 경기 변동의 위험, 동사의 영업 및 재무에 관한 위험, 동사가 속한 산업의 위험 등이 반영되지 않은 상대적 평가가액으로서, 향후 동사가 코스닥시장에서 거래될 때의 미래가치를 반영한 적정주가라고는 볼 수 없습니다.

(4) 희망공모가액 결정

상기 EV/EBITDA 상대가치 산출 결과를 적용한 대진첨단소재㈜의 확정공모가액은 아래와 같습니다.

【대진첨단소재㈜의확정공모가액산출내역】

구분	내용	비고
주당 평가가액	18,600원	

평가액 대비 할인율	41.40% ~ 30.11%	주1)
희망공모가액 밴드	10,900원 ~ 13,000원	
확정 주당 공모가액	9,000원	주2)

주당 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년~2024년 11월 코스닥시장에 신규상장한 기업(스팩 제외)의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다.

주1)

[2023년~2024년 11월코스닥 신규상장법인의 평가액 대비 할인율]

상장일자	회사명	하단	상단
2024-11-20	위츠	29.41%	14.76%
2024-11-19	사이냅소프트	38.26%	27.98%
2024-11-18	엠오티	24.53%	11.96%
2024-11-01	탑런토탈솔루션	46.73%	37.85%
2024-11-01	에이럭스	26.24%	13.41%
2024-10-31	성우	25.89%	14.03%
2024-10-25	에이치엔에스하이텍	31.78%	19.37%
2024-10-22	한켐	30.08%	18.89%
2024-10-18	와이제이링크	32.47%	23.05%
2024-10-18	인스피언	33.10%	16.37%
2024-09-30	제닉스	36.95%	23.44%
2024-09-11	아이언디바이스	35.91%	25.45%
2024-08-30	아이스크림미디어	27.89%	9.41%
2024-08-23	이엔셀	31.96%	23.45%
2024-08-22	엠83	43.84%	33.63%
2024-08-21	티디에스팜	21.75%	11.86%
2024-08-20	케이쓰리아이	37.78%	22.85%
2024-08-16	유라클	33.78%	22.74%
2024-08-06	아이빔테크놀로지	34.65%	23.90%
2024-07-31	피앤에스미캐닉스	37.75%	24.41%
2024-07-03	하스	33.79%	11.73%
2024-07-02	이노스페이스	36.97%	25.03%
2024-06-28	에이치브이엠	35.82%	17.15%
2024-06-27	하이젠알앤엠	33.83%	19.13%
2024-06-19	씨어스테크놀로지	30.70%	7.60%
2024-06-17	라메디텍	26.75%	10.54%
2024-06-14	그리드위즈	51.65%	43.11%
2024-05-23	노브랜드	32.34%	14.45%
2024-05-17	아이씨티케이	30.95%	15.02%
2024-05-07	코칩	28.57%	9.09%

2024-05-03	민테크	33.95%	13.63%
2024-04-30	제일엠앤에스	39.46%	27.35%
2024-04-03	아이엠비디엑스	41.49%	24.77%
2024-03-26	엔젤로보틱스	38.99%	16.81%
2024-03-13	오상헬스케어	47.90%	39.89%
2024-02-23	이에이트	40.65%	24.28%
2024-02-23	코셈	28.55%	16.65%
2024-02-06	스튜디오삼익	29.36%	19.61%
2024-02-01	이닉스	34.71%	21.93%
2024-01-29	포스뱅크	28.26%	17.23%
2024-01-26	현대힘스	39.84%	24.20%
2024-01-25	에이치비인베스트먼트	37.11%	26.62%
2024-01-24	우진엔텍	25.30%	14.87%
2023-12-13	블루엠텍	36.81%	19.96%
2023-12-12	LS머트리얼즈	31.50%	14.37%
2023-12-06	케이엔에스	32.93%	22.34%
2023-12-05	와이바이오로직스	47.48%	35.81%
2023-11-28	에이에스텍	34.44%	21.96%
2023-11-24	한선엔지니어링	32.99%	22.68%
2023-11-21	에코아이	30.63%	15.54%
2023-11-20	스톰테크	38.15%	26.55%
2023-11-15	캡스톤파트너스	24.33%	14.87%
2023-11-13	에이직랜드	38.38%	30.96%
2023-11-13	에스와이스틸텍	35.97%	19.96%
2023-11-09	큐로셀	29.88%	21.18%
2023-11-09	메가터치	29.85%	19.82%
2023-11-09	비아이매트릭스	29.54%	14.83%
2023-11-02	유투바이오	26.50%	13.14%
2023-11-02	유진테크놀로지	38.69%	30.55%
2023-10-27	퀄리타스반도체	34.25%	24.13%
2023-10-26	워트	21.81%	12.43%
2023-10-20	에스엘에스바이오	19.35%	7.54%
2023-10-19	신성에스티	37.78%	29.30%
2023-10-18	퓨릿	40.64%	27.82%
2023-10-10	아이엠티	47.53%	40.04%
2023-10-06	레뷰코퍼레이션	32.42%	22.43%
2023-10-04	한싹	35.28%	20.01%
2023-09-27	밀리의서재	46.23%	38.16%

2023-09-25	인스웨이브시스템즈	49.14%	38.96%
2023-08-17	빅텐츠	28.38%	21.56%
2023-08-10	코츠테크놀로지	33.65%	23.69%
2023-08-04	엠아이큐브솔루션	35.81%	24.48%
2023-07-27	에이엘티	38.48%	24.48%
2023-07-26	버넥트	33.94%	21.88%
2023-07-24	뷰티스킨	18.36%	6.69%
2023-07-20	와이랩	33.14%	23.59%
2023-07-14	필에너지	30.50%	20.73%
2023-07-06	이노시뮬레이션	39.22%	29.87%
2023-06-30	오픈놀	29.41%	13.37%
2023-06-30	알멕	26.91%	17.78%
2023-06-29	시큐센	28.29%	13.95%
2023-06-16	프로테옴텍	30.74%	15.35%
2023-06-08	마녀공장	46.28%	37.32%
2023-06-02	나라셀라	34.60%	21.52%
2023-06-01	진영	41.21%	31.41%
2023-05-24	기가비스	47.14%	39.00%
2023-05-17	트루엔	36.22%	23.47%
2023-04-27	토마토시스템	35.52%	21.35%
2023-04-26	마이크로투나노	31.37%	21.20%
2023-03-29	엘비인베스트먼트	30.78%	19.77%
2023-03-13	금양그린파워	44.23%	33.41%
2023-03-07	자람테크놀로지	40.94%	26.17%
2023-03-03	나노팀	31.19%	22.21%
2023-03-02	바이오인프라	36.26%	25.64%
2023-02-20	이노진	22.17%	6.60%
2023-02-15	샌즈랩	30.49%	14.14%
2023-02-09	꿈비	22.82%	13.18%
2023-02-07	스튜디오미르	37.88%	20.83%
2023-02-03	삼기이브이	25.55%	10.98%
2023-01-30	오브젠	41.64%	22.19%
2023-01-27	미래반도체	21.14%	10.73%
2023-01-19	티이엠씨	32.38%	19.70%
2023-01-19	한주라이트메탈	40.94%	32.20%
평균		34.06%	21.51%
최소		18.36%	6.60%
최대		51.65%	43.11%
중간값		33.79%	21.52%

동사의 적정 기업가치 평가를 위해 적용한 할인율 밴드는 43.23% ~ 32.29%입니다. 대표주관회사는 상기와 같이 2023년 이후 평가기준일(2024년 12월 20일)까지 코스닥시장에 신규상장한 기업의 주당 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율을 참고하였으나, 다양한 대내외적인 변수에 따라 기업간 할인율이 상이하게 책정되므로 금번 공모시 제시된 할인율은 동 기업들의 평균 할인율과는 차이가 있으니 투자자께서는 이점에 유의하시기 바랍니다.

주2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 **9,000원으로 최종 확정되었습니다.**

대표주관회사인 미래에셋증권(주)는 대진첨단소재㈜의 공모희망가액 범위를 산출함에 있어 주당 평가가액을 기초로 하여 **41.40% ~ 30.11%**의 할인율을 적용하여 희망공모가액을 10,900원 ~ 13,000원으로 제시하였으며, **해당 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시, 시장상황 등을 고려하여 발행회사와 합의 후 공모가격을 9,000원으로 확정하였습니다.** 그러나 해당 가격이 코스닥시장에서거래될 주가 수준을 의미하는 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

마. 기상장(등록)기업과의 비교참고 정보

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 지분증권 평가를 위하여 산업 및 사업 유사성, 영업성과 시현, 일반기준, 평가결과 유의성 검토 등을 통해 총 2개사를 대진첨단소재㈜의 기업가치 산정을 위한 최종 비교기업으로 선정하였습니다. 하지만, 최종 선정된 비교기업들은 대진첨단소재㈜과 일정 수준의 사업 구조, 시장점유율, 인력 수준, 재무안정성, 경영진, 경영전략 등에서 차이가 존재합니다. 투자자들은 비교기업 현황, 참고 정보 등을 기반으로 투자의사 결정을 하는 경우 이와 같은 차이 사항에 유의하시기 바랍니다.

유사회사의 주요 재무현황은 금융감독원 전자공시시스템 홈페이지 (http://dart.fss.or.kr)에 공시된 각 사의 공시자료를 참조하여 작성하였습니다.

(1) 유사회사의 주요 재무현황

[동사 및 유사기업 2024년 3분기 기준 요약 재무 현황]

[단위: 백만원]

구 분	동사	탑머티리얼	더블유씨피
회계기준	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도	K-IFRS 연결
해당연도	2024년 3분기	2024년 3분기	2024년 3분기
[유동자산]	71,721	168,907	233,191
[비유동자산]	66,897	54,667	1,408,508
자산총계	138,618	223,574	1,641,700
[유동부채]	57,847	35,074	326,559
[비유동부채]	22,550	36,934	315,687
부채총계	80,397	72,008	642,246
[자본금]	5,853	4,038	16,848
자본총계	58,221	151,566	999,453
매출액	67,024	85,188	304,504

영업이익	4,194	2,404	-16,986
당기순이익	363	1,853	-14,240

[동사 및 유사기업 2023년 기준 요약 재무 현황]

[단위: 백만원]

구 분	동사	탑머티리얼	더블유씨피
회계기준	K-IFRS 연결	K-IFRS 별도	K-IFRS 별도
해당연도	2023년 온기	2023년 온기	2023년 온기
[유동자산]	60,248	160,400	265,638
[비유동자산]	62,238	42,847	1,092,872
자산총계	122,486	203,247	1,358,510
[유동부채]	36,672	11,549	238,911
[비유동부채]	30,124	36,112	119,192
부채총계	66,796	47,661	358,102
[자본금]	2,913	3,992	16,848
자본총계	55,689	155,586	1,000,408
매출액	64,646	122,198	304,986
영업이익	987	13,790	46,391
당기순이익	352	17,572	53,621

(2) 유사회사의 주요 재무비율

[동사 및 유사기업 2024년 3분기 주요 재무비율]

구 분		동사	탑머티리얼	더블유씨피
성장성 비율	매출액증가율	38.24%	-7.05%	33.12%
	영업이익증가율	466.45%	-76.75%	적자전환
	당기순이익증가율	37.61%	-85.94%	적자전환
	총자산증가율	13.17%	10.00%	20.85%
활동성 비율	총자산회전율	68.45%	53.22%	27.07%
	재고자산회전율	533.71%	13139.09%	586.14%
	매출채권회전율	185.05%	319.16%	347.29%
수익성 비율	매출액영업이익률	6.26%	2.82%	-5.58%
	매출액순이익률	0.54%	2.17%	-4.68%
	총자산순이익률	0.37%	1.16%	-1.27%
	자기자본순이익률	0.85%	1.61%	-1.90%
안정성 비율	부채비율	138.09%	47.51%	64.26%
	차입금의존도	14.36%	14.41%	27.76%
	유동비율	123.98%	481.58%	71.41%

(자료) DART

주1) 연결재무제표 작성 법인의 경우 연결재무제표 수치를 기준으로 기재하였습니다.

주2) 연결법인의 당기순이익은 지배지분순이익을 적용하였습니다.

주3) 성장성 지표, 활동성 지표 및 총자산 순이익율, 자기자본 순이익율은 2024년 3분기(누적) 기준 재무수치를 연환산하여 산출하였습니다.

[동사 및 유사기업 2023년 온기 주요 재무비율]

구 분		동사	탑머티리얼	더블유씨피
성장성 비율	매출액증가율	20.62%	93.90%	18.46%
	영업이익증가율	-70.65%	17.14%	-20.05%
	당기순이익증가율	-101.17%	66.47%	-2.96%
	총자산증가율	46.17%	67.42%	25.99%
활동성 비율	총자산회전율	62.68%	75.28%	25.03%
	재고자산회전율	389.69%	24871.89%	478.14%
	매출채권회전율	229.95%	590.83%	298.26%
수익성 비율	매출액영업이익률	1.53%	11.28%	15.21%
	매출액순이익률	0.54%	14.38%	17.58%
	총자산순이익률	0.34%	10.83%	4.40%
	자기자본순이익률	0.69%	13.95%	5.54%
안정성 비율	부채비율	119.95%	30.63%	35.80%
	차입금의존도	21.70%	14.68%	16.25%
	유동비율	164.29%	1388.86%	111.19%

【 재무비율 산정방법 】

구 분	산 식	설 명
[안정성 비율]		
유동비율	당기말 유동자산 / 당기말 유동부채 ×100	유동비율은 유동부채에 대한 유동자산의 비율, 즉 단기채무에 충당할 수 있는 유동성 자산이 얼마나 되는가를 나타내는 비율로서, 여신취급시 수신자의 단기지급능력을 판단하는 대표적인 지표로 이용되어 은행가비율(Banker's ratio)이라고도 합니다. 이 비율이 높을수록 기업의 단기지급능력은 양호하다고 할 수 있습니다.
부채비율	당기말 총부채 / 당기말 자기자본 ×100	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 받지않는 한 투자수익률이 이자율을 상회하면 타인자본을 계속 이용하는 것이 유리할 수 있습니다.
차입금의존도	당기말 차입금 등 / 당기말 총자본 ×100	총자본 중 외부에서 조달한 차입금 비중을 나타내는 지표입니다. 차입금의존도가높은 기업일수록 금융비용부담이 가중되어 수익성이 저하되고 안정성도 낮아지게 됩니다.
[수익성 비율]		
매출액 영업이익률	당기 영업이익 / 당기 매출액 ×100	기업의 주된 영업활동에 의한 성과를 판단하기 위한 지표로서 제조 및 판매활동과 직접 관계가 없는 영업외손익을 제외한 순수한 영업이익만을 매출액과 대비한것으로 영업효율성을 나타내는 지표입니다. 따라서 이 지표가 높을수록 매출액이 증가할 때의 영업이익의 증가폭이 커지는 것을 의미하며, 따라서 영업의 효율성이 높은 것으로 나타납니다.

매출액 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 당기 매출액	매출액에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 이 지표 또한 영업으로 인한 효과를 나타내는 지표이며, 매출총이익률, 매출 경상이익률과 비교하여 기타 영업외 자금조달이나 부수활동을 통해 비효율적으로 누수될 수 있는 기업의성과를 가늠할 수 있는 지표입니다.
총자산 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 (기초총자산+기말총자산)/2	당기순이익의 총자산에 대한 비율로서 ROA(Return on Assets)로 널리 알려져 있습니다. 기업의 계획과 실적간 차이 분석을 통한 경영활동 평가나 경영전략 수립 등에 많이 사용되는 지표입니다.
자기자본 순이익률	당기 당기순이익 ———————— ×100 (기초자기자본+기말자기자본)/2	자기자본에 대한 당기순이익의 비율을 나타내는 지표입니다. 자본 조달 특성에 따라 동일한 자산구성하에서도 서로 상이한 결과를 나타내므로 자본구성과의 관계도 동시에 고려해야 하는 지표입니다.
[성장성 비율]		
매출액 증가율	당기매출액 ———————— ×100 - 100 전기매출액	전년도 매출액에 대한 당해연도 매출액의 증가율로서 기업의 외형적 신장세를 판단하는 대표적인 지표입니다. 경쟁기업보다 빠른 매출액 증가율은 결국 시장 점유율의 증가를 의미하므로 경쟁력 변화를 나타내는 척도의 하나가 됩니다.
영업이익 증가율	당기영업이익 ———————— ×100 - 100 전기영업이익	전년도 영업이익에 대한 당해연도 영업이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
당기순이익 증가율	당기순이익 ———————— ×100 - 100 전기순이익	전년도 당기순이익에 대한 당해연도 당기순이익의 증가율을 나타내는 지표입니다.
총자산 증가율	당기말총자산 ———————— ×100 - 100 전기말총자산	기업에 투하 운용된 총자산이 당해연도에 얼마나 증가하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 전체적인 성장척도를 측정하는 지표입니다.
[활동성 비율]		
총자산 회전율	당기 매출액 ———————————— (기초총자산+기말총자산)/2	총자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업에 투하한 총자산의 운용효율을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
재고자산회전율	당기 매출액 ———————————— (기초재고자산+기말재고자산)/2	재고자산이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 재고자산의 소진현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.
매출채권회전율	당기 매출액 ———————————— (기초매출채권+기말매출채권)/2	매출채권이 1년 동안 몇 번 회전하였는가를 나타내는 비율로서 기업의 매출채권의 회수현황을 총괄적으로 표시하는 지표입니다.

2. 평가기관

구분	증권회사(분석기관)	
	회사명	고유번호
대표주관회사	미래에셋증권(주)	00111722

3. 평가의 개요

가. 개요

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 기업실사(Due-Diligence) 결과를 기초로 대진첨단소재㈜의 보통주 3,000,000주를 총액인수 및 모집하기 위하여 동사의 지분증권을 평가함에 있어 최근 3사업연도 감사보고서 및 2024년 3분기 검토보고서 등의 관련 자료를 참고하여 동사가 속한 산업의 산업동향, 발행회사의 재무상태 및 영업실적, 비교회사의 주가 등 주식가치에 영향을 미치는 중요한 사항을 분석하여 평가하였습니다.

나. 평가일정

구 분	일 시
대표주관계약 체결	2024년 04월 17일
기업실사	2023년 04월 17일 ~ 2024년 12월 27일
상장예비심사 신청	2024년 09월 20일
상장예비심사 승인	2024년 11월 21일
증권신고서 제출	2024년 12월 27일
정정 증권신고서 제출	2025년 01월 14일
정정 증권신고서 제출	2025년 01월 16일
정정 증권신고서 제출	2025년 01월 20일
정정 증권신고서 제출	2025년 01월 20일
정정 증권신고서 제출	2025년 01월 22일
정정 증권신고서 제출	2025년 02월 14일
투자설명서 제출	2025년 02월 17일
정정 투자설명서 제출	2025년 02월 19일

다. 기업실사 참여자

(1) 대표주관회사 기업실사 참여자

회사명	소속	직책	성명	담당업무	참여기간	주요경력
미래에셋증권(주)	IPO본부	본부장	성주완	IPO 총괄	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 25년
	IPO3팀	팀장	조인직	기업실사 및 서류작성 총괄	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 20년
		부장	김태오	기업실사 및 서류작성 실무 책임	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 16년
		차장	황민재	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 7년
		차장	장재원	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 10년
		과장	백시연	기업실사 및 서류작성 실무 담당	2024년 04월 17일 ~ 2025년 02월 19일	기업금융경력 2년

(2) 발행회사 기업실사 참여자

회사명	소속/부서	직책	성명	담당업무	실사업무 분장	주요 경력
대진첨단소재㈜	총괄(영업)	공동대표이사	유성준	CEO	사업/영업 총괄	경희대학교 경영학 석사 졸업('12년2월) 경희대학교 경영학 박사 수료('19년2월) 경희대학교 국제통상금융투자학과 객원교수('21년3월) 대진첨단소재㈜ 공동대표이사('19년1월~현재)

	총괄(관리)	공동대표이사	장현주	CEO	경영관리 총괄	서울시립대학교 경영학 학사 졸('98년2월) ㈜이에스디웍 재무이사('13년9월~19년4월) (주)세코닉스, 재경팀, 부장('00년4월~21년4월) 대진첨단소재㈜ 공동대표이사('21년8월~현재)
	미국법인	부사장	서영수	미국법인 관리	미국법인 총괄	한양사이버대학교 마케팅MBA학 석사 졸('19년2월) 이건산업㈜ 구매팀 계장('00년7월~05년10월) ㈜아이블포토닉스 기획팀 대리('04년10월~05년12월) ㈜서브원 구매팀 부장('05년12월~21년10월) 대진첨단소재㈜ 부사장('21년10월~현재)
	경영전략팀	상무	이용규	CSO	경영전략 총괄	경희대학교 경제학 학사 졸('10년2월) 대신증권 ('09년12월~21년12월) 키움증권㈜ 인수금융팀 차장('22년1월~23년8월) 대진첨단소재 상무('23년8월~현재)
	경영지원팀	상무	마상용	CFO	재무 총괄	군산대학교 회계학 학사 졸('98년2월) 유라테크 재경팀('00년5월~04년4월) 디이엔티 경영지원팀 부장('04년5월~22년6월) 대진첨단소재㈜ 상무('22년6월~현재)
	경영전략팀	부장	고성대	담당직원	경영 실무	세코닉스 차장('13년11월 ~ 22년5월) 대진첨단소재 경영전략실 부장('22년5월 ~ 현재)
	경영전략팀	대리	고영민	담당직원	경영 실무	서울대학교 치의과대학원 국제교류실 주임('08년7월 ~ 11년6월) 서울대학교 치의과대학원 기획부속실 주임('11년7월 ~ 12년3월) 서강대학교 국제대학원 행정실 대리('12년4월 ~ 14년3월) 대진첨단소재 경영전략실 대리('22년3월 ~ 현재)

라. 기업실사 항목

항목	세부 확인사항
1. 모집 또는 매출 증권에 관한 사항	1. 당해 증권발행 관련 법규 등의 준수 2. 당해 증권발행에 대한 정관상 근거 및 이사회 결의 내용 등 3. 당해 증권발행가액(전환가액, 행사가액 등 포함)의 적정성 4. 일반공모의 경우 공모기간과 청약방식, 최저청약금액 등이 일반 투자자에게 충분한 청약기회를 제공하는지 여부 5. 주주배정의 경우 신주인수권증서 상장 등 주주보호방안이 있는지 여부 6. 우리사주조합 배정 비율 및 절차의 관련 법규 준수 여부

2. 사업 관련 위험에 관한 사항	- 산업의 현황 관련 사항 1. 발행회사가 속한 산업의 경쟁상황, 시장규모, 성장주기(Life Cycle), 정부규제 등에 비추어 산업의 지속가능성이 있는지 여부 2. 발행회사가 속한 산업에 대한 기재내용이 경쟁업계가 제출한 정기보고서 등의 기재내용과 부합하는지 여부 3. 신성장산업, 바이오산업, 녹색기술산업 등 기술평가가 기업의 가치에 중요한 영향을 미치는 경우 외부전문기관에 기술평가를 위탁할 필요성이 있는지 여부 4. 발행회사가 업종의 특성상 평판리스크의 판단이 중요한 업종인 경우에는 평판위험에 대해서 검토할 필요성이 있는지 여부 - 사업의 수익성 관련 사항 1. 사업의 수주현황, 수주조건 변경 추이에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 2. 사업과 관련된 매출채권과 재고자산의 증가 추이, 주요 거래처의 신용등급 변동내역, 채권회수 추이등에 비추어 영업활동이 악화될 가능성이 있는지 여부 3. 주된 사업의 전부 또는 상당부분을 특정거래처에 의존하는 경우 거래기간, 조건, 마진율 및 거래의 불가피성 등을 고려할 때 거래의 지속가능성 여부 4. 발행회사가 유전사업, 바이오사업, 대체에너지사업 등 투자기간이 길고 수익성이 불확실한 사업을 영위하는 경우 동 사업의 경제성을 입증할 수 있는 증빙자료 존재 여부 5. 발행회사가 기존에 제출한 정기보고서나 주요사항보고서에 기재된 사업추진계획이 현재 진행 중인지 여부 - 파생상품계약 관련 사항 1. 환위험 관리지침 존재 여부와 실제 이행실태 2. 파생상품 계약의 내용과 헷지대상에 비추어 적절한 규모인지 여부 3. 과거 체결한 파생상품거래로 인하여 손익 변동이 큰 경우 그에 대한 대응방안 여부

3. 회사 관련 위험에 관한 사항	- 재무상태 관련 사항 1. 주요 재무지표(안정성지표, 수익성지표, 성장성지표, 활동성지표 등)의 연간추이를 동일/유사업종의 타 기업들과 비교하여 발행회사의 재무 위험요인을 검토 2. 발행회사의 규모에 비추어 중요성이 있는 투자가 있었거나 있을 예정인 경우 투자의 진정성과 투자자금 사용내역이 구체적인지 여부 3. 차입금(회사채포함) 규모가 클 경우 차입금 만기구조(조기상환 포함), 유동성, 차입금 상환일정 등을 고려하여 채무상환 불이행위험 가능성(가장 비관적인 시나리오도 가정할 것)을 검토 4. 발행회사가 지급보증, 담보제공, 파생상품, 어음 등으로 인해 우발채무가 현실화될 우려가 있는 경우 재무안정성의 악화 가능성 검토 5. 자본잠식이 진행되고 있거나 진행될 우려가 있는 경우 자본구조의 개선을 위한 구체적인 대응방안 존재 여부 6. 자본잠식 해소 등을 위해 출자전환을 하거나 채무면제, 채무재조정 등이 발생한 경우 별도의 이면약정이 있는지 여부 7. 현금흐름 구조에 비추어 유동성이 급격히 악화될 가능성이 있는 경우 대응방안 존재 여부 8. 신용등급이 최근 3년 내 1단계 이상 하락한 경우 이로 인해 향후 자금조달계획 및 손익에 미치는 영향 검토 9. 재무정보에 활용된 재무제표의 기준일 및 단위, 기준통화가 통일되었는지 여부 - 자금 거래 관련 사항 1. 출자회사 등 관계회사와 발행회사의 특수관계인 등에게 대여금, 선급금을 지급한 경우 지급사유와 충당금 설정 추이에 비추어 회수가능성이 있는지 여부 2. 자금 대여처가 원리금을 미상환하고 있음에도 불구하고, 추가로 자금대여를 하는 경우 발행회사와 대여처간 관계 파악 및 채권회수 방안이 적절히 수립되었는지 여부 - 재고자산 관련 사항 1. 매출액 대비 재고자산 보유가 과대한지 여부 2. 재고자산 관리 프로세스 및 연령에 따른 대손충당금 설정이 적절히 이루어지고 있는지 확인 3. 재고자산 수불부 주기별 관리 가능한지 여부 - 지배구조 관련 사항 1. 최대주주의 지분율 및 주식보유형태(담보제공여부 포함), 잦은 경영진 변경, 경영권 분쟁, 주식관련증권 전환 또는 주식매수선택권 행사 등으로 인하여 경영권 불안정성이 대두될 가능성이 있는지 여부 2. 경영진의 불법행위가 있고 이에 대한 형 집행이 종료되지 않은 경우 불법행위의 중요성과 업무 관련성에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부 3. 최대주주 등이 법인인 경우 직접 방문하거나 국세청시스템(조회시점의 과세유형 및 휴면여부, 폐업일자 등) 등을 통해 실재성을 확인할 것 4. 최근 최대주주가 변경된 경우(경영권 양/수도계약이 체결된 경우 포함) 지분 인수조건 및 인수자금 조달방법 등이 타당한지 여부 5. 사외이사 선임, 경영지배인 선임, 이사진의 계열회사 이사 겸직 등과 관련하여 상법상 절차를 준수하였는지 여부 6. 최근 경영진이 변경된 경우 선임배경과 과거 근무경력(근무한 회사의 상장폐지 등 특기사항 포함), 형사처벌 내역 등에 비추어 회사경영에 불리한 영향을 미칠 가능성이 있는지 여부 7. 정관상 이사회 의결정족수 강화, 이사 해임요건 강화 등 경영권 보호장치가 도입된 경우 효율적인 경영이 제한받을 가능성이 있는지 여부 8. 공시된 임원 외 고문, 회장, 부회장, 부사장 등 사실상 회사의 임직원으로 근무하는 사람이 있는지 여부(있을 경우 구체적인 역할과 보수의 적정성 등 확인) 9. 발행회사가 최근 3년 중 최대주주 등과의 거래가 있는 경우 내부통제절차 등에 명시된 관련 근거가 있고 거래사유가 타당하며 거래조건이 제3자와의 거래와 비교하여 합리적인지 여부 10. 발행회사와 겸직회사 간 거래내역이 있는 경우 관련 이사회 의결 절차를 준수하는 등 거래의 적절성이 확보되었는지 여부 - 내부통제 관련 사항 1. 사내규정(전결규정, 인사 관련규정 등) 등 내부통제절차가 관행적으로 이뤄지지 않고 문서화되어 있는지 여부 2. 사내 자금관리에 대한 내부통제제도 마련 및 운영이 타 기업사례에 비추어 적정한 수준인지 여부 3. 법인인감, 통장, 어음용지, 수표 등의 관리책임이 특정인에게 집중되지 않고 업무분장 원칙에 따라 관리되는지 여부 4. 과거에 횡령 및 배임이 발생한 경우 유출 자금의 회수방안, 재발방지를 위해 내부통제시스템이 개선되어 운영되는지 여부 5. 이사회운영실태 관련하여 이사회의사록 원본 관리자와 관리대장 관리자가 분장되어 적절히 작성 및 관리되고 있는지 여부

	6. 회사의 재무상태, 경영실적 등을 적시에 공시할 수 있는 관리조직이 구비되었는지 여부 - 이해관계자 거래내역에 관한 사항 1. 감사보고서상 관련 거래 내역 기재 내용 2. 거래조건이 다른 거래와 비교할 때 비정상적이라고 보여지는지 여부 3. 금전거래의 경우 자금 회수가 지연되거나, 적정한 충당금이 설정되었는지 여부 4. 비상장 당시 지급한 대여금이 상장 후 만기 연장되었는지 여부 - K-IFRS 적용 관련 사항 1. 자산의 공정가치 측정, 금융자산의 충당부채 측정, 영업권 등 개별자산 손상검토, 개별재무제표의 지분법 회계처리 변경 등과 관련된 사항 2. 기타 발행사의 재무구조에 중요한 영향을 미치는 계정과 관련된 사항 - 회계 기준 관련 사항 최근 3년간 회계변경 및 오류수정을 통해 매출, 이익 등이 변경된 사실이 있는 경우, 변경사유가 유사업계 회계처리방식과 비춰볼 때 적절한지 여부
4. 기타 위험에 관한 사항	- 주가 희석 관련 사항 1. 유통주식수 증가(전환 및 행사가능 주식 포함) 및 자기주식 처분등에 따른 주식가치 하락 가능성 검토 2. 최근 특수관계자 등에 대해 발행한 주식, 주식관련증권, 주식매수선택권 등과 관련하여 별도 약정이나 옵션부여 여부 3. 최근 제3자 배정자가 시가보다 높은 가격으로 유상증자에 참여하는 등의 경우, 제3자 배정자의 실재성 및 증자참여의 진정성 등 검토 - 금융당국 등으로부터 관련 법령에 따른 제재조치를 받은 경우 관련 내용 및 증빙자료를 확인 - 발행회사의 임금체불 등 근로기준법 위반행위 여부 등을 확인하고 위반사실이 기재되었는지 확인 - 발행회사의 정기보고서가 연결기준으로 작성된 경우 주요 종속회사와 관련된 위험요인 등이 충실하게 기재되었는지 확인
5. 기타 투자자보호에 필요한 사항	- 소송 및 분쟁 관련 사항 1. 법률대리인, 법규담당을 통해 소송 등 내역 확인 2. 재무담당 부서 등을 통해 법률비용 지출내역 확인 3. 소송 등 관련 통지를 받았거나 합의가 진행중인 사항이 있는지 여부 4. 회사 세무대리인을 통해 확인한 미납세금 및 세무조사 진행여부 5. 금융 및 조세 관련 법령 위반 혐의로 자료 제출요구, 소명 요구 등을 받고 있는지 여부 6. 중요자산의 경매 진행여부 및 경매가 예정된 경우 세부내용 확인 - 횡령 및 배임 관련 사항 1. 관련 재판 진행상황 및 결과 2. 횡령자금의 환수여부, 환수를 위한 법적조치, 구상권 행사 내역 - 발행회사 및 임직원의 제재현황에 대해 검증을 실시하는 경우 경영진 면담, 확인서 징구 등을 통해 관련 내용을 적절하게 확인
6. 자금의 사용목적	1. 투자대상의 실재성이 있고 자금사용 예정시기, 소요자금 산출근거, 청약 미달 시 자금집행 우선순위, 미달자금 충원계획 등이 구체적인지 여부 2. 기존에 공모를 통해 조달한 자금이 공시서류에 기재된 대로 사용되었는지 여부(필요 시 법인통장 확인) 3. 조달자금의 소진 시까지 신뢰할만한 자금 보관 및 운영방안이 수립되었는지 여부 4. 조달자금을 신뢰할 수 있는 제3자에게 예치하는 방안의 필요성 여부

마. 기업실사 이행상황

대표주관회사인 미래에셋증권㈜는 대진첨단소재㈜의 코스닥시장 상장을 위해 대진첨단소재㈜에 방문하여 상장예비심사신청 등을 위한 기업실사(Due-Diligence)를 실시하였으며, 상장예비심사 승인 이후부터 본 증권신고서 제출일까지 상장 관련 증권신고서 작성 및 마케팅을 위한 실사를 진행하였습니다. 기업실사 주요 일정 및 내용에 대한 자세한 사항은 본 증권신고서의 첨부서류인 「기업실사」의 내용을 참고하시기 바랍니다.

바. 기업공개(IPO) 관련 평가 의견

(1) 한국거래소 상장예비심사 중요 확약 사항

동사는 상장 후 경영의 독립성 및 투명성을 제고하기 위한 목적으로 아래의 절차들을 마련하였습니다.

(가) 자발적의무보유

동사의 최대주주는 개인인 유성준 대표이사로 3,901,244주(33.32%)의 지분을 보유하고 있으며 최대주주 등을 포함한 지분율은 33.40%입니다. 유성준 대표이사는 규정상 의무보유 기간인 6개월에 추가로 18개월의 의무보유 확약을 하였으며, 행사시점이 신규상장 1년 내 행사기간이 도래하는 주식매수선택권을 보유하고 있는 경영진의 경우 주식 전량에 대해 6개월의 의무보유 확약을 진행하였습니다. 추가적으로 상장 이후의 오버행 이슈를 예방, 투자자의 이익을 보호하고자 주요 FI별로 자발적의무보유 논의를 완료하였습니다. FI주주(벤처금융 및 전문투자자)들의 규정상 의무보유 주식을 포함한 주주들 간에 합의가 이루어진 자발적 의무보유 주식을 합친 주식수는 총 6,051,160주로(공모 후 주식수의 약 40.90%)이며, 해당 주식은 상장 당일 매각이 제한되게 됩니다.

[상장 후 유통가능 물량 세부내역]

(단위: 주, %)

구분	주주명	회사와의관계	주식의종류	공모전 보유주식		공모후 보유주식		매각제한물량		유통가능물량		매각제한기간	매각 제한 사유
				주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율	(상장일 기준)	
최대주주 및 특수관계인	유성준	최대주주	보통주	3,901,244	33.32%	3,901,244	26.37%	3,901,244	26.37%	0	0.00%	24개월	주2)
	김관영	임원		6,360	0.05%	6,360	0.04%	6,360	0.04%	0	0.00%	6개월	주1)
	곽윤창	임원		2,520	0.02%	2,520	0.02%	2,520	0.02%	0	0.00%	6개월	주1)
	최대주주 및 특수관계인 소계			3,910,124	33.40%	3,910,124	26.43%	3,910,124	26.43%	0	0.00%	-	-
벤처금융 및 전문투자자	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	기타 기존주주		1,683,684	14.38%	1,683,684	11.38%	1,405,203	9.50%	278,481	1.88%	1개월	주5)
								25,928	0.18%	1,657,756	11.20%	6개월	주6)
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	기타 기존주주		999,996	8.54%	999,996	6.76%	849,997	5.74%	149,999	1.01%	1개월	주5)
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	기타 기존주주		746,688	6.38%	746,688	5.05%	623,187	4.21%	123,501	0.83%	1개월	주5)
								11,498	0.08%	735,190	4.97%	6개월	주6)
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	기타 기존주주		604,140	5.16%	604,140	4.08%	513,519	3.47%	90,621	0.61%	1개월	주5)
	에스제이 뉴챌린지 펀드	기타 기존주주		399,960	3.42%	399,960	2.70%	321,253	2.17%	78,707	0.53%	1개월	주5)
								18,713	0.13%	381,247	2.58%	6개월	주6)
	케이비-에스제이 관광벤처조합	기타 기존주주		399,960	3.42%	399,960	2.70%	321,253	2.17%	78,707	0.53%	1개월	주5)
								18,713	0.13%	381,247	2.58%	6개월	주6)
	코너스톤원펀2호신기술조합	기타 기존주주		362,400	3.10%	362,400	2.45%	298,040	2.01%	64,360	0.43%	1개월	주5)
								10,000	0.07%	352,400	2.38%	6개월	주6)
	코너스톤원펀6호신기술조합	기타 기존주주		339,720	2.90%	339,720	2.30%	278,762	1.88%	60,958	0.41%	1개월	주5)
								10,000	0.07%	329,720	2.23%	6개월	주6)
	코너스톤밸류업4호신기술조합	기타 기존주주		294,938	2.52%	294,938	1.99%	233,271	1.58%	61,667	0.42%	1개월	주5)
								17,426	0.12%	277,512	1.88%	6개월	주6)
	아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자	기타 기존주주		273,062	2.33%	273,062	1.85%	168,040	1.14%	105,022	0.71%	1개월	주4)
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	기타 기존주주		240,372	2.05%	240,372	1.62%	159,998	1.08%	80,374	0.54%	1개월	주5)
								44,318	0.30%	196,054	1.32%	1개월	주5)
	에이에프더블유파트너스(주)	기타 기존주주		112,026	0.96%	112,026	0.76%	112,026	0.76%	0	0.00%	1개월	주4)
	제타플랜혁신성장투자조합	기타 기존주주		95,512	0.82%	95,512	0.65%	81,185	0.55%	14,327	0.10%	1개월	주5)
	스마트헬스케어MIP투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	엠아이피(MIP)디지털실감콘텐츠투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	엠아이피(MIP)혁신M&A투자조합	기타 기존주주		80,124	0.68%	80,124	0.54%	68,105	0.46%	12,019	0.08%	1개월	주5)
	신한-아이스퀘어벤처투자조합제1호	기타 기존주주		56,012	0.48%	56,012	0.38%	56,012	0.38%	0	0.00%	1개월	주4)
	킹고세컨더리투자조합제1호	기타 기존주주		49,998	0.43%	49,998	0.34%	0	0.00%	49,998	0.34%	-	-
	한국산업은행수원지점	기타 기존주주		199,992	1.71%	199,992	1.35%	169,993	1.15%	29,999	0.20%	1개월	주5)

	(주)우리은행	기타 기존주주		142,180	1.21%	142,180	0.96%	56,012	0.38%	86,168	0.58%	1개월	주4)
	중소기업은행 혁신금융부	기타 기존주주		49,998	0.43%	49,998	0.34%	42,498	0.29%	7,500	0.05%	1개월	주5)
	벤처금융 및 전문투자자 소계			7,291,010	62.28%	7,291,010	49.27%	6,051,160	40.90%	1,239,850	8.38%	-	-
1% 이상 주주	(주)베노티앤알	기타 기존주주		168,040	1.44%	168,040	1.14%	0	0.00%	168,040	1.14%	-	-
	(주)지앤비에스에코	기타 기존주주		140,034	1.20%	140,034	0.95%	0	0.00%	140,034	0.95%	-	-
	1% 이상 주주 소계			308,074	2.63%	308,074	2.08%	0	0.00%	308,074	2.08%	-	-
1% 미만 주주	식스에비뉴투자조합	기타 기존주주		56,012	0.48%	56,012	0.38%	56,012	0.38%	0	0.00%	6개월	주3)
	(주)중산기업	기타 기존주주		10,000	0.09%	10,000	0.07%	0	0.00%	10,000	0.07%	-	-
	(주)이안네트워크	기타 기존주주		6,000	0.05%	6,000	0.04%	6,000	0.04%	0	0.00%	6개월	주6)
	대진첨단소재우리사주조합장김관영중금	기타 기존주주		400	0.00%	400	0.00%	0	0.00%	400	0.00%	-	-
	고영민	직원		3,560	0.03%	3,560	0.02%		0.00%	3,560	0.02%	-	-
	박성빈	직원		720	0.01%	720	0.00%	720	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	최우석	직원		600	0.01%	600	0.00%	600	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	고성대	직원		402	0.00%	402	0.00%	402	0.00%	0	0.00%	6개월	주6)
	1% 미만 주주(23명)	기타 기존주주		119,918	1.02%	119,918	0.81%	0	0.00%	119,918	0.81%	-	-
	1% 미만 주주 소계			197,612	1.69%	197,612	1.34%	63,734	0.43%	133,878	0.90%	-	-
공모주주	공모주주	공모주주		0	0.00%	3,000,000	20.27%	0	0.00%	3,000,000	20.27%	-	-
	미래에셋증권(의무인수)	공모주주		0	0.00%	90,000	0.61%	90,000	0.61%	0	0.00%	3개월	주7)
합계				11,706,820	100.00%	14,796,820	100.00%	10,115,018	68.36%	4,681,802	31.64%	-	-

주1) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제1호에 의거 상장신청인의 최대주주등은 상장일로부터 의무보유 6개월

주2) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 1호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월(기술성장기업또는 제31조 제1항에 따른 신속이전기업은 1년)) 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 따른 총 24개월

주3) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제3호에 의거 상장예비심사 신청일 전 1년 이내 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자는 상장일로부터 의무보유 6개월

주4) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제4호에 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간이 2년 미만인 주식등은 상장일로부터 의무보유 1개월

주5) 코스닥시장 상장규정 제26조 1항 제7호에 의거하여 그 밖의 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등은 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간으로 의무보유

주6) 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 제2호(상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일로부터 6개월(기술성장기업 또는 제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.)에서의 시행세칙 코스닥시장 상장규정 시행세칙 제23조 제3항 제2호를 적용한 의무보유 6개월

주7) 코스닥시장 상장규정 제13조 제5항 제1호 나목에 의거 상장주선인의 의무인수분은 상장일로부터 3개월간 의무보유

또한, 동사가 발행한 전환사채(90억원)는 보통주식으로 전환가능하며, 발행가능주식수는 1,428,570주(확정공모가액 70% 기준 리픽싱 가정 시)입니다. 다만, 「코스닥시장 상장규정」 제26조 제1항 제4호 및 코스닥시장 상장규정 제26조 제1항 본문의 단서 조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제6호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 해당하여 상장일로부터 12개월간 의무보유할 예정입니다. 추가적으로 당사는 2025년 1월 17일 변경계약서 체결을 통해 상기 전환사채의 전환에 관한 사항 중 시가 리픽싱 조항(6-(d) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장된 이후 회사의 보통주식의 거래소 시가가 하락할 경우 상장 후 첫 거래개시일로부터 전환청구기간 종료일까지 상장 후 첫 거래개시일로부터 매 [3]개월마다 전환가격을 조정하며, 각 조정일의 전일을 기산일로 하여 기산일로부터 1개월간 가중산술평균주가, 1주일간 가중산술평균주가, 기산일의 가중산술평균주가를 산술평균한 가액과 기산일 가중산술평균주가 중 높은 가격이 해당 조정일 직전일 전환가격보다 낮을 경우에는 전환가격을 그 가격으로 하향 조정함. 다만, 본 목에 따라 조정된 전환가격은 최초 전환가격(단, 제(a)목 내지 제(c)목에 따라 전환가격이 조정된 경우에는 최초 전환가격이 아닌 가장 마지막으로 조정된 전환가격)의 70% 미만이 될 수 없음.)을 삭제하였습니다.

(나) 상장 후 분할매도 확약

동사는 상장예비심사 과정에서 한국거래소의 요청에 따라 동사의 지분을 5% 이상 보유한 벤

처금융을 대상으로 상장 이후로부터 보유 지분을 코스닥시장 내 매도 시 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 아니함과 동시에 특수관계자를 포함한 동일한 매수자에 전체발행주식총수의 5% 이상을 매도하지 않겠다는 '상장 후 분할매도 확약서'를 체결하여 경영권 변동 위험을 제한한 바 있습니다.

(다) 경영투명성 제고 관련 한국거래소 확약 사항

1) 이사회 경영 통제 권한 강화

당사의 이사회는 유성준 대표이사를 포함한 사내이사 3인, 기타비상무이사 1인, 사외이사 2인으로 구성되어 있었으나, 예비심사신청 이후 이사회 구성 변경을 통해 이사회 중심의 책임경영을 강화하였습니다. 이를 위해, 동사는 (1) 2024년 8월 23일 한국상장사협의회에 외부 사외이사 추천 신청을 하여 한국상장사협의회에서 추천한 외부 사외이사 1인을 추가 선임해 더욱 정비된 이사회 구성을 갖추었으며, (2) CFO를 신규선임하여 내부통제를 강화하였습니다. (3) 추가적으로 당사는 상장예비심사신청 과정에서 유성준 단독대표 체제에서 공동대표이사로 경영 구조를 변경하여 대표이사간 견제와 균형을 통해 경영의 투명성을 제고하는 방안을 시행하였습니다.

2) 투명경영위원회 설치

동사는 경영의 투명성 제고를 위해 이사회 결의를 통해 투명경영위원회를 설립하였습니다. 또한, 상장 후 2년간 해당 기구의 감시를 통해 회사의 전반적인 내부통제를 검토하고, 투명경영위원회 활동 결과를 사업보고서에 기재하여 공시할 예정입니다. 투명경영위원회는 사외이사 3인으로 운영하여 경영투명성을 강화할 계획입니다. 투명경영위원회의 주요 부의 안건은 (1) 이해관계자 거래 관련(금액에 상관 없이 이해관계자를 대상으로 신용거래 등을 할 경우 사전 검토, (2) 임원의 선임 관련(임원을 선임하기 전 전문성, 신용도 등을 검토하여 회사에 미칠 수 있는 리스크 검토), (3) 자본변동 관련(유상증자 등 자본구조 변동과 관련하여 절차의 적정성 등을 검토)으로 구성할 계획입니다.

3) 경영 구조 변경을 통한 대표이사 권한 분산

동사는 현재 유성준 단독대표 체제에서 공동 대표이사로 경영 구조를 변경하여 대표이사간 견제와 균형을 통해 경영의 투명성을 제고하는 방안을 시행하였습니다.

(2) 주관회사 내부위원회 논의 사항

동사의 금번 공모의 경우 주관회사 내부위원회 개최는 해당사항 없습니다. 미래에셋증권 사내규정 중 심사일반규정 "[별표1]위원회, 운영위원회 승인 금융투자의 건" 내용에 의거하여 IPO의 경우 상장예비심사 신청시 공모금액 3,000억원 초과 딜의 경우 투자심사운영위원회의 승인 금융 투자의 건으로 분류하고 있습니다. 하지만, 금번 공모의 경우 공모금액이 3,000억원에 미달하기 때문에 미래에셋증권㈜ 내부적으로 투자심사운영위원회의 승인 절차를 진행하지 않았습니다. 다만, 총액인수계약 체결을 위하여 IPO본부장의 승인 및 법무담당, 준법지원담당, 기업금융심사담당, 준법감시담당, 리스크관리담당의 협조를 통해 금번 공모의 지분증권 관련 총액인수를 검토하고 진행하였습니다. 금번 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권㈜는 동 개정내용과 관련된 내부 기준을 마련하여 내부규정을 개정할 계획에 있는 상황임을 유념하시기 바랍니다.

한편, 금번 개정된 금융투자협회의 「증권 인수업무 등에 관한 규정」에 따를 경우 금번 공모와 같이 수요예측을 통하여 공모가격을 결정하는 경우 동 공모가격의 결정(공모희망가격의 범위 산정 및 수요예측 결과의 반영을 포함)에 대한 내부기준을 마련하고 이에 따라 공모가격의 결정을 진행하도록 하고 있습니다. 하지만, 동 개정 규정 부칙 제2조제2항에 따라 동 내용은 2024년 10월 1일 이후 대표주관계약을 체결하는 건부터 적용하도록 함에 따라 금번 대진첨단소재의 경우 대표주관계약 체결일이 2024년 04월 17일임에 따라 해당 개정된 규정의 적용을 받지 않는 상황입니다. 금번 증권신고서 제출일 현재 미래에셋증권㈜는 동 개정내용과 관련된 내부 기준을 마련하여 내부규정을 개정할 계획에 있는 상황임을 유념하시기 바랍니다.

(3) 한국거래소 상장규정에 따른 사업모델기업 특례

동사는 한국거래소 상장규정에 따른 사업모델기업 특례에 해당하지 않습니다.

4. 기업실사결과 및 평가내용

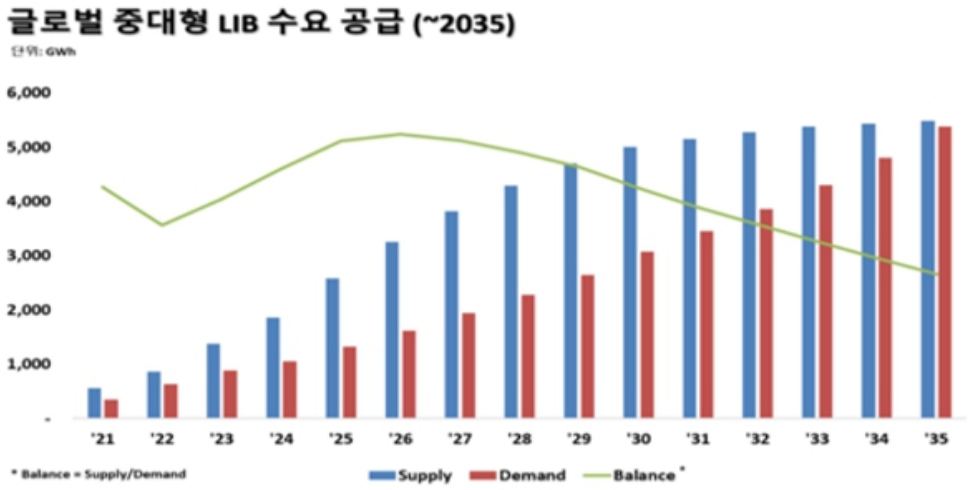
가. 영업상황

(1) 시장의 규모 및 산업의 성장 잠재력

(가) 전기차 시장

전기차는 과거 짧은 주행거리 외 높은 가격으로 인해 내연기관 자동차보다 판매율이 저조했습니다. 하지만 파리기후협약(2015), 폭스바겐 배기가스 조작사건(2015) 등이 글로벌 자동차 업계에 전기차 기술과 생산에 대한 관심을 촉발시켰고, 세계 각국의 연비와 탄소저감량에 대한 규제 강화 등이 전기차 공급을 견인하였습니다. 전기차에 대한 수요는 가격 경쟁력, 1회 충전에 대한 주행거리, 안정성 등에 기인하고 있으며 각국 정부의 환경 규제 강화 및 보급 지원 정책에 의해 향후 지속적인 성장이 기대되고 있습니다. 최근 일시적 수요 감소현상을 보이고 있으나 장기적인 성장세는 유지될 것으로 전망됩니다.

[이차전지 장기 수요 및 공급 전망]



(출처: SNE리서치)

주요 완성차 업체들도 단계적으로 내연기관차에 대한 개발 및 생산을 점차 중단하고 전기차의 생산을 늘릴 계획입니다. 국내 최대 완성차 업체 현대자동차와 기아는 2030년까지 국내 전기차 분야에 총 21조원을 투자하여 2022년 35만대의 전기차 생산량을 2030년 144만대까지 확대할 계획을 밝혔습니다. 글로벌 주요 완성차 업체들 또한 전기차 투자와 생산에 대한 목표를 발표하며 전기차 생태계에 활력을 불어넣고 있습니다.

전기차의 경우 내연기관차에 비해 부품수가 적고 핵심부품에 대한 외주화가 가능하기 때문에 기존 완성차 업체뿐만 아니라 신규 전기차 전문 업체의 진입이 가속화되고 있어 향후 그 경쟁이 더욱 심화될 가능성이 존재합니다. 이와 같은 전기자동차 제조기업의 경쟁 심화는 소비자의 선택을 다변화시키고 전기차 대중화를 앞당기는데 일조할 것으로 판단합니다.

(나) 에너지저장장치(Energy Storage System; ESS) 시장

지속적으로 신재생에너지에 대한 세계적인 관심이 지속되고 있는 상황 속에서 신재생 에너지를 효율적으로 사용하기 위해서는 에너지를 저장할 수 있는 ESS가 필수적입니다. 풍력과 태양광과 같은 신에너지원의 경우, 계절별, 시간대별로 전력 출력의 변동성이 매우 커서 전력의 수요와 공급을 일치시키기가 매우 어렵습니다. 따라서 ESS를 통해 전력의 공급이 수요를 초과하는 시점에 전력을 저장해 두었다가 수요가 폭발적으로 증가하는 시점에 전력을 공급해 불일치를 해소하는 방식이 요구됩니다.

또한, 정부는 스마트그리드 구축을 위해 2016년부터 'ESS 활용촉진 요금제' 도입, 'ESS 저장전략의 전력시장 거래 허용', '풍력 및 태양광 발전소에 ESS 설치 시 신재생에너지공급인증서(REC) 가중치 부여' 등의 집중적인 지원정책을 펼치고 있으며, 2017년부터는 공공기관 ESS 설치를 의무화하였습니다. 이와 같은 정부의 지원와 더불어 최근 발전자원의 환경 변화와 신재생 에너지와의 융합, 전력 품질 유지 및 전력계통 안정화 요구로 인해 ESS 활용 및 수요는 향후 크게 확대될 것으로 전망합니다.

[ESS 용도별 분류 및 주요내용]

용량	용도	주요내용
대형	주파수 조정	발전소 및 변전소에서 운영, 지속적으로 변화하는 전력 수요 공급변동에 대응해 일정한 주파수로 전력을 공급할 수 있도록 해주는 예비력 주파수 조정을 통해 고품질의 전력 사용과 안정된 전력 계통의 운영이 가능
중형	Peak Shifting	전력수요 최대치의 억제, 신재생에너지 출력 평준화 또는 사용 시간 분산을 통해 발전소의 부담을 최소화 발전출력 Peak time에 ESS에 전력을 저장 후 전력수요 Peak time에 ESS의 저장 전력을 사용하는 방식
소형	가정용 ESS	10kwh 이하의 저용량 ESS, 가정용 태양광 모듈이나 소형 풍력 터빈에 연결해 신재생에너지를 저장 Off-Grid용은 신재생에너지가 풍부할 때 전력을 저장해서 무광, 무풍시 전력을 사용 On-Grid용은 전력 가격이 낮은 Off-peak 시간대에 전력회사에서 공급하는 전력을 저장해서 전력가격이 높을 때 사용

(출처: 동사 내부자료)

(2) 시장 규모 및 전망

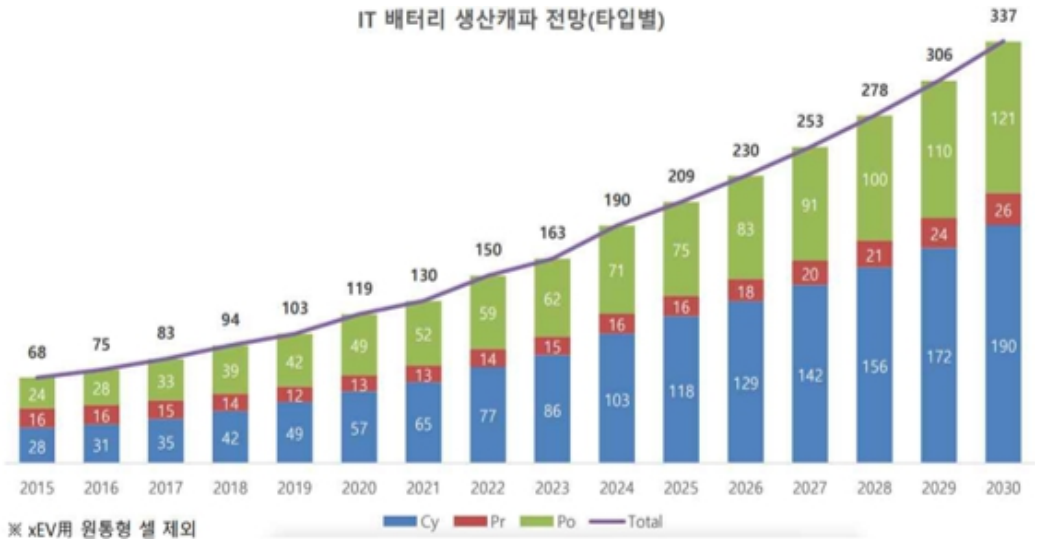
동사의 주력 제품인 이차전지 공정용 소재의 수요처는 이차전지 시장입니다. 이차전지 시장은 무선기기 보급률 증가와 각국의 탄소중립의 영향으로 향후 사용량이 지속 증가할 것으로 예상합니다. 증가되는 수요에 따라 각국의 이차전지 제조사들은 공급량을 늘리기 위해 Giga-Factory Plan을 발표하고 있으며, 2030년 전체 생산량이 8,247GWh를 넘어설 것으로 예상하고 있습니다.

(가) 이차전지 시장

(1) 소형기기(IT/전동공구/의료)

소형기기 배터리의 생산량은 2022년 150GWh 규모에서 2030년 337GWh 규모로 성장할 것으로 예상됩니다. 소형기기는 모바일, 웨어러블, 노트북, 의료기기, 전동공구, 무선가전 등으로 폭 넓게 적용되고 있으며 최근 신제품 출시 및 트렌드의 변경이 1~2년 내로 짧은편에 속하여 향후에도 지속적인 수요 증가가 예상됩니다.

[IT 배터리 생산생산능력 전망]

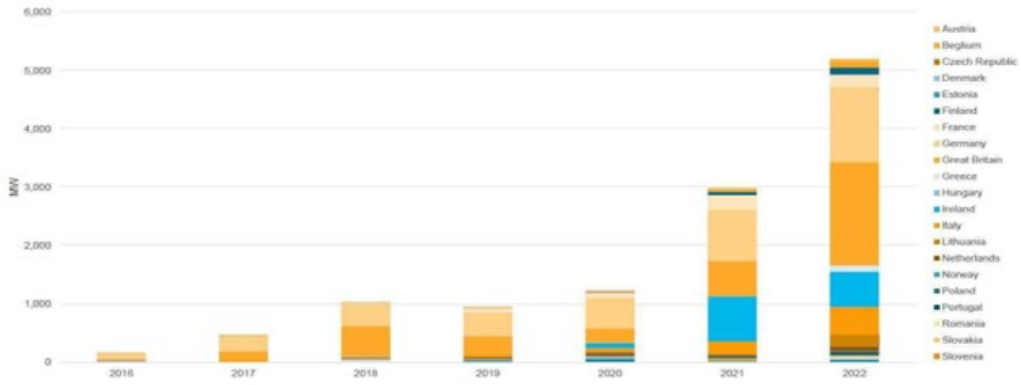


(출처: SNE리서치)

(2) ESS (에너지 저장 시스템)

ESS는 기후 여건이 좋을 때 잉여 생산된 에너지를 장기 저장하여 사용하도록 고안된 장치로, 최근 기업과 개인의 사용률 증가로 ESS 설치량이 증가하고 있는 추세입니다. 특히 유럽의 국가들은 탄소배출감소 정책에 따라 재생에너지 생산시설과 ESS 설치 투자를 진행하여 2022년 기준 5GWh 규모의 신규 ESS가 설치되었으며 누적 10GWh 이상의 배터리 용량이 가동중으로 2030년까지 57GWh 규모로 확대 전망입니다. 한편, 전세계 ESS 시장은 삼성SDI, LG에너지솔루션, 코캄, CATL, BYD, Panasonic이 주도하고 있으며 연평균 30% 성장하여 2030년 총 300GWh 이상에 달하는 시장으로 성장할 것으로 예상됩니다.

[유럽 국가별 연간 ESS 배터리 설치 현황]



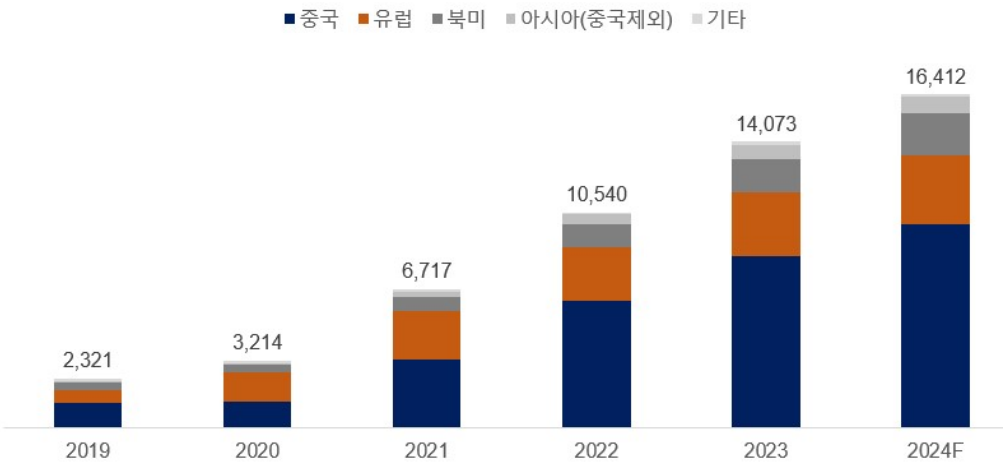
(출처: SNE리서치)

(3) EV (Electric Vehicle)

글로벌 시장에서 내연기관차와 전기차의 구도가 변화되고 있습니다. 전기차는 2024년 현재 26% 수준의 침투율에서 2030년 기준 60% 이상 침투율을 기록할 것으로 예상되어 내연기관차의 시장 점유율을 상회할 것으로 예상하고 있습니다. 이에 따라 2024년 글로벌 EV 판매량은 16,412천대에서 지속적으로 증가할 것으로 전망됩니다.

[2024년 글로벌 EV 판매량 전망]

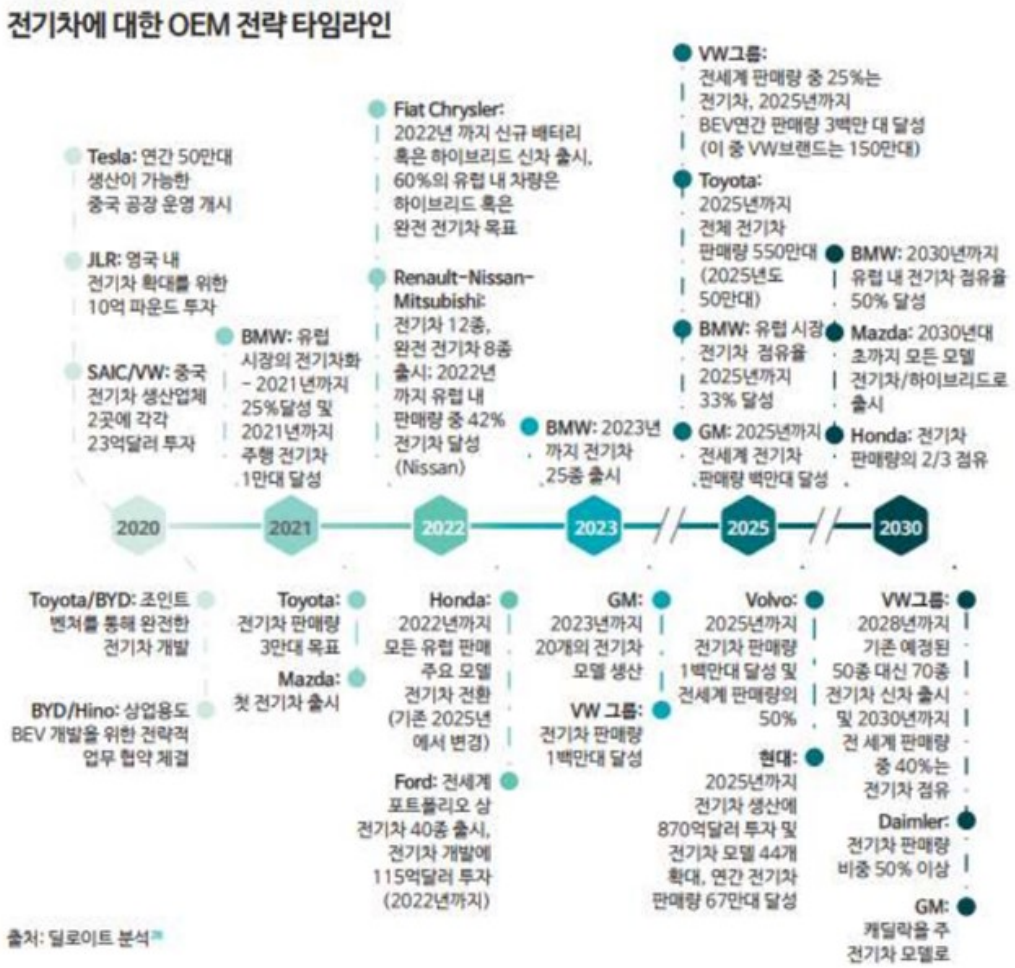
(단위: 천대)



(출처: SNE 리서치)

현재 각 지역/국가별 지원 및 규제정책이 강화됨에 따라 전기차 전환 로드맵이 구체화되고 있으며 배터리 수요 충족을 위해 공격적인 투자가 지역별로 이뤄지고 있습니다. 향후 중국을 제외한 글로벌 배터리 시장에서는 전기차용 배터리 공급 부족이 지속될 것으로 전망되며, 유럽과 미국의 보조금 지급 정책에 따라 자국에서 소재, 부품, 배터리 생산을 해야하는 관련 기업들은 지역별 수요에 맞는 신규 공장 증설투자가 불가피한 상황으로, 대표 배터리 제조기업 외 설비공급사로의 발주도 증가할 것으로 예상됩니다.

[주요 자동차 제조사별 전기차 전환 계획]



(출처: 딜로이트)

(나) 국내 기업의 이차전지 투자 전망

국내의 이차전지 산업은 전세계 이차전지 산업을 선도하고 있습니다. LG에너지솔루션과 삼성SDI는 2000년대 후반부터 양산을 시작하며 관련 소재, 부품, 장비 산업이 현재 함께 성장하고 있습니다. 생산초기에는 IT기기 및 무선기기를 위한 소형 전지를 각 IT업체로 공급을 했으나 현재는 전기차를 위한 고용량의 전지 공급이 증가하고 있습니다.

국내업체의 생산량은 전 세계에 포진되어 있는 생산기지를 통해 2022년 300GWh 규모에서 2030년 1999GWh 규모로 6배 확장할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 LG에너지솔루션과 삼성SDI는 초기 중국시장으로의 소형기기용 전지 수요 증가로 인해 중 국 천진과 난징에 각각 공장을 설립하였으며 이후 전기차 수요 증가와 각 지역/국가의 환경, 보조금 정책에 따라 유럽, 미주의 추가 증설을 계획하고 있습니다.

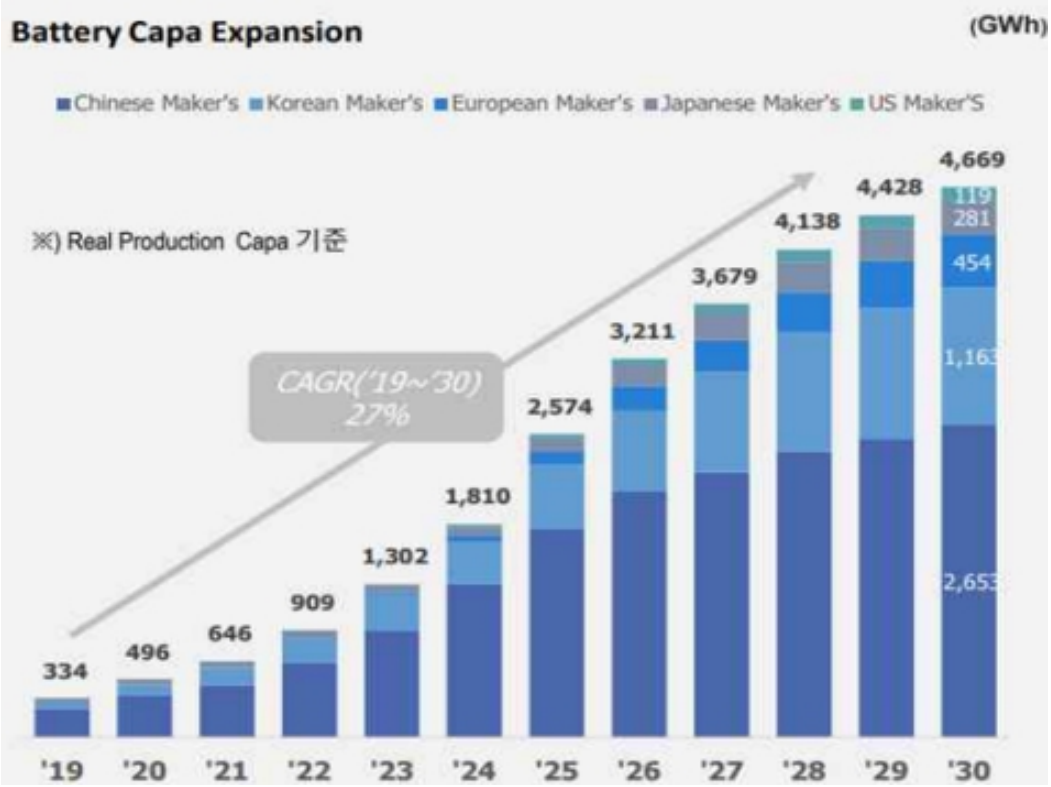
(다) 해외 기업의 이차전지 투자 전망

글로벌 이차전지 산업은 Volkswagen, BMW, Mercedes Bens, Ford, Stellantis 등의 자동차 기업 들이 자체 셀 개발 및 양산 기술을 국내 3사(삼성SDI, SK On, LG에너지솔루션) 및

중 국의 CATL, BYD, 일본의 Panasonic에 상당 수준 의존하여 전기차용 배터리를 수급하고 있습니다.

[글로벌 지역별 배터리 CAPA 전망]

(단위: GWh)



(출처: SNE 리서치)

최근 전통적인 자동차 기업들은 아시아권 배터리 업체의 의존도를 줄이고자 유럽내 배터리 벤처기업에 투자를 하며 성장을 도모하고 있습니다. 대표적으로 Northvolt는 2021년 12월 유럽내 양산형 배터리 생산에 첫 성공 하며 현재 안정화 및 잔여 150GWh 규모의 라인 증설 계획을 구체화 중입니다. 또한 Morrow, Freyr, Verkor, Britishvolt는 Pilot Line을 구축 중이며 Volkswagen, Renault, BMW, Stellantis 등 유럽의 전통 자동차 기업들은 배터리 기업의 셀 개발/양산을 위한 자금문제를 위해 위 기업들에 투자를 하고있습니다.

미국에서는 기존의 내연기관 자동차 업체 GM, FORD 등은 중국과의 분쟁 및 최근 발효된 인플레이션 감축법으로 인해 미국내 생산을 결정하며, 국내 3사와의 공동투자로 Gigafactory 건설 계획을 발표하고 있습니다. 그 외 전기차 생산을 위한 Tesla, Rivian, Lucid, Nicola 등은 현재는 한국, 일본 업체로 전지를 공급받고 있으나 향후 배터리 내재화를 위한 자체 셀 개발을 진행 중이며, 배터리 양산을 위한 Gigafactory 건설을 발표하였습니다.

(3) 시장 경쟁 현황

(가) 경쟁형태

동사의 활성화 공정용 트레이는 제품의 규격, 재질, 성형공법, 원료의 선정, 물성, 기능성에 대한 기준을 고객사와 함께 개발단계에서 논의하고 이후 양산 스케줄과 단가협상까지 완료하는 구조입니다. 초기 영업당시 사출성형 위주의 트레이를 진공성형 방식으로 제안하면서 고객사의 원가절감 니즈를 충족하였고, CNT를 활용한 기능성을 더 강화시킨 품질로 납품 선정이 되었기에 현재는 고객사의 활성화 공정에 납품이 이루어 지고 있습니다.

동사의 제품 디테일은 고객사 SOR(생산을 위한 요구지시서)에 SPEC-IN으로 기재되어 있습니다. 해당 제품은 압출공정, 진공성형공정, 그리고 사출공정까지 플라스틱 레진을 활용해서 전 공정을 한 공장에서 소화하기 때문에 현지 다른 플라스틱 제조공장은 품질과 납기, 그리고 단가를 맞추기 어려운 구조입니다. 나아가 동사는 고객사의 근거리에 양산공장을 배치하여 고객사의 모델변경, 스펙변경에 대한 요구를 실시간 대응하는 노력을 기울이고 있습니다.

(나) 경쟁업체 현황

이차전지 공정내 배터리 셀의 이송용으로 사용되는 동사의 주력 제품인 활성화 공정용 트레이는 대전방지 기능이 저하될 경우 지속적인 정전기 노출이 발생하여 이차전지 제조 공정에서 화재 발생등의 1차적 위험이 발생할 수 있어 일반적인 트레이와 달리 품질민감도가 높은 제품입니다.

일반적인 대전방지 기능성 트레이를 생산하는 업체는 경쟁시장 내 다양하게 존재합니다. 하지만 이차전지 셀 제조업체가 필요로 하는 이차전지 패키징용 트레이를 공급하고 있는 업체는 한정적인 시장상황으로, 동사를 포함한 나노캠텍, 이에스디웍 3개 업체가 시장 내 주요 경쟁업체입니다.

상기 언급한 바와 같이 동사와 유사한 환경에서 사업을 진행하고 있는 경쟁업체의 주요 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	대진첨단소재㈜ (동사)				나노캠텍㈜				㈜이에스디웍		
	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도	2024연도 3분기	2021연도	2022연도	2023연도
	(제3기)	(제4기)	(제5기)	(제6기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)	(제26기)	(제23기)	(제24기)	(제25기)
설립일	2019년 01월 16일				1999년 12월 23일				1997년 04월 01일		
매출액	27,992	53,595	64,645	67,024	47,065	50,163	42,401	41,791	153,028	134,039	107,070
(매출원가율)	(75.78%)	(77.17%)	(78.89%)	(75.52%)	(76.26%)	(83.33%)	(84.00%)	(76.14%)	(78.90%)	(73.70%)	(76.39%)
영업이익(손실)	3,469	3,363	987	4,194	-10,485	-2,444	-1,843	-829	12,939	14,731	5,188
(영업이익률)	(12.39%)	(6.27%)	(1.53%)	(6.26%)	(-22.28%)	(-4.87%)	(-4.35%)	(-1.98%)	(8.46%)	(10.99%)	(4.85%)
당기순이익(손실)	-20,603	-30,223	352	363	-13,754	-17,151	-6,114	1,115	12,168	12,488	4,553
(당기순이익률)	(-73.60%)	(-56.39%)	(0.54%)	(0.54%)	(-29.22%)	(-34.19%)	(-14.42%)	(2.67%)	(7.95%)	(9.32%)	(4.25%)
자산총계	50,588	82,663	122,485	138,618	80,810	47,018	54,793	66,990	78,417	93,184	112,551
부채총계	53,836	36,289	66,796	80,397	35,738	18,964	22,854	33,922	23,855	26,740	41,647
자본총계	-3,248	46,373	55,689	58,221	45,072	28,054	31,938	33,068	54,562	66,443	70,914
상장여부 (상장일)	비상장				비상장				비상장		

주요제품 (매출비중)	이차전지 공정용 소재(79.48%) 자동차용 소재 (4.00%) 기타 산업용 소재 (16.51%)	도전성 소재 사업부(45.89%) 기능성ECO소재 사업(24.10%) 기타(30.02%)	도전성 관련 제품(100.00%)

(출처: Dart 전자공시시스템, KISLINE)

주1) 동사, 나노캠텍, 이에스디웍 연결실적 기준입니다.

(다) 진입장벽

이차전지 공정용 소재 시장에 진입하기 위해서는 고객사의 요구 물성에 부합하는 소재를 개발하여 최적의 스펙을 갖춘 제품을 생산하는 능력이 필수적이며, 증가하는 수주에 대응할 수 있는 양산능력이 갖춰진 업체만이 지속적으로 사업을 영위할 수 있습니다. 특히 일반 범용성 트레이와 달리 대전방지 기능이 추가된 동사의 활성화 공정용 트레이는 높은 수준의 연구·개발 역량을 보유해야 하며, 급속도로 높아지는 이차전지 수요에 맞춰 대규모 양산 능력 또한 겸비해야 합니다.

동사의 기업부설 연구소는 9명의 연구인력을 보유하고 있으며 고분자 나노 복합소재에 대한 높은 기술적 이해도를 바탕으로 다수의 논문 및 특허를 확보하였습니다. 또한 국내의 음성 공장을 비롯하여 미국, 필리핀, 폴란드, 베트남으로 생산기지를 다각화하고 있고, 이를 바탕으로 고품질의 제품을 적시에 공급할 수 있는 경쟁력을 갖추었습니다.

동사의 경우 글로벌 이차전지 배터리 제조 기업을 고객사로 확보하여 전기차 산업 벨류체인 내 소재 업체로의 진입과 동시에 지속적인 매출발생을 기반으로 공정용 소재 선발업체의 지위에 올랐으며, 또한 고분자 나노 복합소재 개발에 관한 전략적 지식재산권 포트폴리오를 구성하여 높은 진입장벽을 구축하였습니다. 특히 동사가 보유하고 있는 특허들은 물질 특허, 용도 특허, 제조방법 특허 등 원천특허에서부터 개량특허까지 넓은 권리범위를 확보할 수 있도록 출원 및 등록되고 있기 때문에 경쟁사의 회피 설계에 대한 난이도가 높은 상황입니다. 또한 특허의 대부분이 최근에 출원되어 확보되었고 심사 중인 특허 또한 등록 가능성이 높은 상황으로 대부분의 특허들이 20년 이상의 독점 기간을 갖고 있습니다.

(4) 매출 현황

(가) 매출의 우량도

[연도별 매출의 우량도 지표]

(단위 : 백만원)

구 분	2024년 3분기 (제6기)	2023년 (제5기)	2022년 (제4기)	2021년 (제3기)
매출액	67,023	64,645	53,595	27,992
수출금액(비중)	84.35%	81.87%	45.12%	18.82%
부도금액(주) (업체 수)	-	-	-	-

주) K-IFRS 연결재무제표 기준

이에 동사의 연결 재무제표 기준 매출액은 2021년 280억원, 2022년 536억원, 2023년 646억원, 2024년 3분기 누적 670억원을 달성하였습니다. 향후 지속적인 사업영역 확장을 통해 동사의 매출 성장에 따라 거래업체 수 역시 증가할 것으로 예상됩니다. 동사의 거래처는 대부분 이차전지 배터리 향 납품업체로 구성되어 있어 매출채권의 연체 혹은 부도는 없으며 향후에도 매출채권 회수는 정상적으로 이루어질 것으로 예 상되고 있습니다. 이에 따라 동사의 매출의 우량도는 장기적으로 확보 가능한 것으로 판단됩니다.

(나) 수익성

[연도별 수익성 지표]

(단위 : 백만원)

구 분	2024년 3분기 (제6기 3분기)	2023년 (제5기)	2022년 (제4기)	2021년 (제3기)
매출액	67,023	64,646	53,596	27,992
매출원가 (매출원가율)	50,613 (75.52%)	51,004 (78.90%)	41,360 (77.17%)	21,214 (75.78%)
판관비	12,216	12,654	8,872	3,309
영업이익(손실) (영업이익률)	4,194 (6.26%)	987 (1.53%)	3,364 (6.28%)	3,469 (12.39%)
당기순이익	363	352	-30,223	-20,604

주) K-IFRS 연결재무제표 기준

동사의 매출은 2021년 279억원, 2022년 535억원, 2023년 646억원으로 꾸준히 증가하고 있습니다. 2024년 3분기 매출액은 670억원으로 연환산한 매출은 893억으로 2023년 대비 크게 증가할 것으로 예상합니다. 이에 따라 영업이익도 개선되며 영업이익율도 2021년 12.39%, 2022년 6.28%, 2023년 1.53%에서 2024년 3분기 누적 6.26%로 개선될 것으로 전망됩니다.

현재 이차전지의 일시적 수요 감소로 주요 OEM 업체의 CAPEX 투자가 지연되고 있으며, 주요 이차전지 소재업체의 핵심 고객사 또한 이익률 방어를 최우선 과제로 설정하고 있어 동사 또한 단기간 내 수익성을 올리기는 제한적일 것으로 판단됩니다. 다만, 이차전지 수요의 장기적인 상승, 전기차로의 패러다임 전환에 따른 고객사의 추가 CapEx투자, Sole-Vendor 공급계약 기반의 마진 확보, 효율적인 간접비용 집행등을 통해 향후 이익률을 점진적으로 개선될 것으로 판단됩니다.

나. 기술력

(1) 기술의 완성도

동사는 고분자 나노 복합소재 개발에 필요한 핵심 기술을 보유하고 있습니다. 고객사가 제시하는 물성 스펙을 단시간내 구현하는 것이 복합소재 기업의 경쟁력이며, 동사는 다음의 역량

들을 통해 고객사의 니즈에 부합하는 소재를 개발하고 있습니다.

1) 연구개발 역량

일반 범용성 트레이와 달리 대전방지 기능이 추가된 동사의 활성화 공정용 트레이는 높은 수준의 연구·개발 역량을 보유해야 하며, 급속도로 높아지는 이차전지 수요에 맞춰 대규모 양산 능력 또한 겸비해야 합니다. 이에 동사의 기업부설 연구소는 10명의 연구인력을 보유하고 있으며 고분자 나노 복합소재에 대한 높은 기술적 이해도를 바탕으로 다수의 논문 및 특허를 확보하여 우수한 연구개발 역량을 갖추고 있습니다.

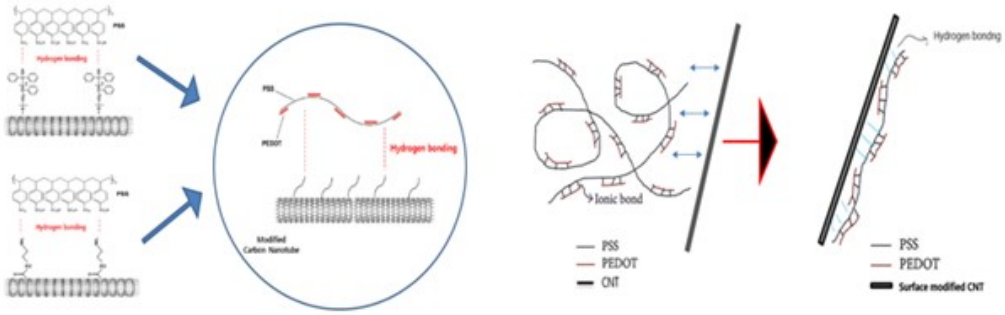
2) 핵심 기술을 통한 우수한 물성의 복합소재 생산 역량

당사는 고분자 나노 복합소재 개발에 필요한 핵심 기술을 보유하고 있습니다. 고객사가 제시하는 물성 스펙을 단시간내 구현하는 것이 복합소재 기업의 경쟁력이며, 당사는 다음의 프로세스를 통해 고객사의 수요에 부합하는 소재를 개발하고 있습니다.

가) CNT 표면 개질 기술

고분자CNT 복합소재 제조에 있어서 가장 중요한 기술 중 하나는 CNT를 고분자에 응집 없이 균일하게 분산시키는 기술이며, 최근 학계를 중심으로 여러 CNT 분산 방법이 제시되고 있으며 산업계에서도 사용화를 위한 연구개발이 이루어지는 상황입니다. 당사는 새로운 화학적 표면개질 기술을 활용하여 CNT 뭉침현상이 해소되고, 전도성이 향상된 CNT 제품을 개발하였습니다.

[CNT 표면개질에 의한 PEDOT:PSS 수소결합 생성을 통한 화학적 효과]



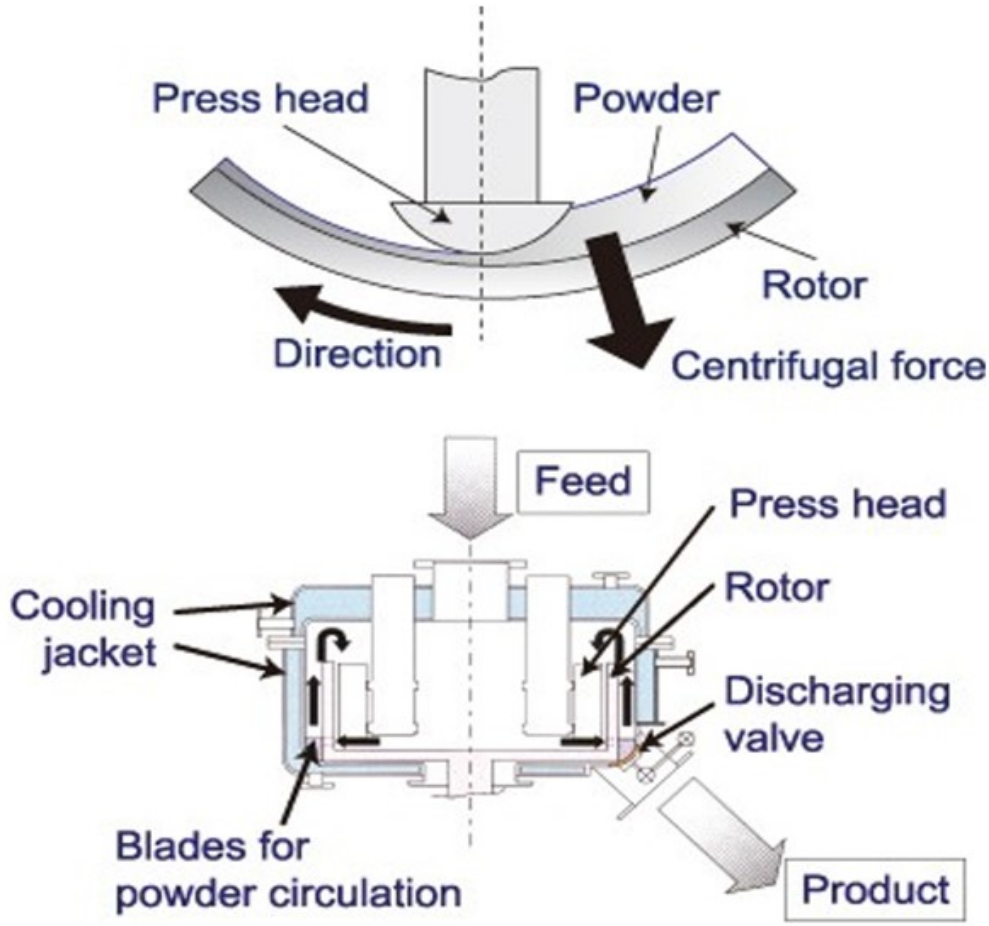
(출처: 동사 연구소)

나) 기계화학적 복합화 기반의 건식분산 기술

나노 수준으로 작은 소재의 본래 특징이 구현되기 위해서는 분자가 균일하게 분산될 수 있는 복합화 기술이 필요하며, 당사는 메카노퓨전(Mechano-Fusion)방식에 의한 고분자 매트릭스와CNT의 건식분산 기술을 개발하여 복합소재 상업화 양산을 시작하였습니다. 이와 같은 기계화학적 복합화 방식으로 제조된 당사의 고분자 CNT 나노복합소재는 기존 고분자보다

굽힘강도와 탄성계수가 증가되고 이에 따라 고강도, 고인성의 물성을 요구하는 경량구조재료 등에 유용하게 사용될 수 있으며, 우수한 열적 안정성과 불순물 발생을 최소화하는 효과를 발휘할 수 있습니다.

[메카노퓨전방식 개념도]



(출처: 동사 연구소)

3) 원가 경쟁력

당사는 2019년 5월 필리핀 코카콜라 재생 PET 독점계약을 통해 안정적이고 일관된 물성의 재생 원료들을 확보하고 있으며, 생산단계에서부터 플라스틱 업사이클링을 통한 재생수지의 재활용을 고려함에 따라 높은 원가 경쟁력을 보유하고 있습니다.

4) 최적의 제품 설계능력을 통한 효과

제품 개발 프로세스는 통상 신규설계 접수, 금형설계, 금형제작, 샘플생산, 품질검증, 양산의 과정을 통해 진행되는데 당사의 경우, 기존의 진공성형 제품보다 넓은 폭 구현으로 적용처의

외연을 확장시켰고, 두꺼운 제품 산출로 기존보다 성형 안정성을 증폭시켰습니다. 이를 통해 진공성형 제품은 일반적으로 최대조방 800mm 이내, 두께 1.5t 미만 주로 설계되나, 당사 제품은 최대조방 1,100mm, 두께 2.8t ~ 3.2t 수준으로 구현하였습니다.

(2) 기술의 경쟁우위도

동사의 탄소나노튜브-재활용수지 기반의 리튬 이차전지용 대전방지 기능성 Sheet/Tray 제품은 진공성형 방식에 의해 제작 되는바, 유사 분야 경쟁사에서 사용하는 사출 방식 대비 생산성이 우수하고, 다양하고 복잡한 형태/디자인을 가지는 제품 생산에 보다 적합합니다. 동사의 제품은 진공성형 방식으로, 연신이 가능하여 연신 후 기계적강도 및 내화학성이 상승하며, 연신에 의한 대전방지 필러의 전자이동경로의 단락이 최소화되어 있습니다.

이와 관련하여 동사의 연구개발 실적과 지적재산권 현황은 아래와 같습니다.

번호	구분	내용	권리자	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	특허권 (등록)	화학적 처리된 탄소나노튜브/폴리(비닐리플루오라이드) 나노 복합재 및 그의 제조 방법	대진 첨단소재㈜	2009-10-30	2012-05-24	복합 소재	대한민국
2	특허권 (등록)	비닐계 고분자로 그라프트된 탄소나노튜브의 제조 방법	대진 첨단소재㈜	2010-09-03	2013-02-05	CNT 표면개질	대한민국
3	특허권 (등록)	재생 폴리프로필렌을 사용한 고무복합체 방수시트	대진 첨단소재㈜	2011-07-27	2013-04-16	방수시트	대한민국
4	특허권 (등록)	고분자/필러의 전기전도성복합체 및 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2011-02-21	2013-09-11	전도성 필름	대한민국
5	특허권 (등록)	고분자 나노 복합체를 이용한 방열 시트 및 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2015-01-14	2016-09-05	방열시트	대한민국
6	특허권 (등록)	바이오매스 충전재를 포함하는 바이오플라스틱 및 이의 제조 방법	대진 첨단소재㈜	2015-01-26	2017-07-28	바이오 플라스틱	대한민국
7	특허권 (등록)	특수 기능성 폴리머 압출이미 징 정렬화 장치 및 방법	대진 첨단소재㈜	2020-11-13	2021-07-09	제조장치	대한민국
8	특허권 (등록)	열 전도성 복합시트 제조장치	대진 첨단소재㈜	2020-12-16	2021-06-01	제조장치	대한민국
9	특허권 (등록)	전도성 경량화 복합시트 제조 장치	대진 첨단소재㈜	2020-12-18	2021-06-01	전도성 필름	대한민국
10	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 ABS의 특성을 결정하기 위한 시스템 및 시스템의 동작방법	대진 첨단소재㈜	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
11	특허권 (등록)	재생 ABS의 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스템의 동작 방법	대진 첨단소재㈜	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
12	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스 템의 동작 방법	대진 첨단소재㈜	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
13	특허권 (등록)	열확산 시트의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2020-12-29	2021-06-01	열확산 시트	대한민국
14	특허권 (등록)	열 전도성 방열 시트 제조장치	대진 첨단소재㈜	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
15	특허권 (등록)	전자파 흡수 열 전도성 방열 시 트 제조 장치	대진 첨단소재㈜	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
16	특허권 (등록)	수처리 분리막 형성용 조성물 의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2020-12-31	2021-08-03	분리막	대한민국
17	특허권 (등록)	주석-탄소 고분자 복합체 및 기 계화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국

18	특허권 (등록)	실리콘-탄소 고분자 복합체 및 기계화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2021-06-25	2021-11-24	대전방지 트레이	대한 민국
19	특허권 (등록)	황-탄소 고분자 복합체 및 기계 화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한 민국
20	특허권 (등록)	대전방지 수지 조성물, 이의 성 형품 및 이의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한 민국
21	특허권 (등록)	탄소나노튜브를 포함하는 대전 방지 수지 조성물	대진 첨단소재㈜	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한 민국
22	특허권 (등록)	열가소성 수지와 전도성 필러 를 포함하는 대전방지 수지조 성물	대진 첨단소재㈜	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한 민국
23	특허권 (등록)	고분자 나노 복합 방열시트 제 조장치 및 방법	대진 첨단소재㈜	2021-08-26	2022-08-26	방열시트	대한 민국
24	특허권 (등록)	고분자 나노 복합소재용 기계 화학적 제조장치 및 방법	대진 첨단소재㈜	2021-08-26	2022-03-14	제조장치	대한 민국
25	특허권 (등록)	고분자 나노 복합시트 전사 이 미지 정렬장치 및 방법	대진 첨단소재㈜	2021-08-26	2022-05-24	제조장치	대한 민국
26	특허권 (등록)	탄소나노소재 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	대진 첨단소재㈜	2021-11-03	2022-07-08	대전방지 트레이	대한 민국
27	특허권 (등록)	전도성 구조체 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	대진 첨단소재㈜	2021-11-03	2022-08-26	대전방지 트레이	대한 민국
28	특허권 (등록)	개질된 탄소나노소재 및 전도 성 구조체의 제조방법	대진 첨단소재㈜	2021-11-10	2022-05-24	CNT 도전재	대한 민국
29	특허권 (등록)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	대진 첨단소재㈜	2021-11-10	2022-05-24	항균 대전방지 트레이	대한 민국
30	특허권 (등록)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	대진 첨단소재㈜	2021-11-10	2022-08-26	대전방지 트레이	대한 민국
31	특허권 (등록)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천 장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천 방법	대진 첨단소재㈜	2021-12-01	2022-12-23	-	대한 민국
32	특허권 (등록)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용 한 소재 분석 방법	대진 첨단소재㈜	2021-12-01	2022-12-23	-	대한 민국
33	특허권 (등록)	다공성 탄소 담체를 포함하는 난연성 수지 조성물, 이의 제조 방법 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	대진 첨단소재㈜	2022-01-07	2022-08-26	팩모듈 홀더	대한 민국
34	특허권 (등록)	상변화 물질을 포함하는 코어 쉘 복합체, 이의 제조방법 및 이 를 포함하는 난연수지 조성물	대진 첨단소재㈜	2022-01-07	2022-12-23	팩모듈 홀더	대한 민국
35	특허권 (등록)	난연성 수지 조성물 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	대진 첨단소재㈜	2022-01-11	2022-12-21	팩모듈 홀더	대한 민국
36	특허권 (등록)	트레이용 진공성형금형의 적층 스토퍼 성형유닛	대진 첨단소재㈜	2022-11-10	2023-06-30	제조장치	대한 민국

-국내특허

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	특허권 (등록)	화학적 처리된 탄소나노튜브 /폴리(비닐리플루오라이드) 나노 복합재 및 그의 제조 방법	2009-10-30	2012-05-24	복합소재	대한민국
2	특허권 (등록)	비닐계 고분자로 그라프트된 탄소나노튜브의 제조 방법	2010-09-03	2013-02-05	CNT표면개질	대한민국
3	특허권 (등록)	재생 폴리프로필렌을 사용한 고무복합체 방수시트	2011-07-27	2013-04-16	방수시트	대한민국
4	특허권 (등록)	고분자/필러의 전기전도성복합체 및 이의 제조방법	2011-02-21	2013-09-11	전도성 필름	대한민국

5	특허권 (등록)	고분자 나노 복합체를 이용한 방열 시트 및 이의 제조방법	2015-01-14	2016-09-05	방열시트	대한민국
6	특허권 (등록)	바이오매스 충전재를 포함하는 바이오플라스틱 및 이의 제조 방법	2015-01-26	2017-07-28	바이오 플라스틱	대한민국
7	특허권 (등록)	특수 기능성 폴리머 압출이미 징 정렬화 장치 및 방법	2020-11-13	2021-07-09	제조장치	대한민국
8	특허권 (등록)	열 전도성 복합시트 제조장치	2020-12-16	2021-06-01	제조장치	대한민국
9	특허권 (등록)	전도성 경량화 복합시트 제조 장치	2020-12-18	2021-06-01	전도성 필름	대한민국
10	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 ABS의 특성을 결정하기 위한 시스템 및 시스템의 동작방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
11	특허권 (등록)	재생 ABS의 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
12	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스 템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
13	특허권 (등록)	열확산 시트의 제조방법	2020-12-29	2021-06-01	열확산시트	대한민국
14	특허권 (등록)	열 전도성 방열 시트 제조장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
15	특허권 (등록)	전자파 흡수 열 전도성 방열 시 트 제조 장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
16	특허권 (등록)	수처리 분리막 형성용 조성물 의 제조방법	2020-12-31	2021-08-03	분리막	대한민국
17	특허권 (등록)	주석-탄소 고분자 복합체 및 기 계화학적 결합법을 이용한 이 의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
18	특허권 (등록)	실리콘-탄소 고분자 복합체 및 기계화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2021-11-24	대전방지 트레이	대한민국
19	특허권 (등록)	황-탄소 고분자 복합체 및 기계 화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
20	특허권 (등록)	대전방지 수지 조성물, 이의 성 형품 및 이의 제조방법	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
21	특허권 (등록)	탄소나노튜브를 포함하는 대전 방지 수지 조성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
22	특허권 (등록)	열가소성 수지와 전도성 필러 를 포함하는 대전방지 수지조 성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
23	특허권 (등록)	고분자 나노 복합 방열시트 제 조장치 및 방법	2021-08-26	2022-08-26	방열시트	대한민국
24	특허권 (등록)	고분자 나노 복합소재용 기계 화학적 제조장치 및 방법	2021-08-26	2022-03-14	제조장치	대한민국
25	특허권 (등록)	고분자 나노 복합시트 전사 이 미지 정렬장치 및 방법	2021-08-26	2022-05-24	제조장치	대한민국
26	특허권 (등록)	탄소나노소재 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-07-08	대전방지 트레이	대한민국
27	특허권 (등록)	전도성 구조체 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
28	특허권 (등록)	개질된 탄소나노소재 및 전도 성 구조체의 제조방법	2021-11-10	2022-05-24	CNT 도전재	대한민국
29	특허권 (등록)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-11-10	2022-05-24	항균 대전방지 트레이	대한민국

30	특허권 (등록)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-11-10	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
31	특허권 (등록)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천 장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
32	특허권 (등록)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용 한 소재 분석 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
33	특허권 (등록)	다공성 탄소 담체를 포함하는 난연성 수지 조성물, 이의 제조 방법 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-07	2022-08-26	팩모듈 홀더	대한민국
34	특허권 (등록)	상변화 물질을 포함하는 코어 쉘 복합체, 이의 제조방법 및 이 를 포함하는 난연수지 조성물	2022-01-07	2022-12-23	팩모듈 홀더	대한민국
35	특허권 (등록)	난연성 수지 조성물 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-11	2022-12-21	팩모듈 홀더	대한민국
36	특허권 (등록)	트레이용 진공성형금형의 적층 스토퍼 성형유닛	2022-11-10	2023-06-30	제조장치	대한민국

-미국특허

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
37	특허권(출원)	탄소나노소재 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
38	특허권(출원)	전도성 구조체 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
39	특허권(출원)	대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법	2021-10-22	-	대전방지 트레이	미국
40	특허권(등록)	열가소성 수지와 전도성 필러를 포함하는 대전방지 수지 조성물	2021-10-22	2024-10-01	대전방지 트레이	미국
41	특허권(출원)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천방법	2021-12-24	-	-	미국
42	특허권(출원)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용한 소재 분석 방법	2021-12-24	-	-	미국
43	특허권(출원)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-12-23	-	대전방지 트레이	미국
44	특허권(출원)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-12-23	-	항균 대전방지 트레이	미국

(3) 연구인력의 수준

동사는 연구조직을 1총괄 3부문으로 구성하여 연구소장의 연구 총괄하에 연구기획에 수석 1인, 첨단소재팀에 책임 1인, 연구지원에 과장 1인의 각 부문장을 두고 9인의 연구진이 연구개발을 주도하고 있습니다. 동사 설립시 기획을 함께 하여 CTO의 권한 및 역할이 높은 편으로 높은 소속감과 책임감을 갖고 신기술 개발 전략을 지속적으로 발굴하고 있습니다. 김관영 CTO는 한양대학교 화학공학 석사학위를 취득하였고, 기능성 특수 복합소재와 관련된 특허, 연구과제 총괄 이력에 근거한 우수한 기술지식을 바탕으로 동사의 연구전반을 총괄하고 있습니다. 주요 연구 분야는 복합 소재용 탄소나노튜브 표면 개질 기술, 메카노퓨전 방식에 의한 고분자 매트릭스와 탄소나노튜브의 건식 분산기술, 고분자/탄소나노튜브 복합체 소재의 물리, 화학적, 기계적 특성 분석 기술로, 동사는 분자/탄소나노튜브 복합체 소재의 연구개발부터 소재화, 양산 설비 운영을 통한 대량 양산 공정 확립 및 공정 개발까지 연구개발 기반의

인프라를 구축하여 시제품 생산 단계에 있어 불확정성을 최소화하고 기술의 성숙도를 높이고 있습니다.

직위	성명	담당업무	주요경력	주요연구실적
연구 소장	김관영	연구총괄	2019.08~현재 대진첨단소재㈜ 기업부설 연구소 2010.06~2018.04 주식회사 도일인텍 2006.06~2009.05한국에너지기술연구원	[동사 재직시] 질된 탄소나노소재 및 전도성 구조체의 제조방법 항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름 고분자 나노 복합시트 전사 이미지 정렬장치 및 방법 고분자 나노 복합소재용 기계화학적 제조장치 및 방법 대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법 탄소나노튜브를 포함하는 대전방지 수지 조성물
수석 연구원	조희민	연구기획	2022.01~현재 대진첨단소재㈜ 기업부설 연구소 2020.08~2021.12 충남지식재산센터 2011.05~2020.06 더블유스코프코리아 연구소 2009.03~2011.04 에스피씨 기업부설 연구소 2000.03~2008.06 ㈜효성기술원	[동사 재직시] 고내열 고난연성 파워모듈 하우징 소재 개발 [이전회사] 리튬이차전지용 세라믹 코팅 분리막 및 그 제조방법 리튬이차전지용 High Meltdown 분리막 개발 리튬이차전지용 고강도 박막 분리막 개발 중대형 선박모터/발전기 코일용 고내열 절연물 개발 폴리에스터계 식음료 패키징 개발
책임 연구원	박성빈	첨단소재	2022.01~현재 대진첨단소재㈜ 기업부설연구소 2020.05~2022.01 국민바이오㈜ 기술연구소 2019.08~2020.04 차의과대학교 지능바이오소재 연구실 2016.07~2017.02 국민대학교 생화학연구실 2015.03~2016.03 KIST 지능바이오소재 연구실 2014.05~2015.02 국민대학교 생화학연구실	이차전지 팩모듈용 셀홀더 소재 개발 대전방지 콤포지트용 CNT 표면개질 소재 개발 [이전회사] 항균, 항바이러스 기능을 갖는 비타민C를 함유하는 금속 입자와 고분자 복합체 제조방법 및 그를 이용한 코팅제 조성물 나노 세라믹 입자 및 세포외기질 물질을 포함하는 조직 재생용 다공성 생분해성 고분자 지지체 및 이의 제조 방법 L 형 폴리감마글루탐산을 생산하는 신규 미생물 바실러스 메가테리움 토하 및 이로부터 생산된 L 형 폴리감마글루 탐산
책임 연구원	백윤재	연구기획	202409~현재 대진첨단소재㈜ 기업부설연구소 2016.07~2024.08 알엔투테크놀로지	[이전 연구경력] 나노 재료 합성 및 분석 신사업 발굴 및 검토 재료에 대한 다양한 분석 방법을 통해 소재 및 공정개발
선임 연구원	조인정	연구기획	2022.01~현재 대진첨단소재㈜ 기업부설연구소 2019.12~2021.12 ㈜일씨테크 기업부설연구소	[동사 재직시] 대전방지 이차전지 공정용/출하용 트레이 소재 개발 이차 전지 팩모듈용 셀홀더 소재 개발
선임 연구원	이희숙	연구기획	2023.01~현재 대진첨단소재(주) 기업부설연구소	[동사 재직시] 고내열 고난연성 파워모듈 하우징 소재 개발 이차전지 팩 모듈용 셀홀더 소재 개발
연구원	김범호	연구기획	2024.06~현재 대진첨단소재(주) 기업부설연구소	[이전 연구경력] AI를 활용한 nano scale TiO2 particle의 자외선 차단 능력 개선 저품질 쌀을 활용한 친환경 플라스틱 개발 쌀 전분과 폐 휴지를 재활용한 친환경 종이 제조
과장	유라빈	연구지원	2022.01~현재 대진첨단소재 기업부설연구소 2021.03~2022.01 ㈜에코아이 기술연구소 2015.06~2021.01 ㈜제이앤일테크 기술연구소 2013.06~2015.06 한양대학교 에리카산학협력단	-

주임 연구원	손지원	연구지원	2023.04~현재 대진첨단소재 기업부설연구소 2021.11~2023.02 수산중공업 2017.02~2021.11 남동탄기아오토큐	-

(4) 기술의 상용화 경쟁력

(가) 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT 재생수지 나노복합 소재 개발

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금(천원)	관련제품	비고
인공지능 기술을 활용한 기계적 물성과 10E-5(S/m)이상 전기전도도 를 갖는 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT재생수지 나노복합 소재 개발	산업통상자원부	2020.06~2022.12	1,495,750	리튬이차전지 공정용/출하용 대전방지 기능성 트레이	상품화 완료

동사는 재생 플라스틱-나노소재 간의 기계-화학적(Mechano-Chemical)결합 형성이 가능한 복합화 공정기술 개발하여 재생 플라스틱과 나노소재 간의 계면 특성 향상 및 나노소재의 분산성 향상에 기여하였고, 재생 플라스틱-나노소재 기반 나노복합소재 제조 및 물성 극대화를 통해 기계화학적 복합화 공정을 통한 재생 플라스틱/나노소재 복합소재 제조 및 인장강도 46MPa이상, 굴곡강도 70MPa 이상, 및 전기전도도 10E-5 S/m이상의 고강도, 고전기전도도를 가진 복합소재 구현하였습니다. 이 결과를 활용하여 高 전기전도성 나노 복합 시트를 활용한 리튬이차전지 공정용/출하용 대전방지 기능성 TRAY 제품 2건 이상의 시제품을 개발하였습니다.

(나) 셀/모듈간 열전이 지연이 가능한 기능성 복합소재 부품 개발

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금(천원)	관련제품	비고
셀/모듈간 열전이 지연이 가능한 기능 성 복합소재부품개발	산업통상자원부	2021.04~2024.12	3,110,000	이차전지 팩모듈 Cell Holder	수요업체 연계 평가중

동사는 난연 방열 배터리 모듈개발과정에서 고분자 복합소재, 친환경 난연 복합소재, 난연재 함량 최소화를 통한 가격 및 가공성이 우수한 난연 복합소재 등을 연구하고 있습니다. 난연 기능성 여부를 위한 원재료의 검토 및 선정, 성능비교, 부품설계 및 금형 제작 등의 과정을 거쳐 화재지연 평가를 수행한 결과 최종 배터리 PACK 화재 지연시간 5분 이상을 달성하였습니다.

다. 성장성

(1) 기업 성장전략

동사는 친환경 에너지 분야의 핵심인 배터리 산업내에서 활동중인 기업으로, 배터리 제조공정 중 활성화 공정내 배터리 셀의 이동간 이물방지와 정전기 관리, 화재위험 방지 등에 필수적인 대전방지 트레이, 배터리 제조 공정 중 스태킹 공정내 분리막의 이물관리와 대전방지기능이 부여된 PET 이형필름, CNT의 개질분산 기술을 활용하여 영구적인 대전방지 기능을 구현한 대전방지 코팅액 등을 주력 제품으로 사업을 영위하고 있습니다.

동사는 2019년 4월 LG생활건강에 범용성 플라스틱 시트를 공급하는 계약을 체결하며 본격적인 제품 판매를 시작하였고, 동 연도 5월 코카콜라 필리핀 법인과 폐 PET에 대한 독점계약 체결을 통해 플라스틱 업사이클링 사업 영역에 진출하였습니다. 이후 2019년 8월 기업부설 연구소를 설립하여 CNT 개질 및 분산 기술에 대한 연구개발을 통해 기술을 확보하였고 설립 다음 해인 2020년 11건의 관련 특허를 출원하였습니다. 이후 2021년 국내 16건, 해외 10건의 특허를 추가로 출원하였고 신청일 현재까지 총 36건의 등록 특허를 확보하는 성과를 달성하였습니다.

특히, 2021년부터 해외 현지법인 설립을 통한 해외 진출을 본격화하였는데, 고객사의 미국 공장 증설에 맞춰 동사 또한 미국 현지 법인에서 이차전지 공정용 트레이 생산을 시작하였습니다. 미국 공장의 경우 2022년 5월부터 본격적인 양산에 돌입하여 납품되고 있습니다. 이와 함께 2022년 1월부터 폴란드 브로츠와프 공장에서 고객사의 폴란드 법인으로 납품되는 이차전지 공정용 트레이를 생산하고 있어 글로벌 매출 다변화를 진행중에 있습니다.

시기	회 사 연 혁
2019.01	대만 Fomosa와 원료 한국 단독수입권 계약
2019.01	주식회사 대진 설립
2019.04	LG생활건강 Polymer sheet 및 패키징 입찰계약
2019.05	필리핀 코카콜라 폐 PET 재생사업 독점 계약
2019.08	㈜대진 기업부설연구소 설립(한국산업기술 진흥협회)
2019.11	ISO9001, ISO14001 인증 (한국경총인증원)
2020.01	벤처기업인증 (중소벤처기업진흥공단)
2020.02	충북 음성공장 설비구축
2020.02	경기도기술개발사업 개발과제 주관기관 선정
2020.04	벤처투자 Round-A 23억 유치
2020.04	중소벤처기업부 수출바우처 사업 유망기업 선정
2020.06	소재부품전문기업 인증
2020.06	중소벤처기업부 구매조건부 기술개발사업 주관기관 선정 (2년, 4억원)
2020.06	산업통산자원부 소재부품기술개발 과제 주관기관 선정 (3년, 34억원)
2020.07	현대리바트(현대글로비스) CKD 단독 수의계약 체결
2020.1	성과공유기업 인증
2020.1	병역 전문 연구기관 선정
2020.1	미국 오크우드사 납품 계약 체결
2021.02	벤처투자 ROUND-B 50억 유상증자
2021.04	산업통상자원부 소재부품기술개발 과제 총괄 주관기관 선정 (4년,119억원)
2021.04	사명변경 : 대진첨단소재 주식회사
2021.04	글로벌 강소기업 선정
2021.04	대진VINA(베트남) 해외법인 진출
2021.04	삼성전기 협력사 납품 계약

2021.04	혜성옵틱스 파트너쉽 계약
2021.05	기술평가 우수기업 인증 획득 (기술등급: T-3 (최우수))
2021.05	혁신기업 국가대표 1000 선정
2021.05	K-유니콘사업 아기유니콘200 선정
2021.06	직무발명보상 우수기업 인증
2021.06	경기도 유망중소기업 선정(2021-2024)
2021.07	성균관대 열전소재 공동개발 협약
2021.07	성균관대 인공지능 기술이전 협약
2021.07	대진US(미국) 해외법인 진출
2021.08	하이소닉 필리핀 공장 인수 - 필리핀 VCM 사업설비 구축
2021.09	Pre IPO Round-C 180억 투자 유치
2021.11	영국정부 GEP 지원 프로그램 선정 (전세계 40개 스타트업 선정)
2021.12	수원상공회의소 IP기술혁신부문 기업대상
2022.01	대진폴란드 해외법인 진출
2022.05	한국생산서학회 생산성CEO ESG경영대상
2022.05	중소벤처기업부장관 우수기업인상 장관상 표창
2022.05	중소벤처기업부 장관표창 우수기업인상
2022.05	IATF 16949 적합성증서 획득
2022.06	Round D 후속투자 140억원 유상증자
2022.06	중소벤처기업부 중소기업기술개발지원사업 3년 정부출연금 5억7천만원
2022.07	대진 US(미국) 미시간주 트로이 제1공장 가동 해외법인 첫 납품
2022.07	이노비즈 기술혁신형 중소기업 선정
2022.09	Round E 45억원 유상증자
2022.09	미국 테네시주 컴벌랜드시티 제2공장 구축 기념식(1,020만불 투자예정)
2022.11	필리핀 산토토마스시티 페트병 회수 MOU 체결
2022.12	무역의 날 수출의 탑 [천만불 탑] 수상
2022.12	대진천사봉사단 발족식 및 수원시 자원봉사센터 업무협약체결(12/14)
2023.02	Round E 후속투자 30억원 유상증자
2023.03	상공의날 국무총리 표창
2023.06	인도네시아 법인 PT Daejin AM 설립
2023.07	K-아기유니콘 플러스 선정
2023.1	필리핀법인 다이슨향 양산시작
2023.12	수원시 일자리창출기업 우수기업인 표창장
2024.01	유럽 자동차사출사업 진출 - 테슬라 2차벤더 등록
2024.03	대진다잔나노소재 주식회사 합작법인 본계약 체결

동사의 주력 제품인 활성화 공정용 트레이의 높은 품질민감도를 고려하여 동사는 (1) 첨단소재 개발 및 (2) 양산 효율화에 초점을 맞춰 회사의 자원을 집중하는 전략을 수립하여 이행하고 있습니다.

[첨단소재 개발]

소재 개발 기술력과 관련하여 동사의 기업부설 연구소는 고분자 나노 복합소재에 대한 높은 기술적 이해도를 바탕으로 다수의 논문 및 특허를 확보하였습니다. 동사가 보유하고 있는 특허들은 물질 특허, 용도 특허, 제조방법 특허 등 원천특허에서부터 개량특허까지 넓은 권리범위를 확보할 수 있도록 출원 및 등록되고 있기 때문에 경쟁사의 회피 설계에 대한 난이도가 높은 상황입니다. 또한 특허의 대부분이 최근에 출원되어 확보되었고 심사 중인 특허 또한 등록 가능성이 높은 상황으로 대부분의 특허들이 20년 이상의 독점 기간을 갖고 있습니다.

[양산 효율화]

국내의 음성 공장을 비롯하여 미국, 필리핀, 폴란드, 베트남으로 생산기지를 다각화하고 있고, 이를 바탕으로 고품질의 제품을 적시에 공급할 수 있는 경쟁력을 갖추었습니다. 특히 동사의 경우 생산시설 및 설비를 주요 고객사의 공장과 최단 거리 내에 위치하게 하여 고객의 수요에 유연하게 대응하게 하도록 하여 벤더사로서 최적의 대응을 진행중입니다.

(2) 사업 추진 현황

이차전지 공정용 소재 산업은 소재 기술력과 공정 노하우 및 판매 전략이 결합된 영역으로, 단순히 소재를 생산하고 납품하는 것에서 더 나아가, 고객사의 요구 물성에 부합하는 소재를 개발하여 최적의 스펙을 갖춘 제품을 효율적으로 생산하고, 고객사의 요구에 맞춰 납품하는 역량이 중요하게 작용하는 시장입니다.

동사는 고분자 나노 복합소재 개발에 필요한 핵심 기술을 확보하여 물리적/화학적 내구성 우수하고, 우수한 대전방지 특성을 보이는 이차전지 공정용 시트/트레이를 생산하고 있습니다. 이는 신청일 현재까지 총 39건의 등록 특허를 확보하는 등 연구개발에 집중적으로 투자한 것에 기인하며, 동사는 타 경쟁업체 대비 독보적 기술개발 능력을 바탕으로 추가 성장 동력을 확보할 것으로 기대합니다. 이와 관련된 동사의 연구개발 계획 및 로드맵은 아래와 같습니다.

(가) LIB 양극재, 음극재 CNT 신규 분산액 개발

연구과제명	연구 기관	소요자금	재원 조달 방법	기대효과
LIB 양극재, 음극재 CNT 신규 분산액 개발	대진첨단소재㈜	20억원	회사 자금, VC투자	양극/음극 CNT 도전재 시장 진입 및 국내외 매출화

동사는 이차전지 CNT 분산액을 생산할 계획을 가지고 있으며, 이를 통해 중국 CNT 파우더 사용을 대체하여 국내 및 해외 수요업체를 대상으로 매출을 확대하려고 합니다. 동사는 CNT 분산액(슬러리) 시장에서 유의미한 점유율을 단기간 내 확보하는 것을 목표로 하고 있으며, 구체적으로 중국 업체들이 세금 장벽으로 인해 진입이 어려운 북미 시장을 공략하는 것을 목표로 하고 있습니다. 이에 따라 동사는 핵심 전략의 일환으로 중국 상동다잔나노소재(CNT 파우더 연간 3천톤 CNT 도전재 연간 1만톤 생산능력 보유)와 합작회사 설립 계약을 체결하여 해당 시장에 빠르게 진출할 계획을 가지고 있으며, 합작회사 파트너사인 상동社가 보유한 설비를 활용하여 국내에서 제품을 생산할 예정입니다.

(나) 고속충전 전기구동계 통신모듈용 전자파 차폐 난연성 경량화 하우징 복합 소재 개발

연구과제명	연구 기관	사업총금액	재원 조달 방법 / 개발기간	기대 효과
고속충전 전기구동계 통신모듈용 전자파 차폐 난연성 경량화 하우징 복합 소재 개발	대진첨단소재(주관) KETI(참여) 율촌화학(참여) 유에스엠(참여)	30억원	정부출연R&D지원금 산업통상자원부 공고2024-115호 소재부품기술개발(이종기술융합형) 선정 /2024.07부터 1차년도 시작 (총 30개월)	미래모빌리티(드론, 전기차, UAM) 경량화 차폐 소재 시장 진입 및 매출화

동사의 상기 사업은 산업통상자원부 주관의 2024년 소재부품기술개발 이종기술융합형으로 선정되어, 2024년 7월 1일부터 2026년 12월 31일까지 약 30개월간 총 24.94억원의 정부지원 연구개발비가 지원되며, 동사는 이를 연구개발에 투자하여 고분자 복합소재를 활용한 경량화 된 소재, 부품을 개발할 계획을 가지고 있습니다. 이를 통해 동사는 자율주행차 및 스마트 모빌리티에 적용 가능한 초고주파 광대역 전자파 흡수/방열소재 기술을 확보하여 자동차 부품용 소재 사업의 매출확대를 도모할 수 있을 것으로 기대합니다.

(3) 사업의 확장 가능성

동사는 향후 높은 성장률을 보일 것으로 기대되는 CNT 분산액(슬러리) 시장에 진출할 계획을 가지고 있습니다. 특히, 중국 업체들이 세금 장벽으로 인해 진입이 어려운 북미 시장을 공략하는 것을 목표로 하고 있습니다. 이를 위해서는 품질, 가격 경쟁력, 고객 니즈 충족, 그리고 IRA FEOC Guidance 회피 방안 등 외부 환경에 대응할 수 있는 전략을 모색하고 있으며, 단기적으로 연간 1만톤의 CNT 도전재 생산능력을 보유한 중국 상동다잔나노소재(Shandong Dazhan Nano Materials Co., Ltd.)와 합작회사 설립 계약을 체결하여 해당 시장에 빠르게 진출할 계획을 가지고 있으며, 합작회사 파트너사인 상동社가 보유한 설비를 활용하여 국내에서 제품을 생산할 예정입니다.

동사는 합작회사와 관련하여 지난 2024년 3월 14일 중국 상동다잔나노소재(Shandong Dazhan Nano Materials Co., Ltd.)와 대진다잔나노소재 합작회사 관련 주주간계약서(Shareholder Agreement)를 체결하였으며, 이에 따라 합작회사 설립 이후 대진첨단소재는 76%의 지분을 소유할 것으로 판단됩니다.

동사는 합작회사 설립을 통해 2025년 한국 시장을 시작으로 2027년 미국시장에 CNT 도전재 판매를 계획하고 있으며, 2025년부터 2027년까지 약 213억원을 투자하여, 약 2,800톤 규모의 연간 생산CAPA를 확보 하고자합니다. 동사는 CNT 시장 진출에 따라 2028년까지 약 264억원의 추가 매출을 발생시킬 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

(4) 공모자금 사용계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설투자자금, 2)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융

기관의 상품에 예치할 계획입니다.

(가) 시설투자자금

1) 테네시 2공장 준공

당사는 2023년 8월 30일 대진첨단소재 USA(Daejin Advanced Materials USA INC.) 의 100% 자회사로 대진첨단소재 솔루션즈 테네시 법인을 설립하였으며, 해당 법인은 내년 상반기 내에 잔여 공사대금을 투입하여 준공할 예정입니다. 당사의 테네시 공장은 향후 기존 납품 이력을 기반으로 다양한 이차전지 배터리 제조회사로 영업을 확대할 계획입니다. 해당 법인의 시설투자 예상내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	총 소요자금	기 지출액	지출예정 (25년)	착공월	준공월	진척률	비 고
건 물	17,480	5,385	12,095	23.01	25.06	30.8%	-
기계 장치	2,704	234	2,471			8.6%	
합계	20,184	5,620	14,564			-	

주) 상기 표는 당사의 테네시 2공장 투자계획을 반영한 수치로 해당 건물은 phase 1 (50,000 sqft), phase 2 (75,000 sqft)의 연면적으로 구성되어 있습니다. 2025년 지출예정 금액인 10,788,000 USD를 원달러 환율 1,350원을 적용하여 14,546 백만원으로 산출되었습니다 .

2) 조지아 3공장 준공

동사는 북미 조지아 지역에 예정되어 있는 두개의 합작공장 계획에 대응하기 위하여 3공장 준공에도 공모자금을 투자할 계획입니다. 조지아 3공장은 70,000 sqft 규모로 설계하여 테네시 2공장과 함께 미국 남부의 고객사 납품을 위한 제품을 생산할 예정입니다.

구분	내용	금액
조지아 3공장	건물(1,000 sqft 당 1.4억원 기준, 70,000 sqft)	9,788 백만원
	중대형 진공성형기, 사출기 등 설비도입	2,700 백만원
	초기 운전자금, 인프라 구축 및 부대비용	1,000 백만원
합계	-	13,488 백만원

(나) 신규사업 - CNT도전재 사업 진출

동사는 CNT도전재 사업 추진을 목적으로 2024년 3월 14일 중국 CNT파우더 및 도전재 생산업체인 상동다잔나노소재와 합작계약을 체결하였습니다. 현재는 합작회사 설립 전 CNT파우더의 고객사 샘플테스트와 파일럿 설비 구축을 진행하고 있으며 공모자금을 통해 국내의

R&D시스템 구축, 파일럿 설비구축에 자금을 사용할 예정입니다.

구분	내용	금액
설비 도입	믹서기, 균질화기, 냉각기 류	1,100 백만원
인프라 구축	합작사 설립지역 유해물질 등 인프라 구축	500 백만원
연구소 설립	R&D 인력 채용	300 백만원
합계	-	1,900 백만원

라. 재무상황

(1) 재무적 성장성 및 수익성

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 성장성 및 수익성 지표 현황]

(단위: 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
회계기준	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS	K-IFRS
매출액	67,024	64,646	53,596	27,992
매출액 성장률	38.24%	20.62%	91.47%	107.22%
영업이익(손실)	4,194	987	3,364	3,469
영업이익(손실)률	6.26%	1.53%	6.28%	12.39%
당기순이익(손실)	363	352	-30,224	-20,604
당기순이익(손실)률	0.54%	0.54%	-56.39%	-73.61%

주1) 연결재무제표 기준이며, 당기순이익은 지배기업의 소유주지분 금액입니다. 또한 2024년 3분기 성장률은 연환산한 금액을 적용하여 나타냈습니다.

동사는 연결 재무제표 기준 매출액은 2021년 280억원, 2022년 536억원, 2023년 646억원, 24년 반기 452억원을 달성하였습니다. 또한, 영업이익은 2021년 34억원, 2022년 33억원, 2023년 9억원, 2024년 3분기 연환산 기준 42억원을 달성하며 지속적인 성장과 견조한 수익성을 보이고 있습니다.

향후에도, 전기차 및 ESS와 관련한 배터리 생산 수요가 크게 증가할 것으로 예상됨에 따라 동사의 매출은 구조적으로 성장할 것으로 전망됩니다. 특히, 대전방지용 트레이 또는 코팅액의 경우 최근 일어난 전기차 화재 등에 대응하여 안정적인 공정 운영에 필수적인 제품으로 인식되는 과정이어서 향후 계약체결 기간이 증가할 가능성이 존재합니다. 이에, 동사는 초기 시장을 빠르게 선점하고 고객사를 락인하여 매출이 누적적으로 증가할 수 있는 구조를 확보하였습니다.

다만, 동사의 경우 현재 최종 고객의 수요를 맞추기 위해서 대규모 CapEx 투자를 집행하고 있어 감가상각비의 규모가 증가하고 있으며, CHASM으로 인한 고객사의 단가인하 압력 등 비용 증가 요인으로 인해 한자리수 수준의 영업이익률을 보이고 있습니다. 하지만 향후

CHASM이 해소되어 동사의 계약이 장기화되고, 이차전지 공정용 트레이의 재구매 매출이 발생하기 시작하면 동사의 이익률 또한 큰 폭으로 개선될 것으로 예상됩니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 기준 영업이익 산정 세부내역]

(단위: 백만원, %)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
매출액(A)	67,024	64,646	53,596	27,992
영업비용(B=C+D)	62,829	63,658	50,232	24,523
매출원가(C)	50,613	51,004	41,360	21,214
판관비(D)	12,216	12,654	8,872	3,309
급여	3,781	3,485	2,874	721
감가상각비	1,376	1,692	985	230
경상연구개발비	275	669	362	610
지급수수료	2,131	2,753	1,437	427
주식보상비용	717	1,080	965	144
기타	3,936	2,976	2,248	1,177
영업이익(손실)(E=A-B)	4,194	987	3,364	3,469
영업이익(손실)률	6.26%	1.53%	6.28%	12.39%

동사는 2021년 영업이익 3,469백만원, 2022년 영업이익 3,364백만원이 발생하였으나, 2023년 987백만원으로 영업이익이 감소하였습니다. 이에, 영업이익율 역시 2021년 12.39%에서 2022년 6.28%, 2023년 1.53%로 감소한 바 있습니다. 이는 2023년 4월 핵심 고객사 화재사고로 전체 생산공정의 가동이 중지되며 매출이 지연된 효과에 기인한 것으로 판단됩니다. 고객사의 생산공정 가동 중지에 따라 당사의 이차전지 공정용 트레이 납품 또한 일시 중단되었으며, 그에 따른 선행생산도 중단되었습니다. 이로 인해 당사는 고정비를 상쇄할 수 있는 만큼의 생산을 하지 못하였으며, 제조 비용은 전품목에 배부됨에 따라 원가율이 상승하였습니다. 2024년 3분기 영업이익은 4,194백만원으로 연환산 기준 전년동기 대비 466.45% 상승하여, 회사의 안정적 이익 성장을 보여주고 있습니다.

(2) 재무적 안정성

동사의 최근 3개년 및 당해연도 3분기 재무안정성 비율은 아래와 같습니다.

[최근 3개년 및 당해연도 반기 재무안정성 지표(연결기준)]

(단위 : %, 배, 백만원)

구분	2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	업종평균
유동비율	123.98%	164.29%	295.99%	214.83%	135.54%
차입금의존도	21.55%	26.38%	22.24%	18.89%	32.95%
부채비율	138.09%	119.95%	80.70%	자본잠식	100.29%

이자보상배율(배)	2.2	0.3	3.1	17.4	2.29
영업활동으로 인한 현금흐름	15,004	9,063	(11,365)	(9,227)	-
특정인에 대한 자금 의존도	-	-	-	-	-

주1) 업종평균은 한국은행 경제통계시스템의 2022년 'G4791. 통신 판매업'을 적용하였습니다.

주2) 유동비율 = 유동자산 / 유동부채

주3) 차입금의존도 = (단기차입금 + 유동리스부채) / 자산총계

주4) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계

주5) 이자보상배율 = 영업이익 / 이자비용

당사의 유동비율은 2021년 해외법인 설립을 통한 양산 제품 판매가 본격적으로 이루어지며 매출채권이 급증하며 2020년 93.29%에서 2021년 214.83%로 급격하게 증가하였지만, 2023년 해외법인의 영업 확대에 따른 매입채무 및 기타채무의 증가로 2023년에 164.29% 수준으로 낮아졌으며 당좌비율도 2020년 84.21%, 2021년 193.87%, 2022년 193.32%, 2023년 119.93%를 기록하여 유동비율과 유사한 흐름을 보이고 있습니다.

당사의 부채비율은 2023년 119.95% 2024년 3분기 138.09%로 2023년 업종평균인 100.29%보다 열위에 있으며 차입금의존도는 2024년 3분기 21.55%로 업종평균인 32.95%보다 우위에 있습니다. 회사의 차입금 규모는 2021년 이후 2023년 까지 금융권 차입을 통해 CapEx 자금을 조달함에 따라 2021년 약 9,556백만원에서 2023년 32,316백만원으로 크게 증가하였으며, 이에 따라 차입금 의존도 또한 2021년 18.89%, 2022년 22.24%, 2023년 26.38%로 지속 증가하는 추세를 보였습니다. 그러나 2024년 당사가 보유한 장기차입상품의 만기가 도래하여 일부 상환함에 따라 장기차입금이 감소하는 모습을 보였습니다. 이에 따라, 2024년 3분기 기준 차입금 의존도는 약 21.55%로 최근사업연도 말 대비 약 4.83%P 감소하였습니다. 향후, 공모를 통해 신규 자금 유입 시 일부 장기차입금이 상환될 것으로 보여져 부채비율 및 차입금 의존도 또한 개선될 것으로 기대합니다.

이자보상배율의 경우 2022년 3.1배, 2023년 0.3배로 크게 감소하였고, 2024년 3분기 2.2배 수준을 기록하였습니다. 2023년 이자보상배율이 크게 감소한 사유는 2023년 고객사 생산라인이 화재 등의 이슈로 일시적으로 가동을 중단하여 동사의 제품에 대한 가격 인하 압력이 발생한 것에 기인합니다. 이에 매출액이 2022년 대비 110억원이 증가함에도 불구하고 영업이익은 같은 기간 23억원 감소하였으며, CapEx증설 등에 필요한 차입금 규모가 증가함에 따른 이자비용 상승으로 이자보상 비율은 감소하였습니다. 이는 업종평균 대비 다소 낮은 수준이나, 2024년 영업이익의 본격적인 발생으로 향후 이자보상비율은 개선될 것으로 판단됩니다.

(3) 재무자료의 신뢰성

(가) 감사인의 감사의견

1) 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2021년도 (제 3 기)	삼일회계법인	적정	-	-

2022년도 (제 4 기)	삼일회계법인	적정	-	-
2023년도 (제 5 기)	삼일회계법인	적정	-	-
2024년도 3분기 (제 6 기)	태성회계법인	검토	-	-

주1) 당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2022년 1월 18일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 감사인으로 지정받았습니다.

2) 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
2021년도 (제 3 기)	삼일회계법인	적정	-	-
2022년도 (제 4 기)	삼일회계법인	적정	-	-
2023년도 (제 5 기)	삼일회계법인	적정	-	-
2024년도 3분기 (제 6 기)	태성회계법인	검토	-	-

주1) 당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항 제1호에 의거하여 2022년 1월 18일 금융감독원으로부터 삼일회계법인을 감사인으로 지정받았습니다.

(나) 감사인의 독립성

외부감사인 및 그 임직원과 동사 간에는 감사인의 독립성 훼손을 의심할 만한 이해관계가 존재하지 않습니다. 해당 회계법인의 회계감사 관련 임직원은 동사의 주주 또는 친인척 등과 관계가 없으며, 동사의 주식 등을 보유한 사실이 없습니다. 따라서 동사의 감사인 및 감사 관련 인력은 동사의 신고서 관련 재무자료에 대하여 독립성을 유지하고 있으며, 동사의 재무자료는 신뢰성이 확보되어 있는 것으로 판단됩니다.

(다) 회계기준 적용의 적정성

동사의 재무제표는 K-IFRS에 따라 작성되었으며, 당해 재무제표에 대해 외부감사인은 적정의견을 표명하였습니다. 외부감사인의 감사의견과 동사의 내부통제시스템을 통한 회계정보의 산출과정을 고려할 때 동사는 회계기준을 적정하게 반영하여 재무제표를 작성하는 것으로 판단됩니다.

마. 경영환경

(1) CEO의 자질

동사 대표이사에 관한 사항은 아래와 같으며, 과거 이력 및 사업 진행 현황을 검토하였을 때 이차전지 공정용 소재 분야에 전문성을 보유하고 있으며, 해당 산업의 생태계에 대한 지식과 경험을 충분히 갖고 있는 것으로 판단됩니다. 특히, 고객사의 요구에 유연하게 대응하고, 이를 사업 기회로 전환하여 사업을 발전시키는 능력이 매우 뛰어난 것으로 판단되어, 미래 성장에 기여할 충분한 자질을 보유하고 있다고 판단됩니다.

구분				
성명	대표이사 유 성 준 (劉 成 準, Yoo, Sungjoon)			
생년월일	1987년 12월 03일			
학력	학력구분	졸업년도	학교명	전공명
	박사 (수료)	2019년	경희대학교	경영학
	석사	2016년	경희대학교	경영학
	학사	2011년	한신대학교	경제학
경력	근무기간		담당 업무	최종직위
	2019년 1월	현재	대진첨단소재(주)	대표이사
수상실적	2020년 08월 19일 한국무역학회무역진흥상			
취임배경	2019년 1월	필리핀에서 8년간 고분자 복합소재에 기반한 제조업 분야의 실무자로 재직하고 대진첨단소재에서 현재까지 6년으로 총 14년간 고분자 복합소재분야에서 활동하였으며, 플라스틱 성형 실무 및 무역학에서 경험과 지식을 쌓았습니다. 환경문제가 대두되며 재생플라스틱의 가치가 상승하는 세상의 변화를 감지, 쌓아온 재생수지 공정기술을 바탕으로 원료수급 및 원가 절감에 대한 자신감과 고객과 Spec-in영업을 통해 고객의 디테일한 사양요구까지 충족시키는 경험 속에서 시장의 인사이트를 파악하고 회사를 창업을 결심하였습니다. 이후 주력제품인 포장재 플라스틱의 방열과 전도성 기능의 기술을 장려하기 위한 제반 인프라를 확립하고 시장흐름에 맞춘 혁신적인 아이디어를 지속적으로 제공하여 전도성 플라 스틱 복합재료 기술발전에 기여하고 있습니다.		

경영철학	고객만족을 최우선으로 지속가능한 세상을 만들 수 있는 유성준 대표의 경영철학은 ESG경영을 바탕으로 하고 있으며, 그 안에서 강한 실행력과 부드러운 리더쉽을 겸비하고 있습니다. 빠르게 변화하는 시장 패러다임 전환에도 환경에 적응하며 신속한 결정능력을 통해 이차전지 소재부품사업이라는 블루오션에서 경쟁우위를 확보하였으며, 혁신기술과 지속가능한 가치를 연결하는 경영을 하고자 합니다. **1. 자원 선순환 사업** 2019년 설립해에 코카콜라 필리핀 법인과 폐플라스틱에 대한 독점계약 체결을 통해 플라스틱 업사이클링 사업 영역을 확보하였습니다. B급 폐플라스틱 원료는 물성이 일관적이지 않고 이온음료가 담긴 플라스틱병의 경우 세척을 해도 등급이 떨어지므로 원재료로 취급하기에 적합하지 않다는게 당시 시장의 상황이였으나, 대진첨단소재에서는 이러한 B급 폐플라스틱을 사용해 표면저항을 구현하는 영구대전 방지 기술을 개발해 삼성전기, 삼성 디스플레이, 삼성SDI 등 베트남 삼성그룹사의 ESG프로젝트에 1등으로 입찰되며 폐플라스틱을 처리하고 납품하는 사업을 영위하였습니다. 2021년 수불의 문제로 재생원료 사업을 정리하였으나 유성준 대표이사는 친환경 재생수지 사업을 이어가기 위해 2024년도에 드림텍과 합작 투자하여 대진드림텍을 설립하였고 2024년 6월부터 매출이 발생하고 있습니다. 제조과정에서 나오는 제품의 스크랩을 전량 재사용하여 자원으로 선순환, 재활용하는 업계 최전선에 위치한 대진첨단소재만의 플라스틱 업사이클링 기술을 이차전지용 패키징 소재에 적극적으로 적용하고 있습니다. **2. 직원들의 근로환경 개선** : 생산인력들의 근로환경, 처우를 최대한으로 보장하면 기업의 리스크 관리가 자동으로 이루어진다는 유성준 대표이사의 신념으로 특히 다수가 고용된 필리핀에 위치한 생산공장에서는 일하는 직원들의 임금 수준, 노동집약적 근무환경을 충분히 고려하고 제품제조 과정에서 발생할 수 있는 안전사고 등의 리스크 관리를 최우선시 하고 있습니다. 북미, 유럽법인에서는 스마트 팩토리 설비의 제조환경에 맞추어 생산직 직원들의 안전과 작업의 효율성을 극대화할 수 있는 인원수로 제조현장을 관리하며 공장관리직과 경영관리직이 긴밀히 소통하여 제품생산에 문제가 없도록 합니다. 또한 인센티브 정책을 도입해 연구직 근로자의 의욕을 고취시키고, 중장기적으로 연구개발에 매진할 수 있도록 독려하였으며 이러한 보상정책의 효율성을 절감하고 소외되는 이해관계자가 없도록 2023년부터는 특정 법인뿐만 아니라 전사업장에 적용하였습니다. **3. 사회공헌활동** : 임직원이 자발적으로 참여한 자체 봉사단 [대진천사봉사단] 창단. 다양한 복리후생을 연계하여 주말봉사활동에 직접적인 참여를 도모하였으며 수원시 자원봉사센터와 MOU를 체결하고 정부마일리지 사업과 연계하여 본사가 소속된 지역사회에 기업의 이윤을 환원하는 활동을 적극적으로 이행중입니다.
법률위반사항	해당 사항 없음
가입단체	해당 사항 없음

(2) 인력 및 조직 경쟁력

동사는 신고서 제출일 현재 39명의 임직원(등기임원 제외)이 근무하고 있으며, 영업, 연구개발, 기획 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 보유하고 있다고 판단됩니다.

(3) 경영의 투명성 및 안정성

동사의 등기임원은 유성준 대표이사를 포함한 사내이사 4인, 사외이사 3인으로 구성되어 있으며, 투명한 경영을 위하여 상근감사 요건을 충족한 비상근 감사 1인을 선임하였습니다. 이사회 견제의 역할을 수행하는 사외이사 및 비상근 감사는 최대주주와 이해관계가 없는 타인

으로 구성되어 독립성을 유지하고 있으며, 회사의 중대한 사안에 대한 결정은 이사회를 통하여 수렴하고 있어 경영의 투명성을 확보하고 있다고 판단됩니다.

또한 동사는 2024년 09월 9일 회사의 투명성을 보다 높이고자 기존의 『이해관계자와의 거래에 관한 규정』을 개정하여 해당 규정에 따라 이해관계자 거래를 진행하고 있습니다. 거래규정에는 거래의 제한 및 절차, 제한의 예외등을 명시하여 이사회 승인을 바탕으로한 거래가 가능합니다. 이를 통하여 소액주주 보호를 위한 견제장치를 구비하고 있는 것으로 판단됩니다. 동사는 코스닥시장 상장을 준비하며 정관 및 사내 운영 규정, 내부회계관리 제도 등을 정비하고 지정감사인 계약을 체결하는 등 상장 법인으로서 필요한 내부통제 요건들을 갖추었습니다. 또한 공시의무의 성실한 이행을 위하여 담당 임직원에 대한 충분한 교육과 내부 프로세스를 갖추었습니다. 동사의 공시 및 주식업무 담당자는 아래와 같습니다.

[공시 담당 조직]

직위	성명	담당업무	주요경력	비고
상무	이용규	사업전략/IR	경희대 경제학 학사 졸('10년 02월) 서울대 정책학 석사수료('21년 02월) 대신증권 M&A팀 과장('09년 12월~21년 07월) 키움증권 인수금융부 차장('21년 08월~23년 07월) 대진첨단소재 경영전략실 상무('23년 08월~현재)	공시 책임자
부장	고성대	등기/이사회/ 주주총회	세코닉스 차장('13년 11월~22년 05월) 대진첨단소재 경영전략실 부장('22년 05월~현재)	공시 담당자 (정)
대리	고영민	정책자금/IR/ESG	서울대 치의과대학원 국제교류실 주임 ('08년 07월~11년 06월) 서울대 치의과대학원 기획부속실 주임('11년 07월~12년 03월) 서강대 국제대학원 행정실 대리('12년 04월~14년 03월) 대진첨단소재 경영전략실 대리('22년 03월~현재)	공시 담당자 (부)

(4) 경영의 독립성

최대주주인 유성준 대표이사는 증권신고서 제출일 현재 3,901,244주 (지분율 33.32%, 공모후 희석 지분율 26.37%)을 보유하고 있습니다. 주주 구성을 미루어 보았을 때 경영권을 유지하기 위한 적절한 수준의 지분율을 확보하고 있는 것으로 판단됩니다. 동사는 경영투명성 및 독립성 확보, 상장 이후 소액주주를 보호할 수 있는 견제장치를 마련하기 위하여 이사회 내 독립성과 전문성을 갖춘 사외이사 3인(김현철, 장명훈, 김수교)과 상법상 상근감사요건을 충족하는 비상근 감사(강승혁)를 두고 있습니다.

바. 기타 투자자보호

동사는 상장 후 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 공시의무를 충실히 이행함은 물론 내부정보 이용방지를 위해서 공시사항 발생 시 즉시 공시할 것이며, 상장 전 내부정보 이용 방지를 위한 내부정보 관리규정을 제정하여 내부의 정보가 유출되거나 악의적으로 이용되지 않도록 할 것입니다. 또한 IR을 통한 투자자의 신뢰를 확보하기 위하여 투자자들에게 동사의 정보를 적법하게 제공하고자 내부정보관리규정을

제정하였으며, 상장예비심사 통과 후 경영관련 자료는 공시시스템을 이용하여 주주들에게 제공할 것입니다.

사. 과거 주식 발행 내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 기준) (단위 : 주,원)

주식발행일자	발행형태 및 주식	주식종류	총 발행 수량	주당 발행가액	발행 후 유통주식수			발행 관련 중요 계약 조건	주요 투자자, 행사자	비고
					보통주	우선주	합계			
2019.01.16	설립	보통주	40,000	5,000	40,000	0	40,000	-	유성준	-
2021.05.27	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	6,666	150,000	40,000	6,666	46,666	1. 배당에 관한 사항 : 참가적, 누적적 종류주식으로 인수인은 1주당 발행가액 기준 연 1%의 배당 2. 전환에 관한 사항 (1) 전환기간 : 최초발행 후 익일로부터 10년 경과일 전일까지 (2) 전환비율 조정 1) 종류주식 1주당 보통주 1주로 한다 2) 인수 또는 합병 시 합병비율 또는 교환비율 산정을 위한 주식평가액의 70%에 해당하는 금액이 그 당시의 본건 종류주식의 전환가격을 하회하는 경우는 전환가격을 해당 평가가액의 70%가격으로 조정하고, 전환비율은 그에 상응하게 조정 3) 기업공개 공모단가의 70%가격이 그 당시의 본건 종류주식 전환가격을 하회하는 경우는 전환가격을 해당 기업공개 공모단가의 70%가격으로 조정하고, 전환비율도 그에 상응하게 조정 4) 회사가 본건 종류주식의 전환 전에 그 당시의 본건 종류주식의 전환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자 또는 주식관련사채를 발행할 경우에는 전환가격은 그 하회하는 발행가격으로 조정 5) 주식배당, 무상증자 등으로 인해 발행주식수가 증가하는 경우, 신주와 같은 조건 및 종류의 주식 무상지급 6) 주식의 분할 또는 병합하는 경우 전환비율은 그 분할 또는 병합의 비율에 따라 조정되며, 단주의 평가는 주식의 분할 또는 병합 당시 본건 종류주식의 전환가격 기준 7) 무상감자를 할 경우에는 전환비율을 감자비율에 따라 조정 8) 본건 우선주식의 투자 이후 후행 투자자의 전환비율 조정이 본건 우선주식 보다 유리한 경우 후행 투자자의 전환비율에 따라 전환비율 조정 3. 상환에 관한 사항 (1) 일반상환권 : 종류주식의 납입기일 다음날로부터 3년이 경과한 날로부터 상환 청구권리를 가지며, 1주당 상환가액은 종류주식의 인수단가와 동 금액에 대하여 발행일로부터 상환일까지 연복리 5%를 적용하여 산출한 이자액의 합계액으로 하되, 기지급된 배당금을 차감한 금액으로 상환 (2) 특별상환권 : 특별 상환권 청구사유가 발생한 경우 투자원금에 연 15%를 가산한 금액의 합계를 상환 4. 임원의 지명 : 투자자가 지명한 1인을 투자기업의 이사(비상근이사)로 선임할 수 있다.	에스제이뉴챌린지펀드 케이비에스제이관광벤쳐조합	-
2020.06.05	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	5,333	150,000	40,000	11,999	51,999	(상동)	코오롱2020소재부품장비투자조합	-
2020.06.12	제3자배정 유상증자	보통주	3,333	150,000	40,000	15,332	55,332	(상동)	코너스톤밸류업4호신기술조합	-

2021.02.01	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	4,078	441,440	40,000	19,410	59,410	(상동)	코오롱2020소재부품장비투자조합	-
2021.02.04	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	2,718	441,440	40,000	22,128	62,128	(상동)	코너스톤윈윈2호신기술조합	-
2021.02.22	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	4,531	441,440	40,000	26,659	66,659	(상동)	에스제이퍼스트무비벤쳐펀드2호	-
2021.04.21	제3자배정 유상증자	보통주	849	588,590	40,849	26,659	67,508	(상동)	제타플랜혁신성장투자조합	-
2021.09.03	제3자배정 유상증자	우선주	3,750	1,333,175	40,849	30,409	71,258	-	코오롱2020소재부품장비투자조합	-
2021.09.17	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	7,500	1,333,175	40,849	37,909	78,758	(상동)	에스제이이에스지혁신성장펀드	-
2021.11.02	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	750	1,333,175	40,849	38,659	79,508	(상동)	중소기업은행	-
2021.11.04	제3자배정 유상증자	상환전환우선주	1,500	1,333,175	40,849	40,159	81,008	(상동)	한국산업은행	-
2021.12.24	전환권 행사	보통주	15,332	-	56,181	24,827	81,008	-	에스제이ﾊ쵈린지펀드 케이비에스제이관광벤쳐조합 코오롱2020소재부품장비투자조합코너스톤밸류업4호신기술조합	-
		우선주	-15,332							
2022.02.13	액면분할	보통주	505,629	-	561,810	248,270	810,080	-	-	-
	액면분할	우선주	223,443							
2022.04.14	제3자배정 유상증자	보통주	2,540	93,322	564,350	248,270	812,620	-	대진첨단소재 우리사주조합	-
2022.05.12	제3자배정 유상증자	보통주	16,337	214,233	580,687	248,270	828,957	-	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	-
2022.06.03	제3자배정 유상증자	보통주	32,674	214,233	613,361	248,270	861,631	-	코오롱2021이노베이션 투자조합	-
2022.06.07	제3자배정 유상증자	보통주	16,337	214,233	629,698	248,270	877,968	-	MIP디지털실감콘텐츠투자조합 스마트헬스케어MIP투자조합 MIP혁신M&A투자조합	-
2022.06.30	전환권 행사	보통주	248,270	-	877,968	0	877,968	-	코오롱2020소재부품장비투자조합 코너스톤윈윈2호신기술조합 에스제이퍼스트무비벤쳐펀드2호 코오롱2020소재부품장비투자조합 에스제이이에스지혁신성장펀드 중소기업은행 한국산업은행	-
		우선주	-248,270							
2022.06.30	리픽싱	보통주	27,584	-	905,552	0	905,552	-	코오롱2020소재부품장비투자조합 코너스톤윈윈2호신기술조합 에스제이퍼스트무비벤쳐펀드2호 에스제이이에스지혁신성장펀드 중소기업은행 한국산업은행	-
2022.08.01	무상증자	보통주	4,527,760	-	5,433,312	0	5,433,312	-	1주당 5주 배정	-

2022.09.26	제3자배정 유상증자	보통주	126,030	35,706	5,559,342	0	5,559,342	-	에이에프더블유파트너스(주) KB증권(포커스유니콘코스닥벤처일반사모투자신탁제2호) KB증권(포커스챔피온일반사모투자신탁제2호) KB증권(포커스골든플러스코스닥벤처일반사모투자신탁제2호) 기업은행(포커스뉴딜플러스일반사모투자신탁제1호)	-
2022.12.30	제3자배정 유상증자	보통주	28,006	35,706	5,587,348	0	5,587,348	-	신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	-
2023.02.27	제3자배정 유상증자	보통주	84,020	35,706	5,671,368	0	5,671,368	-	아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자조합 제1호	-
2023.02.27	제3자배정 유상증자	보통주	42,010	35,706	5,713,378	0	5,713,378	-	유성준	-
2023.08.16	제3자배정 유상증자	보통주	84,020	35,706	5,797,398	0	5,797,398	-	㈜베노티엔알	-
2023.10.12	제3자배정 유상증자	보통주	28,006	35,706	5,825,404	0	5,825,404	-	우리은행	-
2024.05.03	제3자배정 유상증자	보통주	28,006	35,706	5,853,410	0	5,853,410	-	DTC글로벌투자파트너스	-
2024.08.13	무상증자	보통주	5,853,410	-	11,706,820	0	11,706,820	-	1주당 1주 배정	-
계			11,706,820	-	-	-	-	-	-	-

아. 인수인의 기업공개 실적

상장회사명	소속시장	상장일	공모희망가		공모가	수익률(무상증자, 액면분할 반영) (단위: %)						
			하단	상단		구분	상장일	1개월	3개월	6개월	9개월	12개월
온코크로스	코스닥	2024-11-13	11,000	13,000	13,000	공모주식(A)	22.7%	-	-	-	-	-
						시장지수(B)	0.45%	-	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	22.3%	-	-	-	-	-
닷밀	코스닥	2024-11-13	11,000	13,000	13,000	공모주식(A)	(33.7)	-	-	-	-	-
						시장지수(B)	(5.4)	-	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(28.3)	-	-	-	-	-
클로봇	코스닥	2024-10-28	9,400	10,900	13,000	공모주식(A)	(22.5)	(38.1)	-	-	-	-
						시장지수(B)	1.8	(4.9)	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(24.3)	(33.2)	-	-	-	-
에이치엔에스하이텍	코스닥	2024-10-25	22,000	26,000	22,000	공모주식(A)	(22.8)	(23.4)	-	-	-	-
						시장지수(B)	1.8	(7.8)	-	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(24.6)	(15.6)	-	-	-	-
전진건설로봇	코스피	2024-08-19	13,800	15,700	16,500	공모주식(A)	24.5	(4.8)	83.0	-	-	-
						시장지수(B)	(0.8)	(4.5)	(8.5)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	25.3	(0.3)	91.5	-	-	-
뱅크웨어글로벌	코스닥	2024-08-12	16,000	19,000	16,000	공모주식(A)	(1.6)	(55.8)	(53.6)	-	-	-
						시장지수(B)	1.1	(7.2)	(4.7)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	(2.7)	(48.6)	4.7	-	-	-
산일전기	코스피	2024-07-29	24,000	30,000	35,000	공모주식(A)	43.4	12.1	17.4	-	-	-
						시장지수(B)	1.2	(1.5)	(4.4)	-	-	-
						시장지수초과(A-B)	42.2	13.6	21.8	-	-	-
이노스페이스	코스닥	2024-07-02	36,400	43,300	43,300	공모주식(A)	(20.4)	(44.6)	(58.7)	-	-	-
						시장지수(B)	(1.3)	(3.2)	(9.1)	-	-	-

						시장지수초과(A-B)	(19.1)	(41.4)	(49.6)	-	-	-
아이엠비디엑스	코스닥	2024-04-03	7,700	9,900	13,000	공모주식(A)	176.9	30.3	(24.5)	34.8	-	-
						시장지수(B)	(3.6)	(4.9)	(9.0)	(16.5)	-	-
						시장지수초과(A-B)	180.5	35.2	(15.5)	51.3	-	-
현대힘스	코스닥	2024-01-26	5,000	6,300	7,300	공모주식(A)	300.0	120.5	146.4	112.3	34.8	-
						시장지수(B)	1.6	5.4	3.6	(3.2)	(11.7)	-
						시장지수초과(A-B)	298.4	115.1	142.8	115.5	46.5	-
에이에스텍	코스닥	2023-11-28	21,000	25,000	28,000	공모주식(A)	150.4	23.2	10.0	50.2	(9.5)	(32.1)
						시장지수(B)	0.8	6.1	5.4	4.7	(5.6)	(14.6)
						시장지수초과(A-B)	149.6	17.1	4.6	45.5	(3.9)	(17.5)
에코프로머티	코스피	2023-11-17	36,200	44,000	36,200	공모주식(A)	58.0	288.1	453.9	167.7	129.3	147.8
						시장지수(B)	(0.7)	3.0	6.5	10.6	8.4	(2.9)
						시장지수초과(A-B)	58.7	285.1	447.4	157.1	120.9	150.7
큐로셀	코스닥	2023-11-09	29,800	33,500	20,000	공모주식(A)	8.5	20.3	22.0	64.8	48.5	46.0
						시장지수(B)	(1.0)	2.4	1.9	7.6	(8.1)	(8.3)
						시장지수초과(A-B)	9.5	17.9	20.1	57.2	56.6	54.3
신성에스티	코스닥	2023-10-19	22,000	25,000	26,000	공모주식(A)	50.2	(11.2)	3.5	30.6	42.9	5.0
						시장지수(B)	(3.1)	(1.2)	3.9	5.8	1.7	(6.9)
						시장지수초과(A-B)	53.3	(10.0)	(0.4)	24.8	41.2	11.9
퓨릿	코스닥	2023-10-18	8,800	10,700	10,700	공모주식(A)	35.1	1.2	19.5	17.1	(13.4)	(35.5)
						시장지수(B)	(1.4)	(2.6)	1.5	1.5	1.1	(6.7)
						시장지수초과(A-B)	36.5	3.8	18.0	15.6	(14.5)	(28.8)
두산로보틱스	코스피	2023-10-05	21,000	26,000	26,000	공모주식(A)	97.7	60.2	333.8	239.2	193.1	160.8
						시장지수(B)	(0.1)	(1.6)	7.5	14.0	17.4	6.8
						시장지수초과(A-B)	97.8	61.8	326.3	225.2	175.7	154.0
밀리의서재	코스닥	2023-09-27	20,000	23,000	23,000	공모주식(A)	80.9	(23.2)	(27.7)	(15.6)	(25.2)	(34.5)
						시장지수(B)	1.6	(10.1)	2.5	10.7	1.7	(5.9)
						시장지수초과(A-B)	79.3	(13.1)	(30.2)	(26.3)	(26.9)	(28.6)
에이엘티	코스닥	2023-07-27	16,700	20,500	25,000	공모주식(A)	(9.8)	(19.8)	(30.6)	2.4	(17.4)	(44.9)
						시장지수(B)	(1.9)	(0.1)	(17.4)	(7.0)	(4.9)	(11.4)
						시장지수초과(A-B)	(7.9)	(19.7)	(13.2)	9.4	(12.5)	(33.5)
필에너지	코스닥	2023-07-14	26,300	30,000	34,000	공모주식(A)	237.1	64.1	70.9	30.3	63.2	20.0
						시장지수(B)	0.4	2.1	(7.9)	(2.8)	(3.7)	(4.8)
						시장지수초과(A-B)	236.7	62.0	78.8	33.1	66.9	24.8
모니터랩	코스닥	2023-05-19	7,500	9,800	9,800	공모주식(A)	44.9	16.9	(29.6)	(37.2)	(34.1)	(36.7)
						시장지수(B)	0.7	6.2	5.0	(4.4)	2.6	2.3
						시장지수초과(A-B)	44.2	10.7	(34.6)	(32.8)	(36.7)	(39.0)
트루엔	코스닥	2023-05-17	10,000	12,000	12,000	공모주식(A)	43.3	16.4	(10.5)	(16.7)	(2.4)	(12.3)
						시장지수(B)	2.1	8.7	7.5	(0.7)	5.0	6.6
						시장지수초과(A-B)	41.2	7.7	(18.0)	(16.0)	(7.4)	(18.9)
에스바이오메딕스	코스닥	2023-05-04	16,000	18,000	18,000	공모주식(A)	4.6	(17.6)	(50.2)	(59.3)	(50.7)	103.9
						시장지수(B)	0.2	3.0	9.1	(7.2)	(3.4)	2.7
						시장지수초과(A-B)	4.4	(20.6)	(59.3)	(52.1)	(47.3)	101.2
LB인베스트먼트	코스닥	2023-03-29	4,400	5,100	5,100	공모주식(A)	65.7	8.6	0.4	(24.6)	(8.7)	(14.0)
						시장지수(B)	1.3	1.1	4.0	0.9	4.0	9.2
						시장지수초과(A-B)	64.4	7.5	(3.6)	(25.5)	(12.7)	(23.2)
스튜디오미르	코스닥	2023-02-07	15,300	19,500	19,500	공모주식(A)	160.0	111.8	98.5	56.9	568.6	70.0
						시장지수(B)	1.5	7.2	11.0	20.6	10.3	6.0
						시장지수초과(A-B)	158.5	104.6	87.5	36.3	558.3	64.0
한주라이트메탈	코스닥	2023-01-19	2,700	3,100	3,100	공모주식(A)	72.3	40.3	122.9	72.3	87.6	21.1
						시장지수(B)	0.2	9.0	27.7	28.4	13.6	18.1
						시장지수초과(A-B)	72.1	31.3	95.2	43.9	74.0	3.0
엔젯	코스닥	2022-11-18	12,000	15,200	10,000	공모주식(A)	8.5	9.0	63.0	152.0	69.7	27.0

						시장지수(B)	(0.8)	(2.7)	5.2	13.1	20.1	8.3
						시장지수초과(A-B)	9.3	11.7	57.8	138.9	49.6	18.7
유비온	코스닥	2022-11-18	1,800	2,000	2,000	공모주식(A)	(12.8)	(32.0)	(17.8)	(26.2)	15.0	(25.2)
						시장지수(B)	(0.8)	(2.7)	5.2	13.1	20.1	8.3
						시장지수초과(A-B)	(12.0)	(29.3)	(23.0)	(39.3)	(5.1)	(33.5)
티쓰리	코스닥	2022-11-17	1,500	1,700	1,700	공모주식(A)	22.6	7.4	16.9	2.7	(20.2)	(19.7)
						시장지수(B)	(0.7)	(3.5)	5.6	9.9	18.2	9.2
						시장지수초과(A-B)	23.3	10.9	11.3	(7.2)	(38.4)	(28.9)
윤성에프앤씨	코스닥	2022-11-14	53,000	62,000	49,000	공모주식(A)	(17.4)	(11.6)	9.4	179.0	284.1	138.8
						시장지수(B)	(0.2)	(2.2)	5.7	12.5	24.8	5.9
						시장지수초과(A-B)	(17.2)	(9.4)	3.7	166.5	259.3	132.9
제이아이테크	코스닥	2022-11-04	13,000	16,000	16,000	공모주식(A)	(25.6)	(34.7)	(32.0)	(2.4)	6.1	(17.2)
						시장지수(B)	0.0	5.6	10.5	21.5	32.6	12.7
						시장지수초과(A-B)	(25.6)	(40.3)	(42.5)	(23.9)	(26.5)	(29.9)
큐알티	코스닥	2022-11-02	51,400	62,900	44,000	공모주식(A)	(12.8)	(21.4)	(20.8)	(8.4)	(17.0)	(16.0)
						시장지수(B)	(0.4)	5.8	7.3	20.4	34.2	5.6
						시장지수초과(A-B)	(12.4)	(27.2)	(28.1)	(28.8)	(51.2)	(21.6)
저스템	코스닥	2022-10-28	9,500	11,500	10,500	공모주식(A)	18.1	(15.4)	(13.0)	64.9	62.0	23.6
						시장지수(B)	(1.1)	5.5	6.6	22.3	27.1	7.7
						시장지수초과(A-B)	19.2	(20.9)	(19.6)	42.6	34.9	15.9
플라즈맵	코스닥	2022-10-21	9,000	11,000	7,000	공모주식(A)	(4.3)	(2.0)	(12.1)	(12.1)	(15.3)	(28.3)
						시장지수(B)	(0.9)	7.6	5.5	30.2	36.9	13.1
						시장지수초과(A-B)	(3.4)	(9.6)	(17.6)	(42.3)	(52.2)	(41.4)
에스비비테크	코스닥	2022-10-17	10,100	12,400	12,400	공모주식(A)	150.4	99.6	63.3	420.2	220.2	280.6
						시장지수(B)	0.6	9.6	5.7	33.3	32.1	19.5
						시장지수초과(A-B)	149.8	90.0	57.6	386.9	188.1	261.1
쏘카	코스피	2022-08-22	34,000	45,000	28,000	공모주식(A)	(6.1)	(33.8)	(37.3)	(25.0)	(38.8)	(52.3)
						시장지수(B)	(1.2)	(5.8)	(2.9)	(1.4)	1.8	0.6
						시장지수초과(A-B)	(4.9)	(28.0)	(34.4)	(23.6)	(40.6)	(52.9)
보로노이	코스닥	2022-06-24	40,000	46,000	40,000	공모주식(A)	(26.6)	(5.8)	(24.4)	(16.5)	(13.6)	8.2
						시장지수(B)	5.0	10.6	2.1	(3.2)	13.7	22.5
						시장지수초과(A-B)	(31.6)	(16.4)	(26.5)	(13.3)	(27.3)	(14.3)
포바이포	코스닥	2022-04-28	11,000	14,000	17,000	공모주식(A)	160.0	49.7	39.7	(34.1)	(26.5)	(10.9)
						시장지수(B)	(0.4)	(2.5)	(11.2)	(22.4)	(17.3)	(5.1)
						시장지수초과(A-B)	160.4	52.2	50.9	(11.7)	(9.2)	(5.8)
공구우먼	코스닥	2022-03-23	26,000	31,000	20,000	공모주식(A)	0.0	83.5	340.0	180.8	301.6	202.7
						시장지수(B)	0.6	(0.2)	(19.2)	(18.7)	(22.7)	(12.0)
						시장지수초과(A-B)	(0.6)	83.7	359.2	199.5	324.3	214.7
나래나노텍	코스닥	2022-02-08	17,500	20,500	17,500	공모주식(A)	(20.6)	(26.9)	(29.7)	(46.1)	(46.0)	(55.4)
						시장지수(B)	(0.5)	(2.0)	(1.7)	(7.5)	(22.1)	(14.1)
						시장지수초과(A-B)	(20.1)	(24.9)	(28.0)	(38.6)	(23.9)	(41.3)
오토앤	코스닥	2022-01-20	4,200	4,800	5,300	공모주식(A)	115.1	189.6	249.1	125.5	130.2	111.3
						시장지수(B)	2.7	(5.6)	(0.3)	(16.2)	(26.1)	(23.7)
						시장지수초과(A-B)	112.4	195.2	249.4	141.7	156.3	135.0
알비더블유	코스닥	2021-11-22	18,700	21,400	21,400	공모주식(A)	82.0	30.6	(11.2)	(19.6)	131.1	(41.6)
						시장지수(B)	(0.9)	(4.3)	(15.1)	(15.6)	(21.9)	(31.0)
						시장지수초과(A-B)	82.9	34.9	3.9	(4.0)	153.0	(10.6)

구분	상장회사의 수	평균수익률					
유가증권시장	5	시장지수초과	43.8	66.4	170.5	119.5	85.3	83.9
코스닥시장	35		50.2	15.0	26.1	38.2	55.6	22.2
합계	40		49.4	21.6	45.6	45.6	58.4	28.1

주1) 공모가 없는 이전상장은 공모가가 없어 수익률 측정이 불가해 제외되었으며, 스팩의 경우 수요예측의 결과와 무관하게 공모가가 2,000원 또는 10,000원으로 일정하게 정해지는 특성이 있어 제외되었습니다.

주2) 공모주식 수익률 계산은 수정주가 (권리락, 액면분할 등 기준가격 조정으로 주가(기준가)가 조정될 경우, 현재 주가와 공모가 등의 비교를 위하여 동일 조정 비율을 공모가에 적용하여 소급 계산한 가격) 기준으로 계산했습니다.

V. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위: 원)

구 분	금 액
모집 및 매출 총액 (1)	27,000,000,000
상장주선인 의무인수 금액 (2)	810,000,000
발행제비용 (3)	1,336,900,000
순수입금 [(1) + (2) - (3)]	26,473,100,000

주1) 총공모금액 및 발행제비용 등은 확정공모가액인 9,000원 기준입니다.

주2) 상장규정에 따른 상장주선인의 의무취득 총액은 「코스닥시장 상장규정」 제13조제5항제1호나목에 의거하여 모집 또는 매출하는 주식의 100분의 3(취득금액이 10억원을 초과하는 경우에는 10억원에 해당하는 수량)을 상장주선인이 취득한 부분입니다. 단, 모집, 매출하는 물량 중 청약미달이 발생할 경우 상장주선인의 의무취득 금액이 변동될 수 있습니다.

주3) 상기금액은 확정공모가액 및 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계 산 근 거
상장심사수수료	5,000,000	자기자본 1,000억원 이하 500만원
인수수수료	1,215,000,000	조달금액의 4.5%
등록세	6,000,000	자본금 증가액의 0.4%
교육세	1,200,000	등록세의 20%
상장수수료	9,700,000	1,000억원초과 2,000억원이하: 820만원+1,000억원 초과금액의 10억원당 5만원
기타비용	100,000,000	IR비용, 인쇄비, 신문공고비 등
합 계	1,336,900,000	-

주1) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원 기준이며, 이와는 별도로 발행회사는 대표주관회사에게 상장관련 업무 성실도 및 기여도, 수요예측 결과 기여도 등을 감안하여 별도의 인센티브를 지급할 수 있습니다. 또한, 상장주선인의 의무인수 금액은 모집·매출하는 물량의 청약이 미달될 경우 변동될 수 있으며, 이 경우 총 인수대가도 변동될 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용 계획

당사는 금번 상장 공모를 통해 조달하는 자금을 1)시설투자자금, 2)운영자금 순서로 우선 순위를 정하여 사용하고자 합니다. 다만, 아래의 투자계획은 현 시점에서 예상되는 계획이며, 향후 집행 시점의 경영환경 등을 고려하여 변경될 가능성이 있으므로 절대적인 계획이 아님을 투자자께서는 인지하여 주시기 바랍니다. 만일 공모 자금이 예상 소요 금액에 미달되는 경우 당사는 자체 보유 자금 등으로 추가 자금을 확보하여 사용할 계획입니다. 공모자금 유입 후 실제 투자집행 시기까지의 자금보유 기간에는 국내 제 1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다.

자금의 사용목적

(기준일 : 2024년 12월 27일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권취득자금	기타	계
24,339	-	652	1,482	-	-	26,473

나. 자금의 세부 사용 계획

당사의 확정공모가액인 9,000원으로 계산한 순수입금은 약 26,473백만원(상장주선인의 의무인수금액 포함) 입니다.

당사는 금번 코스닥시장 상장공모를 통해 조달한 공모자금(상장주선인의 의무인수분취득에 따른 유입금액 포함) 중 발행제비용을 제외한 26,473백만원을 고객사 증설요구 대응을 위한 해외법인 생산능력 확장 자금으로 22,439백만원을 사용하고, 신규사업에 1,900백만원을 사용할 계획입니다. 그리고 잔여자금은 운전자금과 장기차입금의 상환 목적으로 사용할 계획입니다.

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

당사의 2025년부터 2026년까지의 공모자금 사용계획은 아래와 같습니다.

[2025-2026 공모자금 세부 사용계획]

(단위: 백만원)

구분	내 역	2025년	2026년	합계	비중(%)
시설자금	테네시 2공장 준공	14,564	-	14,564	55.01%
	조지아 3공장 준공	7,875	-	7,875	29.75%
	CNT도전재 생산시설 구축	1,900	-	1,900	7.18%
운영자금	신규인력 채용	125	-	125	0.47%
	원부자재 구매	500	-	500	1.89%
채무상환자금	장기차입금 상환	1,482	-	1,482	5.60%
합 계		26,473	-	26,473	100.00%

주) 상기 금액은 확정공모가액인 9,000원을 기준으로 산정하였으며, 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

(가) 시설투자자금

1) 테네시 2공장 준공

당사는 2023년 8월 30일 대진첨단소재 USA(Daejin Advanced Materials USA INC.) 의 100% 자회사로 대진첨단소재 솔루션즈 테네시 법인을 설립하였으며, 해당 법인은 내년 상반기 내에 잔여 공사대금을 투입하여 준공할 예정입니다. 당사의 테네시 공장은 향후 기존 납품 이력을 기반으로 여러 이차전지 배터리 제조회사로 영업을 확대할 계획입니다. 현재 테네시 2공장의 생산규모는 0GWh이며 2025년 완공 이후 최대 85GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 테네시 2공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사의 자체 공장 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 해당 법인의 시설투자 예상내역은 아래와 같습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치이며, 2025년 이후 추가로 지출될 자금투입 계획은 없습니다.

(단위: 백만원)

구 분	총 소요자금	기 지출액	지출예정 (25년)	착공월	준공월	진척률	비 고
건 물	17,480	5,385	12,095	23.01	25.06	30.8%	-
기계장치	2,704	234	2,471			8.6%	
합계	20,184	5,620	14,564			-	

주) 상기 표는 당사의 테네시 2공장 투자계획을 반영한 수치로 해당 건물은 phase 1 (50,000 sqft), phase 2 (75,000 sqft)의 연면적으로 구성되어 있습니다. 2025년 지출예정 금액인 10,788,000 USD를 원달러 환율 1,350원을 적용하여 14,546 백만원으로 산출되었습니다.

2) 조지아 3공장 준공

동사는 북미 조지아 지역에 예정하고 있는 두개의 합작공장 계획에 대응하기 위하여 3공장 준공에도 공모자금을 투자할 계획입니다. 조지아 3공장은 70,000 sqft 규모로 설계하여 테네시 2공장과 함께 미국 남부의 고객사 납품을 위한 제품을 생산할 예정입니다. 현재 조지아 3공장의 생산규모는 0GWh이며 2026년 완공 이후 최대 63GWh의 생산규모를 확보할 것으로 예상하고 있습니다. 조지아 3공장 준공을 통해 당사는 주요 고객사인 A사와 국내 자동차 생산업체의 합작법인에 대한 대응능력을 강화할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다. 하기 증설계획에 소요되는 지출액의 경우 완공 기준 예산 계획을 산출한 수치입니다.

구분	내용	금액
조지아 3공장	건물(1,000 sqft 당 1.4억원 기준, 70,000 sqft)	9,788 백만원
	중대형 진공성형기, 사출기 등 설비도입	2,700 백만원

	초기 운전자금, 인프라 구축 및 부대비용	1,000 백만원
합계	-	13,488 백만원

(나) 신규사업 - CNT도전재 사업 진출

동사는 이차전지 공정용 트레이를 제조하는 사업을 영위하고 있으며, CNT, 용매, 첨가제 등의 물질을 배합하고 활용하는 경험과 기술을 보유하고 있습니다. 이를 기반으로 배터리 내에 직접 첨가되는 소재를 생산함으로써 고부가가치 사업에 진출하고 기술고도화를 통해 진입장벽을 높이기 위해 CNT도전재 사업에 진출 할 계획을 수립하였습니다.

동사는 위의 사업 추진을 목적으로 2024년 3월 14일 중국 CNT파우더 및 도전재 생산업체인 상동다잔나노소재와 합작계약을 체결하였습니다. 상동다잔나노소재는 2011년에 산동에서 설립된 CNT파우더 및 CNT 도전재 개발, 생산, 판매를 진행하는 글로벌 상위 5위 규모의 제조기업으로서 CNT 파우더 연간 3천톤 생산 능력 , CNT 도전재 연간 1만톤 생산능력을 보유하고 있고, 국내외 22개의 발명특허를 보유하고 있으며, 산업용CNT, 도전재 및 전기자동차용 CNT도전재를 BYD, S-volt와 같은 주요 EV 배터리 제조사 및 플라스틱업체에 공급하고 있습니다. 현재는 합작회사 설립 전 CNT파우더의 고객사 샘플테스트와 파일럿 설비 구축을 진행하고 있습니다.

동사는 공모자금을 국내의 R&D시스템 구축, 파일럿 설비구축에 자금을 사용할 예정입니다. 이를 통해 단기적으로 '25년 1분기 내 합작법인을 설립 후 CNT도전재 관련 매출을 시현할 예정이며, 중장기적으로 북미를 중심으로 한 CNT도전재 양산시스템을 구축할 계획입니다.

구분	내용	금액
설비 도입	믹서기, 균질화기, 냉각기 류	1,100 백만원
인프라 구축	합작사 설립지역 유해물질 등 인프라 구축	500 백만원
연구소 설립	R&D 인력 채용	300 백만원
합계	-	1,900 백만원

다. 기타사항

당사는 공모자금 유입 후 상기에 명시한 목적 및 계획에 따라 자금을 집행할 계획이며, 집행 전 자금 및 나머지 여유자금의 보유기간에는 제1금융권 등 안정성이 높은 금융기관의 상품에 예치할 계획입니다. 현재 당사는 자금의 집행과 운용을 위임 전결 규정에 따라 실행하고 있습니다. 이번 공모자금 또한 동일한 내부 규정 및 통제 절차에 따라 집행 및 운용할 계획입니다.

VI. 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 시장조성에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

2. 안정조작에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	9	1	-	10	4
합계	9	1	-	10	4

주1) 상세 현황은 'XI. 상세표. 연결대상 종속회사 현황(상세)'를 참조하시기 바랍니다.

주요종속회사 여부 판단기준

주2) (1) 직전사업연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상

(2) 직전사업연도 자산총액이 750억원 이상

(2) 연결대상회사의 변동내용

당사는 2024년 1월 16일 ㈜드림켐와 합작회사인 대진드림텍㈜를 설립하였습니다.

구분	자회사	사유
신규연결	대진드림텍㈜	출자설립으로 인한 지배력 획득
연결제외	-	-

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '대진첨단소재 주식회사'이며 약식으로는 '대진첨단소재㈜'로 표기합니다. 영문으로는 'DAEJIN ADVANCED MATERIALS Inc.'라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 플라스틱 시트 및 판 제조업 등을 영위할 목적으로 2019년 1월 16일에 설립되었습니다.

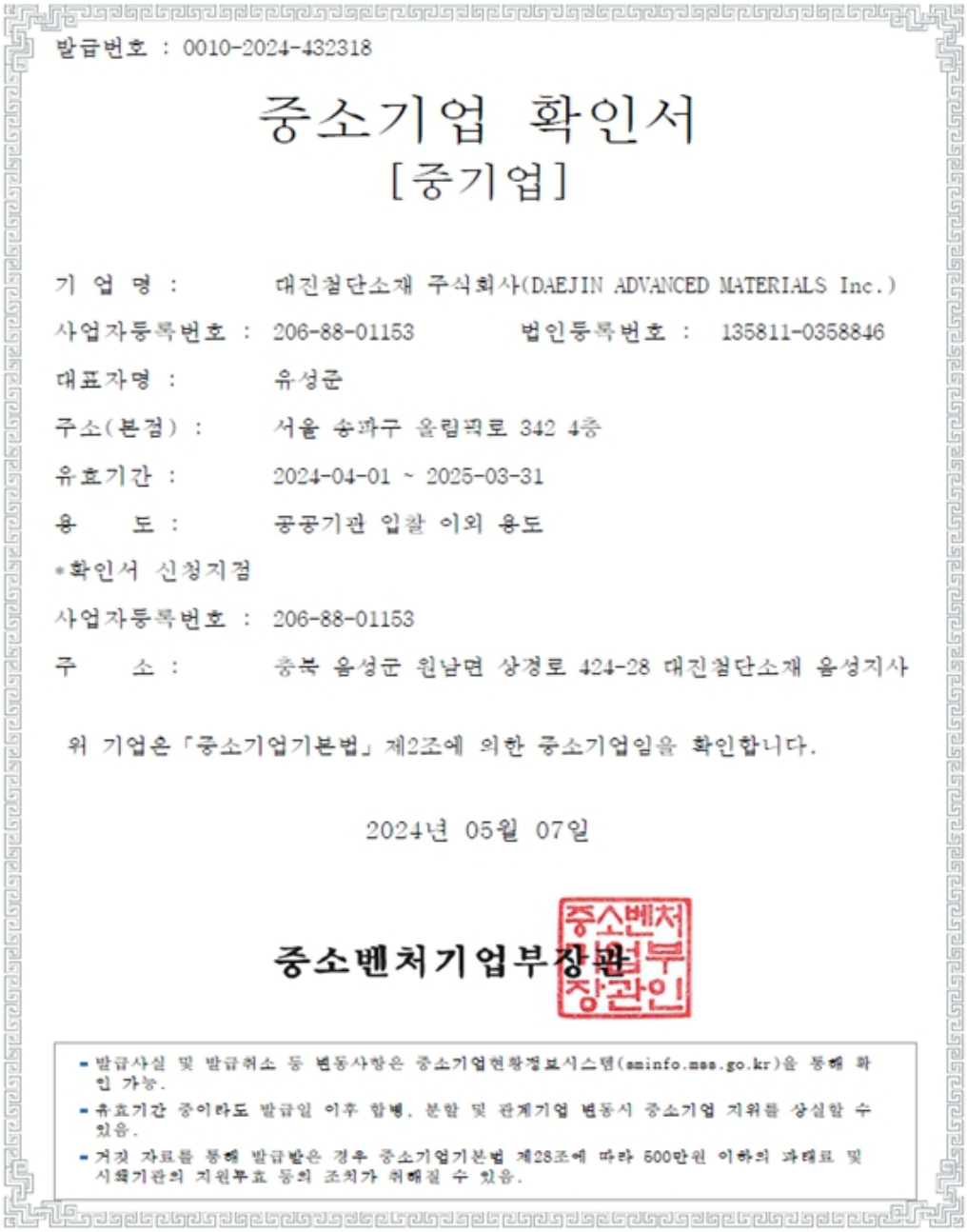
라. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

구분	내용
주소	서울시 송파구 올림픽로 342, 4층
전화번호	02-412-7001
홈페이지 주소	https://daejin2019.com

마. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부		해당
	벤처기업 해당 여부	해당
중견기업 해당 여부		미해당

당사는 증권신고서 제출일 현재 「중소기업기본법」 제2조에 의한 중소기업에 해당됩니다.



발급번호 : 0010-2024-432318

중소기업 확인서
[중기업]

기 업 명 : 대진첨단소재 주식회사(DAEJIN ADVANCED MATERIALS Inc.)

사업자등록번호 : 206-88-01153 법인등록번호 : 135811-0358846

대표자명 : 유성군

주소(본점) : 서울 송파구 올림픽로 342 4층

유효기간 : 2024-04-01 ~ 2025-03-31

용 도 : 공공기관 입찰 이외 용도

*확인서 신청지점

사업자등록번호 : 206-88-01153

주 소 : 충북 음성군 원남면 상경로 424-28 대진첨단소재 음성지사

위 기업은「중소기업기본법」제2조에 의한 중소기업임을 확인합니다.

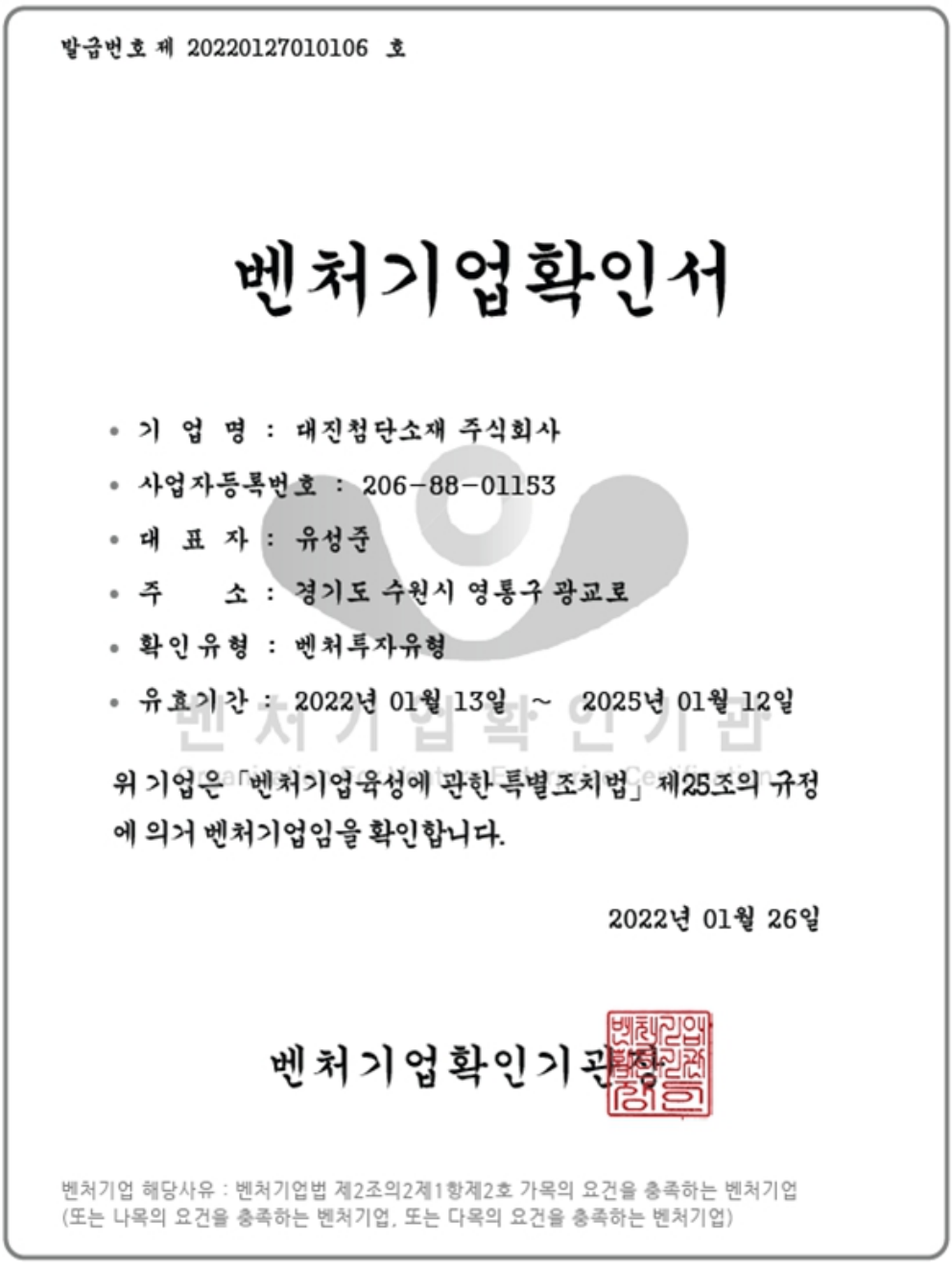
2024년 05월 07일

중소벤처기업부장관

중소벤처기업부 장관인

- 발급사실 및 발급취소 등 변동사항은 중소기업현황정보시스템(sminfo.mss.go.kr)을 통해 확인 가능.
- 유효기간 중이라도 발급일 이후 합병, 분할 및 관계기업 변동시 중소기업 지위를 상실할 수 있음.
- 거짓 자료를 통해 발급받은 경우 중소기업기본법 제28조에 따라 500만원 이하의 과태료 및 지원기관의 지원무효 등의 조치가 취해질 수 있음.

당사는 증권신고서 제출일 현재「벤처기업육성에 관한 특별조치법」제 25조에 따라 벤처기업에 해당됩니다.



발급번호 제 20220127010106 호

벤처기업확인서

- 기 업 명 : 대진첨단소재 주식회사
- 사업자등록번호 : 206-88-01153
- 대 표 자 : 유성준
- 주 소 : 경기도 수원시 영통구 광교로
- 확인유형 : 벤처투자유형
- 유효기간 : 2022년 01월 13일 ~ 2025년 01월 12일

위 기업은「벤처기업육성에 관한 특별조치법」제25조의 규정에 의거 벤처기업임을 확인합니다.

2022년 01월 26일

벤처기업확인기관장

벤처기업 해당사유 : 벤처기업법 제2조의2제1항제2호 가목의 요건을 충족하는 벤처기업
(또는 나목의 요건을 충족하는 벤처기업, 또는 다목의 요건을 충족하는 벤처기업)

이 확인서는「벤처기업법」제25조의3(벤처기업확인기관의 지정 등)에 따라 지정된 벤처기업확인기관((사)벤처기업협회)이 벤처확인종합관리시스템을 통해 정보를 확인하고 발급한 확인서입니다.(벤처기업확인기관 지정기간 : '20.7.1~'23.6.30)

바. 대한민국에 대리인이 있는 경우에는 이름(대표자), 주소 및 연락처

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업에 관한 간략한 설명

당사는 친환경 에너지 분야의 핵심인 배터리 산업내에서 활동중인 기업으로, 배터리 제조공정 중 활성화 공정내 배터리 셀의 이동간 이물방지와 정전기 관리, 화재위험 방지 등에 필수적인 대전방지 트레이, 배터리 제조 공정 중 스태킹 공정내 분리막의 이물관리와 대전방지기능이 부여된 PET 이형필름, CNT의 개질분산 기술을 활용하여 영구적인 대전방지 기능을 구현한 대전방지 코팅액 등을 주력 제품으로 사업을 영위하고 있습니다. 그 외에도 자동차 내장재용 플라스틱 부품, 안전플라스틱 등 자동차 내부에 들어가는 플라스틱 제품과 일반 가전제품용 플라스틱 부품을 국내외 고객을 대상으로 납품하고 있으며 주요 제품은 아래와 같습니다.

구분	내용
활성화 공정용 트레이	이차전지 제조공정 중 활성화 공정에 들어가는 셀을 담는 트레이로서, 공정간 이물관리와 화재위험을 감소시키기 위한 대전방지 기능이 강화된 기능성 트레이
내장재, 안전플라스틱	자동차 내부 인테리어, 바닥재, 천장재 등을 구성하는 플라스틱 내장재와 높은 충격흡수값을 지닌 소재를 적용해 차량의 충돌 시 발생하는 충격에너지 흡수가 가능한 안전 플라스틱
일반가전용 부품	가정용 도어락 헤드제품 또는 청소기 헤드커버 등의 일반가전용 제품에 적용되는 플라스틱 사출부품

기타 상세한 내용은 '제2부 발행인에 관한 사항 - II. 사업의 내용' 부분을 참고하시기바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

(1) 최근 3년간 신용평가 내역

평가일	평가기관	평가등급	유효기간	평가구분
2022-06-22	이크레더블	BB-	2022.06.22~2023.05.18	신용평가
2023-05-23	이크레더블	B-	2023.05.23~2024.05.22	신용평가
2024-05-14	이크레더블	B-	2024.05.14~2025.05.13	신용평가

(2) 신용평가회사의 신용등급 정의

신용등급	등급의 정의
AAA	채무이행 능력이 최고 우량한 수준임
AA	채무이행 능력이 매우 우량하나, AAA보다는 다소 열위한 요소가 있음
A	채무이행 능력이 우량하나, 상위등급에 비해 경기침체 및 환경변화의 영향을 받기 쉬움
BBB	채무이행 능력이 양호하나, 장래 경기침체 및 환경변화에 따라 채무이행 능력이 저하 될 가능성이 내포하고 있음
BB	채무이행 능력에 문제가 없으나, 경제여건 및 시장환경 변화에 따라 그 안정성 면에서는 투기적인 요소가 내포

B	채무이행 능력이 있으나, 장래의 경제 환경 악화 시 채무이행 가능성이 있어 그 안정성 면에서 투기적임
CCC	현재시점에서 채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높음
C	채무불이행히 발생할 가능성이 매우 높음
D	현재 채무불이행 상태에 있음
NCR	허위 및 위/변조자료 제출 등 부정당한 행위가 확인되어 기존 든급을 취소, 정지, 변경

주) 'AA'부터 'CCC'까지는 상대적 위치에 따라 +, 0, - 의 기호로 등급구간별 노치등급을 부여합니다.

자. 회사의 주권상장(또는 등록, 지정) 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록・지정)여부	주권상장 (또는 등록・지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 연혁

일자	내용
2019.01	대만 Formosa Group과 원료 한국 단독수입권 계약
2019.01	주식회사 대진 설립
2019.04	LG생활건강 Polymer sheet 및 패키징 입찰계약
2019.05	필리핀 코카콜라 폐 PET 재생사업 독점 계약
2019.08	㈜대진 기업부설연구소 설립(한국산업기술 진흥협회)
2019.11	ISO9001, ISO14001 인증 (한국경총인증원)
2020.01	벤처기업인증 (중소벤처기업진흥공단)
2020.02	충북 음성공장 설비구축
2020.02	경기도기술개발사업 개발과제 주관기관 선정
2020.04	벤처투자 Round-A 23억 유치
2020.04	중소벤처기업부 수출바우처 사업 유망기업 선정
2020.06	소재부품전문기업 인증
2020.06	중소벤처기업부 구매조건부 기술개발사업 주관기관 선정 (2년, 4억원)
2020.06	산업통산자원부 소재부품기술개발 과제 주관기관 선정 (3년, 34억원)
2020.07	현대리바트(현대글로비스) CKD 단독 수의계약 체결
2020.01	성과공유기업 인증
2020.01	병역 전문 연구기관 선정
2020.01	미국 오크우드사 납품 계약 체결
2021.02	벤처투자 ROUND-B 50억 유상증자
2021.04	산업통상자원부 소재부품기술개발 과제 총괄 주관기관 선정 (4년,119억원)

2021.04	사명변경 : 대진첨단소재 주식회사
2021.04	글로벌 강소기업 선정
2021.04	대진VINA(베트남) 해외법인 진출
2021.04	삼성전기 협력사 납품 계약
2021.04	해성옵틱스 파트너쉽 계약
2021.05	기술평가 우수기업 인증 획득 (기술등급: T-3 (최우수))
2021.05	혁신기업 국가대표 1000 선정
2021.05	K-유니콘사업 아기유니콘200 선정
2021.06	직무발명보상 우수기업 인증
2021.06	경기도 유망중소기업 선정(2021-2024)
2021.07	성균관대 열전소재 공동개발 협약
2021.07	성균관대 인공지능 기술이전 협약
2021.07	대진US(미국) 해외법인 진출
2021.08	하이소닉 필리핀 공장 인수 - 필리핀 VCM 사업설비 구축
2021.09	Pre IPO Round-C 180억 투자 유치
2021.11	영국정부 GEP 지원 프로그램 선정 (전세계 40개 스타트업 선정)
2021.12	수원상공회의소 IP기술혁신부문 기업대상
2022.01	대진폴란드 해외법인 진출
2022.05	한국생산성학회 생산성CEO ESG경영대상
2022.05	중소벤처기업부장관 우수기업인상 장관상 표창
2022.05	중소벤처기업부 장관표창 우수기업인상
2022.05	IATF 16949 적합성증서 획득
2022.06	Round-D 후속투자 140억원 유상증자
2022.06	중소벤처기업부 중소기업기술개발지원사업 3년 정부출연금 5억7천만원
2022.07	대진 US(미국) 미시간주 트로이 제1공장 가동 해외법인 첫 납품
2022.07	이노비즈 기술혁신형 중소기업 선정
2022.09	Round-E 45억원 유상증자
2022.09	미국 테네시주 컴벌랜드시티 제2공장 구축 기념식(1,020만불 투자예정)
2022.11	필리핀 산토토마스시티 페트병 회수 MOU 체결
2022.12	무역의 날 수출의 탑 [천만불 탑] 수상
2022.12	대진천사봉사단 발족식 및 수원시 자원봉사센터 업무협약체결(12/14)
2023.02	Round-E 후속투자 30억원 유상증자
2023.03	상공의날 국무총리 표창
2023.06	인도네시아 법인 PT Daejin AM 설립
2023.07	K-아기유니콘 플러스 선정
2023.01	필리핀법인 다이슨향 양산시작
2023.12	수원시 일자리창출기업 우수기업인 표창장
2024.03	대진다잔나노소재 주식회사 합작법인 본계약 체결
2024.04	유럽 자동차사출사업 진출 - 테슬라 2차벤더 등록

2024.11	코스닥상장예비심사 승인

나. 회사의 본점소재지 및 그 변경

일 자	주 소
2019.11.15	경기도 수원시 영통구 광교로 107, 본관동 501호(이의동)
2021.03.29	경기도 수원시 영통구 광교로 107, 본관동 604호(이의동)
2024.04.17	서울특별시 송파구 올림픽로 342, 아울타워 4층(방이동)

다. 경영진 및 감사의 중요한 변동

최근 5사업연도 중 당사 경영진의 중요한 변동 내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2022-01-12	임시주총	사내이사 성백준 사내이사 장현주 사외이사 김현철 기타비상무이사 안영민	대표이사 유성준	감사 고정숙
2024-11-08	임시주총	사내이사 마상용 사외이사 김수교	-	기타비상무이사 안영민

라. 최대주주의 변동

당사의 최대주주는 유성준 대표이사로 설립 이후 증권신고서 제출일 현재까지 최대주주가 변동된 내역이 없습니다.

마. 상호의 변경

당사는 2021년 03월 29일 정기주주총회에서 '주식회사 대진'에서 '대진첨단소재 주식회사'로 상호 변경되었으며, 영문명도 'DAEJIN Co., Ltd.'에서 'DAEJIN ADVANCED MATERIALS Inc.'로 변경되었습니다.

바. 회사가 화의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행중인 경우 그 내용과 결과

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

당사는 최근 3개년 이내 총 4건의 영업양수도가 이루어진 바 있습니다. 그 상세 내용은 본 증권신고서의 '제2부 발행인에 관한 사항 - III. 재무에 관한 사항 - 8. 기타 재무에 관한 사항 '을 참고하여 주시기 바랍니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

자. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

3. 자본금 변동사항

(단위: 원, 주)

종류	구분	제6기 3분기 (2024년 9월말)	제5기 (2023년 말)	제4기 (2022년 말)	제3기 (2021년 말)
보통주	발행주식총수	11,706,820	5,825,404	5,559,342	56,181
	액면금액	500	500	500	5,000
	자본금	5,853,410,000	2,912,702,000	2,779,671,000	280,905,000
우선주	발행주식총수	-	-	-	24,827
	액면금액	-	-	-	5,000
	자본금	-	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-	-
	액면금액	-	-	-	-
	자본금	-	-	-	-
합계	자본금	5,853,410,000	2,912,702,000	2,779,671,000	280,905,000

주) 증권신고서 제출일 현재 제6기 3분기 대비 변동사항은 없습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수	100,000,000	50,000,000	150,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수	11,706,820	-	11,706,820	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-

	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		11,706,820	-	11,706,820	-
Ⅴ. 자기주식수		-	-	-	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		11,706,820	-	11,706,820	-

주1) 회사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이며, 종류주식의 경우 발행주식총수의 2분의 1 범위 내에서 발행할 수 있습니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

다. 다양한 종류의 주식

당사는 당사가 발행한 종류주식은 전량 보통주로 전환하였으며, 증권신고서 제출일 현재 종류주식은 존재하지 않습니다.

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

당사의 최근 정관 개정일은 2024년 03월 29일입니다.

나. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2020.05.18	제2기 임시주주총회	전면 변경	회사의 사정 및 개정상법의 시행으로 인하여 정관 전면 변경
2021.03.29	제2기 정기주주총회	제1조 (상호)	제1조 상호변경 (주식회사 대진 → 대진첨단소재 주식회사)
2022.01.12	제3기 임시주주총회	전면 변경	회사의 사정 및 개정상법의 시행으로 인하여 정관 전면 변경
2022.03.31	제3기 정기주주총회	제12조 (주식매수선택권) 제13조 (주주명부의 폐쇄 및 기준일) 제16조 (전환사채의 발행) 제17조 (신주인수권부사채) 제18조의3 (사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록)	제12조 주식매수선택권 부여 방법 구체화 제13조 개정된 표준정관 반영 제16조 발행한도 증액 제17조 발행한도 증액 제18조의3 사채 및 신주인수권 전자등록 규정 추가
2022.09.30	제4기 임시주주총회	제8조의 5 (주권의 종류) 제39조 (이사회의 구성과 소집) 제43조 (위원회) 제56조 (이익배당)	제8조의 5 문구 수정 제39조 신속한 이사회 개최를 위한 소집일 단축 제43조 내부거래위원회 규정 신설 제56조 오타 수정

2023.03.31	제4기 정기주주총회	제3조 (본점과 지점) 제10조 (신주인수권) 제12조 (주식매수선택권) 제13조 (주주명부의 폐쇄 및 기준일) 제18조 (사채발행에 관한 준용규정) 제26조 (상호주에 대한 의결권 제한) 제31조 (이사의 원수) 재43조 (위원회) 제49조 (감사의 보선) 제51조 (감사의 보수와 퇴직금) 제58조 (중간배당)	제3조 지점 등 설치시 이사회결의 추가 제10조 벤처기업법 반영하여 문구 수정 제12조 특정 상황 시 주식매수선택권 취소 기관 이사회로 수정 제13조 이사회 결의로 기준일 설정 가능하도록 규정 개정 제18조 전자등록 규정 관련 단서 추가 제26조 오타 수정 제31조 사외이사의 이사 총수 1/4이상 문구 추가 재43조 내부거래위원회 규정에 맞게 문구 수정 제49조 오타 수정 제51조 오타 수정 제58조 오타 수정
2024.03.29	제5기 정기주주총회	제2조 (사업 목적) 제3조 (본점과 지점)	제2조 사업 목적 추가 제3조 본점 소재지 변경

다. 사업목적 현황

구분	사업목적	사업영위 여부
1	플라스틱 일반금형업	영위
2	플라스틱시트 압출업	영위
3	플라스틱 일반성형업	영위
4	플라스틱 필름 제조 및 판매업	영위
5	휴대용 단말기 부품 제조 및 판매업	영위
6	영상기기 부품 제조 및 판매업	영위
7	광학기기 부품 제조 및 판매업	영위
8	음향기기, 음향관련 부품 제조 및 판매업	미영위
9	모터 제조 및 부품 판매업	미영위
10	자동차 부품 제조 및 판매업	영위
11	의료기기 제조, 수입 및 판매업	미영위
12	폐기물 수집, 운반업	영위
13	폐기물 처리업	미영위
14	각 호 관련 제조업, 수출입업 및 대행업	영위
15	부동산매매, 임대업	영위
16	각 호에 관련한 부대사업 일체	영위
17	합성수지, 복합소재 제품의 개발 및 생산, 판매	영위
18	탄소소재 생산 및 판매업	영위

(1) 사업목적 변경 내용

구분	변경일	사업목적	
		변경 전	변경 후

문구 수정	2020.05.18	1. 플라스틱 일반금형업 1. 플라스틱시트 압출업 1. 플라스틱 일반성형업 1. 각 호 관련 제조업 1. 각 호 관련 무역업 1. 부동산매매 및 임대업 1. 각 호에 관련된 부대사업 일체	1. 프라스틱 일반금형업 1. 플라스틱시트 압출업 1. 플라스틱 일반성형업 1. 각 호 관련 제조업 1. 각 호 관련 무역업 1. 부동산매매 및 임대업 1. 각 호에 관련된 부대사업 일체
문구수정 및 추가	2022.01.12	1. 프라스틱 일반금형업 1. 플라스틱시트 압출업 1. 플라스틱 일반성형업 1. 각 호 관련 제조업 1. 각 호 관련 무역업 1. 부동산매매 및 임대업 1. 각 호에 관련된 부대사업 일체	1. 플라스틱 일반 금형업 2. 플라스틱 시트 압출업 3. 플라스틱 일반 성형업 4. 플라스틱 필름 제조 및 판매업 5. 휴대용 단말기 부품 제조 및 판매업 6. 영상기기 부품 제조 및 판매업 7. 광학기기 부품 제조 및 판매업 8. 음향기기, 음향관련 부품 제조 및 판매업 9. 모터 제조 및 부품 판매업 10. 자동차 부품 제조 및 판매업 11. 의료기기 제조, 수입 및 판매업 12. 폐기물 수집, 운반업 13. 폐기물 처리업 14. 각 호 관련 제조업, 수출입업 및 대행업 15. 부동산매매 및 임대업 16. 각 호에 관련된 부대사업 일체
추가	2024.03.29	1. 플라스틱 일반 금형업 2. 플라스틱 시트 압출업 3. 플라스틱 일반 성형업 4. 플라스틱 필름 제조 및 판매업 5. 휴대용 단말기 부품 제조 및 판매업 6. 영상기기 부품 제조 및 판매업 7. 광학기기 부품 제조 및 판매업 8. 음향기기, 음향관련 부품 제조 및 판매업 9. 모터 제조 및 부품 판매업 10. 자동차 부품 제조 및 판매업 11. 의료기기 제조, 수입 및 판매업 12. 폐기물 수집, 운반업 13. 폐기물 처리업 14. 각 호 관련 제조업, 수출입업 및 대행업 15. 부동산매매 및 임대업 16. 각 호에 관련된 부대사업 일체	1. 플라스틱 일반금형업 1. 플라스틱시트 압출업 1. 플라스틱 일반성형업 1. 플라스틱 필름 제조 및 판매업 1. 휴대용 단말기 부품 제조 및 판매업 1. 영상기기 부품 제조 및 판매업 1. 광학기기 부품 제조 및 판매업 1. 음향기기, 음향관련 부품 제조 및 판매업 1. 모터 제조 및 부품 판매업 1. 자동차 부품 제조 및 판매업 1. 의료기기 제조, 수입 및 판매업 1. 폐기물 수집, 운반업 1. 폐기물 처리업 1. 각 호 관련 제조업, 수출입업 및 대행업 1. 부동산매매, 임대업 1. 각 호에 관련한 부대사업 일체 1. 합성수지, 복합소재 제품의 개발 및 생산, 판매 1. 탄소소재 생산 및 판매업

(2) 변경 사유

1) 변경 취지 및 목적, 필요성

당사 시장지배력 강화를 위한 사업영역 확대를 위해 사업목적을 추가하였습니다

2) 사업목적 변경 제안 주체

당사 이사회에서 제안하였습니다.

3) 해당 사업목적 변경이 회사의 주된 사업에 미치는 영향 등

당사의 시장지배력 강화를 위한 필수 사업목적입니다.

(3) 정관상 사업목적 추가 현황표

구분	추가일자	사업목적
1	2022.01.12	플라스틱 필름 제조 및 판매업 휴대용 단말기 부품 제조 및 판매업 영상기기 부품 제조 및 판매업 광학기기 부품 제조 및 판매업 음향기기, 음향관련 부품 제조 및 판매업 모터 제조 및 부품 판매업 자동차 부품 제조 및 판매업 의료기기 제조, 수입 및 판매업 폐기물 수집, 운반업 폐기물 처리업
2	2024.03.29	합성수지, 복합소재 제품의 개발 및 생산, 판매 탄소소재 생산 및 판매업

1) 그 사업 분야(업종, 제품 및 서비스의 내용 등) 및 진출 목적

자세한 사항은 「제2부 발행인에 관한 사항 - II. 사업의 내용」을 참고하시기 바랍니다.

2) 시장의 주요 특성・규모 및 성장성

자세한 사항은 「제2부 발행인에 관한 사항 - II. 사업의 내용」을 참고하시기 바랍니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 친환경 에너지 분야의 핵심인 배터리 산업내에서 활동중인 기업으로, 배터리 제조공정 중 활성화 공정내 배터리 셀의 이동간 이물방지와 정전기 관리, 화재위험 방지 등에 필수적인 대전방지 트레이, 배터리 제조 공정 중 스태킹 공정내 분리막의 이물관리와 대전방지기능이 부여된 PET 이형필름, CNT의 개질분산 기술을 활용하여 영구적인 대전방지 기능을 구현한 대전방지 코팅액 등을 주력 제품으로 사업을 영위하고 있습니다.

그 외에도 자동차 내장재용 플라스틱 부품, 안전플라스틱 등 자동차 내부에 들어가는 플라스틱 제품과 일반 가전제품용 플라스틱 부품을 국내외 고객을 대상으로 납품하고 있습니다.

국내 및 해외법인별 제품군은 다음과 같습니다.

법인 구분	주요 생산 및 판매 품목
한국법인	R&D, 샘플대응, 트레이용 시트류(해외법인용), 대전방지 코팅액 등
미국법인	활성화 공정용 트레이, 대전방지 코팅액 등
폴란드법인	활성화 공정용 트레이, 자동차용 부품, PET 이형필름
필리핀법인	일반 가전제품 부품, 대전방지 코팅액 등
인도네시아법인	원료 유통

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 현황

(단위: 백만원, %)

매출 유형	제품명		2024년 3분기 (제6기 3분기)		2023년 (제5기)		2022년 (제4기)		2021년 (제3기)	
			매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
제품	이차전지 공정용 소재	활성화공정 트레이 외	24,235	36.16	21,657	33.50	7,872	14.69	8,405	30.03
상품		코팅액	-	-	18,725	28.97	28,750	53.64	7,221	25.80
		PET 이형필름	16,557	24.70	10,847	16.78	-	-	-	-
		원료	6,975	10.41	978	1.51	1,233	2.30	1,662	5.94
소계			47,767	71.27	52,207	80.76	37,855	70.63	17,288	61.76
제품	자동차 부품용 소재	내장재, 안전플라스틱	4,351	6.49	1,798	2.78	4,189	7.82	4,027	14.39
상품		PACK, 페인팅	5,807	8.66	-	-	-	-	-	-
소계			10,158	15.16	1,798	2.78	4,189	7.82	4,027	14.39

제품	기타 산업용 소재	일반가전용 부품	8,497	12.68	7,224	11.17	10,719	20.00	5,613	20.05
상품			395	0.59	214	0.33	831	1.55	889	3.18
소계			8,892	13.27	7,438	11.51	11,550	21.55	6,502	23.23
기타			207	0.31	3,203	4.95	2	0.00	174	0.62
합계			67,024	100.00	64,646	100.00	53,596	100.00	27,992	100.00

주) 연결재무제표 기준입니다.

나. 주요 제품 등의 설명

(1) 이차전지 공정용 소재

고도의 기술이 집약된 리튬이온배터리의 제조공정은 크게 4단계로 이루어져 있습니다.

구분	내용
전극 공정	- 양극과 음극을 제조 - 믹싱, 코팅, 롤 프레싱, 슬리팅&노칭의 순서로 이루어짐 - 전기화학적 반응을 일으키게 만드는 물질을 제조하는 단계
조립 공정	- 전극 공정에서 만들어진 양극, 음극판에 분리막과 전해질을 더해 조립하는 공정 - 극판을 쌓는 방법에 따라 와인딩 형태(원통형)와 스태킹 형태(파우치형)로 나뉨
활성화 공정	- 전기에너지를 활성화하고 안정성을 확인하는 공정으로 에이징과 충·방전을 반복함 - 파우치 배터리의 경우 디개싱(Degassing)을 통해 1차 충전 중 전해액 부반응으로 발생한 가스를 제거 - 팩 공정 전단계의 품질 검사 완료하는 공정
팩 공정	- 전기차 모델별로 탑재가능한 어플리케이션으로 모듈화해 팩에 넣는 공정

대부분의 플라스틱은 전기절연체로 물체 간 접촉하거나 마찰, 분리될 때 극성이 다른 동일한 양의 전하가 대전되면서 정전기 현상이 쉽게 발생하게 됩니다. 이러한 정전기가 외부에 전달되지 않고 지속적으로 축적될 경우, 발화 또는 열폭주 현상으로 이어질 수 있습니다. 주요 고객사인 A사는 당사와 함께 이차전지 제조 공정내 정전기 방지와 화재위험의 감소 등을 위해 패키징 솔루션에 대해 오랜 기간 협업해왔고, 그 결과 대전방지 기능이 강화된 활성화 공정용 트레이를 채택함으로써 제조 공정간 화재 위험을 예방하고 이물관리를 통해 수율증대를 꾀하고 있습니다. 또한, 조립공정 내 중요한 포장재인 PET 이형필름 납품과 더불어 PET이형필름의 대전방지 기능강화를 위한 코팅액 제공 등 화재에 민감한 이차전지 배터리 제조 공정내에서 필요한 종합 솔루션을 제공하고 있습니다.

구분	특징
활성화 공정용 트레이	- 고전기전도성 복합소재를 활용하여 활성화 공정내 이물관리 및 정전기 관리를 통해 화재 위험을 예방함 - 진공성형(이너 트레이)과 사출형성(아우터 트레이)를 복합적으로 사용함으로써 단가절감

대전방지 코팅액	- 탄소나노소재(CNT) 개질을 통한 하이브리드 대전방지 코팅액 - 플리스틱 시트에 외첨방식으로 코팅처리함으로써 강화되고 영구적인 대전방지 기능 구현 - 이형필름 등 이차전지 배터리 공정내 대전방지가 필요한 소재부품에 널리 쓰임
PET 이형필름	- 조립 공정 중 스태킹 공정에 소모되는 PET 소재의 이형필름 - 이차전지의 주요 소재인 분리막, 양극, 음극이 스태킹되는 과정에서 이들의 상하단을 압착 하고 보호하는 역할을 수행함

(2) 자동차 부품용 소재

글로벌 전기차 수요가 급성장할 것으로 전망되면서 '경량화'가 신차 개발의 핵심 과제로 떠오르고 있습니다. 더 가볍게 만들어 연비를 높이는 동시에 탄소배출량을 줄이는 것이 핵심이기에 자동차 경량화의 핵심소재인 폴리머(Polymer, 플라스틱 소재)를 개발, 생산하는 국내 화학업계 또한 복합소재 개발 및 생산을 가속화하고 있습니다.

당사는 자동차 충격 방지용 안전플라스틱을 개발하여 양산하고 있는데, 글로벌 자동차 부품업체 오크우드 그룹과 차량용 플라스틱 공급계약을 체결했습니다. 오크우드 그룹은 Ford, GM, 현대자동차 등 글로벌 완성차 업체에 오디오커버, 에너지 업소버 등 차량용 플라스틱 부품을 공급하고 있습니다. 당사는 기존 폴리우레탄 폼 대비 우수한 변형력과 충격흡수도를 지닌 PP(폴리프로필렌) 수지를 사용하여 진공성형 방식으로 에너지 업소버 제품을 양산하고 있습니다.

또한, 당사는 2024년 상반기 폴란드 법인을 통해 유럽 자동차 OEM사들에 공급되는 차량용 플라스틱 부품제조 설비투자를 단행하였습니다. 중대형 사출부품까지 제조가 가능한 설비를 기반으로, 전기차, 내연차의 다양한 내장재 등에 적용됨으로써 사업이 지속적으로 확대해 나갈 것으로 전망하고 있습니다. 당사는 완성차의 2차벤더 지위로써 폴란드법인을 통해 대응하는 완성차 브랜드는 폭스바겐, 재규어 등입니다.

(3) 기타 산업용 소재

당사는 플라스틱 사출 성형, 실크/패드 인쇄, 스프레이 페인팅, 금형 제작까지 가능한 생산 기반을 바탕으로 고객의 요구에 맞춰 최적의 사양으로 제품을 생산하고 있습니다. 필리핀 법인에서 취급하는 제품으로는 CD/DVD 케이스, 모바일 폰, 무전기, 헤드폰, 이어폰, 삼성 전자 도어 노브, 디스펜서, 외장 하드 드라이브, USB 등이 있습니다. 또한 디지털 도어락 배터리 커버와 프론트 커버를 납품하였으며, 이어폰용 초소형 홀더와 헤드폰용 소형 유닛을 양산하여 공급했습니다.

다. 주요 제품의 가격변동 추이

(단위: 원, USD)

구분			2024년도 3분기 (제6기 3분기)	2023년도 (제5기)	2022년도 (제4기)	2021년도 (제3기)
이차전지공정용 소재	트레이(개)	내수	3,945	974	833	384
		수출	61,032	53,856	33,965	-

			($45.11)	($41.30)	($26.30)	
	코팅액(kg)	내수	-	120,575	239,222	166,068
		수출	-	60,453 ($46.30)	63,343 ($46.00)	165,950 ($145.00)
	이형필름(kg)	내수	-	-	-	-
		수출	9,233 ($6.82)	4,947 ($3.80)	-	-
	원료(kg)	내수	22,899	806	1,323	1,691
		수출	-	-	2,720 ($2.10)	2,466 ($2.20)
자동차부품용 소재	자동차 내장용(개)	내수	756	773	589	644
		수출	4,029 ($2.98)	3,034 ($2.30)	1,514 ($1.20)	1,955 ($1.70)
기타 산업용 소재	일반 가전용(개)	내수	2,034	448	464	459
		수출	499 ($0.37)	347 ($0.30)	168 ($0.10)	763 ($0.70)

주) 주요 제품별 내수 및 수출 가격은 품목당 판매되는 제품이 다양하여 개별 산출이 어려움에 따라 품목별 총 매출금액을 총 판매수량으로 나누어 평균 가격을 계산하는 기준으로 산출하였습니다.

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료

당사의 주요 원재료는 Resin이며 최근 사업연도인 2023년 기준 원재료의 제품별 비중은 아래와 같습니다.

구 분	주요 제품명	원재료명	원재료 비중(%)
이차전지 소재	활성화 공정용 트레이	Resin(ABS)	73.5%
		Resin(PP)	1.2%
		Resin(PS)	1.2%
		Resin(PET)	0.3%
		기타	23.8%
	이형필름	이형필름	100.0%
	대전방지 코팅액	코팅액	100.0%
자동차용 소재	자동차용 소재	Resin	100.0%
산업용 소재	기타 산업용 소재	Resin	100.0%

주) 별도재무제표 기준입니다.

(1) 매입현황

(단위: 백만원)

매입유형	품 목	구 분	2024년 3분기 (제6기 3분기)	2023년 (제5기)	2022년 (제4기)	2021년 (제3기)
원재료	레진(ABS)	국 내	6,087	5,649	9,245	933
		수 입	1,989	-	289	-
		소 계	8,076	5,649	9,534	933
	레진(PP)	국 내	1,092	94	501	442
		수 입	0	-	-	-
		소 계	1,092	94	501	442
	레진(PS)	국 내	91	91	595	236
		수 입	0	-	-	-
		소 계	91	91	595	236
	레진(PET)	국 내	0	25	71	70
		수 입	0	-	-	-
		소 계	0	25	71	70
	기타	국 내	18	3	78	33
		수 입	3,158	1,826	1,285	-
		소 계	3,176	1,830	1,364	33
	합계	국 내	7,288	5,862	10,491	1,715
		수 입	5,147	1,826	1,575	-
		소 계	12,435	7,689	12,066	1,715

주) 별도재무제표 기준입니다.

(2) 원재료의 가격변동추이

(단위: 원)

품목		2024년 3분기	2023년	2022년	2021년	매입처
RESIN(ABS)	국내	4,902	4,671	3,228	1,855	서브원, 엘지화학, 라이커스,서브원 등
	수입	4,527	-	-	-	Lotte Chemical Alabama Corp.,LG Chem America Inc
RESIN(PP)	국내	300	857	861	843	알케이 등
RESIN(PS)	국내	1,600	1,023	1,306	1,246	알케이,라이커스 등
RESIN(PET)	국내		616	702	839	알케이, 폴리콤 등

주) 원재료의 가격변동추이는 연도별 전체품목 매입액을 수량으로 나눠 산출하였습니다.

나. 생산능력, 생산실적 및 가동률

(1) 생산능력 및 그 산출근거

(가) 생산능력

(단위: EA)

제품 품목명	구 분	2024년도 3분기 (제6기 3분기)	2023년도 (제5기)	2022년도 (제4기)	2021년도 (제3기)
필리핀법인 (기타 산업용 소재)	생산능력	22,477,960	29,970,614	25,831,661	24,659,707
	생산실적	16,723,852	15,314,324	17,035,304	19,299,070
	가 동 율	74.40%	51.10%	65.95%	78.26%
미국법인 (활성화 트레이)	생산능력	177,480	164,880	79,200	-
	생산실적	114,212	95,481	35,342	-
	가 동 율	64.35%	57.91%	44.62%	-
폴란드법인 (활성화 트레이)	생산능력	106,704	155,376	154,752	-
	생산실적	83,535	82,947	34,071	-
	가 동 율	78.29%	53.38%	22.02%	-
폴란드법인 (자동차 부품용 소재)	생산능력	15,693,588	-	-	-
	생산실적	4,496,781	-	-	-
	가 동 율	28.65%	-	-	-

(나) 산출근거

제품명	년도	SPM(분) (주1)	일작업시간(분)	년 근무일수(일)	년 작업시간(분)	생산설비(EA)	생산능력(EA)
필리핀법인 (기타 산업용 소재)	2021	3.65	1,200	296	355,200	19	24,659,707
	2022	3.62	1,200	283	339,600	21	25,831,661
	2023	3.35	1,200	266	319,200	28	29,970,614
	2024.3Q	3.30	1,200	218	261,600	26	22,477,960
미국법인 (활성화 트레이)	2021	-	-	-	-	-	-
	2022	0.5	1,200	132	158,400	1	79,200
	2023	0.4	1,200	229	274,800	1.5	164,880
	2024.3Q	0.6	1,200	170	204,000	1.5	177,480
폴란드법인 (활성화 트레이)	2021	-	-	-	-	-	-
	2022	0.65	480	248	119,040	2	154,752
	2023	0.65	480	249	119,520	2	155,376
	2024.3Q	0.65	480	171	82,080	2	106,704
폴란드법인 (자동차 부품용 소재)	2021	-	-	-	-	-	-
	2022	-	-	-	-	-	-
	2023	-	-	-	-	-	-
	2024.3Q	1.38	1,440	129	185,760	61	15,693,588

주1) SPM(Stroke Per Minute) : 분당 생산할 수 있는 기계의 능력으로 1분당 생산가능한 제품의 개수(EA) 입니다.

다. 생산설비에 관한 사항

(1) 현황

(단위: 백만원)

공장별	자산별	소재지	2023년 초	증감		손상차손 누계액	당기 상각	2023년 말	2024년 3분기 말
				증가	감소				
음성공장	토지	충청북도 음성군 원남면 상경로 424-28	775	-	-		-	775	764
	건물		5,364	-	-		137	5,227	5,068
	건설중인 자산		2,793	234	2,793		-	234	234
	사용권 자산		256	1,388	248		259	1,137	967
	기계장치		2,040	-	-		400	1,640	1,415
	공구와기구		148	-	-		50	98	60
	시설장치		360	-	-		110	250	167
필리핀 공장	토지	Bldg 6 Lot 1 Block 6 Panorama Compound, CPIP, Batino, Calamba city, Laguna, Philippines	2,179		2,179		-	-	-
	건물		1,836		1,836		-	-	-
	건설중인 자산		872		872		-	-	-
	사용권 자산		-	292			34	258	248
	기계장치		1,172	979		783	261	1,107	4,802
	공구와기구		143	94		12	77	148	83
	시설장치		-				-	-	-
미국공장	토지	Room190, 30300 Telegraph Rd, Bingham Farms, MI 48025 미국	-				-	-	-
	건물		378	7			10	375	376
	건설중인 자산		16	28,764			-	28,780	29,495
	사용권 자산		4,898	211			1,079	4,030	3,884
	기계장치		7,522	1,627			1,243	7,906	7,230
	공구와기구		-				-	-	-
	시설장치		-				-	-	-
폴란드 공장	토지	BC SYSTEM SP. Z O.O. Ul. Magazynowa 6, 55-040 Bielany Wrocławskie	-				-	-	-
	건물		9	343		9	12	331	416
	건설중인 자산		-	1,466	1,303		-	163	580
	사용권 자산		-				-	-	-
	기계장치		519	1,303		519	140	1,163	7,382
	공구와기구		-				-	-	-
	시설장치		-				-	-	-
인도네시아 공장	토지	Gedung Menara 165 Iantai 4, Jl. TB. Simatupang Kav. 1 RT 009 RW 003	-	-	-		-	-	-
	건물		-	-	-		-	-	-
	건설중인 자산		-		-		-	-	-
	사용권 자산		-	222	-		46	176	-
	기계장치		-		-		-	-	-
	공구와기구		-	130	-		12	118	95
	시설장치		-		-		-	-	-

(2) 최근 3년간 변동사항

(단위: 백만원)

설비자산명	취득 (처분)가액	취득 (처분)일	취득 (처분)사유	용 도	취득 (처분)처
오일로터리 베인진공펌프	3	2021.01.26	제품 생산 확대	제품생산용	금영진공

진공펌프(수봉식)	3	2021.02.01	제품 생산 확대	제품생산용	국일전기
2021.02.음성_대향류원형냉각탑	8	2021.02.02	제품 생산 확대	제품생산용	에프씨센추리
에어콤푸레샤 (모델명:ASM-100)	27	2021.02.16	제품 생산 확대	제품생산용	한성공압콤푸레샤
진공펌프	14	2021.03.09	제품 생산 확대	제품생산용	해성진공
칠러냉각기	15	2021.03.18	제품 생산 확대	제품생산용	신성건기
진공펌프 (모델명:VC303 9KW)	7	2021.06.16	제품 생산 확대	제품생산용	해성진공
진공펌프 (모델명:VC303 9KW)	7	2021.06.16	제품 생산 확대	제품생산용	해성진공
이축압출기 (모델명 : STSV-102-1200)	196	2021.08.11	제품 생산 확대	제품생산용	주식회사 이엠
성형5호기 철러 냉각기	7	2022.02.10	제품 생산 확대	제품생산용	신성건기
칠러냉각기	15	2022.04.06	제품 생산 확대	제품생산용	신성건기
PP압출기 1호기	135	2022.05.09	제품 생산 확대	제품생산용	이레메카
고온일체형냉동드라이어 (KYD-100HTNS) MC-DJ22-CO-01	6	2022.07.04	제품 생산 확대	제품생산용	한성공압콤푸레샤
energy dispersive x-ray analyzer	49	2022.09.22	유해물질분석 장비	분석장비	HITACHI HIGH-TECH SCIENCE COPORATION
Air Tank	17	2022.07.01	제품 생산 확대	제품생산용	Metropolitan Air Compressor Co., Inc.
CMM Quality Control Equipment	145	2022.07.01	제품 생산 확대	제품생산용	Omni-Tech Sales, Inc.
Down Transformer	34	2022.07.01	제품 생산 확대	제품생산용	Albion Electric, Inc.
Hopper Dryer	22	2022.12.14	제품 생산 확대	제품생산용	Hyundai Electric Machinery America. INC
Auto Mixer	55	2023.07.01	제품 생산 확대	제품생산용	Hyundai Electric Machinery America. INC
사출성형기 외	5,871	2024.04.01	제품 생산 확대	제품생산용	PESO & SOMEO

(3) 설비의 신설·매입계획

(단위: 백만원)

구 분	설비 능력	총소요 자 금	기 지출액	지출예정 2025년	착 공 예정일	준 공 년월일	진척률	비 고
토 지	-	-	-	-	-	-	-	-
건 물	195,000	27,268	5,385	21,883	23.01	25.06	30.8%	주1)
기계장치	63,600	6,504	234	2,471	23.01	25.06	8.6%	주2)
구 축 물	-	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-	-
계	63,600	33,772	5,619	24,354	-	-	-	-

주1) 당사의 테네시 2공장과 조지아 3공장 투자계획 중 건물부분을 반영한 수치입니다. 착공과 진척률은 현재 공사중인 테네시 2공장 관련 내용이고 조지아 3공장은 현재 계획중입니다.

건물의 설비능력은 연면적으로 테네시 2공장은 125,000스퀘어, 조지아 3공장은 70,000스퀘어입니다.

주2) 기계장치 도입계획은 테네시 2공장향 2,704백만원, 조지아 3공장향 2,700백만원, CNT도전재 관련 설비 1,100백만원이 반영된 결과입니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위: 백만원)

매출유형	품 목		2024년도 3분기 (제6기 3분기)	2023년도 (제5기)	2022년도 (제4기)	2021년도 (제3기)
제품매출	이차전지공정(트레이외)	내수	439	1,113	3,339	8,002
		수출	23,796	20,544	4,532	404
		소계	24,235	21,657	7,872	8,405
	코팅액	내수	-	1,811	15,212	3,072
		수출	-	-	-	4,149
		소계	-	1,811	15,212	7,221
	자동차부품용	내수	537	1,300	4,189	4,026
		수출	3,814	499	-	1
		소계	4,351	1,798	4,189	4,027
	기타 산업용	내수	2,402	3,092	4,751	5,068
		수출	6,095	4,131	5,968	545
		소계	8,497	7,224	10,719	5,613
상품매출	원료	내수	6,866	379	1,233	1,662
		수출	108	599	-	-
		소계	6,974	978	1,233	1,662
	자동차부품용	내수	-	-	-	-
		수출	5,807	-	-	-
		소계	5,807	-	-	-
	기타 산업용	내수	244	183	690	888
		수출	151	32	141	2
		소계	395	214	831	889
	코팅액	내수	-	3,844	-	-
		수출	-	13,070	13,538	-
		소계	-	16,914	13,538	-
	이형필름	내수	-	-	-	-
		수출	16,557	10,847	-	-
		소계	16,557	10,847	-	-
기타매출		내수	-	-	2	7

	수출	208	3,203	-	167
	소계	208	3,203	2	174
합 계	내수	10,488	11,721	29,416	22,725
	수출	56,536	52,924	24,180	5,267
	합계	67,024	64,646	53,596	27,992

주) 연결재무제표 기준입니다.

나. 판매방법 및 전략

(1) 판매경로

당사가 제조하는 주요 제품들은 고객사의 생산거점 별로 판매가 이뤄집니다. 공정용 트레이의 경우, A사의 국내 이차전지 제조공장인 오창에 공급이 되고 있으며, 해외의 경우 당사의 미국 등 해외법인에서 현지 생산을 통하여 공급을 진행하고 있습니다. 대전방지 코팅액의 경우, 당사 또는 당사의 해외법인에서 직접 상품을 매입하여 고객사가 지정한 부자재 통합 유통 협력사에 일괄로 납품한 후 해당 유통 협력사를 통해 해외 현지에서 제조중인 부자재 협력사 등에 납품되어 최종 부자재 제품이 고객사 현지 법인으로 판매되고 있습니다. 그 밖에 PET 이형필름 및 차량용 부품 등은 직접 제조설비를 갖춘 당사의 해외법인에서 제조하여 해외 현지의 PO(Purchase Order)를 받아 판매하는 방식으로 이뤄지고 있습니다.

(2) 판매전략

당사의 영업전략은 크게 세가지로 고객사와의 신뢰 기반 초기 진입 및 장기 협력 관계 구축, 기술 영업의 선제적 대응을 통한 적정단가와 개선된 품질보장, 차별화된 공정구조를 통한 시장 다각화로 요약할 수 있습니다.

1) 고객사와의 신뢰 기반 초기 진입 및 장기 협력 관계 구축

당사의 주요 제품은 이차전지 공정용 트레이와 PET보호필름 그리고 전기전도성 코팅제로 주로 고객사 생산 공정 내에서 활용됩니다. 글로벌로 전기차에 대한 수요증가에 따른 이차전지 제조기반 확대에 따라, 당사의 제품들의 판매확대를 위해 고객의 현지 생산공장 증축에 따른 법인화 전략을 이어오고 있습니다. 이차전지 제조공장의 증축과 해당공장의 양산체제 구축은 최소 3년에 가까운 긴 시간이 소요됩니다. 반면 당사가 공급하는 제품의 양산구축을 위해서 상대적으로 짧은 1년 6개월이라는 기간이 걸립니다. 당사는 고객의 신규 공장 증축 시 당사 또한 안정적으로 포장재 및 제품을 공급하기 위하여 대규모 투자를 유치할 수 있는 파트너회사의 지위를 얻음으로써 고객의 큰 신뢰를 기반으로 초기 양산가격 설정 및 현지 포장재 단일 공급사 로써의 물량배분을 확보하는 등 사업적 기회를 우선적으로 제공받을 수 있었습니다. 이처럼 당사가 보유한 제품의 품질 경쟁력과 더불어 고객사의 시장개척에 언제나 함께 갈 수 있는 기업으로써 자리매김한 것이 당사의 가장 큰 판매전략이라 볼 수 있습니다.

2) 기술 영업의 선제적 대응을 통한 적정단가와 개선된 품질보장

고객사의 이차전지 제조라인 구축일정에 맞추어 Gwh 기준으로 당사가 공급 가능한 공정용 트레이 수량을 예측할 수 있으며, 이를 통해 연간단위 예상 소요량을 기반으로 당사 또한 계

획적인 원부자재 매입 및 관련 제품의 제조라인 구축계획을 통해 적정단가를 결정할 수 있게 되었습니다. 또한 기존 국내에서 대응해오던 기술영업 및 설계전문 인력들을 해외 현지에 배치하여, 고객사의 모델 개발 초기단계부터 참여하는 기술 영업을 통해 대전방지 기능을 향상시킬 수 있는 소재의 결정과 제품설계에 기여할 뿐만 아니라, 비용절감을 위한 제품 형상구조 등에 대해서도 가이드를 하고 있습니다. 당사의 주요 고객인 A사는 신규개발에 대한 요구와 전문인력의 신속한 업무대응, 국내 공급뿐 아니라 글로벌 해외 생산거점에도 국내와 동일한 수준의 경쟁력을 기대하고 있습니다. 당사는 이러한 요구에 대응하기 위하여 연구소와 제품설계, 기술영업 조직을 통하여 소재 및 기술에 대한 전문성을 바탕으로 개발부터 양산까지 전 분야에 걸쳐 경쟁사 및 기존 제품 대비 낮은 단가를 통한 원가절감과 개선된 품질을 제공하고 있습니다. 특히 이차전지 시장의 가파른 성장으로 이차전지 고객사 또한 생산능력 확장을 위한 설비투자를 진행하고 있습니다.

3) 차별화된 공정구조를 통한 시장 다각화

이러한 여건속에서 당사는 단순 포장재에 관련한 협력사가 아닌 이차전지의 특성과 공정구조를 파악하여 맞춤형 솔루션을 제안할 수 있는 역량을 갖추었습니다. 국내 최대 이차전지 셀 Maker으로부터 당사의 경쟁력을 인정받아 북미 진출에 함께 참여하여 지속적인 매출 성장을 달성할 것으로 전망됩니다. 수직계열화 된 생산설비 기반의 소재 배합부터 대규모 양산이 가능한 성형 공정 구축까지 당사는 기존의 트레이 성형 업체들과는 차별화된 생산 구조를 가지고 있으며 이를 통해 제품 판매처를 다각화하고 있습니다.

다. 주요 매출처

(단위: 백만원)

매출 유형	품 목	매 출 처		2024년도 3분기 (제6기 3분기)	2023년도 (제5기)	2022년도 (제4기)	2021년도 (제3기)
제품 매출	이차전지용 (트레이외)	국내	A	416	1,088	2,895	1,067
			B	-	-	435	2,122
			C	-	-	-	4,390
			기타	23	25	9	422
			소계	439	1,113	3,339	8,002
		수출	D	7,917	15,737	4,532	-
			E	12,899	1,254	-	-
			기타	2,980	3,553	-	404
			소계	23,796	20,544	4,532	404
	코팅액	국내	F	-	1,811	15,212	3,072
			소계	-	1,811	15,212	3,072
		수출	G	-	-	-	4,149
			소계	-	-	-	4,149
	자동차 부품용	국내	H	-	5	1,086	3,029
			기타	537	1,294	3,102	996
			소계	537	1,300	4,189	4,026
		수출	기타	3,814	499	-	1
			소계	3,814	499	-	1
	기타 산업용	국내	I	2,240	2,701	3,356	3,727
			기타	162	391	1,394	1,341
			소계	2,402	3,092	4,751	5,068

		수출	기타	6,095	4,131	5,968	545
			소계	6,095	4,131	5,968	545
상품 매출	이차전지 공정(기타)	국내	I	6,544	-	-	-
			기타	322	379	1,233	1,662
			소계	6,866	379	1,233	1,662
		수출	기타	108	599	-	-
			소계	108	599	-	-
	자동차 부품용	국내	기타	-	-	-	-
			소계	-	-	-	-
		수출	J	5,681	-	-	-
			기타	125	-	-	-
			소계	5,807	-	-	-
	기타 산업용	국내	기타	244	183	690	888
			소계	244	183	690	888
		수출	소계	151	32	141	2
			소계	151	32	141	2
	코팅액	국내	기타	-	3,844	-	-
			소계	-	3,844	-	-
		수출	K	-	-	13,538	-
			L	-	9,784	-	-
			M	-	3,286	-	-
			소계	-	13,070	13,538	-
	이형필름	수출	N	3,162	10,727	-	-
			L	13,393	-	-	-
			기타	2	120	-	-
			소계	16,557	10,847	-	-
기타매출		국내	기타	-	-	2	7
			소계	-	-	2	7
		수출	기타	208	3,203	-	167
			소계	208	3,203	-	167
총계			국내	10,488	11,721	29,416	22,725
			수출	56,536	52,924	24,180	5,267
			합계	67,024	64,646	53,596	27,992

주1) 연결재무제표 기준입니다.

주2) 매출처는 당사와의 계약에 따라 알파벳으로 기재하였습니다.

라. 수주현황

당사의 수주현황은 아래와 같으며, 다른 제품인 이형필름, 대전방지 코팅액, 자동차 부품용 소재, 기타 산업용 소재의 경우 각 납품사들과 주기적인 forecasting, 금형설계, 시제품 생산 및 검수, 수시 PO 발생의 형태로 진행됩니다.

(단위: 1,000 USD)

품목	발주처	수주일자	납기일자	수주총액		수주잔고	
				수량	금액	수량	금액
활성화 공정용 트레이	A사 합작공장 1	2022년 05월 11일	2024	166,337	23,570	18,264	2,588
	A사 합작공장 2	2023년 05월 26일	2025	188,122	26,657	59,562	8,440

	A사 합작공장 3	2024년 09월 03일	2026	187,500	26,570	187,500	26,570
	A사 합작공장 4	2024년 07월 25일	2026	202,158	25,537	202,158	25,537
	A사 합작공장 5	2024년 04월 30일	2026	191,568	24,714	191,568	24,714
	합계			935,685	127,048	659,052	87,849

주1) 해당 수주 자료는 2024년 10월말 기준입니다.

주2) A사 합작공장 1의 잔여물량은 2024년 12월까지 납기가 종결될 것으로 예상합니다.

주3) A사 합작공장 2는 현재 Round4가 진행중으로 2025년 1분기내 납기가 종결될 것으로 예상합니다.

주4) A사 합작공장 3는 수정계획 및 샘플 및 시운전용 트레이 주문이 반영된 예상치이며, 2025년 상반기를 시작으로 2026년까지 납기가 진행될 것으로 예상합니다.

주5) A사 합작공장 4 트레이 수주의 경우 12차 PO(1PO별 50억원 규모로 1-2라인 포함)를 기반으로 작성되었으며 납품은 2025년 3월부터 납품을 시작으로 2026년까지 납기가 진행될 것으로 예상합니다.

주6) A사 합작공장 5와 트레이 수주의 경우 납품 예상물량 약 19만개에 기반하여 작성되었으며, 2025년 4월부터 납품을 시작으로 2026년까지 납기가 진행될 것으로 예상합니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 위험관리

(1) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로나누어 산출하고있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다. 연결실체는 외부적으로 강제된 자기자본규제의 대상은 아닙니다.

연결실체의 경영진은 주기적으로 연결실체의 자본구조를 검토하고 있습니다. 이러한검토의 일환으로써, 경영진은 자본조달비용과 각 자본항목과 관련된 위험을 검토하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	80,397,313	66,796,490
자본	58,220,568	55,689,254
부채비율	138.09%	119.95%

(2) 보고기간종료일 현재 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치

현금및현금성자산	602,479	602,479	602,479
매출채권및기타채권	42,403,199	42,403,199	42,403,199
기타금융자산	8,571,049	8,571,049	8,571,049
합 계	51,576,727	51,576,727	51,576,727

(전기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	2,323,141	2,323,141	2,323,141
매출채권및기타채권	32,091,435	32,091,435	32,091,435
기타금융자산	2,516,530	2,516,530	2,516,530
합 계	36,931,106	36,931,106	36,931,106

(3) 보고기간종료일 현재 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	31,747,405	-	31,747,405	31,747,405
단기차입금	2,059,526	-	2,059,526	2,059,526
유동성장기차입금	9,969,611	-	9,969,611	9,969,611
전환사채	5,835,236	-	5,835,236	5,835,236
파생상품부채	-	5,562,726	5,562,726	5,562,726
장기차입금	17,849,635	-	17,849,635	17,849,635
합 계	67,461,413	5,562,726	73,024,139	73,024,139

(전기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	27,798,692	27,798,692	27,798,692
단기차입금	1,175,837	1,175,837	1,175,837
유동성장기차입금	5,736,631	5,736,631	5,736,631
장기차입금	25,403,113	25,403,113	25,403,113
합 계	60,114,273	60,114,273	60,114,273

(4) 당분기 및 전분기 중 금융자산과 금융부채의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기

	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산
금융수익 :		
이자수익	185,208	173,655
영업외수익 :		
외화환산이익	2,272,362	3,291,067
판매비 및 관리비 / 영업외비용:		
외화환산손실	1,595,749	292,894
대손상각비(환입)	712,253	(235,393)

(단위: 천원)

구분	당분기		전분기
	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
영업외수익 :			
외화환산이익	11,489	-	18,535
금융비용 :			
이자비용	2,533,780	-	1,277,381
파생상품부채평가손실	-	2,058,968	-
영업외비용 :			
외화환산손실	33,884	-	8,172

(5) 금융상품의 공정가치

1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

2) 연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

(수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
(수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
(수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

(가) 당분기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 연결실체의 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품부채	-	-	5,562,726	5,562,726

당분기 및 전분기 중 서열체계의 수준 간의 이동은 없습니다.

(나) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융부채				
파생상품부채	5,562,726	이항모형	기초주가	18,940원
			기초주가변동성	52.17%
			무위험이자율	2.49% ~ 3.33%

(6) 금융위험관리

연결실체의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결실체의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리 절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 연결실체는 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

(가) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있으며 미래의 시장이자율 변동으로 차입금에서발생하는 이자비용이 추가발생될 위험에 노출되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
단기차입금	1,050,000	1,095,000
유동성장기차입금	9,642,220	5,736,631
장기차입금	15,177,800	22,783,512
합 계	25,870,020	29,615,143

보고기간종료일 현재 이자율 1% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1% 하락
세전손익영향	(258,700)	258,700	(296,151)	296,151

(나) 환위험

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있으며 외환위험, 특히 주로 미국 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.

보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	108,042	(108,042)	3,013,995	(3,013,995)

(다) 기타 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 연결실체는 공정가치로 측정하는 금융자산을 보유하고 있지 않아 가격위험이 중요하지 않습니다.

2) 신용위험

신용위험은 연결실체의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며, 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다. 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기위해, 연결실체는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있는 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결실체는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 금융자산 및 금융부채의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다. 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년 초과	합 계
(당분기말)				
매입채무및기타채무	25,762,779	5,194,506	790,120	31,747,405
단기차입금	530,950	1,592,094	-	2,123,044
유동성장기부채	1,420,485	8,995,530	-	10,416,015
파생상품부채	-	5,562,726	-	5,562,726
전환사채	-	12,620,857	-	12,620,857
장기차입금	281,158	742,081	19,518,796	20,542,035
리스부채	396,051	1,180,555	4,197,836	5,774,442
합 계	28,391,423	35,888,349	24,506,752	88,786,524
(전기말)				
매입채무및기타채무	21,151,316	5,978,354	669,023	27,798,693
단기차입금	607,774	595,066	-	1,202,840
유동성장기차입금	1,125,316	4,846,800	-	5,972,116
장기차입금	435,502	1,306,505	29,994,340	31,736,347
리스부채	390,495	1,283,879	4,960,100	6,634,474
합 계	23,710,403	14,010,604	35,623,463	73,344,470

나. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

증권신고서 제출일 현재 파생상품 계약체결 현황은 없습니다.

6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 경영상 주요계약

당사는 2024년 3월 14일 이사회 결의에 의거하여 CNT파우더 및 CNT도전재 제조를 위해 2024년 4월에 중국 Dazhan사와 총 21억 1천만원을 투자하여 합작법인을 설립하기로 결정하였습니다.

계약상대방	계약체결 시기	내용	계약금액	비고
상동다잔나노소재 주식회사	2024.03.14	- 합작회사 소재지: 충청북도 음성군 소재 - 합작회사 상호명: 대진다잔나노소재 주식회사 - 지분비율: 대진 70% 다잔 30% - 이사회구성: 총 3명 (당사 임명권한 2명) - 경영진구성: 당사 대표이사 임명권	- 설립자본금: 금 2,110,000,000원 - 출자비율: 당사 70% / 상동다잔나노소재 30%	- 배터리 또는 산업용 CNT(Carbon Nano Tube) 생산 및 판매 - CNT 분산액의 생산 및 판매 - 합작법인 설립을 통해 국내에서 CNT 도전재에 대한 제조 및 생산기반을 구축하고 양산 및 핵심기술 내재화 하여 북미 및 유럽시장으로 사업영역을 확장하기 위함

나. 연구개발 활동

(1) 연구개발 조직 개요

팀명	성명	업무	위치
연구소장	김관영 소장	연구소 총괄	평촌사무실
연구기획	조희민 수석	정부출연R&D과제업무	평촌사무실, 오산실험실
	백윤재 책임	정부출연R&D과제업무	
	조인정 선임	정부출연R&D과제업무 특허출원관리	
	이희숙 선임	정부출연R&D과제업무	
	김범호 연구원	기능성 복합소재 개발	
첨단소재팀	박성빈 책임	회사 미래사업 연구과제	평촌사무실, 오산실험실
연구지원	유라빈 과장	정부과제 지원, 관리	평촌사무실
	손지원 주임	정부과제 지원, 관리	

당사는 연구조직을 1총괄 3부문으로 구성하여 연구소장의 연구 총괄하에 연구기획에 수석 1인, 첨단소재팀에 책임 1인, 연구지원에 과장 1인의 각 부문장을 두고 9인의 연구진이 연구개발을 주도하고 있습니다. 당사 설립시 기획을 함께 하여 CTO의 권한 및 역할이 높은 편으로 높은 소속감과 책임감을 갖고 신기술 개발 전략을 지속적으로 발굴하고 있습니다. 김관영 CTO는 한양대학교 화학공학 석사학위를 취득하였고, 기능성 특수 복합소재와 관련된 특허, 연구과제 총괄 이력이 길며 우수한 기술지식을 바탕으로 당사의 연구전반을 총괄하고 있습니다. 주요 연구 분야는 복합 소재용 탄소나노튜브 표면 개질 기술, 메카노퓨전 방식에 의한 고분자 매트릭스와 탄소나노튜브의 건식 분산기술, 고분자/탄소나노튜브 복합체 소재의 물리, 화학적, 기계적 특성 분석 기술로, 당사는 분자/탄소나노튜브 복합체 소재의 연구개발부터 소재화, 양산 설비 운영을 통한 대량 양산 공정 확립 및 공정 개발까지 연구개발 기반의 인프라를 구축하여 시제품 생산 단계에 있어 불확정성을 최소화하고 기술의 성숙도를 높이고 있습니다.

(2) 연구개발비용

(기준일 : 2024년 09월 30일) (단위 : 백만원, %)

구분		2024년 3분기	2023년	2022년	2021년
연구개발비용 합계		352	1,548	1,363	615
(정부보조금)		-	-	-	-
연구개발비용 계		352	1,548	1,363	615
회계처리 내역	개발비 자산화(무형자산)	-	-	-	-
	연구개발비(비용)	352	1,548	1,363	615
연구개발비/매출액 비율 [연구개발비용합계/당기매출액*100]		0.53%	2.39%	2.54%	2.20%

주) 연결기준으로 기재하였습니다.

(3) 연구개발실적

1) 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT재생수지 나노복합 소재 개발

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금 (천원)	관련제품	비고
인공지능 기술을 활용한 기계적 물성과 10E-5(S/m)이상 전기전도를 갖는 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT재생수지 나노복합 소재 개발	산업통상자원부	2020.06~2022.12	1,495,750	리튬이차전지 공정용/출하용 대전방지 기능성 트레이	상품화 완료

2) 셀/모듈간 열전이 지연이 가능한 기능성 복합소재 부품 개발

연구과제명	주관부서	연구기간	정부출연금(천원)	관련제품	비고
셀/모듈간 열전이 지연이 가능한 기능성 복합소재부품개발	산업통상자원부	2021.04~2024.12	3,110,000	이차전지 팩모듈 Cell Holder	수요업체 연계 평가중

(4) 향후 연구개발 계획

1) LIB 양극재, 음극재 CNT 신규 분산액 개발

연구과제명	연구 기관	소요자금	재원 조달 방법	기대효과
LIB 양극재, 음극재 CNT 신규 분산액 개발	대진첨단소재㈜	20억원	회사 자금, VC투자	양극/음극 CNT 도전재 시장 진입 및 국내외 매출화

2) 고속충전 전기구동계 통신모듈용 전자파 차폐 난연성 경량화 하우징 복합 소재 개발

연구과제명	연구 기관	사업총 금액	재원 조달 방법 / 개발기간	기대 효과
고속충전 전기구동계 통신모듈용 전자파 차폐 난연성 경량화 하우징 복합 소재 개발	대진첨단소재(주관) KETI(참여) 율촌화학(참여) 유에스엠(참여)	30억원	정부출연R&D지원금 산업통상자원부 공고2024-115호 소재부품기술개발(이종기술융합형) 선정 /2024.07부터 1차년도 시작 (총 30개월)	미래모빌리티(드론, 전기차, UAM) 경량화 차폐 소재 시장 진입 및 매출화

7. 기타 참고사항

가. 특허권, 실용실안권, 의장권, 상표권 및 지저작권 등 지적재상권 보유 현황

(1) 등록 특허 현황

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
1	특허권 (등록)	화학적 처리된 탄소나노튜브 /폴리(비닐리플루오라이드) 나노 복합재 및 그의 제조 방법	2009-10-30	2012-05-24	복합소재	대한민국
2	특허권 (등록)	비닐계 고분자로 그라프트된 탄소나노튜브의 제조 방법	2010-09-03	2013-02-05	CNT표면개질	대한민국
3	특허권 (등록)	재생 폴리프로필렌을 사용한 고무복합체 방수시트	2011-07-27	2013-04-16	방수시트	대한민국
4	특허권 (등록)	고분자/필러의 전기전도성복합체 및 이의 제조방법	2011-02-21	2013-09-11	전도성 필름	대한민국
5	특허권 (등록)	고분자 나노 복합체를 이용한 방열 시트 및 이의 제조방법	2015-01-14	2016-09-05	방열시트	대한민국
6	특허권 (등록)	바이오매스 충전재를 포함하는 바이오플라스틱 및 이의 제조 방법	2015-01-26	2017-07-28	바이오 플라스틱	대한민국
7	특허권 (등록)	특수 기능성 폴리머 압출이미 징 정렬화 장치 및 방법	2020-11-13	2021-07-09	제조장치	대한민국
8	특허권 (등록)	열 전도성 복합시트 제조장치	2020-12-16	2021-06-01	제조장치	대한민국
9	특허권 (등록)	전도성 경량화 복합시트 제조 장치	2020-12-18	2021-06-01	전도성 필름	대한민국
10	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 ABS의 특성을 결정하기 위한 시스템 및 시스템의 동작방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
11	특허권 (등록)	재생 ABS의 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
12	특허권 (등록)	인공지능을 이용하여 물성을 예측하기 위한 시스템 및 시스 템의 동작 방법	2020-12-30	2021-09-28	-	대한민국
13	특허권 (등록)	열확산 시트의 제조방법	2020-12-29	2021-06-01	열확산시트	대한민국
14	특허권 (등록)	열 전도성 방열 시트 제조장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
15	특허권 (등록)	전자파 흡수 열 전도성 방열 시 트 제조 장치	2020-12-29	2021-06-01	방열시트	대한민국
16	특허권 (등록)	수처리 분리막 형성용 조성물 의 제조방법	2020-12-31	2021-08-03	분리막	대한민국
17	특허권 (등록)	주석-탄소 고분자 복합체 및 기 계화학적 결합법을 이용한 이 의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
18	특허권 (등록)	실리콘-탄소 고분자 복합체 및 기계화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2021-11-24	대전방지 트레이	대한민국
19	특허권 (등록)	황-탄소 고분자 복합체 및 기계 화학적 결합법을 이용한 이의 제조방법	2021-06-25	2022-02-22	대전방지 트레이	대한민국
20	특허권 (등록)	대전방지 수지 조성물, 이의 성 형품 및 이의 제조방법	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
21	특허권 (등록)	탄소나노튜브를 포함하는 대전 방지 수지 조성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국
22	특허권 (등록)	열가소성 수지와 전도성 필러 를 포함하는 대전방지 수지조 성물	2021-07-13	2022-05-24	대전방지 트레이	대한민국

23	특허권 (등록)	고분자 나노 복합 방열시트 제 조장치 및 방법	2021-08-26	2022-08-26	방열시트	대한민국
24	특허권 (등록)	고분자 나노 복합소재용 기계 화학적 제조장치 및 방법	2021-08-26	2022-03-14	제조장치	대한민국
25	특허권 (등록)	고분자 나노 복합시트 전사 이 미지 정렬장치 및 방법	2021-08-26	2022-05-24	제조장치	대한민국
26	특허권 (등록)	탄소나노소재 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-07-08	대전방지 트레이	대한민국
27	특허권 (등록)	전도성 구조체 및 이를 포함하 는 대전방지 조성물	2021-11-03	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
28	특허권 (등록)	개질된 탄소나노소재 및 전도 성 구조체의 제조방법	2021-11-10	2022-05-24	CNT 도전재	대한민국
29	특허권 (등록)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-11-10	2022-05-24	항균 대전방지 트레이	대한민국
30	특허권 (등록)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-11-10	2022-08-26	대전방지 트레이	대한민국
31	특허권 (등록)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천 장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
32	특허권 (등록)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용 한 소재 분석 방법	2021-12-01	2022-12-23	-	대한민국
33	특허권 (등록)	다공성 탄소 담체를 포함하는 난연성 수지 조성물, 이의 제조 방법 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-07	2022-08-26	팩모듈 홀더	대한민국
34	특허권 (등록)	상변화 물질을 포함하는 코어 쉘 복합체, 이의 제조방법 및 이 를 포함하는 난연수지 조성물	2022-01-07	2022-12-23	팩모듈 홀더	대한민국
35	특허권 (등록)	난연성 수지 조성물 및 이를 이용하여 제조된 배터리팩	2022-01-11	2022-12-21	팩모듈 홀더	대한민국
36	특허권 (등록)	트레이용 진공성형금형의 적층 스토퍼 성형유닛	2022-11-10	2023-06-30	제조장치	대한민국

(2) 출원 특허 현황

-미국특허

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
37	특허권(출원)	탄소나노소재 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
38	특허권(출원)	전도성 구조체 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	미국
39	특허권(출원)	대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법	2021-10-22	-	대전방지 트레이	미국
40	특허권(등록)	열가소성 수지와 전도성 필러를 포함하는 대전방지 수지 조성물	2021-10-22	2024-10-01	대전방지 트레이	미국

41	특허권(출원)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천방법	2021-12-24	-	-	미국
42	특허권(출원)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용한 소재 분석 방법	2021-12-24	-	-	미국
43	특허권(출원)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-12-23	-	대전방지 트레이	미국
44	특허권(출원)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-12-23	-	향균 대전방지 트레이	미국

-PCT

번호	구분	내용	출원일	등록일	적용제품	출원국
45	특허권(권리)	탄소나노소재 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	PCT
46	특허권(권리)	전도성 구조체 및 이를 포함하는 대전방지 조성물	2021-11-12	-	대전방지 트레이	PCT
47	특허권(권리)	대전방지 수지 조성물, 이의 성형품 및 이의 제조방법	2021-07-13	-	대전방지 트레이	PCT
48	특허권(권리)	열가소성 수지와 전도성 필러를 포함하는 대전방지 수지 조성물	2021-07-13	-	대전방지 트레이	PCT
49	특허권(권리)	인공지능 기반의 복합 소재의 조성-공정 추천장치 및 이를 이용한 복합 소재의 조성-공정 추천방법	2021-12-01	-	-	PCT
50	특허권(권리)	인공지능 기반의 미지의 시료의 소재 분석 장치 및 이를 이용한 소재 분석 방법	2021-12-01	-	-	PCT
51	특허권(권리)	친환경 대전방지 수지 조성물 및 이의 성형품	2021-11-10	-	대전방지 트레이	PCT
52	특허권(권리)	항균 대전방지 조성물 및 이를 포함하는 방청 필름	2021-11-10	-	항균 대전방지 트레이	PCT

주) PCT는 150개 이상의 체약국들 간의 국제조약입니다. PCT는 개별적으로 다수의 국내 또는 지역 특허출원을 하는 대신, 한번의 "국제" 특허출원을 함으로써, 수 많은 국가에서 동시에 발명에 대한 특허보호를 추구할 수 있게 해줍니다. 당사는 모든 PCT 특허출원에 대해 미국을 중심으로 출원하였습니다.

나. 시장여건 및 영업의 개황

(1) 산업의 특성

전지(Battery)는 손전등, 스마트폰 및 전기자동차와 같은 전기 장치에 전원을 공급하기 위해 화학에너지를 저장하고 있다가 필요할 때 전기로 변화하여 직류 전력을 생산하는 한 개 이상의 셀로 이루어진 기기입니다. 이는 일차전지와 이차전지로 구분되는데, 1차전지는 일반 건전지처럼 한번 쓰고 다시 충전할 수 없는 전지를 의미하며, 이차전지는 전기화학반응을 이용

해 충전과 방전을 연속적으로 반복함으로써 반영구적으로 사용할 수 있는 화학전지를 말합니다. 최근 이차전지 중 고용량 및 고전압 특성을 요구하는 시장이 확대됨에 따라 리튬이온(Li-ion) 전지 시장이 크게 성장하고 있습니다.

이차전지 산업은 재료, 설계, 조립 등의 공정기술이 복합적으로 집약된 기술집약적 산업입니다. 재료의 배합비율, 공정간의 노하우 등 미세한 공정차이에 따라 수율 변동이 큰 특징을 가지고 있습니다. 소형전지는 노트북, 휴대폰, 전동공구 등 휴대기능이 강조된 제품의 전원 공급용으로 사용되고 있습니다. 반면, 자동차, ESS용 등에는 중대형 전지가 사용되는데 이는 각 해당 제품의 성능과 원가 등의 핵심 경쟁력을 좌우하는 부품입니다. 따라서 장기공급, 품질의 일관성, 납기준수성 등 장기적인 공급망 관리(Supply Chain Management)가 중요합니다. 개발 초기 배터리 제조회사와의 협업 및 이후 장기 공급계약을 통해 시장을 선점하고 기능성 소재 개발과 원가 경쟁력, 양산능력 및 제조 기술력 혁신이 핵심적인 분야입니다. 또한 안정성(Safety)은 배터리 사업 특성상 최우선시되는 중요한 항목입니다.

국내 이차전지 산업은 LG에너지솔루션, 삼성SDI, SK온으로 대표되는 배터리 제조사를 필두로 소재, 부품 업체가 동반 성장하여, 양극재, 음극재, 전해질, 분리막 등 4대 핵심소재 제조기업을 비롯해 핵심 부자재 제조 기업까지 안정적인 SCM을 구축하는 것으로 배터리 수요 급증을 대응하고 있습니다.

당사는 2019년 1월 법인 설립 이후 국내뿐 아니라 해외에서 이차전지 공정용 대전방지트레이, 대전방지코팅액, 이차전지용 PET이형필름, 자동차용 부품 등을 생산하는 사업을 영위하고 있습니다.

당사의 주요 고객은 국내외 대형 이차전지 OEM 업체로, 현재 고객사들은 전방시장의 캐즘(일시적인 수요 감소)으로 인해 단기적으로 수주가 감소하여 실적이 악화하는 등 경기침체에 영향을 받고 있습니다. 그럼에도 불구하고 장기적으로 전기차 전환의 패러다임 변화는 필연적이며, 글로벌 경제의 방향을 설정하는 미국, 유럽 등 선진국에서는 자국 산업 보호를 위한 목적으로 전기차 관련 산업에 대한 정책 지원을 지속할 것으로 보여집니다. 이에 따라 당사의 주요 고객사 중 일부 해외 OEM 업체의 경우 선제적으로 생산능력 확충과 설비투자에 나서고 있으며, 이는 당사가 일시적인 수요 감소 속에서도 꾸준한 매출 증대를 이룰 수 있는 기회를 제공하고 있습니다. 이에 향후에도 시장의 수요 변동성과 별개로 당사와 같이 기술적, 사업적 차별성을 보유한 이차전지 소재부품 업체의 경우 높은 성장성을 유지할 수 있을 것으로 전망합니다.

(2) 경기변동과의 관계

1) 이차전지 공정용 소재

당사가 영위하고 있는 이차전지 공정용 소재 사업은 이차전지 셀의 공정간 이송 및 보호, 최종 출하를 위해 필수적으로 사용되는 제품입니다. 따라서 당사의 이차전지 공정용 소재 제품은 글로벌 전기차 시장의 수요와 밀접한 상관관계가 있습니다. 또한 전기차 시장의 수요는 글로벌 경제 성장률과 원유 가격, 전세계 각 정부의 전기차 관련 정책 등 거시적 환경에 영향을 받습니다.

최근 전기차 수요가 정체되면서 이차전지 수요도 동반 둔화(캐즘)되는 추세이며, 고금리・고물가 기조가 장기화되면서 소비 여력이 감소했고, 내연기관차 대비 높은 가격, 짧은 주행거리

, 부족한 충전시설 등 불편요소가 전기차의 대중화에 걸림돌로 작용하고 있습니다. 글로벌 시장조사 업체인 SNE리서치에 따르면 2024년 전 세계 전기차 판매량은 1천 641만대로 16.6% 성장률을 보여 2023년 시장 성장률인 33.5% 대비 성장세가 크게 둔화할 것으로 전망하고 있습니다.

다만 이차전지 산업은 미국의 기준금리가 인하될 것으로 전망되고 주요국 경기의 점진적 개선에 힘입어 전기차・배터리 수요 회복이 기대됩니다. 또한 미국 인플레이션감축법(IRA)의 중국산 배터리 견제로 국내 기업이 반사이익을 누릴 가능성이 크며, 원료 광물가격의 하락세가 둔화되어 주요 소재기업들의 수익성 개선(원자재 구매와 완제품 납품 간 시차로 인한 수익성 개선)으로 전반적으로 업황이 개선될 것으로 보여집니다.

2) 자동차 및 기타 산업용 소재

당사가 영위하고 있는 자동차용 소재 및 기타 산업용 소재의 경우, 일반적으로 엔지니어링 플라스틱 제품의 특성과 비슷합니다. 엔지니어링 플라스틱은 금속을 대체할 수 있는 고성능 플라스틱으로 강도와 탄성이 좋고 100도 이상에서도 견디는 특성을 가지고 있습니다. 이뿐만 아니라, 내충격성, 내마모성, 내열성, 전기절연성이 뛰어나 생활용품, 전기전자제품, 항공기 구조재 등 여러 분야에서 널리 사용됩니다. 이 같은 제품군은 석유의 정제과정에서 산출되는 것이기에 원유 가격의 영향을 받고, 글로벌 경제 성장율 등 매크로 환경의 영향을 받습니다.

(3) 계절적 요인

당사가 영위하는 사업의 전방시장인 전기차 시장은 현재 개화된지 2-3년이 지난 상태로 뚜렷한 계절적 요인을 보이고 있지 않습니다. 다만, 당사의 주력 아이템인 대전방지 코팅액의 경우, 차년도 수요와 재고 확보를 위해 4분기에 발주가 집중되고 있는 흐름이 있습니다. 자동차 부품용 소재 및 기타 산업용 소재의 경우 글로벌 경기와 연동되어 고객사 생산이 이루어지므로 계절적 요인은 미미합니다.

(4) 제품의 라이프사이클

1) 이차전지 공정용 트레이

당사의 주요제품인 이차전지 공정용 소재는 각각의 용도에 따라 제품의 라이프 사이클이 상이하게 나타납니다. 활성화 공정용 트레이 제품은 플라스틱의 특성상 기본적으로 반영구적인 사용이 가능하며 품질에 대한 고객의 최종승인 이후 별도의 무상보증에 대한 기간은 정해진 것이 없습니다. 다만 트레이 사용시 외부충격에 따른 제품의 파손으로 인한 이송 및 완충역할의 상실이나 대전방지 효과의 기준치 미달 등 기능적 특성의 저하여부가 제품 수명에 결정적인 영향을 끼치게 됩니다. 게다가 배터리 제조 공정 중 가장 큰 면적을 차지하고 셀이 가장 긴 시간을 체류하는 활성화 공정내에 쓰이기 때문에 3년이 지나면 교 성형과 강한 자외선 환경 등의 노출로 인해 기능성이 저하될 경우엔 교체 수요가 발생합니다.

2) 대전방지 코팅액

정해진 교체주기는 없지만 잦은 성형과 강한 자외선 환경 등의 노출로 인해 기능성이 저하될 경우엔 교체 수요가 발생합니다.

3) 자동차 부품용 소재

최종적으로 납품되는 각 차량의 구조에 따라 맞춤설계 되어 제작되므로, 해당 차량의 생산중단 여부에 따라 제품의 수명이 결정됩니다. 일반적으로 완성차의 모델 체인지 주기는 5~7년이며 고객사 차량의 모델 변경 시 차량 앞범퍼 내 에너지업소버의 설계에 따라 차량용 플라스틱 제품의 라이프 사이클이 결정됩니다.

4) 기타 산업용 소재

일반 가전제품의 모델변경과는 상관없이 제조사의 Forecasting과 스펙 변경 요구에 따라 수시로 교체주기가 도래합니다.

(5) 경쟁 상황

당사가 생산 및 판매하는 이차전지 공정용 소재는 B2B 형태로 거래가 이루어지며 이차전지 셀 업체를 주요 수요처로 합니다. 당사는 활성화 공정용 트레이를 비롯한 이차전지 공정용 소재를 공급하고 있습니다. 동종 시장 참여 업체로는 삼성SDI에 트레이를 납품하는 이에스디윅, SK온에 트레이를 납품하는 드림켐 등이 있습니다.

각 업체들은 고객사의 계획된 RFQ 요청에 응하여 건별 프로젝트에 대한 경쟁입찰 형태로 경쟁에 참여하고 있으며 고객은 접수된 공급단가, 품질, 납기 등 종합적인 사항을 고려하여 공급업체를 선정하고 있습니다.

(6) 당사 비교우위 사항

1) 핵심 기술을 통한 우수한 물성의 복합소재 개발

① CNT 표면 개질 기술

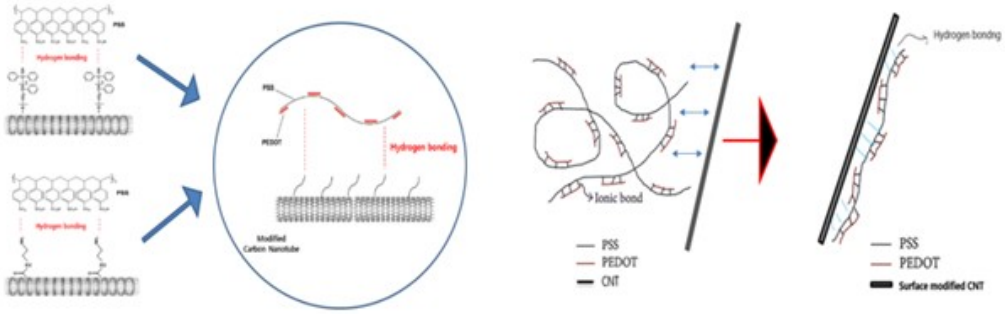
CNT의 분산 방법에는 초음파 처리, 계면활성제 사용, 높은 전단력에 의한 분산 등 다양한 방법이 있습니다. 이 중 알콜류와 같은 용매에 CNT를 첨가하고 초음파 처리하여 분산시키는 방법이 가장 단순하면서도 일반적입니다. 다른 방법으로 계면활성제를 이용할 수 있는데, 계면활성제는 CNT 표면에 코팅되어 분자간 인력을 약화시킵니다. 그러나 추후 공정에서 계면활성제를 제거해야 하는 번거로움이 발생하며 최대 분산농도도 약 1% 수준에 불과하게 됩니다.

고분자 CNT 복합소재 제조에 있어서 가장 중요한 기술은 CNT를 고분자에 응집 없이 균일하게 분산시키는 기술입니다. CNT가 완벽하게 분산되지 않을 경우 성능의 발현이 제한적이기 때문에 학계를 중심으로 여러 CNT 분산 방법이 제시되고 있으며 산업계에서도 상용화를 위한 연구개발이 이루어지고 있는 상황입니다.

당사는 분자의 특징적인 화학반응을 담당하는 작용기를 CNT와 중합하였고 올리고머(oligomer) 고분자가 그래프트 중합(가지모양으로 결합)된 CNT의 제조를 통해 새로운 화학적 표면개질 기술을 활용한 CNT 제품을 개발하였습니다. 생성된 표면개질 올리고머 분자 기능기는 CNT의 물리적 응집을 완화시키고, 상용화된 전도성 고분자인 PEDOT 고분자와 혼

용하여 PEDOT:PSS 고분자와 수소결합을 형성하며 랜덤코일(Random coil) 형상의 PEDOT:PSS 폴리머를 선형화하여 전도성이 향상됩니다.

[CNT 표면개질에 의한 PEDOT:PSS 수소결합 생성을 통한 화학적 효과



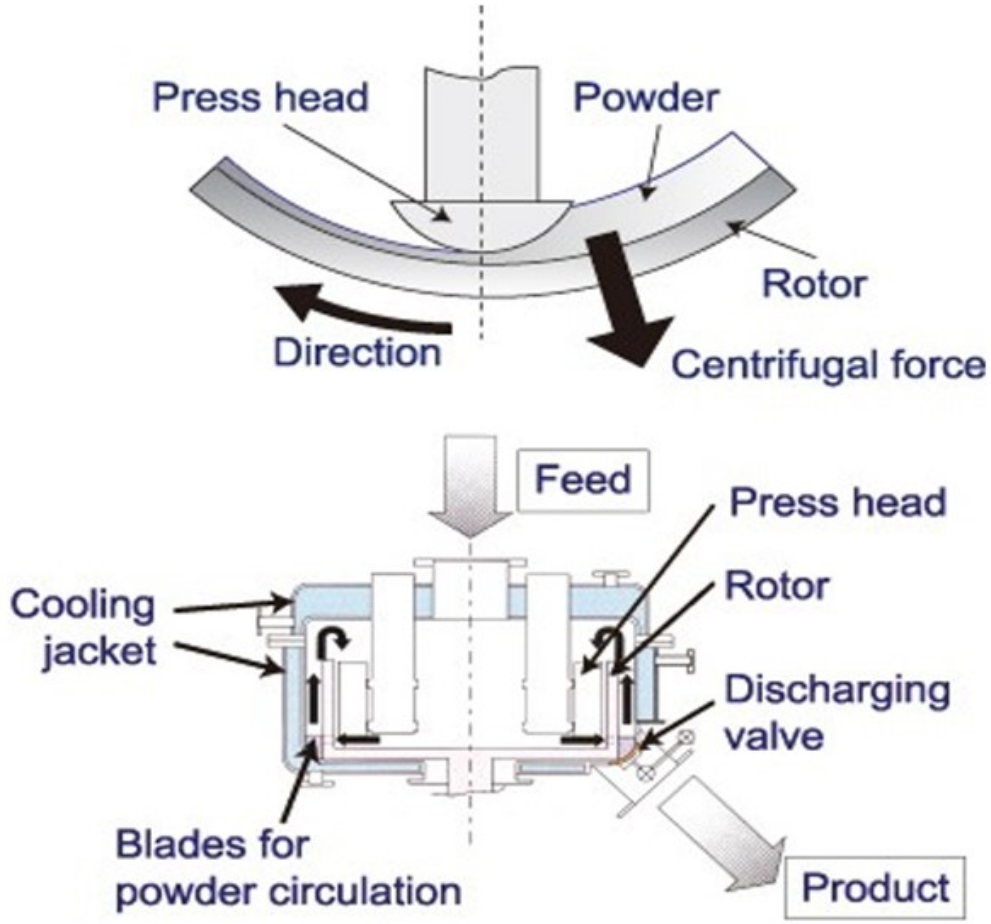
출처: 당사

이에 따라 PEDOT:PSS의 강한 분산을 유발하여 PEDOT:PSS chain이 기존 랜덤코일 형상에서 선형으로 변형됩니다. 선형화 된 PEDOT:PSS는 전자의 이동경로를 단축시킴으로써 표면저항을 낮춰 전기전도도 상승에 기여합니다. 또한 PEDOT:PSS가 CNT의 표면을 코팅하면서 PSS chain과 강한 상호작용을 가지게 되고 CNT 자체의 반 데르 발스 인력을 감소시킵니다. 상기 과정을 통해 최종적으로 CNT 뭉침 현상이 해소되며 전도성 고분자에 CNT가 균일하게 분산됩니다.

② 기계화학적 복합화 기반의 건식분산 기술

나노 수준으로 작은 소재의 본래 특징이 구현되기 위해서는 분자가 균일하게 분산될 수 있는 복합화 기술이 필요하며, 당사는 메카노퓨전(Mechano-Fusion)방식에 의한 고분자 매트릭스와 CNT의 건식분산 기술을 개발하여 복합소재 상업화 양산을 시작하였습니다. 기계화학적 결합이란 건식 복합화 방법으로, 수 ㎛ 크기의 모입자와 수 nm 크기의 자입자를 사용하여 코어(core)-쉘(shell)형으로 복합화하는 방법을 의미합니다.

[메카노퓨전방식 개념도]



출처: 당사

기계화학적 결합에 의한 건식분산은 강력한 역학적 에너지를 사용하여 여러 입자 간에 기계적 화학 반응을 유도하여 새로운 특성을 가진 입자를 생성합니다. 건조가 필요한 습식분산에 비해 기계화학적 건식분산은 단순하고 가공 가능한 조합의 범위가 넓어지며 기존 파우더 믹서보다 높은 수준으로 재료 혼합이 가능하게 됩니다.

당사의 기계화학적 복합화 방식으로 제조된 고분자 CNT 나노복합소재는 고분자가 CNT표면을 단순히 물리적으로 둘러싸는 것이 아니라, CNT의 측벽에서 고분자와 공유결합함에 따라 기존 고분자보다 굽힘강도와 탄성계수가 증가되고 이에 따라 고강도, 고인성의 물성을 요구하는 경량구조재료 등에 유용하게 사용될 수 있습니다. 이러한 합성법은 우수한 열적 안정성과 불순물 발생을 최소화할 수 있다는 장점이 존재합니다. 또한 분산제와 계면 활성제 등을 사용하지 않으므로 잔류 유기용매의 제거를 위한 추가적인 공정이 생략되어 양산에 보다 적합한 방식이라고 할 수 있습니다.

해당 핵심 기술 프로세스를 통해 개발된 소재를 활용하여 생산하는 최종 이차전지 공정용 제품은 경쟁업체 제품 대비 우수한 대전방지 성능을 갖게 됩니다. 아래는 당사와 경쟁업체인 N사, E사의 이차전지 공정용 트레이 제품에 대한 성능을 비교한 표입니다.

[타사 대비 성능비교]

협력사	표면저항(Ω/□)	굴곡강도(Mpa)	인장강도(Mpa)
대진첨단소재	1.36 x 10^6	78.52	68.17
E사	6.74 x 10^3	65.42	60.78
N사	1.69 x 10^6	12.29	14.49

플라스틱 제품의 낮은 표면저항 값은 높은 전기전도도를 의미하며 대전방지 기능을 향상시킵니다. 당사 트레이의 표면저항 값은 1.36 x 10^6으로 경쟁사 대비 가장 낮은 수치를 보이고 있습니다. 또한 표면저항 외에 제품의 기계적 강도를 나타내는 굴곡강도 및 인장강도 역시 트레이의 성능을 결정하는 중요한 요소입니다. 당사는 굴곡강도와 인장강도 모두 타사대비 높은 수치를 기록하였습니다. 높은 굴곡강도 및 인장강도는 제품의 성형 공정에서의 내구도를 향상시키며 성형 시 대전방지 성능의 저하를 최소화할 수 있습니다.

2) 높은 원가 경쟁력

당사의 제품은 경쟁사 대비 높은 수준의 원가 경쟁력을 보유하고 있습니다. 이는 플라스틱 업사이클링을 통한 재생수지의 활용능력에서 기인합니다. ABS, PP, PE 등의 고분자는 화학적 재질 차이로 인해 재활용의 난이도가 높으며, 특히 이물질이 섞인 플라스틱은 재활용 자체가 힘들기 때문에 제품의 생산 단계에서부터 업사이클링이 고려되어야 합니다.

당사는 2019년 5월 필리핀 코카콜라 재생 PET 독점계약을 통해 안정적이고 일관된 물성의 재생 원료들을 확보하고 있습니다. 또한, 우수한 물성의 재생수지 개발을 위해 재생수지와 관련한 산업부, 중기부, 경기도, 성균관대학교 등과 함께 각종 연구과제 사업을 진행하였습니다
.

[재생수지 관련 연구과제사업]

지원기관	사업명	과제명	과제기간	개발제품
산업부	소재부품기술 개발사업	인공지능 기술을 활용한 신재급 기 계적 물성과 10E-5(S/m)이상 전기 전도도를 갖는 대전방지 전도성 시트 및 트레이용 CNT 재생수지 나노복합소재 개발	20.06.01-22.12.02	대전방지 시트 및 이차전지용 트레이
중기부	구매조건부 신제품개발사업	중대형 이차전지용 고연신 CNT/ 재생수지 나노복합 대전방지시트 개발	20.06.01-22.05.31	대전방지 시트
경기도	경기도 기술개발사업	자원재활용을 위해 100% 재생수지 를 재활용하고 유전영동법을 이용 한 표면저항 10E+4 이하 이차전지 트레이용 CNT/ABS 나노복합 소재 개발	20.02.01-21.05.03	대전방지 소재

재생수지의 매입과 더불어 당사는 자체 플라스틱 성형공정 이후 남은 스크랩을 전량 회수하여 재사용함으로써 재생수지의 공급을 다변화 및 확대하고 있습니다. 해당 스크랩은 외주업체를 통해 Flake로 분쇄되고 재생수지로 재가공 됩니다.

3) 최적의 제품 설계능력

진공성형 제품은 일반적으로 최대조방 800mm 이내, 두께 1.5t 미만 주로 설계되나, 당사 제품은 최대조방 1,100mm, 두께 2.8t ~ 3.2t 수준으로 구현함으로써 지금의 이차전지 공정용 트레이 제품을 만들었습니다.

보통 개발 프로세스는 신규설계 접수, 금형설계, 금형제작, 샘플생산, 품질검증, 양산의 과정을 통해 진행되는데 당사의 경우, 기존의 진공성형 제품보다 넓은 폭 구현으로 적용처의 외연을 확장시켰고, 두꺼운 제품 산출로 기존보다 성형 안정성을 증폭시켰습니다. 당사는 주요 고객사인 A사와 셀 모델의 변경, 공정 혁신, 원가 절감 등의 사유로 기존 생산방식에 변경이 필요할 때 개발단계에서부터 함께 논의하고, 세밀한 금형설계 노하우를 통해 기존의 장점을 유지시키고 향상시키는 기술이 있습니다.

4) ESG 경영

현재 글로벌 사업환경은 전세계적인 기후변화 등에 따라 기업의 지속가능경영에 대한 중요성이 증대되고 있으며 그에 따라 기업의 비재무적인 성과지표 또한 중요한 경쟁력으로 인식되고 있습니다. 당사는 중장기적인 관점에서 경영에 막대한 영향을 미칠 수 있는 ESG의 중요성을 인식하고 각 항목에 대해 전사적인 관리를 진행하고 있으며, 2024년 4월 한국평가데이터의 ESG 평가를 통해 ESG-4 등급을 받은 바 있습니다.

다. 시장 규모

(1) 이차전지 시장

1) 소형기기(IT/전동공구/의료)

소형기기 배터리의 생산량은 2022년 150GWh 규모에서 2030년 337GWh 규모로 성장할 것으로 예상됩니다. 소형기기는 모바일, 웨어러블, 노트북, 의료기기, 전동공구, 무선가전 등으로 폭 넓게 적용되고 있으며 최근 신제품 출시 및 Trend 변경이 1~2년 내로 짧은편에 속하여 지속적인 수요 증가가 예상됩니다.

[IT 배터리 생산능력 전망]

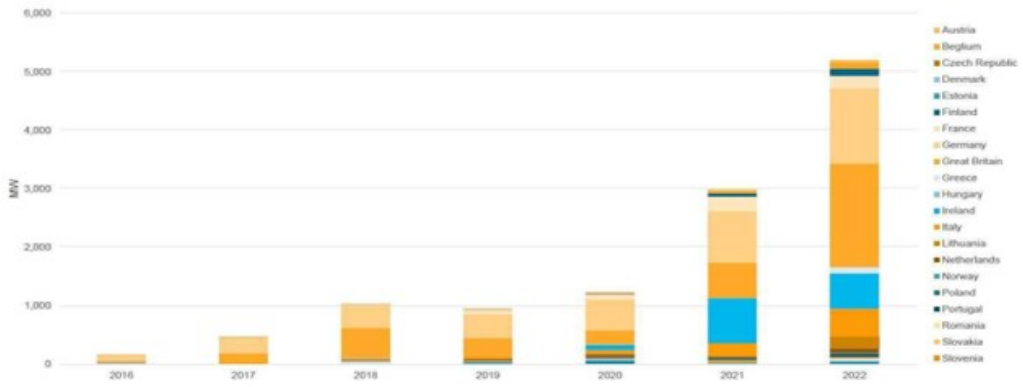


출처: SNE 리서치

2) ESS (에너지 저장 시스템)

ESS는 기후 여건이 좋을 때 잉여 생산된 에너지를 장기 저장하여 사용하도록 고안된 장치로, 최근 기업과 개인의 사용률 증가로 ESS 설치량이 증가하고 있는 추세입니다. 특히 유럽의 국가들은 탄소배출감소 정책에 따라 그린에너지 확대를 위해 재생에너지 생산시설과 ESS 설치 투자를 진행중이며 러시아-우크라이나 전쟁으로 인한 가스 공급 문제와 에너지 비용 상승으로 인해 유럽에서의 ESS 관심도가 더욱 높아지고 있습니다. 2022년 기준 5GWh 규모의 신규 ESS가 설치되었으며 누적 10GWh 이상의 배터리 용량이 가동중으로 2030년까지 유럽 내 57GWh 규모로 확대 전망입니다. 전세계 ESS 시장은 삼성SDI, LG에너지솔루션, 코캄, CATL, BYD, Panasonic이 주도하고 있으며 연평균 30% 성장하여 2030년 총 300GWh 이상에 달하는 시장으로 성장할 것으로 예상됩니다.

[유럽 국가별 연간 ESS 배터리 설치 현황]

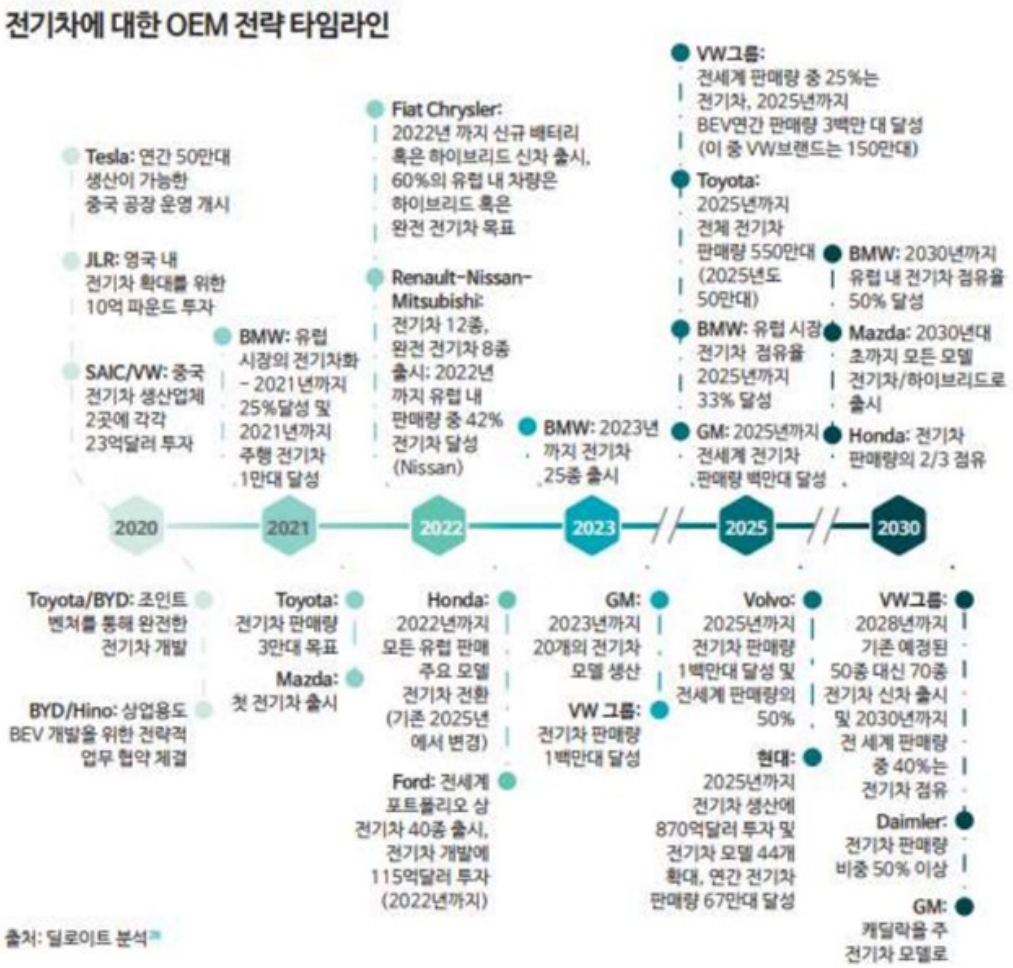


출처: SNE 리서치

3) EV (Electric Vehicle)

글로벌 시장에서 내연기관차와 전기차의 구도가 변화되고 있습니다. '24년 현재는 전기차의 침투율이 26% 대에 불과 하지만 2030년 기준 60% 이상으로 내연기관차를 상회할 것으로 예상하고 있습니다. 현재 전기차는 BEV(전기자동차), PHEV(플러그인 하이브리드 자동차), HEV(하이브리드 자동차)로 구별하고 있으며 각 타입은 구동방식 및 배터리 용량을 다르게 하여 용도, 목적에 따라 소비처를 구분하고 있습니다

[주요 자동차 제조사별 전기차 전환 계획]



출처: 딜로이트 분석

최근 자동차 제조사들의 전기차 개발 계획 발표에 따르면 2030년까지 유럽에서는 100종이상, 미국에서는 130종 이상의 전기차 신규 모델이 개발/출시될 예정입니다. 현재 Tesla, 현대기아, 폴스타, Rivian, BMW 등이 주도하고 있는 전기차 시장을 기존 자동차OEM 업체들이 향후 10년간 200종 이상의 신규모델을 출시하여 소비자들이 선택할 수 있는 폭이 넓어지며 전체수요도 증가할 것으로 예상됩니다.

현재 각 지역/국가별 지원 및 규제정책이 강화됨에 따라 전기차 전환 로드맵이 구체화되고 있으며 배터리 수요 충족을 위해 공격적인 투자가 지역별로 이뤄지고 있습니다. 향후 중국을 제외한 글로벌 배터리 시장에서는 전기차용 배터리 공급 부족이 지속될 것으로 전망되며, 유럽과 미국의 보조금 지급 정책에 따라 자국에서 소재, 부품, 배터리 생산을 해야하는 관련 기업들은 지역별 수요에 맞는 신규 공장 증설투자가 불가피한 상황으로, 대표 배터리 제조기업 외 설비공급사로의 발주도 증가할 것으로 예상됩니다.

(2) 국내 기업의 이차전지 투자 전망

국내의 이차전지 산업은 전세계 이차전지 산업을 선도하고 있습니다. LG에너지솔루션과 삼

성 SDI는 2000년대 후반부터 양산을 시작하며 관련 소재, 부품, 장비 산업이 현재 함께 성장하고 있습니다. 생산초기에는 IT기기 및 무선기기를 위한 소형 전지를 각 IT업체로 공급을 했으나 현재는 전기차를 위한 고용량의 전지 공급이 증가하고 있습니다.

국내업체의 생산량은 전 세계에 포진되어 있는 생산기지를 통해 2022년 300GWh 규모에서 2030년 1999GWh 규모로 6배 확장할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 삼성SDI와 LG에너지솔루션은 초기 중국시장으로의 소형기기용 전지 수요 증가로 인해 중 국 천진과 난징에 각각 공장을 설립하였으며 이후 전기차 수요 증가와 각 지역/국가의 환경, 보조금 정책에 따라 유럽, 미주의 증설을 증가시키고 있습니다.

[국내 배터리 3사 생산현황 및 증설계획]

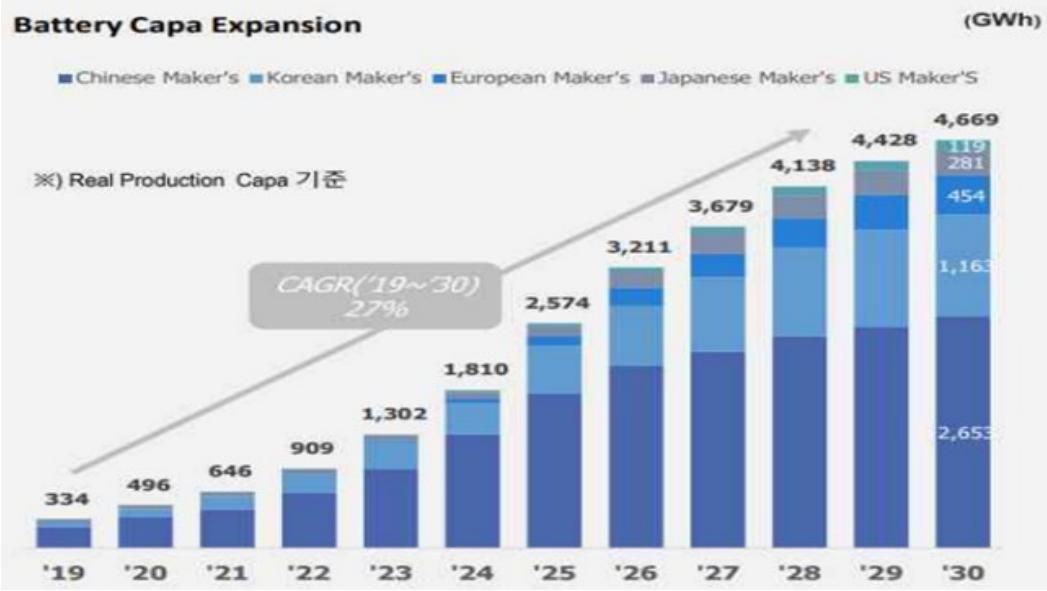
지역	LG에너지솔루션	삼성SDI	SK온
국내	오창1 : 17 Gwh, 4 Gwh ('23) 오창2 : 15 Gwh ('23), 9 Gwh ('23)	수원 : 전고체 파일럿 기흥 : 파일럿 천안 : 11.6 Gwh 울산 : 8.7 Gwh	서산 : 4.7 Gwh
아시아	중국 남경 1 : 13.2 Gwh 중국 남경 2 : 32 Gwh ('23) 인도네시아 카라왕 (+현대) : 10 Gwh ('24)	중국 천진 1,2 : 12.5 Gwh 중국 시안 : 6.4 Gwh 말레이시아 세렘반 1 : 7 Gwh 말레이시아 세렘반 2 : 3 Gwh ('22)	중국 장저우 : 7.5 Gwh 중국 후이저우 : 10 Gwh 중국 엔청 1 : 27 Gwh 중국 엔청 2 : 33 Gwh ('24)
유럽	폴란드 브로츠와프 : 70 Gwh	헝가리 GOD 1 : 30 Gwh 헝가리 GOD 2 : 30 Gwh ('24)	헝가리 코마름 1 : 7.5 Gwh 헝가리 코마름 2 : 9.8 Gwh ('22) 헝가리 이반차 3 : 30 Gwh ('24) 터키 바스켄트 : 30-45 Gwh ('25)
북미	미국 미시간 : 50 Gwh 미국 애리조나 : 11 Gwh ('24) 미국 테네시(얼티엄셀즈) : 35 Gwh ('24) 미국 오하이오(얼티엄셀즈) : 35 Gwh 미국 미시간(얼티엄셀트) : 50 Gwh 미국 미정(혼다) : 40 Gwh 캐나다 온타리오(스탤란티스) : 45 Gwh	미국 인디애나(스텔란티스) : 23-33 Gwh ('25)	미국 조지아 1 : 9.8 Gwh ('22) 미국 조지아 2 : 11.7 Gwh ('23) 미국 테네시(포드) : 43 Gwh ('25) 미국 켄터키(포트) : 86 Gwh ('26)

출처: 당사 자체조사

(3) 해외 기업의 이차전지 투자 전망

글로벌 이차전지 산업은 Volkswagen, BMW, Mercedes Benz, Ford, Stellantis 등의 자동차 기업 들이 자체 셀 개발 및 양산 기술력 부족으로 국내 3사(삼성SDI, SK온, LG에너지솔루션) 및 중국의 CATL, BYD, 일본의 Panasonic과 협력하여 전기차용 배터리를 수급하고 있습니다. 2000년 대 초기 Continental, Bosch, Dyson 등의 자동차부품, 전자산업의 업체들이 이차전지 자립화를 시도했으나 실패로 국내 3사 등의 의존도가 더욱 높아졌습니다.

[글로벌 지역별 CAPA 전망]



출처: SNE 리서치

그러나 유럽은 최근 몇 년간 친환경 정책의 발표로 중국 외 가장 활발한 투자와 성장을 보이고 있습니다. 전통적인 자동차 기업들은 아시아권 배터리 업체의 의존도를 줄이고자 유럽내 배터리 벤처기업에 투자를 하며 성장을 도모하고 있으며 대표적으로 유럽에는 Morrow, Freyr, Britishvolt, Italvolt, Verkor, ACC 등의 이차전지 벤처기업이 신설되었고, Morrow, Freyr, Verkor, Britishvolt는 Pilot Line을 구축 중이며 Volkswagen, Renault, BMW, Stellantis 등 유럽의 전통 자동차 기업들은 배터리 기업의 셀 개발/양산을 위한 자금문제를 위해 위 기업들에 투자를 하고 있습니다.

미국에서는 기존의 내연기관 자동차 업체 GM, FORD 등은 중국과의 분쟁 및 최근 발효된 인플레이션 감축법으로 인해 미국내 생산을 결정하며, 국내 3사와의 공동투자로 Gigafactory 건설 계획을 발표하고 있습니다. 그 외 전기차 생산을 위한 Tesla, Rivian, Lucid, Nicola 등은 현재는 한국, 일본 업체로 전지를 공급받고 있으나 향후 배터리 내재화를 위한 자체 셀 개발을 진행 중이며, 배터리 양산을 위한 Gigafactory 건설을 발표하였습니다.

(4) 대체시장의 존재여부

현재 미국, 유럽, 한국, 일본은 2050년까지, 중국은 2060년까지 '탄소중립 달성'을 선언한 가운데 전세계 경제규모의 70%에 육박하는 국가들이 탄소 중립 노력을 경주하고 있습니다. 이에 따라 기하급수적으로 보급이 확산되고 있는 전기차, ESS, 차세대 모빌리티 등의 핵심부품인 배터리를 대체할 수 있는 시장은 당분간 출현하지 못할 것입니다.

전세계 온실가스 배출분 중 76%가 이산화탄소이고 이산화탄소 배출의 1/5를 차지하는 분야가 육상 교통, 운송 분야입니다. 이에 대한 중장기적인 고민의 결과로 개화된 시장이 이차전지 시장입니다. 따라서 운송수단의 무공해 동력원으로서 전기차를 대체할만한 기술력과 시장성, 가격 경쟁력이 있는 시장은 아직 없다고 판단합니다.

라. 법률, 규정에 의한 규제 사항

당사 산업의 규제환경은 클린 모빌리티에 탑재되는 이차전지나 ESS와 밀접하게 연관되어 있으며 두 산업은 일시적인 경기변동 또는 계절적 요인보다 각국의 환경 규제 및 정부 정책의 변동, 글로벌 신재생에너지 시장의 성장 등에 직접적인 영향을 받는 특징을 가집니다. 이산화탄소 배출 및 지구온난화 문제 등 화석에너지 사용을 규제하는 글로벌 환경정책에 종속된 필수불가결한 산업이며 전기차시장과 ESS시장은 공존할 수밖에 없는 시장입니다. 각 나라 정부는 EV 및 ESS 보급확대를 권장하며 구매보조금, 세금감면 등 다양한 지원정책을 선보이고 있습니다. 현재는 시장에 대한 규제 보다는 시장성장을 위한 정책적 지원이 우세한 것으로 판단됩니다. 당사가 진출한 북미에서는 인플레이션감축법(IRA) 효과로 2022년 7.6%였던 전기차 판매 비중이 2026년에는 28%에 달할 것으로 예상됩니다. ESS도 신재생에너지 발전 및 발전된 전력의 효율적 활용이 중요해짐에 따라 선진화된 에너지 저장장치와 그 기술을 개발육성하고 유치하기 위해 각 국가의 규제환경은 우호적일 것으로 판단됩니다. 다만, 전세계적인 제품에 대한 환경기준 및 규제정책이 강화됨에 따라 R&D 및 구매단계에서부터 제품 내에 규제물질이 사용되지 않도록 자재 구성성분 조사를 절저히 관리하며, 글로벌 규제 동향을 항시 모니터링하여 최신의 법규정보를 파악하고 고객에게 판매되는 제품이 각 국가에서 규제를 준수하고 유리할지를 체계적으로 점검해야 할 필요가 있습니다.

[주요 국가별 탈탄소 및 전기차 육성 정책 현황]

국가	목표	인센티브 지원	인프라 구축	연구개발 지원
미국	-연방 정부 2024년 이후 평균 연비 매년 8-10% 개선 목표 -주정부 내연기관 차량 판매금지, 전기차 판매 할당제 -캘리포니아주에서 2035년까지 신차판매를 탄소배출 제로차량으로 제한	-연방정보 전기차 구매시 세액 공제 -주정부 세액공제 및 저소득 가구 추가 보조금 지급 -전기차 배터리 용량에 따라 최대 7,500달러 보조금 지원	-충전기 설치 비용의 30% 지원, 주거용 충전기 구매자 1,000달러까지 세금 공제, 시범사업 기반 시설에 3억 6,000만 달러 지원	-2020년까지 매년 3억4,000 만달러 지원법안 통과
중국	-중앙정부 연비 규제,2035년까지 신차판매는 전기 자동차와 플러그인 하이브리드카를 주류로 함 -내연기관 자동차 생산량의 일정비율에 대해 전기차 생산 의무화	-2027년까지 전기차 구매세 연기 (최대 6만 위안까지 구매보조금 지원)	-베이징에 충전소1만개 설치 추진	-시범사업에 69억 5,000만 위안 지원
일본	-2035년까지 신차판매를 친환경 자동차로 100% 전환 (전기차, 연료전지차, 하이브리드카 포함)	-최대 3,479억 엔(약 173억 위안)의 보조금을 지급 발표(2024년 9월) -도요타(Toyota Motor), 닛산(Nissan Motor) 등 주요 자동차 제조사들에게 제공될 예정 (내연기관차와 가격차이의 절반 보조금 지원)	-전기차 배터리 가격의 5~0% 지원(150 만엔 상한), 2025년까지 수소충전소 4배 확대 (320 개)	-연구개발 기반 시설 에 투자, 2030년 수소차 80만대 목표 기술개발보조금 지원
유럽	-2021년부터 차량당 연평균 CO2 배출량 최대 상한치 규제 (2025년 및 2030년 등에 걸쳐 해당 기준 강화) -국가별 내연기관 생산 및 판매 금지 프랑스 : 2040년까지 가솔린차와 디젤차 판매금지 독일 : 2030년까지 가솔린차와 디젤차 판매금지	-국가별 소득기준에 따른 세액 공제 및 각종 인센티브 지원 -국가별 구매 보조금 제도 운영 프랑스 : 에너지 효율적인 차량 구매자에게 4억 5,000만 유로 지원 덴마크 : 국가 전기차 개발 프로그램에 참가한 차량 위해 500만 유로 마련 영국 : 전기차 구매자에 2,000~5,000 파운드 보조금 지급	프랑스 : 전기차 충전설비에 5,000만 유로 투자 덴마크 : 충전 시설에 7,000만 크로네 투자 영국 : 거주지, 도로, 철도, 공공지역 충전 시설에 3,700만 파 운드 투자	덴마크 : 스마트그리드에 전기차 통합 연구개발 초점 영국 : 기술전략위원회, 저 탄소 차량 연구개발 위해 60 개 협력 사업 규정

인도	-대기 오염 감소 석유 수입 절감 및 전 세계의 탄소배출 저감 노력 동참 -30 년 전기승용차 침투율 30% 예상	-차값의 20% 또는 10만 루피지원 -'23년 3 월 자동차 및 자동차부품 기업 대상 생산연계인센티브 (PLI) 발표하고 '27년 3 월까지 5년간 탄소배출제로차량에 2,594 억 루피의 예산배정	-국가사업 통해 전기차 충전시설 설치 예정	-'23.6 월 리튬이온 배터리 재활용 기술 을 산업 내 9 개 기업 과 스타트업체에 이 전하도록 지원 기술경쟁력 강화를 유도 -정부 및 산학협력 통해 연구 개발, 배터리 셀과 관리시 스템에 초점

출처: 포스코경영연구소 보고서, 한국전기자동차 협회 등 자료취합 재구성

(1) 북미 전기차 정책기조 변화

당사에서 주요한 매출처인 북미의 경우, 2022년 8월 인플레이션감축법(IRA)이 시행된 후 전기차 세액공제, 청정에너지 산업확대 등 우리나라 기업들이 수혜를 입었던 만큼, 2024년 11월 미국 대선에서 트럼프가 당선됨에 따라 대대적으로 투자한 한국기업들에 다시금 불확실성이 증가할 수 있습니다. 2023년 12월 1일 미국에너지부(DoE)에서 발표한 IRA Act 해외우려기업(FEOC) 구체화 개정에 따르면 세액공제 여부를 정할 때 해외우려기업의 배터리 소재 부품을 쓰면 보조금을 받을 수 없음을 명시해 두었습니다. 중국을 완벽히 견제하고 있으며 이러한 미국발 자국우선주의와 보호무역주의는 글로벌시장에서 한국에게 유리하게 작용하고 있습니다. 이러한 자국보호주의 기조는 주변국가에도 영향을 주었으며 캐나다는 2024년 8월 중국산 전기차에 대해 100% 신규 관세를 부과할 예정이라고 발표하였습니다. 2024년 9월 기준, 조건에 충족시 IRA에 따라 미국에서 전기차 구입시 최대 7,500달러의 세액공제 혜택을 받고 있으며 이는 한국산 배터리가 탑재된 전기차의 수요와 밀접한 연관성이 있습니다.

공화당 소속 미국 대통령 당선인 트럼프는 전기차와 재생에너지 보조금을 폐지하고 모든 국가에 10~20%의 보편관세를 도입하며, 특히 중국에는 60% 관세율을 적용하겠다고 밝힌 바 있습니다. 우리나라의 경우, 바이든 정부 이후 최대의 무역흑자를 기록한 미국에서 관세율이 높아지면 수출 둔화와 성장률 저하로 연결될 가능성이 큽니다. 반도체, 전기차, 태양광 분야에서 미국에 투자하는 기업에 보조금을 지급하는 보호무역 정책을 그대로 이어갈 전망이며, 안보적으로 협력할 동맹국은 함께 가는 분위기입니다. IRA 수혜지역은 배터리벨트 6개주인 미시간, 인디애나, 오하이오, 켄터키, 테네시, 조지아이며 이 중 인디애나, 오하이오, 테네시, 조지아주지사는 모두공화당 소속으로 즉, 67%가 공화당 선거구에 집중되어 있습니다. 실제로 IRA도입 후 공화당 선거구 투자유치금액은 100조원으로 민주당 선거구 투자보다 8배에 달합니다. 이러한 수치로 IRA법안 폐지를 강하게 추진하는 어려울 것으로 예상됩니다.

[IRA Section 13401 요약]

구분	세부 내용	적용시기
① 최종 조립조건	전기차의 최종 조립이 북미(미국, 캐나다, 멕시코 3개국)에서 이루어져야 함	22.08.16~ (발효즉시)
② 핵심광물 조건	전기차에 탑재된 배터리 제조에 사용된 핵심광물*은 40% 이상 (2023년 기준, 비율**은 매년 증가)이 ⅰ) 미국 또는 미국의 FTA 체결국에서 추출 또는 처리되거나, ⅱ) 북미에서 재활용된 경우 에 한해 3,750달러 상당의 세액공제 혜택을 받을 수 있음 * 핵심광물: 리튬, 니켈, 망간, 코발트, 알루미늄, 흑연 등 약 50여 종	23.01.01~

	** ('24.01 前) 40% → ('24) 50% → ('25) 60% → ('26) 70% → ('27 後) 80%	
③ 부품 조건	전기차에 탑재된 배터리 제조에 사용된 주요 부품*은 50% 이상 (2023년 기준, 비율**은 매년 증가)이 북미에서 제조 또는 조립된 경우에 한해 3,750달러 상당의 세액공제 혜택을 받을 수 있음 * 주요 부품: 셀, 모듈, 전극활물질(양극재, 음극재, 음극기판), 전기적 활물질(솔벤트, 첨가제, 전해솔트(전해질)) 등 ** ('24.01 前) 50% → ('24~'25) 60% → ('26) 70% → ('27) 80% → ('28) 90% → ('29) 100%	
④ 차종 가격 상한	밴, SUV, 픽업트럭은 8만 달러, 세단 등 이외 승용 차량은 5.5만 달러 이하에 해당되는 모델만 세액공제 혜택	
⑤ 구매자 소득 상한	구매자 소득 조건이 부부 합산 30만 달러, 가장 22.5만 달러, 개인 15만 달러 이하에 해당해야 세액공제 혜택	
⑥ 업체당 세액공제 한도 폐지	세액공제 대상이 제조업체당 총 20만 대로 제한되어 있었던 규정 폐지	

출처: DOE, 산업연구원 작성 참조

주1) ②, ③번에 사용된 광물 및 부품이 해외 우려집단에서 조달된 경우 세액공제 혜택을 받을 수 없음

주2) 핵심광물 조건 25.01.01~ 및 배터리부품 조건 24.01.01~ 적용

(2) 각국의 ESS 정부 정책 및 환경 규제의 변동

미국, 중국 등 ESS 주요국에서 지속적인 ESS 기술개발, 설치 의무화, 보조금 지급, 전력시장 참여 유도 등 ESS 보급확대를 위한 정책적 지원을 제시함에 따라 ESS시장에 대한 수요가 증가하고 있습니다. 태양광・풍력 등 신재생에너지 발전 비중이 높아짐에 따라 에너지 이용 효율 향상 및전력 공급 시스템 안정화를 위한 ESS의 수요가 증가하고 있는 상황에서, 신재생에너지에 대한 정부의 보조금 삭감 등을 비롯한 시장 우호적 정책의 축소 또는 중단은 ESS용 이차전지의 수요 및 ESS 산업 전체에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다

[주요국 ESS 지원정책 현황]

구 분	미국	중국	일본	독일	호주	인도
설치 의무화	O	O	X	X	X	O
보조금 지급	O	O	O	O	O	O
전력시장 참여	O	-	△	△	△	△

구 분		내 용
미국	개요	기술 개발, 설치 의무화, 전력시장 참여, FERC의 ESS 도매 전력시장 진입장벽 제거 등 전방위적 차원에서 지원
	목표	10년 이내 10시간 이상 충·방전 가능한 ESS의 균등화 저장비용 90%인하 - Long Duration Storage Shot (DoE, '21.7)
	설치 의무화	Energy Storage Tax Incentive and Deployment Act of 2016 계류 및 메릴랜드 주정부 Tax Credit 부여 통해 캘리포니아 3대 발전사 업자에 ESS 설치 의무 부과

		그 외 오레건, 메사추세츠, 뉴욕, 뉴저지 등에서 ESS 설치 의무화
	보조금	'22년 8월 IRA 도입 이후 ITC(Investment Tax Credit)를 통해 ESS 설치 투자비에 대한 세액공제 비율 및 지원대상 확대 - 세액공제 비율은 최대 60%(기존 30%) 로, 지원대상은 기존 재생에너지 연계 ESS
	전력시장 참여	ESS 가 전력도매시장에 진입할 수 있도록 지침 제정 (RERC, Order 841) - ESS가 에너지시장, 용량시장, 보조서비스 시장에서의 거래를 통해 수익 창출
중국	개요	재생 e 연계용 ESS 설치 의무화 등 보급확대, 13차 5개년 계획에 ESS포함
	목표	'25 년까지 설비규모 30GW 이상, ESS 비용 30% 감축목표 - 신에너지저장설비 성장촉진에 관한 지도의견 ('21.07), 신에너지저장산업 발전 시행방안 ('22.02)
	설치 의무화	신규 유틸리티 규모의 재생 e 발전설비에 ESS 연계의무화
	보조금	설비기준을 충족하는 ESS 설비에 대해 지방정부에서 보조금 지급 (택일) - ESS 설치에 대한 보조금 (150~230 위안 /kW) 지급 - 방전출력에 대한 보조금 (0.3~0.9 위안 /kWh) 지급
일본	개요	배터리 제조능력 확대와 연계하여 ESS설치 확대 추진
	목표	'30 년까지 배터리 국내 연간 제조능력 150GWh, 글로벌시장에서 연간 배터리 제조능력을 600GWh로 확대 - 배터리 산업전략 (경제산업성, '22.8)
	보조금	상업용 및 주거용 ESS설치에 대해 지방정부에서 보조금 지급 - 지방정부에서 수용가용 ESS설치에 대해 kWh 당 1~2 만엔 /kWh 보조금을 지급
유럽	개요	ESS의 수익성 확보 및 보급 확대를 위한 가이드라인 발표 - Recommendation on Energy Storage, '23.3
	독일	전기요금을 절감하기 위한 가정용 ESS위주로 보급되어 있으며, 태양광 연계 ESS설치에 대해 보조금 지원 및 주파수 시장 운영
	영국	장주기 기술개발 지원 프로그램 및 보조서비스 시장 활성화
호주	개요	주거용 ESS위주 보급 중이며 향후 유틸리티급ESS시장 급성장 전망
	보조금	주거용 ESS설치에 대해 지방정부에서 보조금 지급 - 400 개의 커뮤니티 ESS설치를 목표로 2억 호주달러 규모의 보조금 지급 계획 발표 ('22)
	시장참여	주파수 시장을 통해 ESS의 주된 수익 창출 중
인도	개요	재생 에너지 확대에 대응하기 위해 ESS산업 육성 추진
	목표	'32 년까지 51~84GW규모의 ESS 설치 계획- India National Electricity Plan('22.09)
	설치 의무화	전체 전력수요에서 ESS 로 충당되는 비중이 '30 년까지 4%에 도달하도록 의무화 정책 시행
	보조금	대형 에너지저장프로젝트 수행 기업에 보조금 지급
	전력시장 참여	보조서비스 시장 참여 대상에 ESS 설비 포함 ('21)

출처:. 에너지스토리지(ESS) 산업 발전전략 자료활용 가공, 산업통상자원부, 2023.10.31

(3) 배터리 제조 ·관리기준 강화

2024년 경기도 화성의 아리셀 리튬 전지 제조 공장에서 배터리 보관 중 발생한 화재, 7월 인천 청라 국제도시의 한 아파트 구차장에서 벤츠 전기차의 폭발, 그리고 8월에는 충북 진천군에서 전기 소형 오토바이 배터리를 보관하는 창고에서 발생한 화재 등 연속적인 배터리 화재

로 대규모 인재사고가 발생하자 행안부를 중심으로 관계부처, 민간전문가들이 재발방지를 위해 규제를 마련하고 있습니다. 배터리 제조공장에 대한 소방 관계법령 적용 대상과 기준을 개선하고, 위험물질 공정안전관리를 강화할 뿐 아니라 배터리 공장 위험물질의 공정안전관리(PSM) 강화방안을 마련하고, 위험성평가 인정사업의 평가기준도 정비할 예정이라고 발표하였습니다. 화재 위험성이 큰 고용량 리튬전지를 관리하는 저장창고는 군용부터 저장원칙을 강화하고 구비조건을 보완, 점검표 신설 등 관리를 강화하는 등 전면적인 규제의 정비가 이루어지고 있습니다. 실제로 화재사건 이후 산업부와 국토부에서는 리튬이온 배터리 제품군에 따라 안전기준을 강화하고 적합성 인증을 부여 받아야 하는 제도가 시행되고 있습니다. 이처럼 리튬 배터리 화재 예방 시스템 구축하는 기조는 이면에 당사에 긍정적 영향을 줄 것으로 예상하고 있습니다. 당사의 주요고객인 A사의경우 배터리 보관의 안정성 뿐 아니라, 셀의 제조단계에서부터 이물, 정전기 등 셀에 직접 자극을 줄 수 있는 외부요소를 차단함으로써 공정간 화재발생 억제, 수율 증대를 통한 생산효율성 제고에 힘써왔습니다. 긴 시간을 체류하는 활성화 공정에서 배터리 셀을 담고 이송하는 역할을 수행하고 배터리 안정화 기간에 60일 간 보관되는 플라스틱 트레이에 당사의 제품을 채택함으로써 화재사고를 미연에 방지한 것이며 앞으로도 대전방지 트레이는 사고안전에 반드시 필요한 부자재로서 규제강화와 함께 그 중요성이 대두될 것으로 예상하고 있습니다.

[배터리 안전 인증제도]

구분	휴대기기용 배터리 (산업부)		산업용 ESS배터리 (산업부)		사용후 배터리 (산업부)		전기차 배터리 (국토부)
대상	단전지(셀)	전지	단전지(셀)	전지시스템	재사용 전지모듈	재사용 전지시스템	구동축전기 (배터리 팩)
제도	안전인증 주1)	안전확인 주2)	안전인증	안전확인	안전성 검사 주3)		자기인증 주4)

출처: 한국배터리산업협회

주1) 제품시험 및 공장심사를 거쳐 제품의 안전성을 증명하는 제도

주2) 안전확인시험기관으로부터 안전확인시험을 받아 안전기준에 적합한 것임을 확인하는 제도

주3) 안전성 검사기관을 통해 재사용이 가능한 사용후 배터리의 안전성을 검사하는 제도

주4) 자동차 또는 자동차부품을 제작, 조립 또는 수입하는 자가 자동차 또는 부품안전기준에 적합함을 스스로 인정하는 제도

(4) 글로벌 플라스틱 포장재 관련 규제 및 목표

당사는 고분자 폴리머 소재를 활용한 복잡소재 개발과 이를 성형 및 제조하는 과정에서 플라스틱 생산과 처리에 관한 규제에 노출될 수 있습니다.

[유럽 및 한국의 플라스틱 포장재 관련 규제 및 목표]

지역	정책
유럽	플라스틱 포장재 재활용을 2025년까지 50%, 2030년까지 55% 달성
	2030년까지 모든 플라스틱 포장재는 재사용 또는 재활용 가능 소재로 변경
	재활용 불가 플라스틱에 대하여 2021년부터 플라스틱세 부과 (kg당 0.8유로)
	PET병 제조에 있어 재생원료 비중을 2025년부터 25%이상, 2030년부터 30%이상 의무화

	생산자책임재활용제도(Extended Producer Responsibility) 확대
한국	플라스틱 재생원료 비중을 2030년 30%까지 의무화
	2050년 100% 바이오 플라스틱으로 대체
	2025년까지 플라스틱 폐기물을 2020년 대비 20% 감소

출처: EU, 환경부

또한 G7, G20, WTO 등의 다자협력체는 플라스틱의 자원효율성 개선과 폐플라스틱의 해양 오염 문제 해결을 위한 다양한 노력을 전개하고 있습니다. G7과 G20은 주로 해양 플라스틱 폐기물 문제에 주목하고 있으며 WTO는 플라스틱의 자원순환성을 높이기 위한 무역의 역할을 모색하고 있습니다.

[주요 국제 협약에서의 플라스틱 규제]

지역	협약명	내용	참여국
오염	해양법에 관한 유엔협약	해양 활동에 관한 법적 프레임워크 설정	167개국+EU
	런던협약과 런던의정서	해양 플라스틱 폐기물 직접 투기 또는 폐기 금지	87개국
	MARPOL협약 부속서 V	해양쓰레기 문제를 다루는 유일한 국제 협약으로, 선박으로부터의 플라스틱 폐기물 투기 금지	156개국
생물 다양성	생물다양성협약	2020년까지 플라스틱 오염을 생태계 기능에 해롭지 않은 수준으로 줄이는 것을 목표	195개국+EU
	유엔공해어업협정	플라스틱 오염, 폐기물 폐기로 인한 피해 최소화	59개국
화학 물질	스톡홀름 협약	잔류성 오염물질로 분류된 플라스틱에 사용되는 첨가제의 생산, 사용, 폐기 규제	184개국
폐기물 교역	바젤협약	유해폐기물 및 기타 플라스틱 폐기물의 교역을 금지하거나 교역 조건을 설정	188개국

출처: OECD

(5) 생산시설을 운영하기 위한 기본적 국내 법률 및 규제

당사는 각국의 시장에서 요구하는 품질, 원가, 납기를 충족시킬 수 있는 조건으로 입찰을 하며, 이 입찰을 위하여 ISO14001 및 9001, 45001 등 다양한 국제인증을 취득하고 있습니다. 당사의 사업과 관련하여 특별히 지정된 국제적 규제법률 등은 없습니다. 대기배출시설 신고, 허가 대상, 폐수배출시설 및 방지지설, 화학물질 관리의무 대상에 해당되지 않습니다. 최근 1년 이내 환경법규 위반사항이 없고 행정처분 및 법규 위반사항은 없습니다. 매월 생산직 근로자를 대상으로 하는 안전보건관리 교육을 시행하고 있으며 관리자를 대상으로 한 특별교육도 진행하고 있습니다. 지난 2022년, 산업재해가 발생했던 사실이 있으며 당시 적절하게 조치하여 재해자 보호조치가 되었고 노동부에 산업재해조사표를 제출하여 유사한 재해를 방지하고자 하였습니다. 산업재해율은 2022년 2.44%로 동종·동규모 평균 0.69%에 비해 높았으나 2023년 기준 0%로 평균인 0.44%보다 적게 측정되었습니다. 에너지사용량 역시 최근 3년 누적 78.37% 감소하였습니다. 에너지 절감을 위해 생산공정 설비를 교체 또는 개선한 내역이 있는 점, 환경인증을 보유하고 있고 환경경영성과를 정기적으로 측정하여 관리하고 있는 점 등을 고려하여 ESG E4등급으로 평가되었습니다. 당사는 해외 글로벌 고객사를 대상으로 하여 재생에너지 관련 요구사항이 발생할 수 있습니다. 이에, 온실가스 인벤토리를 구축하여 연간단위 탄소배출량을 측정/관리할 메뉴얼을 산출하였습니다. 정량템플릿을 바탕으로 주기적으로 데이터를 추적할 계획이며 나아가 국내 재생에너지 이니셔티브인 K-RE100

가입을 검토하고 있습니다.

당사가 사업을 영위함에 있어서 기본적으로 적용을 받는 국내 법률 및 규정은 아래와 같습니다.

관련 법률 및 규정	주 요 내 용
생산시설 기본법	산업안전보건법, 산업재해보상보험법, 중대재해처벌법, 소방기본법, 소방시설공사업법, 소방시설 설치유지 및 안전관리에 관한 법, 고용보험 및 산업재해보상보험의 보험료 징수 등에 관한 법률, 위험물안전관리법, 고압가스안전관리법, 식품위생법
	전기사업법, 에너지이용합리화법, 건축법
	수질 및 수생태계 보전에 관한법률, 소음진동규제법, 유해화학물질관리법, 토양환경보전법
하도급거래 공정화에 관한 법률	하도급(하청)의 거래질서를 공정하게 확립하여 원사업자와 수급사업자가 대등한 지위에서 상호보완적 균형 발전이 가능할 수 있도록 제정한 법으로 당사가 부품을 하도급 하는 경우 영향을 받습니다.
대기환경보전법	대기환경을 적정하게 보전하여 국민이 건강한 생활을 영위할 수 제정한 법률
하수도법	하수도의 설치, 관리에 관한 사항을 규정하기 위해 제정한 법률
폐기물관리법	폐기물을 적정하게 처리하여 자연환경 및 생활환경을 청결히 함을 목적으로 제정

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위: 원)

구 분	제6기 3분기	제5기	제4기	제3기
	2024년 9월말	2023년 12월말	2022년 12월말	2021년 12월말
[유동자산]	71,720,888,001	60,247,736,283	48,756,296,694	23,720,270,212
현금및현금성자산	602,478,984	2,323,140,800	1,845,796,616	3,411,066,967
매출채권및기타채권	42,403,198,812	32,091,435,139	27,426,217,198	15,805,830,550
재고자산	17,222,676,893	16,265,874,115	16,912,236,084	2,314,165,855
기타유동금융자산	7,661,010,207	-	-	-
기타유동자산	3,778,134,925	9,514,787,472	2,461,778,391	2,189,206,840
당기법인세자산	53,388,180	52,498,757	110,268,405	-
[비유동자산]	66,896,992,657	62,238,007,217	35,040,987,360	26,868,298,011
유형자산	63,412,430,571	57,655,740,259	32,296,186,185	16,756,236,940
무형자산	1,573,774,741	1,504,163,657	612,251,907	2,163,985,903
기타비유동금융자산	910,038,992	2,516,530,542	1,436,621,760	2,101,181,871
기타비유동자산	-	141,166,667	319,228,515	5,285,262,897
이연법인세자산	1,000,748,353	420,406,092	376,698,993	561,630,400
자산총계	138,617,880,658	122,485,743,500	83,797,284,054	50,588,568,223
[유동부채]	57,847,209,119	36,672,075,309	16,472,285,967	11,041,296,237
[비유동부채]	22,550,103,860	30,124,414,384	20,951,243,737	42,795,645,321
부채총계	80,397,312,979	66,796,489,693	37,423,529,704	53,836,941,558
[자본금]	5,853,410,000	2,912,702,000	2,779,671,000	280,905,000
[자본잉여금]	49,264,289,351	51,252,119,665	41,897,470,533	20,842,380,510
[기타자본]	2,905,899,084	2,189,074,500	2,109,234,266	144,120,200
[기타포괄손익누계액]	(76,851,287)	(555,052,423)	58,223,521	(29,352,374)
[이익잉여금(결손금)]	(316,225,292)	(115,371,030)	(470,896,659)	(24,486,426,671)
[비지배지분]	590,045,823	5,781,095	51,689	-
자본총계	58,220,567,679	55,689,253,807	46,373,754,350	(3,248,373,335)
	2024년 1월~9월	2023년 1월~12월	2022년 1월~12월	2021년 1월~12월
매출액	67,023,789,374	64,645,726,523	53,595,648,738	27,992,126,153
영업이익	4,194,307,598	987,270,023	3,363,677,033	3,469,262,308
연결당기(분기)순이익	363,486,910	352,188,815	(30,223,834,001)	(20,603,732,526)
지배기업 소유주지분	(200,854,262)	355,525,629	(30,223,885,690)	(20,603,732,526)
비지배지분	564,341,172	(3,336,814)	51,689	-
기본주당순이익(단위: 원)	(17)	62	(5,700)	(8,390)
희석주당순이익(단위: 원)	(17)	62	(5,700)	(8,390)
연결에 포함된 회사수	10	9	8	6

나. 요약별도재무정보

(단위: 원)

구 분	제6기 3분기	제5기	제4기	제3기
	2024년 9월말	2023년 12월말	2022년 12월말	2021년 12월말
[유동자산]	20,565,951,433	20,840,024,974	20,770,322,283	21,979,614,617
현금및현금성자산	13,861,116	307,472,007	108,101,701	2,968,440,239
매출채권및기타채권	12,730,965,154	16,719,976,130	18,541,022,937	16,067,683,721
재고자산	293,932,337	611,647,650	1,457,080,627	1,387,470,373
기타유동금융자산	7,395,601,342	-	-	-
기타유동자산	131,584,964	408,201,914	584,152,160	1,556,020,284
당기법인세자산	6,520	-	79,964,858	-
매각예정자산	-	2,792,727,273	-	-
[비유동자산]	76,501,441,629	71,577,325,412	48,829,360,424	22,799,089,585
유형자산	8,841,447,322	9,601,210,802	13,285,083,908	5,674,955,919
무형자산	618,488,815	638,831,258	612,251,907	73,788,067
기타비유동금융자산	33,578,270,482	32,423,825,415	22,254,595,974	11,688,434,988
종속기업투자주식	32,462,680,838	28,351,885,178	11,981,529,642	681,012,100
기타비유동자산	-	141,166,667	319,200,000	4,122,800,000
이연법인세자산	1,000,554,172	420,406,092	376,698,993	558,098,511
자산총계	97,067,393,062	92,417,350,386	69,599,682,707	44,778,704,202
[유동부채]	29,379,382,993	13,226,388,614	8,649,762,042	7,998,308,952
[비유동부채]	18,423,092,512	25,991,694,796	15,651,300,145	38,926,034,306
부채총계	47,802,475,505	39,218,083,410	24,301,062,187	46,924,343,258
[자본금]	5,853,410,000	2,912,702,000	2,779,671,000	280,905,000
[자본잉여금]	49,264,289,351	51,252,119,665	41,897,470,533	20,842,380,510
[기타자본]	2,906,237,120	2,189,074,500	2,109,234,266	144,120,200
[이익잉여금(결손금)]	(8,759,018,914)	(3,154,629,189)	(1,487,755,279)	(23,413,044,766)
자본총계	49,264,917,557	53,199,266,976	45,298,620,520	(2,145,639,056)
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법	원가법
	2024년 1월~9월	2023년 1월~12월	2022년 1월~12월	2021년 1월~12월
매출액	8,497,052,728	17,609,054,895	27,174,338,043	27,686,960,685
영업이익	(4,911,600,382)	(2,182,588,179)	(435,827,413)	4,277,759,668
당기(분기)순이익	(5,604,389,725)	(1,666,873,910)	(32,314,126,215)	(19,530,350,621)
기본주당순이익(단위: 원)	(480)	(291)	(6,094)	(7,953)
희석주당순이익(단위: 원)	(480)	(291)	(6,094)	(7,953)

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 6 기 3분기말 : 2024년 09월 30일 현재

제 5 기 기말 : 2023년 12월 31일 현재

제 4 기　　기말 : 2022년 12월 31일 현재

제 3 기　　기말 : 2021년 12월 31일 현재

대진첨단소재 주식회사와 그 종속기업　　(단위 : 원)

과　　목	제6기 3분기		제5기		제4기		제3기	
자　　산								
I. 유동자산		71,720,888,001		60,247,736,283		48,756,296,694		23,720,270,212
1. 현금및현금성자산	602,478,984		2,323,140,800		1,845,796,616		3,411,066,967	
2. 매출채권및기타채권	42,403,198,812		32,091,435,139		27,426,217,198		15,805,830,550	
3. 재고자산	17,222,676,893		16,265,874,115		16,912,236,084		2,314,165,855	
4. 기타유동금융자산	7,661,010,207		-		-		-	
5. 기타유동자산	3,778,134,925		9,514,787,472		2,461,778,391		2,189,206,840	
6. 당기법인세자산	53,388,180		52,498,757		110,268,405		-	
II. 비유동자산	-	66,896,992,657		62,238,007,217		35,040,987,360		26,868,298,011
1. 유형자산	63,412,430,571		57,655,740,259		32,296,186,185		16,756,236,940	
2. 무형자산	1,573,774,741		1,504,163,657		612,251,907		2,163,985,903	
3. 기타비유동금융자산	910,038,992		2,516,530,542		1,436,621,760		2,101,181,871	
4. 기타비유동자산	-		141,166,667		319,228,515		5,285,262,897	
5. 이연법인세자산	1,000,748,353		420,406,092		376,698,993		561,630,400	
자　산　총　계		138,617,880,658		122,485,743,500		83,797,284,054		50,588,568,223
부　　채								
I. 유동부채		57,847,209,119		36,672,075,309		16,472,285,967		11,041,296,237
1. 매입채무및기타채무	30,957,284,754		27,129,669,179		9,886,792,459		5,839,560,049	
2. 단기차입금	2,059,526,477		1,175,836,627		1,817,017,083		2,431,666,670	
3. 유동성장기차입금	9,969,611,037		5,736,631,012		2,951,400,000		1,714,100,000	
4. 기타유동부채	884,736,331		514,641,406		83,419,776		59,273,269	
5. 유동성리스부채	1,473,021,965		1,831,172,719		1,476,295,694		652,041,893	
6. 당기법인세부채	1,105,066,666		284,124,366		257,360,955		344,654,356	
7. 파생상품부채	5,562,725,603							
8. 전환사채	5,835,236,286							
II. 비유동부채		22,550,103,860		30,124,414,384		20,951,243,737		42,795,645,321
1. 장기매입채무및기타채무	790,120,456		669,022,975		1,845,069,598		896,778,972	
2. 장기차입금	17,849,635,498		25,403,112,566		13,871,819,705		5,410,110,000	
3. 비유동성리스부채	3,867,794,097		3,993,865,774		5,223,402,524		3,333,214,447	
4 당기손익-공정가치측정금융부채	-		-		-		33,098,735,725	
5. 이연법인세부채	42,553,809		58,413,069		10,951,910		56,806,177	
부　채　총　계		80,397,312,979		66,796,489,693		37,423,529,704		53,836,941,558
자　　본								
I. 자본금		5,853,410,000		2,912,702,000		2,779,671,000		280,905,000
II. 기타불입자본		49,264,289,351		51,252,119,665		41,897,470,533		20,842,380,510
III. 기타자본항목		2,905,899,084		2,189,074,500		2,109,234,266		144,120,200
IV. 기타포괄손익		(76,851,287)		(555,052,423)		58,223,521		(29,352,374)
V. 이익잉여금(결손금)		(316,225,292)		(115,371,030)		(470,896,659)		(24,486,426,671)
VI. 비지배주주지분		590,045,823		5,781,095		51,689		-
자　본　총　계		58,220,567,679		55,689,253,807		46,373,754,350		(3,248,373,335)
부 채 및 자 본 총 계		138,617,880,658		122,485,743,500		83,797,284,054		50,588,568,223

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

제 5 기　　: 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기　　: 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	제6기 3분기		제5기 3분기		제5기		제4기		제3기	
I. 매출액		67,023,789,374		34,258,231,423		64,645,726,523		53,595,648,738		27,992,126,153
II. 매출원가		50,613,066,124		35,518,882,724		51,004,275,460		41,360,442,884		21,213,819,772
III. 매출총이익		16,410,723,250		(1,260,651,301)		13,641,451,063		12,235,205,854		6,778,306,381
IV.판매비와관리비	12,216,415,652		8,054,275,128		12,654,181,040		8,871,528,821		3,309,044,073	
V.영업이익		4,194,307,598		(9,314,926,429)		987,270,023		3,363,677,033		3,469,262,308
금융수익	185,208,070		173,655,079		379,820,217		313,168,782		10,576,970	
금융비용	4,592,747,901		1,277,381,230		2,845,928,219		27,094,886,128		23,982,345,296	
기타영업외수익	4,719,282,690		6,047,381,640		4,690,637,079		3,158,872,976		545,598,050	
기타영업외비용	3,729,628,203		1,465,774,842		1,933,517,856		9,375,461,740		374,570,082	
VII. 법인세비용차감전순이익(손실)		776,422,254		(5,837,045,782)		1,278,281,244		(29,634,629,077)		(20,331,478,050)
VIII. 법인세비용		412,935,344		822,225,053		926,092,429		589,204,924		272,254,476
IX. 당기(분기)순이익(손실)		363,486,910		(6,659,270,834)		352,188,815		(30,223,834,001)		(20,603,732,526)
지배주주귀속	(200,854,262)		(6,659,315,905)		355,525,629		(30,223,885,690)		(20,603,732,526)	
비지배주주귀속	564,341,172		45,071		(3,336,814)		51,689		-	
X. 기타포괄손익		477,786,656		(968,566,407)		(613,275,944)		87,575,895		(29,352,374)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목	477,786,656		(968,566,407)		(613,275,944)	-	87,575,895		(29,352,374)	
해외사업장환산차이	477,786,656		(968,566,407)		(613,275,944)	-	112,276,789		(39,112,360)	
당기손익으로 재분류되는 항목의 법인세	-		-		-		(24,700,894)		9,759,986	
XI. 당기(분기)총포괄이익(손실)		841,273,566		(7,627,837,241)		(261,087,129)		(30,136,258,106)		(20,633,084,900)
XII. 주당순이익(손실)										
지배주주 귀속 기본주당순이익(손실)		(17)		(585)		62		(5,700)		(8,390)
지배주주 귀속 희석주당순이익(손실)		(17)		(585)		62		(5,700)		(8,390)

연 결 자 본 변 동 표

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

제 5 기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기 : 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배주주 지분	총 계
	자 본 금	기타불입자본	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금 (결손금)		
2022.01.01(전전기초)	280,905,000	20,842,380,510	144,120,200	(29,352,374)	(24,486,426,671)	-	(3,248,373,335)
I. 총포괄손익							
당기순손실	-	-	-	-	(30,223,885,690)	51,689	(30,223,834,001)
해외사업환산조정	-	-	-	87,575,895	-	-	87,575,895
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
결손보전	-	(54,239,415,702)	-	-	54,239,415,702	-	-
유상증자	96,959,000	18,635,337,734	-	-	-	-	18,732,296,734
무상증자	2,263,880,000	(2,299,172,670)	-	-	-	-	(35,292,670)
주식청약증거금	-	-	999,982,236	-	-	-	999,982,236
전환상환우선주의 보통주 전환	137,927,000	58,958,340,661	-	-	-	-	59,096,267,661
주식매수선택권의 부여	-	-	965,131,830	-	-	-	965,131,830
2022.12.31(전전기말)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	58,223,521	(470,896,659)	51,689	46,373,754,350
2023.01.01(전기초)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	58,223,521	(470,896,659)	51,689	46,373,754,350
I. 총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	355,525,629	(3,336,814)	352,188,815
해외사업환산조정	-	-	-	(613,275,944)	-	-	(613,275,944)

II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
유상증자	133,031,000	9,354,649,132	(999,982,236)	-	-	-	8,487,697,896
주식매수선택권 부여	-	-	1,079,822,470	-	-	-	1,079,822,470
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	9,066,220	9,066,220
2023.12.31(전기말)	2,912,702,000	51,252,119,665	2,189,074,500	(555,052,423)	(115,371,030)	5,781,095	55,689,253,807
2023.01.01(전기초)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	58,223,521	(470,896,659)	51,689	46,373,754,350
I. 총포괄손익							
분기순이익(손실)	-	-	-	-	(6,659,315,905)	45,071	(6,659,270,834)
해외사업환산조정	-	-	-	(968,567,368)	-	961	(968,566,407)
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
유상증자	105,025,000	7,384,568,660	-	-	-	-	7,489,593,660
주식청약증거금	14,003,000	985,979,236	(999,982,236)	-	-	-	-
주식매수선택권의 부여	-	-	821,672,470	-	-	-	821,672,470
2023.09.30(전분기말)	2,898,699,000	50,268,018,429	1,930,924,500	(910,343,847)	(7,130,212,564)	97,721	47,057,183,239
2024.01.01(당기초)	2,912,702,000	51,252,119,665	2,189,074,500	(555,052,423)	(115,371,030)	5,781,095	55,689,253,807
I. 총포괄손익							
분기순이익(손실)	-	-	-	-	(200,854,262)	564,341,172	363,486,910
해외사업환산조정	-	-	-	478,201,136	-	(414,480)	477,786,656
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래							
유상증자	14,003,000	984,081,236	-	-	-	-	998,084,236
무상증자	2,926,705,000	(2,971,911,550)	-	-	-	-	(45,206,550)
주식매수선택권의 부여	-	-	717,162,620	-	-	-	717,162,620
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	20,000,000	20,000,000
종속기업주식의 추가 취득	-	-	(338,036)	-	-	338,036	-
2024.09.30(당분기말)	5,853,410,000	49,264,289,351	2,905,899,084	(76,851,287)	(316,225,292)	590,045,823	58,220,567,679

연 결 현 금 흐 름 표

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

제 5 기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기 : 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	제6기 3분기		제5기 3분기		제5기		제4기		제3기	
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름		15,003,712,803		(1,086,785,662)		9,062,638,920		(11,364,608,751)		(9,227,146,884)
1. 영업에서 창출한 현금	16,872,317,555		(160,987,343)		11,762,336,226		(10,041,885,581)		(8,721,097,477)	
가.당기(분기)순이익(손실)	363,486,910		(6,659,270,834)		352,188,815		(30,223,834,001)		(20,603,732,526)	
나.현금유출입이 없는 비용등의 가산	11,917,709,214		6,136,490,197		10,453,159,526		39,945,507,570		25,646,114,164	
법인세비용	412,935,344		822,225,053		926,092,429		589,204,924		272,254,476	
퇴직급여	148,532,938		-		-		-		-	
재고자산평가손실(환입)	(10,896,083)		-		148,275,790		-		135,995,796	
감가상각비	3,476,666,133		2,871,216,788		4,405,212,824		2,279,134,113		928,819,481	
경상연구개발비	-		-		110,603,230		-		-	
무형자산상각비	62,411,620		15,172,443		71,765,587		6,869,250		4,881,250	
유형자산처분손실	65,676,924		-		270,310,395		-		8,404,958	
무형자산처분손실	-		494,673		494,673		-		-	
무형자산손상차손	-		-		-		4,277,410,801		-	
유형자산손상차손	-		-		-		2,453,718,978		-	
이자비용	2,533,780,384		1,259,563,946		2,845,928,219		1,096,606,134		217,883,377	
외화환산손실	1,629,633,294		301,065,659		425,718,160		2,083,124,333		19,883,481	
주식보상비용	717,162,620		821,672,470		1,079,822,470		965,131,830		144,120,200	
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	2,058,967,501		-		-		25,998,294,257		23,772,763,365	

당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	-		-		-		-		9,984,384	
대손상각비	681,862,508		-		-		-		131,123,396	
기타의대손상각비	140,976,031		45,079,165		80,000,000		190,095,000		-	
잡손실	-		-		88,935,749		5,917,950		-	
다. 현금유출입이 없는 수익등의 차감	(2,689,395,277)		(4,866,956,860)		(3,345,339,926)		(2,588,657,249)		(134,615,959)	
이자수익	(185,208,070)		(155,837,795)		(379,820,217)		(313,168,782)		(9,858,809)	
외화환산이익	(2,283,850,986)		(3,309,601,534)		(1,145,633,240)		(1,090,089,558)		(76,279,860)	
대손상각비환입	-		(235,392,650)		(211,894,416)		(111,741,887)		-	
기타의대손상각비환입	(110,586,021)		-		(90,486,498)		-		-	
재고자산평가손실환입	-		-		-		(6,201,253)		-	
유형자산처분이익	(7,694,175)		(1,126,908,637)		(1,408,368,663)		-		-	
채무면제이익	-		-		-		(1,030,164,841)		-	
잡이익	(102,056,025)		(39,216,244)		(109,136,892)		(37,290,928)		(48,477,290)	
라.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	7,280,516,708		5,228,750,154		4,302,327,811		(17,174,901,901)		(13,628,863,156)	
매출채권의 증감	(11,047,013,837)		20,347,174,269		(4,092,801,475)		(9,682,911,542)		(10,089,998,509)	
미수금의 증감	376,085,487		5,336,998,499		(2,822,126,519)		(28,287,119)		(140,988,167)	
선급금의 증감	5,814,067,979		(24,095,477,906)		(8,319,177,136)		2,606,192,516		(1,347,412,542)	
선급비용의 증감	159,044,141		(92,079,848)		(207,438,986)		(636,000,963)		761,757	
미수수익의 증감	-		(970,875,921)		-		-		-	
재고자산의 증감	(353,277,843)		6,230,560,915		3,776,695,672		(14,977,954,953)		(1,392,979,068)	
부가세대급금의 증감	(53,302,819)		341,126,391		314,118,170		100,330,791		(355,464,848)	
장기선급금의 증가	-		319,200,000		-		-		-	
외상매입금의 증감	15,873,561,204		5,548,175,159		4,506,231,144		496,547,799		(860,865,924)	
미지급금의 증감	(4,393,489,017)		355,800,695		11,984,087,003		2,343,087,119		454,509,244	
예수금의 증감	(28,998,723)		(274,937,568)		6,411,716		(29,531,603)		33,372,034	
선수금의 증감	369,641,521		2,900,000		5,900,000		4,317,645		(1,181,690)	
미지급비용의 증감	(160,902,768)		(7,713,827,371)		(1,231,294,086)		1,196,366,805		62,309,018	
기타비유동자산의 증감	-		(78,580,064)		43,395,943		176,616,797		-	
장기미지급금의 증감	725,101,383		-		(21,179,223)		1,256,324,807		9,075,539	
선납법인세의 증감	-		(27,407,096)		7,908,491		-		-	
미지급법인세의 증감	-		-		351,597,097		-		-	
2. 이자의 수취	434,260,580		281,820,737		203,167,929		48,905,456		9,893,159	
3. 이자의 지급	(2,134,197,585)		(1,244,646,486)		(2,470,380,616)		(796,049,336)		(158,656,065)	
4. 법인세의 납부(환급)액	(168,667,747)		37,027,430		(432,484,619)		(575,579,290)		(357,286,501)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		(22,691,299,564)		(16,732,898,151)		(29,700,581,378)		(16,258,997,870)		(17,440,094,627)
1. 투자활동으로 인한 현금 유출액	(26,798,077,801)		(19,372,278,707)		(36,268,908,227)		(19,463,566,573)		(19,055,928,587)	
단기금융상품 증가	-		-		-		-		(100,000,000)	
단기대여금 증가	(1,515,710,000)		-		-		-		(917,800,000)	
장기선급금의 증가	-		-		-		-		(5,285,216,832)	
보증금의 증가	(10,107,450,000)		(850,434,037)		(1,299,911,817)		(1,565,141,471)		(1,215,460,780)	
토지의 취득	-		-		-		-		(10,562,832)	
공기구와기구의 취득	(26,105,444)		(138,800,090)		(129,813,867)		(178,288,218)		(501,862,817)	
건설중인자산의 취득	(8,322,866,154)		(16,351,577,065)		(28,964,706,866)		(1,361,632,985)		(1,527,786,363)	
기계장치의 취득	(6,128,194,655)		(1,625,195,282)		(4,891,182,276)		(8,617,851,269)		(1,428,792,000)	
건물의 취득	(89,025,536)		-		(340,677,901)		(4,795,367,112)		(2,298,191,022)	
시설장치의 취득	-		-		-		-		(420,028,721)	
금형의 취득	-		(24,300,000)		-		(74,150,000)		(83,526,000)	
차량운반구의 취득	(92,246,411)		(233,268,458)		(332,544,477)		(500,933,684)		(212,136,867)	
비품의 취득	(419,810,127)		(52,403,775)		(209,199,473)		(1,733,145,755)		(83,337,588)	
특허권의 취득	-		-		-		(21,000,000)		(8,000,000)	
회원권의 취득	-		-		-		(524,333,090)		(47,767,400)	
소프트웨어의 취득	(96,669,474)		(96,300,000)		(99,226,000)		-		-	
기타투자자산의 취득	-		-		-		(91,722,989)		-	
장기금융상품의 증가	-		-		(1,645,550)		-		-	
사업결합에 따른 순현금흐름	-		-		-		-		(2,480,691,344)	
장기대여금의 증가	-		-		-		-		(2,434,768,021)	
2. 투자활동으로 인한 현금 유입액	4,106,778,237		2,639,380,556		6,568,326,849		3,204,568,703		1,615,833,960	
단기금융상품 감소	-		-		-		-		110,000,000	
단기대여금 감소	1,784,430,318		-		-		-		1,085,412,418	
당기손익공정가치측정금융자산의 처분	-		-		-		-		8,835,616	
보증금의 감소	2,123,396,018		383,091,754		426,724,620		1,530,349,680		36,200,000	
차량운반구의 처분	22,040,424		25,045,795		-		-		30,272,727	

정부보조금의 수취	-		-		-		-		345,113,199	
토지의 처분	10,562,832		-		2,226,240,000		-		-	
비품의 처분	15,608,344		8,299		-		-		-	
건설중인자산의 처분	-		-		226,801,810		-		-	
공구와기구의 처분	93,172,630		136,739,058		-		-		-	
기계장치의 처분	18,130,503		271,318,465		-		259,499,230		-	
건물의 처분	39,437,168		1,775,904,458		3,141,066,408		-		-	
회원권의 처분	-		47,272,727		47,272,727		-		-	
장기대여금의 감소	-		-		500,000,000		1,253,912,000		-	
사업결합에 따른 순현금유입	-		-		221,284		160,807,793		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		5,992,690,935		18,070,362,905		21,886,522,521		26,403,466,464		30,077,960,885
1. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(6,538,674,482)		(4,596,008,742)		(6,070,766,345)		(5,550,311,263)		(5,051,899,318)	
단기차입금의 상환	(1,758,531,331)		(2,015,147,937)		(2,345,546,965)		(2,757,951,955)		(4,942,093,743)	
유동성장기차입금의 상환	(3,444,631,821)		(1,443,550,000)		(2,471,799,122)		(1,914,100,000)		(33,550,000)	
리스부채의 상환	(1,290,304,780)		(641,088,501)		(1,226,918,709)		(842,966,638)		(76,255,575)	
장기미지급금의 감소	-		(496,222,304)		-		-		-	
무상증자	(45,206,550)		-		-		(35,292,670)		-	
임대보증금의 감소	-		-		(26,501,549)		-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금 유입액	12,531,365,417		22,666,371,647		27,957,288,866		31,953,777,727		35,129,860,203	
단기차입금의 차입	2,513,281,181		1,766,092,374		1,576,675,134		1,621,832,993		6,048,760,413	
장기차입금의 차입	-		10,091,500,900		16,892,933,600		11,600,000,000		5,600,000,000	
장기미지급금의 증가	-		3,319,184,713		-		-		-	
전환사채의 발행	9,000,000,000		-		-		-		-	
전환상환우선주 발행	-		-		-		-		22,998,053,380	
유상증자	998,084,236		7,489,593,660		9,487,680,132		18,731,944,734		483,046,410	
비지배지분의 증가	20,000,000		-		-		-		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(I+II+III)		(1,694,895,826)		250,679,092		1,248,580,063		(1,220,140,157)		3,410,719,374
기초의 현금및현금성자산		2,323,140,800		1,948,204,985		1,845,796,616		3,411,066,967		24,168,011
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(25,765,990)		474,411,513		(771,235,879)		(345,130,194)		(23,820,418)
V. 당(분)기말의 현금및현금성자산		602,478,984		2,673,295,590		2,323,140,800		1,845,796,616		3,411,066,967

3. 연결재무제표 주석

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

대진첨단소재 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

지배기업인 대진첨단소재 주식회사(이하 "지배기업")는 2019년 1월 16일 설립된 첨단 복합소재 전문기업으로서, 기능성 플라스틱 소재의 다품종 사출 성형물에 대한 사업을 영위하고 있습니다.

지배기업의 수권주식수는 100,000,000주 (1주당 액면금액 500원)이며, 설립 후 수차의 유무상증자 등을 거쳐 당분기말 현재 발행주식수는 11,706,820주이며, 보고기간종료일 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	당분기말		전기말 (*)	

	주식수	지분율	주식수	지분율
유성준	3,901,244	33.32%	4,021,244	34.51%
코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	1,683,684	14.38%	1,683,684	14.45%
에스제이 이에스지 혁신성장펀드	999,996	8.54%	999,996	8.58%
코오롱 2021 이노베이션 투자조합	746,688	6.38%	746,688	6.41%
에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제 2호	604,140	5.16%	604,140	5.19%
에스제이 뉴챌린지 펀드	399,960	3.42%	399,960	3.43%
케이비_에스제이 관광벤처조합	399,960	3.42%	399,960	3.43%
코너스톤 윈윈2호 신기술조합	362,400	3.10%	362,400	3.11%
코너스톤 윈윈6호 신기술조합	339,720	2.90%	339,720	2.92%
코너스톤 밸류업4호 신기술조합	294,938	2.52%	294,938	2.53%
아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자조합 제1호	273,062	2.33%	273,062	2.34%
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	240,372	2.05%	240,372	2.06%
한국산업은행	199,992	1.71%	199,992	1.72%
주식회사 베노티앤알	168,040	1.44%	168,040	1.44%
기타(소액주주)	150,080	1.28%	12,080	0.10%
우리은행	142,180	1.21%	142,180	1.22%
㈜지앤비에스에코	140,034	1.20%	-	-
에이에프더블유파트너스 주식회사	112,026	0.96%	112,026	0.96%
제타플랜혁신성장투자조합	95,512	0.82%	95,512	0.82%
MIP디지털실감콘텐츠투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
MIP혁신M&A투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
스마트헬스케어MIP투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	56,012	0.48%	56,012	0.48%
식스애비뉴투자조합	56,012	0.48%	-	-
중소기업은행	49,998	0.43%	49,998	0.43%
킹고세컨더리투자조합제1호	49,998	0.43%	49,998	0.43%
KB증권(포커스유니콘코스닥벤처신탁제2호)	-	-	50,412	0.43%
KB증권(포커스챔피온사모투자신탁제2호)	-	-	33,610	0.29%
기업은행(포커스뉴딜플러스사모신탁제1호)	-	-	28,006	0.24%
KB증권(포커스골든플러스사모신탁제2호)	-	-	28,006	0.24%
대진첨단소재(주)우리사주조합	400	-	18,400	0.16%
합 계	11,706,820	100.00%	11,650,808	100.00%

(*) 당분기 중 실시한 무상증자로 인한 효과를 소급하여 반영한 주식수입니다.

(2) 당분기말 현재 지배기업의 연결 대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)			소재지	결산월	주요영업활동
	지배기업보유지분	종속기업보유지분	합계			
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	100.0	-	100.0	미국	12월	플라스틱 제품 판매
DAEJIN M SOLUTIONS LLC(주1)	-	100.0	100.0	미국	12월	플라스틱 제품 판매
DAEJIN ADVANCED MATERIALS SOLUTIONS LLC-TN(주1)	-	100.0	100.0	미국	12월	플라스틱 제품 판매
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	100.0	-	100.0	필리핀	12월	플라스틱 제조 및 판매
P.L TECHNOLOGY, INCORPORATED(주2)	-	99.9	99.9	필리핀	12월	부품 제조 및 판매
HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.(주2,3)	-	39.8	39.8	필리핀	12월	부동산 임대
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	100.0	-	100.0	폴란드	12월	플라스틱 제조
DLX Poland(주4)	-	100.0	100.0	폴란드	12월	이형필름 판매
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS(주5)	99.0	-	99.0	인도네시아	12월	무역 및 유통업
대진드림텍(주)(주6)	60.0	-	60.0	대한민국	12월	부품 제조 및 판매

(주1) DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC가 지분 100.0% 를 보유하고 있습니다.

(주2) DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC가 지분 100.0%를 보유하고 있습니다.

(주3) 연결실체의 지분율은 39.8%이나, 이외 지분은 연결실체의 임직원이 보유하고 있으며 주주간 약정사항에 따라 소유지분과 연계된 모든 이익을 연결실체가 보유함에 따라 지배기업지분을 100.0%로 인식하였습니다.

(주4) DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o 가 지분 100.0% 를 보유하고 있습니다.

(주5) 지배기업이 99.04%를 보유하고 있으며, 0.96%는 지배기업의 대표이사 지분입니다.

(주6) 당분기 중 (주)드림켐과 설립한 합작회사로 연결실체의 지분율은 60.00% 입니다.

(3) 당분기의 연결대상 주요 종속기업의 요약재무상태 및 경영성과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종속기업명	총자산	총부채	매출액	당기순손익
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	41,710,249	20,861,239	11,711	(158,903)
DAEJIN M SOLUTIONS LLC	32,414,137	18,919,837	34,529,765	6,361,639
DAEJIN ADVANCED MATERIALS SOLUTIONS LLC-TN	30,657,505	33,980,798	-	(2,198,704)
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	16,654,944	18,550,099	-	(784,063)
P.L TECHNOLOGY, INCORPORATED	9,675,825	8,616,329	4,211,739	707,884
HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.	182,780	8,393	-	(342,359)
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	28,880,195	23,807,038	14,534,145	389,773
DLX Poland	6,335,316	4,932,024	3,302,808	367,243
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	254,243	165,191	143,604	(481,626)
대진드림텍(주)	3,978,869	2,348,504	3,615,923	1,422,717

(4) 당분기 중 신규로 연결재무제표의 작성 대상 회사에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
대진드림텍(주)	출자설립으로 인한 지배력 획득

2. 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

연결실체의 분기연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약연결중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 연결실체의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 중요한 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연차연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 연결실체가 채택한 제・개정 기준서

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습 니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

당분기말 현재 제정・공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결실체가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결실체는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

분기연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 부문정보

(1) 보고부문이 수익을 창출하는 제품과 용역의 유형

부문에 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 연결실체의 최고 영업의사 결정자에게 보고되는 정보는 각각의 재화 및 용역에 대한 고객 유형에 초점이 맞추어져 있습니다. 기업회계기준서 제1108호에 따른 연결실체의 보고부문은 단일부문입니다.

구 분	주요 업종
특수 기능성 소재부문	플라스틱 시트 및 트레이의 제조 및 판매

(2) 지역에 대한 정보

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
국내	6,682,228	5,962,014
해외	60,341,561	28,296,217
합 계	67,023,789	34,258,231

(3) 주요 고객에 대한 정보

당분기 및 전분기 중 연결실체 수익의 10% 이상을 차지하는 고객에 대한 수익현황은다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
고객A	7,917,005	9,319,045
고객B	13,393,112	-
고객C	13,029,995	-
고객D	8,784,156	-
고객E	-	9,614,774
합 계	43,124,268	18,933,819

5. 금융상품

(1) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로나누어 산출하고있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다. 연결실체는 외부적으로 강제된 자기자본규제의 대상은 아닙니다.

연결실체의 경영진은 주기적으로 연결실체의 자본구조를 검토하고 있습니다. 이러한검토의 일환으로써, 경영진은 자본조달비용과 각 자본항목과 관련된 위험을 검토하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	80,397,313	66,796,490
자본	58,220,568	55,689,254
부채비율	138.09%	119.95%

(2) 보고기간종료일 현재 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	602,479	602,479	602,479
매출채권및기타채권	42,403,199	42,403,199	42,403,199
기타금융자산	8,571,049	8,571,049	8,571,049
합 계	51,576,727	51,576,727	51,576,727

(전기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	2,323,141	2,323,141	2,323,141
매출채권및기타채권	32,091,435	32,091,435	32,091,435
기타금융자산	2,516,530	2,516,530	2,516,530
합 계	36,931,106	36,931,106	36,931,106

(3) 보고기간종료일 현재 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	31,747,405	-	31,747,405	31,747,405
단기차입금	2,059,526	-	2,059,526	2,059,526
유동성장기차입금	9,969,611	-	9,969,611	9,969,611
전환사채	5,835,236	-	5,835,236	5,835,236
파생상품부채	-	5,562,726	5,562,726	5,562,726
장기차입금	17,849,635	-	17,849,635	17,849,635
합 계	67,461,413	5,562,726	73,024,139	73,024,139

(전기말)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	27,798,692	27,798,692	27,798,692
단기차입금	1,175,837	1,175,837	1,175,837
유동성장기차입금	5,736,631	5,736,631	5,736,631
장기차입금	25,403,113	25,403,113	25,403,113
합 계	60,114,273	60,114,273	60,114,273

(4) 당분기 및 전분기 중 금융자산과 금융부채의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산
금융수익 :		
이자수익	185,208	173,655
영업외수익 :		
외화환산이익	2,272,362	3,291,067
판매비 및 관리비 / 영업외비용:		
외화환산손실	1,595,749	292,894
대손상각비(환입)	712,253	(235,393)

(단위: 천원)

구분	당분기		전분기
	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
영업외수익 :			
외화환산이익	11,489	-	18,535
금융비용 :			
이자비용	2,533,780	-	1,277,381
파생상품부채평가손실	-	2,058,968	-
영업외비용 :			
외화환산손실	33,884	-	8,172

(5) 금융상품의 공정가치

1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

2) 연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

(수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
(수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
(수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

(가) 당분기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 연결실체의 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품부채	-	-	5,562,726	5,562,726

당분기 및 전분기 중 서열체계의 수준 간의 이동은 없습니다.

(나) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융부채				
파생상품부채	5,562,726	이항모형	기초주가	18,940원
			기초주가변동성	52.17%
			무위험이자율	2.49% ~ 3.33%

(6) 금융위험관리

연결실체의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결실체의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리 절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 연결실체는 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

(가) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있으며 미래의 시장이자율 변동으로 차입금에서발생하는 이자비용이 추가발생될 위험에 노출되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
단기차입금	1,050,000	1,095,000
유동성장기차입금	9,642,220	5,736,631
장기차입금	15,177,800	22,783,512
합 계	25,870,020	29,615,143

보고기간종료일 현재 이자율 1% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1% 하락
세전손익영향	(258,700)	258,700	(296,151)	296,151

(나) 환위험

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있으며 외환위험, 특히 주로 미국 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.

보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	108,042	(108,042)	3,013,995	(3,013,995)

(다) 기타 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 연결실체는 공정가치로 측정하는 금융자산을 보유하고 있지 않아 가격위험이 중요하지 않습니다.

2) 신용위험

신용위험은 연결실체의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며, 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다. 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기위해, 연결실체는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있는 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결실체는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 금융자산 및 금융부채의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다. 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년 초과	합 계
(당분기말)				
매입채무및기타채무	25,762,779	5,194,506	790,120	31,747,405
단기차입금	530,950	1,592,094	-	2,123,044
유동성장기부채	1,420,485	8,995,530	-	10,416,015
파생상품부채	-	5,562,726	-	5,562,726
전환사채	-	12,620,857	-	12,620,857
장기차입금	281,158	742,081	19,518,796	20,542,035
리스부채	396,051	1,180,555	4,197,836	5,774,442
합 계	28,391,423	35,888,349	24,506,752	88,786,524
(전기말)				
매입채무및기타채무	21,151,316	5,978,354	669,023	27,798,693
단기차입금	607,774	595,066	-	1,202,840
유동성장기차입금	1,125,316	4,846,800	-	5,972,116
장기차입금	435,502	1,306,505	29,994,340	31,736,347
리스부채	390,495	1,283,879	4,960,100	6,634,474
합 계	23,710,403	14,010,604	35,623,463	73,344,470

6. 현금및현금성자산

(1) 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
현금및현금성자산	12,040	-
보통예금	590,439	2,323,141
합 계	602,479	2,323,141

7. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	42,444,821	(690,093)	41,754,728	29,994,844	(8,230)	29,986,614
미수금	478,471	(80,000)	398,471	540,971	(80,000)	460,971
미수수익	-	-	-	39,905	-	39,905
단기대여금	250,000	-	250,000	1,603,946	-	1,603,946
합 계	43,173,292	(770,093)	42,403,199	32,179,666	(88,230)	32,091,436

(2) 당분기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각비	기말
매출채권	8,230	681,863	690,093
미수금	80,000	-	80,000
합 계	88,230	681,863	770,093

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각비(환입)	기말
매출채권	220,125	(211,895)	8,230
미수금	-	80,000	80,000
합 계	220,125	(131,895)	88,230

(3) 보고기간종료일 현재 정상채권 및 손상채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
매출채권		
90일 이하	24,047,248	23,478,112
91~180일 이하	8,451,443	1,856,538
181일 이상	9,937,276	4,660,194
손상채권	8,854	-
소 계	42,444,821	29,994,844
대손충당금(주1)	(690,093)	(8,230)
합 계	41,754,728	29,986,614

(주1) 대손충당금 설정금액에는 개별손상채권에 대한 대손설정액이 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 충당금	장부금액	취득원가	평가손실 충당금	장부금액
상품	2,974,813	(125,817)	2,848,996	295,532	(93,623)	201,909
제품	8,899,588	(97,710)	8,801,878	5,630,398	(140,884)	5,489,514
재공품	2,306,742	-	2,306,742	1,596,455	-	1,596,455
원재료	3,123,548	(43,647)	3,079,901	7,838,817	(43,563)	7,795,254
미착품	185,160	-	185,160	1,182,742	-	1,182,742
합 계	17,489,851	(267,174)	17,222,677	16,543,944	(278,070)	16,265,874

9. 기타금융자산

보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동		
임차보증금	440,273	-
기타보증금	7,220,737	-
소 계	7,661,010	-
비유동		
임차보증금	692,497	803,899
현재가치할인차금	(73,311)	(75,066)
기타보증금	290,853	1,787,698
소 계	910,039	2,516,531
합 계	8,571,049	2,516,531

10. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동		
선급금(총액)	3,488,986	9,137,088
차감: 대손충당금	-	(110,586)
선급금(순액)	3,488,986	9,026,502
선급비용	147,113	425,813
부가세대급금	142,036	62,472
소 계	3,778,135	9,514,787
비유동		
장기선급비용	-	141,167
소 계	-	141,167
합 계	3,778,135	9,655,954

11. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	국고보조금	장부금액
토지	764,458	-	-	-	764,458
건물	6,278,007	(416,097)	(8,793)	-	5,853,117
기계장치	30,004,093	(9,459,740)	(1,302,038)	-	19,242,315
차량운반구	1,522,699	(688,142)	(193,637)	-	640,920
공구와기구	2,112,048	(1,715,167)	(11,229)	(151,327)	234,325
비품	3,268,469	(1,378,928)	(1,171)	-	1,888,370
건설중인자산	30,309,649	-	(872,190)	-	29,437,459
시설장치	549,223	(381,902)	-	-	167,321
금형	160,436	(93,797)	-	(1,883)	64,756
사용권자산	8,850,640	(3,731,250)	-	-	5,119,390
합 계	83,819,722	(17,995,363)	(2,258,718)	(153,210)	63,412,431

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	국고보조금	장부금액
토지	775,020	-	-	-	775,020
건물	6,224,854	(282,542)	(8,793)	-	5,933,519
기계장치	20,547,792	(7,842,147)	(1,302,038)	-	11,403,607
차량운반구	1,296,810	(557,021)	(193,637)	-	546,152
공구와기구	2,196,617	(1,604,211)	(11,943)	(217,206)	363,257
비품	2,680,813	(1,033,504)	(1,171)	-	1,646,138
건설중인자산	31,970,924	-	(921,810)	-	31,049,114
시설장치	549,223	(299,518)	-	-	249,705
금형	160,436	(69,732)	-	(2,730)	87,974
사용권자산	7,921,876	(2,320,622)	-	-	5,601,254
합 계	74,324,365	(14,009,297)	(2,439,392)	(219,936)	57,655,740

(2) 당분기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처분	감가상각비	대체	손상(환입)	환율변동효과	기말
토지	775,020	-	(10,562)	-	-	-	-	764,458
건물	5,933,519	89,026	(57,216)	(137,719)	-	-	25,507	5,853,117
기계장치	11,403,607	6,128,195	(18,131)	(1,495,137)	2,990,408	-	233,373	19,242,315
차량운반구	546,152	92,246	(43,859)	(146,637)	83,877	-	109,141	640,920
공구와기구	363,257	26,105	(93,173)	(69,944)	-	714	7,366	234,325
비품	1,646,138	419,810	(15,608)	(334,694)	131,019	-	41,705	1,888,370
건설중인자산	31,049,114	854,025	-	-	(3,205,304)	49,620	690,004	29,437,459
시설장치	249,705	-	-	(82,384)	-	-	-	167,321
금형	87,974	-	-	(23,218)	-	-	-	64,756
사용권자산	5,601,254	104,764	(108,290)	(1,186,934)	-	-	708,596	5,119,390
합 계	57,655,740	7,714,171	(346,839)	(3,476,667)	-	50,334	1,815,692	63,412,431

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	국고보조금	처 분	감가상각비	환율변동효과	기말
토지	2,954,220	-	-	(2,226,240)	-	47,040	775,020
건물	7,578,137	733,508	-	(1,715,306)	(318,931)	(343,889)	5,933,519
기계장치	9,545,633	4,103,635	-	(231,849)	(1,867,768)	725,223	12,274,874
차량운반구	505,201	250,093	-	(6,846)	(224,068)	21,772	546,152
공구와기구	279,756	195,918	87,840	-	(204,305)	4,048	363,257
비품	1,684,952	214,881	-	-	(285,078)	31,383	1,646,138
건설중인자산	2,885,240	29,015,011	-	(1,169,624)	-	(552,780)	30,177,847
시설장치	359,549	-	-	-	(109,844)	-	249,705
금형	118,932	-	1,130	-	(32,088)	-	87,974
사용권자산	6,384,566	763,627	-	(84,203)	(1,562,705)	99,969	5,601,254
합 계	32,296,186	35,276,673	88,970	(5,434,068)	(4,604,787)	32,766	57,655,740

(3) 당분기 및 전기 유형자산 감가상각비의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
매출원가	2,015,966	2,713,621
판매비와관리비(주1)	1,460,701	1,891,166
합 계	3,476,667	4,604,787

(주1) 경상연구개발비로 비용처리된 금액이 포함되어 있습니다.

12. 사용권자산

(1) 보고기간종료일 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	272,595	(92,344)	180,251	720,427	(306,149)	414,278
건물	7,308,471	(3,131,076)	4,177,395	6,153,903	(1,889,296)	4,264,607
토지	1,269,575	(507,831)	761,744	1,229,827	(307,458)	922,369
합 계	8,850,641	(3,731,251)	5,119,390	8,104,157	(2,502,903)	5,601,254

(2) 당분기 및 전기 중 사용권자산과 관련하여 손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
사용권자산 감가상각비	1,186,934	1,562,705
리스부채 이자비용	308,023	488,884
단기리스료	260,637	494,504
소액자산리스료	15,927	11,257
합계	1,771,521	2,557,350

(3) 당분기 및 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
리스부채의 상환	1,290,305	1,226,919
단기리스료	260,637	494,504
소액자산리스료	15,927	11,257
합계	1,566,869	1,732,680

13. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	국고보조금	장부금액
특허권	73,000	(38,352)	-	(8,257)	26,391
회원권	524,333	-	-	-	524,333
소프트웨어	196,749	(29,978)	-	-	166,771
영업권	5,040,678	-	(4,362,965)	-	677,713
기타의무형자산	269,002	(90,435)	-	-	178,567
합 계	6,103,762	(158,765)	(4,362,965)	(8,257)	1,573,775

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	국고보조금	장부금액
특허권	73,000	(30,577)	-	(10,135)	32,288
회원권	524,333	-	-	-	524,333
소프트웨어	99,230	(14,277)	-	-	84,953
영업권	4,974,368	-	(4,321,534)	-	652,834
기타의무형자산	259,380	(49,625)	-	-	209,755
합 계	5,930,311	(94,479)	(4,321,534)	(10,135)	1,504,163

(2) 당분기 및 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	연결범위변동	처 분	상 각	환율변동 등	기말
특허권	32,288	-	-	-	(5,897)	-	26,391
회원권	524,333	-	-	-	-	-	524,333
소프트웨어	84,953	96,669	-	-	(15,705)	854	166,771
영업권	652,834	-	-	-	-	24,879	677,713
기타의무형자산	209,755	-	-	-	(40,810)	9,622	178,567
합 계	1,504,163	96,669	-	-	(62,412)	35,355	1,573,775

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	연결범위변동	처 분	상 각	환율변동 등	기말
특허권	40,152	-	-	-	(7,864)	-	32,288
회원권	572,100	-	-	(47,767)	-	-	524,333
소프트웨어	-	99,226	-	-	(14,277)	4	84,953
영업권	-	-	572,676	-	-	80,158	652,834
기타의무형자산	-	-	230,000	-	(49,625)	29,380	209,755
합 계	612,252	99,226	802,676	(47,767)	(71,766)	109,542	1,504,163

14. 매입채무및기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
외상매입금	27,261,271	-	11,164,428	-
미지급금	3,394,840	790,120	15,399,408	669,023
미지급비용	301,174	-	565,833	-
합 계	30,957,285	790,120	27,129,669	669,023

15. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말
운전자금	하나은행	4.32%~7.24%	550,000	595,000
운전자금	신한은행	6.07%	500,000	500,000
운전자금	국민은행	4.60%	1,000,000	-
전자어음할인	기업은행	4.75%	4,997	80,837
운전자금대출	개인	-	4,529	-
합 계			2,059,526	1,175,837

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말	상환방법
운전자금대출	중소벤처기업진흥공단	3.25%	111,000	235,830	원리금균등상환
시설자금대출	하나은행	4.87%	960,000	960,000	만기일시상환
운전자금대출	하나은행	-	-	200,000	원리금균등상환
운전자금대출	기업은행	-	-	22,880	원리금균등상환
시설자금대출	신한은행	4.86%	3,600,000	3,600,000	만기일시상환
운전자금대출	우리은행	6.57%	1,400,000	2,000,000	6개월 거치 후 10개월 분할상환
시설자금대출	산업은행	5.72%~7.63%	18,749,020	20,000,000	원리금균등상환
시설자금대출	솔루션렌탈	16.08%	1,919,800	2,619,601	원리금균등상환
운전자금대출	Maynards Capital LP	19%	1,079,426	1,501,433	원리금균등상환
소 계			27,819,246	31,139,744	
차감: 유동성 대체액			(9,969,611)	(5,736,631)	
장기차입금 잔액			17,849,635	25,403,113	

16. 파생상품부채

보고기간종료일 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동성	비유동성	유동성	비유동성
파생상품부채(*1)	5,562,726	-	-	-

(주1) 당분기말 현재 전환사채에 대한 전환권 및 조기상환권을 파생상품부채로 인식하고 있습니다.

(2) 당분기 및 전기 중 파생상품부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	-	-
전환사채발행	3,503,758	-
평가손익	2,058,968	-
기말	5,562,726	-

17. 전환사채

(1) 당분기말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	표면이자율 (보장수익률)	전환사채	사채상환할증금	전환권조정	장부가액
제 1회 전환사채	2024-04-16	2029-04-14	0% (7%)	2,000,000	804,049	(1,513,853)	1,290,196
제 2회 전환사채	2024-05-07	2029-05-06	0% (7%)	1,000,000	402,288	(750,372)	651,916
제 3회 전환사채	2024-05-10	2029-05-09	0% (7%)	1,000,000	402,288	(754,486)	647,802
제 4회 전환사채	2024-05-30	2029-05-29	0% (7%)	2,000,000	804,576	(1,499,620)	1,304,956
제 5회 전환사채	2024-06-18	2029-06-18	0% (7%)	2,000,000	805,103	(1,512,173)	1,292,930
제 6회 전환사채	2024-06-14	2029-06-14	0% (7%)	1,000,000	402,552	(755,116)	647,436
합 계				9,000,000	3,620,856	(6,785,620)	5,835,236

(2) 당분기말 현재 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제1회 전환사채	제2회 전환사채	제3회 전환사채	제4회 전환사채	제5회 전환사채	제6회 전환사채
발행일	2024-04-16	2024-05-07	2024-05-10	2024-05-30	2024-06-18	2024-06-14
만기일	2029-04-14	2029-05-06	2029-05-09	2029-05-29	2029-06-18	2029-06-14
권면총액	2,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000	2,000,000	1,000,000
표면이율	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
보장수익율	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
상환할증율	140.20%	140.23%	140.23%	140.23%	140.26%	140.26%
만기상환금액	2,804,049	1,402,288	1,402,288	2,804,576	2,805,103	1,402,552
(조정) 전환가액	16,068	16,068	16,068	16,068	16,068	16,068
전환청구기간	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 4월 15일 부터 만기일의 전일인 2029년 4월 13일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 7일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 5일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 10일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 8일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 30일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 28일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 6월 18일 부터 만기일의 전일인 2029년 6월 17일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 6월 14일 부터 만기일의 전일인 2029년 6월 13일까지
전환비율의 조정	A) 회사의 유상증자를 통한 신주발행, 주식관련 권리의 발생 등 회사의 기업가치를 일정한 수치로 전제한 거래를 하는 경우 그 당시 전환가격을 하회 하는 경우 전환가격은 1주당 거래대가로 조정함. B) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장하는 경우 1주당 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 그 당시 전환가격을 하회하는경우 전환가격을 위 1주당 공모가격의 70%에 해당하는 금액으로 조정함. C) 기타 전환가격을 조정하여야 하는 사유가 수 회 발생하는 경우에, 사유별로 전환가격을 조정함, 어떠한 경우에도 조정된 전환가격이 발행되는 신주의 액면가액을 하회할수 없음.					
조기상환청구권 (put option) (*1)	전환사채의 발행일로부터 3년이 되는 날 및 이후 매 3개월이 되는 날에는 회사에게 본건 전환사채권자가 전환권을 행사하지 아니한 것으로서 아직상환되지 아니한 전환사채의 전부 또는 일부에 관하여 해당금액을 지급할 것을 청구할 수 있고 회사는 청구를 받은날로부터 5영업일 이내에 전환사채권자에게 이를 지급해야 한다.					

(*1) 전환사채에 포함된 내재파생상품은 주계약인 사채에서 분리되어 파생상품부채로 인식되었습니다.

18. 기타유동부채

보고기간종료일 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
예수금	16,620	305,061
부가세예수금	162,552	203,680
선수금	373,846	5,900
기타유동부채	331,718	-
합 계	884,736	514,641

19. 퇴직급여제도

연결실체는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당분기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 191,153천원 (전분기 257,169천원)입니다.

20. 법인세

당분기 및 전분기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
법인세부담액	1,009,137	822,225
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(596,202)	-
합 계	412,935	822,225

21. 자본금

지배기업이 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 11,706,820 주이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

(1) 보고기간종료일 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
발행주식수(주)	11,706,820	5,825,404
액면금액(원)	500	500
자본금	5,853,410	2,912,702

(2) 당분기 및 전기 중 발행주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당분기	전기
기초	5,825,404	5,559,342
유상증자	28,006	266,062
무상증자	5,853,410	-
기말	11,706,820	5,825,404

(3) 당분기 및 전기 중 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	2,912,702	2,779,671
유상증자	14,003	133,031
무상증자	2,926,705	-
기말	5,853,410	2,912,702

22. 기타불입자본

(1) 보고기간종료일 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	49,264,289	51,252,120

(2) 당분기 및 전기 중 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	51,252,120	41,897,471
유상증자	984,081	9,354,649
무상증자	(2,971,912)	-
기말	49,264,289	51,252,120

23. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식선택권	2,906,237	2,189,075
기타자본조정	(338)	-
합 계	2,905,899	2,189,075

(2) 당분기 및 전기 중 기타자본항목의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	2,189,075	2,109,234
주식보상비용	717,163	1,079,823
주식청약증거금	-	(999,982)
종속기업지분의 추가취득	(338)	-
기말	2,905,899	2,189,075

24. 주식기준보상

(1) 주식결제형 주식선택권에 대한 내역은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 회사가 신주발행, 자기주식 교부 또는 차액현금보상을 선택
- 가득조건 및 행사가능시점: 부여일 이후 2년 이상 지배기업의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 4년 이내

(2) 보고기간종료일 현재 유효한 주식결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	만기일	주당 행사가격	미행사 기초수량	당기 행사수량	당기 부여수량	미행사 기말수량	행사가능 기말수량
1차(주1)	2021-03-29	2027-03-29	2,250	156,000	-	-	156,000	156,000
2차(주1)	2022-03-31	2028-03-31	7,776	192,000	-	-	192,000	192,000
3차(주1)	2024-03-29	2030-03-28	12,497	-	-	180,000	180,000	-

(주1) 1차 부여분의 행사가격 및 수량은 전전기 액면분할(10:1) 및 무상증자(5:1), 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액 및 수량이며, 2차 부여분의 행사가격 및 수량은 전전기 무상증자(5:1) 및 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액 및 수량이며, 3차 부여분의 행사가격 및 수량은 당분기 무상증자(1:1)효과를 반영한 금액 및 수량입니다.

(3) 연결실체는 부여된 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	1차	2차	3차
공정가치(주1)	2,449원	10,757원	10,144원
부여일의 주가(주1)	4,415원	17,853원	16,738원
행사기간	2023년 3월 29일 ~ 2027년 03월 29일	2024년 3월 31일 ~ 2028년 03월 31일	2026년 3월 29일 ~ 2030년 03월 28일
행사가격	2,250 원	7,776 원	12,497 원
주가변동성	55.58%	47.17%	52.70%
잔여만기일	2.5년	3.5년	5.5년
무위험수익률	0.92%	2.35%	3.17%~3.61%

(주1) 1차 부여분의 공정가치 및 주가는 전전기 액면분할(10:1) 및 무상증자(5:1), 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액이며, 2차 부여분의 공정가치 및 주가는 전전기 무상증자(5:1) 및 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액이며, 3차 부여분의 공정가치 및 주가는 당분기 무상증자(1:1)효과를 반영한 금액입니다.

(4) 당분기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 717,162천원(전분기:821,672천원)이며, 전액 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용입니다.

25. 이익잉여금(결손금)

보고기간종료일 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	당분기말	전기말
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(316,225)	(115,371)

26. 수익

당분기 및 전분기 중 고객과의 계약을 통해 기간에 걸쳐 혹은 한시점에 재화와 용역을 이전함으로써 발생한 수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
한시점에 인식하는 수익	66,816,278	34,258,231
재화의 판매로 인한 수익	66,816,278	34,258,231
기간에 걸쳐 인식하는 수익	207,511	-
용역의 제공으로 인한수익	207,511	-
합 계	67,023,789	34,258,231

27. 판매비와관리비

당분기 및 전분기 중 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
급여	3,780,532	2,669,348
퇴직급여	139,099	190,078
복리후생비	598,210	505,895
여비교통비	295,198	339,486
차량유지비	116,870	107,440
접대비	275,888	196,255
포장비	2,810	4,677
통신비	18,238	24,237
사무용품비	36,583	48,991
수선비	34,202	12,947
소모품비	58,668	36,035
도서인쇄비	576	33,759
세금과공과금	321,564	149,944
지급임차료	276,564	451,674
보험료	58,982	50,907
지급수수료	2,131,152	883,251
운반비	727,909	216,886
대손상각비(환입)	681,863	(235,393)
무형고정자산상각	56,874	11,480
감가상각비	1,376,356	951,016
주식보상비용	717,163	821,672
건물관리비	7,837	-
수출제비용	53,601	65,230
전력비	956	3,163
수도광열비	21,016	39,758
교육훈련비	2,108	189
경상연구개발비	274,858	405,508
기타경비	150,739	69,842
합 계	12,216,416	8,054,275

28. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

계정과목	매출원가	판매관리비	합계
재료비	23,693,312	-	23,693,312
재고자산의 변동	5,683,025	-	5,683,025
급여	3,527,620	3,780,532	7,308,152
퇴직급여	48,265	139,099	187,364
복리후생비	790,068	598,210	1,388,278
감가상각비	2,015,966	1,376,356	3,392,322
외주가공비	3,457,981	-	3,457,981
외주용역비	44,177	-	44,177
소모품비	812,741	58,668	871,409
전력비	1,452,440	956	1,453,396
수선비	162,123	34,202	196,325
경상연구개발비	77,169	274,858	352,027
지급수수료	8,192,051	2,131,152	10,323,203
기타비용	656,128	3,822,383	4,478,511
합 계	50,613,066	12,216,416	62,829,482

(전분기)

(단위: 천원)

계정과목	매출원가	판매관리비	합계
재료비	1,390,070	-	1,390,070
재고자산의 변동	22,452,421	-	22,452,421
급여	1,578,612	2,669,348	4,247,960
퇴직급여	78,033	190,078	268,111
복리후생비	419,065	505,895	924,960
감가상각비	1,920,201	951,016	2,871,217
외주가공비	3,707,451	-	3,707,451
외주용역비	226,737	-	226,737
소모품비	517,686	36,035	553,721
전력비	480,224	3,163	483,387
수선비	118,916	12,947	131,863
경상연구개발비	-	405,508	405,508
지급수수료	2,137,761	883,251	3,021,012
기타비용	491,706	2,397,034	2,888,740
합 계	35,518,883	8,054,275	43,573,158

29. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기 및 전분기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	185,208	173,655

(2) 당분기 및 전분기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
이자비용	2,533,780	1,277,381
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	2,058,968	-
합 계	4,592,748	1,277,381

30. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(1) 당분기 및 전분기 중 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
외환차익	1,158,158	595,777
외화환산이익	2,283,851	3,309,602
유형자산처분이익	7,694	1,126,909
기타의대손상각비환입	110,586	-
자산수증이익	-	367,517
잡이익	1,158,994	647,577
합 계	4,719,283	6,047,382

(2) 당분기 및 전분기 중 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
외환차손	346,232	404,956
외화환산손실	1,629,633	301,066
유형자산처분손실	65,677	-
기부금	-	15,000
기타의대손상각비	140,976	45,079
무형자산처분손실	-	495
잡손실	1,547,110	699,179
합 계	3,729,628	1,465,775

31. 특수관계자거래

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

(당분기말)

구 분	특수관계자의 명칭
지배주주	대표이사 유성준
유의적인 영향력을 행사하는 회사	코오롱 2021 이노베이션 투자조합(주1)
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드(주1)
	MIP혁신 M&A 투자조합(주1)
	스마트헬스케어MIP투자조합(주1)
	MIP디지털실감콘텐츠투자조합(주1)
	미래에셋증권 주식회사(주1)
	한국투자증권주식회사('블랙보드 MACS 일반사모투자신탁 제1호'의 시탁업자 지위에서)(주1)
	하나증권 주식회사(주1)
	우리금융디지털투자조합 1호 업무집행조합원 우리금융캐피탈(주)(주1)
	리딩투자증권 주식회사(주1)
	에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드(주1)
기타특수관계자	PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.
	(주)이알옵틱스, (주)이노웨이브, (주)아노28, (주)하이소닉(주2), (주)오스토(주3)

(주1) 약정상 지배기업에 대한 임원 지명권 및 주요경영사항에 대한 동의권등을 보유하고 있어 유의적인 영향력을 행사하는 회사로 분류하였습니다.

(주2) 지배기업의 지배주주가 지배력을 행사하는 기업입니다.

(주3) 당분기 중 특수관계자에서 제외되었습니다.

(전기말)

구 분	특수관계자의 명칭
지배주주	대표이사 유성준
유의적인 영향력을 행사하는 회사	코오롱 2021 이노베이션 투자조합
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드
	MIP혁신 M&A 투자조합
	스마트헬스케어MIP투자조합
	MIP디지털실감콘텐츠투자조합
	제타플랜혁신성장투자조합
기타특수관계자	PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.,
	(주)이알옵틱스, (주)이노웨이브, (주)아노28, (주)하이소닉, 오스토

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	수익		비용
		매출	이자수익	매입
(주)오스토(주1)	기타특수관계자	141,592	24,329	1,272,046

(주1) 연결실체의 유의적인 영향력을 행사하는 기업이였던 (주)오스토는 2024년 6월부로 유의적인 영향력을 상실하여 특수관계자에서 제외되었습니다. 상기 거래는 당분기 중 1월1일부터 6월 18일까지의 거래내역을 나타낸 것입니다.

(전분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	수익		비용
		매출	이자수익	매입
(주)오스토	기타특수관계자	159,269	-	775,095

(3) 당분기말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권・채무(차입금 및 대여금은 제외)은 없으며, 전기말 현재 채권・채무 내역은 다음과 같습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	채권			채무
		매출채권	미수수익	기타채권(주1)	매입채무
PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.	기타특수관계자	324,979	-	-	51,722
(주)오스토	기타특수관계자	-	39,905	8,579	-
합 계		324,979	39,905	8,579	51,722

(4) 전분기 중 특수관계자에 대한 차입 및 대여 거래내역은 없으며, 당분기 중 특수관계자에 대한 차입 및 대여 거래내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	기초	대여/상환	회수/차입	기타증감	기말
(주)오스토(주1)	기타특수관계자	1,389,300	1,265,710	(2,655,010)	-	-

(주1) 연결실체의 유의적인 영향력을 행사하는 기업이였던 (주)오스토는 2024년 6월부로 유의적인 영향력을 상실하여 특수관계자에서 제외되었습니다. 상기 거래는 당분기 중 1월1일부터 6월 18일까지의 거래내역을 나타낸 것입니다.

(5) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자	관계	거래내역	당분기	전분기
유성준	유의적인 영향력을 행사하는 주주	지배기업의 보통주 취득	-	1,500,009
미래에셋증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
한국투자증권주식회사('블랙보드 MACS 일반사모투자신탁 제1호'의 신탁업자 지위에서)(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
하나증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
우리금융디지털투자조합 1호 업무집행조합원 우리금융캐피탈(주)(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
리딩투자증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
합 계			9,000,000	1,500,009

(주1) 당분기 중 발행된 전환사채 발행 내역을 기재하였습니다.

(6) 당분기말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	지급보증내역	지급보증금액
대표이사	차입금 연대보증	29,855,000
대표이사	외상매입금 지급보증 약정 연대보증	360,000

(7) 당분기 및 전분기 중 지배기업의 주요경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기종업원급여	271,250	288,383
퇴직급여	22,188	22,188
주식보상비용	129,075	387,225
합 계	422,512	697,796

32. 우발채무 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 연결실체가 금융기관과 맺고 있는 차입한도약정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 융 기 관	한도액	사용액
일반자금대출	하나은행(주1)	550,000	550,000
	신한은행(주2)	500,000	500,000
	우리은행(주3)	1,400,000	1,400,000
	중소벤처기업진흥공단	111,000	111,000
	국민은행(주6)	1,000,000	1,000,000
	Maynards Capital LP	1,079,426	1,079,426
시설대출	산업은행(주4)	18,749,020	18,749,020
	하나은행	960,000	960,000
	신한은행(주2)	3,600,000	3,600,000
B2B팩토링	기업은행(주5)	300,000	4,997
	하나은행	100,000	-
합 계		28,349,446	27,954,443

(주1) 하나은행 차입금 등에 대하여 576,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주2) 신한은행 차입금에 대하여 2,519,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주3) 우리은행 차입금에 대하여 대표이사의 연대보증 2,400,000천원을 받고 있습니다.

(주4) 산업은행 차입금에 대하여 대표이사의 연대보증 24,000,000천원을 받고 있습니다.

(주5) 기업은행과 체결한 B2B팩토링에 대해 대표이사의 연대보증 360,000천원을 받고 있습니다.

(주6) 국민은행 차입금 1,000,000천원에 대하여 기술보증기금 연대보증을 받고 있습니다.

(2) 제공받은 담보 및 지급보증

보고기간종료일 현재 제공받은 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공자	금액	보증내용
경기신용보증재단(주1)	100,000	-
서울보증보험	5,000	공탁보증보험
서울보증보험	4,000	인허가보증보험
서울보증보험	88,000	지급보증보험
서울보증보험	5,577	하자보증보험
하나은행(주2)	300,000	원화 지급보증
기술보증금기금(주3)	1,000,000	국민은행 대출 보증

(주1) 기업은행 차입금에 대한 지급보증이며, 해당 차입금은 당분기 중 전액 상환되었습니다.

(주2) 하나은행의 외상매입금에 대한 원화 지급보증에 대해 360,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주3) 국민은행 차입금에 대한 원화 차입과 관련하여 기술보증기금에서 보증을 받고 있습니다.

(3) 담보제공자산

보고기간종료일 현재 연결실체의 차입금과 관련하여 담보로 제공된 자산은 다음과 같습니다
.

(단위: 천원)

구 분	장부금액	채권최고액	담보권자	관련 계정과목	관련 금액
토지와 건물	5,832,802	2,112,000	하나은행	장단기차입금	960,000
		5,000,000	산업은행	장단기차입금	18,749,020
		4,320,000	신한은행	장단기차입금	3,600,000
기계장치	1,414,709	5,000,000	솔루션렌탈	장단기차입금	1,919,800
특허권	4,883	2,760,000	하나은행	단기차입금	550,000
특허권	-	500,000	신한은행	단기차입금	500,000

(4) 보험가입 현황

당분기말 현재 연결실체는 화재보험(부보액 : 6,710,000천원), 이행지급보증보험 및 자동차 보험에 가입하고 있습니다.

(5) 당분기말 현재 연결실체가 피고로 계류된 소송사건은 없습니다.

33. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표의 현금및현금성자산으로 구성되어 있습니다

(2) 당분기 및 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
보증금의 유동성 대체	2,548,351	-
단기대여금과 외상매입금 상계	1,085,225	-
보증금과 외상매입금 상계	2,025,371	-
유형자산 취득 미지급금의 변동	(7,468,841)	563,108
유형자산 처분 미수금 변동	130,075	-
건설중인자산의 기계장치 대체	2,872,155	872,190
건설중인자산의 비품 대체	43,265	-
장기차입금 유동성 대체	7,378,641	1,394,530
주식청약증거금의 자본전입	-	999,982

(3) 재무활동에서 발생한 부채의 당분기 및 전분기의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	유동성대체	기타변동	기말
단기차입금	1,175,837	754,750	-	128,939	2,059,526
유동성장기차입금	5,736,631	(3,444,632)	7,378,641	298,971	9,969,611
장기차입금	25,403,113	-	(7,378,641)	(174,837)	17,849,635
리스부채	5,825,038	(1,290,305)	-	806,083	5,340,816
전환사채	-	9,000,000	-	(3,164,764)	5,835,236
재무활동으로부터의 총부채	38,140,619	5,019,813	-	(2,105,608)	41,054,824

(전분기)

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	유동성대체	기타변동	기말
단기차입금	1,817,017	(249,056)	-	372,486	1,940,447
유동성장기차입금	2,951,400	(1,443,550)	1,394,530	-	2,902,380
장기차입금	13,871,820	11,592,934	(1,394,530)	278,382	24,348,606
리스부채	6,699,698	(641,089)	-	(914,471)	5,144,138
재무활동으로부터의 총부채	25,339,935	9,259,239	-	(263,603)	34,335,571

34. 주당손익

(1) 기본주당순이익(손실)의 계산

(단위: 주, 원)

구 분	당분기	전분기(*)
지배주주 귀속 당기순이익(손실)	(200,854,262)	(6,659,315,905)
가중평균유통보통주식수(주1)	11,680,858	11,392,697
기본주당기순이익(손실)(*)	(17)	(585)

(*) 지배기업은 2024년 8월 13일자로 무상증자를 실시하였습니다. 이에 따라, 전분기 기본주당순이익(손실) 계산시 당분기 무상증자 효과를 반영하여 계산하였습니다.

(주1) 가중평균유통보통주식수 산출내역

(당분기)

구분	기간	주식수	일수	적수
기초	2024-01-01	11,650,808	274	3,192,321,392
유상증자	2024-05-07	56,012	147	8,233,764
기말	2024-09-30	11,706,820		3,200,555,156
가중평균유통보통주식수				11,680,858

(전분기)

구분	기간	주식수	일수	적수
기초	2023-01-01	11,118,684	273	3,035,400,732
유상증자	2023-01-02	56,012	272	15,235,264
유상증자	2023-02-27	168,040	216	36,296,640
유상증자	2023-03-28	84,020	187	15,711,740
유상증자	2023-08-17	168,040	45	7,561,800
기말	2023-09-30	11,594,796		3,110,206,176
가중평균유통보통주식수				11,392,697

(2) 희석주당이익(손실)

연결실체가 보유중인 잠재적보통주인 전환사채와 주식선택권의 반희석화효과로 인하여 당분기 및 전분기의 희석주당순이익(손실)과 기본주당순이익(손실)은 동일합니다.

35. 사업결합

(1) 전기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

인수기업	피인수기업	사업결합일	인수가액	지분율(%)
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	DLX Poland	2023.01.02	701,500	100

(2) 전기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	DLX Poland
현금및현금성자산	1,500
미지급금	700,000

(3) 전기에 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	DLX Poland
유동자산	5,665,000
유형자산	7,506
무형자산	230,000
유동부채	5,621,682
이연법인세부채	44,000
기타비유동부채	108,000
식별가능한 순자산 공정가치	128,824

(4) 전기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	DLX Poland
이전대가	701,500
차감: 식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	(128,824)
영업권	572,676

(5) 전기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유입은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	DLX Poland
현금으로 지급한 대가	(1,500)
차감: 취득한 현금 및 현금성자산	1,721
차감 계	221

36. 보고기간 후 사건

연결실체는 2024년 10월 24일에 총 4,500백만원의 무보증 사모사채를 발행하였으며, 해당 사채는 케이비증권이 인수하였습니다. 동 사채는 유동화전문회사에 양도된 후 2024년 10월 25일자로 PCBO가 발행되었으며, 연결실체는 PCBO 중 250백만원을 인수하였습니다. 유동화전문회사는 사채 발행금액 4,500백만원 및 후순위사채 250백만원에 대하여 근질권을 설정하였습니다.

4. 재무제표

재 무 상 태 표

제 6 기 3분기말 : 2024년 09월 30일 현재

제 5 기 기말 : 2023년 12월 31일 현재

제 4 기 기말 : 2022년 12월 31일 현재

제 3 기 기말 : 2021년 12월 31일 현재

대진첨단소재 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제6기 3분기		제5기		제4기		제3기	
자 산								
I. 유동자산		20,565,951,433		20,840,024,974		20,770,322,283		21,979,614,617
1. 현금및현금성자산	13,861,116		307,472,007		108,101,701		2,968,440,239	
2. 매출채권및기타채권	12,730,965,154		16,719,976,130		18,541,022,937		16,067,683,721	
3. 재고자산	293,932,337		611,647,650		1,457,080,627		1,387,470,373	
4. 기타유동금융자산	7,395,601,342		-		-		-	
5. 기타유동자산	131,584,964		408,201,914		584,152,160		1,556,020,284	
6. 당기법인세자산	6,520		-		79,964,858		-	
7. 매각예정자산	-		2,792,727,273		-		-	
II. 비유동자산		76,501,441,629		71,577,325,412		48,829,360,424		22,799,089,585
1. 유형자산	8,841,447,322		9,601,210,802		13,285,083,908		5,674,955,919	
2. 무형자산	618,488,815		638,831,258		612,251,907		73,788,067	
3. 기타비유동금융자산	33,578,270,482		32,423,825,415		22,254,595,974		11,688,434,988	
4. 종속기업투자주식	32,462,680,838		28,351,885,178		11,981,529,642		681,012,100	
5. 기타비유동자산	-		141,166,667		319,200,000		4,122,800,000	
6. 이연법인세자산	1,000,554,172		420,406,092		376,698,993		558,098,511	
자 산 총 계		97,067,393,062		92,417,350,386		69,599,682,707		44,778,704,202
부 채								
I. 유동부채		29,379,382,993		13,226,388,614		8,649,762,042		7,998,308,952
1. 매입채무및기타채무	5,565,546,837		6,335,453,360		4,135,669,995		3,377,235,845	
2. 단기차입금	2,054,997,390		1,304,776,627		1,295,547,708		2,431,666,670	
3. 유동성장기차입금	9,642,219,887		5,162,068,918		2,951,400,000		1,714,100,000	

4. 기타유동부채	381,075,106		12,311,716		-		27,020,010	
5. 유동성리스부채	337,581,884		408,684,315		267,144,339		105,800,243	
6. 당기법인세부채	-		3,093,678		-		342,486,184	
7. 파생상품부채	5,562,725,603		-		-		-	
8. 전환사채	5,835,236,286		-		-		-	
II. 비유동부채		18,423,092,512	-	25,991,694,796		15,651,300,145		38,926,034,306
1. 장기차입금	17,097,600,591		24,565,210,560		13,858,710,000		5,410,110,000	
2. 장기매입채무및기타채무	616,346,145		647,723,062		668,902,285		238,761,532	
3. 비유동성리스부채	709,145,776		778,761,174		1,123,687,860		178,427,049	
4. 당기손익-공정가치측정금융부채	-		-		-		33,098,735,725	
부 채 총 계		47,802,475,505		39,218,083,410		24,301,062,187		46,924,343,258
자 본			-					
I. 자본금		5,853,410,000		2,912,702,000		2,779,671,000		280,905,000
II. 기타불입자본		49,264,289,351		51,252,119,665		41,897,470,533		20,842,380,510
III. 기타자본항목		2,906,237,120		2,189,074,500		2,109,234,266		144,120,200
IV. 결손금		(8,759,018,914)		(3,154,629,189)		(1,487,755,279)		(23,413,044,766)
자 본 총 계		49,264,917,557	-	53,199,266,976		45,298,620,520		(2,145,639,056)
부 채 및 자 본 총 계		97,067,393,062		92,417,350,386		69,599,682,707		44,778,704,202

포 괄 손 익 계 산 서

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검도받지 아니한 재무제표)

제 5 기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기 : 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제6기 3분기		제5기 3분기		제5기		제4기		제3기	
I. 매출		8,497,052,728		10,602,154,691		17,609,054,895		27,174,338,043		27,686,960,685
II. 매출원가		7,952,117,967		11,710,783,020		14,227,577,273		22,151,517,464		20,534,333,139
III. 매출총이익		544,934,761		(1,108,628,329)		3,381,477,622		5,022,820,579		7,152,627,546
IV. 판매비 및 관리비	5,456,535,143		3,996,879,845		5,564,065,801		5,458,647,992		2,874,867,878	
V. 영업손실		(4,911,600,382)		(5,105,508,174)		(2,182,588,179)		(435,827,413)		4,277,759,668
금융수익	1,509,652,566		1,664,860,709		2,290,786,585		477,821,434		68,117,068	
금융비용	4,122,338,849		1,233,215,272		2,266,671,827		26,623,371,513		23,964,061,599	
영업외수익	2,379,925,630		3,662,108,820		1,166,533,614		1,987,157,122		637,748,964	
영업외비용	833,940,644		910,864,544		678,792,745		7,433,238,034		288,050,547	
VI. 법인세비용차감전순손실		(5,978,301,679)		(1,922,618,461)		(1,670,732,552)		(32,027,458,404)		(19,268,486,446)
법인세비용		(373,911,954)		-		(3,858,642)		286,667,811		261,864,175
VII. 당기(분기)순손실		(5,604,389,725)		(1,922,618,461)		(1,666,873,910)		(32,314,126,215)		(19,530,350,621)
VIII. 기타포괄손익		-		-		-		-		-
IX. 당기(분기)총포괄손실		(5,604,389,725)		(1,922,618,461)		(1,666,873,910)		(32,314,126,215)		(19,530,350,621)
X. 주당손손실										
기본주당손손실		(480)		(169)		(291)		(6,094)		(7,953)
희석주당손손실		(480)		(169)		(291)		(6,094)		(7,953)

자 본 변 동 표

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

제 5 기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기 : 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사 (단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타불입자본	기타자본항목	결손금	총 계
2022.01.01(전전기초)	280,905,000	20,842,380,510	144,120,200	(23,413,044,766)	(2,145,639,056)
결손보전	-	(54,239,415,702)	-	54,239,415,702	-
당기순손실	-	-	-	(32,314,126,215)	(32,314,126,215)
유상증자	96,959,000	18,635,337,734	-	-	18,732,296,734
무상증자	2,263,880,000	(2,299,172,670)	-	-	(35,292,670)
주식청약증거금	-	-	999,982,236	-	999,982,236
전환상환우선주의 보통주 전환	137,927,000	58,958,340,661	-	-	59,096,267,661
주식매수선택권	-	-	965,131,830	-	965,131,830
2022.12.31(전전기말)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	(1,487,755,279)	45,298,620,520
2023.01.01(전기초)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	(1,487,755,279)	45,298,620,520
당기순손실	-	-	-	(1,666,873,910)	(1,666,873,910)
유상증자	133,031,000	9,354,649,132	(999,982,236)	-	8,487,697,896
주식매수선택권	-	-	1,079,822,470	-	1,079,822,470
2023.12.31 (전기말)	2,912,702,000	51,252,119,665	2,189,074,500	(3,154,629,189)	53,199,266,976
2023.01.01(전기초)	2,779,671,000	41,897,470,533	2,109,234,266	(1,487,755,279)	45,298,620,520
분기순이익(손실)	-	-	-	(1,922,618,461)	(1,922,618,461)
유상증자	105,025,000	7,384,568,660	-	-	7,489,593,660
주식청약증거금	14,003,000	985,979,236	(999,982,236)	-	-
주식매수선택권의부여	-	-	821,672,470	-	821,672,470
2023.9.30(전분기말)	2,898,699,000	50,268,018,429	1,930,924,500	(3,410,373,740)	51,687,268,189
2024.1.1(당기초)	2,912,702,000	51,252,119,665	2,189,074,500	(3,154,629,189)	53,199,266,976
분기순이익(손실)	-	-	-	(5,604,389,725)	(5,604,389,725)
유상증자	14,003,000	984,081,236	-	-	998,084,236
무상증자	2,926,705,000	(2,971,911,550)	-	-	(45,206,550)
주식매수선택권의부여	-	-	717,162,620	-	717,162,620
2024.9.30(당분기말)	5,853,410,000	49,264,289,351	2,906,237,120	(8,759,018,914)	49,264,917,557

현 금 흐 름 표

제 6 기 3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기 3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

제 5 기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

제 4 기 : 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 3 기 : 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

대진첨단소재 주식회사 (단위 : 원)

과 목	제6기 3분기	제5기 3분기	제5기	제4기	제3기

Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름		5,076,609,006		8,745,003,704		3,335,824,534		2,698,477,744		(8,687,164,315)
1. 영업에서 창출한 현금	5,149,798,485		9,548,468,281		5,015,695,005		3,680,332,518		(8,181,111,430)	
가. 당기순손실	(5,604,389,725)		(1,922,618,461)		(1,666,873,910)		(32,314,126,215)		(19,530,350,621)	
나. 현금유출입이 없는 비용등의 가산	6,673,579,032		1,847,394,117		5,021,847,593		35,958,181,014		25,488,208,073	
퇴직급여	148,532,938		-		-		-		-	
감가상각비	795,961,281		646,752,797		1,110,008,533		727,650,513		817,873,218	
무형자산상각비	20,342,443		15,172,443		21,953,249		6,869,250		4,881,250	
경상연구개발비	-		-		110,603,230		-		-	
법인세비용	(373,911,954)		-		(3,858,642)		286,667,811		261,864,175	
이자비용	2,063,371,348		54,908,659		2,266,671,827		625,077,256		181,313,850	
외환차손	-		-		44,464,865		-		-	
외화환산손실	549,086,390		69,793,368		113,641,139		907,528,029		19,883,481	
주식보상비용	717,162,620		821,672,470		1,079,822,470		965,131,830		144,120,200	
당기손익-공정가치측정금융부채평가손실	2,058,967,501		-		-		25,998,294,257		23,772,763,365	
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	-		-		-		-		9,984,384	
유형자산처분손실	23,100,040		-		-		-		8,404,958	
무형자산처분손실	-		494,673		494,673		-		-	
대손상각비	681,862,508		(211,548,358)		-		-		131,123,396	
기타의대손상각비	-		405,660,663		129,770,259		190,095,000		-	
잡손실	-		44,487,402		200		5,917,950		-	
종속기업투자주식손상차손	-		-		-		6,244,949,118		-	
재고자산평가손실	(10,896,083)		-		148,275,790		-		135,995,796	
다. 현금유출입이 없는 수익등의 차감	(2,710,198,268)		(4,667,370,858)		(3,457,765,903)		(1,587,942,463)		(285,405,917)	
이자수익	(1,509,652,566)		(1,664,860,709)		(2,290,786,585)		(477,821,434)		(68,117,068)	
유형자산처분이익	(5,321,175)		-		-		(32,997,597)		(89,780,589)	
외환차익	(184,656,760)		-		(731,373,442)		-		-	
외화환산이익	(636,331,822)		(3,002,510,149)		(204,930,794)		(947,338,252)		(76,279,860)	
기타의대손충당금환입	(14,675,757)		-		-		-		-	
매각예정자산처분이익	(257,504,163)		-		-		-		-	
대손상각비환입	-		-		(211,894,416)		(111,741,887)		-	
재고자산평가손실환입	-		-		-		(6,201,253)		-	
잡이익	(102,056,025)		-		(18,780,666)		(11,842,040)		(51,228,400)	
라.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	6,790,807,446		14,291,063,483		5,118,487,225		1,624,220,182		(13,853,562,965)	
매출채권의 증감	4,760,597,120		9,800,531,959		3,375,145,665		(2,009,481,065)		(9,975,944,360)	
미수금의 증감	171,209,154		2,004,681,677		1,011,594,474		(80,661,846)		(135,651,456)	
선급금의 증감	25,553,402		(1,886,188,199)		(2,409,414,690)		2,606,192,516		(1,331,816,594)	
선급비용의 증감	189,572,234		(6,961,245)		(193,526,774)		(2,078,440)		2,315,706	
상품의 증감	(19,987,477)		(219,263,415)		201,489,119		(384,158,961)		7,143,000	
제품의 증감	82,991,031		114,982,312		261,712,456		673,431,052		(1,078,241,367)	
미착품의 증감	110,917,029		48,422,929		(62,494,100)		(868,765)		(47,554,164)	
원재료의 증감	154,690,813		107,269,541		296,449,712		(351,812,327)		174,113,374	
부재료의 증감	-		-		-		-		4,375,502	
부가세의 증감	(59,508,686)		72,062,901		352,309,714		101,126,775		(90,258,273)	
외상매입금의 증감	1,537,122,759		916,605,383		(237,430,932)		603,316,373		(1,858,522,490)	
미지급금의 증감	(478,086,167)		2,074,156,202		2,629,076,695		144,019,384		445,316,553	
예수금의 증감	1,763,390		1,753,929		6,411,716		(26,998,200)		2,778,960	
선수금의 증감	367,000,000		2,900,000		5,900,000		(21,810)		(1,181,690)	
미지급비용의 증감	-		971,099,049		(97,556,607)		237,879,718		20,488,795	
장기미지급금의 증감	(31,376,917)		-		(21,179,223)		114,335,778		9,075,539	
선납법인세의증감	-		(22,857,384)		-		-		-	
장기선급금의 증감	-		319,200,000		-		-		-	
보증금의 증감	(21,650,239)		(7,332,156)		-		-		-	
2. 이자의 수취	1,758,705,076		281,719,567		382,582,793		48,616,434		9,889,681	
3. 이자의 지급	(1,622,558,231)		(1,178,306,613)		(2,118,820,955)		(502,751,873)		(158,656,065)	
4. 법인세의 환급(납부)	(209,336,324)		93,122,469		56,367,691		(527,719,335)		(357,286,501)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		(12,777,352,228)		(27,530,338,803)		(25,166,953,208)		(32,684,993,353)		(18,444,169,355)
1. 투자활동으로 인한 현금 유출액	(23,699,728,118)		(39,849,595,865)		(44,218,188,271)		(35,878,754,263)		(29,229,048,255)	
단기금융상품 증가	-		-		-		-		(100,000,000)	
단기대여금 증가	(1,515,710,000)		-		-		-		(917,800,000)	
장기대여금의 증가	(14,157,161,518)		(38,457,886,872)		(42,196,695,147)		(12,147,483,091)		(20,011,587,312)	
보증금의 증가	(7,957,450,000)		(806,133,000)		(806,133,000)		(1,565,141,471)		(504,160,780)	
토지의 취득	-		-		-		-		(10,562,832)	

공기구와기구의 취득	-		-		-		(6,560,000)		(368,052,600)	
건설중인자산의 취득	-		-		(200,568,933)		(611,112,607)		(124,100,000)	
기계장치의 취득	-		-		-		(211,634,000)		(1,428,792,000)	
건물의 취득	-		-		-		(4,401,760,088)		(214,116,218)	
시설장치의 취득	-		-		-		-		(420,028,721)	
금형의 취득	-		(24,300,000)		-		(74,150,000)		(83,526,000)	
차량운반구의 취득	-		-		-		-		(103,404,704)	
비품의 취득	(1,873,900)		(20,935,455)		(20,935,455)		(8,080,273)		(83,337,588)	
특허권의 취득	-		-		-		(21,000,000)		(8,000,000)	
소프트웨어의 취득	-		(96,300,000)		(96,300,000)		-		-	
회원권의 취득	-		-		-		(524,333,090)		(47,767,400)	
종속기업투자주식의 취득	(67,532,700)		(444,040,538)		(897,555,736)		(16,307,499,643)		(681,012,100)	
장기선급금의 증가	-		-						(4,122,800,000)	
2. 투자활동으로 인한 현금 유입액	10,922,375,890		12,319,257,062		19,051,235,063		3,193,760,910		10,784,878,900	
단기금융상품 감소	-		-		-		-		110,000,000	
단기대여금 감소	1,569,784,776		-		-		-		1,085,412,418	
장기대여금의 감소	7,711,503,556		11,915,598,915		18,577,237,716		1,253,912,000		9,169,044,940	
보증금의 감소	1,591,087,558		356,385,420		426,724,620		1,530,349,680		36,200,000	
토지의 처분	10,562,832		-		-		-		-	
건물의 처분	39,437,168		-		-		-		-	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	-		-		-		-		8,835,616	
기계장치의 처분	-		-		-		409,499,230		-	
차량운반구의 처분	-		-		-		-		30,272,727	
정부보조금의 수취	-		-		-		-		345,113,199	
회원권의 처분	-		47,272,727		47,272,727		-		-	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		7,407,132,331		18,770,043,708		22,030,498,980		27,126,177,222		30,077,960,885
1. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(5,039,703,999)		(3,896,327,939)		(4,425,357,186)		(4,827,600,505)		(4,971,223,762)	
단기차입금의 상환	(1,698,531,331)		(1,868,171,435)		(1,562,396,215)		(2,757,951,955)		(4,861,418,187)	
장기차입금의 상환	(88,968,600)		-		-		-		-	
유동성장기차입금의 상환	(2,898,490,400)		(1,443,550,000)		(2,471,799,122)		(1,914,100,000)		(33,550,000)	
리스부채의 상환	(308,507,118)		(88,384,200)		(391,161,849)		(120,255,880)		(76,255,575)	
장기미지급금의 감소	-		(496,222,304)		-		-		-	
무상증자	(45,206,550)		-		-		(35,292,670)		-	
2. 재무활동으로 인한 현금 유입액	12,446,836,330		22,666,371,647		26,455,856,166		31,953,777,727		35,049,184,647	
단기차입금의 차입	2,448,752,094		1,766,092,374		1,576,675,134		1,621,832,993		5,968,084,857	
장기차입금의 차입	-		10,091,500,900		15,391,500,900		11,600,000,000		5,600,000,000	
전환사채의 발행	9,000,000,000		-		-		-		-	
장기미지급금의 증가	-		3,319,184,713		-		-		-	
전환상환우선주 발행	-		-		-		-		22,998,053,380	
유상증자	998,084,236		7,489,593,660		9,487,680,132		18,731,944,734		483,046,410	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I+II+III)		(293,610,891)		(15,291,391)		199,370,306		(2,860,338,387)		2,946,627,215
기초의 현금및현금성자산		307,472,007		108,101,701		108,101,701		2,968,440,239		24,168,011
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		-		-		-		(151)		(2,354,987)
Ⅴ. 당(분)기말의 현금및현금성자산		13,861,116		92,810,310		307,472,007		108,101,701		2,968,440,239

5. 재무제표 주석

제 6 기3분기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 09월 30일까지

제 5 기3분기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 09월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

대진첨단소재 주식회사

1. 일반사항

대진첨단소재 주식회사(이하 "당사")는 2019년 1월 16일 설립된 첨단 복합소재 전문기업으로서, 기능성 플라스틱 소재의 다품종 사출 성형물에 대한 사업을 영위하고 있습니다.

당사는 전자제품, 반도체, 이차전지 등 전기와 열에 민감한 부품들을 포장하고 운송하는 과정에서 정전기로 인한 문제를 해결할 수 있는 영구 대전방지 기능을 갖춘 소재에 대한 연구 개발에 성공하였습니다. 해당 기술은 ABS 시트에 롤투롤 공정을 적용하여 CNT 표면 대전방지 코팅을 레이어드 방식으로 가공함으로써 표면 저항을 구현하는 기술입니다.

당사는 이차전지, 전기차, 상용차를 포함하는 전체 클린모빌리티 시장을 겨냥하며 품질, 연구개발, 원가부분의 지속적인 혁신으로 글로벌 경쟁력을 갖춘 기업으로 도약하고자 노력하고 있습니다.

당사의 수권주식수는 100,000,000주(1주당 액면금액 : 500원)이며, 설립 후 수차의 유무상증자 등을 거쳐 당분기말 현재 발행주식수는 11,706,820주이며, 보고기간종료일 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	당분기말		전기말(*)	
	주식수	지분율	주식수	지분율
유성준	3,901,244	33.32%	4,021,244	34.51%
코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	1,683,684	14.38%	1,683,684	14.45%
에스제이 이에스지 혁신성장펀드	999,996	8.54%	999,996	8.58%
코오롱 2021 이노베이션 투자조합	746,688	6.38%	746,688	6.41%
에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제 2호	604,140	5.16%	604,140	5.19%
에스제이 뉴챌린지 펀드	399,960	3.42%	399,960	3.43%
케이비_에스제이 관광벤처조합	399,960	3.42%	399,960	3.43%
코너스톤 윈윈2호 신기술조합	362,400	3.10%	362,400	3.11%
코너스톤 윈윈6호 신기술조합	339,720	2.90%	339,720	2.92%
코너스톤 밸류업4호 신기술조합	294,938	2.52%	294,938	2.53%
아르게스-AFWP 스마트모빌리티 신기술투자조합 제1호	273,062	2.33%	273,062	2.34%
슈미트-DSC 미래모빌리티펀드	240,372	2.05%	240,372	2.06%
한국산업은행	199,992	1.71%	199,992	1.72%
주식회사 베노티앤알	168,040	1.44%	168,040	1.44%
기타(소액주주)	150,080	1.28%	12,080	0.10%
우리은행	142,180	1.21%	142,180	1.22%
㈜지앤비에스에코	140,034	1.20%	-	-
에이에프더블유파트너스 주식회사	112,026	0.96%	112,026	0.96%
제타플랜혁신성장투자조합	95,512	0.82%	95,512	0.82%
MIP디지털실감콘텐츠투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
MIP혁신M&A투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
스마트헬스케어MIP투자조합	80,124	0.68%	80,124	0.69%
신한-아이스퀘어 벤처투자조합 제1호	56,012	0.48%	56,012	0.48%
식스애비뉴투자조합	56,012	0.48%	-	-
중소기업은행	49,998	0.43%	49,998	0.43%
킹고세컨더리투자조합제1호	49,998	0.43%	49,998	0.43%
KB증권(포커스유니콘코스닥벤처신탁제2호)	-	-	50,412	0.43%
KB증권(포커스챔피온사모투자신탁제2호)	-	-	33,610	0.29%
기업은행(포커스뉴딜플러스사모신탁제1호)	-	-	28,006	0.24%
KB증권(포커스골든플러스사모신탁제2호)	-	-	28,006	0.24%
대진첨단소재(주)우리사주조합	400	-	18,400	0.16%
합 계	11,706,820	100.00%	11,650,808	100.00%

(*) 당분기 중 실시한 무상증자로 인한 효과를 소급하여 반영한 주식수 입니다.

2. 재무제표의 작성기준과 중요한 회계정책

(1) 재무제표의 작성기준

당사의 분기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차 보고기간말 후 발생한 회사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 표시한 재무제표이며, 종속기업, 관계기업 또는 공동기업으로부터 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 그 배당금을 별도재무제표에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 중요한 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당사가 채택한 제・개정 기준서

① 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습 니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 이 개정내용을 최초로 적용하는 회계연도 내 중간보고기간에는 해당 내용을 공시할 필요가 없다는 경과규정에 따라 중간재무제표에 미치는 영향이 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

당분기말 현재 제정・공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

분기재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

4. 부문정보

(1) 보고부문이 수익을 창출하는 제품과 용역의 유형

부문에 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 당사의 최고 영업의사 결정자에게 보고되는 정보는 각각의 재화 및 용역에 대한 고객 유형에 초점이 맞추어져 있습니다. 기업회계기준서 제1108호에 따른 당사의 보고부문은 단일부문입니다.

구 분	주요 업종
특수 기능성 소재부문	플라스틱 시트 및 트레이의 제조 및 판매

(2) 지역에 대한 정보

당분기 및 전분기 중 지역별 수익 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기	전분기
국내	6,682,228	5,962,014
해외	1,814,815	4,640,141
합 계	8,497,053	10,602,155

(3) 주요 고객에 대한 정보

당분기 및 전분기 중 당사 수익의 10% 이상을 차지하는 고객에 대한 수익현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기	전분기
고객A	-	1,861,043
고객B	5,168,233	1,412,023
고객C	993,572	2,073,282
합 계	6,161,805	5,346,348

5. 금융상품

(1) 자본위험관리

당사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다. 당사는 외부적으로 강제된 자기자본규제의 대상은 아닙니다.

당사의 경영진은 주기적으로 당사의 자본구조를 검토하고 있습니다. 이러한 검토의 일환으로 경영진은 자본조달비용과 각 자본항목과 관련된 위험을 검토하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
부채	47,802,476	39,218,083
자본	49,264,918	53,199,267
부채비율	97.03%	73.72%

(2) 보고기간종료일 현재 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	13,861	13,861	13,861
매출채권및기타채권	12,730,965	12,730,965	12,730,965
기타금융자산	40,973,872	40,973,872	40,973,872
합 계	53,718,698	53,718,698	53,718,698

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	307,472	307,472	307,472
매출채권및기타채권	16,719,976	16,719,976	16,719,976
기타금융자산	32,423,825	32,423,825	32,423,825
합 계	49,451,273	49,451,273	49,451,273

(3) 보고기간종료일 현재 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	6,181,893	-	6,181,893	6,181,893
단기차입금	2,054,997	-	2,054,997	2,054,997
유동성장기부채	9,642,220	-	9,642,220	9,642,220
파생상품부채	-	5,562,726	5,562,726	5,562,726
전환사채	5,835,236	-	5,835,236	5,835,236
장기차입금	17,097,601	-	17,097,601	17,097,601
합 계	40,811,947	5,562,726	46,374,673	46,374,673

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	상각후원가측정금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타채무	6,983,176	6,983,176	6,983,176
단기차입금	1,304,777	1,304,777	1,304,777
유동성장기부채	5,162,069	5,162,069	5,162,069
장기차입금	24,565,211	24,565,211	24,565,211
합 계	38,015,233	38,015,233	38,015,233

(4) 당분기 및 전분기 중 금융자산과 금융부채의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
	상각후원가측정금융자산	상각후원가측정금융자산
금융수익:		
이자수익	1,509,653	1,664,861
기타수익:		
외화환산이익	624,843	3,002,510
기타비용:		
외화환산손실	515,202	64,525
대손상각비(환입)	667,187	194,112

(단위: 천원)

구분	당분기		전분기
	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
기타수익:			
외화환산이익	11,489	-	-
금융비용:			
이자비용	2,063,371	-	1,233,215
당기손익-공정가치측정 금융부채 평가손실		2,058,968	
기타비용:			
외화환산손실	33,884	-	5,269

(5) 금융상품의 공정가치

1) 보고기간종료일 현재 당사의 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

2) 당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

(수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
(수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
(수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

(가) 당분기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 당사의 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
파생상품부채	-	-	5,562,726	5,562,726

당분기와 전분기 중 서열체계의 수준 간의 이동은 없습니다.

(나) 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가기법 및 투입변수 설명

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치측정 금융부채				
파생상품부채	5,562,726	이항모형	기초주가	18,940원
			기초주가변동성	52.17%
			무위험이자율	2.49% ~ 3.33%

(6) 금융위험관리

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.

1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

(가) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있으며 미래의 시장이자율 변동으로 차입금에서 발생하는 이자비용이 추가 발생될 위험에 노출되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
단기차입금	1,050,000	1,095,000
유동성장기부채	8,560,080	5,162,069
장기차입금	16,259,940	21,856,641
합계	25,870,020	28,113,710

보고기간종료일 현재 이자율 1% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1%하 락
세전손익 영향	(258,780)	258,780	(281,137)	281,137

(나) 환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있으며 외환위험, 특히 주로 미국 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다.

보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 변동시 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	3,911,834	(3,911,834)	3,995,568	(3,995,568)

(다) 기타 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 당사는 공정가치로 측정하는 금융자산을 보유하고 있지 않아 가격위험이 중요하지 않습니다.

2) 신용위험

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며, 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다. 신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기위해, 당사는 신용도가높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있는 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 당사는 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 당사는 금융자산 및 금융부채의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다. 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구분	3개월 이내	3개월~1년	1년 초과	합계
매입채무및기타채무	371,041	5,194,506	616,346	6,181,893
단기차입금	526,421	1,592,094	-	2,118,515
유동성장기부채	1,323,299	8,718,459	-	10,041,758
파생상품부채	-	5,562,726	-	5,562,726
전환사채	-	12,620,857	-	12,620,857
장기차입금	245,926	634,426	18,601,952	19,482,304
리스부채	102,305	291,165	789,170	1,182,640
합계	2,568,992	34,614,233	20,007,468	57,190,693

(전기말)

(단위: 천원)

구분	3개월 이내	3개월~1년	1년 초과	합계
매입채무및기타채무	357,100	5,978,353	647,723	6,983,176
단기차입금	738,197	595,066	-	1,333,263
유동성장기부채	1,040,641	4,592,775	-	5,633,416
장기차입금	384,846	1,154,537	28,636,028	30,175,411
리스부채	107,853	320,751	959,296	1,387,900
금융보증계약	1,180,510	-	-	1,180,510
합계	3,809,147	12,641,482	30,243,047	46,693,676

6. 현금및현금성자산

보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
보통예금	13,861	307,472

7. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	7,870,940	(690,093)	7,180,847	12,566,720	(8,230)	12,558,490
미수금	3,210,387	(80,000)	3,130,387	469,828	(80,000)	389,828
미수수익	2,169,731	-	2,169,731	2,418,784	(36,426)	2,382,358
단기대여금	250,000	-	250,000	1,389,300	-	1,389,300
합계	13,501,058	(770,093)	12,730,965	16,844,632	(124,656)	16,719,976

(2) 당분기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각비(환입)	기말
매출채권	8,230	681,863	690,093
미수금	80,000	-	80,000
미수수익	36,426	(36,426)	-
합계	124,656	645,437	770,093

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각비(환입)	기말
매출채권	220,125	(211,895)	8,230
미수금	-	80,000	80,000
미수수익	-	36,426	36,426
합계	220,125	(95,469)	124,656

(3) 보고기간종료일 현재 정상채권 및 손상채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
매출채권		
정상채권	1,548,569	7,365,289
90~180일	1,615,445	1,875,256
180일 이상	4,698,507	3,326,176
손상채권	8,419	-
소계	7,870,940	12,566,720
대손충당금(주1)	(690,093)	(8,230)
합계	7,180,847	12,558,490

(주1) 대손충당금 설정금액에는 개별손상채권에 대한 대손설정액이 포함되어 있습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실충당금	장부금액	취득원가	평가손실충당금	장부금액
상품	213,658	(125,817)	87,841	193,671	(93,623)	100,048
제품	180,869	(97,710)	83,159	263,860	(140,884)	122,975
원재료	166,579	(43,647)	122,932	321,270	(43,563)	277,708
미착품	-	-	-	110,917	-	110,917
합 계	561,106	(267,174)	293,932	889,718	(278,070)	611,648

9. 기타금융자산

보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동		
임차보증금	440,273	-
기타보증금	6,955,328	-
소 계	7,395,601	-
비유동		
임차보증금	393,000	479,484
현재가치할인차금	(67,390)	(85,711)
기타보증금	270,232	1,767,418
장기대여금	32,982,428	30,636,560
대손충당금	-	(373,926)
소 계	33,578,270	32,423,825
합 계	40,973,871	32,423,825

10. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
유동		
선급금	42,745	68,299
선급비용	13,980	324,553
부가세대급금	74,859	15,350
소 계	131,584	408,202
비유동		
장기선급비용	-	141,167
소 계	-	141,167
합 계	131,584	549,369

11. 종속기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	소재지	당분기말			전기말		
		지분율	취득원가	장부금액	지분율	취득원가	장부금액
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC.	미국	100.00%	22,669,162	22,669,162	100.00%	22,669,162	22,669,162
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	필리핀	99.99%	9,438,936	4,785,167	99.99%	9,438,936	4,785,167
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	폴란드	100.00%	5,281,230	4,043,263	100.00%	1,237,967	-
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS(주1)	인도네시아	99.04%	935,088	935,088	99.00%	897,555	897,556
대진드림텍㈜	한국	60.00%	30,000	30,000	-	-	-
합 계			38,354,416	32,462,680		34,243,620	28,351,885

(주1) 당분기 중 PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS에 38백만원을 추가 출자하였으며, 이로 인해 지분율이 99.00%에서 99.04%로 변동하였습니다.

(2) 당분기와 전기 중 종속기업투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분	대체(주1)	기말금액
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	4,785,167	-	-	-	4,785,167
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC.	22,669,162	-	-	-	22,669,162
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	-	-	-	4,043,263	4,043,263
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	897,556	37,532	-	-	935,088
대진드림텍㈜	-	30,000	-	-	30,000
합 계	28,351,885	67,532	-	4,043,263	32,462,680

(주1) 당분기 중 DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o 에 대한 장기대여금 USD 2,963,400 (원화환산액 4,043,263천원)을 출자전환하였습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분	기말금액
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	4,785,167	-	-	4,785,167
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC.	7,196,362	15,472,800	-	22,669,162
DAEJIN A M VINA Co.,LTD.(주1)	-	-	-	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	-	-	-	-
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	-	897,556	-	897,556
합 계	11,981,529	16,370,356	-	28,351,885

(주1) 전기 중 청산하였습니다.

12. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	국고보조금	장부금액
토지	764,458	-	-	764,458
건물	5,407,675	(339,331)	-	5,068,344
기계장치	2,890,740	(1,476,031)	-	1,414,709
차량운반구	220,565	(171,604)	-	48,961
공구와기구	690,063	(478,642)	(151,327)	60,094
비품	135,269	(83,412)	-	51,857
건설중인자산	234,111	-	-	234,111
시설장치	549,223	(381,902)	-	167,321
금형	160,436	(93,797)	(1,883)	64,756
사용권자산	1,610,479	(643,643)	-	966,836
합 계	12,663,019	(3,668,362)	(153,210)	8,841,447

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	국고보조금	장부금액
토지	775,020	-	-	775,020
건물	5,470,868	(243,313)	-	5,227,555
기계장치	2,890,740	(1,251,127)	-	1,639,613
차량운반구	220,565	(138,520)	-	82,045
공구와기구	690,063	(375,133)	(217,206)	97,724
비품	133,396	(63,123)	-	70,273
건설중인자산	234,111	-	-	234,111
시설장치	549,223	(299,518)	-	249,705
금형	160,436	(69,732)	(2,730)	87,974
사용권자산	1,575,068	(437,877)	-	1,137,191
합 계	12,699,490	(2,878,343)	(219,936)	9,601,211

(2) 당분기와 전기 중 유형자산 장부금액의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	국고보조금	처 분	감가상각비	당기말
토지	775,020	-	-	(10,562)	-	764,458
건물	5,227,555	-	-	(57,217)	(101,994)	5,068,344
기계장치	1,639,613	-	-	-	(224,904)	1,414,709
차량운반구	82,045	-	-	-	(33,084)	48,961
공구와기구	97,724	-	-	-	(37,630)	60,094
비품	70,273	1,873	-	-	(20,289)	51,857
건설중인자산	234,111	-	-	-	-	234,111
시설장치	249,705	-	-	-	(82,384)	167,321
금형	87,974	-	-	-	(23,218)	64,756
사용권자산	1,137,191	104,764	-	(2,662)	(272,457)	966,836
합 계	9,601,211	106,637	-	(70,441)	(795,960)	8,841,447

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	국고보조금	처 분	감가상각비	대 체(주1)	기 말
토지	775,020	-	-	-	-	-	775,020
건물	5,364,326	-	-	-	(136,771)	-	5,227,555
기계장치	2,039,717	-	-	-	(400,104)	-	1,639,613
차량운반구	126,159	-	-	-	(44,114)	-	82,045
공구와기구	147,897	-	87,840	-	(138,013)	-	97,724
비품	74,550	20,935	-	-	(25,212)	-	70,273
건설중인자산	2,792,727	234,111	-	-	-	(2,792,727)	234,111
시설장치	359,549	-	-	-	(109,844)	-	249,705
금형	118,932	-	1,130	-	(32,088)	-	87,974
사용권자산	1,486,207	158,623	-	(84,204)	(423,435)	-	1,137,191
합 계	13,285,084	413,669	88,970	(84,204)	(1,309,581)	(2,792,727)	9,601,211

(주1) 당사는 2023년 12월 28일 경영진의 승인에 의하여 건설중인자산 일부를 종속기업인 DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o에 매각하기로 결정함에 따라 해당 자산을 매각예정자산으로 분류하였습니다.

(3) 당분기 및 전기 유형자산 감가상각비의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
매출원가	413,949	646,106
판매비와관리비(주1)	382,012	663,475
합 계	795,961	1,309,581

(주1) 경상연구개발비로 비용처리된 금액이 포함되어 있습니다.

13. 사용권자산

(1) 보고기간종료일 현재 사용권자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	272,595	(92,344)	180,251	267,663	(111,803)	155,861
건물	68,309	(43,469)	24,840	77,578	(18,618)	58,960
토지	1,269,575	(507,830)	761,745	1,229,827	(307,457)	922,370
합 계	1,610,479	(643,643)	966,836	1,575,068	(437,878)	1,137,191

(2) 당분기와 전기 중 사용권자산과 관련하여 손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
사용권자산 감가상각비	272,457	423,435
리스부채 이자비용	66,098	122,355
단기리스료	78,180	72,839
소액자산리스료	15,927	11,257
합 계	432,662	629,886

(3) 당분기와 전기 중 리스의 총 현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
리스부채의 상환	308,507	391,162
단기리스료	78,180	72,839
소액자산리스료	15,927	11,257
합 계	402,614	475,258

14. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
특허권	73,000	(38,352)	(8,257)	26,391
소프트웨어	96,300	(28,535)	-	67,765
회원권	524,333	-	-	524,333
합 계	693,633	(66,887)	(8,257)	618,489

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	국고보조금	장부금액
특허권	73,000	(30,577)	(10,135)	32,288
소프트웨어	96,300	(14,090)	-	82,210
회원권	524,333	-	-	524,333
합 계	693,633	(44,667)	(10,135)	638,831

(2) 당분기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상각	당기말
특허권	32,288	-	-	(5,897)	26,391
소프트웨어	82,210	-	-	(14,445)	67,765
회원권	524,333	-	-	-	524,333
합 계	638,831	-	-	(20,342)	618,489

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상각	당기말
특허권	40,152	-	-	(7,864)	32,288
소프트웨어	-	96,300	-	(14,090)	82,210
회원권	572,100	-	(47,767)	-	524,333
합 계	612,252	96,300	(47,767)	(21,954)	638,831

15. 매입채무및기타채무

보고기간종료일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
외상매입금	988,255	-	3,375,592	-
미지급금	4,205,868	616,346	2,624,158	647,723
미지급비용	371,424	-	335,703	-
합 계	5,565,547	616,346	6,335,453	647,723

16. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말
운전자금	하나은행	4.32%~7.24%	550,000	595,000
운전자금	신한은행	6.07%	500,000	500,000
운전자금	국민은행	4.60%	1,000,000	-
관계사대출	PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	-	-	128,940
전자어음할인	기업은행	4.75%	4,997	80,837
합계			2,054,997	1,304,777

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	차입처	이자율(%)	당분기말	전기말	상환방법
운전자금대출	중소벤처기업진흥공단	3.25%	111,000	235,830	원리금균등상환
시설자금대출	하나은행	4.87%	960,000	960,000	만기일시상환
운전자금대출	하나은행	-	-	200,000	원리금균등상환 만기시 잔액
운전자금대출	기업은행	-	-	22,880	원리금균등상환
시설자금대출	신한은행	4.86%	3,600,000	3,600,000	만기일시상환
운전자금대출	우리은행	6.57%	1,400,000	2,000,000	6개월 거치 후 10개월 분할상환
시설자금대출	산업은행	5.72%~7.63%	18,749,020	20,000,000	원리금균등상환
관계사대출	PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	-	-	88,969	
시설자금대출	솔루션렌탈	16.08%	1,919,800	2,619,601	원리금균등상환
소 계			26,739,820	29,727,279	
차감: 유동성 대체액			(9,642,220)	(5,162,069)	
장기차입금 잔액			17,097,600	24,565,211	

17. 파생상품부채

(1) 보고기간종료일 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	유동성	비유동성	유동성	비유동성
파생상품부채(주1)	5,562,726	-	-	-

(주1) 당분기말 현재 전환사채에 대한 전환권 및 조기상환권을 파생상품부채로 인식하고 있습니다.

(2) 당분기와 전기 중 파생상품부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	-	-
전환사채발행	3,503,758	-
평가손익	2,058,968	-
기말	5,562,726	-

18. 전환사채

(1) 당분기말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	표면이자율 (보장수익률)	전환사채	사채상환할증금	전환권조정	장부가액
제 1회 전환사채	2024-04-16	2029-04-14	0% (7%)	2,000,000	804,049	(1,513,853)	1,290,196
제 2회 전환사채	2024-05-07	2029-05-06	0% (7%)	1,000,000	402,288	(750,372)	651,916
제 3회 전환사채	2024-05-10	2029-05-09	0% (7%)	1,000,000	402,288	(754,486)	647,802
제 4회 전환사채	2024-05-30	2029-05-29	0% (7%)	2,000,000	804,576	(1,499,620)	1,304,956
제 5회 전환사채	2024-06-18	2029-06-18	0% (7%)	2,000,000	805,103	(1,512,173)	1,292,930
제 6회 전환사채	2024-06-14	2029-06-14	0% (7%)	1,000,000	402,552	(755,116)	647,436
합 계				9,000,000	3,620,856	(6,785,620)	5,835,236

(2) 당분기말 현재 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제1회 전환사채	제2회 전환사채	제3회 전환사채	제4회 전환사채	제5회 전환사채	제6회 전환사채
발행일	2024-04-16	2024-05-07	2024-05-10	2024-05-30	2024-06-18	2024-06-14
만기일	2029-04-14	2029-05-06	2029-05-09	2029-05-29	2029-06-18	2029-06-14
권면총액	2,000,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000	2,000,000	1,000,000
표면이율	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
보장수익율	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
상환할증율	140.20%	140.23%	140.23%	140.23%	140.26%	140.26%
만기상환금액	2,804,049	1,402,288	1,402,288	2,804,576	2,805,103	1,402,552
(조정) 전환가액	16,068	16,068	16,068	16,068	16,068	16,068
전환청구기간	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 4월 15일 부터 만기일의 전일인 2029년 4월 13일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 7일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 5일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 10일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 8일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 5월 30일 부터 만기일의 전일인 2029년 5월 28일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 6월 18일 부터 만기일의 전일인 2029년 6월 17일까지	전환사채의 발행일로 부터 1년이 경과한 날인 2025년 6월 14일 부터 만기일의 전일인 2029년 6월 13일까지
전환비율의 조정	A) 회사의 유상증자를 통한 신주발행, 주식관련 권리의 발생 등 회사의 기업가치를 일정한 수치로 전제한 거래를 하는 경우 그 당시 전환가격을 하회 하는 경우 전환가격은 1주당 거래대가로 조정함. B) 회사의 보통주식이 코스닥시장 또는 유가증권시장에 상장하는 경우 1주당 공모가격의 70%에 해당하는 금액이 그 당시 전환가격을 하회하는경우 전환가격을 위 1주당 공모가격의 70%에 해당하는 금액으로 조정함. C) 기타 전환가격을 조정하여야 하는 사유가 수 회 발생하는 경우에, 사유별로 전환가격을 조정함, 어떠한 경우에도 조정된 전환가격이 발행되는 신주의 액면가액을 하회할수 없음.					
조기상환청구권 (put option)(*1)	전환사채의 발행일로부터 3년이 되는 날 및 이후 매 3개월이 되는 날에는 회사에게 본건 전환사채권자가 전환권을 행사하지 아니한 것으로서 아직상환되지 아니한 전환사채의 전부 또는 일부에 관하여 해당금액을 지급할 것을 청구할 수 있고 회사는 청구를 받은날로부터 5영업일 이내에 전환사채권자에게 이를 지급해야 한다.					

(*1) 전환사채에 포함된 내재파생상품은 주계약인 사채에서 분리되어 파생상품부채로 인식되었습니다.

19. 기타유동부채

보고기간종료일 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
예수금	11,075	6,412
선수금	370,000	5,900
합 계	381,075	12,312

20. 퇴직급여제도

당사는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당분기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 148,533천원 (전분기 221,365천원) 입니다.

21. 법인세

당분기 및 전분기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
법인세부담액	206,236	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(580,148)	-
합 계	(373,912)	-

22. 자본금

당사가 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 11,706,820주이며 1주당 액면금액은 500원입니다.

(1) 보고기간종료일 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
발행주식수(주)	11,706,820	5,825,404
액면금액(원)	500	500
자본금	5,853,410	2,912,702

(2) 당분기 및 전기 중 발행주식수의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당분기	전기
기초	5,825,404	5,559,342
유상증자	28,006	266,062
무상증자	5,853,410	-
기말	11,706,820	5,825,404

(3) 당분기 및 전기 중 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	2,912,702	2,779,671
유상증자	14,003	133,031
무상증자	2,926,705	-
기말	5,853,410	2,912,702

23. 기타불입자본

(1) 보고기간종료일 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식발행초과금	49,264,289	51,252,120

(2) 당분기 및 전기 중 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	51,252,120	41,897,471
유상증자	984,081	9,354,649
무상증자	(2,971,912)	-
기말	49,264,289	51,252,120

24. 기타자본항목

(1) 보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말	전기말
주식선택권	2,906,237	2,189,075

(2) 당분기와 전기 중 기타자본항목의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전기
기초	2,189,075	2,109,234
주식보상비용	717,163	1,079,823
주식청약증거금	-	(999,982)
기말	2,906,237	2,189,075

25. 주식기준보상

(1) 주식결제형 주식선택권에 대한 내역은 다음과 같습니다.

・ 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
・ 부여방법: 당사가 신주발행, 자기주식 교부 또는 차액현금보상을 선택
・ 가득조건 및 행사가능시점: 부여일 이후 2년 이상 당사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가능하며 2년 경과 시점부터 4년 이내

(2) 보고기간종료일 현재 유효한 주식결제형 주식선택권의 차수별 부여 수량, 만기, 행사가격 및 주식선택권 현황은 다음과 같습니다.

차수	부여일	만기일	주당 행사가격	미행사 기초수량	당기 행사수량	당기 부여수량	미행사 기말수량	행사가능 기말수량
1차(주1)	2021-03-29	2027-03-29	2,250	156,000	-	-	156,000	156,000
2차(주1)	2022-03-31	2028-03-31	7,776	192,000	-	-	192,000	192,000
3차	2024-03-29	2030-03-28	12,497	-	-	180,000	180,000	-

(주1) 1차 부여분의 행사가격 및 수량은 전전기 액면분할(10:1) 및 무상증자(5:1), 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액 및 수량이며, 2차 부여분의 행사가격 및 수량은 전전기 무상증자(5:1) 및 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액 및 수량이며, 3차 부여분의 행사가격 및 수량은 당분기 무상증자(1:1)효과를 반영한 금액 및 수량입니다.

(3) 당사는 부여된 주식결제형 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	1차	2차	3차
공정가치(주1)	2,449원	10,757원	10,144원
부여일의 주가(주1)	4,415원	17,853원	16,738원
행사기간	2023년 3월 29일 ~ 2027년 03월 29일	2024년 3월 31일 ~ 2028년 03월 31일	2026년 3월 29일 ~ 2030년 03월 28일
행사가격	2,250 원	7,776 원	12,497 원
주가변동성	55.58%	47.17%	52.70%
잔여만기일	2.50년	3.50년	5.50년
무위험수익률	0.92%	2.35%	3.17%~3.61%

(주1) 1차 부여분의 공정가치 및 주가는 전전기 액면분할(10:1) 및 무상증자(5:1), 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액이며, 2차 부여분의 공정가치 및 주가는 전전기 무상증자(5:1) 및 당분기 무상증자(1:1) 효과를 반영한 금액이며, 3차 부여분의 공정가치 및 주가는 당분기 무상증자(1:1)효과를 반영한 금액입니다.

(4) 당분기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 717,163천원(전분기: 821,672천원)이며, 전액 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용입니다.

26. 결손금

보고기간종료일 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	당분기말	전기말
결손금	(8,759,019)	(3,154,629)

27. 수익

당분기와 전분기 중 고객과의 계약을 통해 기간에 걸쳐 혹은 한시점에 재화와 용역을이전함으로써 발생한 수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
한시점에 인식하는 수익	8,232,196	10,593,896
재화의 판매로 인한 수익	8,232,196	10,593,896
기간에 걸쳐 인식하는 수익	264,857	8,259
용역의 제공으로 인한수익	264,857	8,259
합 계	8,497,053	10,602,155

28. 판매비와관리비

당분기와 전분기 중 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
급여	1,370,310	1,224,261
퇴직급여	109,509	154,274
복리후생비	192,691	214,370
여비교통비	130,751	158,027
접대비	185,568	149,441
통신비	2,472	3,060
세금과공과금	111,889	64,532
감가상각비	297,670	76,560
지급임차료	159,275	268,441
보험료	37,507	30,499
차량유지비	56,307	38,882
경상연구개발비	274,858	401,934
운반비	25,194	17,477
교육훈련비	1,610	189
도서인쇄비	576	851
사무용품비	1,020	1,327
소모품비	11,101	10,050
지급수수료	1,017,986	487,672
대손상각비(환입)	681,863	(211,548)
경상시험비	-	3,574
수출제비용	53,601	65,178
무형고정자산상각	14,804	11,480
포장비	2,810	4,677
주식보상비용	717,163	821,672
합　　계	5,456,535	3,996,880

29. 비용의 성격별 분류

당분기와 전분기 중 발생한 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

계정과목	매출원가	판관비	합계
재료비	1,197,084	-	1,197,084
재고자산의 변동	2,479,591	-	2,479,591
급여	145,750	1,370,310	1,516,060
퇴직급여	21,982	109,509	131,491
복리후생비	21,012	192,691	213,703
감가상각비	413,949	297,670	711,619
외주가공비	3,373,560	-	3,373,560
외주용역비	44,177	-	44,177
지급수수료	103,822	1,017,986	1,121,808
소모품비	62,200	11,101	73,301
전력비	32,009	-	32,009
수선비	2,035	-	2,035
경상연구개발비	-	274,858	274,858
기타비용	54,947	2,182,410	2,237,357
합　계	7,952,118	5,456,535	13,408,653

(전분기)

(단위: 천원)

계정과목	매출원가	판관비	합계
재료비	2,069,336	-	2,069,336
재고자산의 변동	4,161,414	-	4,161,414
급여	401,227	1,224,261	1,625,488
퇴직급여	52,591	154,274	206,865
복리후생비	33,260	214,370	247,630
감가상각비	487,704	76,560	564,264
외주가공비	3,707,451	-	3,707,451
외주용역비	226,737	-	226,737
지급수수료	61,618	487,672	549,290
소모품비	71,612	10,050	81,662
전력비	73,981	-	73,981
수선비	6,056	-	6,056
경상연구개발비	-	401,934	401,934
기타비용	357,796	1,427,759	1,785,555
합 계	11,710,783	3,996,880	15,707,663

30. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기와 전분기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
이자수익	1,509,653	1,664,861

(2) 당분기와 전분기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
이자비용	2,063,371	1,233,215
당기손익-공정가치측정 금융부채 평가손실	2,058,968	-
합 계	4,122,339	1,233,215

31. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(1) 당분기와 전분기 중 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
외환차익	934,876	277,896
외화환산이익	636,332	3,002,510
유형자산처분이익	5,321	-
자산수증이익	-	367,517
기타대손상각비환입	14,676	-
매각예정자산처분이익	257,504	-
잡이익	531,217	14,186
합 계	2,379,926	3,662,109

(2) 당분기와 전분기 중 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
외환차손	167,122	315,228
기부금	-	15,000
외화환산손실	549,086	69,793
기타대손상각비	-	405,661
유형자산처분손실	23,100	-
무형자산처분손실	-	495
잡손실	94,632	104,688
합 계	833,940	910,865

32. 특수관계자거래

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

(당분기말)

구 분	특수관계자의 명칭
지배주주	대표이사 유성준
유의적인 영향력을 행사하는 회사	코오롱 2021 이노베이션 투자조합(주1)
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드(주1)
	MIP혁신 M&A 투자조합(주1)
	스마트헬스케어MIP투자조합(주1)
	MIP디지털실감콘텐츠투자조합(주1)
	미래에셋증권 주식회사(주1)
	한국투자증권주식회사('블랙보드 MACS 일반사모투자신탁 제1호'의 시탁업자 지위에서)(주1)
	하나증권 주식회사(주1)
	우리금융디지털투자조합 1호 업무집행조합원 우리금융캐피탈(주)(주1)
	리딩투자증권 주식회사(주1)
	에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드(주1)
종속기업	DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.(주2)
	DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC(주3)
	DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o(주3)
	PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS(주4)
	DEAJIN A M SOLUTIONS LCC.(주5)
	DEAJIN A M SOLUTIONS LCC-TN(주5)
	HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.(주6)
	P.L. Technology, Incorporated(주7)
	DLX Poland(주8)
	대진드림텍(주9)
기타특수관계자	PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.
	(주)이알옵틱스, (주)이노웨이브, (주)아노28, (주)하이소닉 (주10), (주)오스토(주11)

(주1) 약정상 당사에 대한 임원 지명권 및 주요경영사항에 대한 동의권등을 보유하고 있어 유의적인 영향력을 행사하는 회사로 분류하였습니다.

(주2) 당사가 지분 99.99%를 보유하고 있습니다.

(주3) 당사가 지분 100.00% 를 보유하고 있습니다.

(주4) 당사가 99.00%를 보유하고 있으며, 1.00%는 대표이사 지분입니다.

(주5) DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC가 지분 100.00%를 보유하고 있습니다.

(주6) DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.가 지분을 50%미만 보유하고 있으나, 해당 법인의 이사회 구성 등을 고려한 결과 실질지배력을 보유하고있다고 판단되어 종속기업에 포함하였습니다.

(주7) DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC. 가 지분 100.00%를 보유하고 있습니다.

(주8) DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o 가 지분 100.00% 를 보유하고 있습니다.

(주9) 당분기 중 (주)드림켐과 설립한 합작회사로 당사의 지분율은 60.00% 입니다.

(주10) 당사의 지배주주가 지배력을 행사하는 기업입니다.

(주11) 당분기 중 특수관계자에서 제외되었습니다.

(전기말)

구 분	특수관계자의 명칭
지배주주	대표이사 유성준
유의적인 영향력을 행사하는 회사	코오롱 2021 이노베이션 투자조합
	슈미트-DSC 미래모빌리티펀드
	MIP혁신 M&A 투자조합
	스마트헬스케어MIP투자조합
	MIP디지털실감콘텐츠투자조합
	제타플랜혁신성장투자조합
종속기업	DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.
	DAEJIN NI VINA CO.,LTD.(주1)
	DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC
	DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o
	PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS
	DEAJIN A M SOLUTIONS LCC.
	DEAJIN A M SOLUTIONS LCC-TN
	HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.
	P.L. Technology, Incorporated
	DLX Poland(주2)
기타특수관계자	PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.,
	(주)이알옵틱스, (주)이노웨이브, (주)아노28, (주)하이소닉, (주)오스토

(주1) 전기 중 청산하였습니다.

(주2) 전기 중 DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o가 지분 100.00%를 취득하였습니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	수익			비용
		매출	이자수익	기타수익(주1)	매입
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	-	300,403	-	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	-	718,567	-	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	993,572	259,879	2	8,134
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	종속기업	16,794	364	-	-
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	794,970	6,691	17,798	453,501
P.L Technology, Incorporated	종속기업	9,488	-	268,658	-
대진드림텍(주)	종속기업	-	52,327	-	-
(주)오스토(주2)	기타특수관계자	141,592	24,329	-	1,272,046
합 계		1,956,416	1,362,560	286,458	1,733,681

(주1) 특수관계자에게 공급한 소모품 등의 처분(총 매각금액 279백만원) 및 매각예정자산의 처분(총 매각금액 3,050백만원)으로 인한 이익금액입니다.
(주2) 당사의 유의적인 영향력을 행사하는 기업이었던 (주)오스토는 2024년 6월부터 유의적인 영향력을 상실하여 특수관계자에서 제외 되었습니다. 상기 거래는 당분기중 1월 1일부터 6월 18일까지의 거내내역을 나타낸 것입니다.

(전분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	수익			비용
		매출	이자수익	기타수익(주1)	매입
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	153,720	364,496	1,979	1,895,233
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	-	1,190,924	-	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	2,073,282	39,063	48,303	-
DAEJIN A M VINA Co., LTD	종속기업	-	-	-	-
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	종속기업	-	-	-	-
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	2,410,475	6,906	89,845	51,012
P.L Technology, Incorporated	종속기업	2,663	-	-	-
(주)오스토	기타특수관계자	159,269	-	-	775,095
합 계		4,799,409	1,601,389	140,127	2,721,340

(주1) 특수관계자에게 공급한 설비 및 소모품 등의 처분차익(총 매각금액 2,133백만원) 입니다.

(3) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권・채무(차입금 및 대여금은 제외)의 내역은 다음과 같습니다.

(당분기말)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	채권			채무	
		매출채권	미수수익	기타채권	매입채무	기타채무
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	353,636	1,058,961	-	8,563	1,445,056
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	-	718,567	-	-	14,078
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	3,588,635	316,151	133,213	-	26,177
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	종속기업	16,422	364	-	-	-
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	1,078,779	23,361	-	-	316,813
P.L Technology, Incorporated	종속기업	622,215	-	2,908,719	-	-
대진드림텍	종속기업	-	52,327	1,128	-	-
합 계		5,659,687	2,169,731	3,043,060	8,563	1,802,124

(전기말)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	채권			채무	
		매출채권	미수수익	기타채권	매입채무	기타채무
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	345,543	758,558	-	1,897,430	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	-	1,547,378	-	-	13,756
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	4,025,803	56,273	130,164	-	110,917
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	1,277,958	16,671	-	-	171,041
PEACE TOTAL CHEM SOLUTION INC.	기타특수관계자	324,979	-	-	51,722	-
P.L Technology, Incorporated	종속기업	462,645	-	-	-	-
오스토	기타특수관계자	-	39,905	8,579	-	-
합 계		6,436,928	2,418,785	138,743	1,949,152	295,714

(4) 당분기 및 전분기 중 특수관계자에 대한 차입 및 대여 거래내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	기초	대여/상환	회수/차입	출자전환	기타증감(주1)	기말
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	8,060,854	1,215,023	(1,485,389)	-	102,925	7,893,413
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	19,971,119	1,678,745	(6,226,115)	-	292,687	15,716,436
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	2,346,708	9,122,333	-	(4,043,263)	(456,971)	6,968,807
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	종속기업	(217,909)	258,969	-	-	(1,209)	39,851
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	257,880	-	-	-	6,040	263,920
대진드림텍㈜	종속기업	-	2,100,000	-	-	-	2,100,000
(주)오스토(주2)	기타특수관계자	1,389,300	1,265,710	(2,655,010)	-	-	-
합계		31,807,952	15,640,780	(10,366,514)	(4,043,263)	(56,528)	32,982,427

(주1) 외환환산 등으로 인한 변동액에 해당합니다.
(주2) 당사의 유의적인 영향력을 행사하는 기업이였던 (주)오스토는 2024년 6월부로 유의적인 영향력을 상실하여 특수관계자에서 제외되었습니다. 상기 거래는 당분기 중 1월1일 부터 6월 18일까지의 거래내역을 나타낸 것입니다.

(전분기)

(단위: 천원)

특수관계자	관계	기초	대여/상환	회수/차입	출자전환	기타증감(주1)	기말
DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHIL INC.	종속기업	11,351,206	2,833,374	(2,463,343)	-	667,371	12,388,608
DAEJIN ADVANCED MATERIALS USA INC	종속기업	9,428,712	35,019,382	(9,202,256)	-	2,041,017	37,286,855
DAEJIN A M VINA Co., LTD	종속기업	190,095	-	-	-	(190,095)	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	-	605,131	-	-	26,925	632,056
DAEJIN A M SOLUTIONS LLC.	종속기업	253,460	-	-	-	15,500	268,960
합계		21,223,473	38,457,887	(11,665,599)	-	2,560,718	50,576,479

(주1) 외환환산 등으로 인한 변동액에 해당합니다.

(5) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자	관계	거래내역	당분기	전분기
유성준	유의적인 영향력을 행사하는 주주	당사의 보통주 취득	-	1,500,009
대진드림텍(주)	종속기업	지분투자	30,000	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	종속기업	출자전환	4,043,263	-
미래에셋증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
한국투자증권주식회사('블랙보드 MACS 일반사모 투자신탁 제1호'의 시탁업자 지위에서)(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
하나증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
우리금융디지털투자조합 1호 업무집행조합원 우리금융캐피탈(주) (주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
리딩투자증권 주식회사(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	1,000,000	-
에스제이 지비 이에스지 혁신 펀드(주1)	유의적인 영향력을 행사하는 주주	전환사채 발행	2,000,000	-
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	종속기업	출자전환	37,533	897,556
합 계			13,110,796	2,397,565

(주1) 당분기 중 발행된 전환사채 발행 내역을 기재하였습니다.

(6) 당분기말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	지급보증내역	지급보증금액
대표이사	차입금 연대보증	29,855,000
대표이사	외상매입금 지급보증 약정 연대보증	360,000

(7) 당분기 및 전분기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
단기종업원급여	271,250	288,383
퇴직급여	22,188	22,188
주식보상비용	129,075	387,225
합 계	422,512	697,796

33. 우발채무 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 당사가 금융기관과 맺고 있는 차입한도약정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 융 기 관	한도액	사용액
일반자금대출	하나은행(주1)	550,000	550,000
	신한은행(주2)	500,000	500,000
	우리은행(주3)	1,400,000	1,400,000
	중소벤처기업진흥공단	111,000	111,000
	국민은행(주6)	1,000,000	1,000,000
시설대출	산업은행(주4)	18,749,020	18,749,020
	하나은행	960,000	960,000
	신한은행(주2)	3,600,000	3,600,000
B2B팩토링	기업은행(주5)	300,000	4,997
	하나은행	100,000	-
합 계		27,270,020	26,875,017

(주1) 하나은행 차입금 등에 대하여 576,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주2) 신한은행 차입금에 대하여 2,519,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주3) 우리은행 차입금에 대하여 대표이사의 연대보증 2,400,000천원을 받고 있습니다.

(주4) 산업은행 차입금에 대하여 대표이사의 연대보증 24,000,000천원을 받고 있습니다.

(주5) 기업은행과 체결한 B2B팩토링에 대해 대표이사의 연대보증 360,000천원을 받고 있습니다.

(주6) 국민은행 차입금 1,000,000천원에 대하여 기술보증기금 연대보증을 받고 있습니다.

(2) 제공받은 담보 및 지급보증

보고기간종료일 현재 제공받은 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공자	금액	보증내용
경기신용보증재단(주1)	100,000	-
서울보증보험	5,000	공탁보증보험
서울보증보험	4,000	인허가보증보험
서울보증보험	88,000	지급보증보험
서울보증보험	5,577	하자보증보험
하나은행(주2)	300,000	원화 지급보증
기술보증금기금(주3)	1,000,000	국민은행 대출 보증

(주1) 기업은행 차입금에 대한 지급보증이며, 해당 차입금은 당분기 중 전액 상환되었습니다.

(주2) 하나은행의 외상매입금에 대한 원화 지급보증에 대해 360,000천원의 대표이사 연대보증을 받고 있습니다.

(주3) 국민은행 차입금에 대한 원화 차입과 관련하여 기술보증기금에서 보증을 받고 있습니다.

(3) 담보제공 자산

당분기말 현재 당사의 차입금과 관련하여 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	장부금액	채권최고액	담보권자	관련 계정과목	관련 금액
토지와 건물	5,832,802	2,112,000	하나은행	장단기차입금	960,000
		5,000,000	산업은행	장단기차입금	18,749,020
		4,320,000	신한은행	장단기차입금	3,600,000
기계장치	1,414,709	5,000,000	솔루션렌탈	장단기차입금	1,919,800
특허권	4,883	2,760,000	하나은행	단기차입금	550,000
특허권	-	500,000	신한은행	단기차입금	500,000

(4) 보험가입 현황

당분기말 현재 당사는 화재보험(부보액 : 6,710,000천원), 이행지급보증보험 및 자동차보험에 가입하고 있습니다.

(5) 당분기말 현재 당사가 피고로 계류된 소송사건은 없습니다.

34. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표의 현금및현금성자산으로 구성되어 있습니다.

(2) 당분기 및 전분기의 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기	전분기
보증금의 유동성대체	2,548,351	-
장기대여금의 출자전환	4,043,263	-
보증금과 외상매입금 상계	950,367	-
단기대여금과 외상매입금 상계	1,085,225	-
장기차입금 유동성 대체	7,378,641	1,394,530
주식청약증거금의 자본전입	-	999,982

(3) 재무활동에서 발생한 부채의 당분기 및 전분기의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	유동성대체	기타변동	기말
단기차입금	1,304,777	750,220	-	-	2,054,997
유동성장기차입금	5,162,069	(2,898,490)	7,378,641	-	9,642,220
장기차입금	24,565,211	(88,969)	(7,378,641)	-	17,097,601
리스부채	1,187,445	(308,507)	-	167,790	1,046,728
전환사채	-	9,000,000	-	(3,164,764)	5,835,236
재무활동으로부터의 총부채	32,219,502	6,454,254	-	(2,996,974)	35,676,782

(전분기)

(단위: 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	유동성대체	기타변동	기말
단기차입금	1,295,548	(102,079)	-	-	1,193,469
유동성장기차입금	2,951,400	(1,443,550)	1,394,530	-	2,902,380
장기차입금	13,858,710	10,091,501	(1,394,530)	1,290	22,556,971
리스부채	257,183	(88,384)	89,253	12,522	270,574
재무활동으로부터의 총부채	18,362,840	8,457,488	89,253	13,812	26,923,393

35. 주당손익

(1) 기본주당순이익(손실)의 계산

구 분	당분기	전분기(*)
당기순이익(손실)(원)	(5,604,389,725)	(1,922,618,461)
가중평균유통보통주식수(주)(주1)	11,680,858	11,392,697
기본주당순이익(손실)(원)	(480)	(169)

(*) 당사는 2024년 8월 13일자로 무상증자를 실시하였습니다. 이에 따라, 전분기 기본주당순이익(손실) 계산시 당분기 무상증자 효과를 반영하여 계산하였습니다.

(주1) 가중평균유통보통주식수 산출내역

(당분기)

구 분	기간	주식수	일수	적수
기초	2024-01-01	11,650,808	274	3,192,321,392
유상증자	2024-05-07	56,012	147	8,233,764
기말	2024-09-30	11,706,820		3,200,555,156
가중평균유통보통주식수				11,680,858

(전분기)

구분	기간	주식수	일수	적수
기초	2023-01-01	11,118,684	273	3,035,400,732
유상증자	2023-01-02	56,012	272	15,235,264
유상증자	2023-02-27	168,040	216	36,296,640
유상증자	2023-03-28	84,020	187	15,711,740
유상증자	2023-08-17	168,040	45	7,561,800
기말	2023-09-30	11,594,796		3,110,206,176
가중평균유통보통주식수				11,392,697

(2) 희석주당이익(손실)

당사가 보유중인 잠재적 보통주인 전환사채 및 주식선택권의 반희석효과로 인하여 당분기 및 전분기의 희석주당손이익(손실)과 기본주당순이익(손실)은 동일합니다.

36. 보고기한 후 사건

당사는 2024년 10월 24일에 총 4,500백만원의 무보증 사모사채를 발행하였으며, 해당 사채는 케이비증권이 인수하였습니다. 동 사채는 유동화전문회사에 양도된 후 2024년 10월 25일자로 PCBO가 발행되었으며, 당사는 PCBO 중 250백만원을 인수하였습니다. 유동화전문회사는 사채 발행금액 4,500백만원 및 후순위사채 250백만원에 대하여 근질권을 설정하였습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 배당 정책

당사는 회사 정관 규정에 의거하여 배당가능이익 범위 내에서 주주가치제고, 미래성장을 위한 투자재원 확보 및 기업의 재무구조 건전성 유지 등의 요인등을 종합적으로 고려하여 배당정책을 결정할 예정입니다.

당사의 배당과 관련하여 정관에 규정된 내용은 다음과 같습니다.

제57조 (이익배당) ① 이익의 배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다. ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 종류주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. ③ 제1항의 배당은 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 하거나 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다. 제58조 (중간배당) ① 회사는 이사회의 결의로 6월 30일 24시 현재의 주주에게 중간배당을 할 수 있다. 중간배당은 금전으로 한다. ② 제 1항의 결의는 제 1항의 기준일 이후 45일내에 해야 한다. ③ 중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순자산액에서 다음 각 호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다. 1. 직전결산기의 자본금의 액 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액 3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액 4. 「상법 시행령」 제19조에서 정하는 미실현이익 5. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의해 특정목적을 위해 적립한 임의준비금 6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립해야 할 이익준비금의 합계액 ④ 제1항의 중간배당은 중간배당 기준일 전에 발행한 주식에 대하여 동등배당한다. ⑤ 제8조 1항에서 3항까지의 종류주식에 대한 중간배당은 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

나. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	제5기	제4기	제3기

주당액면가액(원)		500	500	5,000
(연결)당기순이익(백만원)		352	(30,224)	(20,604)
(별도)당기순이익(백만원)		(1,667)	(32,314)	(19,530)
(연결)주당순이익(원)		62	(5,700)	(8,390)
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2019.01.16	설립	보통주	40,000	5,000	5,000	-
2020.05.27	유상증자(제3자배정)	우선주	6,666	5,000	150,000	-
2020.06.05	유상증자(제3자배정)	우선주	5,333	5,000	150,000	-

2020.06.12	유상증자(제3자배정)	우선주	3,333	5,000	150,000	-
2021.02.01	유상증자(제3자배정)	우선주	4,078	5,000	441,440	-
2021.02.04	유상증자(제3자배정)	우선주	2,718	5,000	441,440	-
2021.02.22	유상증자(제3자배정)	우선주	4,531	5,000	441,440	-
2021.04.21	유상증자(제3자배정)	보통주	849	5,000	588,590	-
2021.09.03	유상증자(제3자배정)	우선주	3,750	5,000	1,333,175	-
2021.09.17	유상증자(제3자배정)	우선주	7,500	5,000	1,333,175	-
2021.11.02	유상증자(제3자배정)	우선주	750	5,000	1,333,175	-
2021.11.04	유상증자(제3자배정)	우선주	1,500	5,000	1,333,175	-
2021.12.24	우선주보통주 전환	우선주	(15,332)	-	-	-
2021.12.24	우선주보통주 전환	보통주	15,332	-	-	-
2022.02.13	액면분할	보통주	505,629	500	-	5,000원 에서 500원으
2022.02.13	액면분할	우선주	223,443	500	-	로 액면분할
2022.04.14	유상증자(제3자배정)	보통주	2,540	500	93,322	우리사주조합 배정
2022.05.12	유상증자(제3자배정)	보통주	16,337	500	214,233	-
2022.06.03	유상증자(제3자배정)	보통주	32,674	500	214,233	-
2022.06.07	유상증자(제3자배정)	보통주	16,337	500	214,233	-
2022.06.30	우선주보통주 전환	우선주	(248,270)	-	-	-
2022.06.30	우선주보통주 전환	보통주	248,270	-	-	-
2022.06.30	리픽싱	보통주	27,584	500	-	주1)
2022.08.01	무상증자	보통주	4,527,760	500	-	1주당 5주 배정
2022.09.26	유상증자(제3자배정)	보통주	126,030	500	35,706	-
2022.12.30	유상증자(제3자배정)	보통주	28,006	500	35,706	-
2023.02.27	유상증자(제3자배정)	보통주	84,020	500	35,706	-
2023.03.27	유상증자(제3자배정)	보통주	42,010	500	35,706	-
2023.08.16	유상증자(제3자배정)	보통주	84,020	500	35,706	-
2023.10.12	유상증자(제3자배정)	보통주	28,006	500	35,706	-
2024.05.03	유상증자(제3자배정)	보통주	28,006	500	35,706	-
2024.08.13	무상증자	보통주	5,853,410	500	-	1주당 1주 배정

주1) 상환전환우선주 투자계약서 전환권에 관한 사항에 의거하여, 2021년도 감사보고서상 영업이익 기준에 따라 10% (영업이익 30억원 이상 40억원 이하)의 리픽싱 조항이 적용된 사항입니다.

나. 미상환 전환사채 발행현황

[미상환 전환사채 발행현황]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

구 분 종 류	회차	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채	
							전환비율 (%)	전환가액 (원)	권면(전자등록) 총액	전환가능주식수 (주)
전환사채	1	2024-04-16	2029-04-14	2,000,000	보통주	2025.04.15 ~ 2029.04.13	100	16,068	2,000,000	124,473
	2	2024-05-07	2029-05-06	1,000,000		2025.05.07 ~ 2029.05.05	100	16,068	1,000,000	62,236

	3	2024-05-10	2029-05-09	1,000,000		2025.05.10 ~ 2029.05.08	100	16,068	1,000,000	62,236
	4	2024-05-30	2029-05-29	2,000,000		2025.05.30 ~ 2029.05.28	100	16,068	2,000,000	124,473
	5	2024-06-18	2029-06-18	2,000,000		2025.06.18 ~ 2029.06.17	100	16,068	2,000,000	124,473
	6	2024-06-14	2029-06-14	1,000,000		2025.06.14 ~ 2029.06.13	100	16,068	1,000,000	62,236
합 계				9,000,000					9,000,000	560,127

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 채무증권 발행실적

[채무증권 발행현황]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

증권종류	발행방법	발행일자	권면총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환여부	주관회사
회사채	사모	2024.10.24	4,500,000	6.623%	B+ (NICE신용평가)	2029.10.24	미상환	KB증권주식회사

주) 당사가 발행한 회사채에 대하여 기재하였으며, 미상환 전환사채 내역은 나. 미상환 전환사채를 참고하시기 바랍니다.

바. 기업어음증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

사. 단기사채 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

아. 회사채 미상환 잔액

[회사채 미상환 잔액]

(기준일: 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

잔여만기		1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합계
미상환	사모	-	-	-	-	4,500,000	-	-	4,500,000

잔액	합계	-	-	-	-	4,500,000	-	-	4,500,000

자. 신종자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

차. 조건부자본증권 미상환 잔액

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

가. 공모자금의 사용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

구 분	납입일	주요사항보고서의 자금 사용 계획		실제 자금 사용 내역		차이발생 사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자(제3자배정)	2020.05.27	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
유상증자(제3자배정)	2020.06.05	운전자금	800	운전자금	800	-
유상증자(제3자배정)	2020.06.12	운전자금	500	운전자금	500	-
유상증자(제3자배정)	2021.02.01	운전자금	1,800	운전자금	1,800	-
유상증자(제3자배정)	2021.02.04	운전자금	1,200	운전자금	1,200	-
유상증자(제3자배정)	2021.02.22	운전자금	2,000	운전자금	2,000	-
유상증자(제3자배정)	2021.04.21	운전자금	500	운전자금	500	-
유상증자(제3자배정)	2021.09.03	운전자금	4,999	운전자금	4,999	-
유상증자(제3자배정)	2021.09.17	운전자금	9,999	운전자금	9,999	-
유상증자(제3자배정)	2021.11.02	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
유상증자(제3자배정)	2021.11.04	운전자금	2,000	운전자금	2,000	-
유상증자(제3자배정)	2022.04.14	운전자금	237	운전자금	237	-
유상증자(제3자배정)	2022.05.12	운전자금	3,500	운전자금	3,500	-
유상증자(제3자배정)	2022.06.03	운전자금	7,000	운전자금	7,000	-
유상증자(제3자배정)	2022.06.07	운전자금	3,500	운전자금	3,500	-
유상증자(제3자배정)	2022.09.26	운전자금	4,500	운전자금	4,500	-
유상증자(제3자배정)	2022.12.30	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
유상증자(제3자배정)	2023.02.27	운전자금	3,000	운전자금	3,000	-
유상증자(제3자배정)	2023.03.27	운전자금	1,500	운전자금	1,500	-
유상증자(제3자배정)	2023.08.16	운전자금	3,000	운전자금	3,000	-
유상증자(제3자배정)	2023.10.12	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
제 1회 전환사채	2024.04.16	운전자금	2,000	운전자금	2,000	-
유상증자(제3자배정)	2024.05.03	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
제 2회 전환사채	2024.05.07	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-

제 3회 전환사채	2024.05.10	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
제 4회 전환사채	2024.05.30	운전자금	2,000	운전자금	2,000	-
제 5회 전환사채	2024.06.18	운전자금	2,000	운전자금	2,000	-
제 6회 전환사채	2024.06.14	운전자금	1,000	운전자금	1,000	-
제 1회 사모사채	2024.10.24	운전자금	4,500	운전자금	4,500	-

다. 미사용자금의 운용내역

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도

당사는 최근 3사업연도 중 총 4건의 지분양수도 계약을 체결한 바 있으며 그 상세 내용은 아래와 같습니다.

(1) Hysonic Realty Development Inc. 지분양수

당사의 필리핀 법인은 2021년 9월 8일(필리핀 사업 진출 초기), 휴대폰 카메라 모듈 중 Voice Coil Motor(VCM) 및 Optical Image Stabilization(OIS) 사업에 진출하고자 하이소닉 필리핀 투자법인이 보유한 공장(생산설비)과 토지를 매입하였습니다. 필리핀 법상 공장이 지어진 토지는 현지인이 소유주로 존재해야 하는 특성이 있어 하이소닉 필리핀 투자법인이 보유한 공장을 $1,794,297에 매입하고, 당시 토지의 소유주였던 Hysonic Realty Development Inc.가 하이소닉 필리핀 투자법인으로부터 대여한 $1,640,486을 차환해주는 조건으로 HRDI의 지분 39.78%를 $217,391에 취득하였습니다.

인수이후 스마트폰 시장 정체기와 맞물려 의미 있는 성과를 거두지 못하였으며, 2023년 하반기에 DAMPI가 소유한 건물은 2023년 9월 8일에 46억원에 매각되었고, HRDI 소유 토지는 2023년 12월 01일 31.8억원에 모두 TDK Philippines Corporation으로 매각 완료되었습니다.

(2) PL Technology 지분인수

당사의 필리핀법인은 2021년 12월 28일, 제품 다각화를 목적으로 사출성형에 강점을 가진 PL Technology(PL테크)의 지분 99.9%를 $2,050,000에 인수하였습니다. PL테크의 지분 인수를 통해 당사는 플라스틱 사출 및 도장(페인팅) 시설을 강화하였으며, 야홈, 삼본, 주영 등의 신규 고객사를 확보하여 필리핀 사업의 외형을 확장하였습니다. 해당 법인은 현재 다이슨 청소기 헤드커버, 지멘스 충전기부품 등 다양한 전자제품 부품을 제조하고 있습니다.

(3) BC시스템 폴란드법인 지분인수

당사는 2021년 당시 고객사였던 ㈜BC시스템 폴란드법인에 이차전지 트레이용 원단을 판매하였으며, 이에 따라 1,237백만원을 매출채권으로 계상한 바 있습니다. 그러나 ㈜BC시스템의 경영악화로 인해 매출채권 회수가 불확실해짐에 따라, ㈜BC시스템 폴란드법인의 지분 100%를 채권변제의 형태로 인수하고 사명을 DAEJIN A M POLAND SP.Z.O.O(DAMPOL)로 변경하였습니다. 이를 통해 당사는 폴란드 시장 내 A사의 폴란드법인을 추가 고객사(최종 납품처)로 확보하였으며, 유럽 시장 점유율 확보의 교두보를 마련하였습니다.

현재 본 거래를 기반으로 A사 브로츠와프 공장향 이차전지 공정용 트레이와 유럽 자동차용 내장부품 등을 생산하며 외형을 키워 나가고 있습니다. 당사는 폴란드 법인 외형 성장 전략의 일환으로 2024년 6월 한화 약 75억원을 투자하여 연간 233억원의 생산량, 연간 3만톤급 사출생산 설비를 인수하였으며 테슬라, BMW 등 완성차 향 사출부품 납품을 개시하였습니다. 향후 폴란드 법인은 당사의 자동차 부품용 소재 사업 성장의 핵심적 역할을 수행할 예정이며 완성차 고객사와의 접점을 넓히고 모빌리티 시장에서 차세대 전략적 기회를 확보하는데 크게 기여할 것입니다.

(4) DLX 지분인수

당사의 폴란드법인(DAMPOL)은 이차전지공정용 소모성 자재인 PET 이형필름 사업의 진출을 위해 2021년 3월 설립되어 A사 브로츠와프 공장에 PET이형필름을 납품하는 권리를 보유한 DLX의 지분 100%를 7억 150만원에 취득하였습니다. DLX의 취득을 통해 당사는 폴란드 내 이형필름 사업에 진출하고, 대형 고객사에 직접 납품할 수 있는 기회를 얻어 CRM(Customer Relationship Management)의 효율을 증대할 수 있었습니다. 인수 첫 해인 2023년 말 기준 DLX는 11,493백만원의 매출을 달성하여 외형성장에도 기여하고 있습니다.

다. 대손충당금 설정현황

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내용

(단위: 천원)

구분	2024년 3분기말			2023년말			2022년말			2021년말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	42,444,821	(690,093)	41,754,728	29,994,844	(8,230)	29,986,614	26,458,913	(220,125)	26,238,788	15,872,173	(331,867)	15,540,306
미수금	478,471	(80,000)	398,471	540,971	(80,000)	460,971	97,486	-	97,486	214,295	-	214,295
미수수익	-	-	-	39,905	-	39,905	89,961	-	89,961	51,230	-	51,230
단기대여금	250,000	-	250,000	1,603,946	-	1,603,946	-	-	-	-	-	-
합 계	43,173,292	(770,093)	42,403,199	32,179,666	(88,230)	32,091,436	26,646,360	(220,125)	26,426,235	16,137,698	(331,867)	15,805,831

주) 상기 수치는 연결재무제표 기준입니다.

(2) 대손충당금 변동현황

(단위: 천원)

구분	2024년 3분기말	2023년말	2022년말	2021년말
1. 기초 대손충당금 잔액합계	88,230	220,125	331,867	200,743
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	681,863	-131,895	-111,742	131,124
4. 기말 대손충당금 잔액합계	770,093	88,230	220,125	331,867

주) 상기 수치는 연결재무제표 기준입니다.

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정 방침

매출채권 등에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 당분기말 현재 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
매출채권		
90일 이하	24,047,248	23,478,112
91~180일 이하	8,451,443	1,856,538
181일 이상	9,937,276	4,660,194
손상채권	8,854	-
소 계	42,444,821	29,994,844
대손충당금 주2)	(690,093)	(8,230)
합 계	41,754,728	29,986,614

주1) 연결재무제표 기준 수치입니다.

주2) 대손충당금 설정금액에는 개별손상채권에 대한 대손설정액이 포함되어 있습니다.

라. 재고자산 현황 등

(1) 재고자산 현황

(단위: 천원, 회)

계정과목		2024년도 3분기	2023년도	2022년도	2021년도
재고자산	상품	2,974,813	295,532	395,160	11,997
	제품	8,899,588	5,630,398	9,243,822	1,400,709

	재공품	2,306,742	1,596,455	970,878	203,456
	원재료	3,123,548	7,838,817	5,450,618	786,446
	미착품	185,160	1,182,743	981,552	47,554
	소계	17,489,851	16,543,945	17,042,030	2,450,162
총자산대비 재고자산 구성비율(%)		12.62%	13.51%	20.34%	4.84%
[재고자산합계÷기말자산총계×100]					
재고자산회전율(회수)		4.0	3.0	4.2	14.0
[연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]					

주) 상기 수치는 연결재무제표 기준이며 평가손실충당금 반영전 금액입니다.

(2) 재고실사의 실사내용

당사는 2023년도 회계 감사시 재고자산 실사를 2024년 1월 2일에 회계감사인을 동행하여 실시 하였으며, 실사결과 차이는 없었습니다.

마. 수주계약 현황

본 증권신고서의 "제2부 발행인에 관한 사항-II. 사업의 내용-4.매출 및 수주상황 - 라. 수주현황에 상세한 내역이 기재되어 있으니 참조하여 주시기 바랍니다.

바. 공정가치 평가내역

공정가치 평가내역은 첨부된 연결검토보고서 주석 5.의 (5) 금융상품의 공정가치을 참조하시기 바랍니다.

IV. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 감사의견 등

(1) 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제3기	삼일회계법인	적정	-	-
제4기	삼일회계법인	적정	-	-
제5기	삼일회계법인	적정	-	-
제6기	태성회계법인	적정	-	-

(2) 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제3기	삼일회계법인	별도 및 연결 재무제표에 대한 감사	150	1,100	260	1,835
제4기	삼일회계법인	별도 및 연결 재무제표에 대한 감사	150	1,100	180	1,652
제5기	삼일회계법인	별도 및 연결 재무제표에 대한 감사	195	1,430	195	1,468
제6기	태성회계법인	별도 및 연결 재무제표에 대한 감사 분반기 별도 및 연결 재무제표에 대한 검토	120	1,400	-	-

(3) 회계감사인과의 비감사용역 계약체결현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(4) 내부감사기구와 회계감사인 간 주요 논의사항

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024-05-03	회사측: 감사 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사인의 독립성, 기타 보고사항 등
2	2023-12-26	회사측: 감사 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사 계획, 감사인의 책임 등
3	2023-05-10	회사측: 감사 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사인의 독립성, 기타 보고사항 등

4	2022-11-03	회사측: 감사 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사 계획, 감사인의 책임 등
5	2022-05-31	회사측: 감사, 재무팀 담당자 (3인) 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사인의 독립성, 기타 보고사항 등
6	2022-01-30	회사측: 감사, 재무팀 담당자 (4인) 감사인측: 담당이사 및 담당회계사 (3인)	서면회의	감사 계획, 감사인의 책임 등

나. 회계감사인의 변경

당사는 2021년 1월 18일(3기)과 2022년 10월 17일(4기)에 삼일회계법인을 감사인으로 지정해 회계감사를 수검하였습니다. 이후 코스닥 상장을 계획하는 과정에서 금융감독원으로부터 지정감사인으로 과거와 같은 삼일회계법인을 2023년 10월 26일(5기) 지정받아 11월 22일 계약하여 회계감사를 수검하였습니다.

2024년(제6기) 사업연도에 대하여 태성회계법인과 2월 14일 외부감사계약을 체결하였으며, 증권신고서 제출일 현재 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제11조 제1항 및 동법 시행령 제14조 제6항에 의거하여 외부감사인의 회계감사를 수검하고 있습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

가. 감사위원회의 내부통제의 유효성에 대한 감사 결과

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

나. 내부회계관리제도

(1) 내부회계관리규정 개요

규정명: 내부회계관리규정 (2022년 01월 01일 제정)

당사는 2021년말 기준 자산총액 1천억원 미만 비상장법인으로 내부회계관리제도의 관리 및 운영에 대해 별도의 평가 또는 검토는 수행할 의무는 없었으나, 향후 주권상장법인으로서 기업의 투명성과 재무보고의 신뢰성을 확보하고자 2022년 1월 1일 내부회계관리규정을 자체적으로 제정하고 2022년 8월에 삼도회계법인과 내부회계관리제도(K-SOX) 컨설팅 계약을 체결하여 내부회계관리제도 설계를 개선하였습니다.

당사는 2024년 반기말 기준 자산총액이 1천억원 이상에 해당되었으며, 2024년 9월 26일 대주회계법인(외부용역)과 계약을 체결하여 고도화된 내부회계관리제도의 Up-date와 각 통제의 필요사항에 대한 설계평가검토, 운영평가방법론 검증과 같은 운영평가 지원, 실무교육을 이행하고 있습니다. 향후 최종 설계된 내부회계관리제도를 통해 선진수준의 내부통제 프로세스를 확립하고, 체계적인 공시 통제 절차를 수립 및 운영함으로써 사업보고서 등의 중요사항에 대한 기재 및 표시 누락, 허위 기재 등의 오류가 발생하지 않도록 할 예정입니다. 또한 주식회사등의 외부감사에 관한 법률에 의거, 내부회계관리자가 사업연도별로 이사회 및 감사에게 내부회계관리제도의 운영실태를 보고하고, 감사는 외부감사인에게 이를 제시하여 외

부감사인의 내부회계관리제도에 대한 검토의견을 표명하도록 할 예정입니다.

(2) 내부회계관리조직

구분	성명	근속년수	직책(겸임업무)	내부회계관리 담당업무
내부회계관리제도 총괄	유성준	6년	CEO	내부회계관리제도의 관리·운영 책임
내부회계관리자	이용규	1년	경영전략실장	내부회계관리제도의 설계 및 운영 총괄 내부회계관리제도의 운영실태 보고
내부회계실무자	고성대	2년	기획팀 부장	내부회계관리제도 운영을 위한 실무 총괄 및 현업담당자의 교육 및 업무 프로세스 개선

(3) 내부회계관리자의 인적사항

구분	성명	생년월일	학력 및 주요경력
내부회계관리자	이용규	1983.11.06	경희대학교 경제학 학사 졸(10년 2월) 대신증권 (09년 12월~21년 12월) 키움증권㈜ 인수금융팀 차장(22년 1월~23년 8월) 대진첨단소재 상무(23년 8월~현재)

다. 내부통제구조의 평가

당사는 신뢰할 수 있는 회계정보 작성 및 공시를 위하여 회계의 부정과 오류를 예방하고 적시에 발견할 수 있도록 회계시스템을 관리/통제하며, 회사의 재무제표가 한국채택국제회계기준에 따라 작성, 공시되었는지의 여부에 대한 합리적 확신을 제공하기 위하여 2022년 8월 삼도회계법인과의 내부회계관리제도 설계 및 구축 용역 계약을 체결하여 현재 내부회계관리제도 시스템을 구축 완료하였습니다.

당사는 2024년 하반기에 외부용역을 통해 현재까지 거래 및 전사부분의 회사의 변화된 내부통제절차를 추가 수정/보완설계하는 용역을 진행할 예정이며, 향후 해당 기준 및 관련법규에 따라 최종 설계된 내부회계관리제도의 운영 및 평가를 성실히 수행할 계획입니다.

V. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

증권신고서 제출일 현재 사내이사 4인(유성준, 장현주, 성백준, 마상용), 사외이사 3인(김현철, 장명훈, 김수교) 총7인의 이사로 구성되어 있으며, 이사회 운영과 의사결정의 효율성을 높이기 위해 유성준 공동대표이사를 이사회 의장으로 선임하였습니다.
한편, 2024년 11월 08일자로 당사의 안영민 기타비상무이사는 일신상의 이유로 사임하였으며, 같은날 임시주주총회에서 마상용 사내이사, 김수교 사외이사를 신규로 선임하였습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

구분	구성	소속 이사명	의장/위원장	주요 역할
이사회	사내이사 4명, 사외이사 3명	유성준, 장현주, 성백준 ,마상용, 김현철, 장명훈, 김수교	유성준 (대표이사)	- 법령 또는 정관이 규정하고 있는 사항 - 주주총회를 통해 위임받은 사항 - 회사 경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요한 의결 - 경영진의 업무집행 감독

[사외이사 및 그 변동현황]

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	3	1	-	-

나. 이사회의 권한 내용

당사의 이사회 운영규정에서 규정하는 이사회의 권한 및 부의사항의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
의장	제5조 (의장) 이사회의 의장은 대표이사로 한다. 대표이사가 사고로 인하여 의장의 직무를 행할 수 없을 때에는 정관 제32조에 의한 순으로 그 직무를 대행한다.

소집권자	제6조 (소집권자) ① 이사회는 대표이사가 소집한다. 그러나 대표이사가 사고로 인하여 직무를 행할 수 없을 때에는 제5조 제2항에 정한 순으로 그 직무를 대행한다. ② 각 이사는 대표이사에게 의안과 그 사유를 밝히어 이사회 소집을 청구할 수 있다. 대표이사가 정당한 사유없이 이사회 소집을 하지 아니하는 경우에는 이사회 소집을 청구한 이사가 이사회를 소집할 수 있다.
결의방법	제8조 (결의방법) ① 이사회의 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수로 한다. ② 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 동영상 및 음성을 동시에 송·수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있으며, 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다. 이사회의 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다. 제3항의 규정에 의하여 의결권을 행사할 수 없는 이사의 수는 출석한 이사의 수에 산입하지 아니한다.

부의사항	① 이사회에 부의할 사항은 다음과 같다. 1. 주주총회에 관한 사항 (1) 주주총회의 소집 (2) 영업보고서의 승인 (3) 재무제표의 승인 (4) 정관의 변경 (5) 자본의 감소 (6) 회사의 해산, 합병, 분할합병, 회사의 계속 (7) 주식의 소각 (8) 회사의 영업 전부 또는 중요한 일부의 양도 및 다른 회사의 영업 전부의 양수 (9) 영업 전부의 임대 또는 경영위임, 타인과 영업의 손익 전부를 같이하는 계약, 기타 이에 준할 계약의 체결이나 변경 또는 해약 (10) 이사, 감사의 선임 및 해임 (11) 주식의 액면미달발행 (12) 이사의 회사에 대한 책임의 면제 (13) 주식배당 결정 (14) 주식매수선택권의 부여 (15) 이사/감사의 보수 (16) 회사의 최대주주(그의 특수관계인을 포함함) 및 특수관계인과의 거래의 승인 및 주주총회에의 보고 (17) 기타 주주총회에 부의할 의안 2. 경영에 관한 사항 (1) 회사경영의 기본방침의 결정 및 변경 (2) 신규사업 또는 신제품의 개발 (3) 자금계획 및 예산운용 (4) 대표이사의 선임 및 해임 (5) 회장, 사장, 부사장, 전무이사, 상무이사의 선임 및 해임 (6) 공동대표의 결정 (7) 이사회 내 위원회의 설치, 운영 및 폐지 (8) 이사회 내 위원회의 선임 및 해임 (9) 이사회 내 위원회의 결의사항에 대한 재결의 (10) 이사의 전문가 조력의 결정 (11) 지배인의 선임 및 해임 (12) 직원의 채용계획 및 훈련의 기본방침 (13) 급여체계, 상여 및 후생제도 (14) 노조정책에 관한 중요사항 (15) 기본조직의 제정 및 개폐 (16) 중요한 사규, 사칙의 규정 및 개폐 (17) 지점, 공장, 사무소, 사업장의 설치·이전 또는 폐지 (18) 간이합병, 간이분할합병, 소규모합병 및 소규모분할합병의 결정 (19) 흡수합병 또는 신설합병의 보고 3. 재무에 관한 사항 (1) 투자에 관한 사항

	(2) 중요한 계약의 체결 (3) 중요한 재산의 취득 및 처분 (4) 결손의 처분 (5) 중요시설의 신설 및 개폐 (6) 신주의 발행 (7) 사채의 모집 (8) 준비금의 자본전입 (9) 전환사채의 발행 (10) 신주인수권부사채의 발행 (11) 다액의 자금도입 및 보증행위 (12) 중요한 재산에 대한 저당권, 질권의 설정 4. 이사에 관한 사항 (1) 이사와 회사간 거래의 승인 (2) 타회사의 임원 겸임 5. 기 타 (1) 중요한 소송의 제기 (2) 주식매수선택권 부여의 취소 (3) 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회에서 위임받은 사항 및 대표이사가 필요하다고 인정하는 사항
의사록	제14조 (의사록) ① 이사회의 의사에 관하여는 의사록을 작성한다. ② 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명한다. ③주주는 영업시간 내에 이사회 의사록의 열람 또는 등사를 청구할 수 있다. ④회사는 제3항의 청구에 대하여 이유를 붙여 이를 거절할 수 있다. 이 경우 주주는 법원의 허가를 얻어 이사회 의사록을 열람 또는 등사할 수 있다.

다. 중요의결 사항 등

회차	일자	의안내용	가결여부	사내이사				기타비상무이사	사외이사		
				유성준 (출석률:100%)	성백준 (출석률:100%)	장현주 (출석률:100%)	마상용 (출석률: 100%)	안영민 (출석률:100%)	김현철 (출석률:86%)	장명훈 (출석률:96%)	김수교 (출석률: 100%)
				찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부	찬반여부
1	2021-01-12	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
2	2021-01-18	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
3	2021-02-03	1)제3자에 대한(주식회사 위네스) 대여의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
4	2021-02-04	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
5	2021-03-12	1)정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
6	2021-03-29	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
7	2021-07-20	1)필리핀 법인 자본금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
8	2021-07-27	1)미국 법인 자본금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
9	2021-08-13	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
10	2021-08-24	1)베트남 법인 자본금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
11	2021-08-27	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
12	2021-08-31	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
13	2021-09-03	1)필리핀 법인 자본금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-

14	2021-09-17	1)산업은행 시설자금 100억원 대출의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
15	2021-09-23	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
16	2021-10-01	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
17	2021-10-12	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
18	2021-10-13	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
19	2021-10-29	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
20	2021-11-01	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
21	2021-11-08	1)베트남 법인 자본금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
22	2021-12-08	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
23	2021-12-27	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
24	2021-12-28	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
25	2022-01-03	1)자회사 미국/베트남 법인 대여금 출자의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
26	2022-01-03	1)해외법인 인수의 건	가결	찬성	-	-	-	-	-	-	-
27	2022-01-12	1)대표이사 선임의 건 2)회사 사규 제정의 건(필수사규)	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
28	2022-02-04	1)자회사 출자 및 대출 한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
29	2022-03-16	1)제3기 정기주주총회 소집의 건 2)우리사주조합에 대한 신주발행의 건 3)주식매수선택권 부여의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
30	2022-04-06	1)KEB하나은행 신규 차입 20억 승인의 건 2)자회사 출자/대출 한도 증액 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
31	2022-04-11	1)신주식발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
32	2022-05-09	1)신주식발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
33	2022-05-27	1)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
34	2022-05-30	1)제3기(2021.01.01~2021.12.31) 재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
35	2022-06-02	1)신주식발행의 건 2)신주식발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
36	2022-06-30	1)우선주의 보통주 전환에 따른 보통주 신주 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
37	2022-07-14	1)명의개서대리인설치에 관한 건 2)준비금의 자본전입에 관한 건 3)회사의 재산처분 및 취득에 관한 건(음성공장 매각, 오산공장 취득)	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
38	2022-08-10	1)미국 테네시법인 설립 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
39	2022-09-08	1)신한은행 시설자금 30억원, 6억원 신규 대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
40	2022-09-08	1)임시주주총회 소집의 건 2)신주식발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
41	2022-09-23	1)해외법인 출자/대출 한도 증액 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	-	-
42	2022-12-14	1)신주식발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
43	2022-12-15	1)해외법인 출자/대출 한도 증액 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
44	2022-12-26	1)신규차입 실행 승인의 건 2)오산공장지점 설치의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	미출석	-
45	2023-02-10	1)신주식 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
46	2023-03-03	1)제4기 정기주주총회 소집의 건 2)음성공장 기계장치 매각 후 렌탈의 건 3)베트남법인 청산의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
47	2023-03-10	1)신주식 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
48	2023-05-11	1)제4기((2022.01.01~2022.12.31) 재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건 2)임시주주총회 소집의 건 3)평촌지점 설치의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-

49	2023-07-05	1)인도네시아법인 설립 승인의 건 2)해외법인 출자/대출 한도승인의 건 3)서울사무실(지점) 설치의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
50	2023-07-31	1)자회사(DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHILS. INC) 유형자산 처분에 관한 건 2)신주식 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
51	2023-09-27	1)신주식 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
52	2023-12-26	1)합작회사 설립 승인의 건 2)합작회사 임원에 대한 겸임 승인의 건 3)미국법인의 본사대여금 자본출자전환의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
53	2024-03-14	1)제5기 정기주주총회 승인의 건 2)지점 폐기 승인의 건 3)해외법인 출자/대출 한도승인의 건 4)합작회사 설립 승인의 건 5)합작회사 임원에 대한 겸임 승인의 건 6)폴란드법인의 본사대여금 자본출자전환의 건 7)미등기 임원 위촉 계약 해지 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
54	2024-04-08	1)전환사채권 발행 승인의 건 2)IPO 상장을 위한 대표주관계약 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
55	2024-05-03	1)신주식 발행의 건 2)전환사채권 발행 승인의 건 3)제5기(2023.1.1~2023.12.31)재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건 4)임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
56	2024-05-28	1)제4회 전환사채권 발행 승인의 건 2)제5회 전환사채권 발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
57	2024-06-13	1)제6회 전환사채권 발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
58	2024-07-16	1)유형자산 처분에 관한 승인의 건(오산공장) 2)지점 폐지 승인의 건 3)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
59	2024-07-29	1)주식발행초과금의 자본전입(무상증자) 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
60	2024-08-26	1)기술보증기금 보증서 발급에 따른 국민은행 차입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
61	2024-09-12	1)기업공개(IPO) 추진 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
62	2024-10-02	1)공동대표 결정에 대한 승인의 건 2)임시주주총회 소집의 건 3)P-CBO 사모사채 인수에 관한 승인의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
63	2024-10-17	1)투명경영위원회 설치 승인의 건 2)투명경영위원회 운영규정 제정 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-
64	2024-11-26	1)투명경영위원회 외부위원 선임 승인의 건 2)2024년(제6기) 지정감사 철회 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성
65	2024-12-26	1)코스닥시장 상장을 위한 신주 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도 승인의 건(2025년 1분기)	가결	참석	찬성	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성

라. 이사회 내 위원회

(1) 위원회명 : 투명경영위원회 (2024년 10월 17일 설치)

(2) 설치목적

이사회의 주요 의결 및 심의사항에 대한 준법의무위반을 독립적으로 감시, 통제하여 회사의 경영투명 정착을 위해 투명경영위원회를 설치하였습니다.

(3) 권한 및 의무

[투명경영위원회 주요 운영 규정]

제7조(주요업무)
위원회의 주요업무는 다음 각 호와 같다.
1. 투자 및 재무활동 자금의 지출과 관련한 내부통제절차 및 관련 규정준수 및 승인
2. 자금의 조달과 관련된 내부통제절차 및 관련 규정준수 및 승인
3. 이해관계자거래의 적합성 검토 및 승인
4. 신규등기임원의 선임과 관련된 적격성 검토 및 시정요구 조치
5. 규정의 제·개정 및 제도개선사항에 대한 준법 준수여부 심의
6. 경영진의 준법의무 위반 리스크를 인지한 경우 이사회에 고지하고 의견제시
7. 준법위반 리스크 확인시 직접 최고경영진 또는 이사회, 감사에게 시정 요구하도록 조치
8. 준법감시 정책의 수립과 준법감시 프로그램 개선에 관한 권고

제8조(운영원칙 및 비밀준수의무)
① 위원회는 다음의 각 호에 따라 운영됨을 원칙으로 한다
1. 기업준법 사항에 대한 업무수행과 관련하여 어떠한 개인·조직 또는 단체에 의해서도 간섭 받지 아니한다.
2. 주주, 임·직원 및 기타 특정 이해관계자의 이익을 대변해서는 안되며, 그 활동은 중립적인 위치에서 행하여야 한다.
3. 임·직원 및 각 부서는 위원회의 업무수행에 적극적으로 협조하여야 한다.
② 위원은 위원회의 목적달성을 위하여 엄정하고 성실하게 그 직무를 수행하며, 직무수행과 관련하여 알게 된 모든 정보를 정당한 사유 없이 타인에게 누설하거나 개인 목적에 이용해서는 안 된다. 또한 보직변경이나 퇴직시에도 동일한 의무가 적용된다.

(4) 구성

구분	이름	내용
위원장	김수교 사외이사	2024.10.17 이사회 승인
위원	장명훈 사외이사	2024.10.17 이사회 승인
위원	김현철 사외이사	2024.10.17 이사회 승인
외부위원	이동주 교수	2024.11.26 이사회 승인
외부위원	김원중 변호사	2024.11.26 이사회 승인

(5) 투명경영위원회의 활동내역

증권신고서 제출일 현재까지 투명경영위원회 개최내역은 없습니다.

마. 이사의 독립성

(1) 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다.

이사의 선출에 있어서 관련 법령과 정관에서 요구하는 자격요건의 충족여부를 확인하고 있습니다. 사내이사는 상시관리하는 후보군중 전문성과 리더십 면에서 가장 적합한 인물을 후보로 선정하고, 사외이사는 산업에 대한 이해와 회계, 재무, 법률, 경제, 금융 등 전문분야에 대한 경력이 풍부하고 회사 및 최대주주와 이해관계가 없어 독립적인 지위에서 이사와 회사와 경영을 감독할 수 있는 인물을 후보로 선정합니다. 이와 같은 법령, 정관상 요건 준수 외에 이사선출에 대한 독립성 기준을 별도로 운영하고 있지 않습니다.

이사회에서는 연구개발, 제품개발, 영업 및 경영전반에 관한 토의가 이루어지며 중요한 경영상의 의사결정의 경우 이사회의 의견을 기반으로 결정하고 있습니다. 이사회 구성원 중 사외이사는 3명이며 이사회의 독립성은 유지되고 있다고 판단됩니다.

각 이사의 주요 이력은 VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.

구분	성명	임기 (연임횟수)	선임사유	담당업무	추천인	회사와의 거래내역	최대주주와의 관계
사내이사	유성준	'19.01 ~ 현재 (2회)	회사 경영전반 총괄 및 운영	공동대표이사	이사회	없음	최대주주본인
	장현주	'22.01 ~ 현재 (신규선임)	회사의 경영상 중요한 결정 및 의결	공동대표이사	이사회	없음	없음
	성백준	'22.01 ~ 현재 (신규선임)	회사의 경영상 중요한 결정 및 의결	필리핀 총괄	이사회	없음	없음
	마상용	'24.11 ~ 현재 (신규선임)	회사의 경영상 중요한 결정 및 의결	CFO	이사회	없음	없음
사외이사	김현철	'22.01 ~ 현재 (신규선임)	이사회의 독립성 유지와 견제 역할 수행	경영자문	이사회	없음	없음
	장명훈	'22.09 ~ 현재 (신규선임)	이사회의 독립성 유지와 견제 역할 수행	경영자문	이사회	없음	없음
	김수교	'24.11 ~ 현재 (신규선임)	이사회의 독립성 유지와 견제 역할 수행	경영자문	이사회	없음	없음

(2) 사외이사의 전문성

1) 사외이사 직무수행 지원조직 현황

당사는 사외이사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 지원하고 있습니다.이사회

개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하며, 기타 주요 현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

부서(팀)명	직원수(명)	직위	주요 활동내역
경영전략실 기획팀	2	기획파트장(팀장) 1명 기획팀 부장 1명	- 주주총회, 이사회, 이사회 내 위원회 운영 지원 - 사외이사 교육 및 직무수행 지원 - 이사 후보군 데이터베이스 구축 - 각 이사에게 안건에 관련된 정보 제공 - 회의 진행을 위한 실무 지원 - 이사회 및 위원회의 회의내용 기록

2) 사외이사 교육실시 현황

실시 여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	이사회의 각 안건에 대한 내용과 경영현황에 대하여 사외이사에게 충분히 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있습니다. 현재는 사외이사의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높은 점을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 실시할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 감사위원회를 별도로 설치하지 않고 있으며, 정관에 의거 주주총회에서 선임된 비상근 감사 1인이 감사의 업무를 수행하고 있습니다.

나. 감사의 인적사항

성명	경력	결격요건	회계・재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
강승혁	경북대학교 회계학과 학사 졸(14년 02월) 딜로이트안진 감사본부(14년 01월~17년 03월) 신영증권 ECM부 과장(17년 04월~18년 09월) 다산회계법인 회계사(18년 10월~19년 03월) 신우회계법인(19년 04월~22년 06월) 한울회계법인(22년 07월~현재) 대진첨단소재㈜ 감사(22년 1월~현재)	해당사항 없음 주1)	해당	회계사	16년

주1) 당사 감사의 결격요건 해당 여부에 대한 체크리스트는 다음과 같습니다.

구분	해당여부
	강승혁
상법 제542조의10제2항 각호	
1.제542조의8제2항제1호부터 제4호까지 및 제6호에 해당하는 자	-
1) 미성년자, 금치산자 또는 한정치산자	-
2) 파산선고를 받고 복권되지 아니한 자	-
3) 금고 이상의 형을 선고받고 그 집행이 끝나거나 집행이 면제된 후 2년이 지나지 아니한 자	-
4) 대통령령으로 별도로 정하는 법률을 위반하여 해임되거나 면직된 후 2년이 지나지 아니한 자	-
5) 누구의 명의로 하든지 자기의 계산으로 의결권 없는 주식을 제외한 발행 주식총수의 100분의 10 이상의 주식을 소유하거나 이사・집행임원・감사의 선임과 해임 등 상장회사의 주요 경영사항에 대하여 사실상의 영향력을 행사하는 주주(이하 "주요주주"라 한다) 및 그의 배우자와 직계 존속・비속	-
2. 회사의 상무(常務)에 종사하는 이사・집행임원 및 피용자 또는 최근 2년 이내에 회사의 상무에 종사한 이사・집행임원 및 피용자. 다만, 이 절에 따른 감사위원회위원으로 재임 중이거나 재임하였던 이사는 제외한다.	-
3. 제1호 및 제2호 외에 회사의 경영에 영향을 미칠 수 있는 자로서 대통령령으로 정하는 자 해당 회사의 상무에 종사하는 이사·집행임원의 배우자 및 직계존속·비속 계열회사의 상무에 종사하는 이사·집행임원 및 피용자이거나 최근 2년 이내에 상무에 종사한 이사·집행임원 및 피용자	-

다. 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관련 서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영 정보에 접근할 수 있습니다. 감사의 직무는 아래와 같습니다.

[정관 일부 내용]

구분	권한

정관 제50조 (감사의 직무)	제50조 (감사의 직무 등) ① 감사는 당회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출해 임시총회의 소집을 청구할 수 있다. ③ 감사는 그 직무를 수행하기 위해 필요한 때에는 자회사에 대해 영업의 보고를 요구 할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다. ④ 감사에 대해서는 제38조 제3항의 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 이사회의 소집을 청구할 수 있다. ⑦ 제6항의 청구를 하였는데도 이사가 지체없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회를 소집할 수 있다.

라. 감사의 주요 활동내용

회차	개최일자	의 안 내 용	고정숙 (출석률: 100%)	강승혁 (출석률: 100%)
			참석 여부	참석 여부
1	2021-01-12	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
2	2021-01-18	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
3	2021-02-03	1)제3자에 대한(주식회사 위네스) 대여의 건	참석	-
4	2021-02-04	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
5	2021-03-12	1)정기주주총회 소집의 건	참석	-
6	2021-03-29	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
7	2021-07-20	1)필리핀 법인 자본금 출자의 건	참석	-
8	2021-07-27	1)미국 법인 자본금 출자의 건	참석	-
9	2021-08-13	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
10	2021-08-24	1)베트남 법인 자본금 출자의 건	참석	-
11	2021-08-27	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
12	2021-08-31	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	참석	-
13	2021-09-03	1)필리핀 법인 자본금 출자의 건	참석	-
14	2021-09-17	1)산업은행 시설자금 100억원 대출의 건	참석	-
15	2021-09-23	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	참석	-
16	2021-10-01	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	참석	-
17	2021-10-12	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
18	2021-10-13	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-
19	2021-10-29	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	참석	-
20	2021-11-01	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	참석	-
21	2021-11-08	1)베트남 법인 자본금 출자의 건	참석	-
22	2021-12-08	1)자회사 미국 법인 대여금 출자의 건	참석	-
23	2021-12-27	1)자회사 필리핀 법인 대여금 출자의 건	참석	-
24	2021-12-28	1)임시주주총회 소집의 건	참석	-

25	2022-01-03	1)자회사 미국/베트남 법인 대여금 출자의 건	참석	-
26	2022-01-03	1)해외법인 인수의 건	참석	-
27	2022-01-12	1)대표이사 선임의 건 2)회사 사규 제정의 건(필수사규)	-	참석
28	2022-02-04	1)자회사 출자 및 대출 한도 승인의 건	-	참석
29	2022-03-16	1)제3기 정기주주총회 소집의 건 2)우리사주조합에 대한 신주발행의 건 3)주식매수선택권 부여의 건	-	참석
30	2022-04-06	1)KEB하나은행 신규 차입 20억 승인의 건 2)자회사 출자/대출 한도 증액 승인의 건	-	참석
31	2022-04-11	1)신주식발행의 건	-	참석
32	2022-05-09	1)신주식발행의 건	-	참석
33	2022-05-27	1)임시주주총회 소집의 건	-	참석
34	2022-05-30	1)제3기(2021.01.01~2021.12.31) 재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	-	참석
35	2022-06-02	1)신주식발행의 건 2)신주식발행의 건	-	참석
36	2022-06-30	1)우선주의 보통주 전환에 따른 보통주 신주 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도 승인의 건	-	참석
37	2022-07-14	1)명의개서대리인설치에 관한 건 2)준비금의 자본전입에 관한 건 3)회사의 재산처분 및 취득에 관한 건(음성공장 매각, 오산공장 취득)	-	참석
38	2022-08-10	1)미국 테네시법인 설립 승인의 건	-	참석
39	2022-09-08	1)신한은행 시설자금 30억원, 6억원 신규 대출의 건	-	참석
40	2022-09-08	1)임시주주총회 소집의 건 2)신주식발행의 건	-	참석
41	2022-09-23	1)해외법인 출자/대출 한도 증액 승인의 건	-	참석
42	2022-12-14	1)신주식발행의 건	-	참석
43	2022-12-15	1)해외법인 출자/대출 한도 증액 승인의 건	-	참석
44	2022-12-26	1)신규차입 실행 승인의 건 2)오산공장지점 설치의 건	-	참석
45	2023-02-10	1)신주식 발행의 건	-	참석
46	2023-03-03	1)제4기 정기주주총회 소집의 건 2)음성공장 기계장치 매각 후 렌탈의 건 3)베트남법입 청산의 건	-	참석
47	2023-03-10	1)신주식 발행의 건	-	참석
48	2023-05-11	1)제4기((2022.01.01~2022.12.31) 재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건 2)임시주주총회 소집의 건 3)평촌지점 설치의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	-	참석
49	2023-07-05	1)인도네시아법인 설립 승인의 건 2)해외법인 출자/대출 한도승인의 건 3)서울사무실(지점) 설치의 건	-	참석

50	2023-07-31	1)자회사(DAEJIN ADVANCED MATERIALS PHILS. INC) 유형자산 처분에 관한 건 2)신주식 발행의 건	-	참석
51	2023-09-27	1)신주식 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	-	참석
52	2023-12-26	1)합작회사 설립 승인의 건 2)합작회사 임원에 대한 겸임 승인의 건 3)미국법인의 본사대여금 자본출자전환의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	-	참석
53	2024-03-14	1)제5기 정기주주총회 승인의 건 2)지점 폐기 승인의 건 3)해외법인 출자/대출 한도승인의 건 4)합작회사 설립 승인의 건 5)합작회사 임원에 대한 겸임 승인의 건 6)폴란드법인의 본사대여금 자본출자전환의 건 7)미등기 임원 위촉 계약 해지 승인의 건	-	참석
54	2024-04-08	1)전환사채권 발행 승인의 건 2)IPO 상장을 위한 대표주관계약 승인의 건	-	참석
55	2024-05-03	1)신주식 발행의 건 2)전환사채권 발행 승인의 건 3)제5기(2023.1.1~2023.12.31)재무제표(연결포함) 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건 4)임시주주총회 소집의 건	-	참석
56	2024-05-28	1)제4회 전환사채권 발행 승인의 건 2)제5회 전환사채권 발행 승인의 건	-	참석
57	2024-06-13	1)제6회 전환사채권 발행 승인의 건	-	참석
58	2024-07-16	1)유형자산 처분에 관한 승인의 건(오산공장) 2)지점 폐지 승인의 건 3)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	-	참석
59	2024-07-29	1)주식발행초과금의 자본전입(무상증자) 승인의 건	-	참석
60	2024-08-26	1)기술보증기금 보증서 발급에 따른 국민은행 차입 승인의 건	-	참석
61	2024-09-12	1)기업공개(IPO) 추진 승인의 건	-	참석
62	2024-10-02	1)공동대표 결정에 대한 승인의 건 2)임시주주총회 소집의 건 3)P-CBO 사모사채 인수에 관한 승인의 건 4)해외법인 출자/대출 한도승인의 건	-	참석
63	2024-10-17	1)투명경영위원회 설치 승인의 건 2)투명경영위원회 운영규정 제정 승인의 건	-	참석
64	2024-11-26	1)투명경영위원회 외부위원 선임 승인의 건 2)2024년(제6기) 지정감사 철회 승인의 건	-	참석
65	2024-12-26	1)코스닥시장 상장을 위한 신주 발행의 건 2)해외법인 출자/대출 한도 승인의 건(2025년 1분기)		참석

마. 감사 교육 실시현황

감사에 대한 별도의 교육을 실시하고 있지 않으나, 해당 전문적 지식 등을 통해 당사의 의사결정에 참여하고 있습니다. 향후 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 개정에 따른 감사의 역할과 책임을 숙지하고, 내부회계관리제도 및 관련 법령에 대한 이해도를 높이며, 회사의 산업 현황 등에 실효성 있는 교육을 실시할 계획입니다.

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	당사의 감사는 회계 전문가로서 경력과 전문성을 고려한 바, 현재까지는 교육을 실시하지 않았으나 추후 업무 수행 관련 교육이 필요할 경우 실시할 예정에 있습니다.

바. 감사 지원 조직 현황

회사 내 지원조직은 감사가 이사회에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 보조하고 있습니다. 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 있으며, 기타 사내 주요현안에 대해서도 정보를 제공하고 있습니다.

부서(팀)명	직원수(명)	직위	주요 활동내역
재무회계팀	1	팀장 1명	재무제표 보고 등
기획팀	2	팀장 1명 팀원 1명	이사회 및 감사활동 보고 등

사. 준법지원인 선임현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	미도입
실시여부	-	-	-

나. 소수주주권 행사여부

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

다. 경영권 경쟁

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 의결권 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	11,706,820	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	11,706,820	-
	우선주	-	-

마. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제10조 (신주인수권) ① 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식에 비례해 신주의 배정을 받을 권리를 가진다. 그러나 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나, 신주배정에서 단주가 발생하는 경우, 그 처리방법은 이사회의 결의에 의한다. ② 회사는 제1항 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 「상법」 제542조의3 및 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 「근로복지기본법」 제38조에 따라 발행 주식 총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우 4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의16의 규정에 따라 주식예탁증서(DR)를 발행함으로써 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 경영상 필요한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관, 기관투자자, 전문투자자 등에게 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 외국인 합작법인 또는 기타 회사의 경영상 관련이 있는 자에게 신주를 발행하는 경우 8. 주권을 코스닥시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 9. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 우리사주조합원에게 신주를 배정하는 경우

	10. 상장시 대표주관사에게 증권 인수업무 등에 관한 규정 제10조의2에 따라 신주인수권을 부여하는 경우 ③ 제2항 각 호 중 어느 하나 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월 내
주주명부폐쇄시기	제13조 (주주명부의 폐쇄 및 기준일) ① 회사는 매년 1월 1일부터 1월 7일까지 주주의 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다. 다만 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자 등록하는 경우에는 동 항은 적용하지 않는다. ② 회사는 매년 12월 31일 현재 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다. 다만, 회사는 의결권을 행사하거나 배당을 받을 자, 기타 주주 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 이사회 결의로 일정한 기간을 정하여 주주명부의 기재변경을 정지하거나 일정한 날에 주주명부에 기재된 주주 또는 질권자를 그 권리를 행사할 주주 또는 질권자로 볼 수 있다. ③ 회사는 제2항의 기간 또는 날을 정하는 경우 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나, 3개월 내로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있으며, 회사는 이사회의 결의로 정한 날의 2주 전에 이를 공고하여야 한다.		
주권의 종류	제8조의 5 (주권의 종류) 회사의 주권은 1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권 및 10,000주권의 8종류로 한다. 다만, 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 전자등록계좌부에 주식 등을 전자등록 하는 경우에는 본 조는 폐지한다. 제8조의 6 (주식 등의 전자등록) 회사는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식 등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식들을 전자등록 하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록 의무를 부담하지 않는 주식 등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.		
명의개서대리인	KB국민은행		
주주의 특전	해당사항 없음	공고 방법	회사의 공고는 회사의 인터넷 홈페이지 (http://www.daejin2019.com)에 한다. 다만, 전산장애 또는 그 밖의 부득이한 사유로 회사의 인터넷 홈페이지에 공고를 할 수 없는 때에는 서울특별시에서 발행되는 한국경제신문에 한다.

바. 주주총회의사록 요약

주총일자	구분	안건	결의내용
2021-01-27	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-02-02	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-02-19	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-03-29	정기주주총회	1) 제2기 재무제표 승인의 건 2) 정관 일부 변경의 건 3) 주식매수선택권 부여 승인의 건 4) 이사 선임의 건 5) 이사보수한도 승인의 건 6) 감사보수한도 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-04-13	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-08-30	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인

2021-09-13	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-10-27	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2021-10-28	임시주주총회	1) 신주식발행(3자배정)의 건	모든 안건 원안대로 승인
2022-01-12	임시주주총회	1) 사내이사, 사외이사, 기타비상무이사 선임의 건 2) 감사선임의 건 3) 이사보수한도 승인의 건 4) 감사보수한도 승인의 건 5) 정관일부변경의 건 6) 주식의 소각, 주식매수선택권 규정 변경의 건 7) 액면분할의 건 8) 정관전면 변경의 건 9) 임원퇴직금지급규정 승인 및 회사사규제정에 따른 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2022-03-31	정기주주총회	1) 제3기 재무제표 승인의 건 2)정관 일부 변경의 건 3) 주식매수선택권 부여 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2022-06-10	임시주주총회	1) 제3기 재무제표 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2022-06-30	임시주주총회	1) 주식전환청구에 대한 건	모든 안건 원안대로 승인
2022-09-30	임시주주총회	1) 사외이사 선임의 건 2) 정관일부 변경의 건 3) 자본잉여금 처분을 통한 결손금 보전의 건	모든 안건 원안대로 승인
2023-03-31	정기주주총회	1) 제4기 재무제표 승인의 건 2) 정관 일부 변경의 건 3) 이사 보수한도 승인의 건 4) 감사 보수한도 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2023-05-26	임시주주총회	1) 제4기 재무제표 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2024-03-29	정기주주총회	1) 제5기 재무제표 승인의 건 2) 정관 일부 변경의 건 3) 이사보수한도 승인의 건 4) 감사보수한도 승인의 건 5) 주식매수선택권 부여 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2024-05-13	임시주주총회	1) 제5기 재무제표 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	모든 안건 원안대로 승인
2024-11-08	임시주주총회	1) 사내이사, 사외이사 선임의 건	모든 안건 원안대로 승인

VI. 주주에 관한 사항

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율			
			기 초		기 말	
			주식수	지분율	주식수	지분율
유성준	최대주주	보통주	2,010,622	34.68%	3,901,244	33.32%
김관영	임원	보통주	-	0.00%	6,360	0.05%
곽윤창	임원	보통주	-	0.00%	2,520	0.02%
계		보통주	2,010,622	34.68%	3,910,124	33.40%

나. 최대주주에 관한 사항

(1) 최대주주의 주요 경력

성명	직책	담당업무	주요경력
유성준	대표이사 (등기/상근)	경영총괄 (CEO)	경희대학교 경영학 석사 졸업(12년 2월) 경희대학교 경영학 박사 수료(19년 2월) 경희대학교 국제통상금융투자학과 객원교수(21년 3월) 대진첨단소재㈜ 대표이사(19년~현재)

(2) 최대주주의 변동을 초래할 수 있는 특정 거래

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

(3) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 최대주주 변동현황

당사의 최대주주는 유성준 대표이사이며, 증권신고서 제출일 현재 최대주주 변동사항은 없습니다.

3. 주식의 분포

가. 주식소유현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)
5% 이상 주주	유성준	3,901,244	33.32%
	코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	1,683,684	14.38%
	에스제이 이에스지 혁신성장펀드	999,996	8.54%
	코오롱 2021 이노베이션 투자조합	746,688	6.38%
	에스제이 퍼스트무버 벤처펀드 제2호	604,140	5.16%
우리사주조합		400	0.00%

나. 소액주주현황

(기준일 : 2024년 9월 20일 기준) (단위 : 주, %)

구 분	주주			소유주식		
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)
소액주주	39	57	68.42%	801,530	11,706,820	6.85%

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	재직기간	임기만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
유성준	남	1987.12	공동대표이사	사내이사	상근	경영총괄	경희대학교 경영학 석사 졸업(12년 2월) 경희대학교 경영학 박사 수료(19년 2월) 경희대학교 국제통상금융투자학과 객원교수(21년 3월) 대전첨단소재㈜ 대표이사(19년~현재)	3,901,244	-	본인	5년 10개월	2024.01.16
장현주	남	1972.10	공동대표이사	사내이사	상근	경영총괄	서울시립대학교 경영학 학사 졸(98년 2월) ㈜이에스디웍 재무이사('13년 9월~19년 4월) (주)세코닉스, 재경팀, 부장(00년 4월~21년 4월) 대전첨단소재㈜ 부사장(21년8월~현재)	-	-	임원	3년 3개월	2025.01.12
성백준	남	1971.01	상무	사내이사	상근	필리핀 총괄	오산대학교 제화공업학 전문학사 졸(95년2월) ㈜PTSP 관리팀 대리(96년 1월~05년5월) ㈜새롬전자 관리팀 부장(06년 3월~18년10월) 월드피엘에스㈜, 이사 (19년 9월~20년 4월) 대전첨단소재㈜ 상무(20년 5월~현재)	-	-	임원	4년 6개월	2025.01.12
마상용	남	1974.04	상무	사내이사	상근	CFO	군산대학교 회계학 학사 졸(98년2월) 유라테크 재경팀(00년 5월~04년4월) 디이엔티 경영지원팀 부장(04년 5월~22년 6월) 대전첨단소재㈜ 상무(22년 6월~현재)	-	-	임원	2년 5개월	2027.11.08
김현철	남	1980.09	사외이사	사외이사	비상근	사외이사	한양대학교 신문방송학과 학사 졸(08년 2월) 무브맥스관세사무소 관세사(09년 2월~09년 7월) 관세법인 청솔 컨설팅 팀장(09년 7월~12년 2월) 관세법인 PASSWIN 대표관세사(17년 7월~현재) 대전첨단소재㈜ 사외이사(22년 1월~현재)	-	-	임원	2년 10개월	2025.01.12
장명훈	남	1974.08	사외이사	사외이사	비상근	사외이사	성균관대학교 법과대학 졸업(01년 2월) 하나은행 법무팀(01년 01월~07년 5월) E&Y한영(08년 01월~09년 01월) 제이티저축은행 준법감시인(13년 3월~16년 2월) 서울특별시 공익변호사(17년 1월~현재) 인천경제자유구역청(IFEZ) 법률자문(16년 1월~현재) 한국금융연수원 외래교수(20년 1월~현재) 법무법인 라움 대표변호사(16년 3월~현재) 대전첨단소재㈜ 사외이사(22년 9월~현재)	-	-	임원	2년 2개월	2025.09.30

김수교	남	1977.11	사외이사	사외이사	비상근	사외이사	한양대학교 법학과 학사 졸(01년 2월) 법무법인 바른 파트너변호사(17년 1월~18년 12월) 법무법인 오라클 파트너변호사(18년 12월~현재) 경기지방노동위원회 공익위원(21년 9월~현재) 한국수산자원공단비상임감사(23년 1월~현재) 대진첨단소재㈜ 사외이사(24년 11월~현재)	-	-	임원	1개월	2027.11.08
강승혁	남	1986.07	감사	감사	비상근	감사	경북대학교 회계학과 학사 졸(14년 2월) 딜로이트안진 감사본부(14년 1월~17년 3월) 신영증권 ECM부 과장(17년 4월~18년 9월) 다산회계법인 회계사(18년 10월~19년 3월) 신우회계법인(19년 4월~22년 6월) 한울회계법인(22년 07월~현재) 대진첨단소재㈜ 감사(22년 1월~현재)	-	-	임원	2년 10개월	2025.01.12
서영수	남	1973.09	부사장	미등기	상근	미국법인장	한양사이버대학교 마케팅MBA학 석사 졸(19년 2월) 이건산업㈜ 구매팀 계장(00년 7월~05년 10월) ㈜아이블포토닉스 기획팀 대리(04년 10월~05년 12월) ㈜서브원 구매팀 부장(05년 12월~21년 10월) 대진첨단소재㈜ 부사장(21년 10월~현재)	-	-	임원	3년 1개월	-
윤천주	남	1967.01	전무	미등기	상근	신사업팀 총괄	부산대학교 기계공학과 학사 졸(92년 2월) 삼성물산 (92년 1월~14년 4월) 삼성SDI㈜ 영업 부장(14년 5월~23년 11월) 대진첨단소재㈜ 전무(23년 12월~현재)	-	-	임원	11개월	-
신현순	남	1961.02	전무	미등기	상근	폴란드 법인장	인하대학교 금속공학과 학사 졸(88년 2월) 에이치엘만도㈜ 글로벌HR 고문(87년 12월~23년 9월) 대진첨단소재㈜ 전무(24년 1월~현재)	-	-	임원	10개월	-
이용규	남	1983.11	상무	미등기	상근	CSO	경희대학교 경제학 학사 졸(10년 2월) 대신증권 (09년 12월~21년 12월) 키움증권㈜ 인수금융팀 차장(22년 1월~23년 8월) 대진첨단소재 상무(23년 8월~현재)	-	-	임원	1년 3개월	-
김관영	남	1975.11	상무	미등기	상근	연구소장	한양대학교 화학공학 석사 졸(06년 2월) 한국에너지기술연구원(06년 7월~10년 4월) ㈜도일인텍 연구소장, 제품개발(10년 5월~18년 4월) 대진첨단소재㈜ 상무(19년 8월~현재)	6,360	-	임원	5년 3개월	-
김영훈	남	1983.10	이사	미등기	상근	미국 관리담당	광운대학교 전자정보제어공학 학사 졸(08년 2월) ㈜서브원 영업/구매 (08년 1월~23년 2월) 대진첨단소재㈜ 이사(23년 3월~현재)	-	-	임원	1년 8개월	-
조용현	남	1983.10	이사	미등기	상근	미국 영업총괄	강천대학교 경찰행정학 전문학사 졸(07년 2월) 비씨시스템 영업 (13년 7월~21년 6월) 대진첨단소재㈜ 이사(21년 9월~현재)	-	-	임원	3년 2개월	-
김대식	남	1982.01	이사	미등기	상근	폴란드 영업총괄	대구대학교 경찰행정학 전문학사(07년 2월) TSP Co.k Ltd 영업팀 대리(10년 10월~14년 6월) DAICHI KOREA 해외영업팀 팀장(14년 6월~16년 4월) 월드피엘에스㈜ 부장(16년 4월~20년 4월) 대진첨단소재㈜ 이사(19년 5월~현재)	-	-	임원	4년 6개월	-

곽윤창	남	1978.07	이사	미등기	상근	폴란드 재무총괄	대구카톨릭대 경영학 학사졸(03년 2월) 삼양식품㈜ 재무팀(03년 3월~09년 12월) 타임교육㈜ 재무팀(10년 1월~11년 11월) 서울산업㈜ 관리팀(12년 2월~17년 8월) ㈜이에스디웍 재경팀(17년 8월~19년 6월) ㈜엔피티 지원그룹(19년 6월~20년 8월) 대진첨단소재㈜(20년 9월~현재)	2,520	-	임원	4년 3개월	-
김덕성	남	1968.04	이사	미등기	상근	개발외주지원	동아대학교 영문학 석사 졸(95년 2월) ㈜삼우네오텍 영업부, 상무(01년 10월~19년 9월) 대진첨단소재㈜ 이사(20년 6월~현재)	-	-	임원	4년 5개월	-
전유문	남	1964.12	이사	미등기	상근	미국법인 공장장	부경대학교 기계공학과 학사 졸(92년 2월) 소니전자㈜ 과장(92년 9월~04년 8월) 미성산업㈜ 차장(04년 9월~13년 8월) ㈜음티스(필리핀), 부장, 생산관리 (13년 11월~16년 10월) 대진첨단소재㈜ 이사(20년 5월~현재)	-	-	임원	4년 6개월	-

나. 타회사 임원 겸직 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재)

직책명	성명 (생년월일)	타근무지 현황			
		직장명	직위	선임시기	담당업무
대표이사	유성준(1987.12.03)	대진드림텍 주식회사	대표이사	2024.01~현재	대표
부사장	장현주(1972.10.29)	대진드림텍 주식회사	기타비상무이사	2024.01~현재	관리
사외이사	김현철(1980.09.05)	관세법인 PASSWIN	대표관세사	2017.07~현재	관세사업
사외이사	장명훈(1974.08.07)	법무법인 라움	변호사	2016.03~현재	변호사업
사외이사	김수교(1977.11.20)	법무법인 오라클	변호사	2018.12~현재	변호사업
		경기지방노동위원회	공익위원	2021.09~현재	-
		한국수산자원공단	비상임감사	2023.01~현재	-
감사	강승혁(1986.07.09)	한울회계법인	회계사	2022.07~현재	회계사업

다. 직원 등 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수				합 계	평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자									
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
전사	남	16	-	11	-	27	2년 3개월	1,235,860	45,773	-	-	-	-
전사	여	12	-	-	-	12	2년 5개월	392,209	32,684				-
합 계		28	-	11	-	39	2년 4개월	1,628,069	41,745				-

주1) 직원의 수는 2024년 11월말 기준으로 작성하였으며, 등기임원은 제외하고 미등기임원은 포함하였습니다.

주2) 평균근속연수는 2024년 11말 기준 재직인원의 누적근무일수/365/인원수로 산출하였습니다.

주3) 연간급여 총액은 2024년 11월말 기준 재직인원에게 지급된 급여총액 입니다.

주4) 1인 평균 급여액은 월별 급여총액을 일할계산된 해당 월의 평균 근무인원 수로 나눈 월별 평균급여액의 합으로 산출하였습니다.

주5) 연간급여 총액 및 1인 평균 급여액은 소득세법 제20조에 따라 관할 세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득에 비과세 소득을 포함하여 산출하였습니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	11	553,100	50,282	-

주) 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지의 급여총액이며, 1인 평균급여액은 급여총액을 2024년 11월 말 현재 기준 인원수로 나눈 단순 평균입니다.

2. 임원의 보수 등

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사보수한도	6	2,000,000	-
감사보수한도	1	100,000	-

주) 주총승인금액은 주총승인일(2024.3.29) 기준으로 등기이사 총 6명 (사내이사 3명, 사외이사 2명, 기타비상무이사 1명), 감사 1명의 보수한도 총액입니다. 증권신고서 제출일 현재 등기임원은 총 8명으로, 등기이사 7명 (사내이사 4명, 사외이사 3명)과 감사 1명입니다.

나. 보수지급금액

(1) 이사・감사 전체

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
8	434,983	54,373	-

주) 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지의 보수총액을 기재하였습니다.

(2) 유형별

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	418,100	104,525	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	3	11,383	3,794	-
감사	1	5,500	5,500	-

주) 2024년 1월 1일부터 2024년 11월 30일까지의 보수총액이며, 1인 평균보수액은 급여총액을 2024년 11월 말 현재 기준 인원수로 나눈 단순 평균입니다.

(3) 이사의 보수 지급기준

주주총회에서 승인받은 금액 내에서 직급과 업무를 고려하여 연간 보수를 책정, 지급하고 있습니다.

다. 이사・감사의 개인별 보수 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 이사 및 감사의 개인별 보수 지급금액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

라. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

(1) 이사・감사 등에게 부여한 주식매수선택권의 공정가치 총액

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 백만원)

구 분	부여받은 인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	2	668	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
업무집행지시자 등	-	-	-
계	2	668	-

(2) 주식매수선택권의 부여 및 행사 현황

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	무상증자 (2024.08.13)	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격	의무 보유 여부	의무 보유 기간
							행사	취소	행사	취소					
곽윤창	미등기임원	2021.03.29	신주교부	보통주	39,000	39,000	-	-	-	-	78,000	23.03.30~27.03.29	2,250	O	상장일로부터 6개월
김관영	미등기임원	2021.03.29	신주교부	보통주	39,000	39,000	-	-	-	-	78,000	23.03.30~27.03.29	2,250	O	상장일로부터 6개월
장현주	등기임원	2022.03.31	신주교부	보통주	48,000	48,000	-	-	-	-	96,000	24.03.31~28.03.31	7,776	O	상장일로부터 6개월
서영수	미등기임원	2022.03.31	신주교부	보통주	48,000	48,000	-	-	-	-	96,000	24.03.31~28.03.31	7,776	O	상장일로부터 6개월
이용규	미등기임원	2024.03.29	신주교부	보통주	40,000	40,000	-	-	-	-	80,000	26.03.29~30.03.28	12,497	-	-
마상용	등기임원	2024.03.29	신주교부	보통주	15,000	15,000	-	-	-	-	30,000	26.03.29~30.03.28	12,497	-	-
조왕현	미등기임원	2024.03.29	신주교부	보통주	5,000	5,000	-	-	-	-	10,000	26.03.29~30.03.28	12,497	-	-
김명훈	미등기임원	2024.03.29	신주교부	보통주	5,000	5,000	-	-	-	-	10,000	26.03.29~30.03.28	12,497	-	-
합계					239,000	239,000	-	-	-	-	478,000				

주1) 소유주식, 주식매수선택권 부여주식수 및 행사가격은 비교가능성 제고를 위해 2022.08.01. 무상증자(1주당 5 주) 및 2024.08.13. 무상증자(1주당 1주) 효과를 반영하여 기재하였습니다.

주2) 행사기간은 부여일로부터 2년 이후 및 증권시장 상장일로부터 6개월 후 중 늦은 날짜를 기준으로 2년 이내입니다. 상기 표에서는 부여일로부터 2년 이후를 기준으로 행사기간을 기재하였습니다.

VIII. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2024년 09월 30일) (단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
-	-	10	10

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세) 및 2. 계열회사 현황(상세)' 참조

주) 당사의 계열회사는 총 10개사로 종속기업 5개사 및 손자회사 5개사로 구성되어있습니다.

나. 계열사간 출자현황

(기준일 : 2024년 09월 30일) (단위 : %)

피출자회사 출자회사	DAEJIN M USA INC	DAEJIN M PHILS INC.	DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	DAEJIN M SOLUTIONS LLC	DAEJIN ADVANCED MATERIALS SOLUTIONS LLC-TN	P.L TECHNOLOGY, INCORPORATED	HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.	DLX Poland	PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	대진드림텍㈜
대진첨단소재㈜	100%	99.9	100		-	-	-	-	99.9	60
DAEJIN M USA INC	-	-	-	100	100	-	-	-	-	-
DAEJIN M PHILS INC.	-	-	-	-	-	99.9	39.8	-	-	-
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	-	-	-	-	-	-	-	100	-	-

다. 계열회사간의 업무조정이나 이해관계를 조정하는 기구 또는 조직이 있는 경우 그 현황

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

라. 계열회사 중 회사의 경영에 직접 또는 간접으로 영향력을 미치는 회사가 있는 경우 그 회사명과 내용

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

마. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

임원 겸직에 대한 상세 현황은 『Ⅶ. 임원 및 직원 등에 관한 사항 - 1. 임원 및 직원의 현황』 부분을 참고해주시기 바랍니다.

바. 타법인출자현황(요약)

증권신고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

IX. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

증권신고서 제출일 현재 당사는 해당사항이 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

증권신고서 제출일 현재 당사는 해당사항이 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

당사의 대주주와의 영업거래 내역은 존재하지 않으며, 대표이사에 대한 대여금은 2021년도 중 모두 상환완료 되었습니다.

[최근 3개년 및 2024년3분기대주주와의 채권,채무,매출,매입 거래 내역]

(단위: 천원)

성 명 (법인명)	관계	구 분	2024년도 3분기	2023년도	2022년도	2021년도
유성준	최대주주 (대표이사)	대여금 거래	-	-	-	(167,612)
		대여금 잔액	-	-	-	-

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

당사의 대주주 이외의 이해관계자와의 거래는 아래와 같습니다. 기업공시서식 작성기준에 따라 증권신고서 제출일 현재 대주주를 제외한 당사의 지분 5%이상 소유한 주주에 대한 거래를 기재하였으며, 당사와 특수관계자와의 거래는 첨부한 당사의 검토보고서 주석을 참고하시기 바랍니다.

[최근 3개년 및 2024년 3분기 이해관계자의 거래 내역]

(단위: 천원)

특수관계자	관계	거래내역	2024년도 3분기	2023년도	2022년도	2021년도
코오롱 2020 소재부품장비 투자조합	유의적인 영향력을 행사하는 주주	당사의 상환전환우선주 취득	-	-	-	6,799,599
		상환전환우선주의 보통주 전환	-	-	18,633,201	7,109,822
에스제이퍼스트무버벤쳐펀드제2호	유의적인 영향력을 행사하는 주주	당사의 상환전환우선주 취득	-	-	-	2,000,165
		상환전환우선주의 보통주 전환	-	-	10,785,552	-
에스제이 이에스지 혁신성장펀드	유의적인 영향력을 행사하는 주주	당사의 상환전환우선주 취득	-	-	-	9,998,813
		상환전환우선주의 보통주 전환	-	-	17,852,576	-
코오롱 2021 이노베이션 투자조합	유의적인 영향력을 행사하는 주주	당사의 보통주 취득	-	-	6,999,849	-
합 계			-	-	90,641,785	44,119,305

주) 기업공시서식 작성기준에 따라 대주주를 제외한 당사의 지분 5%이상 소유한 주주에 대한 거래를 기재하였습니다.

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건 등

증권신고서 제출일 현재 연결회사가 피고로 계류 중인 소송사건은 없습니다.

나. 우발부채 등

그 밖의 우발부채 및 약정사항에 대해서는 'Ⅲ. 재무에 관한 사항'의 '3. 연결재무제표 주석' 및 '5. 재무제표 주석'을 참조하시기 바랍니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

XI. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위: 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부	법인등록번호
DAEJIN M USA INC	2021.07.21	Room190, 30300 Telegraph Rd, Bingham Farms, MI 48025, USA	플라스틱 제품 판매	47,467,922	의결권의 과반수 이상 소유	해당	87-1778204
DAEJIN M SOLUTIONS LLC	2021.09.16	Room190, 30300 Telegraph Rd, Bingham Farms, MI 48025, USA	플라스틱 제품 판매	38,689,170	의결권의 과반수 이상 소유	해당	87-2736550
DAEJIN ADVANCED MATERIALS SOLUTIONS LLC-TN	2023.08.30	850 Stephenson Hwy Ste 400 Troy, Mi 48083	플라스틱 제품 판매	30,004,770	의결권의 과반수 이상 소유	해당	88-3779333
DAEJIN M PHILS INC.	2021.07.06	Youngshin Bldg, Block 1 Lot 1 Millinieum Drive, LISP III-SEZ, San Rafael, Sto. Tomas City, Batangas	플라스틱 제조 및 판매	17,817,076	의결권의 과반수 이상 소유	해당	Resolution No. 21-387
P.L TECHNOLOGY, INCORPORATED	2021.12.28	Bldg 6 Lot 1 Block 6 Panorama Compound, CPIP, Batino, Calamba city, Laguna, Philippines	부품 제조 및 판매	4,720,564	의결권의 과반수 이상 소유	-	Registration No. 04-01
HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.	2021.09.08	Lot 2, Block 7, Light Industry and Science Park III, Barangay San Rafael, Santo Tomas City, Batangas, Philippines	부동산 임대	730,431	주1)	-	CS 201601076
DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	2022.01.03	BC SYSTEM SP. Z O.O. Ul. Magazynowa 6, 55-040 Bielany Worcławskie	플라스틱 제조	8,969,900	의결권의 과반수 이상 소유 주2)	-	0000538711
DLX Poland	2023.01.02	Magazynowa 6, 55-040 Bielany Wrocławskie, Poland	이형필름 판매	5,924,695	의결권의 과반수 이상 소유 주3)	-	0000887713
PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	2023.06.22	Gedung Menara 165 lantai 4, Jl. TB. Simatupang Kav. 1 RT 009 RW 003	무역 및 유통업	790,471	의결권의 과반수 이상 소유 주4)	-	No.024-26-005-002-119-1001, 024-26-005-002-119-1002
대진드림텍㈜ 주5)	2024.01.16	충북 음성군 원남면 상경로 424-28	합성수지 및 기타 플라스틱	-	의결권의 과반수 이상 소유	-	134811-0779407

주1) 연결실체의 지분율은 39.8%이나, 이외 지분은 연결실체의 임직원이 보유하고 있으며 주주간 약정사항에 따라 소유지분과 연계된 모든 이익을 연결실체가 보유함에 따라 지배기업지분을 100%로 인식하였습니다.

주2) 연결실체의 거래처인 (주)비씨시스템에 대한 매출채권 1,237,967천원을 BC SYSTEM Sp.z.o.o.의 지분 100%로 상환받음으로써 전기 중 해당 기업에 대한 지배력을 취득하였습니다.

주3) DLX Poland는 당기 중 DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o가 100% 지분인수한 종속회사입니다.

주4) PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS는 당기 중 출자로 설립하였으며, 인도네시아 외국인 투자법인 설립기준에 따라 99.9%는 지배기업이 보유, 0.1%는 대표이사가 보유하여 지배기업지분을 99.9%로 인식하였습니다.

주5) 당사는 2024년 1월 16일, ㈜드림텍과 6:4의 비율로 설립한 합작사입니다.

주요종속회사 여부 판단기준

주6) (1) 직전사업연도 자산총액이 지배회사 자산총액의 10% 이상

(2) 직전사업연도 자산총액이 750억원 이상

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 증권신고서 제출일 현재) (단위: 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
비상장	10	DAEJIN M USA INC	87-1778204
		DAEJIN M SOLUTIONS LLC	87-2736550
		DAEJIN ADVANCED MATERIALS SOLUTIONS LLC-TN	88-3779333
		DAEJIN M PHILS INC.	Resolution No. 21-387
		P.L TECHNOLOGY, INCORPORATED	Registration No. 04-01
		HYSONIC REALTY DEVELOPMENT INC.	CS 201601076
		DAEJIN ADVANCED MATERIALS POLAND Sp.z.o.o	0000538711
		DLX Poland	0000887713
		PT DAEJIN ADVANCED MATERIALS	No.024-26-005-002-119-1001, 024-26-005-002-119-1002
		대진드림텍㈜	134811-0779407

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

당사는 증권신고서 제출일 현재 해당사항이 없습니다.