

목 차

증권발행조건확정.....	1
---------------	---

증권발행조건확정

금융위원회 귀중

2026년 07월 15일

회 사 명 : 대동기어 주식회사
대 표 이 사 : 서 중 환
본 점 소 재 지 : 경상남도 사천시 사남면 공단1로 42
(전 화) 055-851-2300
(홈페이지) <http://www.daedonggear.com>
작 성 책 임 자 : (직 책) 기획재경본부장 (성 명) 박 지 성
(전 화) 055-851-2300

1. 정정대상 신고서의 최초제출일 : 2026년 04월 22일
2. 모집 또는 매출 증권의 종류 : 기명식 보통주 5,767,800주
3. 모집 또는 매출금액 : 40,259,244,000원
4. 정정사유 : 최종 발행가액 확정에 따른 정정
5. 정정사항

항 목	정정요구·명령 관련 여부	정정사유	정 정 전	정 정 후
※ 단순 오타 및 표현 수정, 항목 위치 변경 등은 별도의 색깔표시 없이 정정하였습니다.				
※ 인수인의 의견(분석기관의 평가의견)은 본문에 정정사항을 반영하였으며, 정오표를 별도로 기재하지 않았습니다.				
※ 금번 정정사항은 최종 발행가액 확정에 따른 정정으로, 정정사항 확인의 편의를 위해 정정사항은 '굵은 분홍색'를 사용하여 기재하였습니다.				
요약정보				
2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항	아니오	최종 발행가액 확정	(주1) 정정 전	(주1) 정정 후
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항				
I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항				
1. 공모개요	아니오	최종 발행가액 확정	(주2) 정정 전	(주2) 정정 후
4. 모집 또는 매출절차 등에 관한 사항			(주3) 정정 전	(주3) 정정 후
III. 투자위험요소 - 1. 사업위험				
거. 신규 사업 진출에 따른 위험	아니오	최종 발행가액 확정	(주4) 정정 전	(주4) 정정 후
III. 투자위험요소 - 2. 회사위험				
다. 차입금 관련 위험	아니오	최종 발행가액 확정	(주5) 정정 전	(주5) 정정 후
III. 투자위험요소 - 3. 기타위험				
가. 청약 등에 따른 최대주주 지분을 변동 위험	아니오	최종 발행가액 확정	(주6) 정정 전	(주6) 정정 후
나. 중점심사 선정 가능성 및 증권신고서 정정에 따른 일정 지연 관련 위험			(주7) 정정 전	(주7) 정정 후
라. 증자방식, 청약절차에 대한 주의 및 주가하락 위험			(주8) 정정 전	(주8) 정정 후
V. 자금의 사용목적	아니오	최종 발행가액 확정	(주9) 정정 전	(주9) 정정 후

(주1) 정정 전

(단위 : 원, 주)

증권의종류		증권수량	액면가액	모집(매출)가액		모집(매출)총액	모집(매출)방법
보통주		5,767,800	500	9,630		55,543,914,000	주주배정후 실권주 일반공모
인수(주선) 여부			지분증권 등 상장을 위한 공모여부				
인수			아니오		해당없음		해당없음
인수(주선)인		증권의종류	인수수량	인수금액	인수대가		인수방법
대표	한국투자증권	보통주	5,767,800	55,543,914,000	인수수수료: 모집총액의 1.0%실권수수료: 잔액인수금액의 11.0%		잔액인수
청약기일			납입기일	청약공고일	배정공고일		배정기준일
2026년 07월 20일 ~ 2026년 07월 21일			2026년 07월 28일	2026년 07월 22일	2026년 07월 28일		2026년 06월 12일
청약이 금지되는 공매도 거래 기간							
시작일				종료일			
2026년 04월 23일				2026년 07월 14일			
자금의 사용목적							
구 분				금 액			
시설자금				40,000,000,000			
운영자금				15,543,914,000			
발행제비용				630,000,000			

(중략)

【주요사항보고서】	[정정] 주요사항보고서(유무상증자결정)-2026.06.10
-----------	----------------------------------

【기 타】	1) 대동기어(주) 주주배정후 실권주 일반공모 유상증자의 대표주관회사는 한국투자증권(주)입니다. 2) 금번 유상증자는 잔액인수방식에 의한 것으로 대표주관회사는 주주배정후 실권주 일반공모 후 최종 실권주를 잔액인수하게 되며, 인수방법 및 인수대가에 대한 자세한 내용은 '제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항'을 참고하여 주시기 바랍니다. 대표주관회사인 한국투자증권(주)은 투자중개업자로서 타인의 계산으로 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙 및 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 상의 증권의 인수업무를 수행합니다. 3) 상기 모집가액, 모집총액 및 발행제비용은 1차 발행가액 기준으로 산정된 것으로 향후 변경될 수 있습니다. 확정 발행가액은 구주주 청약초일 전 제3거래일에 결정될 예정입니다. 4) 상기 청약기일은 구주주의 청약기일이며, 일반공모의 청약기일은 2026년 07월 23일 ~ 2026년 07월 24일(2영업일간)입니다. 5) 금융감독원에서 본 증권신고서를 심사하는 과정에서 정정요구 조치를 취할 수 있으며, 정정요구 등에 따라 본 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 6) 증권신고서의 효력의 발생은 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권에 대한 투자는 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 7) 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조의4 및 동법 시행령 제208조의4에 의거, 유상증자 계획이 최초 공시된 다음 날부터 발행가격 산정을 위한 대상 거래기간의 마지막날까지 당사의 주식을 공매도 하거나 공매도 주문을 위탁한 자는 금번 모집에 청약할 수 없으며, 이를 위반하여 주식을 취득할 경우 동법 제429조의3 제2항에 따라 과징금이 부과될 수 있습니다. 다만, 모집가액의 공정한 가격형성을 저해하지 않는 경우로서 동법 시행령 제208조의4 제2항 및 「금융투자업규정」 제6-34조에 해당할 경우에는 예외적으로 주식 취득이 허용됩니다. 8) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제2항에 의해 고위험고수익투자신탁등 및 일반청약자에 대하여 배정하여야 할 주식의 50,000주(액면가 500원 기준) 이하 이거나, 배정할 주식의 공모금액이 1억원 이하인 경우에는 청약자에게 배정하지 아니하고 대표주관회사가 자기의 계산으로 인수할 수 있습니다.
--------------	--

(주1) 정정 후

(단위 : 원, 주)

증권의 종류		증권수량	액면가액	모집(매출) 가액	모집(매출) 총액	모집(매출) 방법
보통주		5,767,800	500	6,980	40,259,244,000	주주배정후 실권주 일반공모
인수(주선) 여부			지분증권 등 상장을 위한 공모여부			
인수			아니오	해당없음	해당없음	
인수(주선)인		증권의 종류	인수수량	인수금액	인수대가	인수방법
대표	한국투자증권	보통주	5,767,800	40,259,244,000	인수수수료: 모집총액의 1.0% 실권수수료: 잔액인수금액의 11.0%	잔액인수
청약기일			납입기일	청약공고일	배정공고일	배정기준일
2026년 07월 20일 ~ 2026년 07월 21일			2026년 07월 28일	2026년 07월 22일	2026년 07월 28일	2026년 06월 12일
청약이 금지되는 공매도 거래 기간						
시작일				종료일		
2026년 04월 23일				2026년 07월 14일		
자금의 사용목적						
구 분				금 액		
시설자금				33,000,000,000		
운영자금				7,259,244,000		
발행제비용				470,000,000		

(중략)

【주요사항보고서】	[정정] 주요사항보고서(유무상증자결정)-2026.07.15
-----------	----------------------------------

【기 타】	1) 대동기어(주) 주주배정후 실권주 일반공모 유상증자의 대표주관회사는 한국투자증권(주)입니다. 2) 금번 유상증자는 잔액인수방식에 의한 것으로 대표주관회사는 주주배정후 실권주 일반공모 후 최종 실권주를 잔액인수하게 되며, 인수방법 및 인수대가에 대한 자세한 내용은 '제1부 모집 또는 매출에 관한 사항 - 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 - 5. 인수 등에 관한 사항'을 참고하여 주시기 바랍니다. 대표주관회사인 한국투자증권(주)은 투자중개업자로서 타인의 계산으로 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙 및 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 상의 증권의 인수업무를 수행합니다. 3) 상기 모집가액, 모집총액 및 발행제비용은 확정 발행가액 기준으로 산정된 것으로 향후 변경될 수 있습니다. 확정 발행가액은 구주주 청약 초일 전 제3거래일에 결정될 예정입니다. 4) 상기 청약기일은 구주주의 청약기일이며, 일반공모의 청약기일은 2026년 07월 23일 ~ 2026년 07월 24일(2영업일간)입니다. 5) 금융감독원에서 본 증권신고서를 심사하는 과정에서 정정요구 조치를 취할 수 있으며, 정정요구 등에 따라 본 신고서에 기재된 일정이 변경될 수 있습니다. 6) 증권신고서의 효력의 발생은 본 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나, 정부가 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 본 증권에 대한 투자는 전적으로 주주 및 투자자에게 귀속됩니다. 7) 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조의4 및 동법 시행령 제208조의4에 의거, 유상증자 계획이 최초 공시된 다음 날부터 발행가격 산정을 위한 대상 거래기간의 마지막날까지 당사의 주식을 공매도 하거나 공매도 주문을 위탁한 자는 금번 모집에 청약할 수 없으며, 이를 위반하여 주식을 취득할 경우 동법 제429조의3 제2항에 따라 과징금이 부과될 수 있습니다. 다만, 모집가액의 공정한 가격형성을 저해하지 않는 경우로서 동법 시행령 제208조의4 제2항 및 「금융투자업규정」 제6-34조에 해당할 경우에는 예외적으로 주식 취득이 허용됩니다. 8) 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제2항에 의해 고위험고수익투자신탁등 및 일반청약자에 대하여 배정하여야 할 주식의 50,000주(액면가 500원 기준) 이하 이거나, 배정할 주식의 공모금액이 1억원 이하인 경우에는 청약자에게 배정하지 아니하고 대표주관회사가 자기의 계산으로 인수할 수 있습니다.
--------------	---

(주2) 정정 전

당사는 이사회결의를 통하여 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6 제2항 제1호에 의거 당사와 대표주관회사인 한국투자증권(주) 간에 주주배정후 실권주를 인수하는 계약을 체결하고 사전에 그 실권주를 일반에 공모하기로 하여 기명식 보통주 5,767,800주를 주주배정후 실권주 일반공모 방식으로 발행하기로 결정하였으며, 동 증권의 개요는 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
보통주	5,767,800	500	9,630	55,543,914,000	주주배정후 실권주 일반공모

주1) 이사회 결의일: 2026년 04월 22일

주2) 1주의 모집가액 및 모집총액은 **1차 발행가액**을 기준으로 한 예정금액으로, 확정되지 않은 금액입니다.

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제5-18조 (유상증자의 발행가액 결정)에 의거, 주주배정 증자시 가격산정 절차폐지 및 가격산정의 자율화에 따라 발행가액을 자유롭게 산정할 수 있으나, 시장혼란 우려 및 기존 관행 등으로 (구)「유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제57조를 일부 준용하여 아래와 같이 산정할 예정입니다.

■ 1차 발행가액의 산출 근거

본 공시서류의 **1차 발행가액**은 **신주배정기준일 전 3거래일(2026년 06월 09일)**을 기산일로 하여 코스닥시장에서 성립된 거래대금을 거래량으로 가중산술평균한 1개월 가중산술평균주가와 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 종가를 산술평균하여 산정한 가액과 기산일 종가 중 낮은 금액을 기준주가로 하여, 아래의 산식에 따라 결정하며 할인율은 25%를 적용합니다. (단, 호가단위 미만은 호가단위로 절상하기로하며, 그 가액이 액면가액 미만인 경우 액면가액으로 합니다.)

기준주가 × 【 1 - 할인율(25%)】

$$\text{▶ 1차 발행가액} = \frac{\text{기준주가} \times \text{【 1 - 할인율(25\%)】}}{1 + \text{【증자비율} \times \text{할인율(25\%)】}}$$

상기 방법에 따라 산정된 **1차 발행가액**은 참고용이며, 구주주 청약일전 3거래일에 확정 발행가액이 결정될 예정입니다.

[1차 발행가액산정표]

(기산일 :2026년 06월 09일)

(단위 : 원, 주)

일자	가중평균주가	거래량	거래대금
2026/06/09	14,706	85,141	1,252,044,450

2026/06/08	13,979	108,209	1,512,690,115
2026/06/05	14,955	114,738	1,715,938,960
2026/06/04	15,807	64,360	1,017,369,590
2026/06/02	15,585	92,206	1,437,023,210
2026/06/01	16,074	78,528	1,262,226,195
2026/05/29	16,315	96,994	1,582,501,815
2026/05/28	16,687	131,963	2,202,064,815
2026/05/27	17,623	99,470	1,752,987,660
2026/05/26	18,493	86,307	1,596,115,775
2026/05/22	18,453	84,238	1,554,466,835
2026/05/21	17,785	72,056	1,281,480,525
2026/05/20	16,785	131,756	2,211,517,290
2026/05/19	17,497	156,550	2,739,188,455
2026/05/18	18,081	157,051	2,839,561,945
2026/05/15	19,471	249,570	4,859,447,620
2026/05/14	20,649	303,332	6,263,617,150
2026/05/13	20,656	312,698	6,459,207,150
2026/05/12	19,850	246,648	4,895,872,610
2026/05/11	19,934	213,596	4,257,782,530
1개월 가중산술평균주가 (A)		18,262	-
1주일 가중산술평균주가 (B)		14,762	-
기산일 증가 (C)		14,900	-
A,B,C의 산술평균 (D)		15,975	(A+B+C)/3
기준주가		14,900	(C와 D중 낮은가액)
할인율 (F)		25%	-
증자비율 (G)		64.18%	-
1차 발행가액 (호가단위 절상)		9,630	기준주가 × (1-할인율) / 1 + (유상증자비율 × 할인율)

(후략)

(주2) 정정 후

당사는 이사회결의를 통하여 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6 제2항 제1호에 의거 당사와 대표주관회사인 한국투자증권(주) 간에 주주배정후 실권주를 인수하는 계약을 체결하고 사전에 그 실권주를 일반에 공모하기로 하여 기명식 보통주 5,767,800주를 주주배정후 실권주 일반공모 방식으로 발행하기로 결정하였으며, 동 증권의 개요는 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

증권의 종류	증권수량	액면가액	모집(매출)가액	모집(매출)총액	모집(매출)방법
--------	------	------	----------	----------	----------

보통주	5,767,800	500	6,980	40,259,244,000	주주배정후 실권주 일반공모
-----	-----------	-----	-------	----------------	----------------

주1) 이사회 결의일: 2026년 04월 22일

주2) 1주의 모집가액 및 모집총액은 **확정 발행가액을 기준으로 산정한 금액입니다.**

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제5-18조 (유상증자의 발행가액 결정)에 의거, 주주배정 증자시 가격산정 절차폐지 및 가격산정의 자율화에 따라 발행가액을 자유롭게 산정할 수 있으나, 시장혼란 우려 및 기존 관행 등으로 (구)「유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제57조를 일부 준용하여 아래와 같이 산정할 예정입니다.

■ 2차 발행가액의 산출 근거

본 증권신고서의 2차 발행가액은 구주주 청약 초일 전 3거래일(2026년 07월 14일)을 기산일로 하여 코스닥시장에서 성립된 거래대금을 거래량으로 가중산술평균한 1주일 가중산술평균주가 및 기산일 종가를 산술평균하여 산정한 가액과 기산일 종가 중 낮은 금액을 기준주가로 하여 할인율 25%를 적용, 아래의 산식에 의하여 산정된 발행가액(2차 발행가액)으로 합니다. 단, 호가단위 미만은 호가단위로 절상하며, 그 가액이 액면가액 이하일 경우에는 액면가액을 발행가액으로 합니다.

▶ 2차 발행가액 = 기준주가 × [1 - 할인율(25%)]

[2차 발행가액 산정표]

(기산일 : 2026년 07월 14일)

(단위 : 원, 주)

일수	일자	종가	거래량	거래대금
1	2026-07-14(화)	9,300	64,062	601,956,555
2	2026-07-13(월)	9,690	66,576	668,610,455
3	2026-07-12(일)	-	-	-
4	2026-07-11(토)	-	-	-
5	2026-07-10(금)	10,390	45,585	472,761,390
6	2026-07-09(목)	10,030	92,750	922,241,415
7	2026-07-08(수)	9,660	56,418	554,706,905
1주일 거래량 가중산술평균주가 (A)			9,897	-
기산일 종가(B)			9,300	-
(A),(B)의 산술 평균 (C)			9,598	[(A)+(B)] ÷ 2
기준주가 (D)			9,300	(B)와 (C)중 낮은가액
할인율			25.00%	-
2차 발행가액 (호가단위 미만은 호가단위로 절상, 액면가액 이하일 경우 액면가액을 발행가액으로 함)			6,980	기준주가 × (1 - 할인율)

■ 확정 발행가액의 산출근거

확정 발행가액은 1차 발행가액과 2차 발행가액 중 낮은 가액으로 합니다. 다만, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제165조의6 및 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 제5-15조의2에 의거하여 1차 발행가액과 2차 발행가액 중 낮은 가액이 구주주 청약 초일전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여 40% 할인율을 적용하여 산정한 가격보다 낮은 경우 청약일전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가에서 40% 할인율을 적용하여 산정한 가격을 확정발행가액으로 합니다. 단, 호가단위 미만은 호가단위로 절상하며, 그 가액이 액면가액 이하일 경우에는 액면가액을 발행가액으로 합니다.

[확정 발행가액 산정표]

(기산일 : 2026년 07월 14일)

(단위 : 원, 주)

일수	일자	종가	거래량	거래대금
1	2026-07-14	9,300	64,062	601,956,555
2	2026-07-13	9,690	66,576	668,610,455
3	2026-07-10	10,390	45,585	472,761,390
3거래일 가중산술평균		9,892.74		
할인율		40%		
3거래일 가중산술평균주가의 60% (A)		5,940	(단, 호가단위 미만은 절상)	
1차 발행가액 (B)		9,630	-	
2차 발행가액 (C)		6,980	-	
확정 발행가액		6,980	Max[A, (Min(B,C))]	

주1) 3거래일 가중산술평균주가의 60%는 호가단위 미만은 절상하며, 액면가액 이하일 경우 액면가액으로 합니다.

이에 따라 확정 발행가액은 6,980원으로 결정되었습니다.

(후략)

(주3) 정정 전

가. 모집 또는 매출조건

(단위 : 주, 원)

항 목		내 용
모집 또는 매출주식의 수		5,767,800
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	9,630
	확정가액	-
모집총액 또는 매출총액	예정가액	55,543,914,000
	확정가액	-

청 약 단 위

1) 구주주
구주주의 청약단위는 1주로 하며, 개인별 청약한도는 신주배정기준일 현재 주주명부에 기재된 소유주식수에 신주배정비율("주주 배정분"에 해당하는 주식수를 자기주식을 제외한 발행주식 총수로 나눈 비율을 말하며, 자기주식과 발행주식총수는 신주배정기준일 현재의 주식수를 말합니다)을 곱하여 산정된 배정주식수(1주 미만은 절사)와 초과청약가능 주식수(보유하고 있는 신주인수권증서 1주당 0.2주를 곱하여 산정된 수, 단 1주 미만은 절사)로 합니다. 다만, 신주배정기준일 전 현재의 신주배정비율은 주식매수선택권의 권리 행사로 인하여 변경될 수 있습니다.

2) 일반공모
일반청약자의 최소 청약단위는 10주이며, 100주까지는 10주 단위로 청약이 가능합니다. 청약주식수가 100주를 초과할 경우 아래 표에 따르며 일반청약자의 청약한도는 "일반공모 배정분"의 100% 범위 내로 합니다. 청약한도를 초과하는 부분에 대해서는 청약이 없는 것으로 봅니다.

구분		청약단위
10주 이상	100주 이하	10주 단위
100주 초과	500주 이하	50주 단위
500주 초과	1,000주 이하	100주 단위
1,000주 초과	5,000주 이하	500주 단위
5,000주 초과	10,000주 이하	1,000주 단위
10,000주 초과	50,000주 이하	5,000주 단위
50,000주 초과	100,000주 이하	10,000주 단위
100,000주 초과	500,000주 이하	50,000주 단위
500,000주 초과	1,000,000주 이하	100,000주 단위
1,000,000주 초과		500,000주 단위

(중략)

(5) 본 증권신고서의 **1차 발행가액**은 확정되어 있는 것은 아니며, 청약일 3거래일 전에 확정 발행가액을 산정함으로써 확정될 예정입니다. 또한, 본 증권신고서의 발행예정금액은 추후 주당 발행가액이 확정되는 내용에 따라 변경될 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

(주3) 정정 후

가. 모집 또는 매출조건

항 목		내 용																															
모집 또는 매출주식의 수		5,767,800																															
주당 모집가액 또는 매출가액	예정가액	-																															
	확정가액	6,980																															
모집총액 또는 매출총액	예정가액	-																															
	확정가액	40,259,244,000																															
청 약 단 위		1) 구주주 구주주의 청약단위는 1주로 하며, 개인별 청약한도는 신주배정기준일 현재 주주명부에 기재된 소유주식수에 신주배정비율("주주 배정분"에 해당하는 주식수를 자기주식을 제외한 발행주식 총수로 나눈 비율을 말하며, 자기주식과 발행주식총수는 신주배정기준일 현재의 주식수를 말합니다)을 곱하여 산정된 배정주식수(1주 미만은 절사)와 초과청약가능 주식수(보유하고 있는 신주인수권증서 1주당 0.2주를 곱하여 산정된 수, 단 1주 미만은 절사)로 합니다. 다만, 신주배정기준일 전 현재의 신주배정비율은 주식매수선택권의 권리 행사로 인하여 변경될 수 있습니다. 2) 일반공모 일반청약자의 최소 청약단위는 10주이며, 100주까지는 10주 단위로 청약이 가능합니다. 청약주식수가 100주를 초과할 경우 아래 표에 따르며 일반청약자의 청약한도는 "일반공모 배정분"의 100% 범위 내로 합니다. 청약한도를 초과하는 부분에 대해서는 청약이 없는 것으로 봅니다.																															
		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">구분</th><th>청약단위</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10주 이상</td><td>100주 이하</td><td>10주 단위</td></tr> <tr> <td>100주 초과</td><td>500주 이하</td><td>50주 단위</td></tr> <tr> <td>500주 초과</td><td>1,000주 이하</td><td>100주 단위</td></tr> <tr> <td>1,000주 초과</td><td>5,000주 이하</td><td>500주 단위</td></tr> <tr> <td>5,000주 초과</td><td>10,000주 이하</td><td>1,000주 단위</td></tr> <tr> <td>10,000주 초과</td><td>50,000주 이하</td><td>5,000주 단위</td></tr> <tr> <td>50,000주 초과</td><td>100,000주 이하</td><td>10,000주 단위</td></tr> <tr> <td>100,000주 초과</td><td>500,000주 이하</td><td>50,000주 단위</td></tr> <tr> <td>500,000주 초과</td><td>1,000,000주 이하</td><td>100,000주 단위</td></tr> <tr> <td colspan="2">1,000,000주 초과</td><td>500,000주 단위</td></tr> </tbody> </table>	구분		청약단위	10주 이상	100주 이하	10주 단위	100주 초과	500주 이하	50주 단위	500주 초과	1,000주 이하	100주 단위	1,000주 초과	5,000주 이하	500주 단위	5,000주 초과	10,000주 이하	1,000주 단위	10,000주 초과	50,000주 이하	5,000주 단위	50,000주 초과	100,000주 이하	10,000주 단위	100,000주 초과	500,000주 이하	50,000주 단위	500,000주 초과	1,000,000주 이하	100,000주 단위	1,000,000주 초과
구분		청약단위																															
10주 이상	100주 이하	10주 단위																															
100주 초과	500주 이하	50주 단위																															
500주 초과	1,000주 이하	100주 단위																															
1,000주 초과	5,000주 이하	500주 단위																															
5,000주 초과	10,000주 이하	1,000주 단위																															
10,000주 초과	50,000주 이하	5,000주 단위																															
50,000주 초과	100,000주 이하	10,000주 단위																															
100,000주 초과	500,000주 이하	50,000주 단위																															
500,000주 초과	1,000,000주 이하	100,000주 단위																															
1,000,000주 초과		500,000주 단위																															

(중략)

(5) 본 증권신고서의 발행가액 및 모집총액은 확정된 금액입니다.

(주4) 정정 전

(전략)

당사는 금번 유상증자를 통해 조달하는 자금 중 총 80억원을 산업용 로봇 핵심 부품인 RV(싸이클로이드) 감속기 개발에 투입할 예정이며, 2026년 3분기부터 2027년 2분기까지 총 4분기에 걸쳐 단계별로 집행할 계획입니다. 2026년 3분기에는 연구개발 착수를 위한 초기 비용으로 총 11억원을 사용합니다. 설계 및 공정 핵심 인력 5명을 우선 확보하기 위한 인건비 2억원과 글로벌 선진사 제품의 역설계 및 구조 분석을 위한 BM(Benchmark) 샘플 구입비 7억원, 그리고 연구소 기반 시설 구축을 위한 기타 운영비 2억원을 집행합니다. 2026년 4분기에는 본격적인 단품 개발을 위해 총 19억원을 집행할 예정입니다. 인건비를 3억원으로 증액하여 설계 역량을 보강하고, 캠(Cam) 및 핀(Pin) 등 핵심 구성품 제작과 전용 치구 확보를 위한 재료비로 8억원을 투입합니다. 특히 시편 분석 및 기초 성능 테스트를 위한 시험 분석비 5억원을 신규 편성하여 초기 품질 검증에 주력할 방침입니다. 2027년 1분기에는 완제품 개발 단계 진입에 따라 집행 규모를 24억원으로 확대합니다. 제조 및 시험 전문 인력 5명을 추가 영입하여 총 10명 규모의 전담 조직을 완성하는 데 5억원을 사용하며, 1~2종의 완제품 조립 및 정밀 가공품 제작을 위한 재료비로 10억원을 집행합니다. 또한 조립 제품의 기본 구동 성능 측정을 위한 시험비 4억원과 마케팅 준비를 위한 운영비 5억원을 투입합니다. 2027년 2분기에는 기술 고도화 및 시장 진입을 위해 총 26억원을 집행할 계획입니다. 연구 조직 운영 및 공정 최적화를 위한 인건비 5억원과 필드 테스트용 최종 샘플 제작을 위한 재료비 10억원을 유지합니다. 특히 실제 가동 환경을 모사한 충격, 내구, 윤활 시험 등 고도화된 신뢰성 검증에 6억원을 투입하여 제품의 완성도를 극대화하고, 국내외 전시회 참가 등 마케팅 활동에 5억원을 사용하여 조기 시장 안착을 도모할 예정입니다.

(중략)

[RV 감속기 관련 자금집행시기]

(단위: 백만원)

부문	상세내역	2026년		2027년	
		3분기	4분기	1분기	2분기
RV 감속기 연구개발	인건비	200	300	500	500
	재료비	700	800	1,000	1,000
	시험비	-	500	400	600
	기타 운영 관리비	200	300	500	500

(중략)

구체적으로, 2027년 3분기에는 하모닉 감속기 개발 착수를 위해 총 14억원을 금번 유상증자 대금을 통해 집행할 예정입니다. 기존 연구 조직에 제어 시스템 전문가를 보강하여 총 12명 규모로 운영하기 위한 인건비 6억원과 선진사 제품(20급, 25급) 분석 및 초기 소재 확보를

위한 재료비 8억원을 투입할 계획입니다. 또한 소음·진동·충격(NVH) 품질 및 정밀 성능 검증을 위한 초기 시험비 3억원과 연구소 운영을 위한 기타 관리비 4억원을 사용할 계획입니다. 2027년 4분기에는 핵심 부품의 기술 확보를 위해 집행 규모를 31억원으로 확대할 예정이며, 이는 FS의 피로 균열 제어와 WG의 타원 캠 형상 정밀도 확보를 위한 고난도 박육 가공 전용 치·공구비 등 재료비로 12억원을 투입하며, 인건비 6억원을 유지할 것으로 예상하고 있으며, 이 중 인건비 6억원은 금번 유상증자 대금을 통해 집행할 예정입니다. 특히 제품의 신뢰성 데이터베이스 구축을 위한 성능 검증 시험비로 7억원을 집행하고, 시장 진입 전략 수립 및 운영 관리비로 6억원을 할당하였습니다. 2028년 1분기에는 시제품의 고도화와 가속 수명 시험을 위해 총 26억원을 사용할 계획입니다. 전담 연구 인력 유지를 위한 인건비 6억원과 하모닉 프로토 제품 산출을 위한 샘플 제작 및 가공비 12억원을 투입하며, 실제 가동 환경 하에서의 장기 연속 운전 시험을 포함한 정밀 성능 검증에 4억원을 집행하며, 공정능력지수(Cpk) 관리를 통한 양산성 검토 및 기타 운영비로 4억원을 사용할 계획입니다. 2028년 2분기에는 연구개발 성과물 도출 및 사업화 준비를 위해 총 24억원을 집행하고 전문 인력 운영비 6억원과 최종 시제품 보완 및 양산 공정 투입 전 최종 테스트를 위한 재료비 8억원을 투입할 것으로 계획하였습니다. 특히 FS 피로 수명 데이터 확보 등 최종 신뢰성 검증 시험에 6억원을 집행하며, 로봇 부품 라인업 완성에 따른 국내외 프로모션 및 운영 관리비로 4억원을 사용하여 중기 개발 로드맵을 완수할 예정입니다. 상기 하모닉 감속기 연구개발을 위해 필요한 연구개발 자금은 총 102억원 수준이며, 이 중 20억원은 금번 유상증자 대금을 활용하고 차액은 2027년 하반기의 자금 흐름을 고려하여 자체 자금을 활용하거나, 현재 구체적으로 검토 중인 사항은 없으나 합리적인 자금 조달 방안을 검토하여 충당할 계획입니다.

[하모닉 감속기 관련 자금집행시기]

(단위: 백만원)

부문	상세내역	2027년		2028년	
		3분기	4분기	1분기	2분기
하모닉 감속기 연구개발	인건비	600	600	600	600
	재료비	800	1,200	1,200	800
	시험비	300	700	400	600
	기타 운영 관리비	400	600	400	400

주) 상기 금액 중 2027년 3분기의 인건비 및 재료비, 2027년 4분기 인건비는 금번 유상증자 대금을 활용하여 집행 예정입니다.

(중략)

결론적으로, 당사의 로봇 감속기 신사업은 기술적 난이도와 시장 진입 장벽에 따른 불확실성이 존재하며, 실제 사업 성과는 고객사 승인 및 시장 형성 속도에 따라 당초 계획과 차이가 발생할 수 있습니다. 그러나, 이러한 리스크에도 불구하고, 당사는 이번 유상증자를 통해 확보될 자금 중 100억원을 로봇 신사업에 집중 투입하여 중장기적인 성장 동력을 확보하고자 합니다.

(후략)

(주4) 정정 후

(전략)

당사는 금번 유상증자를 통해 조달하는 자금 중 총 50억원을 산업용 로봇 핵심 부품인 RV(싸이클로이드) 감속기 개발에 투입할 예정이며, 2026년 3분기부터 2027년 2분기까지 총 4분기에 걸쳐 단계별로 집행할 계획입니다. 2026년 3분기에는 연구개발 착수를 위한 초기 비용으로 총 11억원을 사용합니다. 설계 및 공정 핵심 인력 5명을 우선 확보하기 위한 인건비 2억원과 글로벌 선진사 제품의 역설계 및 구조 분석을 위한 BM(Benchmark) 샘플 구입비 7억원, 그리고 연구소 기반 시설 구축을 위한 기타 운영비 2억원을 집행합니다. 2026년 4분기에는 본격적인 단품 개발을 위해 총 19억원을 집행할 예정입니다. 인건비를 3억원으로 증액하여 설계 역량을 보강하고, 캠(Cam) 및 핀(Pin) 등 핵심 구성품 제작과 전용 치구 확보를 위한 재료비로 8억원을 투입합니다. 특히 시편 분석 및 기초 성능 테스트를 위한 시험 분석비 5억원을 신규 편성하여 초기 품질 검증에 주력할 방침입니다. 2027년 1분기에는 완제품 개발 단계 진입에 따라 집행 규모를 24억원으로 확대합니다. 제조 및 시험 전문 인력 5명을 추가 영입하여 총 10명 규모의 전담 조직을 완성하는 데 5억원을 사용하며, 1~2종의 완제품 조립 및 정밀 가공품 제작을 위한 재료비로 10억원을 집행합니다. 또한 조립 제품의 기본 구동 성능 측정을 위한 시험비 4억원과 마케팅 준비를 위한 운영비 5억원을 투입합니다. 2027년 2분기에는 기술 고도화 및 시장 진입을 위해 총 26억원을 집행할 계획입니다. 연구 조직 운영 및 공정 최적화를 위한 인건비 5억원과 필드 테스트용 최종 샘플 제작을 위한 재료비 10억원을 유지합니다. 특히 실제 가동 환경을 모사한 충격, 내구, 윤활 시험 등 고도화된 신뢰성 검증에 6억원을 투입하여 제품의 완성도를 극대화하고, 국내외 전시회 참가 등 마케팅 활동에 5억원을 사용하여 조기 시장 안착을 도모할 예정입니다. 상기 RV 감속기 연구개발을 위해 필요한 연구개발 자금은 총 80억원 수준이며, 이 중 50억원은 금번 유상증자 대금을 활용하고 2027년 상반기 재료비와 기타 운영 관리비 목적의 차액은 2027년 하반기의 자금 흐름을 고려하여 자체 자금을 활용하거나, 현재 구체적으로 검토 중인 사항은 없으나 합리적인 자금 조달 방안을 검토하여 충당할 계획입니다.

(중략)

[RV 감속기 관련 자금집행시기]

(단위: 백만원)

부문	상세내역	2026년		2027년	
		3분기	4분기	1분기	2분기
RV 감속기 연구개발	인건비	200	300	500	500
	재료비	700	800	1,000	1,000
	시험비	-	500	400	600
	기타 운영 관리비	200	300	500	500

주) 상기 금액 중 2026년 3분기, 4분기 집행금액과 2027년 1분기, 2분기 집행금액 중 인건비와 시험비는 금번 유상증자 대금을 활용하여 집행 예정입니다.

(중략)

구체적으로, 2027년 3분기에는 하모닉 감속기 개발 착수를 위해 총 21억원을 사용할 예정입니다. 기존 연구 조직에 제어 시스템 전문가를 보강하여 총 12명 규모로 운영하기 위한 인건비 6억원과 선진사 제품(20급, 25급) 분석 및 초기 소재 확보를 위한 재료비 8억원을 투입할 계획입니다. 또한 소음·진동·충격(NVH) 품질 및 정밀 성능 검증을 위한 초기 시험비 3억원과 연구소 운영을 위한 기타 관리비 4억원을 사용할 계획입니다. 2027년 4분기에는 핵심 부품의 기술 확보를 위해 집행 규모를 31억원으로 확대할 예정이며, 이는 FS의 피로 균열 제어와 WG의 타원 캠 형상 정밀도 확보를 위한 고난도 박육 가공 전용 치·공구비 등 재료비로 12억원을 투입하며, 인건비 6억원을 유지할 것으로 예상하고 있습니다. 특히 제품의 신뢰성 데이터베이스 구축을 위한 성능 검증 시험비로 7억원을 집행하고, 시장 진입 전략 수립 및 운영 관리비로 6억원을 할당하였습니다. 2028년 1분기에는 시제품의 고도화와 가속 수명 시험을 위해 총 26억원을 사용할 계획입니다. 전담 연구 인력 유지를 위한 인건비 6억원과 하모닉 프로토 제품 산출을 위한 샘플 제작 및 가공비 12억원을 투입하며, 실제 가동 환경 하에서의 장기 연속 운전 시험을 포함한 정밀 성능 검증에 4억원을 집행하며, 공정능력지수(Cpk) 관리를 통한 양산성 검토 및 기타 운영비로 4억원을 사용할 계획입니다. 2028년 2분기에는 연구개발 성과물 도출 및 사업화 준비를 위해 총 24억원을 집행하고 전문 인력 운영비 6억원과 최종 시제품 보완 및 양산 공정 투입 전 최종 테스트를 위한 재료비 8억원을 투입할 것으로 계획하였습니다. 특히 FS 피로 수명 데이터 확보 등 최종 신뢰성 검증 시험에 6억원을 집행하며, 로봇 부품 라인업 완성에 따른 국내외 프로모션 및 운영 관리비로 4억원을 사용하여 중기 개발 로드맵을 완수할 예정입니다. 상기 하모닉 감속기 연구개발을 위해 필요한 연구개발 자금은 총 102억원 수준이며, 이는 2027년 상반기 이후의 자금 흐름을 고려하여 자체 자금을 활용하거나, 현재 구체적으로 검토 중인 사항은 없으나 합리적인 자금 조달 방안을 검토하여 충당할 계획입니다.

[하모닉 감속기 관련 자금집행시기]

(단위: 백만원)

부문	상세내역	2027년		2028년	
		3분기	4분기	1분기	2분기
하모닉 감속기 연구개발	인건비	600	600	600	600
	재료비	800	1,200	1,200	800
	시험비	300	700	400	600
	기타 운영 관리비	400	600	400	400

주) 상기 금액 중금번 유상증자 대금을 활용하여 집행 예정인 금액은 없습니다.

(중략)

결론적으로, 당사의 로봇 감속기 신사업은 기술적 난이도와 시장 진입 장벽에 따른 불확실성이 존재하며, 실제 사업 성과는 고객사 승인 및 시장 형성 속도에 따라 당초 계획과 차이가 발생할 수 있습니다. 그러나, 이러한 리스크에도 불구하고, 당사는 이번 유상증자를 통해 확보될 자금 중 50억원을 로봇 신사업에 집중 투입하여 중장기적인 성장 동력을 확보하고자 합니다.

(후략)

(주5) 정정 전

(전략)

당사가 금번 유상증자를 통해 조달하는 자금을 채무 상환이 아닌 신규 시설 및 사업에 투자하는 것은, 단기적인 채무 지표 개선보다 장기적인 자본 효율성 극대화와 주주가치 제고에 더 큰 기여를 할 것으로 판단됩니다. 구체적인 수치로 살펴보면, 당사는 이번 시설 투자를 통해 확보되는 친환경차 관련 부품 생산 능력을 바탕으로 2033년까지 약 1조 2,331억원의 누적 매출을 달성할 것으로 추정하고 있습니다. 개별 수주 품목의 정확한 수익 구조는 영업비밀상 공개가 어려우나, 자동차 부품 업계의 통상적인 영업이익률인 3~5%를 적용할 경우 2033년까지 약 370억원에서 647억원 수준의 영업이익 창출이 가능할 것으로 예상됩니다. 반면, 동일한 규모인 555억원의 공모 자금을 전액 채무 상환에 사용하여 이자 비용을 절감할 경우, 당사의 차입금 이자율을 고려한 2033년까지의 누적 이자 절감액은 약 233억원으로 추산됩니다. 이는 신규 투자를 통해 기대되는 최소 예상 영업이익 규모와 비교하더라도 자본 투입 대비 창출되는 부가가치가 현저히 높음을 의미합니다. 특히 이 수치는 현재 연구개발 초기 단계인 로봇 감속기 신사업의 예상 매출을 제외한 보수적인 산출값이며, 투자된 설비가 리틀링 등을 통해 2033년 이후에도 지속적으로 수익 창출에 기여할 수 있다는 점을 고려할 때 실제 자본 효율성은 더욱 높을 것으로 전망됩니다. 또한, 당사는 시설 투자를 통해 친환경차 부품 공급 레퍼런스를 조기에 확보함으로써 미래 모빌리티 시장에서의 선점 효과와 생산 노하우라는 무형의 자산을 함께 획득하게 됩니다. 이는 단순한 채무 상환으로는 달성할 수 없는 기업의 근본적인 경쟁력 강화로 이어집니다. 채무 연장 및 채무 안정성 측면에서도 신규 투자는 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다. 당사는 현재의 채무 구조 하에서도 금융권과 만기 도래 차입금에 대한 연장 및 대환 논의를 긍정적으로 진행하고 있으며, 향후 친환경차 부문의 매출 가시화로 외형 성장이 본격화될 경우 당사의 대외 신인도 및 담보 가치가 상승하여 자금 조달 여건은 더욱 개선될 것입니다. 따라서 자금을 생산적인 부문에 우선 투입하여 수익성을 높이는 것이 장기적으로 부채 비율을 관리하고 차입금 상환 능력을 근본적으로 확충하는, 주주가치 제고를 위한 가장 실효성 있는 방안이라 판단하고 있습니다.

[친환경차 부문 예상 매출액]

(단위: 백만원)

연도	2026년	2027년	2028년	2029년	2030년	2031년	2032년	2033년
매출액	47,849	84,359	129,989	167,865	198,042	216,838	217,223	170,944

[고금리 차입금 이자비용 예상액]

(단위: 백만원)

가정 상황액	2026년 3월말 기준금리	연간 예상 이자액	2026년이자예상액	2027년 ~ 2033년이자예상액
2,800	4.28%	120	40	1,079
3,000	4.47%	134	45	1,207
3,800	4.52%	172	57	1,546
1,000	4.66%	47	16	419

2,000	4.44%	89	30	799
3,000	4.27%	128	43	1,153
5,000	4.17%	209	70	1,877
1,944	4.13%	80	27	723
20,000	4.50%	899	300	8,091
8,000	5.50%	440	147	3,960
5,000	5.50%	275	92	2,475
[합계55,544]	4.67%	2,592	864	23,329

(중략)

[향후 1개년 자금수지계획]

(단위 : 백만원)

구분			2026년 2분기	2026년 3분기	2026년 4분기	2027년 1분기	2027년 2분기
영업현금흐름	(a)수입	매출대금(농기계)	50,176	33,959	52,330	43,839	48,772
		매출대금(자동차-내연기관)	19,616	21,337	17,525	22,015	18,493
		매출대금(자동차-EV/HEV)	6,971	9,400	23,000	12,900	19,400
		매출대금(기타)	7,290	4,387	4,762	4,659	5,108
		계	84,052	69,082	97,617	83,413	91,773
	(b)지출	매출원가	71,837	59,345	81,412	65,503	71,812
		인건비	6,589	6,905	6,076	7,145	7,785
		연구개발비	0	700	1,300	1,400	1,600
		기타 판관비	6,130	6,544	6,418	6,330	6,940
		계	84,557	73,494	95,206	80,378	88,137
영업수지(=(a)-(b))		(504)	(4,412)	2,411	3,035	3,636	
투자현금흐름	(c)수입	...	0	0	0	0	0
		계	0	0	0	0	0
	(d)지출	유형자산의 취득	3,863	10,024	12,576	2,910	3,190
		계	3,863	10,024	12,576	2,910	3,190
	투자수지(=(c)-(d))		(3,863)	(10,024)	(12,576)	(2,910)	(3,190)
재무현금흐름	(e)수입	차입금의 차입	0	0	0	0	0
		유상증자	0	55,544	0	0	0
		이자수익	0	0	0	0	0
		계	0	55,544	0	0	0
	(f)지출	차입금의 상환	2,283	1,283	1,408	700	867
		전환사채 조기 상환	0	0	0	0	0
		이자비용	1,514	1,669	1,757	1,332	1,460
		계	3,797	2,953	3,165	2,032	2,327
	재무수지(=(e)-(f))		(3,797)	52,591	(3,165)	(2,032)	(2,327)
기초 자금		12,570	4,407	42,563	29,233	27,326	
기말 자금		4,407	42,563	29,233	27,326	25,445	

(후략)

(주5) 정정 후

(전략)

당사가 금번 유상증자를 통해 조달하는 자금을 채무 상환이 아닌 신규 시설 및 사업에 투자하는 것은, 단기적인 채무 지표 개선보다 장기적인 자본 효율성 극대화과 주주가치 제고에 더 큰 기여를 할 것으로 판단됩니다. 구체적인 수치로 살펴보면, 당사는 이번 시설 투자를 통해 확보되는 친환경차 관련 부품 생산 능력을 바탕으로 2033년까지 약 1조 2,331억원의 누적 매출을 달성할 것으로 추정하고 있습니다. 개별 수주 품목의 정확한 수익 구조는 영업비밀상 공개가 어려우나, 자동차 부품 업계의 통상적인 영업이익률인 3~5%를 적용할 경우 2033년까지 약 370억원에서 647억원 수준의 영업이익 창출이 가능할 것으로 예상됩니다. 반면, 동일한 규모인 403억원의 공모 자금을 전액 채무 상환에 사용하여 이자 비용을 절감할 경우, 당사의 차입금 이자율을 고려한 2033년까지의 누적 이자 절감액은 약 175억원으로 추산됩니다. 이는 신규 투자를 통해 기대되는 최소 예상 영업이익 규모와 비교하더라도 자본 투입 대비 창출되는 부가가치가 현저히 높음을 의미합니다. 특히 이 수치는 현재 연구개발 초기 단계인 로봇 감속기 신사업의 예상 매출을 제외한 보수적인 산출값이며, 투자된 설비가 리틀링 등을 통해 2033년 이후에도 지속적으로 수익 창출에 기여할 수 있다는 점을 고려할 때 실제 자본 효율성은 더욱 높을 것으로 전망됩니다. 또한, 당사는 시설 투자를 통해 친환경차 부품 공급 레퍼런스를 조기에 확보함으로써 미래 모빌리티 시장에서의 선점 효과와 생산 노하우라는 무형의 자산을 함께 획득하게 됩니다. 이는 단순한 채무 상환으로는 달성할 수 없는 기업의 근본적인 경쟁력 강화로 이어집니다. 채무 연장 및 채무 안정성 측면에서도 신규 투자는 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보입니다. 당사는 현재의 채무 구조 하에서도 금융권과 만기 도래 차입금에 대한 연장 및 대환 논의를 긍정적으로 진행하고 있으며, 향후 친환경차 부문의 매출 가시화로 외형 성장이 본격화될 경우 당사의 대외 신인도 및 담보 가치가 상승하여 자금 조달 여건은 더욱 개선될 것입니다. 따라서 자금을 생산적인 부문에 우선 투입하여 수익성을 높이는 것이 장기적으로 부채 비율을 관리하고 차입금 상환 능력을 근본적으로 확충하는, 주주가치 제고를 위한 가장 실효성 있는 방안이라 판단하고 있습니다.

[친환경차 부문 예상 매출액]

(단위: 백만원)

연도	2026년	2027년	2028년	2029년	2030년	2031년	2032년	2033년
매출액	47,849	84,359	129,989	167,865	198,042	216,838	217,223	170,944

[고금리 차입금 이자비용 예상액]

(단위: 백만원)

가정 상황액	2026년 3월말 기준 금리	연간 예상 이자액	2026년 이자예상액	2027년 ~ 2033년 이자예상액
2,459	4.47%	110	37	989
3,800	4.52%	172	57	1,546
1,000	4.66%	47	16	419
20,000	4.50%	899	300	8,091
8,000	5.50%	440	147	3,960
5,000	5.50%	275	92	2,475
[합계 40,259]	4.82%	1,942	647	17,481

(중략)

[향후 1개년 자금수지계획]

(단위 : 백만원)

구분			2026년 2분기	2026년 3분기	2026년 4분기	2027년 1분기	2027년 2분기
영업현금흐름	(a)수입	매출대금(농기계)	50,176	33,959	52,330	43,839	48,772
		매출대금(자동차-내연기관)	19,616	21,337	17,525	22,015	18,493
		매출대금(자동차-EV/HEV)	6,971	9,400	23,000	12,900	19,400
		매출대금(기타)	7,290	4,387	4,762	4,659	5,108
		계	84,052	69,082	97,617	83,413	91,773
	(b)지출	매출원가	75,158	59,345	81,412	65,503	71,812
		인건비	6,589	6,905	6,076	7,145	7,785
		연구개발비	0	700	1,300	1,400	1,600
		기타 판관비	6,130	6,544	6,418	6,330	6,940
		계	87,877	73,494	95,206	80,378	88,137
	영업수지(=(a)-(b))		(3,824)	(4,412)	2,411	3,035	3,636
투자현금흐름	(c)수입	...	0	0	0	0	0
		계	0	0	0	0	0
	(d)지출	유형자산의 취득	3,863	10,024	12,576	2,910	3,190
		계	3,863	10,024	12,576	2,910	3,190
	투자수지(=(c)-(d))		(3,863)	(10,024)	(12,576)	(2,910)	(3,190)
재무현금흐름	(e)수입	차입금의 차입	3,000	0	0	0	0
		유상증자	0	40,259	0	0	0
		이자수익	0	0	0	0	0
		계	3,000	40,259	0	0	0
	(f)지출	차입금의 상환	2,283	4,283	1,408	700	867
		전환사채 조기 상환	0	0	0	0	0
		이자비용	1,514	1,669	1,757	1,332	1,460
		계	3,797	5,953	3,165	2,032	2,327
	재무수지(=(e)-(f))		(797)	34,306	(3,165)	(2,032)	(2,327)
	기초 자금		12,570	4,086	23,957	10,627	8,720
	기말 자금		4,086	23,957	10,627	8,720	6,839

주1) 당사의 2026년 6월말 기준 현금및현금성자산과 비용과 함께, 2026년 6월에 실행한 차입금 30억원(만기 3개월)의 차입 및 상환을 반영하였습니다.

(후략)

(주6) 정정 전

(전략)

제6회차 전환사채의 현황과 조정 전후의 전환가액은 다음과 같습니다.

[제6회차 전환사채 현황 및 전환가액 조정]

(기준일: 2026년 06월 10일)

(단위: 원, 주)

구분	발행일	만기일	권면(전자등록))총액	전환대상주식의 종류	전환청구가능기간	전환비율	미상환 권면(전자등록)총액	전환가액		전환가능주식수	
								조정 전	조정 후	조정 전	조정 후
제6회차 전환사채	2025년 10월 24일	2030년 10월 24일	10,000,000,000	기명식 보통주	2026년 10월 24일~ 2030년 09월 24일	100%	10,000,000,000	15,552	12,629	643,004	791,828

주1) 제6회차 전환사채에 관한 구체적인 사항은 당사의 주요사항보고서(전환사채권발행결정)(2025.10.16) 공시를 참고하시기 바랍니다.

주2) 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가격으로 주식을 발행할 경우 전환가액이 조정됩니다.

주3) $\text{조정 후 전환가액} = \text{조정 전 전환가액} \times \{ (\text{기발행주식수} + \text{신발행주식수} \times 1\text{주당 발행가액} \div \text{시가(기준주가)}) \div (\text{기발행주식수} + \text{신발행주식수}) \}$

출처: 당사 제공

(중략)

본 공시서류 제출일 전일 기준 제6회차 전환사채의 전환가능주식수는 643,004주입니다. 해당 전환사채가 투자자의 전환권 행사에 의하여 보통주로 전환될 경우 기존주주들의 지분 희석이 발생하게 되며, 최대주주 (주)대동의 지분을 또한 희석될 수 있습니다. 당사의 제6회차 전환사채의 경우 상기의 발행 당시 계약서 상 '전환가액의 조정' 관련 조항에 의거하여 금번 유·무상증자에 따라 전환가액 하향 조정이 발생할 수 있습니다. 이 경우 유·무상증자 이후 전환가능주식수는 791,828주로 조정될 예정이며, 이는 유·무상증자 완료 후 발행주식총수의 4.13%에 해당하는 수준입니다.

따라서, 금번 유·무상증자가 완료된 이후 추가로 전환사채의 전환청구가 완료될 경우 당사 최대주주인 (주)대동의 지분율은 36.25%로 본 공시서류 제출일 전일 지분율 대비 -8.49%p 하락할 예정입니다.

[최대주주 지분율 변동 시뮬레이션 : 유상증자 + 무상증자 + 전환청구]

(기준일: 2026년 06월 10일)

(단위 : 주, %, %p)

성명	주식의 종류	유·무상증자 후		전환대상주식수 (주1, 2)	유·무상증자 및 전환청구 후 (예정)		
		주식수	지분율		주식수	지분율	지분율 변동
(주)대동	의결권 있는 주식	7,240,199	37.74%	791,828	7,240,199	36.25%	-1.49%
김형철	의결권 있는 주식	530,075	2.76%		530,075	2.65%	-0.11%
문임숙	의결권 있는 주식	107,900	0.56%		107,900	0.54%	-0.02%
김희연	의결권 있는 주식	75,671	0.39%		75,671	0.38%	-0.02%
김하연	의결권 있는 주식	66,300	0.35%		66,300	0.33%	-0.01%
김성연	의결권 있는 주식	10	0.00%		10	0.00%	0.00%
합계	-	8,020,155	41.80%	791,828	8,020,155	40.15%	-1.65%

주1) 1차 발행가액기준 주식수이며, 실제 전환사채의 전환대상주식수는 확정 발행가액으로 결정될 예정입니다.

주2) 전환대상주식수는 금번 유·무상증자로 인한 조정 후 전환가액을 기준으로 산출하였습니다.

출처: 당사 제공

(후략)

(주6) 정정 후

(전략)

제6회차 전환사채의 현황과 조정 전후의 전환가액은 다음과 같습니다.

[제6회차 전환사채 현황 및 전환가액 조정]

(기준일: 2026년 07월 15일)

(단위: 원, 주)

구분	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상주식의 종류	전환청구가능기간	전환비율	미상환 권면(전자등록)총액	전환가액		전환가능주식수	
								조정 전	조정 후	조정 전	조정 후
제6회차 전환사채	2025년 10월 24일	2030년 10월 24일	10,000,000,000	기명식 보통주	2026년 10월 24일~ 2030년 09월 24일	100%	10,000,000,000	15,552	10,797	643,004	926,183

주1) 제6회차 전환사채에 관한 구체적인 사항은 당사의 주요사항보고서(전환사채권발행결정)(2025.10.16) 공시를 참고하시기 바랍니다.

주2) 사채권을 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 발행회사가 시가를 하회하는 발행가격으로 주식을 발행할 경우 전환가액이 조정됩니다.

주3) 조정 후 전환가액 = 조정 전 전환가액 × { (기발행주식수 + 신발행주식수 × 1주당 발행가액 ÷ 시가(기준주가)) ÷ (기발행주식수 + 신발행주식수) }

출처: 당사 제공

(중략)

본 공시서류 제출일 전일 기준 제6회차 전환사채의 전환가능주식수는 643,004주입니다. 해당 전환사채가 투자자의 전환권 행사에 의하여 보통주로 전환될 경우 기존주주들의 지분 희석이 발생하게 되며, 최대주주 (주)대동의 지분율 또한 희석될 수 있습니다. 당사의 제6회차 전환사채의 경우 상기의 발행 당시 계약서 상 '전환가액의 조정' 관련 조항에 의거하여 금번 유·무상증자에 따라 전환가액 하향 조정이 발생할 수 있습니다. 이 경우 유·무상증자 이후 전환가능주식수는 926,183주로 조정될 예정이며, 이는 유·무상증자 완료 후 발행주식총수의 4.83%에 해당하는 수준입니다.

따라서, 금번 유·무상증자가 완료된 이후 추가로 전환사채의 전환청구가 완료될 경우 당사 최대주주인 (주)대동의 지분율은 36.01%로 본 공시서류 제출일 전일 지분율 대비 -8.79%p 하락할 예정입니다.

[최대주주 지분율 변동 시뮬레이션 : 유상증자 + 무상증자 + 전환청구]

(기준일: 2026년 07월 15일)

(단위 : 주, %, %p)

성명	주식의 종류	유·무상증자 후		전환대상주식수 (주1, 2)	유·무상증자 및 전환청구 후 (예정)		
		주식수	지분율		주식수	지분율	지분율 변동
(주)대동	의결권 있는 주식	7,240,199	37.74%	926,183	7,240,199	36.01%	-1.74%
김형철	의결권 있는 주식	530,075	2.76%		530,075	2.64%	-0.13%
문임숙	의결권 있는 주식	107,900	0.56%		107,900	0.54%	-0.02%
김희연	의결권 있는 주식	75,671	0.39%		75,671	0.38%	-0.02%
김하연	의결권 있는 주식	66,300	0.35%		66,300	0.33%	-0.01%
김성연	의결권 있는 주식	10	0.00%		10	0.00%	0.00%
합계	-	8,020,155	41.80%	926,183	8,020,155	39.89%	-1.93%

주1) 상기 전환사채의 전환대상주식수는 확정 발행가액 기준입니다.

주2) 전환대상주식수는 금번 유·무상증자로 인한 조정 후 전환가액을 기준으로 산출하였습니다.

출처: 당사 제공

(후략)

(주7) 정정 전

(전략)

당사가 기관투자자만을 대상으로 오프라인 설명회를 개최한 사유의 경우, 당사는 최초 공시 이후 금번 유상증자의 목적과 추진 계획에 대하여 시장 및 주주들과 적극적으로 소통해 왔으며, 이 과정에서 소액주주를 포함한 일반 투자자들로부터 최대주주(주)대동의 청약율, 타 자금조달 검토 여부, 시설투자에 따른 예상 수익 등에 대한 질의는 있었으나, 유상증자 결정 자체에 대한 특별한 반발이나 부정적인 기류는 감지되지 않았습니다. 오히려 다수의 주주들은 당사가 확보하고자 하는 555억원 규모의 자금이 친환경차 관련 시설 투자 및 부품 매입, 그리고 로봇 감속기라는 미래 핵심 신사업의 운영 자금으로 투입되어 기업의 근본적인 경쟁력을 강화할 것이라는 점에 대해 긍정적인 이해도를 보이고 있다고 당사는 판단하였습니다.

(후략)

(주7) 정정 후

(전략)

당사가 기관투자자만을 대상으로 오프라인 설명회를 개최한 사유의 경우, 당사는 최초 공시 이후 금번 유상증자의 목적과 추진 계획에 대하여 시장 및 주주들과 적극적으로 소통해 왔으며, 이 과정에서 소액주주를 포함한 일반 투자자들로부터 최대주주(주)대동의 청약율, 타 자금조달 검토 여부, 시설투자에 따른 예상 수익 등에 대한 질의는 있었으나, 유상증자 결정 자체에 대한 특별한 반발이나 부정적인 기류는 감지되지 않았습니다. 오히려 다수의 주주들은 당사가 확보하고자 하는 403억원 규모의 자금이 친환경차 관련 시설 투자 및 부품 매입, 그리고 로봇 감속기라는 미래 핵심 신사업의 운영 자금으로 투입되어 기업의 근본적인 경쟁력을 강화할 것이라는 점에 대해 긍정적인 이해도를 보이고 있다고 당사는 판단하였습니다.

(후략)

(주8) 정정 전

당사의 금번 유상증자로 인하여 기발행주식총수 8,987,520주의 64.18%에 해당하는 5,767,800주가 추가로 발행될 예정입니다.

[당사 주가 및 유상증자에 따른 발행주식수 및 가격]

모집예정 주식 종류	주식수 및 금액	비 고
모집예정주식수	5,767,800주	-
현재 발행주식총수	8,987,520주	보통주
1차 발행가액	9,630원	증자비율 및 할인율 고려
기산일 증가	14,900원	2026.06.09 증가

(후략)

(주8) 정정 후

당사의 금번 유상증자로 인하여 기발행주식총수 8,987,520주의 64.18%에 해당하는 5,767,800주가 추가로 발행될 예정입니다.

[당사 주가 및 유상증자에 따른 발행주식수 및 가격]

모집예정 주식 종류	주식수 및 금액	비 고
모집예정주식수	5,767,800주	-
현재 발행주식총수	8,987,520주	보통주
확정 발행가액	6,980원	증자비율 및 할인율 고려
기산일 증가	9,300원	2026.07.14 증가

(후략)

(주9) 정정 전

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위 : 원)

구 분	금 액
모집 또는 매출총액(1)	55,543,914,000
발행제비용(2)	630,000,000
순 수 입 금 [(1)-(2)]	54,913,914,000

주1) 상기 금액은 **1차 발행가액**을 기준으로 산정한 금액입니다.

주2) 상기 모집총액은 우선적으로 하단에 기재된 자금의 사용 목적에 따라 사용할 예정이며, 발행제비용은 당사의 자체 자금으로 사용할 예정입니다.

주3) 발행제비용은 공모금액 및 실권규모에 따라 변경될 수 있으며, 상기 기재 금액은 청약 초과로 인하여 실권이 발생하지 않은 상황을 가정하여 산정되었습니다. 또한 상장수수료는 상장신청일 직전일 주가에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구분	금액	지급일자	비고
발행분담금	9,997,900	신고서제출일	모집총액의 0.018% (10원 미만 절사)
인수수수료	555,439,140	납입일로부터 3영업일 이내	기본수수료: 최종 모집총액의 1.0% 실권수수료: 11.0% (실권수수료 미포함)
신주인수권증서 표준코드발급수수료	10,000	표준코드발급 신청일	신주인수권증서(R) 건당 10,000원
보통주 추가상장수수료	8,260,000	신주상장일	730만원+700억원 초과금액의 10억원당 6만원 (코스닥시장상장규정 시행세칙 별표 14)
주식발행등록수수료 (신주인수권 및 주권)	1,000,000	-	1,000주당 300원 (주식 및 신주인수권증서 각각 별도 징수, 수수료 건당 상한 50만원 및 하한 4천원) (주식·사채 등의 전자등록업무규정 시행세칙 별표)
등록면허세	11,535,600	등기일	증자 자본금의 0.40% (지방세법 제28조, 10원 미만 절사)
지방교육세	2,307,120	등기일	등록면허세의 20%(지방세법 제151조, 10원 미만 절사)
기타비용	41,450,240	-	투자설명서 인쇄 및 발송비, 법무사 수수료, 신주배정통지서 인쇄 및 발송비 등
합계	630,000,000	-	-

- 주1) 상기 금액은 1차 발행가액 및 전일 증가를 기준으로 산정한 금액입니다.
- 주2) 금번 유상증자 결과 대표주관회사가 최종 실권주를 인수할 경우 당사는 실권주 인수금액의 11.0%를 추가수수료 지급합니다.
- 주3) 실제 발행제비용은 공모금액 및 상장신청일 직전일 한국거래소에서 거래되는 당사의 보통주식 증가 기준으로 산정되며, 유관기관 정책 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주4) 기타비용은 예상금액으로 변동될 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용목적

당사가 금번 보통주 유상증자를 통해 조달 예정인 자금 55,544백만원은 아래와 같이 시설자금 및 운영자금으로 사용할 계획입니다. 당사는 금번 유상증자를 통하여 조달하는 자금을 본 증권신고서에 기재한 사용목적대로 사용하기 위해 최선의 노력을 다할 것이며, 매 분기별 공시하는 당사의 사업보고서에 공모자금의 실제 사용내역 및 변동상황에 관하여 성실하게 공시할 예정입니다.

또한, 자금사용시기가 도래하지 않는 금액에 대해서는 국내 제1금융권 등의 안정성이 높은 상품에 예치할 계획이며, 자금의 사용시기가 도래하여 단기간 내에 자금의 사용이 예상되는 경우에는 제1금융권 등의 단기금융상품으로 운용할 계획입니다.

(기준일 : 2026년 06월 10일)

(단위 : 백만원)

시설자금	영업양수	운영자금	채무상환	타법인증권	기타	계
------	------	------	------	-------	----	---

	자금		자금	취득자금		
	40,000	-	15,544	-	-	55,544

주1) 상기 금액은 1차 발행가액을 기준으로 산정한 금액으로 발행가액 확정시 변경될 수 있습니다.

나. 자금의 세부 사용 내역

당사는 금번 주주배정 후 실권주 일반공모 유상증자를 통한 납입자금에 대해서 아래와 같은 우선순위로 사용할 예정입니다.

[유상증자 대금의 사용목적]

(단위: 백만원)

구분	상세현황	자금 사용 시기	금 액	우선순위
시설자금	수주물량 대응 목적 제조라인 설비투자	2026년 하반기 ~ 2028년 상반기	40,000	1
운영자금	로봇 감속기 연구개발	2026년 하반기 ~ 2028년 하반기	10,000	2
운영자금	부품 매입대금 등 매입채무 지급	2026년 하반기 ~ 2028년 상반기	5,544	3
총 계			55,544	-

주1) 자금조달로부터 사용시까지 미사용 자금에 대해서는 은행예금, MMF, MMDA 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용할 예정입니다.

(1) 수주물량 대응 목적 시설자금

당사는 본 유상증자로 조달하는 시설자금 400억원을 당사 자동차 부문 EV/HEV 등 친환경 차 전용 부품 제조 및 고객사 납품을 위한 설비투자에 400억원을 사용할 예정입니다. 당사는 EV/HEV 전용 제품을 당사가 기존부터 영위하던 내연기관차 자동차 부품 사업의 연장선으로, 2029년까지 EV/HEV 단품 공급을 통해 레퍼런스를 확보한 이후 2030년까지 EV/HEV의 모듈 품목으로 수주를 확대해 차세대 모듈 전동화 솔루션 분야로 진출하는 것을 목표로 하고 있으며, 완성차 부품사와의 기술 개발을 통해 1차 벤더로 등록을 완료하였습니다.

(중략)

당사의 총 투자금액 기 투자금액 330억원의 경우, 유형자산 투자와 함께 증가되는 운영자금의 증가를 고려하여 2025년 신규 차입한 회사채 PCBO 200억원, 전환사채 100억원, 신한은행 일반대출 70억원, 국민은행 일반대출 20억원의 금액을 조달하여 집행하였습니다. 한편, 당사는 총 투자금액 중 잔여 투자예정금액 500억원에 대해서는 400억원의 경우 금번 유상증자 납입대금을 통해 투자하고, 100억원의 경우 자체 자금을 통해 투자할 계획입니다. 당사는 최초 공시 당시 투자예정금액 500억원 전액을 유상증자 납입대금을 통해 집행하고자 하였으나, 변경된 발행규모에 따라 집행시기가 2027년 하반기, 2028년 하반기로 비교적 늦게 도래하는 일부 프로젝트의 제품 항목에 대한 자금사용계획을 수정하였습니다. 구체적인 변경사

항은 하기 [수주물량 대응 목적 시설자금 세부 사용계획]을 참고하시기 바랍니다.

(중략)

당사는 2025년부터 즉시 양산이 개시되는 2024년 수주 건에 대해서는 초도 물량 대응을 위한 핵심 공정 설비 구축을 완료하여 대응하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 확보한 1.5조원 규모의 EV/HEV 전용 부품 수주잔고와 2026년 이후 본격화될 고객사의 양산 일정을 고려할 때, 여전히 대규모의 추가 설비 투자가 필수적인 상황입니다. 현재까지 완료된 투자가 앞선 수주 건에 대한 초도 양산 및 공정 셋업을 위한 기초 단계였다면, 금번 유상증자를 통해 조달하는 금액 중 400억원은 2025년말 생산 개시된 품목의 본격적인 양산과, 2026년 생산 개시 예정인 품목들을 위한 정밀 가공 라인 증설과 자동화 검사 시스템 구축에 집중 투입될 예정입니다.

(중략)

[수주물량 대응 목적 시설자금 세부 사용계획]

(단위: 억원)

수주시기	고객사명	수주 품목	프로젝트	제품명	설비명	2026년 하반기	2027년 상반기	2027년 하반기	2028년 상반기	합계
2024년	현대트랜시스	ROTOR ASS'Y, SUN GEAR 등 9건	프로젝트 A	ROTOR	연삭 설비	-	-	17	-	17
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 및 검사 설비	21	-	-	-	21
				OUTPUT	연삭 및 호닝 설비	69	-	-	-	69
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	23	-	-	-	23
				INPUT SHAF ASS'Y	연삭 및 흡빙 설비	-	-	5	-	5
				DIFFERENTIAL GEAR ASS'Y	연삭 설비	-	44	-	-	44
			프로젝트 B	OUTPUT	연삭 및 호닝 설비	-	-	61	-	61
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	-	-	23	-	23
			프로젝트 C	OUTPUT GEAR ASS'Y	호빙 및 호닝/연삭 설비	-	-	7	-	7
			프로젝트 D	HUB	형상가공 및 흡빙 설비	20	-	-	-	20
					자동화 검사 설비	14	-	-	-	14
			프로젝트 E	SUN GEAR, RR	자동화 검사 설비	-	7	-	-	7
					연삭 및 검사 설비	-	2	-	-	2
2024년	현대자동차	Ouput Shaft Sub Ass'y 1건	프로젝트 F	OUTPUT SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	-	8	-	-	8
2025년	현대트랜시스	CARRIER&DIFF ASS'Y, STEPPED PINION GEAR 등 5건	프로젝트 G	CARRIER & DIFF ASS'Y	선삭 및 호닝 설비	15	-	-	-	15
					자동화 조립 설비	2	-	-	-	2
			프로젝트 H	OUTPUT	연삭 및 호닝 설비	-	-	-	-	-
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	-	-	-	-	-
				CARRIER & DIFF ASS'Y	선삭 및 호닝 설비	60	-	-	-	60
2025년	E사	모터&감속기 1건	프로젝트 J	REAR AXLE & FRONT AXLE	발포 폴리스티렌 금형 설비	2	-	-	-	2
합계						226	61	113	-	400

주1) 일부 고객사의 경우, 고객사의 요청 및 경쟁업체의 진입 가능성을 고려하여 이니셜로 표기하였습니다.

주2) 프로젝트명의 경우, 향후 해당 프로젝트 관련 추가 입찰 진행 시 당사의 경쟁사가 상기 자료를 바탕으로 당사의 단가 등을 파악할 수 있어 이니셜로 기재 하였습니다.

먼저, 주요 매출처인 현대트랜시스를 통해 공급되는 전동화 및 파워트레인 핵심 부품 양산 체계 구축에 **313억원**을 투입할 계획입니다. 당사는 글로벌 전기차 브랜드에 최종 납품되는 프로젝트 관련 감속기 핵심 부품 생산을 위해 ROTOR 등 전용 생산 라인을 구축하고 있으며, 특히 전기차의 정숙성을 결정짓는 고정밀 치형 구현을 위해 기어연삭 및 기어호닝 설비를 구축할 계획입니다. 또한 고객사의 차세대 전기차 플랫폼과 연계된 감속기 입력및 출력 관련 기능을 하는 SHAFT ASS'Y 가공, 조립, 검사설비 구축을 위해 최첨단 자동화 가공, 조립, 검사설비 라인을 구축할 예정입니다. 아울러 고객사의 하이브리드 차량의 효율을 극대화하기 위한 변속기 관련 프로젝트 향 OUTPUT GEAR ASS'Y와 차세대 하이브리드 시스템 관련 HUB OD/LR CLUTCH, RR SUN GEAR 등의 핵심 기어류 생산을 위해 홑빙 및 연삭 설비 투자를 진행하여, 친환경차 시장 전환기에 대응하는 포괄적인 생산 능력을 확보하고자 합니다.

또한, 고객사의 차세대 전동화 플랫폼 전용 부품 대응을 위해 기 투자한 Output Shaft Sub Ass'y 관련 설비의 효율성 제고를 위한 자동화 조립 설비에 8억원을 투자할 계획입니다. 한편, 2025년 현대트랜시스로부터 수주한 제품군에 대하여 **79억원**을 투자할 계획입니다. 이는 전기차용 사륜구동 시스템 및 주행거리 연장형 시스템 등에 탑재되는 OUTPUT SHAFT 등의 주요 구동 부품의 공급을 위한 것이며, 당사는 해당 자금을 활용해 고도의 치수 정밀도를 위한 연삭 설비와 대량 양산 시 품질 균일성을 극대화할 수 있는 자동화 조립 라인을 도입하여 현대자동차의 차세대 EV 라인업 확대에 따른 수요에 대응할 계획입니다.

(중략)

이에 따라, 당사는 유상증자 대금 중 **100억원**을 로봇 신사업인 RV 감속기 및 하모닉 감속기의 핵심 부품 내재화와 제품 개발을 위해 사용할 예정입니다.

[로봇 감속기 관련 운영자금 사용계획]

(단위: 억원)

구분	상세내역	2026년	2027년		2028년		합계
		하반기	상반기	하반기	상반기	하반기	
RV 감속기 연구개발	인건비	5	10	-	-	-	15
	재료비	15	20	-	-	-	35
	시험비	5	10	-	-	-	15
	기타 운영 관리비	5	10	-	-	-	15
	소계	30	50	-	-	-	80
하모닉 감속기 연구개발	인건비	-	-	12	-	-	12
	재료비	-	-	8	-	-	8
	시험비	-	-	-	-	-	-
	기타 운영 관리비	-	-	-	-	-	-
	소계	-	-	20	-	-	20
액츄에이터 연구개발	인건비	-	-	-	-	-	-
	재료비	-	-	-	-	-	-
	시험비	-	-	-	-	-	-
	기타 운영 관리비	-	-	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-	-	-

합계	30	50	20	-	-	100
----	----	----	----	---	---	-----

먼저, 단기적으로 당사는 2026년 하반기부터 산업용 로봇의 핵심 부품인 RV(싸이클로이드) 감속기 개발에 본 유상증자 대금 80억원을 투입할 계획입니다. RV 감속기는 중·대형 6축 로봇의 고하중을 견디는 핵심 정밀 부품으로, 당사는 캠(Cam), 핀(Pin), 내치 등 주요 핵심 부품의 내재화와 더불어 완제품(1~2종) 개발을 최종 목표로 하고 있습니다. 당사는 전문 인력 확보 및 인건비 부문에는 연구개발 로드맵에 따라 단계별로 자금을 집행할 예정입니다. 2026년 하반기에는 설계 및 공정, 품질 인력을 중심으로 초기 팀 5명을 구성하고, 2027년 상반기에 공정과 제조 및 시험 전문 인력 5명을 추가 영입하여 총 10명 규모의 전담 연구 조직을 운영할 계획입니다. 이는 경쟁사 인력 현황을 참조하고 내부 검토를 거쳐 산정된 결과로, 고도의 설계 역량과 제조 공정 최적화를 동시에 달성하기 위한 전략적 배치입니다. 재료비 및 시제품 제작비의 경우, 당사가 개발하고자 하는 제품의 벤치마킹을 위한 선진사 제품(BM 샘플) 구입비와 감속기 구성 단품의 소재비 및 가공비가 포함된 개발품 샘플 제작비에 집중 투자합니다. 특히, 정밀한 조립과 가공을 위해 필수적인 전용 치구 및 공구류를 확보하여 시제품의 완성도를 높일 예정입니다. 또한, 제품의 신뢰성 및 성능 검증을 위한 시험 분석비의 경우, 2026년 하반기에는 소재의 강도와 조직을 테스트하는 시험 분석 및 기초 성능 시험에 주력하고, 2027년 상반기에 실제 가동 환경을 고려한 충격, 윤활, 내구성 시험으로 범위를 확대할 계획입니다. 이를 통해 RV 감속기의 하중 분산 메커니즘을 이해하고, 접촉 피로나 표면 박리 등 발생 가능한 고장 모드에 대한 데이터베이스를 구축하여 제품의 완성도를 높이고자 합니다. 또한, 연구소 운영을 위한 소모품 구입비와 유지 보수비, 그리고 향후 시장 진입을 위한 전시회 참가 및 마케팅 비용 등에 운영 관리비를 사용할 계획입니다.

(중략)

이후, 중기 단계인 2027년 하반기부터 당사는 협동로봇 및 로봇 손목축에 활용되는 하모닉 감속기와 그 핵심 부품인 FS, WG, CS의 기술 자립화를 위해 본 유상증자 대금 중 20억원을 투입할 계획입니다. 당사는 최초 공시 당시 하모닉 감속기 부분에 102원을 집행하고자 하였으나, 변경된 발행규모에 따라 제품 개발을 위해 우선적으로 필요한 인건비 12억원과 재료비 8억원에 대하여 금번 유상증자 대금을 사용할 예정입니다. 하모닉 감속기는 정밀 제어와 경량화가 필수적인 협동로봇의 핵심 구동 부품으로, 당사는 부품별 특성에 최적화된 설계 역량을 확보하고 하모닉 감속기 완제품(20급, 25급) 개발을 최종 목표로 하고 있습니다. 연구 조직은 기존 인력에 제어 시스템 전문가를 추가한 12명 규모로 운영하며, 선진사 제품 분석을 위한 BM 샘플 구입과 고난도 박육 가공을 위한 치/공구비, 그리고 NVH(소음, 진동, 충격) 품질 및 정밀 성능 검증을 위한 시험비에 자금을 투입할 예정입니다. 연구개발 과정은 FS의 피로 균열 제어와 WG의 타원 캠 형상 정밀도 확보 등 핵심 부품 기술 확보를 중심으로 진행할 예정이며, 특히 2028년 상반기에는 가속 수명 시험과 장기 연속 운전 시험을 통해 제품의 신뢰성을 확보하고, 공정능력지수 관리를 통해 양산성 검토를 병행할 계획입니다. 당사는 이러한 연구개발 과정을 통해 FS 피로 수명 데이터와 하모닉 프로토 제품을 산출함으로써 로봇 부품 라인업을 완성하고, 향후 실제 양산 공정에 즉각 투입 가능한 기술적 토대를 마련하고자 합니다. 당사는 유상증자 대금 중 12억원을 하모닉 감속기 관련 인력 채용에 사용하고, 재료비 8억원을 상기 사항 중 벤치마킹 샘플 구입 및 자체 샘플 제작비로 사용할 계획입니다.

(중략)

(3) 자동차 부문 운영자금

당사는 본 유상증자로 조달하는 운영자금 55억원을 당사 자동차 부문 차세대 HEV의 부품과 해외 전기차용 EV 플랫폼 감속기 모듈 제품 제조 및 고객사 납품을 위한 부품 매입에 사용할 예정이며, 구체적으로 원부자재(SHAFT OUTPUT, GEAR 1ST REDUCTION 등) 매입 자금으로 사용할 예정입니다.

대표적인 원부자재로 SHAFT OUTPUT(출력축)은 감속기 내부에서 최종적으로 조절된 회전력을 바퀴로 내보내는 통로 역할을 하며, ROTOR SHAFT ASS'Y가 전기모터의 회전력을 감속기로 전달하는 역할을 위한 원부자재 입니다. GEAR 1ST REDUCTION(1단 감속 기어)은 모터의 고속 회전을 1차적으로 줄여 힘을 키워주는 부품으로, OUTPUT SHAFT ASS'Y, INPUT SHAFT ASS'Y, OUTPUT GEAR ASS'Y 등과 함께 감속기 내부의 복잡한 기어 트레인을 구성합니다.

구체적인 운영자금 집행 예정 내역은 하기와 같습니다. 당사는 신규 수주 매출의 경우 매입대금이 먼저 지급되고 매출대금이 이후에 수금되는 구조를 가짐에 따라 발생 가능한 일시적 자금 불균형 리스크를 최소화하기 위하여 발행규모의 감소에 맞추어 2027년 상반기까지의 사용계획은 유지하고 비교적 늦게 도래하는 2027년 하반기 이후 집행 예정이었던 금액을 감액하였습니다.

[운영자금 세부 사용계획]

(단위 : 억원)

구분	사용목적	지급처	2026년	2027년		2028년	합계
			하반기	상반기	하반기	상반기	
운영자금	매입채무 지급 (부품 매입대금)	현주산업(주) 등	20	20	15	-	55
합계			20	20	15	-	55

주) 자금 조달로부터 사용시까지 미사용 자금에 대해서는 은행예금, MMF, MMDA 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용할 예정입니다.

구체적으로, 당사는 수주물량의 생산 스케줄에 맞추어 월별로 현주산업(주) 등의 부품 공급처에 매입채무를 지급할 계획입니다. 당사가 제조하는 ASS'Y 제품들을 SHAFT OUTPUT(출력축), GEAR 1ST REDUCTION(1단 감속 기어) 등의 부품을 기반으로 제조됩니다. 당사는 아래와 같이 매입처에게 매입채무를 지급할 예정이며, 구체적인 수량 및 단가의 경우, 경쟁사가 해당 매입처에 대한 고가 입찰을 통해 물량을 선점하고, 이를 기반으로 당사가 향후 입찰 계획을 갖고 있는 수주 건을 획득하는 데 있어 경쟁강도를 제고할 가능성이 있어 기재를 생략하였습니다.

[월별 세부 사용계획]

(단위 : 백만원)

품목	2026년(단위 : 백만)							2027년(단위 : 백만)												2028년(단위 : 백만)								
	7월	8월	9월	10월	11월	12월	계	1월	2월	3월	4월	5월	6월	계	7월	8월	9월	10월	11월	12월	계	1월	2월	3월	4월	5월	6월	계
SHAFT OUTPUT,	219	231	402	384	384	420	2,039	342	342	342	342	342	342	2,052	235	235	235	235	235	234	1,409	-	-	-	-	-	-	-

(중략)

당사가 상기와 같이 매입채무 금액 중 **55억원**을 금번 유상증자 대금으로 사용하게 된 사유의 경우, 현재 보유하고 있는 현금 및 매출로부터 발생하는 금액은 기존부터 영위 중인 농기계, 내연기관차 관련 사업 운영비용과 이자비용 등을 지급하는데 사용될 예정입니다. 신규 수주로 인한 매출의 경우 매입대금이 먼저 지급되고 매출대금이 수금되는 일시적 자금 불균형이 발생하므로 수주 건의 실적 인식에 따라 자금이 안정될 때까지의 자금흐름 미스매치 기간 유상증자 대금을 사용할 계획입니다.

(후략)

(주9) 정정 후

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위 : 원)

구 분	금 액
모집 또는 매출총액(1)	40,259,244,000
발행제비용(2)	470,000,000
순 수 입 금 [(1)-(2)]	39,789,244,000

- 주1) 상기 금액은 **확정 발행가액**을 기준으로 산정한 금액입니다.
- 주2) 상기 모집총액은 우선적으로 하단에 기재된 자금의 사용 목적에 따라 사용할 예정이며, 발행제비용은 당사의 자체 자금으로 사용할 예정입니다.
- 발행제비용은 공모금액 및 실권규모에 따라 변경될 수 있으며, 상기 기재 금액은 청약 초과로 인하여 실권이 발생하지 않은 상황을 가정하여 산정되었습니다. 또한 상장수수료는 상장신청일 직전일 주가에 따라 변동될 수 있습니다.

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구분	금액	지급일자	비고
발행분담금	7,246,660	신고서제출일	모집총액의 0.018% (10원 미만 절사)
인수수수료	402,592,440	납입일로부터 3영업일 이내	기본수수료: 최종 모집총액의 1.0% 실권수수료: 11.0% (실권수수료 미포함)
신주인수권증서 표준코드발급수수료	10,000	표준코드발급 신청일	신주인수권증서(R) 건당 10,000원
보통주 추가상장수수료	6,180,000	신주상장일	590만원 + 500억원 초과금액의 10억원당 7만원 (코스닥시장상장규정 시행세칙 별표 14)

주식발행등록수수료 (신주인수권 및 주권)	1,000,000	-	1,000주당 300원 (주식 및 신주인수권증서 각각 별도 징수, 수수료 건당 상한 50만원 및 하한 4천원) (주식·사채 등의 전자등록업무규정 시행세칙 별표)
등록면허세	11,535,600	등기일	증자 자본금의 0.40% (지방세법 제28조, 10원 미만 절사)
지방교육세	2,307,120	등기일	등록면허세의 20%(지방세법 제151조, 10원 미만 절사)
기타비용	39,128,180	-	투자설명서 인쇄 및 발송비, 법무사 수수료, 신주배정통지서 인쇄 및 발송비 등
합계	470,000,000	-	-

- 주1) 상기 금액은 **확정 발행가액** 및 전일 종가를 기준으로 산정한 금액입니다.
- 주2) 금번 유상증자 결과 대표주관회사가 최종 실권주를 인수할 경우 당사는 실권주 인수금액의 11.0%를 추가수수료 지급합니다.
- 주3) 실제 발행제비용은 공모금액 및 상장신청일 직전일 한국거래소에서 거래되는 당사의 보통주식 종가 기준으로 산정되며, 유관기관 정책 등에 따라 변동될 수 있습니다.
- 주4) 기타비용은 예상금액으로 변동될 수 있습니다.

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용목적

당사가 금번 보통주 유상증자를 통해 조달 예정인 자금 **40,259백만원**은 아래와 같이 시설자금 및 운영자금으로 사용할 계획입니다. 당사는 금번 유상증자를 통하여 조달하는 자금을 본 증권신고서에 기재한 사용목적대로 사용하기 위해 최선의 노력을 다할 것이며, 매 분기별 공시하는 당사의 사업보고서에 공모자금의 실제 사용내역 및 변동상황에 관하여 성실하게 공시할 예정입니다.

또한, 자금사용시기가 도래하지 않는 금액에 대해서는 국내 제1금융권 등의 안정성이 높은 상품에 예치할 계획이며, 자금의 사용시기가 도래하여 단기간 내에 자금의 사용이 예상되는 경우에는 제1금융권 등의 단기금융상품으로 운용할 계획입니다.

(기준일 : 2026년 07월 15일) (단위 : 백만원)

시설자금	영업양수 자금	운영자금	채무상환 자금	타법인증권 취득자금	기타	계
33,000	-	7,259	-	-	-	40,259

- 주1) 상기 금액은 **확정 발행가액**을 기준으로 산정한 금액입니다.

나. 자금의 세부 사용 내역

당사는 금번 주주배정 후 실권주 일반공모 유상증자를 통한 납입자금에 대해서 아래와 같은 우선순위로 사용할 예정입니다.

[유상증자 대금의 사용목적]

(단위: 백만원)

구분	상세현황	자금 사용 시기	금 액	우선순위
시설자금	수주물량 대응 목적 제조라인 설비투자	2026년 하반기 ~ 2028년 상반기	33,000	1
운영자금	로봇 감속기 연구개발	2026년 하반기 ~ 2028년 하반기	5,000	2
운영자금	부품 매입대금 등 매입채무 지급	2026년 하반기 ~ 2028년 상반기	2,259	3
총 계			40,259	-

주1) 자금조달로부터 사용시까지 미사용 자금에 대해서는 은행예금, MMF, MMDA 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용할 예정입니다.

(1) 수주물량 대응 목적 시설자금

당사는 본 유상증자로 조달하는 시설자금 330억원을 당사 자동차 부문 EV/HEV 등 친환경 차 전용 부품 제조 및 고객사 납품을 위한 설비투자에 330억원을 사용할 예정입니다. 당사는 EV/HEV 전용 제품을 당사가 기존부터 영위하던 내연기관차 자동차 부품 사업의 연장선으로, 2029년까지 EV/HEV 단품 공급을 통해 레퍼런스를 확보한 이후 2030년까지 EV/HEV의 모듈 품목으로 수주를 확대해 차세대 모듈 전동화 솔루션 분야로 진출하는 것을 목표로 하고 있으며, 완성차 부품사와의 기술 개발을 통해 1차 벤더로 등록을 완료하였습니다.

(중략)

당사의 총 투자금액 기 투자금액 330억원의 경우, 유형자산 투자와 함께 증가되는 운영자금의 증가를 고려하여 2025년 신규 차입한 회사채 PCBO 200억원, 전환사채 100억원, 신한은행 일반대출 70억원, 국민은행 일반대출 20억원의 금액을 조달하여 집행하였습니다. 한편, 당사는 총 투자금액 중 잔여 투자예정금액 500억원에 대해서는 330억원의 경우 금번 유상증자 납입대금을 통해 투자하고, 170억원의 경우 자체 자금을 통해 투자할 계획입니다. 당사는 최초 공시 당시 투자예정금액 500억원 전액을 유상증자 납입대금을 통해 집행하고자 하였으나, 변경된 발행규모에 따라 집행시기가 2027년 하반기, 2028년 하반기로 비교적 늦게 도래하는 일부 프로젝트의 제품 항목에 대한 자금사용계획을 수정하였습니다. 구체적인 변경사항은 하기 [수주물량 대응 목적 시설자금 세부 사용계획]을 참고하시기 바랍니다.

(중략)

당사는 2025년부터 즉시 양산이 개시되는 2024년 수주 건에 대해서는 초도 물량 대응을 위한 핵심 공정 설비 구축을 완료하여 대응하고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 당사가 확보한 1.5조원 규모의 EV/HEV 전용 부품 수주잔고와 2026년 이후 본격화될 고객사의 양산 일정을 고려할 때, 여전히 대규모의 추가 설비 투자가 필수적인 상황입니다. 현재까지 완료된 투자가 앞선 수주 건에 대한 초도 양산 및 공정 셋업을 위한 기초 단계였다면, 금번 유상증자를 통해 조달하는 금액 중 330억원은 2025년말 생산 개시된 품목의 본격적인 양산과, 2026년 생산 개시 예정인 품목들을 위한 정밀 가공 라인 증설과 자동화 검사 시스템 구축에 집중 투입될 예정입니다.

(중략)

[수주물량 대응 목적 시설자금 세부 사용계획]

(단위: 억원)

수주시기	고객사명	수주 품목	프로젝트	제품명	설비명	2026년 하반기	2027년 상반기	2027년 하반기	2028년 상반기	합계
2024년	현대트랜시스	ROTOR ASS'Y, SUN GEAR 등 9건	프로젝트 A	ROTOR	연삭 설비	-	-	17	-	17
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 및 검사 설비	21	-	-	-	21
				OUTPUT	연삭 및 호닝 설비	69	-	-	-	69
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	23	-	-	-	23
				INPUT SHAF ASS'Y	연삭 및 홈빙 설비	-	-	5	-	5
				DIFFERENTIAL GEAR ASS'Y	연삭 설비	-	44	-	-	44
			프로젝트 B	OUTPUT	연삭 및 호닝 설비	-	-	-	-	-
				SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	-	-	14	-	14
			프로젝트 C	OUTPUT GEAR ASS'Y	호빙 및 호닝/연삭 설비	-	-	7	-	7
			프로젝트 D	HUB	형상가공 및 홈빙 설비	20	-	-	-	20
					자동화 검사 설비	14	-	-	-	14
			프로젝트 E	SUN GEAR, RR	자동화 검사 설비	-	7	-	-	7
					SUN GEAR	연삭 및 검사 설비	-	2	-	-
2024년	현대자동차	Ouput Shaft Sub Ass'y 1건	프로젝트 F	OUTPUT SHAFT ASS'Y	자동화 조립 설비	-	8	-	-	8
2025년	현대트랜시스	CARRIER&DIFF ASS'Y, STEPPED PINION GEAR 등 5건	프로젝트 G	CARRIER & DIFF ASS'Y	선삭 및 호닝 설비	15	-	-	-	15
					자동화 조립 설비	2	-	-	-	2
			프로젝트 H	OUTPUT SHAFT ASS'Y	연삭 및 호닝 설비	-	-	-	-	-
					자동화 조립 설비	-	-	-	-	-
2025년	E사	모터&감속기 1건	프로젝트 J	CARRIER & DIFF ASS'Y	선삭 및 호닝 설비	60	-	-	-	60
				REAR AXLE & FRONT AXLE	발포 폴리스티렌 금형 설비	2	-	-	-	2
합계						226	61	43	-	330

주1) 일부 고객사의 경우, 고객사의 요청 및 경쟁업체의 진입 가능성을 고려하여 이니셜로 표기하였습니다.

주2) 프로젝트명의 경우, 향후 해당 프로젝트 관련 추가 입찰 진행 시 당사의 경쟁사가 상기 자료를 바탕으로 당사의 단가 등을 파악할 수 있어 이니셜로 기재 하였습니다.

먼저, 주요 매출처인 현대트랜시스를 통해 공급되는 전동화 및 파워트레인 핵심 부품 양산 체계 구축에 243억원을 투입할 계획입니다. 당사는 글로벌 전기차 브랜드에 최종 납품되는 프로젝트 관련 감속기 핵심 부품 생산을 위해 ROTOR 등 전용 생산 라인을 구축하고 있으며, 특히 전기차의 정숙성을 결정짓는 고정밀 치형 구현을 위해 기어연삭 및 기어호닝 설비를 구축할 계획입니다. 또한 고객사의 차세대 전기차 플랫폼과 연계된 감속기 입력및 출력 관련 기능을 하는 SHAFT ASS'Y 가공, 조립, 검사설비 구축을 위해 최첨단 자동화 가공, 조립, 검사설비 라인을 구축할 예정입니다. 아울러 고객사의 하이브리드 차량의 효율을 극대화하기 위한 변속기 관련 프로젝트 향 OUTPUT GEAR ASS'Y와 차세대 하이브리드 시스템 관련 HUB OD/LR CLUTCH, RR SUN GEAR 등의 핵심 기어류 생산을 위해 홈빙 및 연삭 설비 투자를 진행하여, 친환경차 시장 전환기에 대응하는 포괄적인 생산 능력을 확보하고자 합니다.

또한, 고객사의 차세대 전동화 플랫폼 전용 부품 대응을 위해 기 투자한 Output Shaft Sub Ass'y 관련 설비의 효율성 제고를 위한 자동화 조립 설비에 8억원을 투자할 계획입니다. 한편, 2025년 현대트랜시스로부터 수주한 제품군에 대하여 **77억원**을 투자할 계획입니다. 이는 전기차용 사륜구동 시스템 및 주행거리 연장형 시스템 등에 탑재되는 OUTPUT SHAFT 등의 주요 구동 부품의 공급을 위한 것이며, 당사는 해당 자금을 활용해 고도의 치수 정밀도를 위한 연삭 설비와 대량 양산 시 품질 균일성을 극대화할 수 있는 자동화 조립 라인을 도입하여 현대자동차의 차세대 EV 라인업 확대에 따른 수요에 대응할 계획입니다.

(중략)

이에 따라, 당사는 유상증자 대금 중 **50억원**을 로봇 신사업인 RV 감속기 및 하모닉 감속기의 핵심 부품 내재화와 제품 개발을 위해 사용할 예정입니다.

[로봇 감속기 관련 운영자금 사용계획]

(단위: 억원)

구분	상세내역	2026년	2027년		2028년		합계
		하반기	상반기	하반기	상반기	하반기	
RV 감속기 연구개발	인건비	5	10	-	-	-	15
	재료비	15	-	-	-	-	15
	시험비	5	10	-	-	-	15
	기타 운영 관리비	5	-	-	-	-	5
	소계	30	20	-	-	-	50
하모니 감속기 연구개발	인건비	-	-	-	-	-	-
	재료비	-	-	-	-	-	-
	시험비	-	-	-	-	-	-
	기타 운영 관리비	-	-	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-	-	-
액츄에이터 연구개발	인건비	-	-	-	-	-	-
	재료비	-	-	-	-	-	-
	시험비	-	-	-	-	-	-
	기타 운영 관리비	-	-	-	-	-	-
	소계	-	-	-	-	-	-
합계		30	20	-	-	-	50

먼저, 단기적으로 당사는 2026년 하반기부터 산업용 로봇의 핵심 부품인 RV(싸이클로이드) 감속기 개발에 본 유상증자 대금 **50억원**을 투입할 계획입니다. 당사는 **최초 공시 당시 RV 감속기 부분에 80억원을 집행하고자 하였으나, 변경된 발행규모에 따라 제품 개발을 위해 우선적으로 필요한 2026년 하반기 30억원과 2027년 상반기 집행금액 중 인건비 10억원과 시험비 10억원에 대하여 금번 유상증자 대금을 사용할 예정입니다.** RV 감속기는 중·대형 6축 로봇의 고하중을 견디는 핵심 정밀 부품으로, 당사는 캠(Cam), 핀(Pin), 내치 등 주요 핵심 부품의 내재화와 더불어 완제품(1~2종) 개발을 최종 목표로 하고 있습니다. 당사는 전문 인력 확보 및 인건비 부문에는 연구개발 로드맵에 따라 단계별로 자금을 집행할 예정입니다. 2026년 하반기에는 설계 및 공정, 품질 인력을 중심으로 초기 팀 5명을 구성하고, 2027년 상반기에 공정과 제조 및 시험 전문 인력 5명을 추가 영입하여 총 10명 규모의 전담 연구 조

직을 운영할 계획입니다. 이는 경쟁사 인력 현황을 참조하고 내부 검토를 거쳐 산정된 결과로, 고도의 설계 역량과 제조 공정 최적화를 동시에 달성하기 위한 전략적 배치입니다. 재료비 및 시제품 제작비의 경우, 당사가 개발하고자 하는 제품의 벤치마킹을 위한 선진사 제품(BM 샘플) 구입비와 감속기 구성 단품의 소재비 및 가공비가 포함된 개발품 샘플 제작비에 집중 투자합니다. 특히, 정밀한 조립과 가공을 위해 필수적인 전용 치구 및 공구류를 확보하여 시제품의 완성도를 높일 예정입니다. 또한, 제품의 신뢰성 및 성능 검증을 위한 시험 분석비의 경우, 2026년 하반기에는 소재의 강도와 조직을 테스트하는 시편 분석 및 기초 성능 시험에 주력하고, 2027년 상반기에 실제 가동 환경을 고려한 충격, 윤활, 내구성 시험으로 범위를 확대할 계획입니다. 이를 통해 RV 감속기의 하중 분산 메커니즘을 이해하고, 접촉 피로나 표면 박리 등 발생 가능한 고장 모드에 대한 데이터베이스를 구축하여 제품의 완성도를 높이고자 합니다. 또한, 연구소 운영을 위한 소모품 구입비와 유지 보수비, 그리고 향후 시장 진입을 위한 전시회 참가 및 마케팅 비용 등에 운영 관리비를 사용할 계획입니다.

(중략)

이후, 중기 단계인 2027년 하반기부터 당사는 협동로봇 및 로봇 손목축에 활용되는 하모닉 감속기와 그 핵심 부품인 FS, WG, CS의 기술 자립화를 위해 본 유상증자 대금은 투입하지 않을 계획입니다. 당사는 최초 공시 당시 하모닉 감속기 부분에 102원을 집행하고자 하였으나, 변경된 발행규모에 따라 금번 유상증자 대금은 사용하지 않을 예정입니다. 하모닉 감속기는 정밀 제어와 경량화가 필수적인 협동로봇의 핵심 구동 부품으로, 당사는 부품별 특성에 최적화된 설계 역량을 확보하고 하모닉 감속기 완제품(20급, 25급) 개발을 최종 목표로 하고 있습니다. 연구 조직은 기존 인력에 제어 시스템 전문가를 추가한 12명 규모로 운영하며, 선진사 제품 분석을 위한 BM 샘플 구입과 고난도 박육 가공을 위한 치/공구비, 그리고 NVH(소음, 진동, 충격) 품질 및 정밀 성능 검증을 위한 시험비에 자금을 투입할 예정입니다. 연구개발 과정은 FS의 피로 균열 제어와 WG의 타원 캠 형상 정밀도 확보 등 핵심 부품 기술 확보를 중심으로 진행할 예정이며, 특히 2028년 상반기에는 가속 수명 시험과 장기 연속 운전 시험을 통해 제품의 신뢰성을 확보하고, 공정능력지수 관리를 통해 양산성 검토를 병행할 계획입니다. 당사는 이러한 연구개발 과정을 통해 FS 피로 수명 데이터와 하모닉 프로토 제품을 산출함으로써 로봇 부품 라인업을 완성하고, 향후 실제 양산 공정에 즉각 투입 가능한 기술적 토대를 마련하고자 합니다.

(중략)

(3) 자동차 부문 운영자금

당사는 본 유상증자로 조달하는 운영자금 23억 원을 당사 자동차 부문 차세대 HEV의 부품과 해외 전기차용 EV 플랫폼 감속기 모듈 제품 제조 및 고객사 납품을 위한 부품 매입에 사용할 예정이며, 구체적으로 원부자재(SHAFT OUTPUT, GEAR 1ST REDUCTION 등) 매입 자금으로 사용할 예정입니다.

대표적인 원부자재로 SHAFT OUTPUT(출력축)은 감속기 내부에서 최종적으로 조절된 회전을 바퀴로 내보내는 통로 역할을 하며, ROTOR SHAFT ASS'Y가 전기모터의 회전을 감속기로 전달하는 역할을 위한 원부자재입니다. GEAR 1ST REDUCTION(1단 감속 기어)은 모터의 고속 회전을 1차적으로 줄여 힘을 키워주는 부품으로, OUTPUT SHAFT ASS'Y, INPUT SHAFT ASS'Y, OUTPUT GEAR ASS'Y 등과 함께 감속기 내부의 복잡한 기어 트레

인을 구성합니다.

구체적인 운영자금 집행 예정 내역은 하기와 같습니다. 당사는 신규 수주 매출의 경우 매입 대금이 먼저 지급되고 매출대금이 이후에 수금되는 구조를 가짐에 따라 발생 가능한 일시적 자금 불균형 리스크를 최소화하기 위하여 발행규모의 감소에 맞추어 2026년 하반기 사용계획은 유지하고 비교적 늦게 도래하는 2027년 상반기 이후 집행 예정이었던 금액을 감액하였습니다.

[운영자금 세부 사용계획]

(단위 : 억원)

구분	사용목적	지급처	2026년	2027년		2028년	합계
			하반기	상반기	하반기	상반기	
운영자금	매입채무 지급 (부품 매입대금)	현주산업(주) 등	20	3	-	-	23
합계			20	3	-	-	23

주) 자금 조달로부터 사용시까지 미사용 자금에 대해서는 은행예금, MMF, MMDA 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용할 예정입니다.

구체적으로, 당사는 수주물량의 생산 스케줄에 맞추어 월별로 현주산업(주) 등의 부품 공급처에 매입채무를 지급할 계획입니다. 당사가 제조하는 ASS'Y 제품들을 SHAFT OUTPUT(출력축), GEAR 1ST REDUCTION(1단 감속 기어) 등의 부품을 기반으로 제조됩니다. 당사는 아래와 같이 매입처에게 매입채무를 지급할 예정이며, 구체적인 수량 및 단가의 경우, 경쟁사가 해당 매입처에 대한 고가 입찰을 통해 물량을 선점하고, 이를 기반으로 당사가 향후 입찰 계획을 갖고 있는 수주 건을 획득하는 데 있어 경쟁강도를 제고할 가능성이 있어 기재를 생략하였습니다.

[월별 세부 사용계획]

(단위 : 백만원)

품목	2026년(단위 :백만)							2027년(단위 :백만)												2028년(단위 :백만)								
	7월	8월	9월	10월	11월	12월	계	1월	2월	3월	4월	5월	6월	계	7월	8월	9월	10월	11월	12월	계	1월	2월	3월	4월	5월	6월	계
SHAFT OUTPUT, GEAR 1ST REDUCTION 등	219	231	402	384	384	420	2,039	220	-	-	-	-	-	220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(중략)

당사가 상기와 같이 매입채무 금액 중 23억원을 금번 유상증자 대금으로 사용하게 된 사유의 경우, 현재 보유하고 있는 현금 및 매출로부터 발생하는 금액은 기존부터 영위 중인 농기계, 내연기관차 관련 사업 운영비용과 이자비용 등을 지급하는데 사용될 예정입니다. 신규 수주로 인한 매출의 경우 매입대금이 먼저 지급되고 매출대금이 수금되는 일시적 자금 불균형이 발생하므로 수주 건의 실적 인식에 따라 자금이 안정될 때까지의 자금흐름 미스매치 기간 유상증자 대금을 사용할 계획입니다.

(후략)

위 정정사항외에 모든 사항은 2026년 06월 10일자로 당사가 제출한 신고서와 동일하오니 이를 참고하시기 바랍니다.