

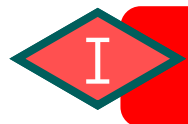





자금 조달 사용목적 공시 유의사항 및 모범사례

2018. 10.

금융감독원

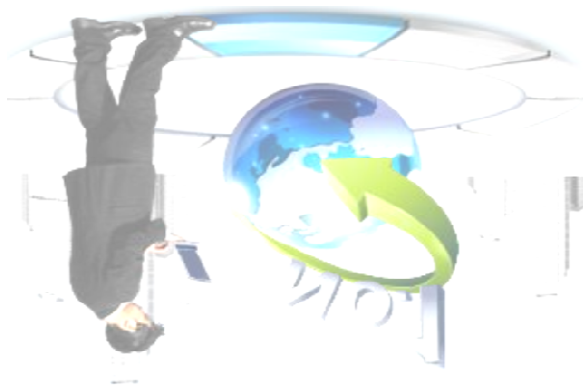
목 차

-  **I 증권신고서의 자금 사용목적**
-  **II 증권발행실적보고서의 자금 사용목적**
-  **III 주요사항보고서의 자금 사용목적**
-  **IV 사업보고서의 자금 사용내역**



I .증권신고서의 자금 사용목적

* §2-5-1(자금의 사용목적)



I .증권신고서

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

- 모집(매출)총액과 발행비용 및 이를 차감한 순조달액으로 구분

(단위 : 백만원)

구분	금액
모집 및 매출총액 (1)	8,699
상장주선인의 의무인수 금액 (2)	261
회사에 현금유입을 수반하지 않는 매출금액 (3)	500
발행제비용 (4)	370
순조달금액 [(1)+(2)-(3)-(4)]	8,090

주1) 모집 및 매출총액 등은 최저 공모가액(5,700원)을 기준으로 작성하였습니다.

주2) 상장주선인 의무인수금액은 주당 공모가액(예정) 중 최소가액으로 산정시 공모금액에 3%에 해당하는 주식수인 45,786주를 기준으로 산정하였습니다.

주3) 모집 및 매출총액, 주관사 의무인수 금액 및 발행제비용은 확정공모가 및 실제 비용의 발생여부에 따라 변동할 수 있습니다.

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

나. 발행제비용의 내역

- 공모와 관련된 제반비용을 **항목별로** 기재
 - 인수대가, 수수료, 증권예탁등록료, 공모관련 각종 자문료, 실사비용, 증권발행비용, 인쇄비 등
- 증권신고서 제출시점에 발행비용이 확정되지 않은 경우 **예상 발행비용 및 예상 순조달금액** 기재
 - **공모결과에 따라 달라질 수 있다는 내용**을 추가로 기재

※ 기타사항

- **회사로 유입되는 자금이 없는 경우** : 그 사실, 발행비용, 발행비용을 부담하는 자 기재
 - (예시) 주주매출, 출자전환, 현물출자 등

(공시사례) 금번 XX(주)의 유상증자는 00(주)의 기명식 보통주식을 현물출자받고, 이의 대가로 XX(주) 기명식 보통주식을 신주로 발행하여 부여하는 방식인 바, 상기의 금액이 XX(주)에 현금으로 유입되는 것은 아닙니다.

- **초과배정옵션**이 있는 경우 : 추가로 조달될 수 있는 자금의 발행비용 및 자금용도를 별도로 기재

I . 증권신고서

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

나. 발행제비용의 내역(사례)

(1) 채무증권 사례

[회 차: 14~3]

(단위 : 원)

구 분	금 액	계산근거
인수수수료	480,000,000	인수총액 × 0.30%
사채관리수수료	1,000,000	정액
발행분담금	112,000,000	발행가액 × 0.07%
표준코드수수료	20,000	건당 2만원
상장수수료	1,500,000	1,000억원이상 2,000억원미만
상장연부과금	500,000	1년당 100,000원 (최대 50만원)
채권등록수수료	500,000	발행금액 × 0.001% (최대 50만원)
신용평가수수료	62,000,000	한신평, 한기평, NICE신평 (VAT별도)
합 계	657,520,000	-

주1) 세부내역

- 발행분담금 : 금융기관분담금 징수 등에 관한 규정 제5조
- 인수수수료 : 회사와 인수단 협의
- 사채관리수수료 : 회사와 사채관리회사 협의
- 신용평가수수료 : 각 신용평가사별 수수료
- 상장수수료 : 유가증권시장 상장규정 및 시행세칙 <별표10>
- 상장연부과금 : 유가증권시장 상장규정 및 시행세칙 <별표10>
- 표준코드부여수수료 : 증권 및 관련금융상품 표준코드 관리기준 제15조의 2
- 등록비용 : 채권등록업무규정 <별표>

주2) 발행제비용은 당사 보유 자체자금으로 조달할 예정입니다.

(2) 지분증권 사례

(단위 : 백만원)

구 분	금 액	계산근거	비고
인수수수료	1,749.9	공모금액 500억원 이하 2.0%, 500억원 초과 1.5%	주2)
발행분담금	18.0	공모금액의 0.018%	주3)
등록세	8.2	증가 자본금의 0.4%	-
교육세	1.6	등록세의 20%	-
상장수수료	23.6	1,475만원 + 2,000억원 초과금액의 10억원당 4.5만원	-
기타 비용	150.0	당사가 부담하는 IR비용 등 제반 비용	-
합 계	1,951.3	-	-

주1) 인수수수료 등 상기 발행 제비용은 제시 공모희망가액인 24,500원 ~ 28,000원 중 최저가액인 24,500원 기준입니다. 추후 확정공모가액에 따라 인수수수료 등을 포함한 발행 제비용이 달라질 수 있습니다.

주2) 인수수수료는 공모금액 기준 500억원 이하에 대한 2.0%에 해당하는 금액과 공모금액 기준 500억원 초과에 대한 1.5%에 해당하는 금액을 합한 금액이며, 대표주관회사에게 지급합니다.

I. 증권신고서

2. 자금의 사용목적

가. 자금의 사용목적

- 자금사용처의 **우선순위**를 표시하고, 조달자금 **부족분에 대한 회사의 계획**을 별도로 기재
- 조달자금이 부족하여 추가로 자금을 조달할 필요가 있는 경우 **추가로 필요한 자금규모와 조달방법** 기술
- 공모후 상당기간이 지난 후에 조달자금을 사용하는 경우에는 **사용시기까지의 조달자금 운용방법** 기재
- 조달자금의 **사용처**가 특정사유 또는 상황 발생시 **변동될 수 있는 경우** 해당 사유 또는 상황을 구체적으로 기재하고 대체 사용처를 명시

※ (공시사례)

(단위 : 백만원)

시설투자	타법인증권취득	운영자금	채무상환	기타	계
5,800	100,000	300,000	1,000,000	3,000	1,408,800

주1) 상기 금액은 공모희망가액 중 최저가액인 24,000원을 기준으로 산정한 금액으로 모집가액 확정시 변경될 수 있습니다.

당사 공모자금의 **사용 우선순위**는 ① **채무상환**, ② **타법인증권취득**, ③ **시설투자**, ④ **운영자금** 순입니다. 확정 공모가액이 최저가액에 미달할 경우 **최우선적으로 채무상환(1순위)과 타법인증권취득(2순위)에 활용할 예정**이며, 자금조달의 **부족부분**은 2019~2020년에 걸쳐 당사가 보유한 현금및현금성자산을 활용하거나 추가적인 외부차입을 통해 조달할 예정입니다.

또한, 당사는 조달자금을 하기 기재한 시기에 사용할 예정이며, 사용시기까지의 조달금액은 은행 등 금융기관의 수시입출식예금, 정기예금 등 금융상품을 이용해 예치할 예정입니다.



I . 증권신고서

2. 자금의 사용목적

나. 자금의 세부사용계획

- (시설투자) **개요**(사업의 명칭, 생산규모 등), **투자기간**, 총 **투자금액**(이미 조달한 금액 및 조달방법과 향후 조달할 금액 및 조달방법을 포함) 등 기재
- (원재료매입) **거래처**, **사용시기**, **금액** 및 **내용** 등 기재
- (채무상환) 상환할 채무의 **채권자**, **만기** 및 **금리**
 - 만기일로부터 상당기간 전에 채무를 상환하는 경우 그 사유
 - 상환시 추가적으로 지급해야 할 금액이 있는 경우 별도 기재
 - 상환하는 채무가 최근 1년내 발생한 것으로서 운영자금 외의 용도에 사용된 경우 그 용도
- (타법인증권취득) 거래상대방과 자산(사업)의 내용 및 취득(인수)가격의 산정근거
 - 취득(인수)가격의 산정근거 : 공인회계사 등 전문가의 의견에 근거한 경우 전문가의 이름
 - 산정근거가 다른 공시서류에 공시 첨부되어 있는 경우 개략적으로 기재하고 해당 공시서류 명시하여 참조하게 할 수 있음



I . 증권신고서

2. 자금의 사용목적

나. 자금의 세부사용계획(사례)

◆ (공시사례) - 원재료매입

[운영자금 세부 내역]

내역	지급 시기	지급예정금액	거래처
나프타매입대금	2018년 10월 중	1,600억원	●●에너지(주)
BTX매입대금	2018년 10월 중	2,000억원	●●석유화학(주)
합 계	-	3,600억원	-

주1) 부족 자금은 당사 보유 자체 자금으로 충당 예정입니다.

주2) 금번 사채 발행으로 조달한 자금은 실제 자금 사용일까지 은행 예금 등 안정성이 높은 금융상품을 통해 운용 예정입니다.



I . 증권신고서

2. 자금의 사용목적

나. 자금의 세부사용계획(사례)

◆ (공시사례) - 채무상환

▣ 운영자금(약 9,719억원) - 차입금 상환

금번 유상증자를 통한 공모자금 중 약 9,719억원에 해당하는 금액은 아래의 차입금을 상환함으로써 재무구조 개선을 위한 자금으로 활용할 계획입니다. 또한 유상증자를 통한 조달 공모자금은 납입일로부터 하기 차입금 상환일까지 특정금전신탁, MMF 등 금융기관 단기 금융상품으로 운용할 예정입니다.

[상환대상 차입금 내역] - 운영자금

(단위 : 억원)

구 분	차입처	금 액	이자율	차입일	만기일
기업어음(CP)	한국투자증권	2,500	3.60%	2018-01-31	2018-04-24
수출이행 자금대출	한국수출입은행	541	3.60%	2017-02-21	2018-04-29
수출이행 자금대출	한국수출입은행	706	3.73%	2017-11-24	2018-05-23
일반대 (주1)	NH투자증권	2,500	3.63%	2018-01-31	2018-05-31
일반대 (주1)	미래에셋대우	2,500	3.63%	2018-01-31	2018-05-31
수출이행 자금대출	한국수출입은행	472	3.78%	2017-12-26	2018-06-26
수출이행 자금대출	한국수출입은행	500	3.78%	2018-01-23	2018-07-23
합계		9,719	-	-	-

자료 : 당사 내부 자료

주1) 일반대는 2018년 2월 만기가 도래하는 제91회 무보증 회사채(5,000억원, 이자율 연 2.5%) 상환 목적으로 사용될 예정이며, 만기일 이전 유상증자를 통한 공모자금 납입 완료 후 납입일로부터 2영업일(2018년 04월 24일 예정) 내 의무조기상환 예정입니다.

I . 증권신고서

2. 자금의 사용목적

나. 자금의 세부사용계획(사례)

◆ (공시사례) - 시설투자

(1) GMP인증시설 설비 자금 : 시설설비 디자인(설계) 및 관련 설비,기계장치,설비재료, Clean-Room 설비 등

당사는 현재 유한양행 등과 RNAi 신약을 연구개발 하고 있으며, 관련된 신약 후보물질을 직접 제조할 수 있는 시설을 보유하고 있습니다. 하지만, 현재 제조시설은 GMP(Good Manufacturing Practice, 식품, 의약품의 안정성과 유효성을 품질면에서 보증하는 기본조건으로서의 우수식품·의약품의 제조·관리의 기준) 시설 설비 인증 요건에 부합하지 못해 향후 임상실험이 진행될 때 해당 물질을 제조하여 사용할 수 없습니다.

이에 당사는 금번 공모에서 유입된 자금을 사용하여, 대전에 위치한 본사 공장동 4층 siRNA 신약 후보물질 제조실을 GMP 인증이 가능한 시설로 설비 투자하고 인증받을 예정입니다.

[시설 설비 개요]

구분	내용
목적	GMP 인증을 위한 설비 투자
시설설비기간	2017년 3분기 ~ 2018년 1분기
설비금액	합계 5,100백만원(자체자금 500백만원 + 공모자금사용 4,600백만원)

[시설 설비 세부내역]

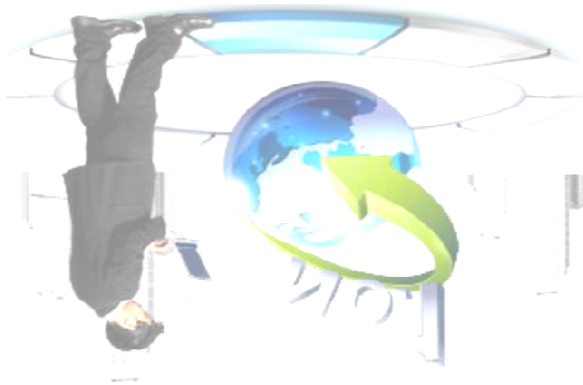
(단위 : 백만원)

항목		기투자금액	2017.3Q	2017.4Q	2018.1Q	전체금액
시설 설계(디자인)	컨설팅, 컨셉 디자인 등	56	260	9	13	338
설비구매 및 설치	합성 설비(AKTA OligoPilot 100 외)	166	101	95	30	392
	정제 설비(Prep HPLC System+DAC(AC) column 외)	266	56	6	12	340
	분주(분리)설비(AkTA CrossFlow 외)	-	241	241	20	502
	동결 설비	-	287	287	-	574
	그 외 기타 설비(PW system(EDI) 외)	-	1,238	877	20	2,135
Clean-Room 시공	Clean-Room(with HVAC) System 외	-	437	382	-	819
합계		488	2,620	1,897	95	5,100



II .증권발행실적보고서의 자금 사용목적

* §13-1-5(조달된 자금의 사용)





II . 증권발행실적보고서

1. 작성지침

가. 기재사항

- **자금조달내용** : 표에 따라
- **자금사용 예정내용** : 실제 조달금액 기준, 당초 계획 대비 실제 조달규모가 부족한 경우 부족분에 대한 회사의 계획 기재
- **발행제비용**

나. 자금의 사용목적 구분

- **시설자금** : 공장건설, 설비매입, 유형자산 취득
- **운영자금** : 원재료 매입, 임금지급
- **차환자금** : 기존 회사채 상환
- **기타** : 기업인수목적회사 조달금액 등

다. 기타

- 기업인수목적회사의 경우 발행실적에 따라 증금사 또는 신탁업자에 예치/신탁하여야 하는 금액 내용 (예치/신탁 예정 시기, 예치자금 등 액수, 예치자금 등의 발행가액 대비 비율 등) 기재



II . 증권발행실적보고서

2. 작성사례 (지분증권)

2. 자금의 사용목적

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	기타	계
79,200,000,000	24,872,960,000	2,045,000,000	106,117,960,000

주 1) **발행제비용** 2,045백만원을 포함한 금액이며 세부사용계획은 발행제비용을 제외한 금액(총 104,072백만원)입니다.

주 2) 운영자금에는 연구개발자금(14,872백만원), 차입금상환자금(10,000백만원)이 포함되어 있습니다.

주 3) 기타자금에는 발행제비용(2,045백만원)이 포함되어 있습니다.

[자금의 세부 사용계획]

(1) 시설투자

(단위: 백만원)

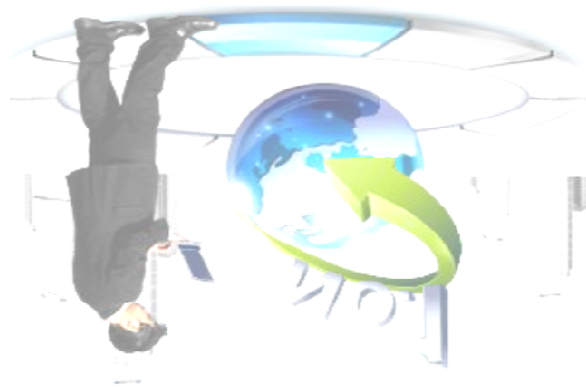
구분	2018년	2019년	2020년	합계
EU-GMP 수준 주사제공장 신축	200	13,000	13,000	26,200
레미마졸람 동결건조라인 증설	-	2,000	5,000	7,000
생산량 확장을 위한 신규 정제, 주사제 생산시설 확충	4,000	2,000	-	6,000
BFS 시스템 도입	8,000	12,000	-	20,000
통합물류시스템 자동화	6,000	14,000	-	20,000
합 계	18,200	43,000	18,000	79,200

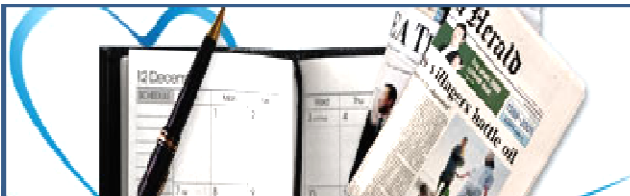
당사는 본 공모자금으로 현재 생산시설 중 생산량의 밀집도가 높은 주사제의 신규 공장을 신축하여 EU-GMP 수준의 인증을 받고 당사의 주력 주사제 제품들과 함께 신약 레미마졸람을 대량생산할 예정입니다. 레미마졸람은 동결건조 제품으로서 신규 주사제 공장의 2개층을 레미마졸람 전용 동결건조라인으로 구축할 예정이며, 이외에도 기존의 정제, 주사제 및 일부 노후 생산설비를 교체하고 추가설비를 신규로 도입하여 총 생산량을 늘리고자 합니다. (이하 생략)



III. 주요사항보고서의 자금 사용목적

* 유상증자, 주식연계채권 발행 관련





III. 주요사항보고서

1. 작성지침 (별지 제38-6호(유증), 38-24호(CB), 38-25호(BW) 등)

가. 자금조달 목적 구분별 금액

4. 자금조달의 목적	시설자금 (원)	
	운영자금 (원)	
	타법인 증권 취득자금 (원)	
	기타자금 (원)	

나. 자금사용 용도 및 실제 사용내역을 상세기재 ('18.1.10. 개정)

- 제3자배정 유상증자 및 주식연계채권(CB,BW,EB) 발행 시 자금사용 용도를 구체적으로 기재하도록 작성항목 상세열거
 - (시설자금) 사업명칭 등 설비투자의 개요
 - (타법인 증권 취득자금) 투자대상 회사명칭 등 개요, 주요 사업내용, 최근 영업실적 등 재무상황
 - (운영자금) 특정 재무상황, 원재료 매입 등

【제3자배정 근거, 목적 등】

제3자배정 근거가 되는 정관규정	제3자배정 증자의 목적



III. 주요사항보고서

2. 작성사례 (제3자배정 유상증자)

【제3자배정 근거, 목적 등】

제3자배정 근거가 되는 정관규정	제3자배정 증자의 목적
<p>제 7 조(신주인수권)</p> <p>② 이사회는 전1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>6. 『독점규제 및 공정거래에 관한 법률』 상의 자회사의 주식을 추가로 취득하기 위하여 또는 다른 회사를 『독점규제 및 공정거래에 관한 법률』 상의 자회사로 만들기 위하여 주식 및 기타 금전 외의 재산을 취득할 필요가 있는 경우, 해당 주식 또는 기타 재산을 현물출자 받기 위하여 당해 주식 또는 기타 재산을 소유한 자에게 신주를 배정하는 경우</p>	<p>(1) 당사는 자회사인 00000000 (주)를 완전 자회사화하고 효율적인 지주사업을 영위 하기 위해 00000000 (주) 지분을 현물출자 받음과 동시에 당사의 신주를 발행하기로 결정함.</p> <p>(2) 투자대상 회사의 개요</p> <p>i) 회사명: 00000000 (주)</p> <p>ii) 주요 사업내용</p> <p>- 00000000 (주)는 1999년 10월 19일 설립되었으며, IT 글로벌벤더의 하드웨어, 소프트웨어, 영상보안 등의 솔루션 유통 및 유지보수, 정보처리시스템과 소프트웨어 개발용역, 컴퓨터에 의한자료처리 및 시스템 통합 등을 주요 사업으로 영위하고 있음.</p> <p>iii) 최근 영업실적 등 재무상황</p> <p>- 하기 (주1) 참조</p>

(주1) 00000000 (주)의 최근 영업실적 등 재무상황

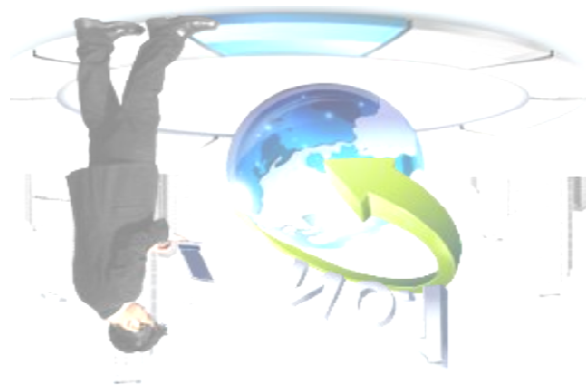
(단위: 원)

	자산총계	부채총계	자본총계	자본금	매출액	당기순이익
2017년	192,274,508,054	146,650,611,591	45,623,896,463	14,000,000,000	416,469,572,572	6,411,890,720
2016년	185,189,779,634	143,807,097,057	41,382,682,577	14,000,000,000	393,740,035,260	7,710,564,724
2015년	196,261,294,981	160,271,898,860	35,989,396,121	14,000,000,000	369,722,623,736	5,822,162,036



IV. 사업보고서의 자금 사용내역

* 제11장 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항



IV. 사업보고서

1. 작성지침 (제11-3-4조 직접금융 자금의 사용)

가. 작성대상

- 공시서류작성대상기간(최근 3사업연도) 중 발행을 통해 조달한 자금의 사용내역
- 대상증권 : 주식 및 주식연계채권(CB, BW, EB 등) [일반 회사채 제외]
- 자금사용이 완료된 것, 완료되지 않은 것 모두 기재
- 구분 : 기업공개(유가증권시장상장, 코스닥시장상장, 코넥스시장상장),
주권상장법인공모증자(증권시장공모, 코스닥시장공모, 코넥스시장공모),
주권비상장법인공모증자, 전환사채(BW) 발행 등
- 차이발생 사유 등 : 자금사용 용도와 지출내용, 조달금액과 사용금액 간 차이 사유(상세),
미사용자금의 구체적인 보관방법 및 향후 사용계획

1. 공모자금의 사용내역

(기준일 :)				(단위 :)		
구 분	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	

2. 사모자금의 사용내역

(기준일 :)				(단위 :)		
구 분	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	

IV. 사업보고서

2. 작성사례 (공모자금)

(1) 공모자금의 사용내역

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	
주권상장법인 공모증자 (증권시장공모)	2017년 11월 16일	-시설자금 : 4,600 -차입금상환 : 3,174 - 운영자금 : 10,001	17,775	-시설자금 :- -차입금상환 : 3,350 - 운영자금 : 10,001	13,351	- 차이발생사유 : 주1) -미사용 잔여분 4,424백만원은 장단기 금융상품 등으로 금융기관 예치하였으며 시설자금 투자 지연으 로 인해 변경된 투자계획(주2)에 따 라 지출할 예정임

주 1) 시설자금은 설비매입에 사용할 예정이었으나, 계약조건 협의 지연으로 인해 자금집행이 연기되었음
차입금상환은 이자비용 절감을 위해 00은행의 차입금을 추가 상환하여 2억원 초과 사용하였음

주 2) 시설설비 투자계획(변경후)

항목		기투자금액	2018.3Q	2018.4Q	2019.상반기	전체금액
시설설계(디자인)	컨설팅, 컨셉 디자인 등	56	13	260	9	338
설비구매 및 설치	합성설비	166	30	101	95	392
	정제설비	266	12	56	6	340
	분리설비	-	40	2,203	1,787	4,030
합 계		488	95	2,620	1,897	5,100



(기타) 추진과제

기업공시서식 작성기준 개정 추진내용

1. 배경

- **사업보고서**의 자금 사용내역 **기재 누락** 다수 발생
- **주요사항보고서**의 사용목적 **공시수준 미흡**
- **공시서식 간** 자금사용 용도 **구분 불일치**

2. 개정 추진내용

- 자금의 **사용목적 세분화** 및 **작성기준 명확화**
 - **시설투자** : 공장건설, 영업양수, 유형자산취득, **연구개발**
 - **타법인증권취득** : 국내투자, 해외투자
 - **채무상환** : 차입금상환, 회사채상환
 - **운영자금** : 원재료매입, **무형자산취득**
 - 기타 : 발행제비용 등
- 증권신고서, 사업보고서, 주요사항보고서 등의 자금사용 **용도구분 일치화**
- 자금 사용내역 공시대상에 **공모발행 회사채 포함**
(단, 발행이 빈번한 금융채는 사업연도중 발행총액 기준 기재)

3. 향후 계획

- 업계의견 수렴후 **'18.4분기중 개정** 추진





감 사 합 니 다

