

Hanwha Solutions

| 분할 공시 설명 자료

DISCLAIMER

본 자료의 내용은 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 (잠정)자료로 외부 감사인의 회계감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불명확한 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수 있습니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로, 당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지 않습니다.

CONTENTS

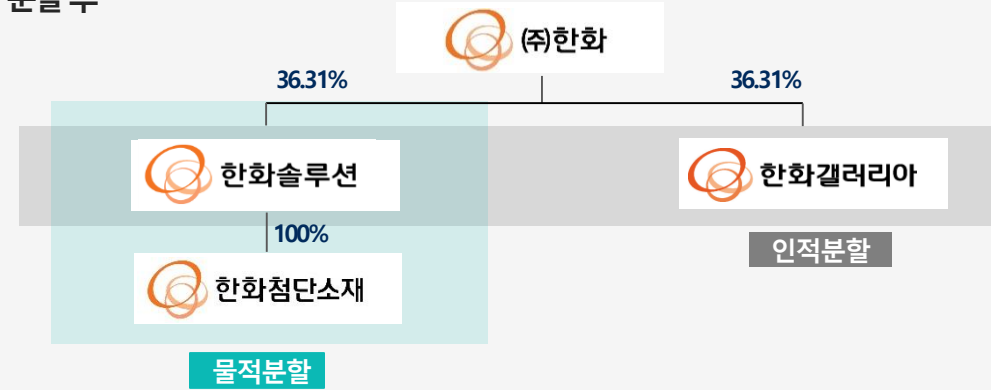
- 04** 분할 구조- 물적 분할 및 인적 분할
- 05** 물적 분할 (첨단소재 사업부문)
- 06** 인적 분할 (갤러리아 사업부문)
- 07** 분할 주요 일정
- 08** 공개매수 (물적 분할 관련)
- 09** 우선주 유상증자 (인적 분할 관련)
- 10** 분할 전/후 재무구조
- 11** 한화갤러리아 (신설법인) 사업 전략

분할 구조- 물적 분할 및 인적 분할

분할 전



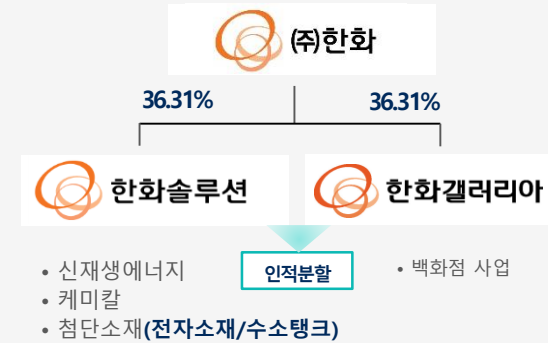
분할 후



물적분할

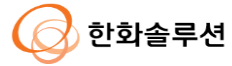


인적분할



물적 분할 (첨단소재 사업부문)

분할 전



- 신재생에너지
- 케미칼
- 첨단소재 (자동차소재/태양광소재/전자소재/수소탱크)
- 갤러리아 (백화점 사업)

분할 후



- 신재생에너지
- 케미칼
- 첨단소재 (전자소재/수소탱크)
- 갤러리아

100%

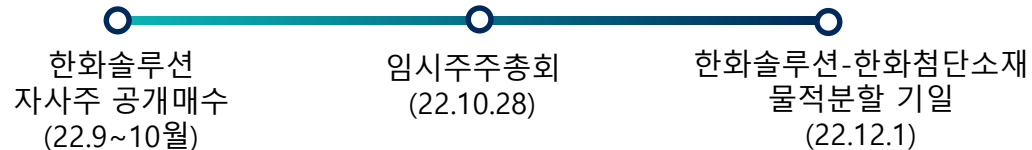
자동차소재/태양광소재 사업 분리 후 물적 분할



- 자동차소재
- 태양광소재

물적분할

주요 일정



목적 및 기대효과

미국 태양광 투자금 확보

자동차소재/태양광 소재 물적분할 후, 향후 일부 지분 매각을 통해 한화솔루션의 주력사업인 신재생에너지 부문의 투자금을 마련하고자 함

인적 분할 (갤러리아 사업부문)

분할 전

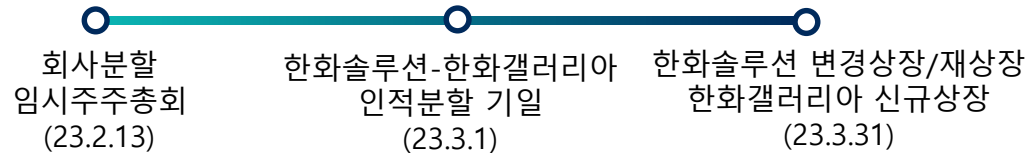


분할 후



인적분할

주요 일정



목적 및 기대효과

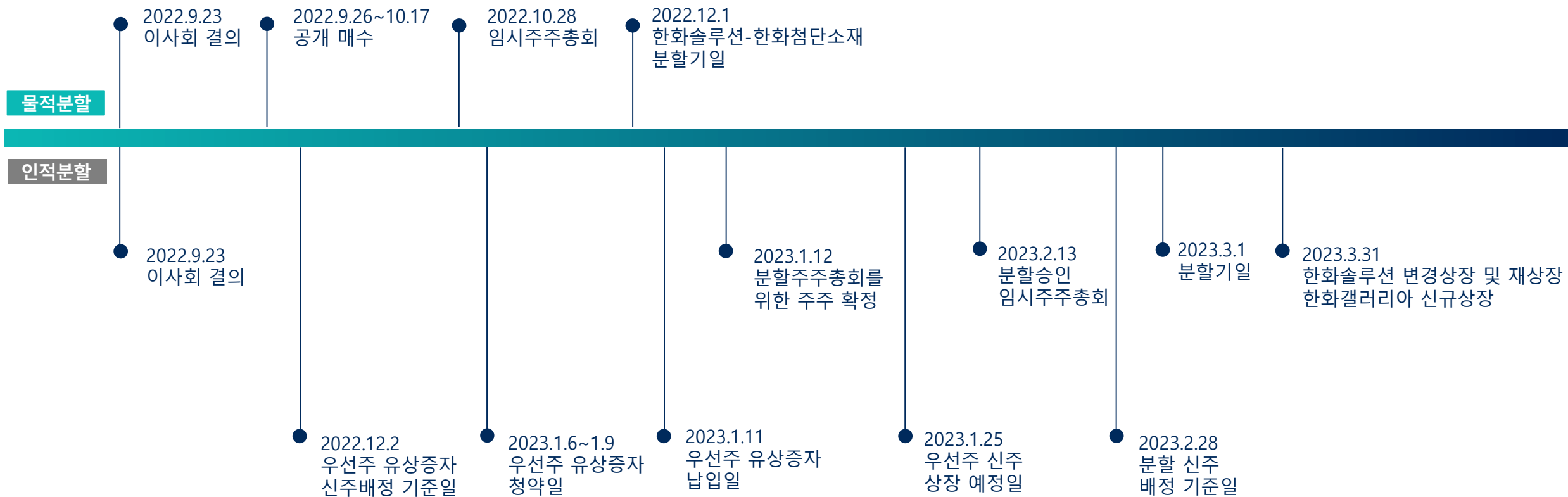
한화솔루션 주주가치 제고

- 한화솔루션은 신재생에너지 사업 집중
- 인적분할을 통해 사업의 복잡성 해소

한화갤러리아 사업전문성 강화

- 투자유연성 확보를 통한 고유사업 경쟁력 강화
- 사업 다각화 및 신성장동력 확보 추구

분할 주요 일정



공개 매수 (물적분할 관련)

항목	세부사항
시행 배경	'22년 9월, 금융위원회에서 발표한 "물적분할 자회사 상장 관련 일반주주 권익 제고방안"에 따라 일반 주주 권익을 보호하기 위한 선제적 조치로 첨단소재 부문 물적분할 이전에 공개매수 진행 - 조달 예정 금액의 일부인 약 700억원을 공개매수에 사용
공개매수가격 산정방식	(1) 주식매수청구권 가격 산정방식에 의한 주식매수가격*과 (2) 첨단소재부문 물적분할 이사회결의 전일 종가 중 높은 가격 - 현재는 '물적분할에 대한 주식매수청구권 제도' 도입 이전이지만, 주식매수청구권 부여를 대신하여 주주의 권익 보호 취지를 살리고 주주에게 혜택을 부여하는 공개매수가격 산정방식
시행 내용	- 공개매수 대금은 약 700억원으로 보통주/우선주 배분 시 발행주식총수 비율 기준으로 공개매수 대금 배분 - 공개매수 주식수: 보통주 1,362,800주, 우선주 10,500주 - 공개매수가격: 보통주 51,000원, 우선주 47,669원
향후 일정	- 공개매수 청약일: 2022.9.26~10.17 - 공개매수결과보고서 제출일: 2022.10.20

* 주식매수청구권 가격 산정방식에 의한 주식매수가격: 이사회 결의일 과거 2개월, 1개월, 1주일 각 가중산술평균의 평균주가(보통주 50,078원, 우선주 47,669원)

우선주 유상증자 (인적분할 관련)

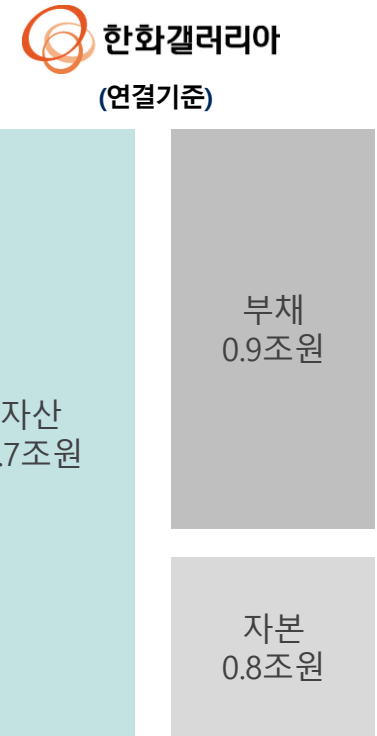
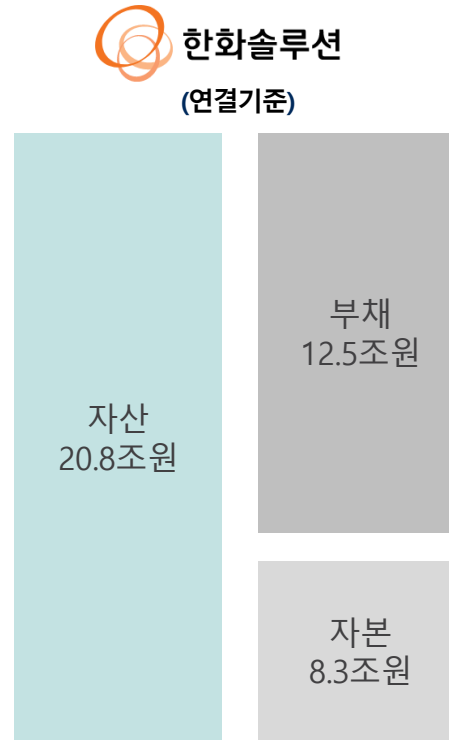
항목	세부사항
시행 배경	- 인적분할 신설법인의 종류주권 상장심사요건을 충족 시키기 위해 갤러리아 부문 인적분할 이전에 우선주 유상증자를 실시하여 주주 권익 보호하고자 함 * 종류주권 상장심사 요건 : 상장예정인 주식수 100만주 이상 및 기준시가총액 50억원 이상 9월 22일 종가기준 한화솔루션 우선주 시가총액 약 510억원으로 인적분할 신설법인인 한화갤러리아 우선주 시가총액이 상장심사요건인 기준시가총액 50억원을 초과할 것으로 예상되나, 향후 주가변동에 대비하기 위한 선제적인 조치
목적	인적분할 후 한화갤러리아(주) 우선주의 상장유지조건(시가총액 50억원)을 충족시킴으로써 주주를 보호하기 위한 조치
내용	- 금액: 약 400억원 규모 (보통주+우선주 시가총액의 약 0.4%) - 방식: 보통주 및 우선주 주주배정 - 예정 발행가 및 향후 일정은 추후 이사회를 통해 결정하고 공시할 예정
기타	보통주 최대주주인 (주)한화에도 (지분율 36.31%) 배정 예정

분할 전/후 재무구조 (2022. 6. 30 기준)

분할 전



분할 후 *



* 상기 표는 물적분할 및 인적분할 이후 추정 재무상태표이며, 물적분할 후에는 연결기준 재무상태표의 변화가 없으므로 결과적으로 인적분할 이후의 변화만 반영됨

한화갤러리아 사업전략

프리미엄 리테일 사업 전문성 강화

사업적 시너지가 높은 프리미엄 리테일 및 신규 사업 투자로 지속 가능 성장 동력 확보



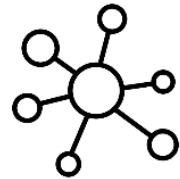
리테일 복합개발 사업

- 신규 리테일 Platform 검토 및 외부출점
- 그룹사와 연계한 복합 플랫폼 개발 사업 참여



핵심 백화점 사업

- 명품 등 MD 경쟁력 확대 및 VIP서비스 고도화
- 핵심 백화점 사업장 중심의 프리미엄 전략 지속



신규 사업

- 리테일 관련 다각적 투자(금융, 부동산 등)
- 신규프리미엄 콘텐츠 개발(수익성, 확장성 관점)