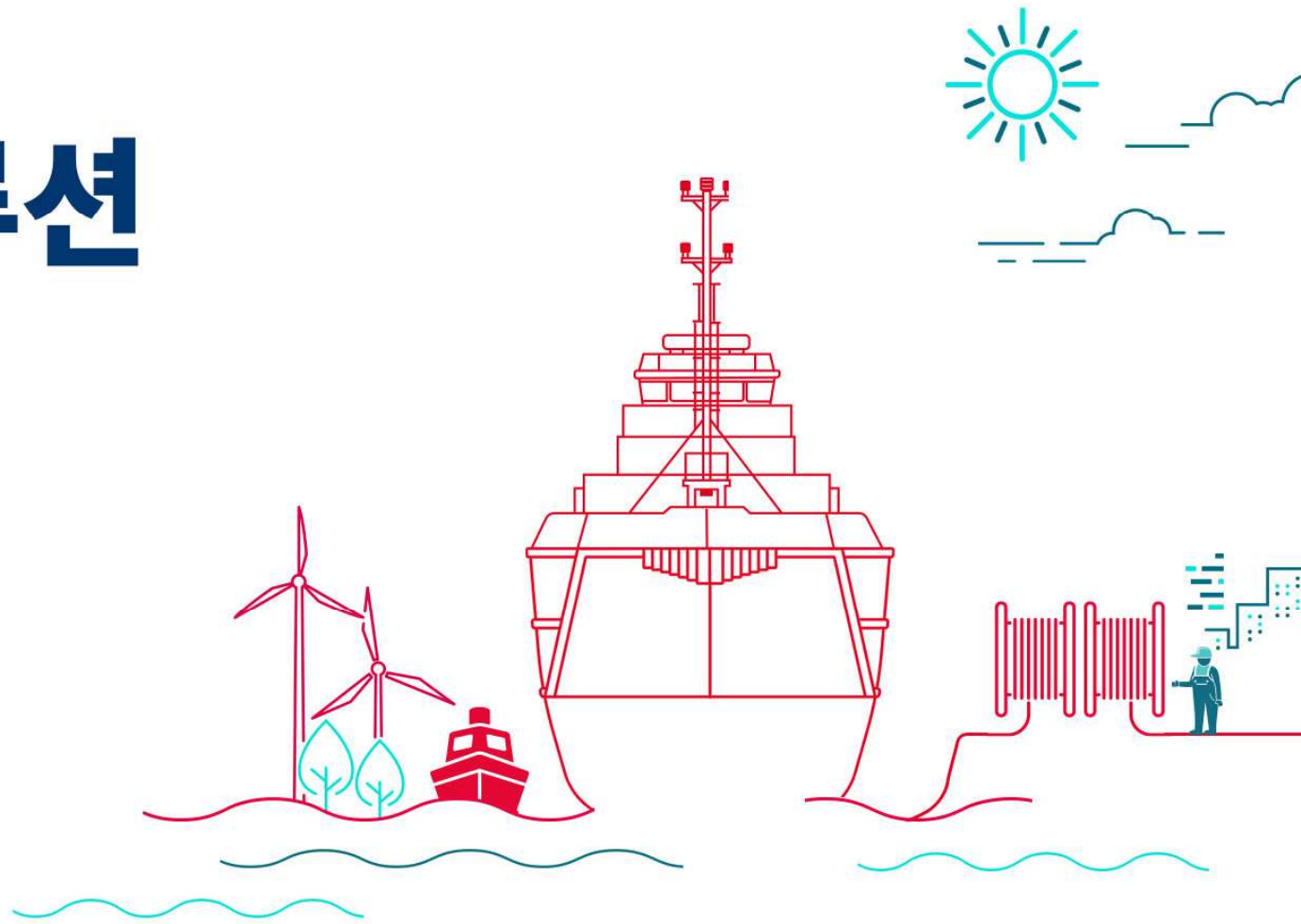


LS마린솔루션

LS마린솔루션



DISCLAIMER

- 본 자료는 LS마린솔루션(주) (이하 "LS마린솔루션")이 발행할 예정인 증권의 모집(이하 "본건 유상증자")과 관련하여 LS마린솔루션의 주주들을 대상으로 오직 정보를 제공하기 위한 목적으로 LS마린솔루션에 의하여 작성된 것으로, 본자료의 전부 또는 일부는 직간접적으로 증권 또는 금융상품의 매수·매도의 청약 및/또는 추천 및/또는 매수·매도의 청약의 권유, 투자 또는 거래전략에의 참여의 제안 및/또는 권유로 해석되어서는 아니되고, 본 자료의 어떠한 부분도 여하한 증권 등에 관한 계약 또는 투자결정을 함에 있어서 근거가 되거나 의존의 대상이 되어서는 아니됩니다.
- 본건 유상증자 절차에서 증권의 매수 또는 청약은 본건 유상증자와 관련된 증권신고서 수리 이후 오직 LS마린솔루션에 의하여 작성된 투자설명서, 예비투자설명서 및 간이투자설명서에 근거하여 결정되어야 합니다. 본 자료에 포함된 정보는 본 자료 게시 당시의 상황에 비추어 해석되어야 하고, 본 자료에 제시 또는 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있으며, 그러한 변경이 있다고 하더라도 본 자료 게시 이후의 중대한 변화를 본 자료에 반영하도록 수정 또는 보완되지 아니할 것입니다. LS마린솔루션 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 LS마린솔루션과 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 본 자료 및/또는 그 기재내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해 및 손실에 대해서도 민·형사상 및 행정상의 책임을 일절 부담하지 아니합니다.
- 본 자료는 자본시장과 금융투자법에 관한 법률 및 관련 법률상 증권의 매수 또는 인수에 대한 청약 또는 청약의 권유를 구성하지 아니하며, 본 자료의 어떠한 부분도 본 자료와 관련된 어떠한 계약, 약정 또는 투자결정의 근거가 되거나 그와 관련하여 신뢰되어서는 아니됩니다. 본 자료를 기반으로 한 금전, 유가증권 혹은 기타 대가에 대한 직접적인 거래 및 수령 행위는 본건 유상증자와 관련 없음을 알리며, LS마린솔루션은 관련하여 발생할 수 있는 손해에 대한 책임을 일절 부담하지 아니합니다.
- 본 자료에 표기된 모든 수치와 내용은 투자자분들의 편의를 위해 작성된 것으로 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있으며, 이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 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 있습니다. 본 자료에 포함된 향후 전망은 사업환경 변화 및 전략의 수정 등에 따라 실제와는 달라질 수 있습니다. LS마린솔루션은 예측 정보와 관련하여 본 자료 게시 이후에 발생하는 결과 및 새로운 변경사항을 본 자료에 반영하도록 수정 또는 보완할 의무를 부담하지 아니합니다. 본 자료에 포함된 예측 진술에 의하여 예정된 결과 및 사건이 실제로도 발생하리라는 보장은 없습니다. 본 자료에 포함된 여하한 미래에 대한 예상, 기대, 추정, 전망도 예측 또는 확약으로 간주되어서는 안되고, 그러한 미래 예상, 기대, 추정 또는 전망을 기초로 한 추정이 정확하거나 완전하다는 어떤 표시, 보장 또는 보증을 의미하는 것으로 간주되어서는 안되며, 추정의 경우 본 자료에 전부 기재된 것으로 간주되어서도 아니됩니다.

개요

신규 CLV 투자로 국내 최대 시공 역량 확보 및 글로벌 진출

증자 개요

주식의 종류	기명식 보통주
증자 주식수	19,570,000주
증자비율	59.90%

할인율	20%
발행가액(예정)	14,220원
증자금액	2,783억원

일정

이사회 결의	1차 발행가액 결정	신주배정 기준일	신주인수권증서 거래	확정발행가액 결정	청약 (구주주/일반)	신주상장일
5/26	6/25	6/30	7/18~7/24	7/30	구주주: 8월 4일~8월 5일 일반: 8월 7일~8월 8일	8/28

※ 유상증자 규모, 할인율, 증자 비율, 예정 발행가액 등 유상증자의 세부 조건은 확정된 것이 아니며, 본 자료 게시 이후 시장 상황 및 주가 변동 등에 따라 변경될 수 있습니다.

※ 유상증자 일정은 진행 과정에서 일부 변동 가능하며, 변동시 전자공시시스템에 공시될 예정이니 참고하시기 바랍니다.

해상풍력 중심의 시장 성장

전력 발전
방식의 변화

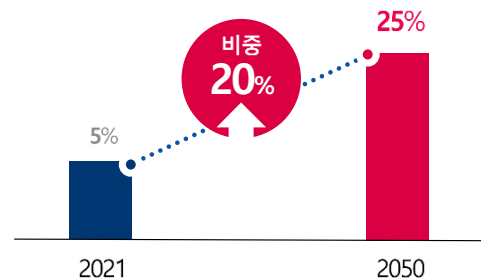
탄소 중립 정책

화석 연료
발전

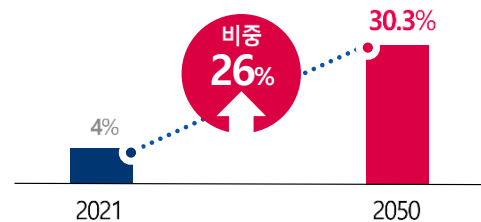
해상풍력 중심
재생에너지

해상풍력 비중

글로벌



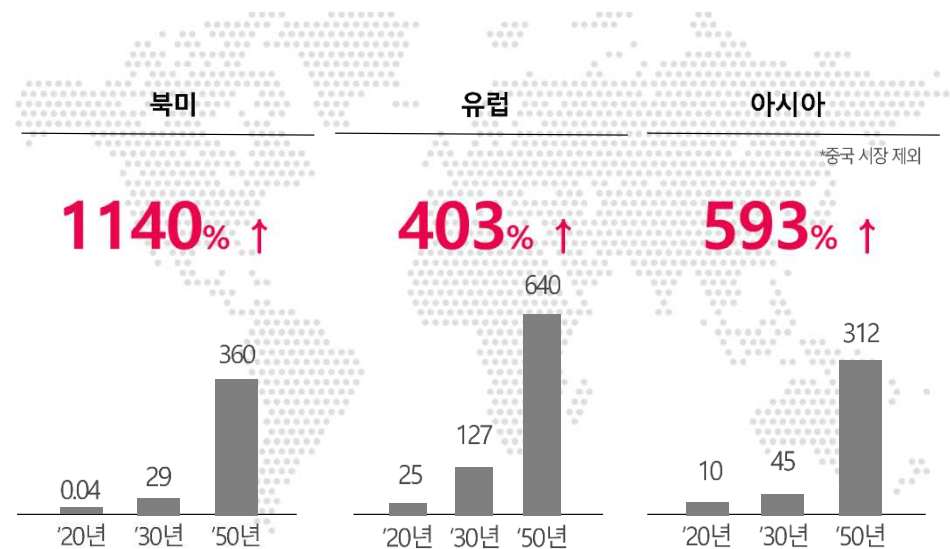
국내



출처 : IEA, World Energy Outlook, 3차 신재생에너지 기본계획

글로벌 해상풍력 수요 증가

*'30년 대비 '50년 증가율
(단위 : GW)

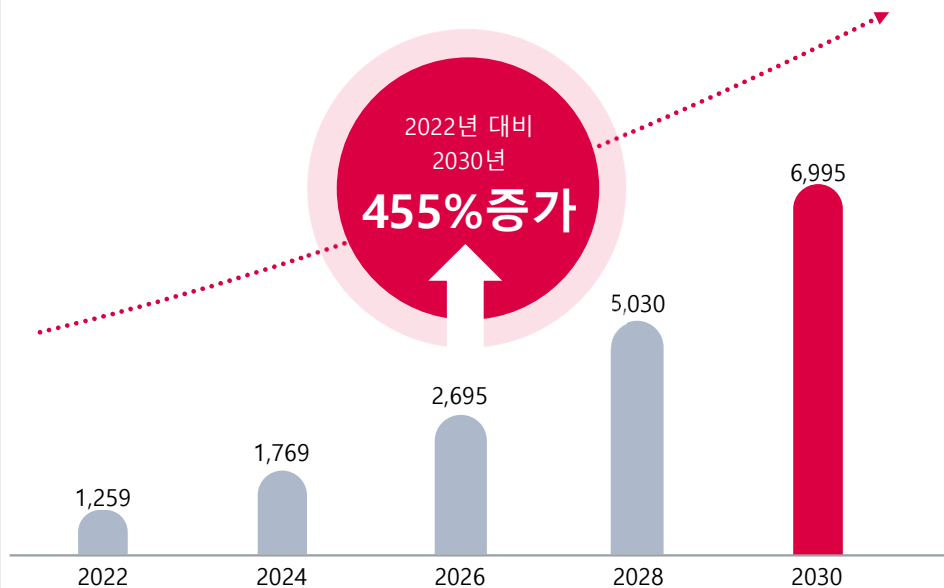


출처 : 유럽 에너지 자문업체 Enerdata 2022

아시아 · 국내 시장 해상풍력 시공 시장 성장

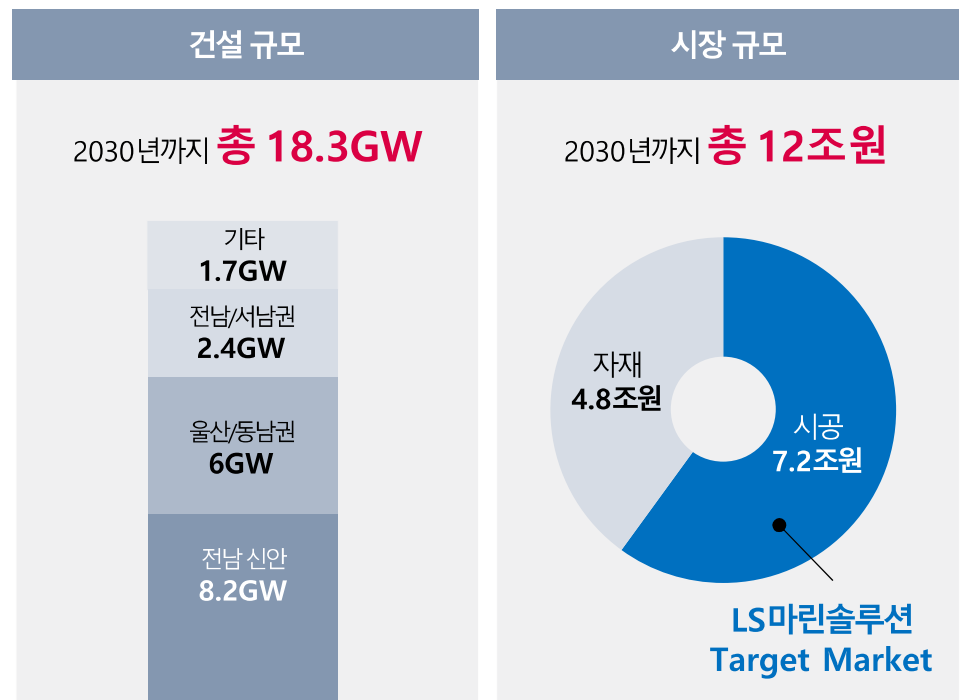
아시아 태평양 신규 해상풍력 설비 설치 용량

(단위 : MV)



출처 : GWEC, 2023

국내 해상풍력 시공 시장 규모



출처 : KDB미래전략연구소

글로벌 전력망(그리드) 시장의 성장

국가 간/도서 지역 간 연결 수요 급증

영국-아이슬란드 해저 인터컨넥션 프로젝트

아이슬란드의 친환경
전력(수열, 지열)을
영국으로 송전



싱가포르 주변국 에너지 연계 프로젝트

2025년까지
총 4GW를
주변국으로부터
수입 계획



베트남 에너지 Highway

북부지역 전력난 해소를
위하여 남부에서 생산된
전력을 해상 에너지
하이웨이를 통해
송전하는 계획



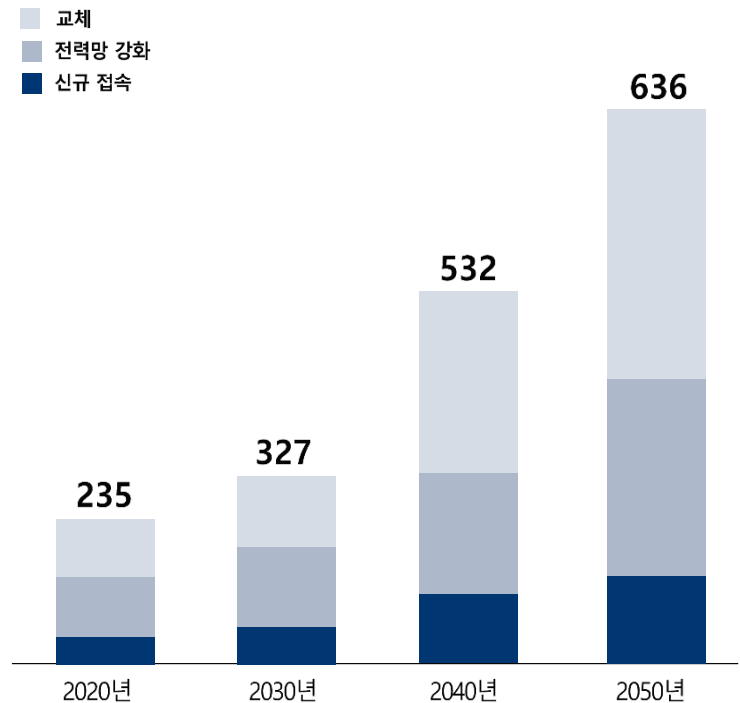
서해안 HVDC

호남에서 생산한 원전,
재생에너지 발전력을
수도권에 직접 공급하는
계획



글로벌 전력망(그리드) 투자 전망

단위 : 십억 \$



출처 : BNEF, 2021.02

글로벌 해저 통신망 시장의 성장

글로벌 트래픽 증가, 빅테크 기업 사업 확대

REPORT

글로벌 트래픽 증가

- AI서버 시장규모, 2032년까지 연평균 18% 이상 성장률 전망
- 2030년 6G 상용화에 따라, 통신 데이터 트래픽 증가 트래픽 수요 급증 예상

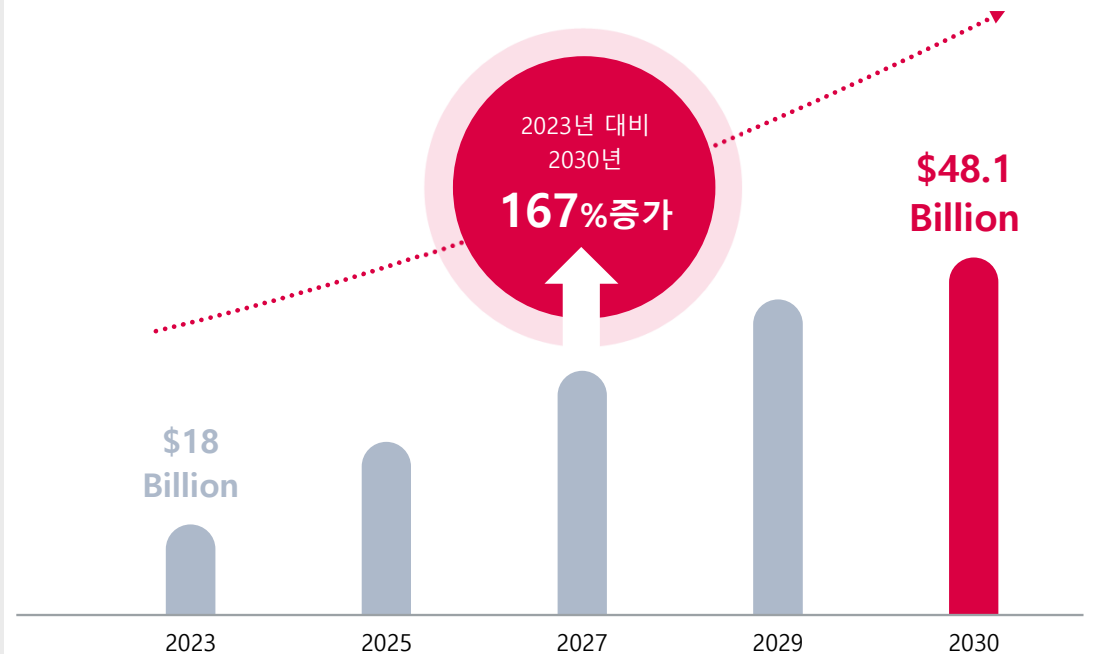
빅테크 기업 사업 확대

- 영상 스트리밍 관련 데이터 사용 폭증으로 빅테크4 해저케이블 자체 구축 기조
- 빅테크4, '24년~'25년 해저케이블 관련 \$239billion 투자 진행 중



출처 : GMI보고서, Meta

글로벌 해저 통신 케이블 성장 전망



출처 : Verified Market Research

유상증자 목적

13,000톤급 신규 CLV 건조로 글로벌 해저케이블 시공업체로 도약

Global Top Tier 시공 선박 추가 도입

선적 용량 **13,000 톤** 제원 **140m x 30m x 8m**



Cable Laying Vessel

대용량 · 대수심
작업 최적화

장거리 항해 및
대수심 지역 포설 /
매설 가능

다양한 해상
프로젝트 지원

해상풍력, 송전,
부유식 해상풍력의
Dynamic Cable
포설 및 매설 가능

글로벌 시장
진출 가능

한국, 아시아, 유럽,
북미 등 글로벌
시장에서 활용 가능

기대효과

서해안 HVDC 에너지고속도로 PJT 수주 확보 준비

서해안 HVDC 사업 개요



총 사업비 11조(예상)
HVDC 해저케이블
시공 규모 약 2.6조(예상)

경과지역

- ① 새만금 - 태안화력 - 영흥화력
- ② 신해남 - 태안화력 - 서인천

공사기간

- ① '26년 발주, '28 ~ '30년 시공, '31년 준공
- ② '28년 발주, '30 ~ '35년 시공, '36년 준공

수송능력

8GW (각 4GW) 예상

선로길이

- ① 210km ② 350Km

LS마린솔루션

국내 유일 서해 HVDC
해저케이블 시공 가능 업체
'LS마린솔루션'

국내 최대 시공선박 및 장비 보유
제주 2,3연계 해저케이블 시공 이력 보유

LS전선

국내 유일 500kv급 HVDC
해저케이블 생산 가능 업체
"LS전선"

기대효과

확대되는 시장 수요에 선제 대응, 시공 역량 확장으로 매출 성장 극대화

Target Project

구분	프로젝트	개요	발주처	계약사	비고
전력	안마해상풍력	전남 안마도 인근 해상 해저전력케이블 설치	안마해상풍력㈜	안마해상풍력㈜	규모 : 532MW (우선협상대상자 선정)
	태안해상풍력	완도-제주 지역 해저전력케이블 설치	태안해상풍력㈜	태안해상풍력㈜	규모 : 500MW (우선협상대상자 선정)
	△△해상풍력	△△ 인근 해상 해저전력케이블 설치	△△해상풍력㈜	△△해상풍력㈜	규모 : 400MW (협상 중)
통신	해저 광통신망 구축사업	해저 광케이블 설치	빅테크社	-	-

(단위 : 조원)

서해안 HVDC PJT

구분	프로젝트	길이 (예상)	총 금액 (예상)	해저시공 기간(예상)		비고(예상)
				포설/시공	케이블/변환기	
전력	① 새만금 - 태안화력 - 영흥화력	210km	4.7	1.0	3.7	'28년 ~ 30년 '26년 발주, '31년 준공
	② 신해남 - 태안화력 - 서인천	350km	6.3	1.6	4.7	'30년 ~ 35년 '28년 발주, '36년 준공
	계	560km	11.0	2.6	8.4	

출처 : 제11차 전력수급기본계획, 관련자료 분석

주주가치 제고

글로벌 해저케이블 시공업체로 도약하여 기업가치 및 주주가치 제고

