



한화에너지, (주)한화 공개매수 결과

예정 수량 6백만주(8.0%)에는 못 미치는 약 390만주(5.2%) 확보

Analyst 엄수진 sujineom@hanwha.com 3772 7407

공개매수 후 한화에너지의 (주)한화에 대한 지분율 9.7% → 14.9%로 증가

한화에너지는 지난 7월 5일부터 24일까지 (주)한화 보통주 발행주식총수의 8%에 해당하는 600만주에 대한 공개매수를 진행하였다. (주)한화는 지난 24일 자유통시를 통해 한화에너지의 공개매수에 응모한 주식 수가 3,898,993주(보통주 발행주식총수의 5.2%)임을 밝혔다. 이로써 한화에너지의 (주)한화에 대한 보통주 지분율은 종전 9.7%에서 14.9%로 높아져, 김승연 한화그룹 회장(지분율 22.65%)에 이은 2대 주주로 올라서게 되었다.

한화에너지는 본 공개매수를 통해 (주)한화에 대한 지배력을 강화하여 책임경영을 강화하고자 한다. 공개매수 이후 한화에너지는 안정된 지분율을 바탕으로 (주)한화의 경쟁력을 강화하고 기업가치를 제고하기 위하여 최선을 다할 예정이다. 한화에너지는 본 공개매수 이후 회사의 지배구조, 재무구조, 사업내용 등에 변경을 가져오는 구체적인 장래계획은 수립하고 있지 않다. 또한 공개매수 이후 자발적 상장폐지를 고려하고 있지 않다.

[표1] 공개매수 계획 및 매수 현황

구분	내용	비고
주식등의 종류	(주)한화 기명식 보통주식	-
공개매수 예정수량	6,000,000 주 (보통주 발행주식총수의 8.0%)	2024년 07월 05일 공시
매수 가격	1 주당 30,000 원	매수 규모 1,800 억원
공개매수 기간	2024년 07월 05일 ~ 2024년 07월 24일 (20일)	결제일: 2024년 07월 26일
매수 현황	응모주식 수 및 매수주식 수: 3,898,993 주 (보통주 발행주식총수의 5.2%)	예정수량의 약 65%

자료: 전자공시시스템, 한화투자증권 리서치센터

[표2] 공개매수자 및 특별관계자의 (주)한화 주식등의 종류별 보유 내역

(단위: 주, %)

성명(명칭)	주식의 종류	공개매수 전 보유주식등(A)		공개매수 예정 주식등(B)		공개매수 후 보유주식등(A+B)	
		주식 수	지분율	주식 수	지분율	주식 수	지분율
한화에너지 ^{주1}	보통주	7,272,546	9.70	3,898,993	5.20	11,171,539	14.90
한화에너지 ^{주1}	우선주	1,170,479	5.10	-	-	1,170,479	5.10
북일학원	보통주	1,371,105	1.83	-	-	1,371,105	1.83
김승연	보통주	16,977,949	22.65	-	-	16,977,949	22.65
김승연	우선주	1,470,000	6.40	-	-	1,470,000	6.40
김동관	보통주	3,683,892	4.91	-	-	3,683,892	4.91
김동관	우선주	860,654	3.75	-	-	860,654	3.75
김동원	보통주	1,603,892	2.14	-	-	1,603,892	2.14
김동선	보통주	1,603,892	2.14	-	-	1,603,892	2.14
김호연	보통주	124,567	0.17	-	-	124,567	0.17
기타	보통주	14,342	0.01	-	-	14,342	0.01
기타	우선주	186	0.00	-	-	186	0.00
계 ^{주2}	보통주	32,652,185	43.56	3,898,993	5.20	36,551,178	48.76
	우선주	3,501,319	15.26	-	-	3,501,319	15.26

주1: 공개매수자 본인

주2: 2024년 7월 26일 기준 보통주 발행주식총수는 74,958,735주이며, 우선주 발행주식총수는 22,951,294주. 상기 보통주 및 우선주 지분율은 해당 발행주식총수기준 지분율

자료: 전자공시시스템, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice]

(공표일: 2024년 7월 26일)

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다른 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (임수진)

저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다른 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

한화는 당사와 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률'에 따른 계열회사 관계에 있는 법인입니다.

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

[종목 투자등급]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15~+15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정치에 따르며, 목표주가 산정이나 투자이전 변경 주기는 종목별로 다릅니다.

[산업 투자이전]

당사는 산업에 대해 향후 1년간 해당 업종의 수익률이 과거 수익률에 비해 양호한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Positive(긍정적) 의견을 제시하고 있습니다. 또한 향후 1년간 수익률이 과거 수익률과 유사한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Neutral(중립적) 의견을, 과거 수익률보다 부진한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Negative(부정적) 의견을 제시하고 있습니다. 산업별 수익률 전망은 해당 산업 내 분석대상 종목들에 대한 담당 애널리스트의 분석과 판단에 따릅니다.

[당사 조사분석자료의 투자등급 부여 비중]

(기준일: 2024년 6월 30일)

투자등급	매수	중립	매도	합계
금융투자상품의 비중	95.4%	4.6%	0.0%	100.0%