

SKC '26년 유상증자 설명자료

2026.02.26

Disclaimer

- 본 자료는 SKC(주)(이하 "SKC")가 발행할 예정인 증권의 모집(이하 "본건 유상증자")과 관련하여 SKC의 주주들을 대상으로 오직 정보를 제공하기 위한 목적으로 SKC에 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 SKC에 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. SKC 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 SKC와 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, SKC는 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. SKC는 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.

유상증자 개요

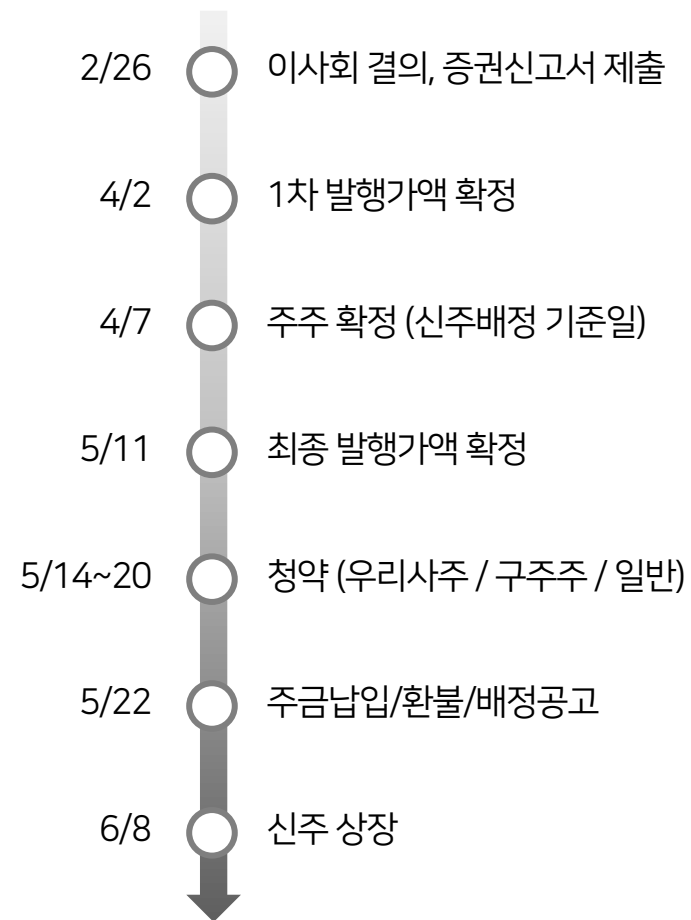


발행 개요

증자 방식	주주배정 (실권주 일반공모)
예정 발행규모	1조원 ¹⁾
신주발행주식수	11,730,000주
우리사주 배정비율	50억원 (0.5%)
예정 발행가액	85,300원/주 ¹⁾
할인율	20%
자금 조달 목적	타법인 출자 및 채무상환 (글라스기판 사업 투자 자원 활용 차입금 상환 통한 재무건전성 강화)

1) 2/25 종가기준으로 5/11 최종 발행가 확정에 따라 변동 가능

주요 일정



3개년 적자 지속으로 재무여력 악화 상황 下, 미래성장 자원 및 Sustainability 강화 목적의 유상증자 결정

- 기존 사업 펀더멘털 부진 지속
 - 동박, EV 수요 둔화 및 국내 전력비 등 원가 상승
 - 화학, Global 경기침체 및 증설 영향 Spread 축소
- 적자 지속에 따른 재무구조 악화
 - 자산 유동화 노력 불구, Negative OCF로 부채비율 증가
 - 이자비용 증가, 신용등급 하향 등 재무부담 확대

(억원)	'22년	'23년	'24년	'25년
매출액	31,389	15,708	17,216	18,400
영업이익	2,203	△2,163	△2,768	△3,050
세전이익	1,593	△4,020	△6,620	△8,990
EBITDA	4,730	△756	△1,004	△1,223
부채비율	185%	179%	194%	233%
OCF	△1,997	△2,347	△1,471	△5,207
Net Debt	17,800	28,400	28,200	26,300

성장

앱솔릭스, 성장사업 추진 자원 마련

- 앱솔릭스 상업화 시점까지 필요한 안정적 자금 확보
- 글라스기판 시장 선도 및 인증/상업화 지연 Catch-up 가속화

안정

선제적 재무 건전성 제고

- 차입금 상환 통한 부채비율 축소
- 신용평가/금융기관 Comfort 제공

회복

넥실리스, 턴어라운드 기반 확보

- 넥실리스 Site Optimization 추진과 함께
넥실리스 말레이시아 상업화 가동 본격화

자금사용 계획



유상증자를 통해 확보한 자금으로 신성장 사업 자원 마련 및 재무구조 개선 추진

유상증자
약 1조원

글라스기판
투자
(5,896억¹⁾)

출자 형식 통한 애플리케이션 상업화 준비 지원

- '26년 포함, 글라스기판 사업 추진 위한 단계적 애플리케이션 지원 계획
- 파트너사인 AMAT社와 협력 강화 지속

기술 완성 및 인증 완료 위한 투자 집행

- 인증 위한 샘플 제작 및 초도 상업 생산 준비 가속화
- 기술 리더십 유지 및 생산성 향상 위한 장비/설비 업그레이드 지속

차입금 상환
(4,110억¹⁾)

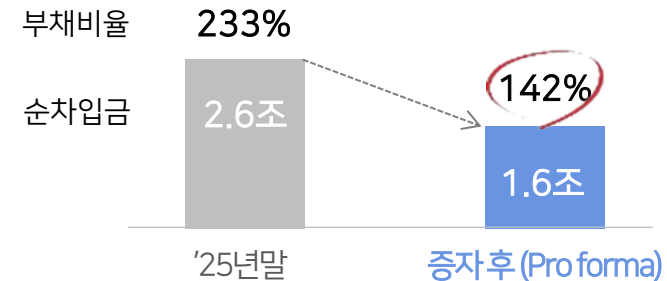
만기도래 차입금 상환

- Debt 감축 통한 Revolving & Refinancing 가능
- 재무구조 개선 통한 금리 인하 및 신용등급 개선 기대
- 추가 투자 및 투자사 안정적 지원 여력 확보

[애플리케이션 투자 지원 계획]

- CAPEX 4,726억원, OPEX 1,170억원

'26년	'27년	'28년
1,947억원	2,020억원	1,929억원



1) 2/25 종가기준으로 5/11 최종 발행가 확정에 따라 변동 가능

기존 사업의 턴어라운드 기반 확보 및 새로운 도약을 위한 구조적 전환 주력

1

ISC, Capa 증설 및 매출/이익 증대 가속화

- '26년 베트남 Capa 증설 진행
 - 러버 소켓 기준 베트남 생산능력 약 40% 상향
- 신규 고부가 솔루션 확대
 - HBM용 소켓-장비, 시스템용 대면적 소켓 등
- ISC, 매출 성장 지속 (min +20% 이상 매출 성장)
- 고수익성 안정적 유지

2

동박, 생산 Site 전환 통한 원가구조 개선

- 정읍, Mother Factory 전환 및 효율화 추진
 - '25년말 선제적 유형자산 손상처리로 고정비 감축
- 말련 중심 생산체제 본격 가동
 - '26년 전체 생산량 중 말련 비중 85% 목표
- ESS, Robotics 向 수요 확대로 판매량 성장
 - 판매(톤): '24년 1.6만 → '25년 2.6만 → '26년 3.8만

3

화학, 적자구조 탈피 및 펀더멘털 강화

- 원가구조 개선 노력 효과
 - 생산설비 합리화, 원료 구매 포물러 변경 등
- AI DC용 고효율 냉각시스템 (Coolant) 사업 진출
 - DOW에 이어 두번째로 OCP 자격 획득 ('25.10월)
 - Coolant 수요 전망: '24년 72k톤 → '34년 432k톤
- 독자 생존력 강화와 전략적 옵션 병행 추진

안정적 재무구조 下, 적자 산업 Turnaround 및 신성장 사업 기반 강화

중장기 BM 방향성

“반도체 중심 Identity 강화”

- 고부가 후공정 반도체 사업 포트폴리오 구축/확장
- 테스트 솔루션과 글라스기판 시너지 확대

주요 사업 전략

동박, 펀더멘털 회복 통한 사업 공고화

- 영업이익 턴어라운드 목표
 - 말련 생산성 개선 통한 원가 경쟁력 지속 향상
- 중장기 계약물량 기반 판매 성장
 - '26~'28년 공급 계약약 21만톤
- 애플리케이션 다변화 및 고부가 판매 확대
 - 고강도, 초극박 등 수요 Trend 변화대응

글라스기판, 성장기반 확충 가속화

- Game Changer로서 시장 지위 공고화
- 적기 생산력/수율 확보 통한 시장 진입 단축
- AI DC 향 제품 시장 선점
 - 빅테크 향 제품 신뢰성 확보 및 초도 매출 가속화
- 제품 포트폴리오 확대 (Two track 전략)
 - 무선/모바일 (RF/PMIC) 향 제품 조기 상업화

End of Document

