



❖코오롱글로벌(주) 인적분할 IR

2022.07

분할 배경

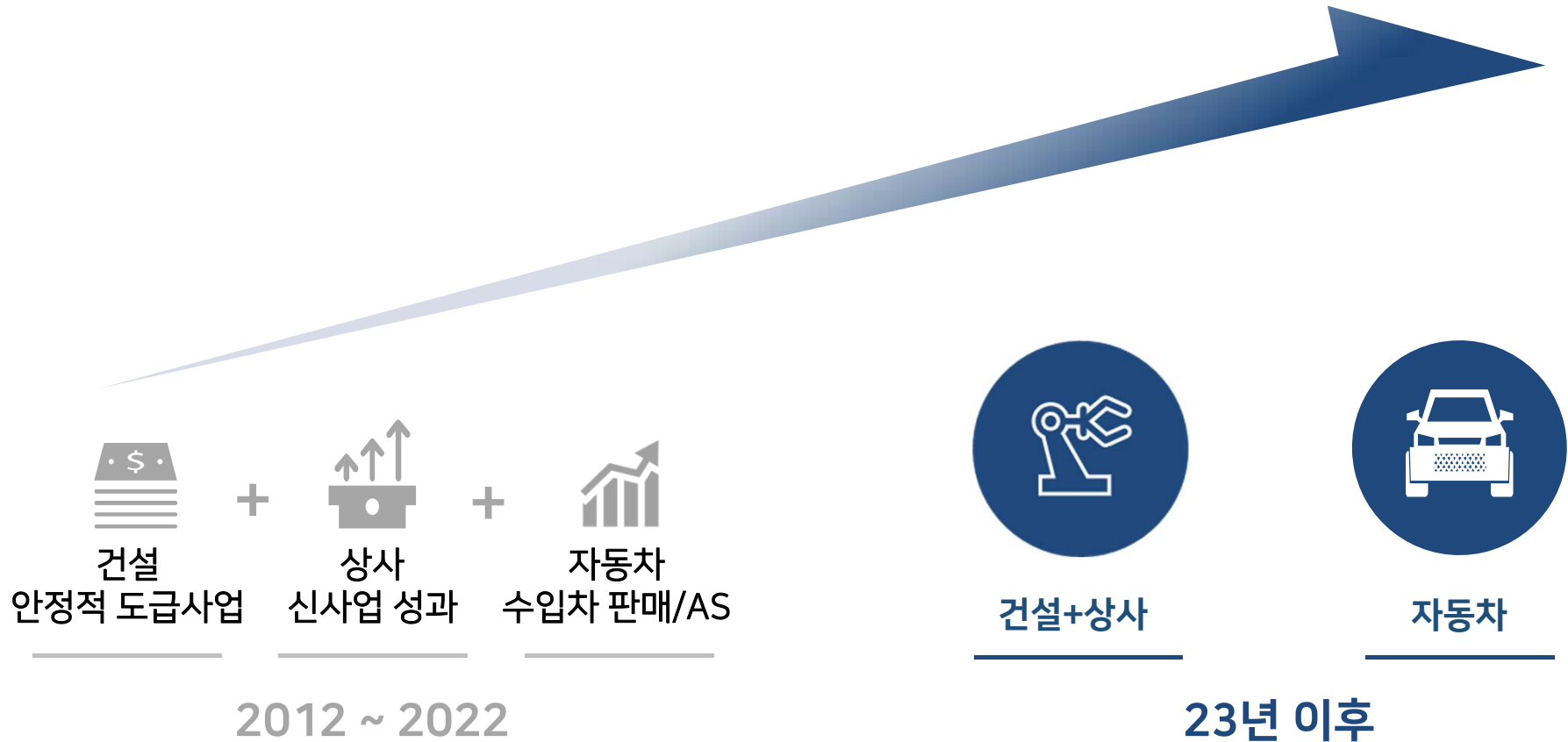
안정적 성장을 넘어 사업별 고성장 전략을 최적화하여 기업가치 극대화

✓ **사업별 전문화로 고성장**

- 신속한 의사결정
- 투자 효율성 증대

✓ **복합기업 Discount 해소**

- 분할 후 저평가 해소
- 사업 최적화 통한 Valuation 극대화



분할 개요 및 일정

1 분할 개요

구분	존속법인	신설법인
분할 법인	코오롱글로벌(주)	코오롱모빌리티그룹(주)
분할 비율	0.7509871	0.2490129
주식수	보통주: 18,932,713주 우선주: 234,912주	보통주: 62,777,250주 우선주: 778,910주
액면가액	5,000원	500원
자회사	네이처브리지(주), (주)테크비전, 코오롱하우스비전(주), 코오롱이앤씨(주), 리베토(KR,SG), 하사미(주)	코오롱아우토(주), 코오롱오토모티브(주), 코오롱제이모빌리티(주)

* 분할 전 주식수: 보통주식 25,210,438주 / 우선주 312,803주

* 존속회사는 주당 액면가액 5천원을 유지하고 신설회사는 주당 액면가액을 500원으로 정할 예정임

2 진행 일정

※ 하기 진행 일정은 상황에 따라 변경될 수 있음

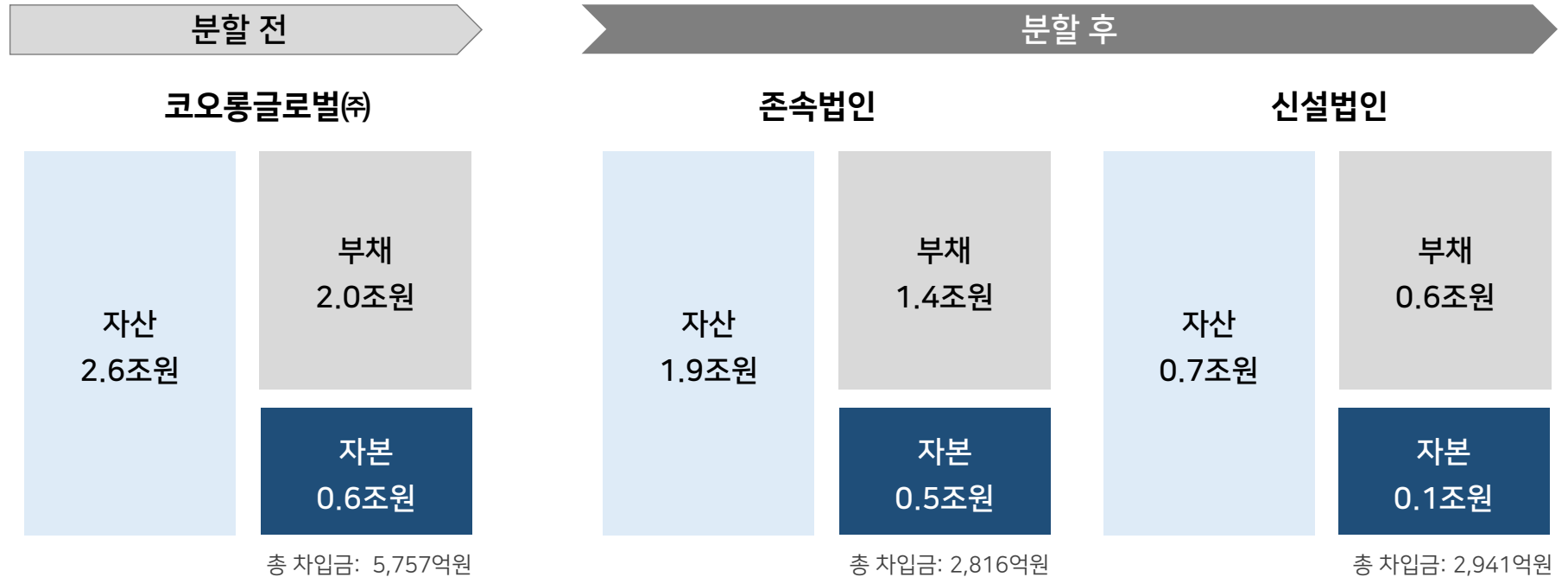
2022년		2023년	
7월 20일	이사회 결의 (주주총회소집, 인적분할, 우선주 유상증자)		
8월 31일	임시주주총회① (정관개정) ※ 주주확정기준일: 8/4	1월 1일	인적분할 기일
10월 7일	신주배정 기준일 (우선주 유상증자)		
12월 13일	임시주주총회② (인적분할 승인) ※ 주주확정기준일: 10/7	1월 30일	매매거래 정지 해제
12월 23일	우선주 상장일		
12월 28일	매매거래 정지		
12월 31일	신주배정 기준일 (회사분할)	1월 31일	존속법인 변경상장, 신설법인 재상장일

* 본 내용은 유상증자에 대한 청약의 권유를 목적으로 하지 아니하며 청약의 권유 및 청약은 투자설명서 등을 참조

분할 전/후 재무구조

존속 및 신설법인의 순자산가액을 고려한 분할비율은 존속 0.7509871, 신설 0.2490129

✓ 재무상태표 (1Q 22, 연결기준)



✓ 손익계산서 ('21년 연간, 연결 기준)

- 매출액: 47,495억원
- 영업이익: 2,415억원

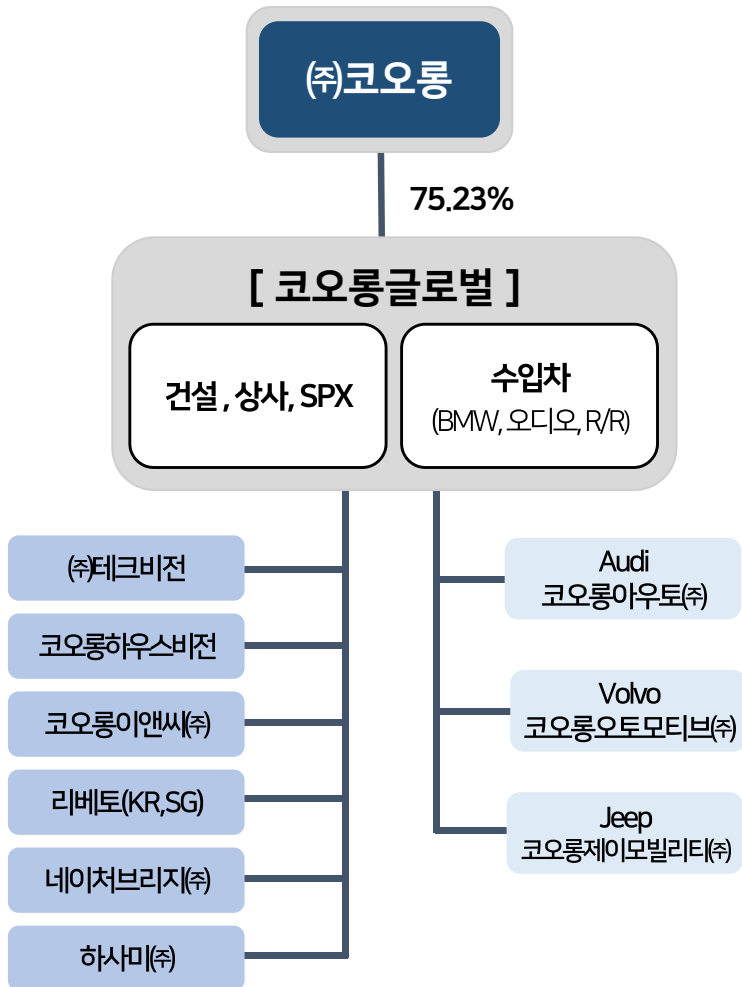
- 매출액: 27,298억원
- 영업이익: 1,869억원

- 매출액: 20,197억원
- 영업이익: 546억원

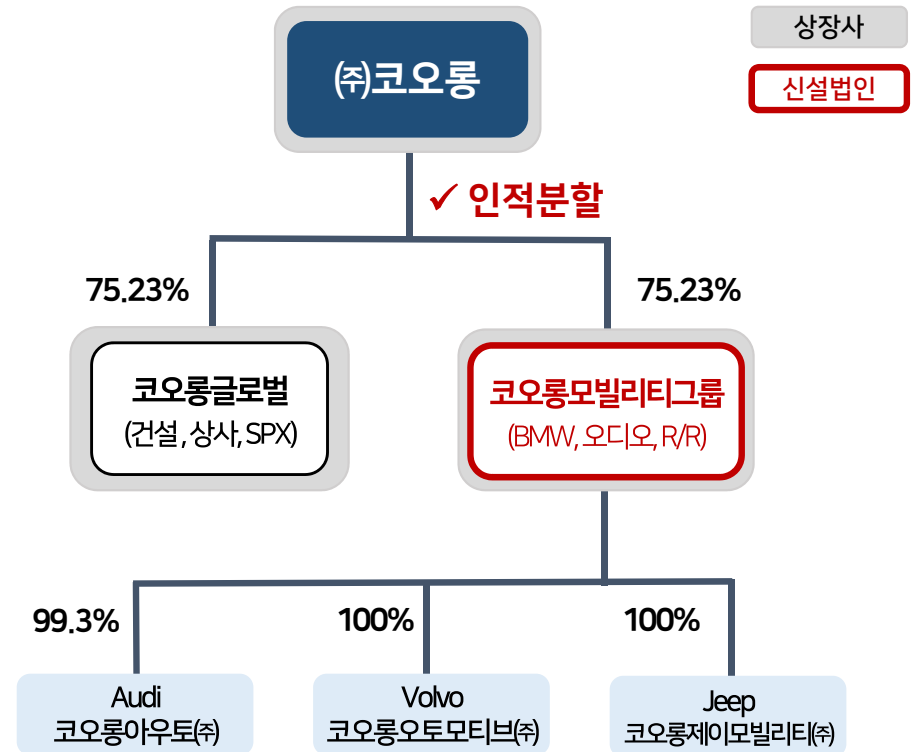
분할 구조*

기존 수입차사업부에 대한 인적분할을 통해 신설회사 설립 진행

[기존 지배구조]



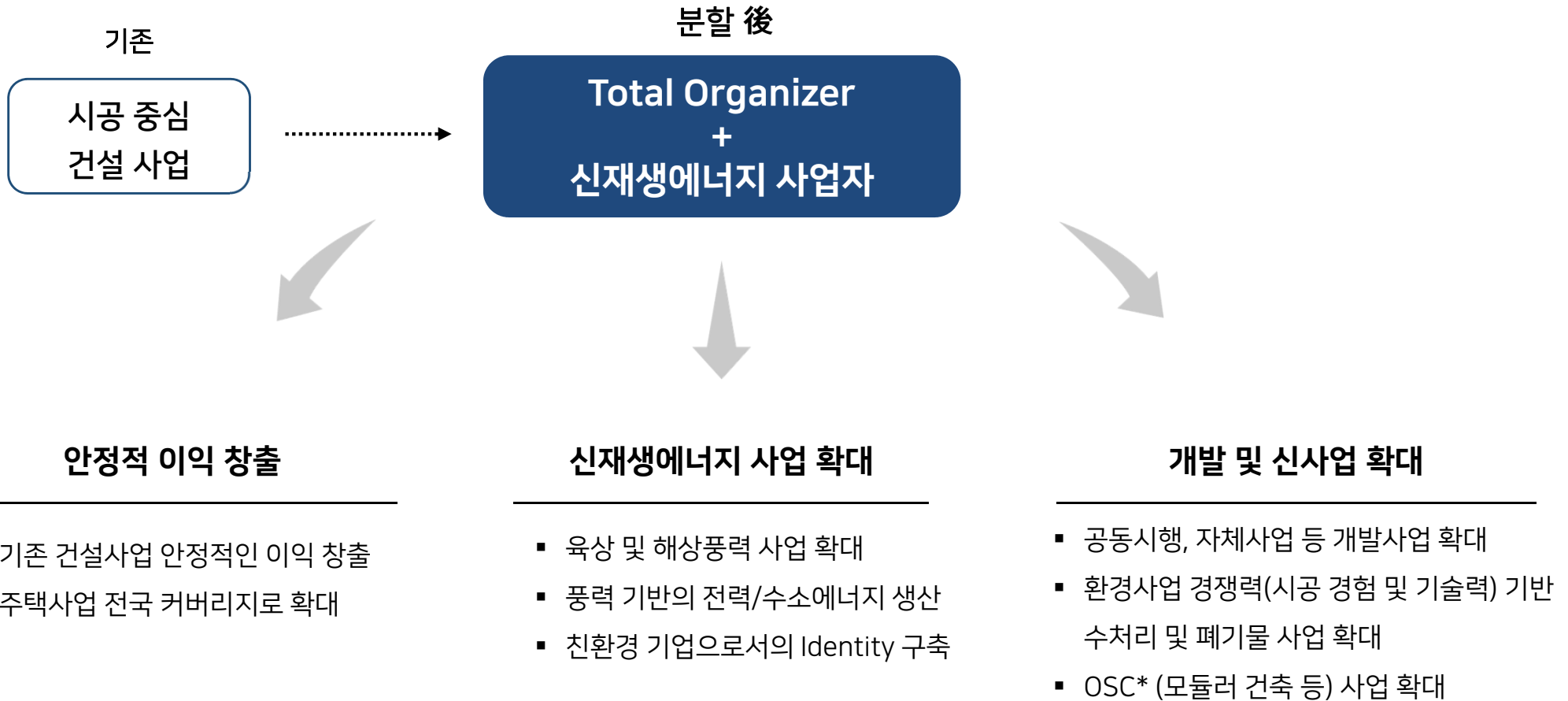
[분할 후 지배구조 예상안]



* 분할 후 신설법인에서 추가적인 지배구조 개편이 있을 수 있음

코오롱글로벌(주) 성장 전략

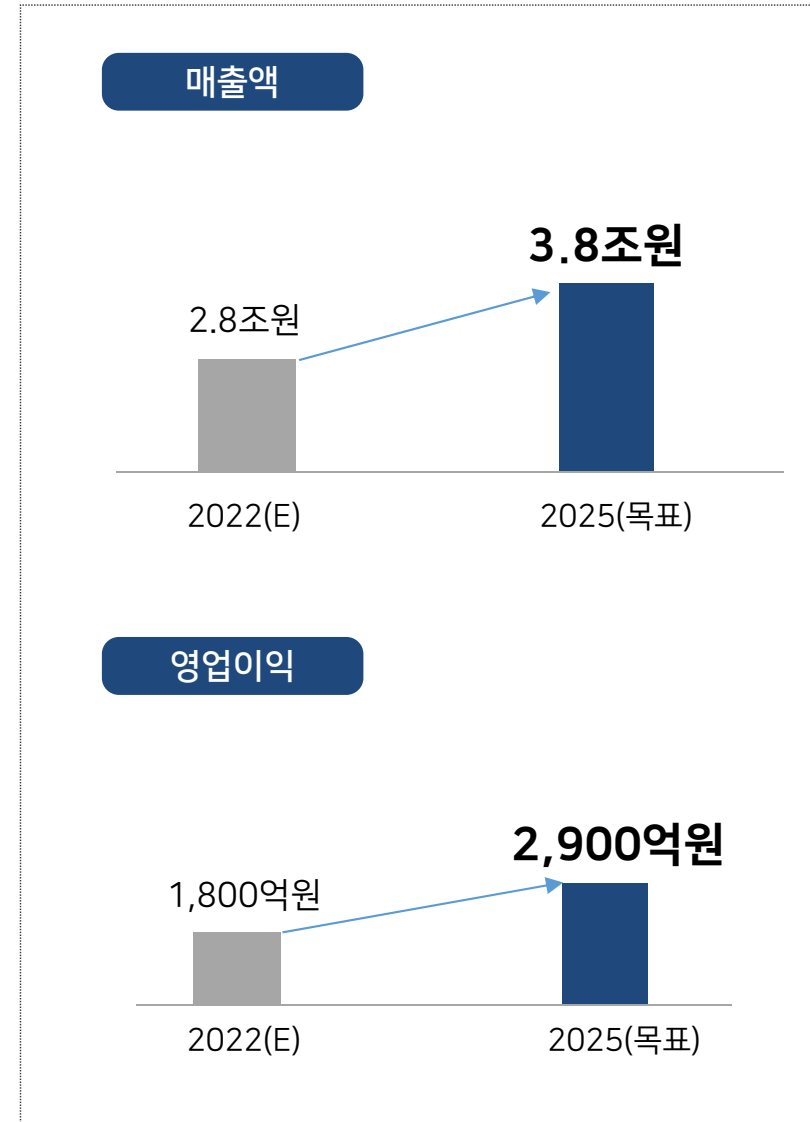
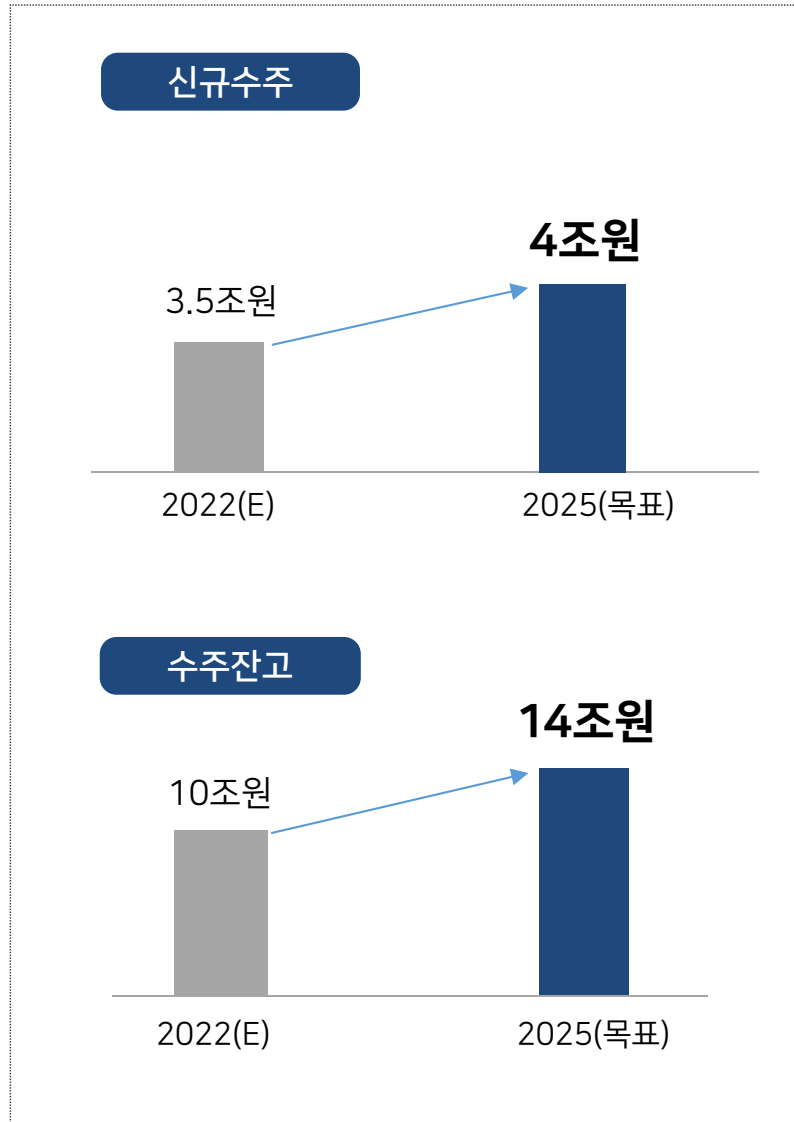
건설의 안정적 이익을 기반으로 Total Organizer 및 신재생에너지 사업자로 성장



* OSC: Off-Site Construction

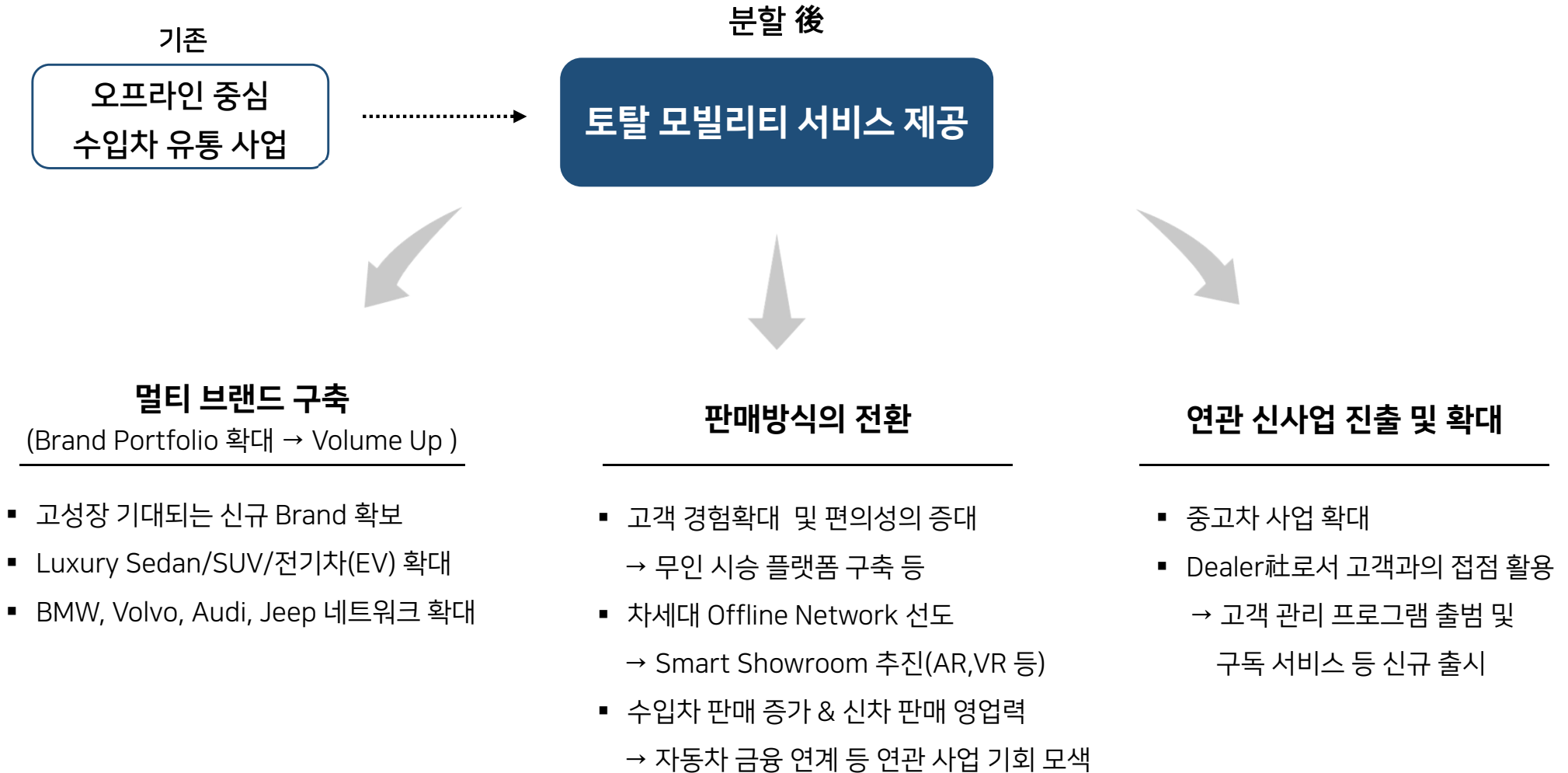
■ 존속법인 (코오롱글로벌(주) - Financial Targets)

2025년 매출액 3.8조원, 영업이익 2,900억원 목표



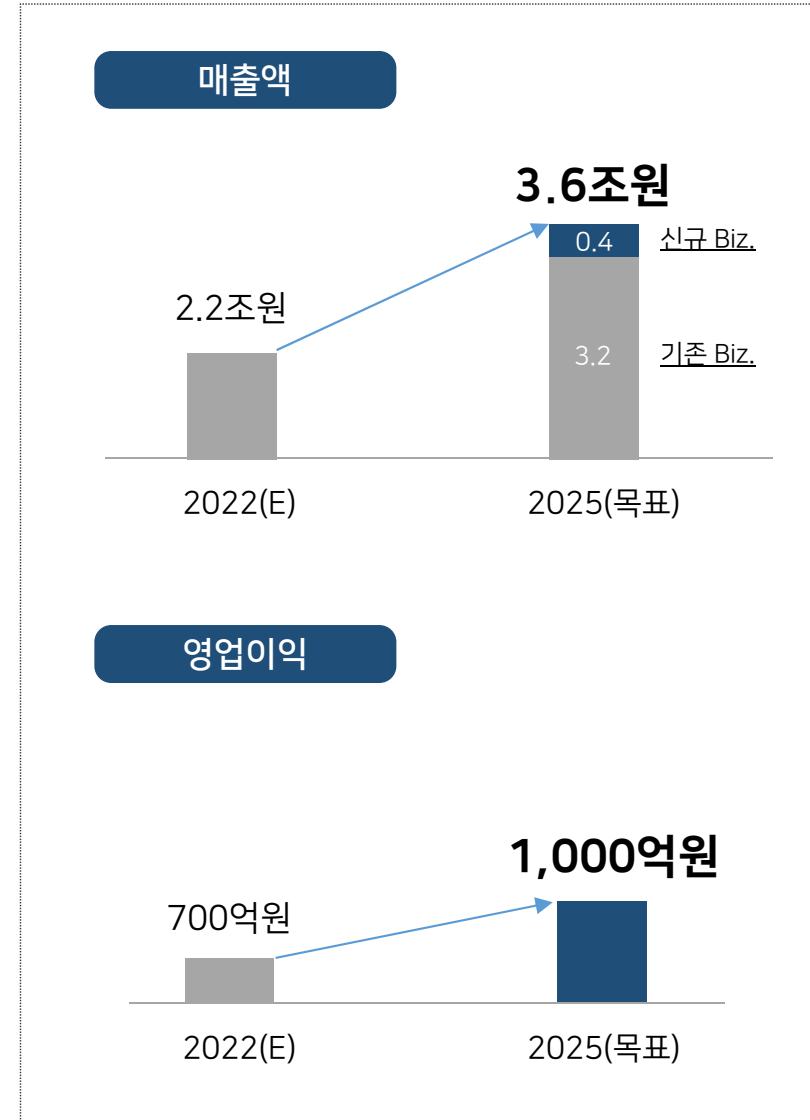
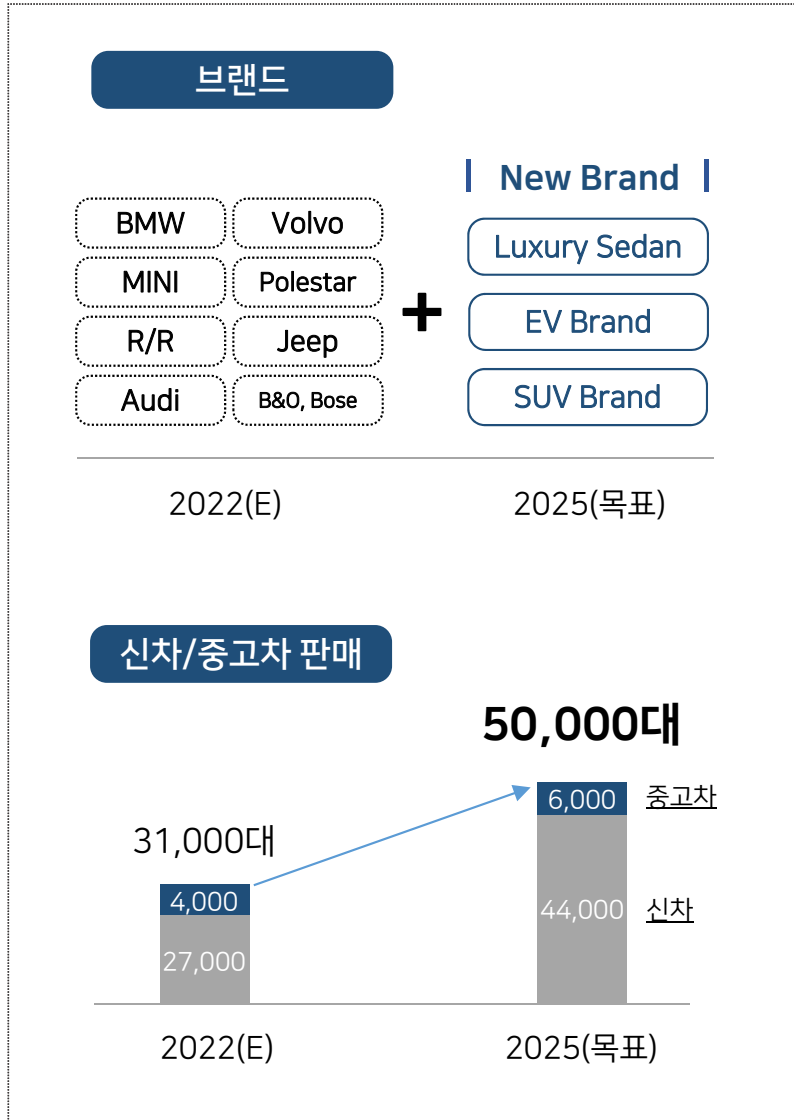
코오롱모빌리티그룹(주) 성장 전략

기존 오프라인 중심의 딜러 유통사에서 모빌리티 전반에 걸친 서비스를 제공하는 사업자로 진화



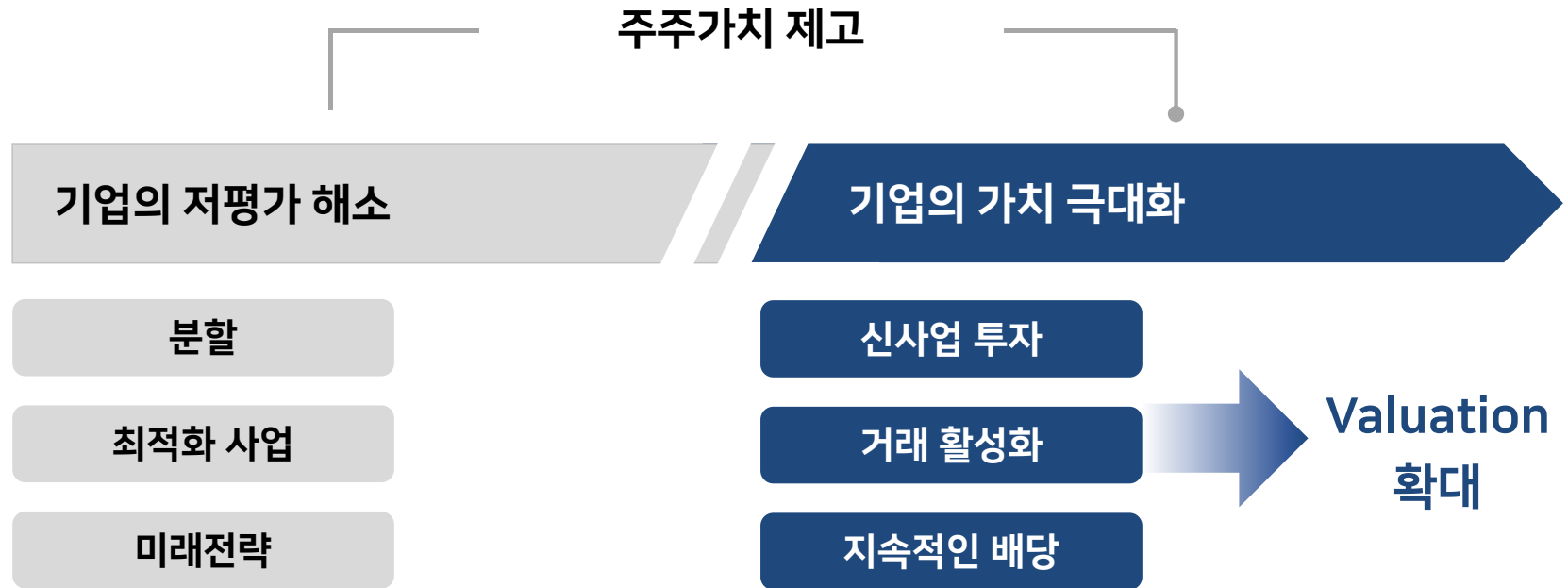
신설법인 (코오롱모빌리티그룹(주) - Financial Targets)

2025년 매출액 3.6조원, 영업이익 1,000억원 목표



주주가치 제고

분할을 통한 기업가치를 극대화로 궁극적으로 주주가치 제고 노력

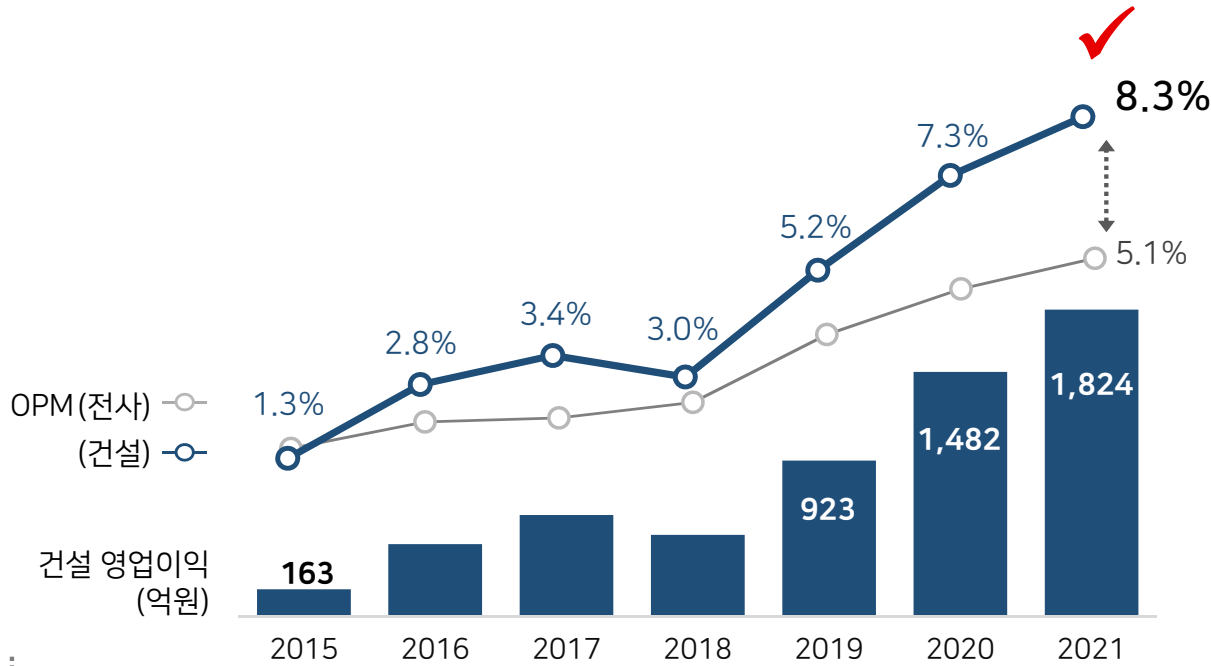


➔ 기업가치 극대화 위한 주주가치 제고 & 거래활성화 방안 시행

■ 존속법인 기업가치 제고

선택과 집중을 통한 보유 역량 극대화 및 미래 성장 동력 확보하여 기업가치 제고

※ 2021년 기준



- 건설사업의 높은 수익성
 - 영업이익률: 건설 8.3% (전사 5.1%)
- 재무건전성 개선
 - 이자보상배율 17.1배 (+7.9배)
 - 부채비율 299% (-18%, 22.1Q 연결 기준)
 - Peer 그룹 상위 수준 ROE 23%
- 전략적 투자 Risk 분산 → 투자 효율성 증대

안정적
도급 사업

역대 최대
수주잔고
(향후 4~5년치)

+

건설부문
高 수익성

개발사업
본격화

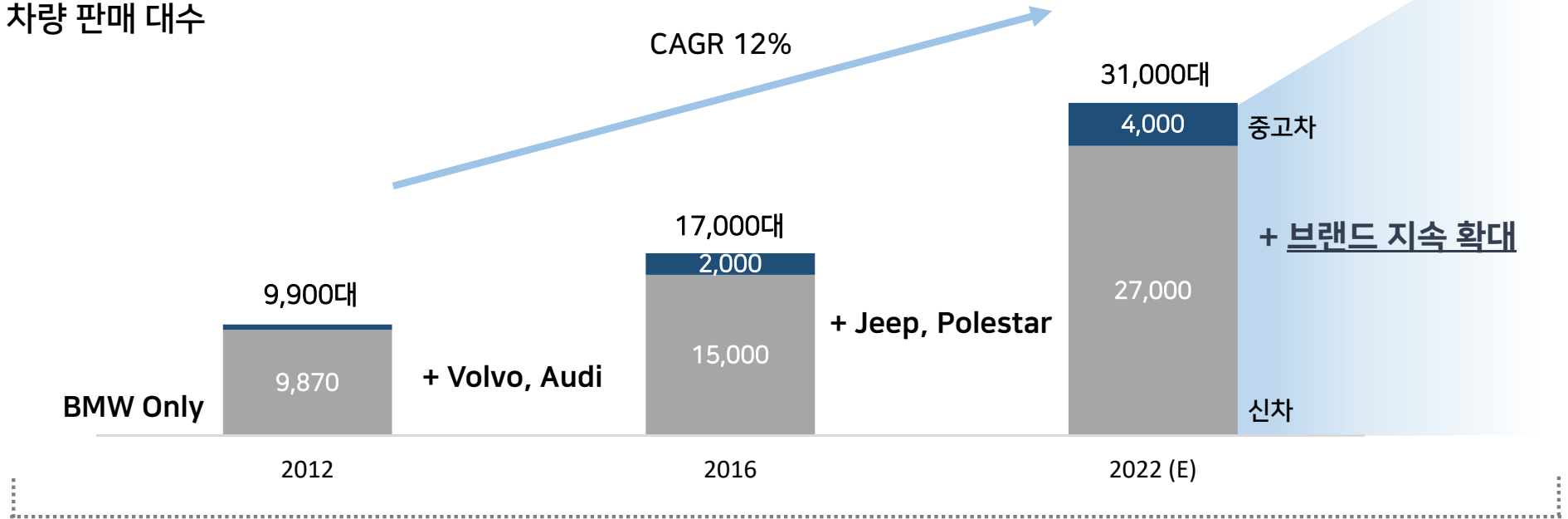
신재생에너지
사업 확대

건설부문 기업가치 극대화

신설법인 기업가치 제고

중장기적 Transformation을 통한 맞춤형 성장전략으로 기업가치 제고

✓ 차량 판매 대수



[중장기적 Transformation]

차량 판매
안정적 성장

BMW
AS M/S 1위

안정적
캐시카우

+

멀티브랜드 및
네트워크 확대

온라인
플랫폼 구축

연관 신사업
확대

자동차부문 미래 기업가치 제고

신규사업 및 투자 계획

기존 사업 Value-up으로 성장 여력 극대화하여 궁극적으로 주주·기업가치 제고에 기여

코오롱글로벌(주)

Total Organizer 및 신재생에너지 사업자로 성장

주택

개발사업 : 공동시행, 개발형사업 등

신재생

풍력사업 확대 : 육상·해상 지분투자

환경

수처리·소각시설 : 시공 및 운영 등

개발

서초동 스포렉스 부지 개발

코오롱모빌리티그룹(주)

모빌리티 영역 전반에 걸친 서비스 제공

브랜드

신규 유통 브랜드 확보

네트워크

기존 브랜드의 네트워크 확대

신사업

중고차, 구독 및 금융 등

투자

모빌리티 신생 기업 등