

(주)휴맥스 – 휴맥스홀딩스 합병 설명 자료

2026. 07. 16.

본 자료는 (주)휴맥스와 (주)휴맥스홀딩스(이하 "회사"로 총칭)의 합병과 관련하여 투자자 및 주요 이해관계자에게 정보를 제공하기 위해 작성되었습니다.

본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다. 이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 알려지지 않은 위험과 시장 상황, 기타 불확정적 사정 또는 당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고, 이에 명시적 또는 묵시적으로 기재되거나 암시된 내용과 실제 결과 사이에는 중대한 차이가 있을 수 있으며, 제반 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 변경될 수 있습니다.

본 자료에 포함된 사항 중 일부는 이사회 또는 주주총회의 결의를 요구합니다. 따라서 향후 이사회 및 주주총회의 결의에 따라 추진 여부 및 세부 내용이 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

본 자료는 증권이나 관련 금융상품의 매수나 매도를 청약 또는 청약을 권유하거나 의결권 행사를 권유하려는 목적으로 작성되지 않았습니다. 금융투자상품의 매매와 그 밖의 거래 또는 금융서비스 계약과 관련된 모든 투자판단과 결정은 오로지 회사가 금융감독 당국에 제출하였거나 향후 제출할 주요사항보고서, 증권신고서 또는 투자설명서 등을 통해 제공된 정보만을 바탕으로 본인의 책임 하에 판단하시기 바랍니다.

본 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로서 회사 및 회사의 임직원은 본 자료의 내용과 관련하여 투자자 여러분에게 어떠한 보장도 제공하지 아니하며, 고의 또는 과실의 유무를 불문하고 그 어떠한 법적 책임도 부담하지 않음을 알려 드립니다.

01 합병 구조

02 합병 배경

03 합병 기대 효과

01 합병 구조

1. 일정 및 주요사항

주요일정

2026년 6월 30일

이사회 결의

2026년 8월 05일

주총 소집통지

2026년 8월 28일

합병 주주총회

2026년 10월 1일

합병 기일

- 상기 일정은 관계법령의 인허가, 승인 및 관계기관의 협의 등에 의해 변동될 수 있습니다.
- (주주확정기준일: 2026.7.15, 주식매수청구기간: 8.28 ~ 9.17, 채권자 이의제출기간: 8.28~9.29, 신주 상장예정일: 2026.10.19)

합병 방법

휴맥스를 존속법인으로 하여
휴맥스홀딩스를 흡수합병(역합병)

- ✓ 존속회사 : (주)휴맥스
- ✓ 소멸회사 : (주)휴맥스홀딩스

사업회사 중심의 단일 상장체계 구축

합병 비율

휴맥스홀딩스 보통주 1주당
휴맥스 보통주 0.9646707주 배정
(휴맥스 : 휴맥스홀딩스 = 1 : 0.9646707)

기준시가 산정방식 적용
(이사회 결의일 전일 기준 1개월·1주일
거래량 가중 평균 및 최근일 종가 산술평균)

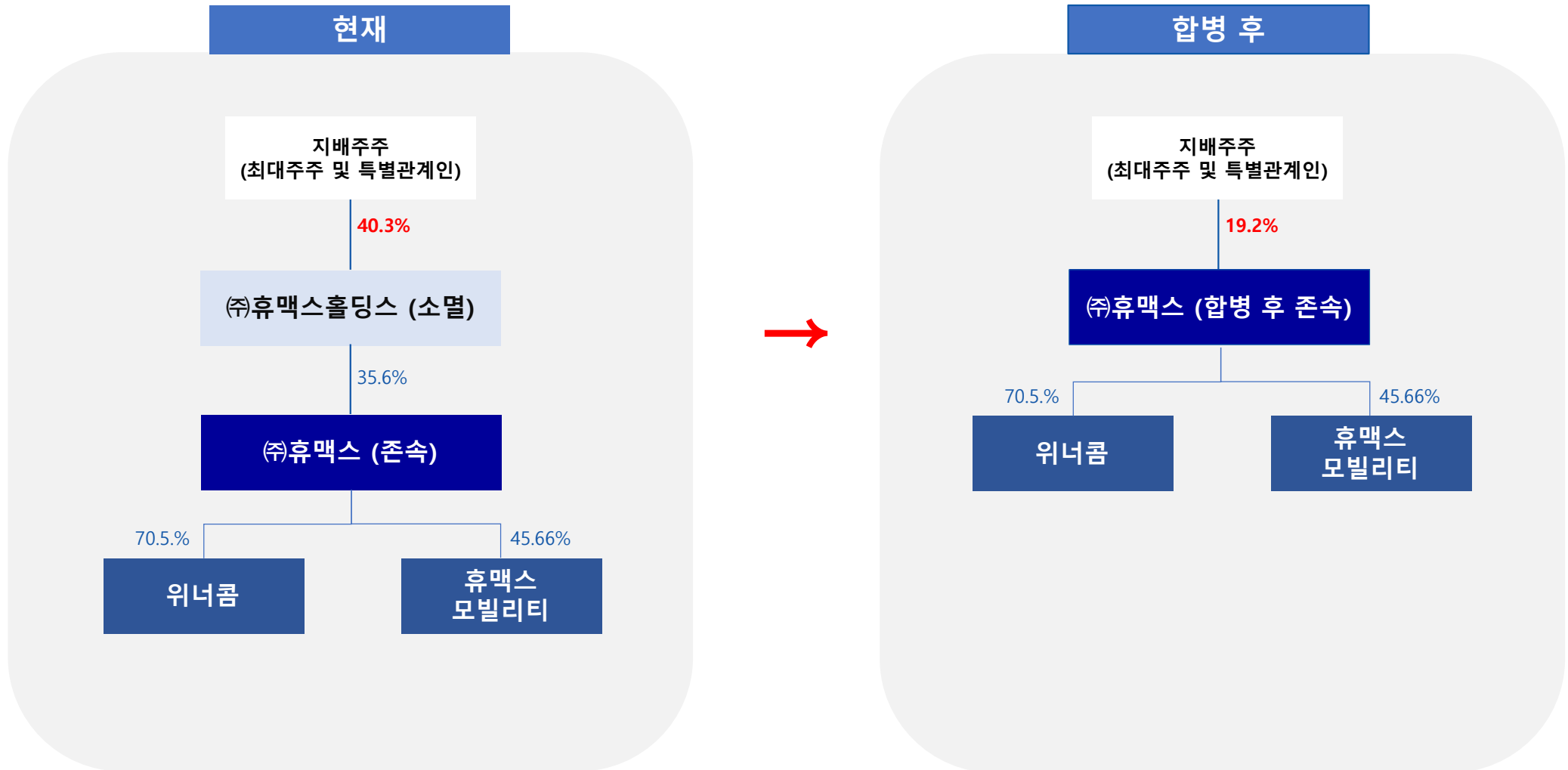
주식매수 청구권

주식매수청구권 기준가
휴맥스홀딩스 6,839원 / 휴맥스 6,591원

주식매수청구권 행사기간 8/28 ~ 9/17

주식매수대금 지급 예정일: 9/22

2. 합병 후 예상 지배구조



3. 외부평가 및 절차적 투명성

(주)휴맥스 특별위원회

사외이사 1인·상근감사 1인·과거 사외이사 1인, 총 3인 구성

회계자문: 이촌회계법인(독립적 공정가치 평가)

법률자문: 법무법인 광장(절차의 적법성, 거래 목적·조건 적정성 검토)

본질가치 평가 결과: 합병비율 1:0.9528~1:0.9960 범위 확인

법정 기준시가 합병비율이 본질가치 적정범위 내 포함 확인

(주)휴맥스홀딩스 특별위원회

사외이사 1인·과거 사외이사 1인·외부전문가 1인, 총 3인 구성

회계자문: 보현회계법인(독립적 공정가치 평가)

법률자문: 법무법인 클라스한결(절차의 적법성, 거래 목적·조건 적정성 검토)

본질가치 평가 결과: 합병비율 1:0.9575~1:0.9959 범위 확인

법정 기준시가 합병비율(1:0.9647)이 본질가치 적정범위 내 포함 확인

02 합병 배경

1. 합병 배경

사업회사 중심 단일 상장체계 구축 목적

01

규제 강화 대응

상장유지 리스크 선제 해소

· 2026년 7월부터 시가총액 200억원('27.1월~300억원), 주가 1,000원 미만 상태가 30거래일 연속 지속 시 관리종목 지정

· 관리종목 지정 후 90거래일 중 45거래일 연속 미회복 시 즉시 상장폐지

· 사업회사 중심 단일 상장으로 상장 적격성 문제를 선제적으로 차단, 주주 재산권 보호

02

기업가치 재평가

중복상장 구조 해소

· 지주회사-사업회사 이중 상장 구조는 지주할인(Holding Discount)을 유발하여 그룹 전체 가치를 왜곡

· 단일 상장 전환 시 사업 실체 중심의 공정한 기업 가치 평가 가능

· 불필요한 지배구조 단계 제거로 투자자 신뢰도 및 시장 내 가치 재평가 기반 마련

03

경영 효율성 강화

지배구조 단순화

· 그룹 차원의 전략 수립 및 의사결정 과정 효율화

· 자원 배분 및 투자 집행 속도 향상, 급변하는 모빌리티·AI 시장 대응력 강화

· 거버넌스 통합으로 연간 고정비 절감 및 운영 효율화 효과 기대

03 합병 기대 효과

1. 사업 현황

스마트 모빌리티 · AI 분야에서 차별화된 사업 기반 보유

(주)휴맥스

게이트웨이, 커넥티드 카, 전기차 충전 솔루션 전문기업

글로벌 20개국 이상 사업 | STB · 차량 안테나 · EV 충전 솔루션 포트폴리오

Gateway (셋톱박스)

- 유럽·미주 글로벌 방송·통신사업자 집중 공략
- FY2025 게이트웨이 매출 1,962억원(전사 매출의 49.8%)
- 35년 기술력 기반 안정적 마진 구조 확보

차량용안테나(위너콤)

- 현대모비스·르노·닛산 등 글로벌 OEM 납품
- FY2024 매출 1,964억, V2X·5G 안테나 신제품
- 통합안테나 비중 확대(2023년 35.9%→2026년 1분기 40.5%)

전기차 충전 솔루션

- 완속 3.5~22kW / 급속 50~200kW 풀 라인업
- 국내 최대 CPO 중 하나인 휴맥스EV(계열사)와 협업
- 하이파킹·투루카·투루택시·투루대리 등 핵심 자회사(휴맥스모빌리티) 플랫폼 연계

(주)휴맥스홀딩스

지주사업 + 엔터프라이즈 AI/AX 사업 개척

30년 글로벌 사업 경험 기반 | AI 전환(AX) 사업 출시

지주사업

- 그룹 전략 수립 및 자회사 관리
- 자산 913억, 자본 778억 (2025년말 기준)
- 재무 건전성 확보

AXNEXUS (AI Transformation)

- 기업 업무 프로세스 전반 AI 내재화
- 요구사항 수집~배포까지 개발 자동화
- 30년 글로벌 IT 구축 경험 기반

Law.ai (기업용 법무 AI)

- 기업용 법무 AI 시스템 운영 중
- 계약 검토·리스크 분석 자동화
- AX 사업 영역 확대 계획

2. 합병 기대 효과

상장폐지 리스크 해소

주주 권익 보고

- 휴맥스, 휴맥스홀딩스 양 사 모두 직면한 상장폐지 위험을 근본적으로 해소
- 합병을 통한 시가총액 기반 확충으로 강화된 상장유지 요건 대응
- 양 사 주주의 주식 유동성 및 투자 회수 기회를 안정적으로 보호

EV × AI 시너지 창출

스마트 충전 플랫폼 고도화

- EV 충전 인프라에 AXNEXUS AI 기술 적용
- 운영 자동화·예측 유지보수·최적 충전 관리
- 스마트 충전 데이터 기반 AI 학습 → 서비스 고도화

기업가치 재평가

중복상장 구조 해소

- 지주사 디스카운트 및 중복상장 디스카운트 제거
- 지주-사업 이중 구조 해소로 고정비 절감
- 사업의 성과와 미래 성장 잠재력이 기업가치에 온전히 반영될 수 있는 구조를 구축

지배구조 및 의사결정 단순화

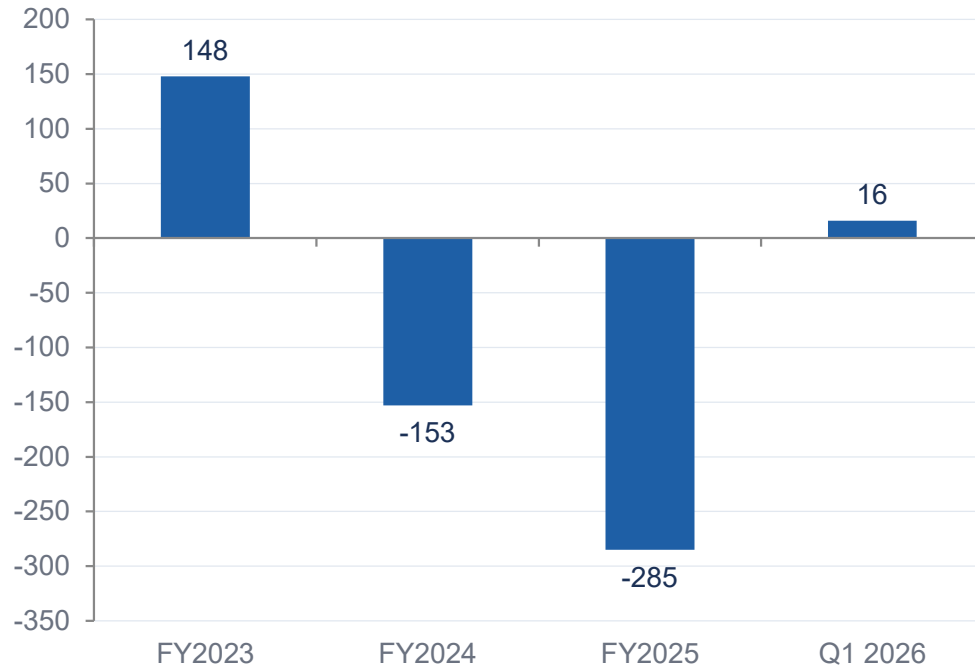
경영 효율성 제고

- 지주 회사 체제의 중첩된 의사결정 단계 축소
- 투자 판단과 사업 실행을 단일법인 체계로 일원화 하여 시장에 기민하게 대응

3. 재무 현황 및 수익성 회복 추세

Q1 2026 영업이익 흑자 전환 — 합병 후 비용 구조 최적화로 수익성 본격 개선 기대

영업이익 추이(별도 기준, 억원)



Q1 2026
별도 매출

480억

전분기 대비 회복 추세

Q1 2026
영업이익(별도)

+16억

흑자 전환 성공 (연결 28억)

FY2025
연결 매출

3,942억

그룹 전체 매출 기반

차입금
(Q1 2026)

993억

FY22 2,576억(연결) 대비 61% ↓

* 별도 기준: (주)휴맥스 단독 재무 기준 / 연결 기준: 위너콤 등 종속회사 포함 (2025년 연결 영업손실 292억원 → 2026년 1분기 연결 영업이익 28억원으로 반등)