



Asian Beauty Creator
AMOREPACIFIC

아모레퍼시픽그룹 vs. 태평양제약의 포괄적 주식교환

기획재경부문

경영전략팀 IR

'12. 12. 04

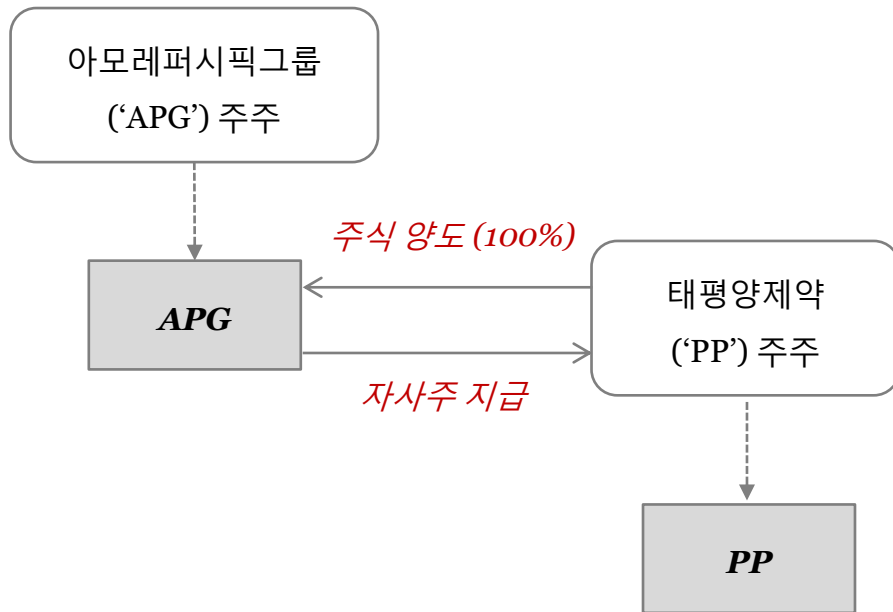
-목차-

1. 거래 구조
2. 기대 효과
3. (첨부) 일정 및 주주 현황

1. 거래구조 - 포괄적 주식교환

거래 구조는 태평양제약 주주가 아모레퍼시픽그룹 주식과 태평양제약 주식을 맞교환하는 포괄적 주식 교환 거래 형식임

거래 구조



주식 교환

- 주식 교환 비율 산정 방식 -

자본시장법 시행령에 의거;
 PP 보통주식 1주당 - APG 보통주식 **0.0638710주** 지급
 PP 우선주식 1주당 - APG 우선주식 **0.1196224주** 지급

- 주식교환 후 APG 지분율 변동 -

구분	Before		증감 (천주)	After		차이 실질 지분율
	주식수 (천주)	실질 지분율		주식수 (천주)	실질 지분율	
최대주주 등	4,911	66.1%		4,911	65.7%	-0.4%
기타 주주	2,516	33.9%	46	2,562	34.3%	0.4%
자사주	552	0.0%	- 46	506	0.0%	-
합계	7,979	100%		7,979	100%	-

주식교환 거래 결과로 APG는 PP주식 100% 보유

거래에 따른 APG 주주의 지분율 희석 효과 미미

2. 기대 효과

자회사 성장 가속화를 통해 그룹의 성과 및 가치 상승에 적극적으로 기여함

- **그룹 차원의 지원 강화를 통한 제약 사업 성장 가속화**

- 기존 사업(제약) 수익성 강화 및 신규 사업(MB) 신속 추진을 위한 자원 사용 효율화
- 경영 구조 효율화로 신속한 의사결정 구조 확립 등 환경 변화 대응력 향상

- ① **자회사 성장 가속화를 통한 APG 가치 상승**

- 태평양 제약은 매년 지속적인 당기순이익 실현
- 완전자회사 전환에 따라 태평양 제약의 성과 및 기업 가치 상승이 APG에 100% 반영

- ② **APG의 지분율 희석 효과는 미미**

- 자사주 지급 예상 주식 약 4만 6천주(APG 총 발행주식의 약 0.6%)로, 기존 APG 주주들의 지분율에 미치는 영향 매우 미미

3. [첨부] 일정 및 주주 현황

1

일정 계획

주요 일정	예정일
포괄적 주식교환 계약	'12.12.06
주식교환 승인을 위한 이사회 결의일 또는 주주총회일	'13.02.06

2

주주 현황

APG	보통주		우선주	
	주식수	지분율	주식수	지분율
서경배	4,443,959	55.7%	122,974	13.5%
서민정	-	-	241,271	26.5%
기타 최대주주	479,028	6.0%	44,884	4.9%
자사주	551,557	6.9%	17,025	1.9%
내부지분 소계	5,474,544	68.6%	426,154	46.8%
국내기관소계	657,736	8.2%	55,216	6.1%
외국인소계	1,744,265	21.9%	390,041	42.8%
국내개인소계	102,553	1.3%	39,686	4.4%
합계	7,979,098	100.0%	911,097	100.0%

PP	보통주		우선주	
	주식수	지분율	주식수	지분율
아모레퍼시픽그룹	1,373,513	65.1%	40,370	18.4%
기관투자자 합계 (APG 外)	521,770	24.7%	139,329	63.3%
기타 (소액주주)	213,664	10.1%	40,301	18.3%
합 계	2,108,947	100.0%	220,000	100.0%