

목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고.....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항 .....	5
1. 사외이사 등의 활동내역 .....	5
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부 .....	5
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역 .....	5
2. 사외이사 등의 보수현황 .....	5
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항 .....	7
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래.....	7
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래 .....	7
III. 경영참고사항 .....	8
1. 사업의 개요.....	8
가. 업계의 현황 .....	8
나. 회사의 현황 .....	11
2. 주주총회 목적사항별 기재사항 .....	15
<input type="checkbox"/> 정관의 변경.....	15
<input type="checkbox"/> 이사의 선임.....	17
<input type="checkbox"/> 감사의 선임.....	18

# 주주총회소집공고

2017년 06월 30일

회 사 명 : 주식회사 엔에스엔  
대 표 이 사 : 박 양 근  
본 점 소 재 지 : 서울특별시 강남구 봉은사로 310 (역삼동, 대일빌딩 7층)  
(전 화) 02-2106-5417  
(홈페이지) <http://www.nsnetwork.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 이사 (성 명) 한승일  
(전 화) 02-2106-5417

# 주주총회 소집공고

(제39기 임시)

주주님의 건승과택내의 평안을 기원합니다.

상법 363조와 당사 정관 제20조에 의거하여 임시주주총회를 아래와 같이 소집하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

(※ 또한 소액주주에 대한 소집통지는 상법 제542조의4에 의거하여 이 공고로 갈음하오니 양지하여 주시기 바랍니다.)

- 아 래 -

1. 일 시 : 2017년 07월 17일 (월) 오전 09시 00분
2. 장 소 : 서울시 동대문구 장한로20길 7(장안동, 서희스타힐스) 1층 에이알티센터
3. 회의목적사항  
[보고 사항]  
감사보고

[부의 안건]

제1호 의안 : 정관 일부 변경의 건

제2호 의안 : 이사 선임의 건

제2-1호 의안 : 사내이사 박충민 선임의 건

제2-2호 의안 : 사내이사 한동운 선임의 건

제2-3호 의안 : 사내이사 김장훈 선임의 건

제2-4호 의안 : 사내이사 최승구 선임의 건

제2-5호 의안 : 사외이사 소영강 선임의 건

제2-6호 의안 : 사외이사 오현진 선임의 건

제3호 의안 : 감사 김좌진 선임의 건

4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금융투자회사 또는 한국예탁결제원에 주권을 위탁하고 계신 실질주주께서는 의결권을 직접 행사, 대리행사 또는 불행사 하고자 하는 경우에는 그 뜻을 주주총회 회일의 5일전까지 한국예탁결제원에 통지하셔야 합니다. 그러하지 아니할 경우에는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 ⑤항에 의거 한국예탁결제원이 그 의결권을 대신 행사하게 됩니다.

5. 경영참고사항

상법 제542조의4 제3항에 의한 경영참고사항은 금융감독원 또는 한국거래소에 전자공시하여 조회가 가능하오니 참고하시기 바랍니다.

6. 전자투표 및 전자위임장 권유에 관한 사항

우리회사는 「상법」 제368조의 4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조제5호에 따른 전자위임장권유제도를 이번 주주총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 두 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하시거나, 전자위임장을 수여하실 수 있습니다.

가. 전자투표·전자위임장권유관리시스템 인터넷 주소 : 「<http://evote.ksd.or.kr>」

나. 전자투표 행사·전자위임장 수여기간 : 2017년 07월 07일 ~ 2017년 07월 16일

- 기간 중 오전9시부터 오후 10시까지 시스템 접속 가능 (단, 마지막 날은 오후5시까지만 가능)

다. 시스템에 공인인증을 통해 주주본인을 확인 후 의안별 의결권 행사 또는 전자위임장 수여

- 주주확인용 공인인증서의 종류 : 증권거래전용 공인인증서 또는 은행·증권 범용 공인인증서

#### 7. 주주총회 참석시 준비물

- 직접행사 : 신분증

- 대리행사 : 위임장(주주와 대리인의 인적사항 기재, 주주인감 날인, 주주의 인감증명서 및 신분증 사본 첨부), 대리인의 신분증

8. 기타사항 - 주주총회 기념품은 회사경비 절감을 위하여 지급하지 않습니다.

2017년 06월 30일  
주식회사 엔에스엔  
대표이사 박양근 (직인생략)

### 실질주주의 의결권 행사방법 안내

주지하시는 바와 같이 의결권은 주주총회에서 주주님의 의견을 반영시킬 수 있는 고유한 권리이며 중요한 수단입니다. 그러나 우리 회사는 주식지분이 고도로 분산된 관계로 이번 주주총회에서 성원 확보가 어려운 실정입니다. 이에 실질주주(증권회사 계좌를 통하여 주식을 소유하고 있는 주주)께 아래와 같이 의결권 행사방법을 안내 드리오니 협조하여 주시면 감사하겠습니다.

#### ☐ 의결권 행사의 일반적인 유형

<직접행사> 주주 본인이 주주총회에 직접 참석하여 행사함

<대리행사> 주주의 가족 등 제3의 대리인을 통하여 대리 행사함

#### ☐ 한국예탁결제원의 의결권 행사

실질주주께서 아래 <의사표시 통지서>에 의하여 한국예탁결제원에 의사 표시를 하지 않은 부분에 대해서는 우리 회사가 자본시장과금융투자업에관한법률 제314조 제5항에 의거하여 한국예탁결제원이 의결권을 행사토록 요청할 예정입니다.

이 경우 한국예탁결제원은 자본시장과금융투자업에관한법률의 규정에 따라 한국예탁결제원을 제외한 참석주주의 의결권행사 결과 찬·반 비율에 따라 의결권을 행사(Shadow Voting)하게 됩니다.

#### ☐ 의사표시 통지서 송부에 관한 부탁 말씀

실질주주께서는 한국예탁결제원의 의결권행사 가능주식수 산정(아래 양식으로 보내 주시는 의사표시 수량을 제외함)할 수 있도록 아래의 '의사표시 통지서'를 송부하여 주시면 감사하겠습니다.

'의사표시 통지서'는 반드시 송부하여야 하는 것은 아니며, '의사표시 통지서'를 송부하지 않으시더라도 주주권 행사에 불이익이나 제약은 없습니다.

<송 부 처> 150-884 서울 영등포구 여의도동 34-6 한국예탁결제원 '실질주주 의사표시 담당자 앞'  
팩시밀리 : 02-3774-3244~5  
<송부시한> 2017년 07월 11일(※ 주주총회 5일 전)

### 의사표시 통지서

#### 한국예탁결제원 귀중

본인은 2017년 07월 17일 개최하는 주식회사 엔에스엔의 임시주주총회 및 속회 또는 연회에 대하여 자본시장과금융투자업에관한법을 제314조 제5항의 규정에 의거 본인 소유주식의 의결권행사에 관하여 다음과 같이 의사표시를 합니다.

실질주주번호		의 사 표 시		
주민등록번호		직접행사	대리행사	불행사
의결권 주식수				
		년 월 일		

실질주주 성명 (인)  
주소

# I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

## 1. 사외이사 등의 활동내역

### 가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명	
			이아영 (출석률: 100%)	신제훈 (출석률: 0%)
			찬 반 여 부	
1	2017.01.09	대표이사 변경의 건	찬성	-
2	2017.01.10	제14회, 제15회, 제16회 전환사채 발행일정 변경의 건	찬성	-
3	2017.01.16	자회사 운영자금 대여의 건	찬성	-
		미국 현지법인 설립자본금 출자의 건	찬성	-
		운영자금 차입 및 담보제공의 건	찬성	-
4	2017.01.25	운영자금 차입 및 담보제공의 건	찬성	-
5	2017.02.13	자회사 운영자금 대여의 건	찬성	-
6	2017.02.21	제14회, 제15회, 제16회 전환사채 발행일정 변경의 건	찬성	-
7	2017.02.28	제38기 결산재무제표 승인의 건	찬성	-
8	2017.03.03	자회사 운영자금 대여의 건	찬성	-
9	2017.03.15	제38기 정기주주총회 소집 결의의 건	찬성	-
10	2017.03.17	제14회 전환사채 발행 정정의 건	찬성	-
11	2017.03.20	컨설팅(자문용역)계약 체결의 건	찬성	-
		운영자금 차입기간 연장의 건	찬성	-
12	2017.03.28	투자회사 정기주주총회 의결권 위임의 건	찬성	-
13	2017.03.31	주식매수선택권 부여 취소의 건	찬성	-
14	2017.04.12	자회사 운영자금 대여의 건	찬성	-
15	2017.04.19	제15회, 제16회 전환사채 발행 정정의 건	찬성	-
16	2017.05.17	타법인 주식 처분 결정의 건	찬성	-
17	2017.05.24	임시주주총회 소집 결의의 건	찬성	-
18	2017.06.09	임시주주총회 부의안건 세부내역 확정 및 전자투표 채택의 건	찬성	-

### 나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

## 2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
-----	-----	--------	------	---------------	-----

사외이사	2	2,000,000	12,000	6,000	-
------	---	-----------	--------	-------	---

- 상기 주총승인금액은 사내이사를 포함한 전체 이사에 대한 총보수한도임.

## II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

### 1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

### 2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-



### III. 경영참고사항

#### 1. 사업의 개요

##### 가. 업계의 현황

###### (1) 자전거사업

###### ○ 자전거산업의 특성

완성차 업계는 공업형 업체와 상업형 업체로 나뉘며 공업형 업체는 설계는 물론 주요부품을 직접 제조하기도 하며, 상업형 업체는 생산업체로부터 완성자전거를 구매하여 도매로 판매하는 형태를 취하고 있습니다. 그러나, 최근에는 국내 인건비등 원가의 상승부담으로 해외에서 주문자상표부착방식(OEM)으로 제조해서 국내시장에 판매하는 상업형 업체가 대부분이며, 이에 따라 국내 부품업체들이 급속히 쇠퇴하여 현재는 국내부품 조달만으로 정상적인 완성차의 생산이 불가능한 상태입니다.

자전거는 크고 작은 200여개의 부품을 조립해 완성되므로 관련 부품산업 및 용품산업, 관광산업 등 여타 산업에 미치는 파급효과가 매우 큰 산업으로 볼 수 있습니다.

###### ○ 자전거산업의 성장성

Well Being, Well Looking 유행으로 자전거는 이제 패션 레저스포츠로 인식되고 있습니다. 이에 전국 500여개의 동호회가 활성화되어 매년 20여회의 각종대회가 실시되고 있습니다. 소비자의 경제력 증가로 중고가의 장비 구매가 늘어나고 있으며, 주기적으로 대회에 참가하여 참가자 간의 커뮤니티 활동을 통한 정보 습득을 하고 있습니다.

또한 여타 산업에 비하여 자전거산업을 둘러싼 외부 환경적 규제나 법령등의 제약은상대적으로 적다고 할 수 있으며, 관련 법령 등은 자전거 산업 활성화 등에 초점을 맞추고 있습니다. 정부는 1.2%의 수준이었던 자전거 교통수단 부담률을 광역시 2%, 광역도 5%까지 높일 경우, 에너지 절약과 시민 건강 증진을 통해 얻는 경제적 편익이 3조원 이상이 될 것이라고 분석하였으며, 그에 따른 여론과 기업 경제 발전에 미칠 파급 효과는 적지 않을 것으로 여겨집니다. 이에 정부는 2010년 6월 [국가자전거도로 기본계획]을 수립하고 국민들이 안전하고 편리하게 자전거를 이용할 수 있도록국가자전거도로 구축사업을 시작하였으며, 정부의 자전거 이용 활성화 대책은 다음과 같습니다.

대 책	방 안
국가자전거도로 구축 등 전국적인자전거 인프라 확충	□'국가자전거도로기본계획'('10~'15년)에 따라 총 연장 1,742km 조성 - '10~'12년까지 721km 기구축 / '13년 418km 신규 구축 □국토종주 자전거길 연계망(총 연장 2,039km) 확충 -섬진강('13.6월 개통), 오천('13.11월 개통) 자전거길 등 전국 자전거 네트워크 구축
자전거 이용자 증가 및 자전거길 주변 지역경제 활성화	□전국적인 자전거 이용문화 확산에 따른 자전거 이용자 증가 -자전거 이용자 1,000만명(업계예측), 국토종주 인증자 15만 명 돌파('13년말)

자전거 안전문화 정립 기틀 마련	<input type="checkbox"/> 자전거 안전이용 수칙 제정 및 안전문화 캠페인 전개 -'안전한 자전거타기 5가지 약속' 제정 <input type="checkbox"/> 안전한 자전거길 유지,관리를 통해 자전거 이용 문화 확산 -지자체별 자전거길 유지,관리 지속 추진 -호우피해 유실구간 긴급복구 등 선제적인 인프라 관리
-------------------	--

(출처 : 안전행정부. '자전거 이용 활성화 추진 계획')

## (2) M&E(Machinery & Equipment) 사업

### ○ 산업의 특성

공장자동화(Factory Automation)는 1980년대부터 사용되기 시작한 용어로서 좁은 의미에서는 제품을 만드는데 있어서 생산 공정 또는 계측·제어의 자동화 혹은 설계 자동화 등의 국부적인 자동화를 뜻하고, 넓은 의미로는 제품의 수주에서 출하까지 일체의 생산 활동을 효율적, 유기적으로 결합시키는 시스템 기술을 말합니다. 이는 제품의 자동설계, 생산 공정의 자동제어, 생산설비의 관리, 장애의 발견과 복구, 품질검사 등 각종 생산과 관련되어 인력으로 행하던 모든 일을 자동으로 처리할 수 있도록 하는 것으로서, 생산성을 향상시키고, 사람의 개입을 최소화시키면서 짧은 시간 안에 일정한 품질의 제품을 대량으로 생산할 수 있는 장점을 가집니다. 발전단계는 단위 기계의 부분 자동화, 단위 기계의 완전 자동화, 생산 라인의 자동화, 모든 공정의 자동화의 4단계를 드는데, 최근에는 생산관리를 중심으로 하여 기업업무를 통합하는 단계로 발전하고 있습니다.

### ○ 산업의 성장성

공장자동화 분야는 국내시장에서는 물론 세계시장에서도 미국과 일본, 독일 등 다국적 기업들이 대부분의 시장을 장악하고 있습니다. 그 대표적인 기업으로 미국 로크웰과 삼성전자의 FA사업부가 합친 로크웰삼성오토메이션과 한국미쓰비시전기오토메이션, 독일의 지멘스 등이 있습니다. 국내시장의 중소벤처기업들은 규모면에서는 상대적으로 열세에 있으나 범국가적으로 IT융합을 통해 제조업의 경쟁력과 디지털시대에 맞는 공장혁신을 목표로 정부주도에 육성하고 있습니다. 특히 국내산업의 중요한 위치를 차지하는 자동차, 반도체, 디스플레이 등의 시장에서 자동화 설비가 속속 들어서고 있고 그 시장규모는 날로 커지고 있습니다.

## (3) 사후면세 사업

### ○ 산업의 특성

현재 국내 면세점은 사전면세점(Duty free)과 사후면세점(Tax refund)으로 나뉩니다. 사전면세점은 해외로 출국 예정인 내외국민이 관세, 부가가치세(10%), 개별소비세(5~20%)를 모두 면제한 가격의 물품을 구입할 수 있는 매장이고, 사후면세점은 관세는 면제되지 않고, 부가가치세와 개별소비세만 면제해 주는 매장입니다.

사전면세점은 까다로운 영업규제와 대기업간의 치열한 입찰 경쟁으로 중소기업의 진입이 어렵고 특허권 유지가 힘든 탓에, 현재는 상대적으로 진입장벽이 낮은 사후면세점이 현재 큰 주목을 받는 추세입니다. 또한 기존에는 고객이 사후면세점 이용 후 공항 등에서 별도의 환급절차를 거쳐야만 세금을 돌려받을 수 있었으나, 현재는 사후면세점에서 구매와 동시에 세금 환급이 가능한 “즉시환급제”를 실시 함으로서 기존의 번거로움이 개선되었습니다.

사후면세점은 최근 방한 중국인 관광객들의 폭발적인 증가로 수혜를 입으면서 대규모 자본

의 유입과 동시에 지자체가 사후면세점 유치에 적극 나서면서 전문화 되며 경쟁력을 갖추 나가고 있으며 관광산업 등 여타 산업에 미치는 파급 효과가 매우 큰 산업으로 볼 수 있습니다.

#### ○ 산업의 성장성

여전히 뜨거운 한류 열풍으로 한국을 찾는 외국 관광객은 꾸준히 증가하고 있고 이미 검증된 질 좋은 한국 제품의 인기로 인하여 사후면세점을 찾는 관광객 수 또한 증가하고 있으므로 사후면세점 시장규모는 더욱 늘어날 전망이다.

최근 면세 및 유통관련업계에 따르면 사후면세제도는 지난 1999년 국내에 도입된 후 2009년을 기점으로 가입 점포가 급증한 후 지난해 말 1만 700여개까지 늘어났습니다. 구체적으로는 서울 5,025개, 경기 2,003개, 부산 1,100개, 제주 543개, 인천 379개, 대구 345개 등으로 전국 각지에 분포되어 있으며 작년 2015년에는 9,667억 원의 판매실적을 기록하였습니다.

현재 국내에서 운영되고 있는 사후면세점 시장규모는 2013년 7천억 원, 2014년 1조 2천억 원에서 2015년 지난해에는 2조 7천억원까지 늘어난 것으로 추정되며, 2016년도에는 이 규모가 최대 4조원까지 늘어날 것으로 예상됩니다.

#### (4) 바이오메디컬(의료기기) 사업

##### ○ 산업의 특성

의료기기산업은 의료기기 제품의 설계 및 제조에 관련된 다 학제간(interdisciplinary) 기술로, 임상의학과 전기, 전자, 기계 재료, 광학 등의 공학이 융합되는 응용기술이며, 궁극적으로 의료기기를 통한 인간의 삶의 질 향상을 목표로 하는 보건의료의 한 분야입니다.

최근 전 세계적으로 인구 고령화 추세 및 의료수요의 확대, 질병치료와 건강에 대한 관심이 증대 되면서 의료기기산업은 그 중요성이 부각되고 있으며, 다음과 같은 특성을 지니고 있습니다.

- ① 의료기기는 제품설계 및 제조단계에서 임상의학, 전기.전자.기계.재료.광학 등 학제간 기술이 융합.응용되는 특성이 있으며 단순소모품에서 최첨단 전자의료기기까지 다양한 제품군으로 구성되며, 기술발전에 따라 점차 복잡해지고 다양화되는 추세입니다.
- ② 의료기기 제품은 종류는 수천가지가 넘고 품목당 생산수량도 10만대를 초과하는 품목이 거의 없을 정도로 대표적인 다품종 소량생산 산업으로 저가 또는 일부 시장에서는 전문 중소기업이 시장을 주도하고 고가의 첨단 고부가제품은 소수의 대기업이 주도하고 있는 특성이 있습니다.
- ③ 의료기기산업은 인간의 생명과 보전에 관련된 제품을 생산하는 산업으로 국민의 건강증진 및 건강권 확보 등에 직간접적 영향을 받기 때문에 정부의 의료정책 및 관리제도와 밀접한 관련성이 있습니다.
- ④ 의료기기는 의료진단과 치료에 전문성을 가진 병원이 주요 수요처로 제품의 안전성 및 신뢰성을 우선적으로 고려함에 따라 기존 유명제품을 선호하는 보수적인 경향이 강하기 때문에 상대적으로 시장 진입장벽이 높고 가격 탄력성이 낮은 특성이 있습니다.
- ⑤ 의료기기산업은 자본/기술 의존형 산업으로 제품의 개발부터 생산까지 약3~5년 정도가

소요되어 비용 회수기간이 길고, 또한 제품의 시장 규모가 작고 수명주기가 짧아 연구개발에 대한 지속적인 투자가 요구되는 산업입니다.

#### ○ 산업의 성장성

세계 의료기기 시장은 2015년 3,243억 달러로, 2010년부터 2015년까지 연평균 3.1%의 성장세를 보였습니다.

지역별 시장 규모는 2015년 북미/남미 지역이 1,580억 달러(48.7%)로 가장 큰 점유율을 나타내고, 독일, 프랑스, 이탈리아 등 서유럽이 772억 달러(23.8%), 한국, 중국, 일본 등 아시아/태평양은 656억 달러(20.2%)로 이들 3개 지역이 세계 의료기기 시장의 대부분인 92.7%를 차지하고 있습니다.

BMI Espicom(2015)은 향후 세계 의료기기 시장이 고령화 추세, 건강에 대한 관심 고조 및 웰빙에 대한 사회적 분위기 확산, 주요 국가들의 보건의료 정책, BRICs 등의 경제 성장으로 인한 의료서비스 수요증가 등의 요인으로 2016년 이후 연평균 6.4%의 성장률을 나타낼 수 있을 것으로 추정하고 있으며, 2020년에는 4,358억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망하였습니다.

우리나라의 2014년 의료기기 시장규모는 세계 9위(54억달러)로 세계 의료기기 시장에서 1.6%를 차지하고 있는 것으로 나타났으며, 생산액 및 수출입을 기준(식약처 실적보고)으로 한 우리나라 2014년 시장 규모는 4조 9,750억원 규모로 2013년 대비 7.4% 증가하였습니다.

국내 의료기기 시장규모는 2010년부터 2014년까지 연평균 6.3%의 성장률을 보이고 있으며, 향후 고령화와 웰빙 및 건강에 대한 관심 고조는 물론 정부가 신성장동력으로 의료기기 산업을 발전, 육성함에 따라 지속적으로 확대될 것으로 전망되고 있습니다. (내용출처 : 한국보건산업진흥원, 2015년 의료기기산업 분석 보고서).

## 나. 회사의 현황

### (1) 영업개황

#### (가) 영업개황

##### 1) 자전거사업부

국내 완성자전거 업체는 삼천리자전거, 참좋은레저, 알톤스포츠, 당사(구, 디엠스포츠)등 4개사가 경쟁하고 있고, 이 중 삼천리자전거와 참좋은레저, 알톤스포츠가 과점구조를 이루고 있습니다. 주요 기업들의 부품생산이 해외시장으로 진출함에 따라 산업 내의 영세한 자전거 부품사들은 점차 시장의 입지가 좁아지고 있어 폐업기업들이 증가하고 있습니다. 이에 따라 국내 자전거 산업의 경우 실질적으로 국내에는 자전거제조업체가 없으며, 유통업체 위주의 공급시장이 형성되었다고 볼 수 있습니다.

디자인과 기술개발 능력, Brand 인지도 등을 보유한 회사를 중심으로 공급 시장은 재편되고 있습니다. 향후에는 이러한 핵심 디자인 및 기술개발 능력과 함께 우수한 판매망 확보를 통

한 유통업의 경쟁요소 강화가 시장에서의 성패를 좌우할 것으로 판단됩니다.

당사는 매출기준으로 삼천리자전거, 알톤스포츠에 이어 3위의 자전거업체인주식회사 디엠을 흡수 합병함으로써 본격적으로 자전거 시장에 진입하였습니다. 매스마켓(대중시장)의 마진을 깎아 내리는 가격 경쟁구도에서 벗어나, 일상용 자전거뿐만 아니라 문화적 요소를 자전거에 접목하여, 기존의 삼천리, 알톤과 차별화 되는 본사만의 정체성이 담긴 자전거를 공급하여, 시장의 우위를 선점하는 것이 당사의 강점입니다. 예를 들어 패션디자이너, 언더 컬처의 클럽 크루 등 파급효과가 큰 크리에이터와 콜라보레이션을 통하여, 자전거를 넘어선 문화를 제공하는 자전거 기업으로 차별화를 둘 수 있습니다. 또한 당사의 100% 종속회사인 주식회사 로알메이슨은 '11번가', '옥션' 등의 온라인 판매를 통해 소비자에게 직접 판매하는 방식으로 중간 유통과정을 최소화 함으로써, 미수채권 없이 판매와 동시에 바로 자금화가 가능한 장점을 가지고 있습니다.

## 2) M&E(Machinery & Equipment)사업부

주요 생산 부문은 공장자동화부문 및 시험장비부문으로 구분되며, 경기침체에도 불구하고 고객 Needs별 전용화 제품 대응 등 고객밀착영업을 전개하고 있습니다.

공장자동화부문은 자동차 조립 Line Turn Key Project에서 특별주문형 단독 생산 장비에 대한 공급을 하고 있으며, 기술적으로는 단순 Format Machine에서 Robotic 생산장비 및 Automated Guide Vehicle을 이용한 생산 Line 구성을 하고 있습니다.

시험장비부문의 경우 시험실 Turn Key Installation(Sesmic Mass, 정반, Jig & Fixture, Actuators, Controller & Control Software 등)로부터 각 시험 요소의 단독 공급에 이르기 까지 시험기 분야의 One Stop Shopping이 가능하도록 하고 있습니다. 현재 해외 파트너로 CFM Schiller, Sysma Quiri 등의 회사와 다양한 기술적 협조하에 최적의 최신 시험 System을 공급하고 있습니다.

## 3) 사후면세 사업

당사는 중국인 관광객의 선호도가 가장 높은 건강기능식품, 화장품을 주요품목으로 하는 사후면세점을 자체 신규 오픈, 기존 운영점 인수 및 공동사업의 방식을 통하여 서울 및 경상도(대구) 지역에서 운영중에 있습니다.

또한 국내 생산업체와 OEM 상품공급계약을 통한 자체적인 브랜드의 유통 판매는 물론 관광객 유치에 전문으로 하는 인바운드 여행사를 자회사 및 관계사로 편입하는 등 업계 내 경쟁력을 갖추고 사업의 전문성을 높이기 위해 다양한 전략을 모색하고 있습니다.

## 4) 바이오메디컬(의료기기) 사업

당사는 저장도 집중 초음파 Low-intensity FUS(Focused Ultrasound) 공여기술을 기반으로 뇌질환 치료용 의료기기(자사 브랜드 “NeuroSona™”) 개발을 목적으로 하버드 의대 부속병원( The Brigham and Women's Hospital)과 FUS를 이용하여 비 수술적으로 뇌의 특정부분 신경을 조절하는 기술(Non-invasive regional functional neuro modulation)에 관한 연구지원협약을 체결하고 바이오메디컬 사업을 추진중에 있습니다.

비 수술적으로 뇌의 특정부분 신경을 조절하는 기술이란 인체에 무해한 FUS로 뇌의 특정부위 신경을 자극하여 우울증, 불안장애에서 치매에 이르기까지 각종 뇌 질환을 직접 치료하는 기술을 의미합니다.

FUS 공여기술을 기반으로 한 뇌 질환 치료용 의료기기 분야는 현재 하버드 의대를 비롯해 전 세계적으로 5개 미만의 대학에서 연구개발 중인 것으로 파악되며, 당사가 하버드 의대 부속병원과 동 의료기기의 개발을 추진하게 됨으로써 당사는 FUS 공여기술을 기반으로 한 뇌 질환 치료용 의료기기 시장에서 선두적 지위를 선점할 수 있을 것으로 기대하고 있습니다.

## (2) 시장점유율

시장점유율은 합리적 추정이 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

## (3) 시장의 특성

### 1) 자전거사업

자전거 산업은 내구성 소비재로 가격 비탄력적인 특성을 가지고 있습니다. 연료소비가 없고 구입 후 추가적인 비용 지출이 크지 아니한 특성에 기초하여 자동차 산업등과는 달리 기본적으로 경기변동의 영향을 덜 받는 구조입니다. 지난 1988년 서울올림픽을 계기로 연간 150만 대 판매가 이루어 졌으며, 98년 IMF에도 수요의 변동이 크지 아니하였습니다. 자전거 수요의 주요변동요인은 계절성으로 기온이 온화한 3~10월이 성수기이며 11~2월은 추운 날씨로 인하여 비수기입니다. 그러나 최근 온난화 영향과 레저스포츠 및 야외 활동에 대한 관심도 확대, 자전거전용도로 확충을 위한 인프라 개선 등으로 인해 11~2월의 비수기 매출량도 증가하고 있는 추세입니다. 한편, 환율 및 원자재가격의 변동에 따른 수익률 변동 기복이 심한 경향을 보이고 있으며, 이는 수입원가의 변동가능성이 확대될 수 있습니다.

### 2) M&E(Machinery & Equipment)사업

공장자동화시장의 특성은 기업의 설비투자과 밀접한 관계가 있어서 경기침체로 인한기업의 설비투자가 감소하게 되면 매출에 직접적인 영향을 미치게 되므로 산업경기의 영향을 많이 받습니다.

### 3) 사후면세 사업

사후 면세점 시장은 외국 관광객을 주요 영업 대상으로 한 시장으로 글로벌 경기 변동에 따른 외국 관광객의 증감과 환율 변동에 큰 영향을 받는 특징이 있습니다.

한국여행업협회의 [2015년 연간 여행산업보고서]에 따르면 한국을 방문한 관광객수는 2013년에는 10,653,913명, 2014년은 12,619,342명, 2015년에는 11,832,385명으로, 약 천만명 이상의 관광객들이 꾸준히 한국을 방문하고 있으며, 이중 상당 부분을 중국인 관광객이 차지하고 있는 만큼 중국의 경기 변동에 민감하다고 할 수 있습니다.

## 국적별 출입국 현황

(단위 : 명)

구 분		INBOUND			OUTBOUND		
		2013년	2014년	2015년	2013년	2014년	2015년
아 시 아	중국	3,785,076	5,514,555	5,467,782	3,969,000	4,181,800	4,444,400
	일본	2,695,910	2,234,582	1,800,993	2,456,165	2,755,313	4,002,052
	대만	532,721	634,160	510,089	351,301	527,684	658,757
	홍콩	390,930	549,710	514,769	1,083,543	1,251,047	1,243,293
	태국	310,956	409,382	321,972	1,295,342	1,116,493	1,376,925
	인도	60,011	67,532	66,048	112,619	109,469	-
	베트남	88,021	113,485	130,740	748,727	832,969	1,152,349
	필리핀	126,410	155,081	162,547	1,165,789	1,175,472	-
	싱가포르	157,444	185,480	146,751	471,768	536,975	-
	말레이시아	186,941	227,052	206,053	274,622	385,769	-
	인도네시아	118,587	131,857	119,593	324,560	328,122	-
아시아 기타	183,357	211,250	227,194	-	-	-	
유럽		584,621	664,063	640,346	824,426	959,687	1,023,745
중동		117,889	140,645	153,747	-	-	-
미주		823,761	889,044	899,602	2,139,251	1,732,158	1,124,619
대양주		145,579	162,110	155,451	406,496	389,970	365,779
아프리카		36,017	36,427	38,153	25,445	19,226	20,533
기타		309,682	292,927	270,555	-	-	-
합 계		10,653,913	12,619,342	11,832,385	15,649,054	16,302,154	15,412,452

[출처 : 한국문화관광연구원 (관광지식정보시스템)인바운드는 승무원 제외, 한국관광공사 (국민해외관광객 주요 행선지 통계)2016. 2월 작성]

[※ OUTBOUND 통계는 2006년 7월 이후 국민출국카드가 폐지됨에 따라 해당 국가의 관광부/관광공사의 집계자료를 수집하여 제공함.  
이로 인하여 국민 1명이 1개 국가 이상을 경유할 경우 중복 집계될 수 있으며, 국가별 발표시기에 따라 집계액 차이가 발생할 수 있음.  
또한 아웃바운드 통계는 2016년 2월까지 한국관광공사에서 수집한 데이터만을 기재하였으므로 해석에 유의바람.

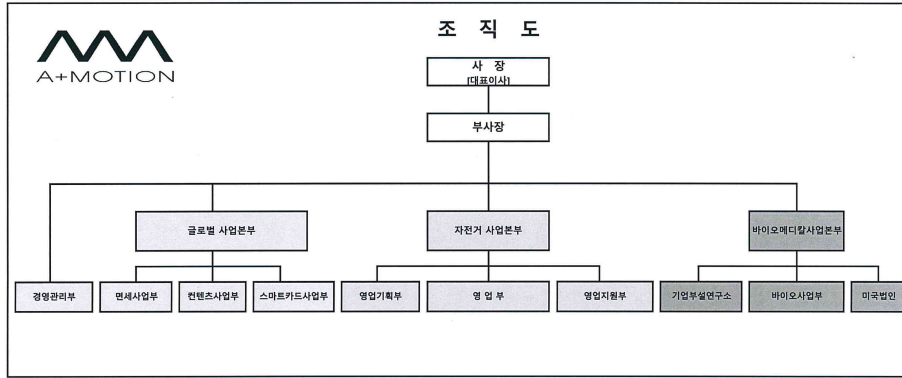
#### 4) 바이오메디컬(의료기기) 사업

의료기기산업은 타 산업에 비하여 경기변동에 따른 민감도가 적은 편입니다. 대부분의 의료 기기는 의료진단과 치료에 전문성을 가진 병원이 주요 수요처이고, 이들 시장 수요자들은 제품의 안전성 및 신뢰성을 우선 고려하여 기존 유명제품을 계속 사용하는 보수적인 경향이 강하기 때문에 의료기기산업은 상대적으로 시장의 진입장벽 및 충성도가 매우 높아 경기변동에 따른 민감도가 상대적으로 낮은 것으로 받아들여지고 있습니다.

#### (4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 사업다각화를 위해 2017.07.17. 임시주주총회에서 영화,드라마,방송프로그램 등 제작,투자배급,유통,수출입업, 인터넷방송업 등 총 43개의 사업목적을 회사 목적사업에 추가할 예정입니다.

#### (5) 조직도



## 2. 주주총회 목적사항별 기재사항

### □ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------



<p>제2조 (목적)</p> <p>당 회사는 하의 사업을 경영함을 목적으로 한다.</p> <p>1~61. (현행과 동일)</p> <p>62. 영화, 드라마, 방송프로그램 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>63. 음반, 비디오 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>64. 광고 영화 및 비디오물 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>65. 인터넷방송업</p> <p>66. 유선, 위성 및 기타 방송업</p> <p>67. 유무선 디지털 콘텐츠 공급업</p> <p>68. 극장 및 온라인 상영업</p> <p>69. 공연 및 전시 기획, 제작, 상연업</p> <p>70. 공연 및 제작관련 대리업</p> <p>71. 게임 개발, 유통, 수출입업</p> <p>72. 컴퓨터 프로그래밍 서비스업</p> <p>73. 포털 및 기타 인터넷 정보매개 서비스업</p> <p>74. 데이터베이스 및 온라인정보 제공업</p> <p>75. 기타 정보 기술 및 컴퓨터 운영관련 서비스업</p> <p>76. 번역 및 통역 서비스업</p> <p>77. 인력공급업</p> <p>78. 실내인테리어업</p> <p>79. 학원 교육 사업</p> <p>80. 요가학원, 명상원, 에어로빅장 운영 및 프랜차이즈업</p> <p>81. 상업시설 관리, 요식업 운영(주류판매포함)</p> <p>82. 화장품, 식품, 일용품, 사무용품 등 수입과 판매 관련 일체</p> <p>83. 캐릭터 및 완구 개발, 유통, 판매업</p> <p>84. 식품 제조, 유통, 수출입업</p> <p>85. 화장품 개발, 제조, 유통, 수출입업</p> <p>86. 각종 화장품, 메이크업화장품, 이용실용화장품, 방향화장품, 각종 모발화장품, 각종 비누제품, 의약품 및 의약품의 한국내에 있어서의 수입 및 판매</p> <p>87. 패션, 이미용 제품(화장품) 제조 및 판매(통신판매업, 전자상거래업)</p> <p>88. 패션, 이미용 제품(화장품) 유통</p> <p>89. 패션, 이미용 제품(화장품) 무역</p> <p>90. 패션, 이미용 제품(화장품) 매장 프랜차이즈업</p> <p>91. 자동차 및 자동차부품 제조, 판매, 수출입업</p> <p>92. 자동차 정비 및 수리업</p> <p>93. 자동차 임대업</p> <p>94. 특장차 및 동 부품 제조, 판매, 수출입업</p> <p>95. 캠핑카 수출입업</p> <p>96. 선박, 보트, 수상레저장비 수출입업</p> <p>97. 중고자동차 매매업 및 알선업</p> <p>98. 여신금융업</p> <p>99. 할부금융업</p> <p>100. 자동차 폐차업</p> <p>101. 중고자동차 및 중고자동차 부품 수출입업</p>	<p>제2조 (목적)</p> <p>당 회사는 하의 사업을 경영함을 목적으로 한다.</p> <p>1~61. (현행과 동일)</p> <p>62. 영화, 드라마, 방송프로그램 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>63. 음반, 비디오 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>64. 광고 영화 및 비디오물 등 제작, 투자, 배급, 유통, 수출입업</p> <p>65. 인터넷방송업</p> <p>66. 유선, 위성 및 기타 방송업</p> <p>67. 유무선 디지털 콘텐츠 공급업</p> <p>68. 극장 및 온라인 상영업</p> <p>69. 공연 및 전시 기획, 제작, 상연업</p> <p>70. 공연 및 제작관련 대리업</p> <p>71. 게임 개발, 유통, 수출입업</p> <p>72. 컴퓨터 프로그래밍 서비스업</p> <p>73. 포털 및 기타 인터넷 정보매개 서비스업</p> <p>74. 데이터베이스 및 온라인정보 제공업</p> <p>75. 기타 정보 기술 및 컴퓨터 운영관련 서비스업</p> <p>76. 번역 및 통역 서비스업</p> <p>77. 인력공급업</p> <p>78. 실내인테리어업</p> <p>79. 학원 교육 사업</p> <p>80. 요가학원, 명상원, 에어로빅장 운영 및 프랜차이즈업</p> <p>81. 상업시설 관리, 요식업 운영(주류판매포함)</p> <p>82. 화장품, 식품, 일용품, 사무용품 등 수입과 판매 관련 일체</p> <p>83. 캐릭터 및 완구 개발, 유통, 판매업</p> <p>84. 식품 제조, 유통, 수출입업</p> <p>85. 화장품 개발, 제조, 유통, 수출입업</p> <p>86. 각종 화장품, 메이크업화장품, 이용실용화장품, 방향화장품, 각종 모발화장품, 각종 비누제품, 의약품 및 의약품의 한국내에 있어서의 수입 및 판매</p> <p>87. 패션, 이미용 제품(화장품) 제조 및 판매(통신판매업, 전자상거래업)</p> <p>88. 패션, 이미용 제품(화장품) 유통</p> <p>89. 패션, 이미용 제품(화장품) 무역</p> <p>90. 패션, 이미용 제품(화장품) 매장 프랜차이즈업</p> <p>91. 자동차 및 자동차부품 제조, 판매, 수출입업</p> <p>92. 자동차 정비 및 수리업</p> <p>93. 자동차 임대업</p> <p>94. 특장차 및 동 부품 제조, 판매, 수출입업</p> <p>95. 캠핑카 수출입업</p> <p>96. 선박, 보트, 수상레저장비 수출입업</p> <p>97. 중고자동차 매매업 및 알선업</p> <p>98. 여신금융업</p> <p>99. 할부금융업</p> <p>100. 자동차 폐차업</p> <p>101. 중고자동차 및 중고자동차 부품 수출입업</p>	<p>사업다각화</p>
--	--	--------------

	102. 온라인과 오프라인을 통합한 자동차 매매업 103. 전기자전거 제조 및 도소매업 104. 전기자전거 부품 및 액세서리 제조 및 도소매 105. 각호에 관련된 부대사업, 투자 및 수출입업	
부칙 이 정관은 2017년 01월 09일부터 시행한다.	부칙 이 정관은 2017년 07월 17일부터 시행한다.	효력발생 시기 지정

## ※ 기타 참고사항

## □ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
박 총 민	1975.01.21	-	없음	이사회
한 동 윤	1964.01.18	-	없음	이사회
김 장 훈	1970.08.25	-	없음	이사회
최 승 구	1973.07.14	-	없음	이사회
소영강 (SIEW Wing Keong)	1951.11.19	사외이사	없음	이사회
오 현 진	1977.10.15	사외이사	없음	이사회
총 ( 6 ) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
박 총 민	-	TB&C 엔터테인먼트 수석 음악프로듀서 ㈜유직큐브 설립 및 기획이사 ㈜큐브엔터테인먼트 대표이사	없음
한 동 윤	판타지오엔터테인먼트 상무	제일기획 광고1팀장 TBWA 국장 하이홀 상무 ENF 대표이사 MBC 애드컴 국장 메이퍼스트 대표이사	없음
김 장 훈	㈜지혜의논 CEO	LJ Hooker Korea Vice Chairman World Fashion Brand&Merchandision CEO	없음

최 승 구	지성네트웍스 이사 위해 We Go Group 고문	Shanghai Tachyon Fund Founder, Managing Director Hupomone capital partners. Partner 상해 미래에셋 펀드 고문	없음
소영강 (SIEW Wing Keong)	-	Motorola. Final test manager. Sclumberger Test Equipment Group. General manager Asia Pacific Mentro Graphics Pte Ltd. Managing Director. Asia Pacific. Compaq computer Asia. Managing director Asia Pacific. H&Q Asia pacific. President China n Korea. UBS investment. Executive Vice President. Hupomone capital partners. Founder and CEO	없음
오 현 진	㈜디에스케이	㈜대양금속	없음

※ 기타 참고사항

## □ 감사의 선임

<권유시 감사후보자가 예정되어 있는 경우>

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계

후보자성명	생년월일	최대주주와의 관계	추천인
김좌진	1972.01.04	없음	이사회
총 ( 1 ) 명			

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업(현재)	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
김좌진	법무법인 해우 변호사	법무법인 청솔 변호사	없음

<감사후보자가 예정되지 아니한 경우>

선임 예정 감사의 수	(명)
-------------	-----

※ 기타 참고사항