

주주 여러분께 -

(주)푸드나무 코스닥시장 상장 주식공모 청약 안내

- 청약 일 : 2018년 09월 18일 ~ 2018년 09월 19일 (2일간)
 - 우리사주조합 : 2018년 09월 18일 (1일간)
 - 기관투자자 및 일반청약자 : 2018년 09월 18일 ~ 19일 (2일간)
- 납입 일 : 2018년 09월 21일
- 1주당 공모가액 : 24,000 원 (액면가액 : 500 원)
- 공모금액 : 37,339,440,000 원 (공모주식수 : 1,555,810 주)
- 증권신고서 효력발생일 : 2018년 09월 12일
- 대표주관회사 : 미래에셋대우(주)
(홈페이지 www.miraeassetdaewoo.com / 문의전화 1588-6800)

주주님의 건승과 덕내 평안을 기원합니다.

당사는 다음과 같이 주식을 공모하오니 청약사무취급처 [미래에셋대우(주), 신한금융투자(주)]에 비치된 투자설명서를 검토하신 후에 청약하여 주시기 바랍니다.

1. 발행회사의 상호 : 주식회사 푸드나무
2. 회사가 발행한 주식의 총수 : 보통주 5,411,488 주 (납입자본금 2,705,744 천원)
3. 1주당 공모가액 : 24,000 원 (액면가액 : 500 원)
4. 공모할 주식에 관한 사항
 - (1) 주식의 종류 : 기명식 보통주식
 - (2) 공모주식수 : 1,555,810 주
 - (3) 청약자격 및 배정비율

청약자격		배정주식수(비율)
기관투자자	「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8항에 의한 투자자 (고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 배정수량 포함)	1,197,970주 (77.0%)
일반청약자	대표주관회사인 미래에셋대우(주) 및 인수회사 신한금융투자(주)가 정한 일반 청약자격 기준에 맞는 자 (투자설명서 참조)	311,170주 (20.0%)
우리사주 조합	「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제9조 제1항에 제2호에 의한 우리사주조합원	46,670주 (3.0%)

※ 상기 청약자 유형군에 따른 배정 비율은 기관투자자에 대한 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 변경될 수 있습니다. 한편, 상기 청약자 유형군에 따른 배정분 중 청약미달 잔여주식이 있는 경

우에는 이를 청약주식수에 비례하여 초과청약이 있는 다른 항의 배정분에 합산하여 배정할 수 있습니다.

(4) 주식의 청약단위

- ① 우리사주조합, 기관투자자(고위험고수익투자신탁, 벤처기업투자신탁 포함)의 청약 단위는 1주로 합니다.
- ② 일반청약자는 미래에셋대우(주), 신한금융투자(주)에서 청약이 가능합니다. 미래에셋대우(주)의 최고 청약한도는 일반그룹의 경우 13,000주(100%), 우대그룹의 경우 26,000(200%), 청약자격기준 미층족고객의 청약한도는 6,500주(일반그룹 최고 청약한도의 50%)이며, 신한금융투자(주)의 최고 청약한도는 4,500주입니다. 각 청약사무취급처의 우대기준 및 청약주식수별 청약단위는 투자설명서를 참조하시기 바라며, 청약단위와 상이한 청약수량은 그 청약수량의 바로 하위 청약단위에 해당하는 청약수량만큼 청약한 것으로 간주합니다.
- ③ 기관투자자의 청약은 수요예측에 참여하여 물량을 배정받은 수량 단위로 하며, 청약 미달을 고려하여 추가 청약을 하고자 하는 기관투자자는 “각 기관별로 법령 등에 의한 투자한도 잔액을 확정공모가액으로 나눈 주식수”와 수요예측 최고 참여 한도 중 작은 주식수로 하여 1주 단위로 추가 청약할 수 있습니다.

(5) 청약증거금

- ① 우리사주조합의 청약증거금은 청약금액의 100%로 합니다.
- ② 일반청약자의 청약증거금은 청약금액의 50%로 합니다.
- ③ 기관투자자의 청약증거금은 없습니다.

(6) 청약증거금의 대체

- ① 일반청약자의 청약증거금은 주금납입기일(2018년 09월 21일)에 주금납입금으로 대체하되, 청약증거금이 납입주금에 미달하는 경우 청약처를 통하여 추가납입을 하여야 하며, 주금납입기일까지 당해 청약자로부터 그 미달금액을 받지 못한 때에는 그 미달금액에 해당하는 배정주식은 대표주관회사가 발행회사와 체결한 총액인수계약서에서 정한 인수비율에 따라 자기계산으로 인수합니다. 초과청약금이 있는 경우에는 이를 주금납입기일에 반환하며, 이 경우 청약증거금은 무이자로 합니다.
- ② 기관투자자는 금번 공모에 있어 청약증거금이 면제되는 바, 청약(우선청약 및 추가청약)하여 배정받은 물량의 100%에 해당하는 금액을 납입일인 2018년 09월 21일 08:00 ~ 13:00 사이에 당해 청약을 접수한 대표주관회사에 납입하여야 합니다. 한편, 동 납입금액이 기관투자자가 청약하여 배정받는 주식의 납입금액에 미달할 경우에는 대표주관회사, 인수회사가 그 미달금액에 해당하는 주식을 총액인수계약서에서 정하는 바에 따라 자기계산으로 인수합니다.

(7) 청약 및 배정방법 : 청약 및 배정방법에 관한 자세한 사항은 (주)푸드나무의 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

(8) 청약사무취급처

- ① 우리사주조합 : 미래에셋대우(주) 본·지점
- ② 기관투자자 : 미래에셋대우(주) 본·지점
- ③ 일반청약자 : 미래에셋대우(주) 본·지점, 신한금융투자(주) 본·지점
- ④ 일반청약자는 대표주관회사, 인수회사를 통해 청약하여야 하고, 한 청약취급처 내에서의 이중청약은 불가능합니다.

(9) 초과 청약증거금 환불일 : 2018 년 09 월 21 일(금)

(10) 납입기일 : 2018 년 09 월 21 일(금)

(11) 납입은행 : 우리은행 상암 DMC 금융센터 지점

(12) 주권교부예정일 : 청약결과 주식배정 확정 시 대표주관회사 및 인수회사가 공고합니다.

(13) 주권교부장소 : 각 해당 청약사무취급처에서 교부하되, 청약자 또는 인수인이 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 제309조 제5항의 규정에 의하여 동법 제294조의 규정에 의한 한국예탁결제원을 명의인으로 하여 주식의 발행을 신청한 경우에는 당해 청약자 또는 인수인에게 배정된 주식은 한국예탁결제원 명의로 일괄 발행되며, 이 경우 발행주권은 청약사무취급처의 청약자 또는 인수인의 계좌에 자동입고 됩니다.

(14) 상장예정일 2018 년 10 월 04 일(목)

(15) 투자위험요소 : 아래의 투자위험요소는 금융감독원에 전자공시(<http://dart.fss.or.kr>)된 “투자설명서의 투자위험요소” 부분을 주요 항목 위주로 요약한 것이며, 자세한 사항은 공시된 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

① 사업위험

가. (전자상거래 시장의 성장성 관련 위험)

2018년 반기 기준 당사 매출액의 99.5%가 전자상거래를 통한 B2C 판매형태로 이루어지고 있음에 따라 당사 매출액은 전자상거래 시장의 성장과 매우 높은 연관성이 있다고 볼 수 있습니다. 국내 온라인쇼핑 시장 거래액 중 음식료품의 거래액은 모바일 쇼핑 환경의 발달과 함께 향후 지속적인 성장을 이어갈 것으로 전망되고 있습니다. 하지만 경기 불황으로 인한 소비 축소, 온라인과 모바일 환경의 변화에 따른 온라인쇼핑 거래규모 감소 등으로 전자상거래 시장이 현재와 같은 성장세를 이어가지 못할 경우 온라인을 통한 음식료품 구매에도 부정적인 영향을 끼쳐 당사의 매출액 감소를 야기할 수 있습니다. 이는 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

나. (간편건강식품 시장의 성장성 관련 위험)

당사는 총 10개의 자사 브랜드를 통해 스테이크, 소시지, 슬라이스 등의 다양한 제형의 닭가슴살 가공 식품 중심의 간편건강식품을 판매하고 있습니다. 당사가 영위하고 있는

간편건강식품 산업은 1인 가구의 증가, 여성 경제 인구의 증가 등의 사회 구조적 변화로 향후 지속적인 성장을 이어갈 것으로 전망되고 있지만, 대내외 경기둔화 및 이에 따른 소비심리 둔화, 1인 가구 증가 추세의 둔화 등 사회 구조적 변화 등에 따라 간편건강식품 시장이 정체 또는 역성장할 경우, 당사의 매출 성장 및 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

다. (다이어트 및 피트니스 관련 시장의 성장성 관련 위험)

당사는 랭킹닭컴, 맛있닭 등의 전자상거래 플랫폼을 통한 간편건강식품 판매 뿐만 아니라 '개근질닭컴', '닭콕', '스튜디오U' 등의 다이어트 및 피트니스 관련 미디어 콘텐츠 사업 분야를 종합하여 영위하고 있음에 따라 다이어트 및 피트니스 관련 시장의 성장성이 저하될 경우 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 현재의 식품 중심의 다이어트 방식에서 체중 감량 수술, 의료약 등 의료 중심의 다이어트 방식으로 트렌드가 관련 미디어 콘텐츠 사업 분야 관련 성장 전반에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 당사의 매출 성장 및 경영성과에도 악영향을 미칠 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

라. (소비자 선호도 변화 관련 위험)

당사의 닭가슴살 가공 식품에 대한 수요는 건강에 대한 의식 수준의 개선 및 저지방, 고단백 니즈의 강화 등으로 향후 지속적으로 증가할 것으로 전망되고 있습니다. 하지만, AI 등 전염병 발발에 따른 닭고기에 대한 선호가 상대적으로 감소하거나, 소고기, 오리고기 등 닭고기를 대체 할 수 있는 건강 동물성 단백질 공급원에 대한 수요 증가, 식용 곤충에 대한 소비자 혐오 감소 등 소비자 선호도 변화에 따라 닭고기 수요가 감소할 경우, 당사의 영업환경 및 경영성과에 부정적인 영향이 있을 수 있으니 투자자들께서는 투자 판단 시 유의하시기 바랍니다.

마. (조류인플루엔자(AI) 발병 관련 위험)

당사는 닭가슴살 가공 식품 중심의 간편건강식품 산업을 영위하는 업체로, 닭고기를 주 원료로 하고 있음에 따라 닭고기 관련 산업과 밀접한 관련이 있다고 볼 수 있습니다. 조류인플루엔자(AI)는 국내에서 2003년 최초 발병 이후 2018년 현재까지 매해 발병하고 있으며, 2003년 최초 발병 당시 국내 육계 산업 전체가 큰 폭으로 무너지는 현상을 보였습니다. 그 이후 AI가 지속적으로 발병하고 있으나, 열에 약해 75℃ 이상에서 5분 가량 가열되면 사멸되어 인체 감염 위험이 거의 없다는 사실 등 인체 감염율이 극히 낮다는 점이 상식으로 자리잡으면서 AI가 닭고기에 대한 수요를 급격하게 감소시킬 가능성은 낮다고 판단됩니다. 하지만 AI의 인체감염 발생 등으로 인하여 소비자들의 닭고기에 대한 수요 감소를 초래하여 닭가슴살 가공 식품을 거부하는 등 소비자들의 닭가슴살 가공 식품에 대한 수요 또한 급감하는 경우, 당사의 재무상태 및 경영성과에 부정적인 영향이 있을 수 있습니다.

바. (산업 내 경쟁의 심화 관련 위험)

당사는 자사 플랫폼 및 콘텐츠의 경쟁력을 갖추고, 간편건강식품으로서의 다양한 제품

개발을 보유하고 있음에 따라 지속적인 매출 성장을 기록하며, 간편건강식품 시장 및 다이어트/피트니스 관련 시장에서의 차별화된 입지를 확보하였습니다. 하지만 기존의 경쟁 업체 또는 신규업체가 획기적인 제품 또는 가격적인 측면에서 큰 메리트를 제공하여 당사의 기존 고객들의 이탈이 발생하고 시장 내 경쟁이 심화될 경우, 당사의 업계 내 입지가 약화되어 당사의 수익성에 부정적인 영향을 미칠 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하여 주시기 바랍니다.

사. (관련 법규 및 규제 관련 위험)

당사는 2013년 설립 이래 간편건강식품 및 전자상거래 관련 법규 위반으로 제재를 받은 사례가 없는 등 관련 법규를 성실히 준수하고 있으므로 향후 법규 위반 가능성 및 이로 인한 위험은 낮은 것으로 판단됩니다. 하지만 「전자상거래 등에서의 소비자보호에 관한 법률」, 「축산물위생관리법」, 「식품위생법」 등 당사에 적용되는 관련 법규 및 규제 환경이 변화한다면, 이는 당사의 사업 및 경영실적에 직간접적으로 영향을 줄 수 있습니다. 또한 규제가 급격하게 강화되거나 관련 법규 미준수로 인하여 감독기관으로부터 제재를 받을 경우 당사의 영업환경 및 경영성과에 부정적인 영향이 있을 수 있으니 투자자분들께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

② 회사위험

가. (고정 매출처 부재 관련 위험)

당사의 매출은 온라인 플랫폼과 오프라인 매장을 통해 판매되고 있습니다. 오프라인을 통한 판매는 2018년 반기 기준 130백만원에 불과하며, 대다수 판매는 온라인을 통해 진행되고 있습니다. 온라인 판매의 경우는 당사 ‘랭킹닭컴’, ‘맛있닭’ 등 자사 플랫폼과 쿠팡, 티몬 등 타사 플랫폼을 통해 판매가 되고 있습니다.(2018년 반기 기준 자사몰 판매비중 82.7%/타사몰 판매비중 16.8%) 당사와 같이 온라인 플랫폼을 통해 판매하는 기업의 경우는 기업 대상 판매를 하는 B2B기업과 달리 고정적인 매출처가 없어 매출의 변동성이 발생할 수 있습니다. 이와 같이 당사는 일반 개인 고객을 대상으로 하고 있는 B2C기업의 특성을 보유하고 있어 매출 변동 위험과 이에 따른 수익의 감소 위험이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

나. (외주 생산 관련 위험)

당사는 자체 플랫폼(랭킹닭컴, 맛있닭 등)을 통하여 제품을 판매하는 플랫폼 기업입니다. 이에 당사 제품은 모두 자체 생산이 아닌 외주가공업체를 통하여 생산하고 있습니다. 당사의 주요 외주가공업체와는 매 2년 자동연장계약을 통하여 계약을 유지하고 있습니다. 하지만 외주가공업체의 임의적 계약 종료 및 파기, 또는 외주 업체의 부도 등으로 인하여 생산이 원활하지 못할 경우, 당사는 제품 생산에 차질이 발생할 수 있습니다. 결과적으로 외주 가공업체에 의해 당사의 영업활동에 지장을 줄 수 있으며, 당사의 사업, 재무상태 및 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 위험이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

다. (매출의 계절성 관련 위험)

당사의 제품은 다이어트 및 건강제품으로 구성되어 있어, 다른 기간 대비 2~3분기 매출 비중이 높게 나타나고 있습니다.(2017년 매출액 기준 2~3분기 매출이 전체 매출액 중 56.7% 차지) 여름이라는 계절적 요소에도 불구하고 다이어트 및 건강식품에 대한 인식이 사계절 먹는 식품으로 인식이 변화하고 있어 매출의 계절성 위험은 제한적으로 판단됩니다. 그럼에도 불구하고 당사의 매출 성수기인 2~3분기에 소비 심리 위축 등 외부 변수로 인해 매출이 감소한다면, 당사의 매출액 감소에 따른 경영성과의 하락 위험이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

라. (관계회사 관련 위험)

당사의 자회사인 ㈜문트리는 당사가 지분 70%를 보유하고 있는 종속회사입니다. 2017년 5월 신규 설립된 ㈜문트리는 사업 첫 해인 2017년 약 249백만원 매출과 5백만원의 당기순손실을 기록하였습니다. 사업 초기 회사이기에 현재는 자회사의 실적이 당사에 크게 영향을 미치지 않으나, ㈜문트리의 매출 및 순이익 등이 지속적으로 본채도에 올라오지 못한다면, 당사의 자금 지원 등이 필요할 것으로 판단됩니다. 결과적으로 자회사인 ㈜문트리의 수익성 악화가 발생할 경우 당사의 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 위험이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

마. (물류창고 등 설비 투자 관련 위험)

당사는 상거래 플랫폼을 영위하는 기업으로, 제품 가공 및 유통은 외주업체에 위탁하고 있습니다. 이에 당사의 유형자산의 비중은 크지 않은 상황입니다. 하지만, 당사는 묶음배송, 당일배송 등 물류의 장점을 갖추기 위하여 올 하반기 내 파주의 물류창고를 운영할 예정입니다. 이에 따라 당사는 기존에 존재하지 않았던 제품과 상품에 대한 재고자산을 보유하여야 하며 재고자산에 대한 비용 및 리스크가 발생하게 됩니다. 또한 물류 창고 신설이 매출 증대로 연결되지 못한다면 기존에 투입된 투자비용 회수 불가능 위험이 존재하고 있으며 오히려 건물과 설비 유지비용은 물론 물류비 및 재고 부담이 증대되어 당사의 경영 성과에 부정적인 영향을 미칠 위험이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

바. (기업 이미지 및 평판 관련 위험)

당사의 매출은 온라인 플랫폼 중심의 개인 소비자들에게 발생하고 있습니다. 온라인 플랫폼 기업은 고객들이 지속적으로 방문하고 신규 회원이 창출되어야 하며 이러한 고객 및 집객을 위하여서는 기업의 브랜딩 및 마케팅 능력과 더불어 기업의 이미지와 평판이 중요한 요소로 작용하고 있습니다. 당사의 경우, 고객과 직원 감동을 모토로하여 긍정적인 이미지를 보유하고 있으며, 기업의 이미지를 해치고자 하는 블랙컨슈머 및 컴플레인 사항에 대해서도 내부 매뉴얼과 프로세스를 정립하고 있습니다. 그럼에도 불구하고 당사는 일반 개인 중심의 매출 형태를 가지고 있기에 갑질 논란 등 일반 소비자들의 신뢰를 잃을 수 있는 사건 등에 연루된다면, 당사의 기업 이미지 및 평판 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 이는 당사의 신규 고객 수의 감소 및 기존 고객의 이탈 등으로 이어져 당사의 재무상태 및 경영성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있기에 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

사. (재무 안정성 관련 위험)

당사는 2018년 반기말 현재 부채비율 34.8%, 유동비율 291.0%를 기록하고 있으며, 외부 차입금은 존재하지 않는 점을 고려할 때 양호한 재무 안정성을 유지하고 있다고 판단됩니다. 당사의 부채비율은 최근 3개년 평균 34.7% 수준으로 업종 평균 대비 우수한 부채비율을 보이고 있으며, 유동비율도 하락하는 모습을 보이고 있으나 2018년 반기 기준 291.0%로 업종대비 우수한 비율을 보이고 있습니다. 또한, 당사의 차입금은 현재 존재하지 않아 채무 상환불이행이 없기에 타사 및 동일 업종 대비 우수한 재무 안정성을 보유하고 있습니다. 하지만, 향후 매출의 감소, 수익성의 악화 및 지속적인 설비투자를 위한 차입금 증가 등이 발생할 경우 당사의 재무안정성이 악화될 가능성이 존재하고 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

아. (향후 성장전략 및 신규사업 관련 위험)

당사는 현재 닭가슴살 가공식품 등 간편건강식품을 중심으로 한 전자상거래 기반의 사업을 영위하고 있습니다. 당사는 닭가슴살 가공식품 등 간편건강식품을 중심으로 한 전자상거래 기반의 푸드테크 기업에 머무르지 않고, 간편건강식품 제품군 확대, 다이어트 관련 플랫폼인 '피키다이어트' 강화와 전문헬스 관련 플랫폼인 '개근질마트'를 신규 런칭하고자 준비하고 있습니다. 또한 당사는 가공 및 도계공장 인수 또는 투자, 자체 물류창고 설립, 아시아권 해외시장 진출 등 향후 성장전략 및 신규사업을 통하여 지속적인 성장을 위해 노력하고 있습니다. 당사가 추진하는 향후 성장전략 및 신규 사업들이 마케팅의 실패, 제품 경쟁력 약화 등으로 당사가 예상하는 성과를 달성하지 못하거나 관련된 투자비용이 증가할 경우, 당사의 추가 자금 투입 및 신규 사업 철수의 결과가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 당사의 재무 상태 및 경영 성과에 부정적인 영향을 가져올 수 있으므로 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

③ 기타위험

가. (투자설명서 교부 관련 사항)

2009년 2월 4일 부로 시행된 「자본시장법」에 의거 일반청약자들은 투자설명서를 미리 교부 받아야 청약이 가능합니다.

나. (공모주식수 변경 위험)

『증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정』 제2-3조(효력발생시기의 특례 등) 제2항 제1호에 따라 수요예측 실시 후, 증권신고서 효력 발생일에 영향을 미치지 아니하고 신고서 제출일 현재 증권신고서에 기재된 모집 또는 매출할 증권수의 100분의 80 이상과 100분의 120 이하에 해당하는 증권수로 공모가 변경될 수 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

다. (상장 이후 유통물량 출회에 따른 위험)

공모주식을 포함하여 상장 후 당사 발행주식총수의 22.2%에 해당하는 1,509,140주에 대하여 의무예치 또는 계속보유 의무가 없으며, 이러한 매도가능물량으로 인해 당사의 주

가에 부정적인 영향을 미칠 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다. 한편, 당사의 최대 주주등의 증권신고서 제출일 현재 지분율은 97.20%이나, 증권신고서 제출일 현재 예정된 공모 후 지분율은 74.30%로 감소할 수 있습니다.

라. (상장주선인 주식 취득 관련 사항)

상장시 공모 주식 1,555,810주 이외에 코스닥시장 상장규정에 의해 상장주선인이 별도로 41,666주를 취득하게 됩니다. 이에 따라 공모 이외의 주식수 증가로 인해 주식가치가 희석될 수 있습니다. 그리고 금번 공모 시 청약 미달이 발생하여 이를 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 추가로 취득하는 주식의 수는 감소할 수 있습니다.

마. (청약자 유형별 배정비율 변동 가능성 존재)

기관투자자에게 배정할 주식은 수요예측을 통해 배정하며, 동 수요예측 결과에 따라 청약일 전에 청약자 유형군별 배정비율이 변경될 수 있습니다.

바. (수요예측 참여가능한 기관투자자의 범위)

금번 공모를 위한 수요예측시 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제2조 제8호에 따른 기관투자자만 참여가 가능하므로 투자자께서는 이점 유의하여 주시기 바랍니다.

사. (상장요건 일부 미충족시 거래 제약에 따른 위험)

금번 공모는 「코스닥시장상장규정」 제6조 제1항 제3호에서 규정하고 있는 주식의 분산 요건을 충족할 목적으로 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 공모의 방법으로 실시됩니다. 금번 공모 후 당사가 신규상장신청 제출일까지 필요한 요건을 모두 충족하면 본 주식은 코스닥시장에 상장되며 매매를 개시하게 됩니다. 그러나, 일부 요건이라도 충족하지 못하거나 상장재심사 사유에 해당되어 재심사 승인을 받지 못할 경우 코스닥시장에서 거래할 수 없어, 당사의 주식을 취득하는 투자자는 주식의 환금성에 큰 제약을 받을 수도 있습니다.

아. (주당 평가가액 변동 위험)

금번 공모를 위한 당사의 주당가치를 평가함에 있어 유사회사의 평균 PER를 적용한 상대가치 평가방법을 사용하였습니다. 그러므로 당사의 손익, 유사회사의 손익 및 주가변동에 따라 당사의 주당평가액도 변동 될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 대표주관회사인 미래에셋대우(주)는 제시한 공모희망가액을 근거로 수요예측을 실시한 후 시장상황 등을 고려하여 발행회사인 (주)푸드나무와 협의를 통하여 공모가격을 결정할 예정입니다.

자. (투자원금손실 관련 위험)

코스닥시장 상장 후 주식시장 상황 등에 따라 주가는 최초 공모가액을 하회할 수도 있으며, 이 경우 공모가에 금번 공모주식을 취득한 투자자는 투자원금손실을 입을 수 있습니다.

차. (증권신고서 효력 발생 의미)

본 증권신고서(투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 지분증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 또한 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

카. (환매청구권 미부여)

'증권인수업무에관한규칙' 개정으로 일반투자자에게 "공모가격의 90% 이상에 인수회사에 매도할 수 있는 권리(Put-Back Option)"가 부여되지 않습니다. 또한, 금번 공모의 경우 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제10조의3 제1항에 해당하지 않기 때문에 동 규정에 따른 환매청구권이 부여되지 않습니다. 투자자께서는 이점 유념하시기 바랍니다.

타. (공모가격 결정 방식)

금번 공모를 위한 가격 결정은 「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제5조 제1항 제2호에 따라 기관투자자를 대상으로 수요예측을 실시하고 그 결과를 감안하여 대표주관회사와 발행회사가 협의하여 정하는 방법으로 가격결정이 이루어질 예정입니다. 단, 금번 공모 시 동 규정 제5조 제1항 제2호의 단서 조항은 적용하지 않습니다.

파. (증권신고서 정정 위험)

본 증권신고서(예비투자설명서)의 효력발생은 정부 또는 금융위원회가 본 증권신고서(투자설명서)의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 본 증권신고서(예비투자설명서)의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있습니다. 또한, 본 증권신고서(예비투자설명서)상의 발행 일정은 확정된 것이 아니며, 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유 발생시 변경될 수 있습니다.

하. (공모가 산정방식의 한계에 따른 위험)

당사의 희망공모가액은 유사회사의 PER을 적용하여 산출되었지만, 희망공모가액 범위가 당사의 절대적인 가치를 의미하는 것은 아닙니다. 또한 향후 국내의 경기, 주식시장 현황, 산업 성장성, 영업환경 변화 등 다양한 요인의 영향으로 예측, 평가정보는 변동될 수 있으며, 유사회사 선정 및 PER 평가방식의 한계가 있으니 투자시 유의하여 주시기 바랍니다.

거. (집단 소송으로 인한 소송 위험)

증권 관련 집단소송을 허용하는 국내 법규로 인해 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

너. (재무제표 작성 기준일 이후 미반영)

본 증권신고서상의 재무제표에 관한 사항 및 감사인의 의견에 관한 사항은 2018년 반기 재무제표 작성 기준일 이후의 변동을 반영하지 않았으니 투자에 유의하시기 바랍니다. 다만 본 증권신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 본 증권신고서 제출일 사이에 발생한 것으로 증권신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 손익사항에

중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.

더. (소수주주권 행사에 따른 추가적인 소송 위험)

소수주주의 소수주주권 행사로 당사는 추가적인 소송위험에 노출될 수 있습니다.

러. (미래 예측 진술의 포함)

본 증권신고서 및 투자설명서는 당사 경영진의 현재 분석을 토대로 한 미래 예측 자료를 포함하고 있으며, 해당 예측과는 상당히 다른 상황을 초래할 수 있는 일부 요인 및 불확실성에 따라 실제 결과는 달라질 수 있습니다.

2018年 9月 14日



서울시 마포구 월드컵북로 396, 15층 (상암동, 누리꿈스퀘어 비지니스타워)

주식회사 푸드나무 대표이사 김영문 (직인생략)