

목 차

의결권 대리행사 권유 참고서류	1
<의결권 대리행사 권유 요약>.....	2
I. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항	3
1. 권유자에 관한 사항.....	3
2. 권유자의 대리인에 관한 사항.....	3
가. 주주총회 의결권행사 대리인 (의결권 수입인)	3
나. 의결권 대리행사 권유업무 대리인	3
3. 권유기간 및 피권유자의 범위	3
가. 권유기간.....	4
나. 피권유자의 범위	4
II. 의결권 대리행사 권유의 취지	5
1. 의결권 대리행사의 권유를 하는 취지	5
2. 의결권의 위임에 관한 사항	5
가. 전자적 방법으로 의결권을 위임하는 방법 (전자위임장).....	5
나. 서면 위임장으로 의결권을 위임하는 방법	5
다. 기타 의결권 위임의 방법.....	6
3. 주주총회에서 의결권의 직접 행사에 관한 사항	6
가. 주주총회 일시 및 장소	6
나. 전자/서면투표 여부.....	6
다. 기타 주주총회에서의 의결권 행사와 관련한 사항	7
III. 주주총회 목적사항별 기재사항.....	8
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인	8
<input type="checkbox"/> 정관의 변경	21
<input type="checkbox"/> 이사의 선임	24
확인서.....	25
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인	28
<input type="checkbox"/> 감사의 보수한도 승인	29

의결권 대리행사 권유 참고서류

금융위원회 / 한국거래소 귀중

2026년 3월 12일

권유자: 성명: 덕산하이메탈(주)
주소: 울산광역시 북구 무룡1로 66 (연암동)
전화번호: 052) 283-9000

작성자: 성명: 김병두
부서 및 직위: 경영지원팀장
전화번호: 052) 283-9000

<의결권 대리행사 권유 요약>

1. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항			
가. 권유자	덕산하이메탈(주)	나. 회사와의 관계	본인
다. 주총 소집공고일	2026년 03월 12일	라. 주주총회일	2026년 03월 27일
마. 권유 시작일	2026년 03월 17일	바. 권유업무 위탁 여부	미위탁
2. 의결권 대리행사 권유의 취지			
가. 권유취지	주주총회의 원활한 진행 및 의결정족수 확보		
나. 전자위임장 여부	전자위임장 가능	(관리기관)	한국예탁결제원
(인터넷 주소)	(PC) https://evote.ksd.or.kr (모바일) https://evote.ksd.or.kr/m		
다. 전자/서면투표 여부	전자투표 가능	(전자투표 관리기관)	한국예탁결제원
(전자투표 인터넷 주소)	(PC) https://evote.ksd.or.kr (모바일) https://evote.ksd.or.kr/m		
3. 주주총회 목적사항			
<input type="checkbox"/> 재무제표의승인			
<input type="checkbox"/> 정관의변경			
<input type="checkbox"/> 이사의선임			
<input type="checkbox"/> 이사의보수한도승인			
<input type="checkbox"/> 감사의보수한도승인			

I. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항

1. 권유자에 관한 사항

성명 (회사명)	주식의 종류	소유주식수	소유비율	회사와의 관계	비고
덕산하이메탈(주)	보통주	0	0	본인	-

- 권유자의 특별관계자에 관한 사항

성명 (회사명)	권유자와의 관계	주식의 종류	소유주식수	소유 비율	회사와의 관계	비고
덕산홀딩스(주)	최대주주	보통주	15,849,848	34.88	최대주주	-
이수훈	임원(특수관계인)	보통주	8,628,248	18.99	임원(특수관계인)	-
고영희	특수관계인	보통주	1,027,222	2.26	특수관계인	-
이선우	특수관계인	보통주	146,798	0.32	특수관계인	-
이하윤	특수관계인	보통주	146,708	0.32	특수관계인	-
이창현	임원	보통주	94,634	0.21	임원	-
이 호	특수관계인	보통주	78,684	0.17	특수관계인	-
김경원	관계사임원	보통주	70,196	0.15	관계사임원	-
추용철	관계사임원	보통주	40,436	0.10	관계사임원	-
이수완	관계사임원	보통주	6,708	0.01	관계사임원	-
김창민	관계사임원	보통주	3,270	0.01	관계사임원	-
주분교	특수관계인	보통주	110,000	0.25	특수관계인	-
계		-	26,202,752	57.67	-	-

2. 권유자의 대리인에 관한 사항

가. 주주총회 의결권행사 대리인 (의결권 수입인)

성명 (회사명)	주식의 종류	소유 주식수	회사와의 관계	권유자와의 관계	비고
한지연	보통주	0	직원	직원	-

나. 의결권 대리행사 권유업무 대리인

성명 (회사명)	구분	주식의 종류	주식 소유수	회사와의 관계	권유자와의 관계	비고
-	해당사항없음	-	-	-	-	-

3. 권유기간 및 피권유자의 범위

가. 권유기간

주주총회 소집공고일	권유 시작일	권유 종료일	주주총회일
2026년 03월 12일	2026년 03월 17일	2026년 03월 26일	2026년 03월 27일

나. 피권유자의 범위

덕산하이메탈(주)의 제27기 정기주주총회 (2026년 3월 27일)를 위한 주주명부 폐쇄기준일 (2025년 12월 31일) 현재 주주명부에 기재되어 있는 전체주주

II. 의결권 대리행사 권유의 취지

1. 의결권 대리행사의 권유를 하는 취지

제27기 정기주주총회의 원활한 진행을 위해 필요한 의결 정족수 확보

2. 의결권의 위임에 관한 사항

가. 전자적 방법으로 의결권을 위임하는 방법 (전자위임장)

전자위임장 수여 가능 여부	전자위임장 가능
전자위임장 수여기간	2026년03월17일 9시 ~ 2026년03월26일 17시 (기간 중 24시간 이용 가능)
전자위임장 관리기관	한국예탁결제원
전자위임장 수여 인터넷 홈페이지 주소	https://evote.ksd.or.kr (인터넷) https://evote.ksd.or.kr/m (모바일)
기타 추가 안내사항 등	<ul style="list-style-type: none"> - 기간 중 24시간 이용 가능하나, 첫째 날은 오전 9시부터, 마지막 날은 오후 5시까지만 투표 가능 - 인증서*를 이용하여 전자투표·전자위임장 권유관리시스템에서 주주 본인 확인 후 의결권 행사 *주주확인용 인증서의 종류 : 공동인증서 및 민간인증서(K-VOTE에서 사용 가능한 인증서 한정) - 수정동의안 처리 : 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우 전자투표는 기권으로 처리

나. 서면 위임장으로 의결권을 위임하는 방법

□ 권유자 등이 위임장 용지를 교부하는 방법

피권유자에게 직접 교부	X
우편 또는 모사전송(FAX)	X
인터넷 홈페이지 등에 위임장 용지를 게시	O
전자우편으로 위임장 용지 송부	X
주주총회 소집 통지와 함께 송부 (발행인에 한함)	X

- 위임장용지 교부 인터넷 홈페이지

홈페이지 명칭	인터넷 주소	비고
DART	https://dart.fss.or.kr/	의결권 대리행사 권유 참고서류 공시 참조

□ 피권유자가 위임장을 수여하는 방법

- 위임장 접수처	
· 주 소	: 울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동) 덕산하이메탈(주) (우편번호 44252) 경영지원팀 주주총회 담당자 앞
· 전화번호	: 052) 283 - 9000
- 우편 접수 여부 : 가능	
- 접수 기간 : 2026년 3월 17일 ~ 2026년 3월 26일	

다. 기타 의결권 위임의 방법

-

3. 주주총회에서 의결권의 직접 행사에 관한 사항

가. 주주총회 일시 및 장소

일 시	2026년 3월 27일 오전 9 시
장 소	울산광역시 북구 무룡1로 66(연암동) 덕산하이메탈(주) 본사 1층 대회의실

나. 전자/서면투표 여부

□ 전자투표에 관한 사항

전자투표 가능 여부	전자투표 가능
전자투표 기간	2026년03월17일 9시 ~ 2026년03월26일 17시 (기간 중 24시간 이용 가능)
전자투표 관리기관	한국예탁결제원
인터넷 홈페이지 주소	https://evote.ksd.or.kr (인터넷) https://evote.ksd.or.kr/m (모바일)
기타 추가 안내사항 등	시스템에 인증서를 이용하여 주주 본인 확인 후 의안별 전자위 임장 수여

□ 서면투표에 관한 사항

서면투표 가능 여부	해당사항 없음
서면투표 기간	-
서면투표 방법	-
기타 추가 안내사항 등	-

다. 기타 주주총회에서 의결권 행사와 관련한 사항

- 주주총회장 참석이 어려우신 주주님께서서는 전자투표와 의결권 대리행사 제도를 적극 활용해 주실 것을 당부 드립니다.

III. 주주총회 목적사항별 기재사항

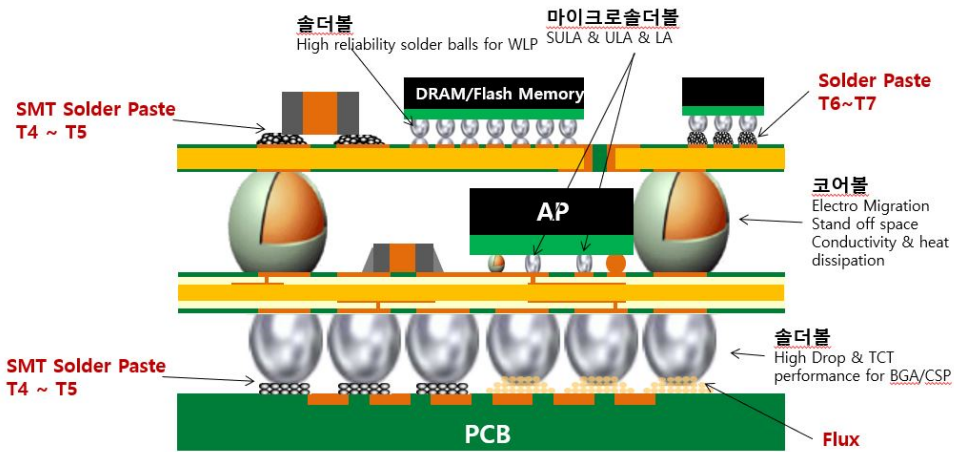
□ 재무제표의 승인

제 1호 의안 : 제27기(2025.1.1~2025.12.31) 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

당사는 반도체 패키징용 접합 소재인 Solder Ball과 Paste 중심의 R&D 및 제조, 판매를 주 사업으로 영위 중에 있습니다. 반도체의 후공정 접합 공정에 기판과 소자 등을 서로 Soldering(납땀) 하는 기술이 점점 발전함과 더불어 집적화, 소형화 추세가 이어지면서 현재 반도체 후공정에서 BGA(Ball Grid Array), CSP(Chip Scale Package) 등의 수요가 지속적으로 증가하고 있습니다. 또한 당사는 130마이크론 미만의 초정밀솔더볼인 Micro Solder Ball을 독점적 지위를 통해 시장에 공급하고 있으며, 반도체가 고집적화 미세화로 발전함에 따라 마이크로 솔더볼의 수요도 지속 증가 할 것으로 예상하고 있습니다.

솔더볼 외 신규 아이템으로 Solder Paste가 있습니다. 솔더볼의 Powder 형태인 Solder Paste는 Flux와 Powder 형태의 합금을 혼합한 크림 형태의 접합용 소재이며 기판과 디바이스의 접합과 접촉면의 산화 방지 및 Solder Ball 대체용으로서의 Bump 형성과 Pre-solder 역할을 합니다. Solder Paste 또한 솔더의 한 종류이므로 솔더볼과 유사한 시장 환경에서 사업을 영위하고 있습니다.



덕산하이메탈 솔더제품 구성

사업 다각화 목적으로 방위·우주항공산업 전문 기업인 덕산넵코어스 주식회사의 지분 63.24%를 취득 완료하였습니다. 덕산넵코어스 주식회사는 항법기술을 보유하고 있으며 이는 방위 산업 뿐만 아니라 우주항공, 5G, 자율주행 등에 핵심 기술로 폭넓게 활용될 것으로 기대하고 있습니다.

또한 2023년 11월 8일에 경영자문 및 컨설팅업인 시리우스홀딩스를 지분출자, 설립하였습니다. 이어, 2023년 12월 11일에는 시리우스홀딩스(주)가 고압가스용기 제조 및 판매업체인 덕산에테르씨티(주)의 지분을 91.88% 인수하였습니다.

덕산에테르씨티(주)는 국내 유일의 반도체/디스플레이용 초대형 용기 및 수소용기 제조 업체입니다. 주요 제품으로는 반도체 및 디스플레이용의 특수가스용 용기와 항공/우주 및 기초과학, 방위산업, 드릴쉽용 저장용기 등의 산업가스 및 특수 목적 용기를 생산하고 있습니다. 특히, 수소 운반 및 수소 저장 목적인 튜브트레이일러와 고정식 저장용기에 쓰이는 Type1 수소용 용기를 독점적으로 생산 및 공급하고 있으며 차량 수소연료 탱크 목적 등으로 쓰이는 Type4의 용기 등의 제품군으로 사업의 영역을 확대해 나가고 있습니다.

나.

해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표)·손익계산서(포괄손익계산서)·자본변동표·이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)·현금흐름표

※ 아래의 재무제표는 감사전 연결·별도 재무제표입니다.

하기 당해년도 결산실적은 향후 외부감사인의 감사의견 확정 및 정기주주총회 승인시 변경될 수 있습니다.

[연결기준]

연 결 재 무 상 태 표

제 27 기말 2025년 12월 31일 현재

제 26 기말 2024년 12월 31일 현재

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 27(당)기		제 26(전)기	
자 산				
I. 유동자산		178,554,026,317		214,254,425,024
1. 현금및현금성자산	66,554,904,400		69,391,883,139	
2. 매출채권	45,436,205,837		49,290,968,829	
3. 계약자산	1,948,046,031		1,584,204,478	
4. 기타유동수취채권	2,956,395,381		4,836,397,963	
5. 기타유동자산	6,270,265,091		6,009,604,046	
6. 당기손익-공정가치측정금융자산	-		203,285,240	
7. 기타유동금융자산	4,000,000,000		34,000,000,000	
8. 재고자산	51,283,540,937		48,938,081,329	
9. 당기법인세자산	104,668,640		-	
II. 비유동자산		480,410,241,446		604,233,005,021
1. 당기손익-공정가치측정금융자산	6,511,167,189		22,664,602,920	
2. 기타비유동수취채권	10,760,792,126		11,437,083,562	
3. 순확정급여자산	936,524,117		-	
4. 관계기업투자주식	211,436,887,077		191,728,445,808	
5. 유형자산	110,278,799,686		111,687,775,925	
6. 사용권자산	3,047,092,558		4,833,273,284	
7. 무형자산	129,316,838,359		253,459,291,486	
8. 이연법인세자산	3,349,646,347		2,440,343,392	
9. 기타비유동자산	4,772,493,987		5,982,188,644	
자 산 총 계		658,964,267,763		818,487,430,045
부 채				
I. 유동부채		193,777,907,902		108,378,076,882
1. 매입채무	8,857,017,440		8,403,209,437	
2. 단기차입금	153,301,073,732		63,811,885,340	
3. 기타유동금융부채	15,116,376,585		12,777,840,177	
4. 기타유동부채	12,059,614,963		16,461,159,034	
5. 당기법인세부채	1,161,654,931		3,541,755,682	
6. 계약부채	2,345,660,048		2,440,691,735	
7. 총당부채	936,510,203		933,442,906	

8. 당기손익-공정가치측정금융부채	-		8,092,571	
II.비유동부채		126,422,122,468		255,257,663,455
1. 장기차입금	102,756,326,508		219,667,013,079	
2. 기타비유동금융부채	3,392,115,916		5,221,208,857	
3. 기타비유동부채	2,263,607,390		6,452,618,955	
4. 이연법인세부채	16,887,619,350		22,816,648,780	
5. 순확정급여부채	1,122,453,304		1,100,173,784	
부 채 총 계		320,200,030,370		363,635,740,337
자 본				
I. 지배기업의 소유지분		206,474,694,125		313,377,936,666
1. 자본금	9,087,400,400		9,087,400,400	
2. 주식발행초과금	90,201,314,524		90,201,314,524	
3. 기타포괄손익누계액	3,272,951,601		4,889,460,894	
4. 기타자본구성요소	(64,914,523,590)		(65,357,478,562)	
5. 이익잉여금	168,827,551,190		274,557,239,410	
II. 비지배지분		132,289,543,268		141,473,753,042
1. 비지배지분	132,289,543,268		141,473,753,042	
자 본 총 계		338,764,237,393		454,851,689,708
부 채 와 자 본 총 계		658,964,267,763		818,487,430,045

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 27(당)기	제 26(전)기
I. 매출액	236,404,536,110	235,891,931,037
II. 매출원가	192,335,088,572	179,896,193,196
III. 매출총이익	44,069,447,538	55,995,737,841
IV. 판매비와관리비	41,256,424,497	37,357,066,511
V. 영업이익(손실)	2,813,023,041	18,638,671,330
VI. 기타수익	2,339,803,396	4,702,174,363
VII. 기타비용	118,549,385,775	1,302,930,505
VIII. 금융수익	3,008,187,240	21,176,667,149
IX. 금융비용	30,282,095,731	17,883,501,146
X. 관계기업투자이익	20,539,408,264	17,367,285,695
XI. 법인세비용차감전순이익(손실)	(120,131,059,565)	42,698,366,886
X II. 법인세수익(비용)	(4,426,465,390)	11,403,062,682
X III. 당기순이익(손실)	(115,704,594,175)	31,295,304,204
X IV. 기타포괄이익(손실)	(1,963,165,265)	4,104,991,491
1. 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목	369,392,532	(1,206,666,239)
(1) 순확정급여부채의 재측정요소	449,103,637	(968,236,133)
(2) 관계기업 재측정 요소	(79,711,105)	(238,430,106)
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목	(2,332,557,797)	5,311,657,730
(1) 해외사업환산손익	(1,543,272,827)	5,054,296,215
(2) 관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	(789,284,970)	257,361,515
X V. 당기총포괄이익	(117,667,759,440)	35,400,295,695
X VI. 당기순이익(손실)의 귀속	(115,704,594,175)	31,295,304,204
1. 지배지분순이익(손실)	(106,024,997,636)	20,385,571,517
2. 비지배지분순이익	(9,679,596,539)	10,909,732,687
X VII. 당기총포괄이익(손실)의 귀속	(117,667,759,440)	35,400,295,695
1. 지배지분포괄이익(손실)	(108,120,194,589)	23,985,777,282
2. 비지배지분포괄이익	(9,547,564,851)	11,414,518,413
X VIII. 지배기업 소유주 지분에 대한 주당손익		
1. 기본주당손익	(2,333)	449
2. 희석주당손익	(2,333)	449

연 결 자 본 변 동 표

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주						비지배지분	총 계
	자 본 금	주식발행 초과금	기타포괄 손익누계액	기타자본 구성요소	이익잉여금	합계		
2024. 1. 1 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	96,181,710	(65,357,478,562)	255,364,741,312	289,392,159,384	132,197,075,187	421,589,234,571
총포괄손익								
당기순손익	-	-	-	-	20,385,571,517	20,385,571,517	10,909,732,687	31,295,304,204
해외사업환산손익	-	-	4,535,917,669	-	-	4,535,917,669	518,378,546	5,054,296,215
관계기업의 재측정요소	-	-	-	-	(238,430,106)	(238,430,106)	-	(238,430,106)
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(954,643,313)	(954,643,313)	(13,592,820)	(968,236,133)
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	257,361,515	-	-	257,361,515	-	257,361,515
총포괄손익 계	-	-	4,793,279,184	-	19,192,498,098	23,985,777,282	11,414,518,413	35,400,295,695
소유주와의 거래								
주식보상비용	-	-	-	-	-	-	(600,997,283)	(600,997,283)
배당	-	-	-	-	-	-	(4,056,390)	(4,056,390)
신종자본증권의 배당	-	-	-	-	-	-	(1,532,786,885)	(1,532,786,885)
소유주와의 거래 계	-	-	-	-	-	-	(2,137,840,558)	(2,137,840,558)
2024.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	4,889,460,894	(65,357,478,562)	274,557,239,410	313,377,936,666	141,473,753,042	454,851,689,708
2025. 1. 1 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	4,889,460,894	(65,357,478,562)	274,557,239,410	313,377,936,666	141,473,753,042	454,851,689,708
총포괄손익								
당기순손익	-	-	-	-	(106,024,997,636)	(106,024,997,636)	(9,679,596,539)	(115,704,594,175)
해외사업환산손익	-	-	(1,601,221,399)	-	-	(1,601,221,399)	57,948,572	(1,543,272,827)
관계기업의 재측정요소	-	-	-	-	(79,711,105)	(79,711,105)	-	(79,711,105)
확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	375,020,521	375,020,521	74,083,116	449,103,637
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	(15,287,894)	(773,997,076)	-	(789,284,970)	-	(789,284,970)
총포괄손익 계	-	-	(1,616,509,293)	(773,997,076)	(105,729,688,220)	(108,120,194,589)	(9,547,564,851)	(117,667,759,440)
소유주와의 거래								
종속기업의 유상증자 등	-	-	-	1,216,952,048	-	1,216,952,048	1,411,314,358	2,628,266,406
주식보상비용	-	-	-	-	-	-	492,040,719	492,040,719
신종자본증권의 배당	-	-	-	-	-	-	(1,540,000,000)	(1,540,000,000)
소유주와의 거래 계	-	-	-	1,216,952,048	-	1,216,952,048	363,355,077	1,580,307,125
2025.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	3,272,951,601	(64,914,523,590)	168,827,551,190	206,474,694,125	132,289,543,268	338,764,237,393

연 결 현 금 흐 름 표

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 27(당)기		제 26(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		4,837,216,218		13,781,837,925
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	19,249,714,899		33,460,914,093	
2. 이자의 수취	2,781,329,027		3,227,615,072	
3. 이자의 지급	(12,280,539,451)		(14,833,191,828)	
4. 법인세 납부	(4,913,288,257)		(8,073,499,412)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		19,672,315,202		(31,988,938,846)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	40,295,310,821		61,612,843,650	
(1) 당기손익-공정가치금융자산의 감소	206,013,151		3,727,762,133	
(2) 정보보조금의 수령	1,512,954,542		5,539,361,480	
(3) 유형자산의 처분	4,053,973		290,546,871	
(4) 단기금융상품의 감소	34,000,000,000		51,408,106,475	
(5) 임차보증금의 감소	1,204,698,279		482,066,691	
(6) 파생상품금융자산의 감소	151,590,876		-	
(7) 장기대여금의 감소	-		165,000,000	
(8) 단기대여금의 감소	3,216,000,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(20,622,995,619)		(93,601,782,496)	
(1) 당기손익-공정가치금융자산의 증가	(3,346,073)		(181,138,108)	
(2) 장기대여금의 증가	(10,000,000)		(40,000,000)	
(3) 유형자산의 취득	(14,625,665,911)		(20,919,335,060)	
(4) 무형자산의 취득	(333,437,470)		(453,966,384)	
(5) 단기금융상품의 증가	(4,000,000,000)		(71,000,000,000)	
(6) 임차보증금의 증가	(489,746,165)		(980,882,129)	
(7) 단기대여금의 증가	(1,158,800,000)		-	
(8) 파생상품금융자산의 취득	-		(26,460,815)	
(9) 장기금융상품의 증가	(2,000,000)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(27,312,843,454)		31,371,219,957
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	134,082,586,931		51,448,933,978	
(1) 단기차입금의 증가	37,291,242,744		33,252,890,429	
(2) 장기차입금의 증가	94,177,546,187		18,196,043,549	
(3) 유상증자	613,800,000		-	
(4) 전환상환우선주주의 발행	1,999,998,000		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(161,395,430,385)		(20,077,714,021)	
(1) 리스부채의 감소	(775,052,803)		(537,960,473)	
(2) 단기차입금의 감소	(50,968,204,824)		(16,777,740,273)	
(3) 장기차입금의 감소	(108,112,172,758)		(1,225,170,000)	
(4) 신종자본증권의 배당	(1,540,000,000)		(1,532,786,885)	
(5) 배당	-		(4,056,390)	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)		(2,803,312,034)		13,164,119,036
V. 기초의 현금및현금성자산		69,391,883,139		55,012,691,766
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(33,666,705)		1,215,072,337
VII. 기말의 현금및현금성자산		66,554,904,400		69,391,883,139

[별도기준]

재 무 상 태 표

제 27 기말 2025년 12월 31일 현재

제 26 기말 2024년 12월 31일 현재

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 27(당)기		제 26(전)기	
자산				
유동자산		81,962,003,999		95,601,658,424
현금및현금성자산	39,934,520,241		37,551,874,978	
매출채권	16,872,871,241		11,917,733,723	
기타유동수취채권	2,102,765,859		1,966,242,264	
기타유동자산	1,773,773,508		69,214,348	
기타유동금융자산	-		27,000,000,000	
재고자산	21,278,073,150		17,096,593,111	
비유동자산		183,491,392,205		302,943,385,073
당기손익-공정가치측정금융자산	19,708,855,236		38,648,390,818	
기타비유동수취채권	8,907,819,258		9,050,471,353	
종속기업 및 관계기업투자주식	118,090,434,411		220,100,209,511	
유형자산	33,013,813,497		32,988,580,498	
사용권자산	273,819,988		792,126,348	
무형자산	1,434,357,941		1,363,606,545	
이연법인세자산	2,062,291,874		-	
자산총계		265,453,396,204		398,545,043,497
부채				
유동부채		149,692,622,371		51,148,612,287
매입채무	665,144,080		401,877,102	
단기차입금	137,200,000,000		43,000,000,000	
기타유동금융부채	9,084,695,878		5,462,046,023	
기타유동부채	1,630,888,494		557,002,048	
당기법인세부채	1,111,893,919		1,719,594,543	
당기손익-공정가치측정금융부채	-		8,092,571	
비유동부채		2,106,316,510		107,829,746,527
장기차입금	-		101,200,000,000	
순확정급여부채	1,122,453,304		998,188,770	
기타비유동금융부채	158,738,787		1,241,562,222	
기타비유동부채	825,124,419		693,833,049	
이연법인세부채	-		3,696,162,486	
부채총계		151,798,938,881		158,978,358,814
자본				
자본금	9,087,400,400		9,087,400,400	
주식발행초과금	90,201,314,524		90,201,314,524	
기타자본항목	(55,238,614,379)		(55,238,614,379)	
이익잉여금	69,604,356,778		195,516,584,138	
자본총계		113,654,457,323		239,566,684,683

부채와 자본총계		265,453,396,204		398,545,043,497
----------	--	-----------------	--	-----------------

포괄손익계산서

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 27(당)기	제 26(전)기
I. 매출액	126,318,034,393	98,206,749,988
II. 매출원가	93,983,722,347	71,196,335,322
III. 매출총이익	32,334,312,046	27,010,414,666
IV. 판매비와관리비	16,771,275,265	7,493,893,057
V. 영업이익	15,563,036,781	19,516,521,609
VI. 영업외손익	(145,108,299,718)	18,890,627,142
기타수익	1,183,366,914	2,859,250,202
기타비용	123,333,236,387	2,150,059,374
금융수익	2,283,521,739	27,268,161,629
금융비용	25,241,951,984	9,086,725,315
VII. 법인세비용차감전순이익	(129,545,262,937)	38,407,148,751
VIII. 법인세비용	(3,374,372,320)	8,433,122,486
IX. 당기순손익	(126,170,890,617)	29,974,026,265
XI. 기타포괄손익	258,663,257	(931,256,148)
XII. 총포괄손익	(125,912,227,360)	29,042,770,117
XIII. 주당이익		
1. 기본주당손익	(2,777)	660
2. 희석주당손익	(2,777)	660

자 본 변 동 표

제 27 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	자 본 금	주식발행 초과금	기타자본	이 익 잉여금	총 계
2024.01.01 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	166,473,814,021	210,523,914,566
당기순이익	-	-	-	29,974,026,265	29,974,026,265
기타포괄손익	-	-	-	(931,256,148)	(931,256,148)
총포괄이익	-	-	-	29,042,770,117	29,042,770,117
2024.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	195,516,584,138	239,566,684,683
2025.01.01 (기초자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	195,516,584,138	239,566,684,683
당기순손실	-	-	-	(126,170,890,617)	(126,170,890,617)
기타포괄손익	-	-	-	258,663,257	258,663,257
총포괄손실	-	-	-	(125,912,227,360)	(125,912,227,360)
2025.12.31 (기말자본)	9,087,400,400	90,201,314,524	(55,238,614,379)	69,604,356,778	113,654,457,323

현금흐름표

제 27 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

덕산하이메탈 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 27(당)기		제 26(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		5,585,491,098		14,386,562,599
1. 영업으로부터 창출된 현금	12,906,375,839		23,405,235,186	
2. 이자의 수취	1,837,297,192		2,362,745,692	
3. 이자의 지급	(6,093,442,966)		(5,960,554,332)	
4. 법인세의 납부	(3,064,738,967)		(5,420,863,947)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		4,039,018,676		(15,930,660,460)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	27,389,879,240		40,389,359,353	
(1) 단기금융상품의 감소	27,000,000,000		36,000,000,000	
(2) 대여금의 감소	59,000,000		-	
(3) 보증금의 감소	120,370,000		210,000,000	
(4) 유형자산의 처분	2,336,364		289,805,960	
(5) 당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	-		3,443,488,393	
(6) 정부보조금의 수령	56,582,000		446,065,000	
(7) 파생상품의 정산	151,590,876		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(23,350,860,564)		(56,320,019,813)	
(1) 보증금의 지급	(33,300,000)		(180,070,000)	
(2) 대여금의 지급	(10,000,000)		-	
(3) 종속기업 및 관계기업투자주식의 취득	(19,999,800,000)		-	
(4) 유형자산의 취득	(3,306,360,564)		(2,112,088,998)	
(5) 무형자산의 취득	(1,400,000)		(1,400,000)	
(6) 단기금융상품의 증가	-		(54,000,000,000)	
(7) 파생상품금융자산의 취득	-		(26,460,815)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(7,147,199,238)		8,540,755,550
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	32,000,000,000		10,000,000,000	
(1) 차입금의 증가	32,000,000,000		10,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(39,147,199,238)		(1,459,244,450)	
(1) 차입금의 상환	(39,000,000,000)		(1,330,658,280)	
(2) 리스부채의 상환	(147,199,238)		(128,586,170)	
IV. 현금및현금성자산의 증감(I + II + III)		2,477,310,536		6,996,657,689
V. 기초의 현금및현금성자산		37,551,874,978		29,735,774,825
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(94,665,273)		819,442,464
VII. 기말의 현금및현금성자산		39,934,520,241		37,551,874,978

이익잉여금 처분계산서(안)

제 27 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

(단위 : 천원)

구 분	제 27기		제 26기	
I. 미처분이익잉여금		68,786,001		194,698,229
1. 전기이월미처분이익잉여금	194,698,229		165,655,459	
2. 당기순이익(손실)	(126,170,891)		29,974,026	
3. 순확정급여부채의 재측정요소	258,663		(931,256)	
II. 임의적립금 등의 이입액		-	-	
III. 이익잉여금처분액		-	-	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		68,786,001		194,698,229

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항
해당사항 없음

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
해당사항없음	해당사항없음	해당사항없음

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제26조 (소집지) 주주총회는 본점소재지에서 개최하되, 필요에 따라 이의 인접지역에서도 개최할 수 있다.	제26조 (소집지) ① 주주총회는 본점소재지에서 개최하되, 필요에 따라 이의 인접지역에서도 개최할 수 있다. ② 회사는 총회일에 주주가 소집지에 직접 출석하는 방식으로 총회를 개최한다.	전자주주총회 배제
제35조 (이사의 수) 회사의 이사는 3명 이상 8명 이내로 하고, <u>사외이사</u> 는 이사총수의 <u>4분의 1</u> 이상으로 한다.	제35조 (이사의 수) -----, <u>독립이사</u> ----- ----- <u>3분의 1</u> 이상으로 한다.	사외이사 명칭 변경 및 관련 법령 개정 반영
제39조 (이사의 의무) ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 <u>회사</u> 를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. ② 이사는 선량한 관리자의 주의로서 회사를 위하여 그 직무를 수행하여야 한다. ③ 이사는 책임중뿐만 아니라 퇴임후에도 직무상 지득한 회사의 영업상 비밀을 누설하여서는 아니된다. ④ 이사는 회사에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있는 사실을 발견한 때에는 즉시 감사에게 이를 보고하여야 한다.	제39조(이사의 의무) ① ----- ----- <u>회사 및 주주를 위하여</u> ----- -----. ② (신설) <u>이사는 그 직무를 수행함에 있어 총주주의 이익을 보호하여야 하고, 전체 주주의 이익을 공정하게 대우하여야 한다.</u> ③ 현행 제②항과 같음 ④ 현행 제③항과 같음 ⑤ 현행 제④항과 같음	상법 제382조의3 이사의 충실의무 등 개정 조문 내용 반영

부칙 제2조 (감사 선임에 관한 적용례) 제48조 제3항 제5항의 개정규정 (선임에 관한 부분에 한한다)은 이 정관 시행 이 후 선임하는 감사부터 적용한다.	<삭제>	경과규정 정비
<부칙 제2조 신설>	부칙 제2조 (독립이사에 관한 경과조치) 제35조, 제41조의 2 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다. 단, 제35조 이 사회 내 독립이사의 수에 관한 규정은 2027년 7월 23일부터 시행하며 그 이전 까지는 종전의 규정을 따른다.	관련 법령 개정 반영

※ 기타 참고사항
해당사항 없음

□ 이사의 선임

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

후보자 성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회의 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
전병선	1973.09.18	사외이사	미해당	-	이사회
김별	1976.01.28	사외이사	미해당	-	이사회
총 (2) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		당해법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
전병선	42dot 전략구매그룹장	2023년 ~ 현재	42dot 전략구매그룹장	없음
		2014년 ~ 2023년	Google 전략소싱 및 사업개발 리드	
		2007년 ~ 2014년	Apple 엔지니어링 프로그램 매니저	
		2002년 ~ 2007년	삼성 Semiconductor 영업운영 매니저	
김별	-	2017년 ~ 2022년	주식회사 동지 CEO	없음
		2014년 ~ 2017년	웰라(WELLA) 코리아	
		2001년 ~ 2005년	LG전자	
		2008년 ~ 2009년		

다. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

1. 전문성

후보자 전병선은 IT업계에서의 식견과 풍부한 경험을 보유하고 있으며, 향후 깊은 식견과 균형 잡힌 시각을 경영진에게 제공할 것임.

후보자 김별은 대표이사 및 사장 근무 경험으로 풍부한 경험 보유하고 있으며, 향후 깊은 식견과 균형 잡힌 시각을 경영진에게 제공할 것임.

2. 독립성

본 후보자는 사외이사로서 최대주주로부터 독립적인 위치에 있어야 함을 정확하게 이해하고 있으며, 주주와 사회 등 다양한 이해관계자의 이익을 대변하는 동시에 회사의 장기적인 성장과 기업가치 극대화를 위해 투명하고 독립적인 의사결정 및 직무를 수행하고자 함.

3. 책임과 의무에 대한 인식 및 준수

본 후보자는 선관주의와 충실 의무, 보고 의무, 감시 의무, 상호 업무집행 감시 의무, 겸업금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것임.

라. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

후보자 전병선은 글로벌 기술기업에서 신제품 개발, 전략적 소싱 및 공급망 관리 분야의 업무를 수행하며, 반도체 및 전자부품 산업 전반에 대한 풍부한 경험과 전문성을 보유하고 있어 회사의 사업 경쟁력 강화 및 중장기 성장 전략 수립에 기여할 것으로 판단되어 사외이사 후보자로 추천함.

후보자 김별은 대표이사 근무 경험으로 다방면의 깊은 식견과 균형 잡힌 시각을 경영진에게 제공하여 향후 회사의 발전에 기여할 수 있는 책임자로 판단되어 추천함

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 3월 12일

보고자 : 김 별 (서명 또는 날인)



확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호
가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 3월 12일

보고자 : 전 병 선 (서명 또는 날인)



※ 기타 참고사항
해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	6 (2)
보수총액 또는 최고한도액	100억원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	6 (2)
실제 지급된 보수총액	9.04억원
최고한도액	100억원

※ 기타 참고사항
해당사항 없음

□ 감사의 보수한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

감사의 수	1
보수총액 또는 최고한도액	1억원

(전 기)

감사의 수	1
실제 지급된 보수총액	0.12억원
최고한도액	1억원

※ 기타 참고사항
해당사항 없음