

정보 공지

넥상스 그룹 2022 종업원 주식 제도 관련 정보

한국의 직원들에게 부여되는 주식평가보상권에 관한 정보 공지

이 정보 공지는 Act 2022 옵션 (“Act 2022”)을 통하여 넥상스 주식을 청약하는 직원들에게 부여되는 주식평가보상권(“SAR”)의 조건을 설명합니다.

주식은 집단적인 종업원 주식보유 수단인 FCPE 을 통해 보유합니다. 따라서 주식(단주 포함)은 FCPE 의 지분단위(단주 포함)로 표시되며, 초기에는 각 지분 단위가 넥상스 주식 1 주에 해당됩니다. FCPE 을 통하여 청약하는 사람을 여기서는 "지분보유자"라고 합니다.

지분보유자가 Act 2022 에 투자하는 금액을 이하 "직원 납입금"이라 합니다.

직원 납입금은 유로화로 표시되며 지분보유자의 원화 투자금액을 유로화로 환산하여 결정됩니다. 환산은 2022 년 6 월 22 일경의 기준 환율을 적용하여 이루어질 것입니다.

Act 2022 를 통해 청약하는 주식은 동 주식이 2022 년 6 월 22 일 직전에 파리 증권거래소 (유로넥스트 파리라고 함)에서 20 일간 거래된 평균 시초가(始初價)(“기준가”)에서 20% 할인한 가격 (“청약가”)에 FCPE 를 통하여 직원들에게 제공됩니다.

Act 2022 에서 부여되는 SAR 의 목적은 아래와 같습니다.

- 넥상스의 주가가 청약가 이하로 하락하는 경우에 지분보유자가 Act 2022 에 납입한 직원 납입금을 유로화 기준으로 회복할 수 있도록 하기 위함(“직원 납입금 보전”).
- 지분보유자에게 넥상스 주식의 기준가를 초과하는 월 평균 주가 상승액의 3.5 배에 해당하는 금액을 지급하기 위함(“주가 차액”).

하지만, SAR 에 따라 지급되는 금액에 대한 과세의 영향뿐만 아니라 유로화 기준으로 결정되는 “주가 차액”과 SAR 의 “직원 납입금 보전” (이하에서 기술)에 따라 지급되는 금액에 영향을 미치는 원화와 유로화 간의 환율변동으로 인하여, 지분보유자의 투자금액이 항상 보장되는 것은 아닙니다.

자격 및 부여

SAR 은 Act 2022 에 따라 FCPE 를 통해 넥상스 주식을 청약한 모든 한국의 직원들에게 부여되며, 이 SAR 은 (넥상스 SA 의 고용주가 아닌) 현지 고용주가 각 직원들에게 부여하는 하는 것입니다.

Act 2022 을 통해 직원이 청약한 FCPE 1 주에 대하여 1 단위의 SAR 이 부여됩니다. 청약 시점에는 1 단위가 주식 1 주와 같습니다. 단주가 있을 경우에는 단주에 상응하는 SAR 이 부여됩니다.

SAR 의 수량은 FCPE 를 통한 직원납입금으로 지분보유자가 최초 청약한 주식(단주 포함)의 수를 기준으로 계산됩니다. 이 때의 계산에는 Act 2022 에 따른 넥상스 대응출자금(matching contribution)이나 향후의 배당금 재투자나 배당금 지급이 고려되지 않습니다.

SAR 은 직원에게 주식을 발행하는 일자(2022 년 7 월 26 일), 즉, FCPE 지분단위를 발행하는 일자에 Act 2022 의 일환으로 고용주가 부여하며, 이러한 단위를 "당초 지분단위"라고 합니다. 배당금 재투자 등의 사유로 나중에 발행되는 지분단위에 대해서는 SAR 이 부여되지 않습니다.

SAR 을 통하여 여러분의 고용주는 넥상스 주가를 기준으로 직원에게 보너스를 지급한다는 것에 동의하며, 이 보너스를 통해 직원들은 아래 설명과 같이 직원 납입금 보전의 혜택을 받고 주가 차익을 통한 혜택을 받을 수 있습니다.

SAR 에 따라 지급되는 모든 금액은 유로화로 산정되며 넥상스 보너스는 해당 환율에 따라 환산된 후 원화로 지급될 것입니다. 따라서, 결국 지급되는 넥상스 보너스 금액은 부분적으로 환율의 영향을 받습니다.

Act 2022 에 따라 FCPE 를 통하여 주식을 청약 함으로써, 해당 지분보유자는 이 문서의 조건에 동의하는 것입니다.

지급액 계산

1. 직원 납입금 보전

2027 년 7 월 26 일 넥상스의 주가가 청약가보다 낮으면, SAR 에 따라 청약가와 동 일자 주식가격과의 차액을 보상 받을 권리가 지분보유자에게 주어집니다. 직원 납입금 보전에 따른 지분보유자에 대한 총 지급액은 SAR 단위당 금액에 2027 년 7 월 26 일 당시 보유한 SAR 의 수를 곱한 금액이 됩니다. 이전에 지급된 SAR 에 대해서는 동 일자에 지급되는 금액이 없습니다. 이 금액은 2027 년 7 월 26 일 직후에 지급될 것으로 예상됩니다.

지분보유자가 조기인출을 할 경우, 조기인출 신청일의 넥상스 주가가 청약가보다 낮으면 (아래 "조기인출" 부분에 정의된 "조기인출일") SAR 에 따라 청약가와 동 일자 주식가격과의 차액을 지급 받을 권리가 지분보유자에게 부여됩니다. 직원 납입금 보전에 따른 지분보유자에 대한 총 지급액은 SAR 단위당 금액에 조기인출 대상인 당초 지분 단위에 상응하는 SAR 의 수를 곱한 금액이 됩니다. 인출하지 않은 주식에 대해서는 이 날 해당 금액이 지급되지 않습니다.

퇴직 시 SAR 에 따른 금액은 자동으로 지급되나 당초 지분단위는 자동으로 인출될 수 없음을 인지하는 것이 중요합니다. 결과적으로, 퇴직의 경우, 자신이 보유하고 있는 당초 지분단위의 가치에 해당하는 금액을 SAR 에 따른 지급금액과 함께 수령하기 위해서는 인출신청을 해야 합니다. 퇴직 시 자신이 보유하고 있는 당초 지분단위의 인출을 신청하지 않을 경우 SAR 에 따른 금액은 퇴직 직후 지급이 완료되므로, 향후 인출이 이루어질 때 자신의 직원 납입금에 대한 보전의 혜택을 더 이상 받지 못하게 됩니다.

하지만 SAR 에 대한 금액이 자동으로 지급되는 넥상스 그룹 퇴직의 경우, FCPE 지분단위의 가치 산정일이 SAR 에 대한 지급금액의 산정일과 다를 수 있습니다.

2. 주가 차액

각각의 당초 지분단위에 대하여, 기준가를 초과하는 넥상스 주가의 평균 상승액의 3.5 배를 지급 받을 권리 또한 SAR 에 따라 지분보유자에게 부여됩니다. 이 금액은 2027 년 7 월 26 일 직후에 지급될 것입니다. 단, 조기인출 시 SAR 에 따른 금액이 해당일 전에 조기 지급되는 경우에는 동 지급액이 조기인출일 직후에 지급됩니다.

넥상스 평균 주가차액의 계산 방식은 SAR 에 따른 금액이 매매제한 기간 종료 시점에 지급되는지 혹은 조기인출 시 조기 지급되는지에 따라 달라집니다.

SAR 에 따른 금액이 매매제한 기간 종료 시점에 지급되는 경우

만기 시에 넥상스 주가의 월평균 가격을 계산하는데, 여기서는 이 가격을 "평균최종가격"이라고 합니다. 평균최종가격 계산을 위해 2022 년 7 월 29 일(최초 넥상스 주가 기록일)과 2027 년 6 월 30 일(최종 넥상스 주가 기록일) 사이의 매월 마지막 거래일의 넥상스 주식 종가를 기록합니다. 특정 월에 기록된 주가가 기준가보다 낮으면 실제 주가 대신에 기준가가 기록됩니다. 총 60 개의 주가가 기록되며, '평균최종가격'은 이들 60 개 주가의 평균치입니다.

평균최종가격이 기준가보다 높으면, 평균최종가격과 기준가간의 차액의 3.5 배의 금액을 각 SAR 에 대하여 지급합니다. 주가 차액에 따라 지분보유자에게 지급되는 총액은 SAR 단위당 지급액에 2027 년 7 월 26 일 당시 보유중인 SAR 의 수를 곱한 금액이 됩니다. 이전에 지급된 SAR 에 대해서는 동 일자에 지급되는 금액이 없습니다.

평균최종가격이 기준가와 동일한 경우, SAR 에 따라 지분보유자에게 지급되는 금액은 없습니다¹

SAR 에 따른 금액이 조기인출 시 지급되는 경우

조기인출의 경우 "평균중간가격"은, 총 60 개의 주가 기록을 사용하여 산출하는 상기 "평균최종가격" 산출방식과 동일한 방법으로 계산됩니다. 조기인출일의 경우, 이들 주가는 조기인출일(아래의 "조기인출" 참조) 이전에 실제로 기록된 주가와 60 개의 주가 산출에 부족한 개수만큼 조기인출일의 넥상스 주식의 최종 가격을 반복적으로 추가하여 산출합니다. 위에서 설명한 바와 같이, 특정 월에 기록된 주가(또는 조기인출일의 넥상스 주식의 최종 가격)가 기준가보다 낮으면 실제 주가 대신에 기준가가 기록됩니다. 조기인출일의 '평균중간가격'은 이 방식으로 정해진 60 개 주가의 평균치입니다.

특정 조기인출일의 평균중간가격이 기준가보다 높으면 평균중간가격과 기준가 간의 차액의 3.5 배의 금액을 각 SAR 에 대하여 지급합니다. 이 금액은 조기인출일에 또는 그 직후에 지급됩니다.

평균중간가격이 기준가와 동일한 경우, SAR 에 따라 지분보유자에게 지급되는 금액은 없습니다

주가 차액에 따라 지분보유자에게 지급되는 총액은 SAR 단위당 지급액에 보유중인 SAR 의 수(조기인출 일자에 보유중인 당초 지분단위 수와 동일함)를 곱한 금액이 됩니다.

퇴직의 경우를 제외하고, 인출하지 않은 주식에 대해서는 금액이 지급되지 않으며, 퇴직 직원에게는 SAR 당 지급액에 보유중인 SAR 의 수(퇴직일에 보유한 당초 지분단위의 수와 동일)를 곱한 금액이 자동으로 지급됩니다.

위에서 설명한 각각의 경우에 대하여, SAR 에 따라 지급할 금액의 계산은 Natixis("Natixis") 사가 수행합니다. 아래의 "예외 상황"과 같은 일부의 경우 위에 설명한 방식과 다른 계산방법이 적용되며 지급액이 위의 방식으로

¹ 특정 기록일의 주가가 기준가격보다 낮은 경우 평균최종가격의 계산시 해당 주가는 기준가격으로 대체되므로 평균최종가격은 기준가격보다 낮을 수 없습니다.

산출된 금액보다 높거나 낮을 수도 있습니다. 이는 특히 SAR에 대하여 적용되며, 어떠한 경우에도 직원 납입금 보전액은 위에 설명된 금액보다 낮지 않습니다.

지급 예상 시나리오

아래의 예는 서로 다른 가상의 상황에서, SAR의 직원 납입금 보전 및 주가 차액의 영향을 보여주고자 하는 것입니다. 각각의 예에 대하여 아래와 같이 가정합니다.²

- 주식 기준가 : €80
- 주식 청약가: €64
- 지급 배수: 3.5

본 예에서는 직원이 64유로에 1주를 취득하였으며 직원 납입금이 86,400원인 것으로 가정합니다. 예시 목적상, €1=KRW 1,350의 환율을 사용합니다.

용이한 비교를 위하여 사례를 크게 두 가지로 구분하였습니다. 첫 번째 사례는 SAR의 직원 납입금 보전 원리를 예시한 것이며, 두 번째 사례는 주가가 상승 원리를 보여주고자 하는 것입니다. 실제로 SAR을 적용함에 있어서, 지분보유자에게 이들 두 가지 방식으로 도출된 값을 합산한 (해당될 경우) 단일 총액이 지급됩니다.

직원 납입금 보전

첫 번째 시나리오 - 넥상스 주가가 상승하는 경우

청약가가 €64였는데, Act 2022의 만기일 또는 조기인출 신청일에 주가가 €90으로 상승하였습니다.

유로화 기준 현재 가치가 청약가보다 높으므로 SAR의 직원 납입금 보전과 관련하여 지급할 금액은 없습니다.

두 번째 시나리오 - 넥상스 주가가 하락하는 경우

청약가가 €64였는데, Act 2022의 만기일 또는 조기인출 신청일에 주가가 €55으로 하락하였습니다.

유로화 기준 현재 가치가 청약가보다 낮으므로 SAR의 직원 납입금 보전을 위해 차액(€9)이 지급됩니다. 이 정보 공지와 함께 제공되는 한국 지역 설명자료에 설명한 바와 같이 원금 보전을 위한 지급액에는 세금 및/또는 사회보험료가 부과될 수 있으므로 SAR에 의해 실제 지급되는 금액은 약간 차이가 날 수 있습니다.

또한, 직원 납입금은 유로화로 계산되기 때문에 유로화 대비 자국통화 간의 환율 변동은 고려하지 않습니다. 유로화의 가치가 떨어지면 자국통화 환산 금액이 낮아질 수 있으며, 환율변동에 의한 손실은 보전되지 않습니다.

예: 당초 지분 1 단위당 €9의 직원 납입금 보전금액에 대한 환율의 영향

² 제시된 가정과 예시는 오로지 설명을 위한 것으로서, 기준가격, 환율, 향후의 주식 성과 등에 대하여 어떠한 예측이나 보장도 반영하고 있지 않습니다.

환율이 일정한 경우(€1 = KRW 1,350), 직원은 12,150 원 수령
 원화가치가 상승하는 경우 (€1 = KRW 940), 직원은 8,460 원 수령
 원화가치가 하락하는 경우 (€1 = KRW 1,750), 직원은 15,750 원 수령

주가 차액

첫 번째 시나리오 - 넥상스 주가가 지속적으로 상승하는 경우

이 예에서는 넥상스의 주가가 매매제한 기간 동안 지속적으로 상승하여 평균최종가격이 €110 이 되었다고 가정합니다.

Act 2022 의 만기일에 SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 다음과 같습니다:

$$\begin{aligned} & (\text{평균최종가격} - \text{기준가}) \times 3.5 \times \text{당초 지분단위 수} \\ & (\text{€110} - \text{€80}) \times 3.5 \times 1 \\ & \text{€30} \times 3.5 \times 1 \\ & \text{€105} \end{aligned}$$

따라서, SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 €105 입니다.

이 정보 공지와 함께 제공되는 한국 지역 설명자료에 설명한 바와 같이 본 지급액에는 세금 및/또는 사회보험료가 부과될 수 있습니다.

예: 당초 지분 1 단위당 €105 의 주가 차액 보상금액에 대한 환율의 영향

환율이 일정한 경우(€1 = KRW 1,350), 직원은 141,750 원 수령
 원화가치가 상승하는 경우 (€1 = KRW 940), 직원은 98,700 원 수령
 원화가치가 하락하는 경우 (€1 = KRW 1,750), 직원은 183,750 원 수령

두 번째 시나리오 - 넥상스 주가가 상승한 후에 하락하는 경우

Act 2022 의 최종 2년 기간 동안 넥상스 주가가 상승하였다가 하락하였다고 가정합니다.

이 기간의 종료 시점에서 넥상스 주가는 €60 으로 하락하였습니다. 그러나 이 기간 중에 주가가 상승한 기록이 있으므로 평균최종가격은 €90 으로서 기준가 €80 보다 높습니다.

만기일에 주가차액과 관련하여 SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 다음과 같습니다:

$$\begin{aligned} & (\text{평균최종가격} - \text{기준가}) \times 3.5 \times \text{당초 지분단위 수} \\ & (\text{€90} - \text{€80}) \times 3.5 \times 1 \end{aligned}$$

$$€10 \times 3.5 \times 1$$

$$€35$$

따라서, 주가차액에 따라 직원에게 지급할 금액은 € 35 입니다.

이 시나리오에서는 만기 시점의 주가가 청약가보다 낮으므로 직원 납입금 보전금액도 지급되며 이 금액은 청약가와 최종주가 간의 차액(즉, SAR 당 €4)과 같습니다.

이에 따라 SAR 당 지급할 금액은 총 €39입니다.

예: 당초 지분 1 단위당 €39 의 SAR 지급금액에 대한 환율의 영향

환율이 일정한 경우(€1 = KRW 1,350), 직원은 52,650 원 수령
 원화가치가 상승하는 경우 (€1 = KRW 940), 직원은 36,660 원 수령
 원화가치가 하락하는 경우 (€1 = KRW 1,750), 직원은 68,250원 수령

세 번째 시나리오 (반대 상황) - 넥상스 주가가 지속적으로 하락하는 경우

이 예에서는 넥상스의 주가가 매매제한 기간 동안 지속적으로 하락한다고 가정합니다. 기준가가 €80 이었는데, Act 2022 의 만기일에 주가가 €40 으로 하락하였습니다. 그러므로 평균최종가격은 기준가인 €80 과 동일합니다.

Act 2022 의 만기일에 SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 다음과 같습니다:

$$(\text{평균 최종 가격} - \text{기준가}) \times 3.5 \times \text{SAR 수}$$

$$(\text{€}80 - \text{€}80) \times 3.5 \times 1$$

$$\text{€}0 \times 3.5 \times 1$$

$$\text{€}0$$

따라서, SAR 에 따라 주가상승에 기초하여 지급되는 금액은 없습니다.

하지만, 이 시나리오에서는 만기 시점의 주가가 청약가보다 낮으므로 직원 납입금 보전 금액이 지급되며 이 금액은 청약가와 최종주간의 차액(즉, SAR 당 €24)과 같습니다.

네 번째 시나리오 - 만기 전에 조기인출하는 경우

36 개월 후에 넥상스 주가가 €110 로 상승하였고 (2025 년 7 월) 조기 인출을 하였으며, 평균종간가격은 €100 으로 가정합니다.

조기인출 일자에 SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 다음과 같습니다:

$$(\text{평균종간가격} - \text{기준가}) \times 3.5 \times \text{SAR 수}$$

$$(\text{€}100 - \text{€}80) \times 3.5 \times 1$$

€20 x 3.5 x 1

€70

따라서, SAR 에 따라 직원에게 지급할 금액은 €70 입니다.

예: 당초 지분 1 단위당 €70 의 직원 납입금 보전금액에 대한 환율의 영향

환율이 일정한 경우(€1 = KRW 1,350), 직원은 94,500 원 수령

원화가치가 상승하는 경우 (€1 = KRW 940), 직원은 65,800 원 수령

원화가치가 하락하는 경우 (€1 = KRW 1,750), 직원은 122,500 원 수령

조기인출

SAR 과 관련된 조기인출은 조기인출 사유 발생 후 Act 2022 을 통해 청약한 당초 지분단위에 한하여 특정한 상황에서만 가능합니다(단, 지분보유자가 당초 지분단위의 매각을 신청하였는지 여부를 불문하고 지분보유자의 SAR 전부에 대하여 자동으로 조기 지급이 이루어지는 퇴직의 경우는 제외합니다). 조기인출 사유의 목록은 한국 지역 설명자료를 참조하시기 바랍니다.

조기인출의 경우, SAR 에 대한 직원 납입금 보전 및 주가 차액과 관련된 계산은 다음 각호에 따른 조기인출일에 Natixis 사에서 수행합니다.

- 귀하 고용주가 귀하의 주식 보관기관에 조기인출신청을 통지한 경우 해당 월의 마지막 거래일, 또는 경우에 따라 귀하가 통지한 경우 해당 월의 15 일 이전
- 이외의 경우 익월 마지막 거래일

조기인출 일자 2027 년 6 월 30 일 이전이어야 합니다.

예외 상황

주식분할 또는 주식병합, 주식납입 방식 또는 현금 및 주식납입 방식에 의한 넥상스 주식에 대한 공개매수, 자사주 공개매수, 합병, 기업분할, 감자, 넥상스 주식의 상장변경, 넥상스의 기발행주식 보유 주주들에 대한 상환을 통한 자본 상각, 배당지급의 수정을 수반하는 넥상스 내규(정관)의 변경, 주당 넥상스 순자산의 변화를 수반하는 사건(주주 우선 청약권 또는 무상주식 배정을 통한 증자, 보증서 가치 귀속, 특별지분 분배, 유보금의 특별 배분 또는 포트폴리오 증권이나 기타 자산의 배분, 시장가격보다 높은 가격으로 주식상환, ...) 등을 포함하여 넥상스 주식 및/또는 넥상스에 영향을 미치게 되는 사건 및/또는 거래가 발생하는 경우, SAR 에 따른 지급액의 계산이 변경될 수 있습니다. 이러한 상황에서는 직원이나 고용주의 초기 재무 균형상태를 보전하기 위해 SAR 에 근거한 지급액이 변경 및/또는 조정됩니다.

세금(세금 공제 또는 원천징수 포함), 사회 부담금, 기타 관세가 부과되거나, 보다 일반적으로 관련 법령이나 사정이 변경(또는 그에 대한 공식적인 해석이 변경)되거나 넥상스의 등록 사무소가 변경되어 고용주가 SAR 에

다른 의무를 경감하고자 체결한 거래에 영향을 미치는 경우, 해당 거래의 초기 재무 균형상태를 보전하기 위해 SAR 에 근거한 지급액이 변경 및/또는 조정될 수 있습니다.

나아가, 현금납입 방식에 의한 넥상스 주식 공개매수가 성공하는 경우, 넥상스 주식의 상장이 취소되는 경우, 넥상스 주식의 유동성이 손상되는 경우, 넥상스 주식의 증권차입거래 비용이 현저히 증가하거나 넥상스 주식에 대한 증권대여거래의 유동성이 부족하게 되는 경우(위 각 경우 공개매수, 합병, 기업분할에 따라 넥상스 주식을 대체하는 주식에 대하여도 적용됩니다), 넥상스가 국유화되거나 파산/구조조정되는 경우, 조기인출(지급액이 있을 경우) 금액을 지급함으로써 SAR 에 따른 넥상스 그룹 고용주의 의무가 종료될 수 있습니다.

이러한 사건으로 인한 변경, 조정, 종료 및 지급액에 관한 결정은 Natixis 사의 지원 하에 고용주가 수행합니다.

주식 관련 계산이나 기록 시에 시장 중단이나 교란 사태에 따라 주식(선물이나 옵션 계약 포함)의 가치나 유동성에 문제가 발생할 경우, SAR 을 부여하는 고용주의 입장에서 계산이나 기록을 연기할 필요가 있다고 판단된다면 연기가 가능하며, 또는 이러한 중단이나 교란 사태가 지속될 경우, 고용주는 각 건에 대하여 Natixis 사의 지원 하에 신의·성실하게 계산 금액 또는 기록 금액을 결정할 수 있습니다.

기타 사항

관리 및 수정

각 SAR 은 이를 부여한 고용주 또는 그가 수시로 지정하는 담당자(제 3 자 포함)가 관리합니다. SAR 을 부여한 고용주는 법적 요건 또는 세무 요건의 충족을 위하여, 어떤 예외적인 상황에 대한 대응으로서 또는 필요하고 권유할 만하다고 판단되는 범위 내에서 임의로 SAR 의 조건을 개별적 또는 전체적으로 수정 또는 포기할 수 있습니다.

암묵적 권리의 배제

SAR 의 부여를 직원에게 넥상스 그룹에 지속적으로 고용될 권리를 주는 것으로 해석해서는 안 됩니다. SAR 은 직원의 고용계약의 일부분을 구성하지 않으며, 직원 보상(실제적 또는 예상되는 보상)을 기준으로 권리나 혜택을 산정할 때 고려사항이 되지 않습니다.

양도 불가

직원은 SAR 을 양도할 수 없습니다. SAR 은 증권이 아니며 그 어떤 법률에 의해서도 주식으로 인정 받았거나 등록되지 않았습니다.

준거법

SAR 은 고용주가 법인을 설립한 국가의 법률의 적용을 받으며 동 법률에 따라 해석됩니다. 관할 법원이 SAR 의 조건이나 규정이 무효 또는 이행 불가능한 것으로 판정할 경우에도 이를 제외한 다른 조건 및 규정은 계속 완전한 효력과 유효성을 유지합니다.