

목 차

| | |
|----------------|---|
| 증권발행조건 확정..... | 1 |
|----------------|---|

증권발행조건확정

금융위원회 귀중

2018년 6월 15일

회 사 명 : (주)한화갤러리아타임월드
 대 표 이 사 : 김 은 수
 본 점 소 재 지 : 대전광역시 서구 대덕대로 211(둔산동)
 (전 화) 042-480-5000
 (홈페이지) <http://www.timeworld.co.kr>
 작 성 책 임 자 : (직 책) 재경팀장 (성 명) 조 한 홍
 (전 화) 042-480-5680

1. 정정대상 신고서의 최초제출일 : 2018년 6월 1일

[증권신고서 제출 및 정정 연혁]

| 제출일자 | 문서명 | 비고 |
|---------------|---------------------|---------|
| 2018년 06월 01일 | 증권신고서(채무증권) | 최초제출 |
| 2018년 06월 15일 | [발행조건확정]증권신고서(채무증권) | 행사가액 확정 |

2. 모집 또는 매출 증권의 종류 :
 (주)한화갤러리아타임월드 제23회 무보증 공모 신주인수권부사채

3. 모집 또는 매출금액 : 50,000,000,000 원

4. 정정사유 : 행사가액 확정에 따른 발행조건 확정

5. 정정사항

| 항 목 | 정 정 전 | 정 정 후 |
|---|---|---|
| ※ 정정 및 추가 기재된 사항은 파란색 으로 굵게 표시하였습니다. | | |
| 요약정보 2. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 | 권리행사가액 49,900 기타 2) 신주인수권의 행사가액은 청약일전 3거래일(2018년 06월 14일)에 확정될 예정입니다. | 권리행사가액 43,300 기타 2) 상기 신주인수권 권리행사가액은 확정가액입니다. |
| 제1부 모집 또는 매출에 관한 일반사항 1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항 | | |

| | | |
|--------------------------------|--|--|
| 1. 공모개요 가. 공모의 개요 | 행사가액, 행사비율, 행사기간 등 신주인수권의 조건요약 (1) 행사가액: 49,900원 (예정) 기타사항 2) 상기 신주인수권의 행사가액은 예정가격으로 확정 발행가액은 청약일전 3거래일(2018년 06월 14일)에 확정되어 "발행회사"홈페이지(http://www.timeworld.co.kr) 2018년 06월 15일에 공고될 예정입니다 | 행사가액, 행사비율, 행사기간 등 신주인수권의 조건요약 (1) 행사가액: 43,300 기타사항 2) 상기 신주인수권 권리행사가격은 확정가격입니다. |
| 3. 공모가격 결정방법 | 정정 전 (주1) | 정정 후 (주1) |
| II. 증권의 주요 권리내용 | | |
| 2. 신주인수권의 내용 등 가. 신주인수권의 내용 | 정정 전 (주2) | 정정 후 (주2) |
| III. 투자위험요소 3. 기타위험 | | |
| [다. 주가 희석화에 따른 위험] | 정정 전 (주3) | 정정 후 (주3) |

정정 전 (주1)

나. 신주인수권의 가치산정에 관한 사항

당사 및 본 신주인수권부사채 발행의 대표주관회사는 본 신주인수권부사채의 신주인수권가치산정을 위한 분석을 실시하였습니다. 기본분석은 블랙-숄츠의 옵션가격결정모형을 이용하였으며, 아래에 제시된 본 신주인수권부사채의 신주인수권 가치는 증권신고서 제출 직전 영업일(2018년 05월 31일)을 기준으로 분석되었으므로, 실제 가치는 사채발행 후 변동될 수 있음을 투자시 유의하시기 바랍니다.

1) 가치산정의 목적

(주)한화갤러리아타임월드 제23회 무보증 공모 분리형 신주인수권부사채의 신주인수권 이론가치산출

2) 발행조건

| 신주인수권 가격 결정변수 | 신주인수권 가격 결정변수의 내용 | 비 고 |
|------------------|---|-----|
| 기초자산 | (주)한화갤러리아타임월드 보통주 (A027390) | - |
| 무위험이자율 | 2.195% (2018년 05월 31일 국고채 3년물 민평평균 수익률) | 주1) |
| 잔존만기 | 3년 | - |
| 현재가 | 50,500원 (2018년 05월 31일 종가) | - |
| 행사가액 | 49,900원 | 주2) |

| | | |
|-----|---|-----|
| 변동성 | ① KOSPI 및 해당기업 20영업일(1개월)의 역사적 변동성 사용 ② KOSPI 및 해당기업 60영업일(3개월)의 역사적 변동성 사용 ③ KOSPI 및 해당기업 120영업일(6개월)의 역사적 변동성 사용 ④ KOSPI 및 해당기업 250영업일(12개월)의 역사적 변동성 사용 | 주3) |
|-----|---|-----|

주1) 무위험이자율: 2018년 05월 31일 한국금융투자협회가 발표하는 3년 만기 국고채의 시가평가 기준수익률 중 민평평균 수익률을 사용하였습니다. 본 수익률은 신주인수권부사채의 만기와 동일합니다.

주2) 행사가액: "본 사채" 발행을 위한 이사회결의일(2018년 6월 1일) 전일을 기산일로 하고, 기산일로부터 소급하여 산정한 다음 각호의 가액 중 가장 낮은 가액을 기준주가로 하여, 기준주가의 100%에 해당하는 가액을 행사가액으로 하되, 호가 단위 미만은 절상하였습니다.

a. (주)한화갤러리아타임월드 보통주의 1개월 "가중산술평균주가"(그 기간동안 한국거래소에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말한다. 이하 같다), 1주일 "가중산술평균주가" 및 최근일 "가중산술평균주가"를 산술평균한 가액

b. (주)한화갤러리아타임월드 보통주의 최근일 "가중산술평균주가"

※ 상기 신주인수권 행사가액은 예정 행사가액으로 확정 행사가액은 청약개시일 제3거래일전인 2018년 06월 14일에 확정 후 2018년 06월 15일 정정 공시할 예정입니다.

주3) 변동성을 산정하는 경우, 일반적으로 20영업일은 1개월의 기간을, 60영업일은 3개월의 기간을, 120영업일은 6개월의 기간을, 250영업일은 1년의 기간을 각각 의미합니다. 단, "본 사채" 발행을 위한 이사회결의일 전일(2018년 5월 31일) 기준으로 상기 영업일에 해당하는 실제 기간은 아래와 같으니 참고하시기 바랍니다.

- 20영업일 기간: 2018년 5월 2일 ~ 2018년 5월 31일
- 60영업일 기간: 2018년 3월 6일 ~ 2018년 5월 31일
- 120영업일 기간: 2017년 12월 4일 ~ 2018년 5월 31일
- 250영업일 기간: 2018년 5월 24일 ~ 2018년 5월 31일

3) 변동성: 변동성이 높을수록 신주인수권 가치는 상승합니다.

| 구분 | 역사적 변동성(%) | |
|--------------|------------|-------------------|
| | KOSPI 지수 | (주)한화갤러리아타임월드 보통주 |
| 20영업일(1개월) | 11.439% | 49.650% |
| 60영업일(3개월) | 13.022% | 65.134% |
| 120영업일(6개월) | 13.799% | 63.544% |
| 250영업일(12개월) | 11.745% | 54.002% |

(자료: Bloomberg, Historical Volatility Table)

- KOSPI 지수: KOSPI Index

- (주)한화갤러리아타임월드 보통주: 027390 KOSPI Equity

주) 20 영업일(1개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 20 영업일
 60 영업일(3개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 60 영업일
 120 영업일(6개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 120 영업일
 250 영업일(12개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 250 영업일

4) 조건별 신주인수권의 이론가치

가) KOSPI 지수

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 역사적 변동성(%) | 11.439% | 13.022% | 13.799% | 11.745% |
| 신주인수권 이론가격(원) | 6,017 | 6,511 | 6,755 | 6,112 |
| 행사가 대비(%) | 7.00% | 8.35% | 9.92% | 9.89% |

나) (주)한화갤러리아타임월드 보통주

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 역사적 변동성(%) | 49.650% | 65.134% | 63.544% | 54.002% |
| 신주인수권 이론가격(원) | 18,129 | 22,705 | 22,249 | 19,444 |
| 행사가 대비(%) | 7.00% | 8.35% | 9.92% | 9.89% |

5) 가치산정 결과

가) 가치산정을 위해 사용한 블랙-숄즈의 옵션가격 결정모형 (Black & Scholes option pricing model)은 만기 시에만 행사가능한 유럽형 콜옵션가치입니다. 그러나, 가치평가 대상이 되는 금번 신주인수권은 주식에 대한 미국형 콜옵션의 일종이며, 미국형콜옵션은 만기 전 행사가능한 재량권으로 유럽형 콜옵션가치보다 높습니다. 즉, 블랙-숄즈의 옵션가격 결정모형으로 산출된 상기 가격은 보수적으로 산출되었습니다.

나) 또한, Refixing 조항은 신주인수권가치를 상승시키는 요인이나, 가치산정 시 반영하지 아니하였습니다.

다) 실제 신주인수권의 경우 신주인수권 행사시 희석(Dilution) 효과가 나타나기 때문에 신주인수권의 이론가치가 하락할 수 있습니다. 금번의 분석에서는 희석효과를 객관적으로 측정할 수가 없어, 희석효과를 고려하지 않았습니다.

라) 금번의 신주인수권 가치분석에서는 배당을 고려하지 않았습니다.

마) 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 기준으로 하여 상기한 자료 중 변동성을 KOSPI 지수의 최근 20영업일 간의 역사적 변동성(11.439%)를 사용하여 본 신주인수권부사채 신주인수권의 이론가치를 산정한 결과 6,017원이 산출되었으며, 동 금액을 본 신주인수권부사채 신주인수권의 가치로 산정하였습니다. (신주인수권의 가치를 보수적으로 산정하기 위해, 상기 지수(주가)-기간별 변동성 중 가장 낮은 변동성을 보이는 KOSPI 지수의 최근 20영업일 간의 변동성을 이용하여 신주인수권의 이론가치를 산정하였습니다.)

정정 후(주1)

나. 신주인수권의 가치산정에 관한 사항

당사 및 본 신주인수권부사채 발행의 대표주관회사는 본 신주인수권부사채의 신주인수권가치산정을 위한 분석을 실시하였습니다. 기본분석은 블랙-숄즈의 옵션가격결정모형을 이용하

였으며, 아래에 제시된 본 신주인수권부사채의 신주인수권 가치는 증권신고서 제출 직전 영업일(2018년 05월 31일)을 기준으로 분석되었으므로, 실제 가치는 사채발행 후 변동될 수 있음을 투자시 유의하시기 바랍니다.

1) 가치산정의 목적

(주)한화갤러리아타임월드 제23회 무보증 공모 분리형 신주인수권부사채의 신주인수권 이론가치산출

2) 발행조건

| 신주인수권 가격 결정변수 | 신주인수권 가격 결정변수의 내용 | 비 고 |
|------------------|---|-----|
| 기초자산 | (주)한화갤러리아타임월드 보통주 (A027390) | - |
| 무위험이자율 | 2.195% (2018년 05월 31일 국고채 3년물 민평평균 수익률) | 주1) |
| 잔존만기 | 3년 | - |
| 현재가 | 50,500원 (2018년 5월 31일 종가) | - |
| 행사가액 | 43,300원 | 주2) |
| 변동성 | ① KOSPI 및 해당기업 20영업일(1개월)의 역사적 변동성 사용 ② KOSPI 및 해당기업 60영업일(3개월)의 역사적 변동성 사용 ③ KOSPI 및 해당기업 120영업일(6개월)의 역사적 변동성 사용 ④ KOSPI 및 해당기업 250영업일(12개월)의 역사적 변동성 사용 | 주3) |

주1) 무위험이자율: 2018년 05월 31일 한국금융투자협회가 발표하는 3년 만기 국고채의 시가평가 기준수익률 중 민평평균 수익률을 사용하였습니다. 본 수익률은 신주인수권부사채의 만기와 동일합니다.

주2) 행사가액: "본 사채" 발행을 위한 이사회결의일(2018년 6월 1일) 전일을 기산일로 하고, 기산일로부터 소급하여 산정한 다음 각호의 가액 중 가장 낮은 가액을 기준주가로 하여, 기준주가의 100%에 해당하는 가액을 행사가액으로 하되, 호가 단위 미만은 절상하였습니다.

a. (주)한화갤러리아타임월드 보통주의 1개월 "가중산술평균주가"(그 기간동안 한국거래소에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격을 말한다. 이하 같다), 1주일 "가중산술평균주가" 및 최근일 "가중산술평균주가"를 산술평균한 가액

b. (주)한화갤러리아타임월드 보통주의 최근일 "가중산술평균주가"

※ 상기 신주인수권 행사가액은 확정행사가액입니다.

주3) 변동성을 산정하는 경우, 일반적으로 20영업일은 1개월의 기간을, 60영업일은 3개월의 기간을, 120영업일은 6개월의 기간을, 250영업일은 1년의 기간을 각각 의미합니다. 단, "본 사채" 발행을 위한 이사회결의일 전일(2018년 5월 31일) 기준으로 상기 영업일에 해당하는 실제 기간은 아래와 같으니 참고하시기 바랍니다.

- 20영업일 기간: 2018년 5월 2일 ~ 2018년 5월 31일
- 60영업일 기간: 2018년 3월 6일 ~ 2018년 5월 31일
- 120영업일 기간: 2017년 12월 4일 ~ 2018년 5월 31일
- 250영업일 기간: 2018년 5월 24일 ~ 2018년 5월 31일

3) 변동성: 변동성이 높을수록 신주인수권 가치는 상승합니다.

| 구분 | 역사적 변동성(%) | |
|--------------|------------|-------------------|
| | KOSPI 지수 | (주)한화갤러리아타임월드 보통주 |
| 20영업일(1개월) | 11.439% | 49.650% |
| 60영업일(3개월) | 13.022% | 65.134% |
| 120영업일(6개월) | 13.799% | 63.544% |
| 250영업일(12개월) | 11.745% | 54.002% |

(자료: Bloomberg, Historical Volatility Table)

- KOSPI 지수: KOSPI Index

- (주)한화갤러리아타임월드 보통주: 027390 KOSPI Equity

20 영업일(1개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 20 영업일

주) 60 영업일(3개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 60 영업일

120 영업일(6개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 120 영업일

250 영업일(12개월) 기간: 2018년 5월 31일 기준 최근 250 영업일

4) 조건별 신주인수권의 이론가치

가) KOSPI 지수

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 역사적 변동성(%) | 11.439% | 13.022% | 13.799% | 11.745% |
| 신주인수권 이론가격(원) | 6,017 | 6,511 | 6,755 | 6,112 |
| 행사가 대비(%) | 13.9% | 15.0% | 15.6% | 14.1% |

나) (주)한화갤러리아타임월드 보통주

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 12개월 |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 역사적 변동성(%) | 49.650% | 65.134% | 63.544% | 54.002% |
| 신주인수권 이론가격(원) | 18,129 | 22,705 | 22,249 | 19,444 |
| 행사가 대비(%) | 41.9% | 52.4% | 51.4% | 44.9% |

5) 가치산정 결과

가) 가치산정을 위해 사용한 블랙-숄즈의 옵션가격 결정모형 (Black & Scholes option pricing model)은 만기 시에만 행사가능한 유럽형 콜옵션가치입니다. 그러나, 가치평가 대상이 되는 금번 신주인수권은 주식에 대한 미국형 콜옵션의 일종이며, 미국형콜옵션은 만기 전 행사가능한 채량권으로 유럽형 콜옵션가치보다 높습니다. 즉, 블랙-숄즈의 옵션가격 결정모형으로 산출된 상기 가격은 보수적으로 산출되었습니다.

나) 또한, Refixing 조항은 신주인수권가치를 상승시키는 요인이거나, 가치산정 시 반영하지 아니하였습니다.

다) 실제 신주인수권의 경우 신주인수권 행사시 희석(Dilution) 효과가 나타나기 때문에 신주인수권의 이론가치가 하락할 수 있습니다. 금번의 분석에서는 희석효과를 객관적으로 측정할 수가 없어, 희석효과를 고려하지 않았습니다.

라) 금번의 신주인수권 가치분석에서는 배당을 고려하지 않았습니다.

마) 블랙-숄즈 옵션가격결정모형을 기준으로 하여 상기한 자료 중 변동성을 KOSPI 지수의 최근 20영업일 간의 역사적 변동성(11.439%)를 사용하여 본 신주인수권부사채 신주인수권의 이론가치를 산정한 결과 6,017원이 산출되었으며, 동 금액을 본 신주인수권부사채 신주인수권의 가치로 산정하였습니다. (신주인수권의 가치를 보수적으로 산정하기 위해, 상기 지수(주가)-기간별 변동성 중 가장 낮은 변동성을 보이는 KOSPI 지수의 최근 20영업일 간의 변동성을 이용하여 신주인수권의 이론가치를 산정하였습니다.)

정정 전(주2)

2. 신주인수권의 내용 등

가. 신주인수권의 내용

(단위: 원)

| 항목 | | 내용 |
|------------|--------|-------------|
| 신주인수권 행사가액 | 기준주가 | 49,900원 |
| | 할인율(%) | 0.00% |
| | 행사가액 | 49,900원(예정) |

상기 신주인수권 행사가액은 예정 행사가액으로 확정 행사가액은 구주주 청약개시일 제3거래일전인 2018년 6월 14일에 확정후 2018년 6월 15일에 주) 정정 공시할 예정입니다.

■ 행사가액 산정표

(기산일: 2018년 05월 31일)

(단위: 원, 주)

| 일자 | 가중산술평균주가 | 거래금액 | 거래량 |
|------------|----------|----------------|---------|
| 2018-05-31 | 49,858 | 2,081,049,400 | 41,747 |
| 2018-05-30 | 49,152 | 2,470,488,500 | 50,262 |
| 2018-05-29 | 50,601 | 1,538,461,800 | 30,404 |
| 2018-05-28 | 50,524 | 1,802,912,850 | 35,684 |
| 2018-05-25 | 50,200 | 3,241,563,600 | 64,573 |
| 2018-05-24 | 51,901 | 2,695,050,200 | 51,927 |
| 2018-05-23 | 51,690 | 2,617,960,200 | 50,647 |
| 2018-05-21 | 52,494 | 1,432,726,000 | 27,293 |
| 2018-05-18 | 53,260 | 3,624,098,900 | 68,045 |
| 2018-05-17 | 53,061 | 5,682,548,300 | 107,094 |
| 2018-05-16 | 55,009 | 3,831,725,100 | 69,656 |
| 2018-05-15 | 55,952 | 5,073,896,800 | 90,683 |
| 2018-05-14 | 56,344 | 13,090,437,700 | 232,332 |

| | | | |
|-----------------------------|--------|-------------------------------------|---------|
| 2018-05-11 | 52,700 | 7,501,271,950 | 142,340 |
| 2018-05-10 | 49,857 | 2,448,018,900 | 49,101 |
| 2018-05-09 | 50,524 | 2,427,721,150 | 48,051 |
| 2018-05-08 | 52,325 | 5,379,322,600 | 102,806 |
| 2018-05-04 | 51,749 | 5,829,836,850 | 112,655 |
| 2018-05-03 | 50,318 | 2,715,251,550 | 53,962 |
| 2018-05-02 | 51,200 | 3,519,620,300 | 68,743 |
| 1개월 가중산술평균주가(A) | 51,936 | - | |
| 1주일 가중산술평균주가(B) | 50,067 | - | |
| 최근일 가중산술평균주가(C) | 49,858 | - | |
| A, B, C의 산술평균 (D=(A+B+C)/3) | 50,620 | - | |
| 청약일 제3거래일전 가중산술평균주가 (E) | - | 2018년 06월 14일 확정 예정. | |
| 기준주가 (F = MIN[C,D,E]) | 49,858 | - | |
| 액면가 (G) | 5,000 | 행사가액이 액면가 미만인 경우 행사가액=액면가액 | |
| 행사가액 (H = MAX[F, G]) | 49,900 | 기준주가의 100%에 해당하는 가액(호가 미만 단위 절상) | |

주) 상기 신주인수권 행사가액은 예정 행사가액으로 확정 행사가액은 구주주 청약개시일 제3거래일 전인 2018년 6월 14일에 확정후 2018년 6월 15일에 정정 공시할 예정입니다.

정정 후(주2)

2. 신주인수권의 내용 등

가. 신주인수권의 내용

(단위: 원)

| 항목 | | 내용 |
|------------|--------|---------|
| 신주인수권 행사가액 | 기준주가 | 43,300원 |
| | 할인율(%) | 0.00% |
| | 행사가액 | 43,300원 |

주) 상기 신주인수권 행사가액은 **확정가액**입니다.

■ 행사가액 산정표

(기산일: 2018년 05월 31일)

(단위: 원, 주)

| 일자 | 가중산술평균주가 | 거래금액 | 거래량 |
|------------|----------|---------------|--------|
| 2018-05-31 | 49,858 | 2,081,049,400 | 41,747 |
| 2018-05-30 | 49,152 | 2,470,488,500 | 50,262 |

| | | | |
|-----------------------------|--------|-------------------------------------|---------|
| 2018-05-29 | 50,601 | 1,538,461,800 | 30,404 |
| 2018-05-28 | 50,524 | 1,802,912,850 | 35,684 |
| 2018-05-25 | 50,200 | 3,241,563,600 | 64,573 |
| 2018-05-24 | 51,901 | 2,695,050,200 | 51,927 |
| 2018-05-23 | 51,690 | 2,617,960,200 | 50,647 |
| 2018-05-21 | 52,494 | 1,432,726,000 | 27,293 |
| 2018-05-18 | 53,260 | 3,624,098,900 | 68,045 |
| 2018-05-17 | 53,061 | 5,682,548,300 | 107,094 |
| 2018-05-16 | 55,009 | 3,831,725,100 | 69,656 |
| 2018-05-15 | 55,952 | 5,073,896,800 | 90,683 |
| 2018-05-14 | 56,344 | 13,090,437,700 | 232,332 |
| 2018-05-11 | 52,700 | 7,501,271,950 | 142,340 |
| 2018-05-10 | 49,857 | 2,448,018,900 | 49,101 |
| 2018-05-09 | 50,524 | 2,427,721,150 | 48,051 |
| 2018-05-08 | 52,325 | 5,379,322,600 | 102,806 |
| 2018-05-04 | 51,749 | 5,829,836,850 | 112,655 |
| 2018-05-03 | 50,318 | 2,715,251,550 | 53,962 |
| 2018-05-02 | 51,200 | 3,519,620,300 | 68,743 |
| 1개월 가중산술평균주가(A) | 51,936 | - | |
| 1주일 가중산술평균주가(B) | 50,067 | - | |
| 최근일 가중산술평균주가(C) | 49,858 | - | |
| A, B, C의 산술평균 (D=(A+B+C)/3) | 50,620 | - | |
| 청약일 제3거래일전 가중산술평균주가 (E) | 43,253 | | |
| 기준주가 (F = MIN[C,D,E]) | 43,253 | | - |
| 액면가 (G) | 5,000 | 행사가액이 액면가 미만인 경우 행사가액=액면가액 | |
| 행사가액 (H = MAX[F, G]) | 43,300 | 기준주가의 100%에 해당하는 가액(호가 미만 단위 절상) | |

주) 상기 신주인수권 행사가액은 **확정행사가액**입니다..

정정 전(주3)

다. 주가 희석화에 따른 위험

본 신주인수권부사채의 청약에 참여하여 배정받는 신주인수권증권의 행사를 통해 신주를 취득하실 경우 주식과 동일한 위험을 가지게 됨을 유념하여 주시기 바랍니다. 또한 본신주인수권부사채의 행사가액(예정)은 49,900원으로 전량 행사 시 현재 발행 주식 총수의 16.7% 수준인 1,002,004주가 발행될 예정입니다. 이 경우 발행주식수 증가로 인한 주

가 희석화가 발생할 수 있으며, 유통물량부담으로 주가에 부정적인 영향을 줄 가능성이 있습니다.

본 신주인수권부사채의 청약에 참여하셔서 배정받으신 신주인수권증권은 신주인수권의 행사를 통해 신주를 취득할 수 있는 권리가 부여된 것입니다. 이러한 특성에 따라 투자자께서 신주인수권 행사가능 개시일 이후 신주인수권 행사를 통해 신주를 취득하실 경우 주식과 동일한 위험을 가지게 됨을 유념하여 주시기 바랍니다.

[(주)한화갤러리아타임월드 주식의 총수 현황]

(단위 : 주)

| 구 분 | 주식수 | 비 고 |
|--|------------|-------------------------------------|
| ① 발행할 주식의 총수 | 30,000,000 | 정관상 수권주식수 |
| ② 현재까지 발행한 주식의 총수 | 6,000,131 | 신고서 제출일 현재 |
| ③ 금번 발행되는 신주인수권부사채의 신주인수권 행사로 인해 발행될 수 있는 주식의 총수 | 1,002,004 | 발행예정금액 : 500억원 행사가액 : 49,900원 기준 |
| 미발행 주식 총수 | 22,997,865 | ①-(②+③) |

주1) ③는 발행가액조정 등에 의해서 변동될 수 있습니다.

주2) 본 신주인수권부사채의 행사예정가액은 49,900원으로 전량 행사 시 현재 발행 보통주식 총수의 16.7% 수준인 1,002,004주가 발행될 예정입니다.

금번 신주인수권부사채의 발행에 따른 신주인수권 행사의 경우 발행주식수의 증가로 인한 주가희석화가 발생할 수 있으며, 유통물량부담으로 주가에 부정적인 영향을 줄 수 있을 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다.

정정 후(주3)

다. 주가 희석화에 따른 위험

본 신주인수권부사채의 청약에 참여하여 배정받는 신주인수권증권의 행사를 통해 신주를 취득하실 경우 주식과 동일한 위험을 가지게 됨을 유념하여 주시기 바랍니다. 또한 본 신주인수권부사채의 행사가액은 43,300원으로 전량 행사 시 현재 발행 주식 총수의 19.2% 수준인 1,154,734주가 발행될 예정입니다. 이 경우 발행주식수 증가로 인한 주가 희석화가 발생할 수 있으며, 유통물량부담으로 주가에 부정적인 영향을 줄 가능성이 있습니다.

본 신주인수권부사채의 청약에 참여하셔서 배정받으신 신주인수권증권은 신주인수권의 행사를 통해 신주를 취득할 수 있는 권리가 부여된 것입니다. 이러한 특성에 따라 투자자께서 신주인수권 행사가능 개시일 이후 신주인수권 행사를 통해 신주를 취득하실 경우 주식과 동

일한 위험을 가지게 됨을 유념하여 주시기 바랍니다.

[(주)한화갤러리아타임월드 주식의 총수 현황]

(단위 : 주)

| 구 분 | 주식수 | 비 고 |
|--|------------|-------------------------------------|
| ① 발행할 주식의 총수 | 30,000,000 | 정관상 수권주식수 |
| ② 현재까지 발행한 주식의 총수 | 6,000,131 | 신고서 제출일 현재 |
| ③ 금번 발행되는 신주인수권부사채의 신주인수권 행사로 인해 발행될 수 있는 주식의 총수 | 1,154,734 | 발행예정금액 : 500억원 행사가액 : 43,300원 기준 |
| 미발행 주식 총수 | 22,845,135 | ①-(②+③) |

주) 본 신주인수권부사채의 **확정행사가액은 43,300원**으로 전량 행사 시 현재 발행 보통주식 총수의 **19.2%** 수준인 **1,154,734주**가 발행될 예정입니다.

금번 신주인수권부사채의 발행에 따른 신주인수권 행사의 경우 발행주식수의 증가로 인한 주가희석화가 발생할 수 있으며, 유통물량부담으로 주가에 부정적인 영향을 줄 수 있을 수 있으니 투자에 유의하시기 바랍니다.

위 정정사항외에 모든 사항은 2018년 6월 1일자로 당사가 제출한 신고서와 동일하오니 이를 참고하시기 바랍니다.