

# 이지바이오 035810

## 이지바이오 분할 관련 Comment

●  
음식료

Analyst **김정욱**  
02. 6454-4874?  
6414@meritz.co.kr

RA **최윤희**  
02. 6454-4888  
yoonhee.choi@meritz.co.kr

### Comment

존속 이지홀딩스(지주회사)와 신설 이지바이오(사료첨가제, 자돈사료 등) 회사로 분할 결정. 신설 분할 회사의 사업실적(사료첨가제, 자돈사료 등 별도사업의 최근 반기 기준 매출액 748억원, 영업이익 113억원, 순이익 67억원)의 그룹내 비중이 분할 비율 대비 높다고 판단. 양돈/육계 시세 및 사료 판매량 변동이 존속 이지홀딩스 주가의 키워드로 작용하며, 신설 이지바이오는 사료첨가제의 수출 판매량 성장이 주요 실적 변수로 예상

### 분할 세부사항

이지바이오 2020년 5월 1일을 분할기일 인적분할의 방법으로 주식회사 이지바이오(분할신설회사)를 설립하고, 분할회사는 주식회사 이지홀딩스(분할존속회사)로 상호를 변경

단순·인적분할의 방법으로 분할하되, 신설 이지바이오는 첨가제 및 자돈사료 사업부문을 영위, 존속 이지홀딩스는 투자 및 기타사업부문을 영위

분할비율 2Q19 재무상태표를 기준 신설회사, 존속회사 0.04 : 0.96의 비율

이지홀딩스 자산 4,187억원, 부채 1,283억원, 자본 2,904억원, 자본금 282억원, 최근 사업년도 매출액 313억원

이지바이오 자산 700억원, 부채 581억원, 자본 119억원, 자본금 11억원, 최근 사업년도 매출액 1,256억원

매매거래 정지 20년 4월 28일 ~ 6월 4일, 신주배정기준일 20년 4월 30일, 분할기일 20년 5월 1일

단순 인적분할의 경우로 주주의 주식매수청구권은 해당사항 없음

### Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.