

# (주)셀피글로벌 임시주주총회 주주가치 회복을 위한 안내 자료

- 임시주주총회 소집권자 : 셀피글로벌주주1호조합  
대표조합원 (임시의장) 윤정엽
- 임시주주총회 개최 예정일 : 2025.07.30 (수)

## (주)셀피글로벌 주주에게 드리는 글

안녕하십니까! 저는 주식회사 셀피글로벌(Cellfie Global) 주주조합 윤정엽 대표조합원입니다.

저는 셀피글로벌의 주주 여러분께 현재 우리 회사의 엄중한 상황을 알리고 모두의 도움을 구하고자 주주서신을 작성합니다.

우리 회사는 정상적인 기업활동과는 거리가 먼, 심각한 위기 상황 속에 내몰리고 있습니다. 회사는 2023년 3월 감사의견 거절에 따른 상장폐지 사유가 발생하여 거래정지가 시작되었으며 이후에도 불성실공시법인 지정, 감사의견 비적정 등 거래 재개를 위한 개선을 이루지 못한 채, 올해 5월 29일부로 한국거래소 코스닥시장 상장폐지가 결정되었습니다.

한국거래소는 거래정지 및 상장폐지의 심의 과정에서 “현 경영진의 불투명한 자금 집행 및 그 배후에 있는 실질지배자의 영향력 행사”, “지속적인 거래소 규정 위반과 공시 의무 불이행” 이에 따른 회사의 경영 투명성 상실과 주주 피해의 심각성을 지적하였습니다.

한국거래소는 회사에 상장폐지 결정을 통지하였으나 2025년 5월 30일 상장폐지결정 효력정지 가처분 신청으로 상장폐지 절차(정리매매 등)가 보류된 상태입니다. 즉 현재는 법원의 판단을 기다리는 과정에 있으며, 상장폐지 확정 여부는 법원 결정에 따라 최종 확정될 예정입니다.

주주조합은 지난 2월 4일, 회사에 대해 ‘기존 임원진 해임과 새로운 임원진 선임’을 의안으로 임시주주총회 소집을 정식으로 요구했습니다. 하지만 경영진은 주주들의 이 같은 요구를 무시하고, 임시주주총회 개최를 네 차례나 정당한 이유 없이 연기하는 등 정당한 주주들의 권리 행사까지 철저히 외면해 왔습니다.

저와 주주조합 구성원들은 더 이상 현 경영진의 무책임한 회피와 불투명한 운영에 기로에 선 회사를 맡길 수 없다고 판단하였습니다. 그리고 2025년 5월 30일 대구고등법원은 주주조합(대표조합원 윤정엽) 측에 임시주주총회 소집권한을 부여했습니다.

존경하는 주주 여러분!! 7월 30일 임시주주총회는 회사를 바로 세우기 위한 가장 중요한 첫 걸음입니다.

이미 여러 보도를 통해 아시겠지만, 현 경영진과 연관된 무자본 M&A, 주가조작, 횡령·배임을 포함한 각종 범죄 의혹이 지속적으로 제기되어 왔으며, 심지어 실체가 불분명한 회사를 통한 부적절한 투자, 회사 자산의 유출 및 내부자 이익 편취 정황까지 수사를 통해 드러나고 있습니다.

우리 주주 모두가 회사의 진정한 주인임을 잊지 말고, 이번 임시주주총회와 셀피글로벌의 정상화에 많은 관심을 부탁드립니다.

관련 사항과 소식은 본 셀피글로벌 주주 홈페이지(savecellfie.org)를 통해 공유드리도록 하겠습니다.

2025년 7월 3일 셀피글로벌 주주조합 드림

## Table of contents

---

### 01. Executive Summary

“상장폐지 위기, 문제적 지배구조의 변화가 절실합니다.”

---

### 02. 현 경영진의 심각한 경영실패

“현 경영진, 무엇이 문제인가”

“회사의 수상한 재무 악화, 그 실체”

---

### 03. 주주연대가 제안하는 셀피글로벌 살리기

“Save Cellfie Global”

- ① 투명하고 책임있는 주주경영
  - ② 주주연대 제안 신규 경영진의 비전
- 

### 04. 주주연대와 함께하는 셀피글로벌 살리기 방법

“Take Action”

- 임시주주총회 의결권 위임

## 01. Executive Summary

### “상장폐지 위기, 문제적 지배구조의 변화가 절실합니다.”

#### 여전한 셀피글로벌 무자본 M&A의 그림자

- 현 경영진의 배후에는 2023년경 무자본 M&A 방식으로 회사에 진입한 A씨가 존재함  
그는 단 한 주도 보유하지 않은 채 여전히 회사의 **“실질적 지배자”**로 군림하고 있음
- 현 경영진, A씨 영향력 아래 이사회 과반(3인) 구성 - “이사의 독립성 결여와 불분명한 무책임 경영”
- 위 사실은 코스닥시장위원회 상장폐지 심사에서 문제로 지적되었고, **“상장폐지 결정 사유”**로 적시 됨.

#### 불투명한 자금집행 & 경영진의 배임/횡령 의혹

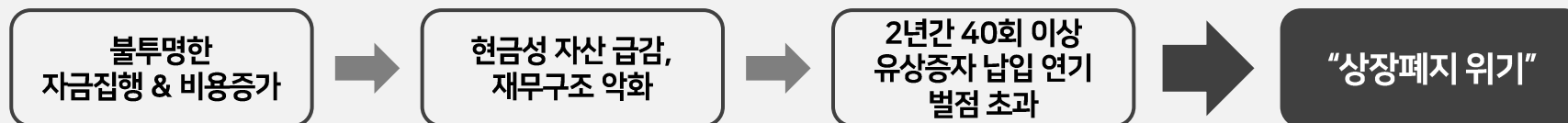
- 회사 자금을 페이퍼컴퍼니에 투자, 수억 원 규모 사기·횡령 의혹 - **“주가조작 의혹, 배임 혐의 등 검찰 송치”**
- 2024년 8월, A씨는 이사회와 공모해 페이퍼컴퍼니로 의심되는 B기업의 10억원 상당 신주인수권부사채(BW) 인수를 결정  
**B기업에 10억원을 송금해 셀피글로벌에 큰 금전적 손해를 입힌 혐의**
- 회사와 1만 1,000여명의 주주를 완전히 배제하고 A씨의 지시에 따라 **“불투명한 자금집행 지속”** - **회사 존립의 심각한 위협 요인**
- 그럼에도 현 경영진은 상장폐지 위기의 원인을 외부로 돌리며 **‘오직 경영권 사수’**에만 집착하며 주주들의 지지를 요청함.
- **상장폐지 위기 속 새로운 유상증자 시도하며 출처가 불분명한 자금 동원 - “불투명한 자본에 일시 의존하는 구조적 문제 반복”**

## 02. 현 경영진의 심각한 경영실패

### “현 경영진, 무엇이 문제인가”

#### 폐쇄적이고 무책임한 경영

- 주주와의 소통을 철저히 단절하고, 내부 견제장치 없이 경영권을 독점해 왔습니다.
- 법적 자격조차 없는 인물이 이사로 회사를 장악(2023년 3월 정기주총 이사선임 취소 판결)하였고,
- 불투명한 자금 집행과 경영 악화, 상장폐지 사유 발생 상황에서도 개선 노력 없이 고의적이고 불성실한 경영이 이어졌습니다.



#### 경영 투명성 상실과 내부통제 무력화

- 오랜 기간 '1인 실질 지배 구조'에 의해, 이사회와 감사 등 내부통제는 전혀 작동하지 않는 상태입니다.
- 설비투자 여력 부족·재무 악화에도, 수익성·사업 연관성 검토 없이 자금은 집행되었습니다.

“2024년 8월, 3인 이사(모두 A씨 영향권) 찬성 하에 미국 자회사에서 차입, 설립 2주 신생 식품회사에 무리하게 10억 원 투자함”

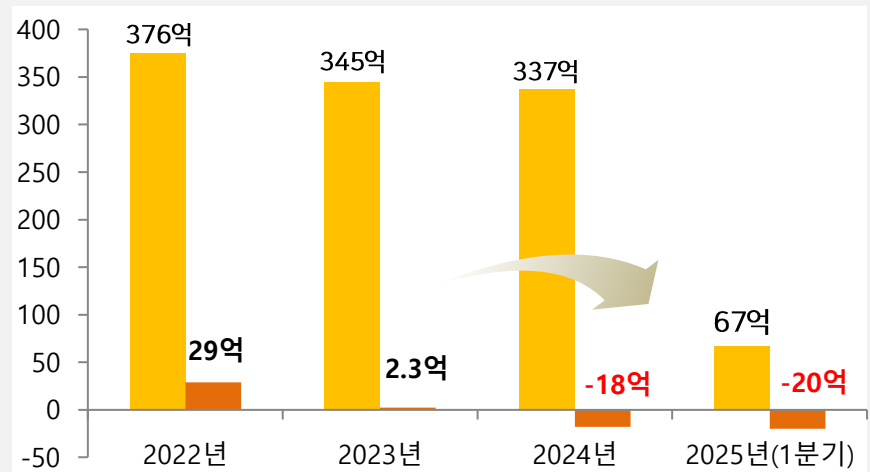
“회사의 신뢰도는 바닥에 떨어졌고, 거래소 역시 의사결정의 불합리성, 자금 운용의 불투명성을 상장폐지 사유로 명시함”

## 02. 현 경영진의 심각한 경영실패

### “회사의 수상한 재무 악화, 그 실체”

- 연결 기준 매출액은 2022년 376억 원, 2023년 345억 원, 2024년 337억 원으로 다소 감소 추이를 보였으나, 당기순이익은 같은 기간 동안 급격히 악화되었습니다.
- 2025년 1분기만 보더라도, 전년도 전체 손실을 초과하는 수준으로 손실 폭이 확대되고 있습니다.

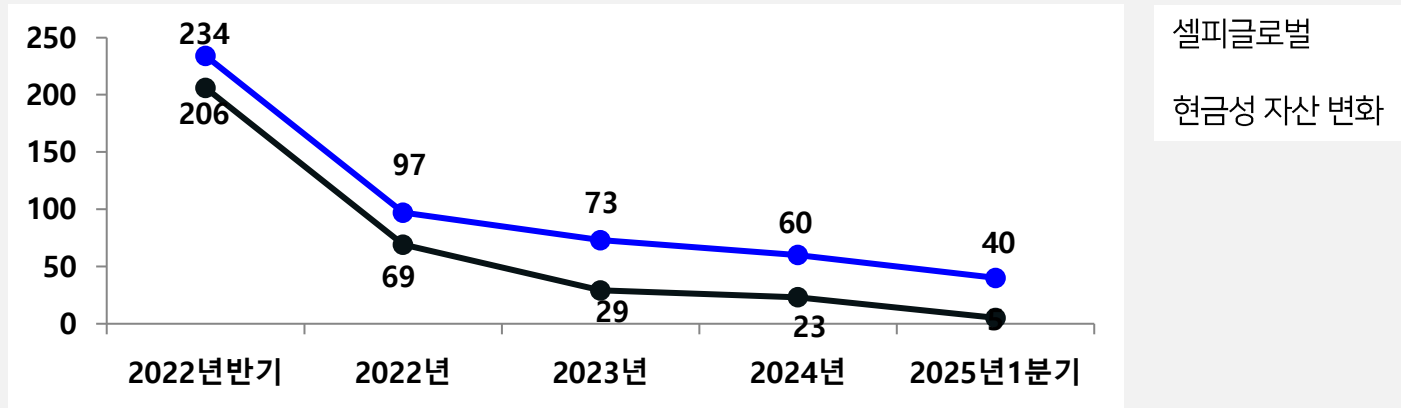
(단위:억원)	2022	2023	2024	2025 1분기
매출액	376	345	337	67
영업이익	5	21	-17	-18
순이익	29	2	-18	-20
자산	380	329	280	254
부채	187	143	102	96
자본	193	186	178	157



## 02. 현 경영진의 심각한 경영실패

### “회사의 수상한 재무 악화, 그 실체”

- 현금성 자산은 (22년) 234억 원 → (25년) 1분기 40억 원으로 급감하였고, 특히 본사 기준으로는 200억원에서 5억원대로 추락하여 현금성 자산이 계속 유출되고 있는 상황입니다.



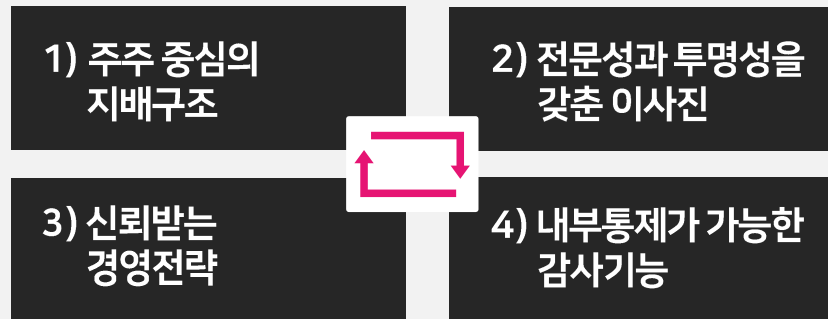
- 판관비가 지속 증가하고 있으며, 2025년 1분기는 전분기 대비 1.6배 증가 (20억 → 31억)
- 사무직 급여: 전분기대비 65% 증가(분기 기준 6억원 증가, 연환산할 경우 총 24억원 증가)
- 외주비 및 용역비: 전분기 대비 1,753% 증가
- 임차료: 전분기 대비 700% 증가

**“매출이 감소하는 상황에서 이러한 고정비 등 지출 증가는 경영의 투명성 상실과 방만한 자금 운용을 의미합니다.”**

### 03. 주주연대가 제안하는 셀피글로벌 살리기

#### ① 투명하고 책임있는 주주경영

- 셀피글로벌은 더 이상 특정인의 소유물이 아닌, 모든 주주의 자산으로 회복되어야 합니다.
- 1) 주주 중심의 지배구조, 2)전문성과 투명성을 갖춘 이사진, 3)신뢰받는 경영전략, 4) 내부통제가 가능한 감사기능 확보가 절실합니다.
- 주식시장과 거래소, 투자자들에게 회사를 다시 인정받기 위해서는 지금 당장 변화가 필요합니다!



“상장회사라면

당연히 갖추어야 할 기본입니다.”

- 주주조합은 이미 능력과 경험을 갖춘 경영진 후보군을 구성하고 있으며, 조속한 재무개선과 경영 정상화를 추진하겠습니다.
- 새로운 이사진은 경영 투명화, 투자 유치, 비용 효율화 등을 실행할 것입니다.
- 무엇보다 주주조합은 주주 중심의 이사진을 구성하고 주주 가치를 최우선에 두고 경영을 이끌 것입니다!

### 03. 주주연대가 제안하는 셀피글로벌 살리기

#### ② 주주연대 제안 신규 경영진의 비전

- **현금성 풍부한 역량과 네트워크**

신임 이사진은 국내 최고 수준의 이력과 다양한 국내외 비즈니스 네트워크를 바탕으로, 회사의 미래를 새롭게 설계해 나갈 것입니다.

- **거래재개 및 고부가가치 시장 확대**

거래재개를 최우선 과제로 삼고, 고부가가치 스마트카드 생산·판매 역량을 강화하여 국내외 시장으로 확대할 계획입니다.

- **AI·소프트웨어 강화**

부족한 AI 및 소프트웨어 역량을 보완해, 스마트 인증·결제 분야에서 통합 솔루션을 제공할 수 있도록 역량을 키우겠습니다.

- **산학협력 통한 미래사업 발굴**

내부 R&D를 강화하고 포항공과대학(POSTECH)과의 협력을 통해 차별화된 미래 먹거리를 발굴·사업화하여 글로벌 경쟁력을 확보하겠습니다.

- **투명한 경영과 주주환원**

내부통제 체계를 정비하고 투명한 경영시스템을 구축하며, 주주와의 소통을 확대하고 실현 가능한 주주환원정책을 마련해 기업가치를 높이겠습니다.

## 04. 주주연대와 함께하는 셀피글로벌 살리기 방법

### “Take Action” - 임시주주총회 의결권 위임

#### ■ 서면위임 안내

1) 위임장 보내실 곳 : 서울특별시 영등포구 국제금융로2길 37, 1701호 (주)셀피글로벌 임시주주총회 담당자 앞 (T. 010-5717-4590)

#### 2) 전자위임장

①주식회사 컨두잇(플랫폼명: 액트), 구글플레이 및 앱스토어에서 '액트(Act)' 어플리케이션을 다운로드하여 전자위임장 제출 가능

②이싸인온(esignon) 링크주소 : [www.셀피글로벌전자위임.kr](http://www.셀피글로벌전자위임.kr)

- 이싸인온 사용안내

① [이름, 휴대폰 번호 입력] → [4자리 비밀번호 입력] → [서명하기]

※ 창을 끄거나 나가더라도 임시비밀번호 4자리는 계속하여 유지 되니 꼭 주의하여 입력 바랍니다.

② [인증하기] 클릭 → [문자, PASS, PASS QR 인증방법 선택]

③ 문서 왼쪽의 파란색 [동의]를 클릭 → [필수입력란] 확인 클릭

④ 위임장 문서 빨간색 부분 체크 / 입력(의안 찬반표시, 주주명, 주민등록번호, 날짜, 연락처)

⑤ 하단 [서명] (인)을 클릭 → [서명 모양 선택] → 왼쪽 [완료] 클릭

#### ■ 위임장 양식 다운로드 :

① [주주연대 홈페이지 <https://savecellfie.org>] - [자료실]

② [DART 전자공시] - [2025.07.09 의결권대리행사 권유 참고서류(제출인: 셀피글로벌주주1호조합)] - [첨부\_위임장]

감사합니다.

■ 2025.07.30 임시주주총회 관련 문의 : 010-5717-4590