

(주)영원무역홀딩스

2025년 기업가치제고 계획 이행현황

2026. 08. 11

Disclaimer

- 본 자료는 (주)영원무역홀딩스(이하 “회사”)의 기업가치 제고 공시와 관련한 정보 제공 목적으로 작성된 것입니다. 본 자료에 기재된 정보에 대해서 별도의 독립적인 외부 평가 혹은 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 본 자료에 포함된 정보나 의견의 공정성, 정확성 또는 완결성과 관련해서는 회사는 어떠한 진술 및/또는 보장도 제공하지 아니합니다.
- 본 자료에 포함된 정보는 본 자료 제공일 현재를 기준으로 작성된 것이며, 본 자료 제공 당시의 상황에 따라 해석되어야 합니다. 본 자료에 제시 또는 포함된 정보는 별도의 통지 없이 변경될 수 있으며, 그러한 변경이 있다고 하더라도 본 자료가 자료 제공 이후의 중대한 변화를 반영하도록 수정 또는 보완되지 아니할 수 있습니다.
- 회사 및 계열회사, 그 임직원 및 자문사 등 회사와 관련된 어떠한 자도 고의 또는 과실 여부를 불문하고 회사의 주주 또는 투자자 등이 본 자료 및/또는 그 기재 내용을 이용함으로써 인하여 발생하거나 기타 본 자료와 관련하여 발생하는 어떠한 손해에 대해서도 민,형사상 및 행정상의 책임을 일체 부담하지 아니합니다. 향후 경영 환경 및 중장기 계획의 변화에 따라 미래 실적은 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 차이가 있을 수 있음을 양지 하시기 바랍니다.
- 본 자료에 기재된 영업실적과 재무정보는 달리 명시하지 않는 한 K-IFRS에 따른 연결 재무제표 기준 자료입니다.
- 본 자료는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보를 포함할 수 있는바, 이러한 예측 정보는 회사가 통제할 수 없는 미래에 관한 가정들에 근거한 것이므로 예정된 바와 중대하게 다른 결과가 초래될 위험 및 불확실성이 있습니다. 회사는 예측정보와 관련하여 본 자료 제공 이후에 발생하는 결과 및 새로운 변경사항을 반영하도록 수정 또는 보완할 의무를 부담하지 아니합니다.
- 본 자료의 정보 중 일부는 외부자료에 근거하여 작성된 것으로 회사는 외부 자료에 대한 독립적인 확인 과정을 거치지 아니하였습니다. 따라서 회사는 외부자료의 정확성 또는 완결성과 관련하여 어떠한 진술 및/또는 보장도 제공하지 아니하며, 그러한 외부 자료는 위험 및 불확실성을 내포하고 있고, 다양한 요소에 따라 변동될 수 있습니다.
- 본 자료는 회사가 발행하는 증권의 모집 또는 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 자료의 어떠한 내용도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없습니다.

Contents

01

기업 개요

02

이행 현황

03

Value-up 목표

04

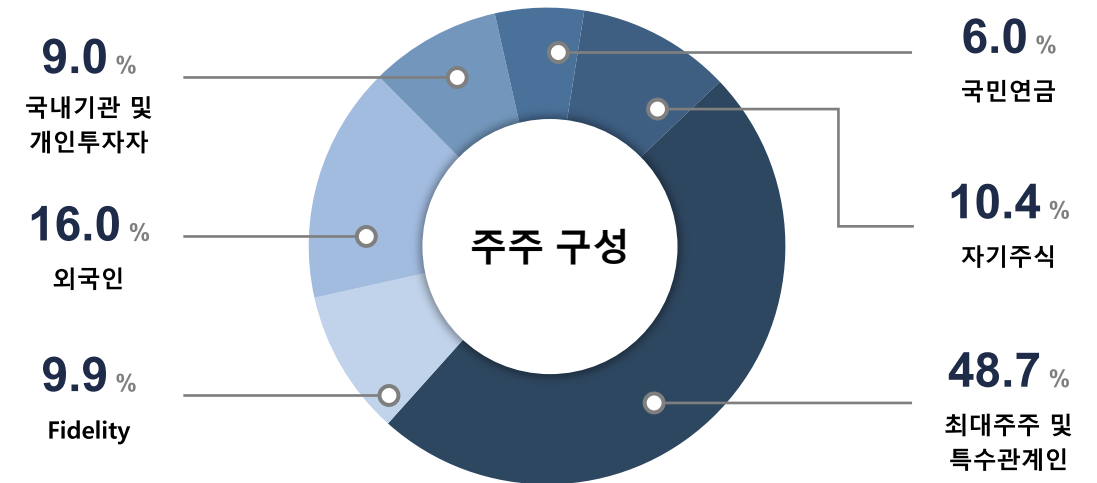
주주와의 소통

■ 일반 현황

(2025년 12월말 기준)

회사명	(주)영원무역홀딩스
본점 소재지	서울특별시 중구 만리재로 159
대표이사	성래은
상장 시장	유가증권시장 (종목코드 009970)
주요사업	지주회사
발행주식수	13,499,237주
시가총액	2조 5,851억원
매출	4조 8,950억원 (연결기준)
계열사 현황	국내외 87개사

■ 주주현황 (2026년 6월말 기준)

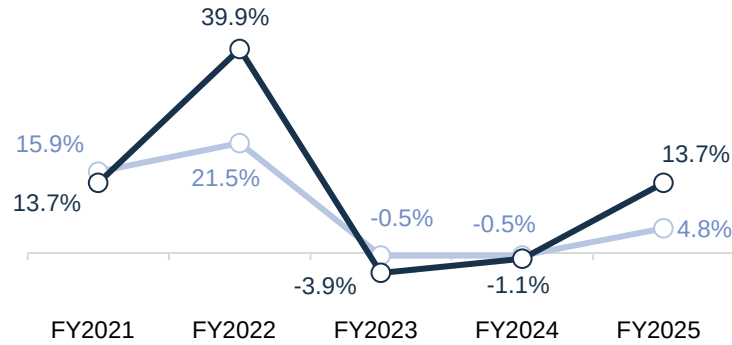


■ 주요 연혁

- 1974 주식회사 영원무역(현, (주)영원무역홀딩스) 설립
- 1988 한국거래소 유가증권시장 주식 상장
- 1997 노스페이스 브랜드 국내 론칭
- 2009 (주)영원무역홀딩스 지주회사 체제로 전환
- 2012 (주)스캇노스아시아 자회사 편입
- 2014 (주)영원아웃도어 평창동계올림픽 의류부분 공식후원사 선정
- 2017 (주)영원무역 의류제조분야 최초 사업연속성관리(BCMS) 국제표준 ISO22301 인증
- 2022 YOH CVC PTE. LTD. 법인 설립 및 YOH CVC 1호 Fund 론칭
- 2024 일본 Goldwin Inc.사와 합작으로 (주)골드윈코리아 설립
- 2025 (주)영원무역홀딩스 가족친화기업 인증

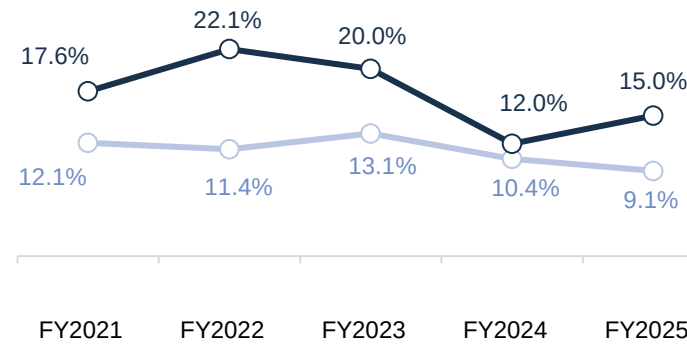
1. 기업 개요: 주요 재무지표 및 시장지표

매출성장률



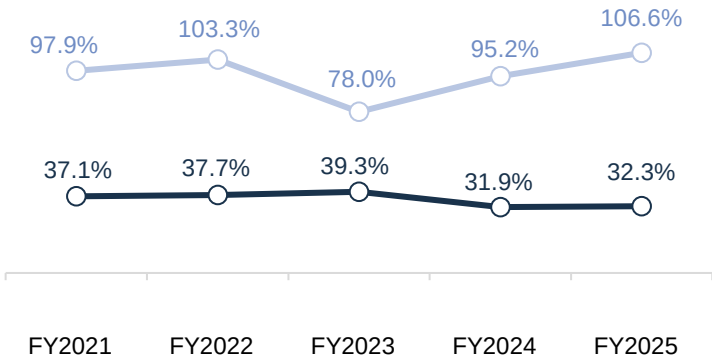
- '22년을 고점으로 '23년 글로벌 시장 둔화 영향에 따라 아웃도어 및 스포츠 의류 수요 감소 등으로 매출성장률 하락함
- '25년 OEM 사업부문 수주 증가 및 국내 THE NORTH FACE 브랜드 사업의 성장으로 매출성장률 13.7% 기록하며 상승함

영업이익률



- '24년 글로벌 불확실성과 SCOTT 자전거 사업부문 실적부진 영향 등으로 영업이익률 하락함
- '25년 OEM 사업부문 수주 증가 및 SCOTT 자전거 사업부문 손실폭 감소 등 영향으로 영업이익률은 15%로 상승하며 비교 기업군 대비 우수한 수익성을 유지하고 있음

부채비율



- 당사의 지난 5년간 부채비율은 평균 약 36% 기록함
- '25년 기준 당사의 부채비율은 32.3%로 비교 기업군 대비 우수한 수준을 유지하고 있으며, 안정적인 재무건전성을 지속 확보하고 있음

주1) 비교 기업군: 동종업계 지주사 4개사 (한세에스24홀딩스, F&F홀딩스, 미스토홀딩스, 더네이처홀딩스)

주2) 비교 기업군 평균 산정시, 사업구조 변동 또는 당기순손실 발생한 기간은 평균 산정에서 제외

주3) 출처: 각 사 공시자료

“미래 성장을 위한 투자, 지속가능한 주주환원, 지배구조 고도화를 통한 PBR 및 기업가치 제고”

자본효율성
ROE 10% 이상 유지

FY2025 ROE 12.8% [이행]



주주환원
주주환원율 50% + @

FY2025 별도 당기순이익 기준
배당성향 64.9% + 자기주식 1% 소각 [이행]
※ 2026년 4% 추가 소각으로 총 5% 자기주식 소각 완료



시장평가
PBR 1.0배
(2027년 0.7배, 2030년 1.0배)

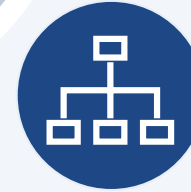
2025년 말 기준 PBR 0.7배 [이행]



**Value
Up**
주주가치 제고

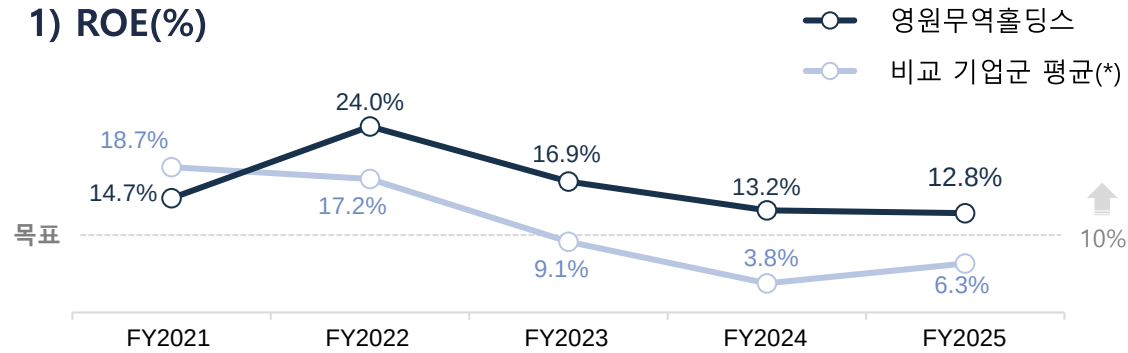
지배구조
80% 핵심지표 준수율
(2027년 기준 목표)

2025년 공시기준
핵심지표 준수율 66.7% [이행중]

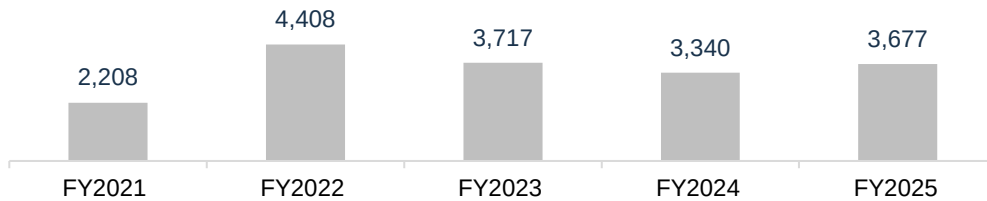


ROE

1) ROE(%)



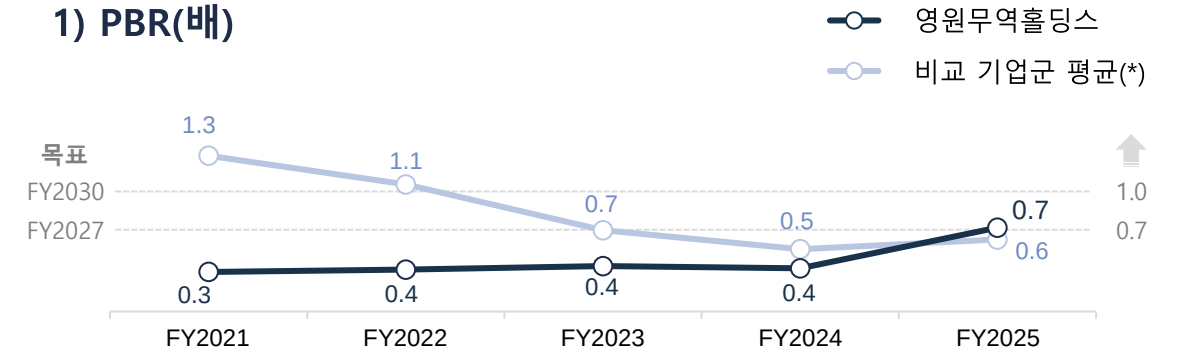
2) 당기순이익(지배지분) *단위: 억



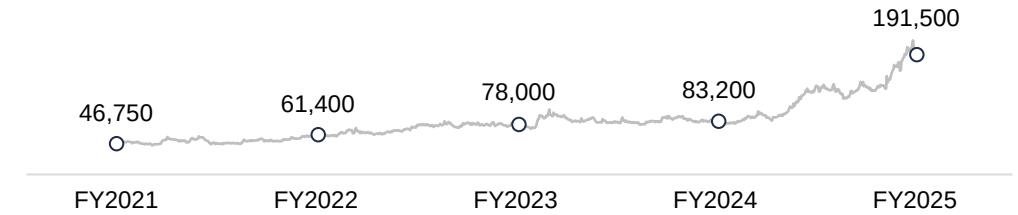
- '25년 당사의 **ROE는 12.8%**로 양호한 수준을 유지
- OEM 사업부문 신규 및 성장브랜드 바이어를 통한 매출 다변화 및 수익성 안정화, 해외 생산기지 투자를 통한 생산성 안정화, SCOTT 사업부문 재고 정상화를 통한 자산 효율성 개선 등
- 지속적으로 ROE 10% 이상 유지

PBR

1) PBR(배)



2) 주가 추이 *사업연도말 주가 (단위: 원)



- '25년 당사의 **PBR 0.7배**로 '27년 목표 조기 달성
- 지주사로서 자회사 사업부문에서의 지속적인 성장 지원 및 전략적 투자 등 신성장동력 발굴로 인한 통합 시너지 창출
- 장기적으로 PBR 1.0배 이상 달성

주1) 비교 기업군: 동종업계 지주사 4개사 (한세에스24홀딩스, F&F홀딩스, 미스토홀딩스, 더네이처홀딩스)

주2) 비교 기업군 평균 산정시, 사업구조 변동 또는 당기순손실 발생한 기간은 평균 산정에서 제외

주3) 출처: 각 사 공시자료



5개년 평균 배당성향

65.9%

*별도 재무제표 당기순이익 기준



자사주 소각 완료

5% 소각

발행주식 총수의 5% (681,775주)

주주환원 정책

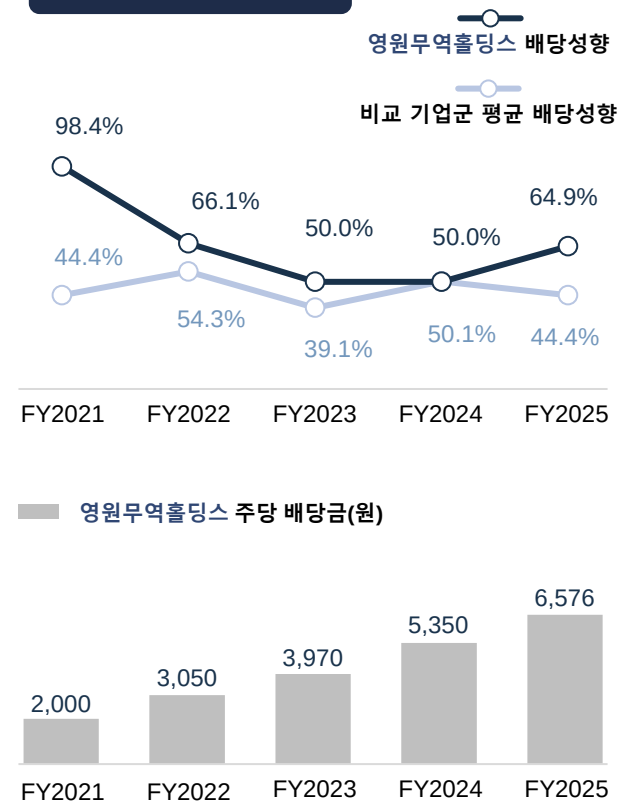
배당 정책

- 별도 재무제표 기준 당기순이익 (일회성 비경상이익 제외)의 **50% 내외** 주주환원

자사주 소각 계획

- 향후 5년간('25~'29년) 현재 발행주식 총수의 5% 분할 소각 ('26년 조기 이행)

배당현황 추이



자기주식 소각

"발행주식 총수의 5% 소각 완료 (조기 이행)"

2025년 자사주 **1%**(136,355주) 소각

2025.05.13. 이사회 결의로 137억원 규모 자사주 소각 결정

2026년 자사주 **4%**(545,420주) 소각

2026.05.12. 이사회 결의로 1,118억원 규모 자사주 소각 결정

5% 소각 완료

발행주식 총수의 5% (681,775주) 소각 완료

자사주 보유 현황

1,894,339주 → 1,348,919주

14.0% → 10.4%

'25년 12월말 기준 '26년 6월 기준 (현재)

향후 계획

잔여 자기주식 10.4%
2026년내 5.5% 소각,
2027년 잔여 4.9% 소각을
우선으로 검토하되, 예외적
보유·처분은 경영상 필요 목적 등
주주가치 및 기업가치 제고에
부합하는 목적에 한하여 활용할 계획

주1) 비교 기업군: 동종업계 지주사 4개사 (한세에스24홀딩스, F&F홀딩스, 미스트홀딩스, 더네이쳐홀딩스)

주2) 비교 기업군 평균 산정시, 사업구조 변동, 당기순손실 발생 등으로 비교가능성이 낮은 기간은 제외 또한 FY2025 일부 비교기업의 경우 배당성향이 통상적 수준을 크게 상회하여 평균 산정에서 제외

주3) 당사 및 비교 지주회사 배당성향은 별도 재무제표 당기순이익 기준

주4) 출처: 각 사 공시자료

“기업지배구조 개선 노력으로 실행가능한 부분은 면밀하게 검토, '27년까지 80% 이상 상향”

| 지배구조 핵심지표 개선 현황 |

구분	핵심지표	FY2024	FY2025
주주	주주총회 4주 전에 소집공고 실시	X	X
	전자투표 실시	○	○
	주주총회의 집중일 이외 개최	○	X
	현금배당 관련 예측가능성 제공	○	○
	배당정책 및 배당실시 계획을 연 1회 이상 주주에게 통지	○	○
이사회	최고경영자 승계정책 마련 및 운영	○	○
	위험관리 등 내부통제정책 마련 및 운영	○	○
	사외이사가 이사회 의장인지 여부	X	X
	집중투표제 채택	X	X
	기업가치 훼손 또는 주주권익 침해에 책임이 있는 자의 임원 선임을 방지하기 위한 정책 수립 여부	○	○
	이사회 구성원 모두 단일성(性)이 아님	○	○
감사기구	독립적인 내부감사 지원조직 설치	X	X
	내부감사기구에 회계전문가 존재 여부	○	○
	내부감사기구가 분기별 1회 이상 경영진 참석 없이 외부감사인과 회의 개최	○	○
	경영 관련 중요정보에 내부감사기구가 접근할 수 있는 절차 마련 여부	○	○
핵심지표 준수현황		73.3% (11개)	66.7% (10개)

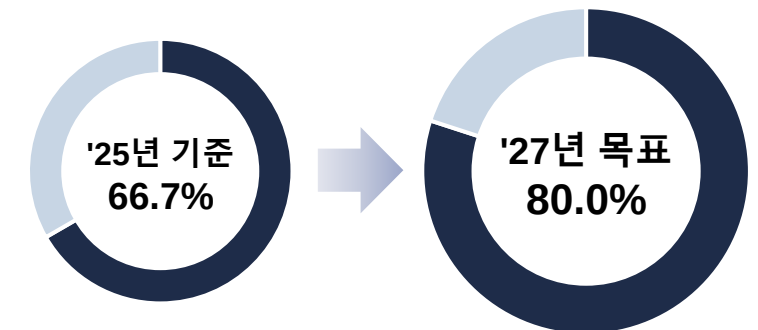
보완 및 향후 개선 과제

1. 독립적인 내부감사 지원조직 설치 완료

- 보고서 제출일 현재 개선 완료

2. 주주총회 4주전에 소집공고 실시

3. 주주총회의 집중일 이외 개최



주) 핵심지표 계획 및 목표는 기업지배구조보고서 핵심지표 또는 가이드라인 변경 시 조정될 수 있습니다.

■ 제52기(2025) 정기주주총회 집중일(2026.3.27) 개최로 인한 전년(2024)대비 핵심지표 준수율 하락

Value up 목표 : 2026년 기업가치제고 계획

1. 기업 개요 | 2. 이행 현황 | 3. 목표 현황 | 4. 주주와의 소통

“2025년 기업가치제고 계획의 기본 방향은 유지하며 일부 지표에 대한 목표 수치를 상향 조정”

“2026년 주주가치 제고를 위한 감액 배당 추진 여부 검토”

기존 계획(2025년)

ROE 10% 이상 유지

PBR 1.0배

(2027년 0.7배, 2030년 1.0배)

주주환원율 50% + @

별도 당기순이익 50% 배당 + 1% 자사주 소각
(2029년까지)

80% 핵심지표 준수율

(2027년 기준 목표)

수정 계획(2026년)

ROE 12.8% 이상 유지

(2027년 기준 목표)

PBR 1.0배

(2027년 0.8배, 2030년 1.0배)

주주환원율 50% + @

별도 당기순이익 50% 배당 + 9.5% 자사주 소각
* 2026년 5월 기완료 4% 및 하반기 추가 5.5%

80% 핵심지표 준수율

(2027년 기준 목표)

변경 사유

현재 당사 ROE 현황 고려
목표 수치 상향 조정현재 당사 PBR 현황 고려
목표 수치 상향 조정

주주환원 확대 및 기업가치 제고

예상 핵심지표 준수율 고려
현행 유지

"국내외 투자자 대상 IR 활동,
정기주주총회 등 시장과의 지속적인
소통 강화를 통한 신뢰 제고"

커뮤니케이션
채널 다각화



이해관계자와의
소통 강화

주주 및 투자자



- 실적발표회 및 컨퍼런스 참여 등으로 애널리스트 및 투자자 소통강화
- 영문 공시 강화

경영진



- C-Level 참여 주요주주 미팅 진행
- Value-up ESG 공시 등을 통한 이해관계자와의 소통 강화

이사회



- 정기주총 소집공고 기간을 점진적 확대 시행, 주주의 주총 참석 확대
- 전자투표제도 실시

YOUNGONE HOLDINGS

본 자료는 2026년 8월 11일 당사 이사회에서 승인된 자료입니다.

Tel. 02-390-6114 | Web www.youngone.co.kr | Address 서울특별시 중구 만리재로 159