



기업 분할 및 지주회사 전환 관련 설명자료



PASSION FOR REGENERATION

PASSION FOR REGENERATION

Disclaimer

본 자료는 (주)파마리서치의 인적분할 및 지주회사 전환과 관련하여 주주 및 투자자에 대한 정보제공의 목적으로 작성되었으며, 2025년 6월 13일 공시된 주요사항보고서를 기준으로 작성되었습니다.

본 자료에는 향후 예상되는 회사의 경영환경 및 재무실적에 관한 예측 정보가 포함되어 있습니다. 이러한 예측 정보는 현재 시점을 기준으로 작성된 것으로서 국내외 경제상황 및 경영환경의 변화에 따라 영향을 받을 수 있으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있으므로 실제 실적은 예측정보 또는 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한 향후 전망 수치는 외부환경 변화와 경영전략 수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있으며, 본 자료의 내용이 전제하고 있는 가정 또는 기준이 다른 경우에는 그 내용도 달라질 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 향후 사업전략 등 주요 경영정책들은 이사회 및 주주총회 결의가 필요한 사항입니다. 따라서 향후 이사회 및 주주총회 결과에 따라 해당 전략의 추진 여부 및 세부내용은 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

회사는 본 자료의 내용에 대해 변경, 수정 또는 정정할 의무를 부담하지 않습니다. 본 자료에 수록된 내용은 회사가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 기재된 정보의 정확성이나 완전성 또는 신뢰성에 대해 어떠한 명시적 또는 묵시적 진술 및 보장도 제공하지 않습니다.

본 자료는 증권이나 관련 금융상품의 매수 또는 매도의 청약, 청약의 권유, 의결권 행사의 권유 목적으로 작성되지 않았습니다.

회사, 회사의 계열회사, 그 임직원 또는 대리인, 자문사는 본 자료의 내용과 관련하여 발생할 수 있는 어떠한 손해 또는 손실에 대하여 책임을 부담하지 않음을 양지하여 주시기 바랍니다.

Contents

PART 1 기업분할 개요

분할 개요

분할 배경 및 자회사 현황

분할 및 지주회사 전환 목적

인적분할 및 재상장 주요 일정

분할 전/후 재무구조

PART 2 중장기 성장전략

파마리서치 그룹 중장기 성장 전략

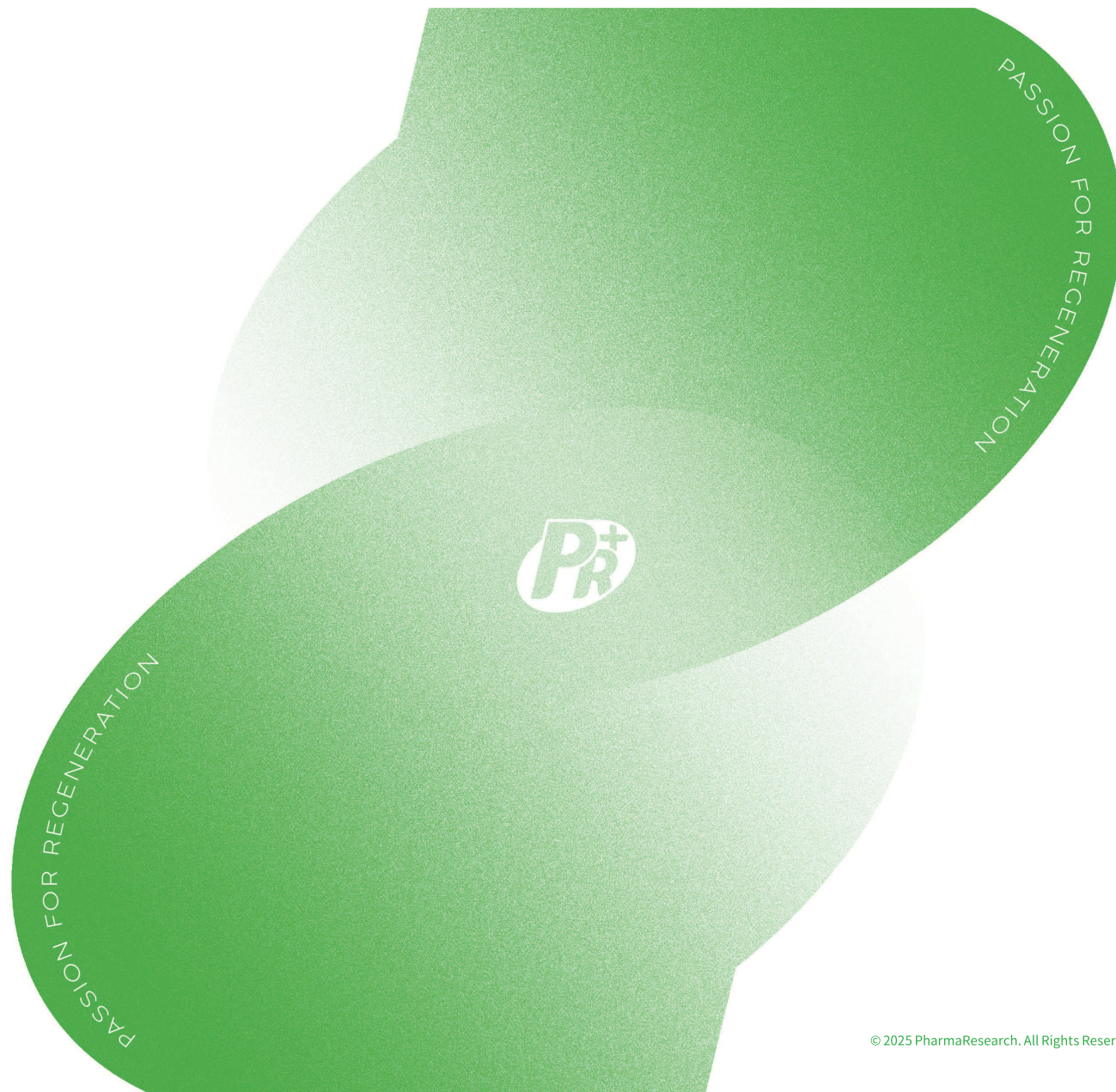
파마리서치홀딩스 성장 전략

파마리서치 성장 전략

파마리서치 그룹 주주가치 제고 방안

PART 1

기업분할 개요



분할 개요

사업과 투자 기능의 분리를 통해 각 부문의 전문성을 강화하고 운영 효율성 제고를 도모

| 존속법인 파마리서치홀딩스

인적분할 이후 현물출자 방식의 유상증자를 거쳐 투자 및 자회사 관리에 집중하는 지주회사 체제로 전환

| 신설법인 파마리서치

의료기기, 의약품, 화장품 등 에스테틱 중심 사업을 전담하며 핵심 사업의 성장과 전문화에 주력

구분	존속법인	신설법인
법인명	파마리서치홀딩스	파마리서치
사업부문	지주 / 투자	의료기기 / 의약품 / 화장품
주요자회사	파마리서치바이오 등	자회사 없음
분할비율	0.7427944	0.2572056
자본금(백만원)	3,919	1,336
액면가	500원	500원
발행주식수	7,717,373주	2,672,275주

분할 배경 및 자회사 현황

현재 (주)파마리서치는 재생의학 전문 기업으로서, 의료기기, 의약품, 화장품 등 자체 사업 영역은 물론 자회사 운영과 투자 기능을 동시 수행 중



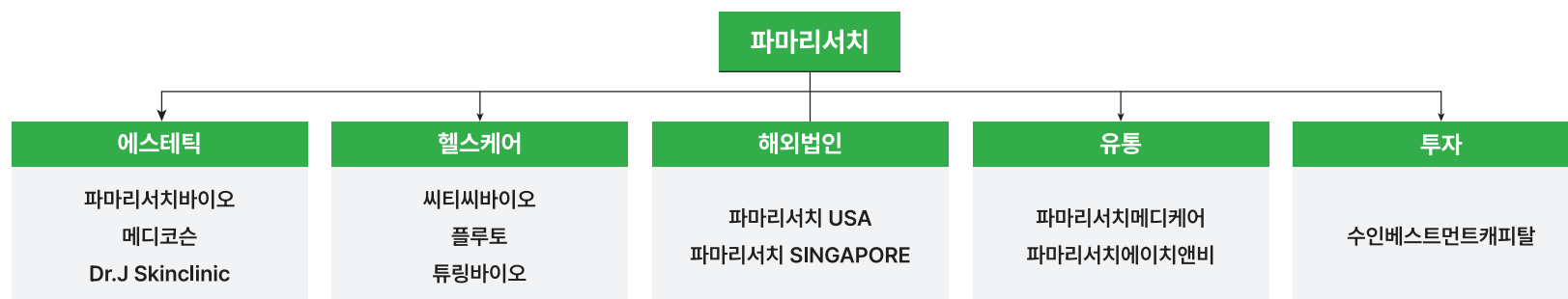
운영 리스크

다수의 관계회사 취득 및 관리에 따른 내부 역량의 분산



전략적 리스크

신규 투자에 수반되는 위험을 별도 관리함으로 본업의 안정성 및 주주가치 제고 필요



회사 주요 관계회사 최초 취득 시점



분할 및 지주회사 전환 목적

투자과 사업의 기능을 분리 함으로써 **각 영역별 전문성 강화 및 중장기 성장 기반 구축**
사업부문의 독립 경영을 통한 **역량 강화 및 기업 가치 제고**

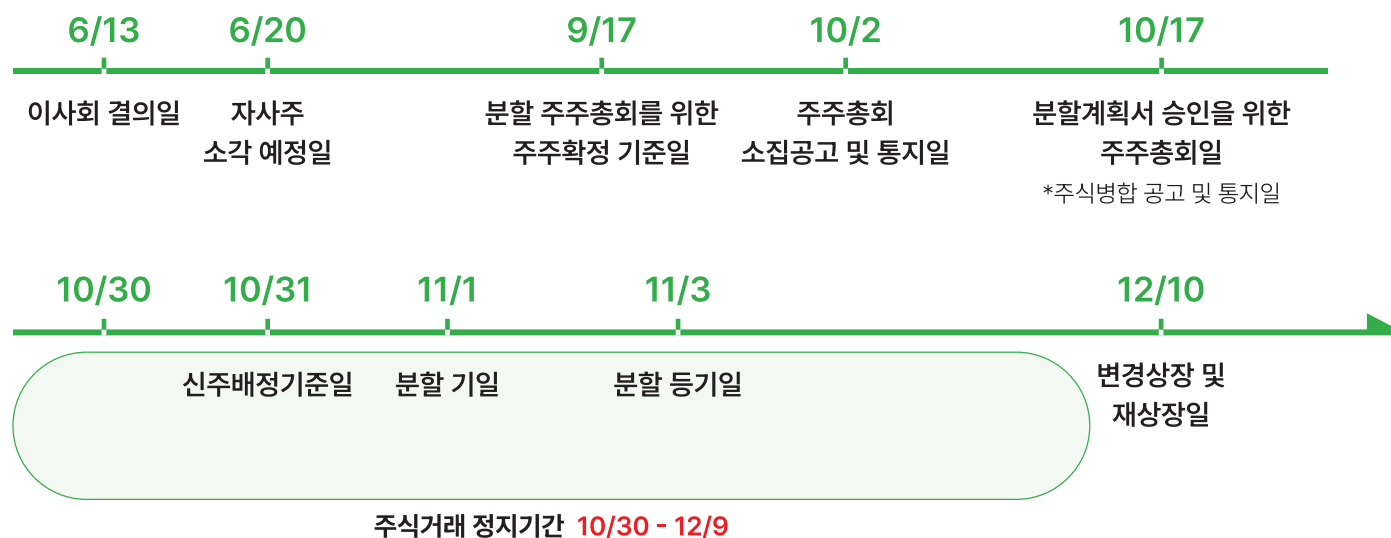


인적분할 및 재상장 주요 일정

회사는 11월 1일을 분할기일로 설정하고 금번 분할을 추진

10월 17일 주주총회 승인을 거쳐, 10월 31일 기준 주주를 대상으로 신설법인과 존속법인의 주식이 배정될 예정, 신설법인의 상장 예정일은 12월 10일

분할 결의와 동시에 보유 자사주 소각 결의도 진행할 계획이며, 소각 예정일은 6월 20일



지배구조 개편 향후계획

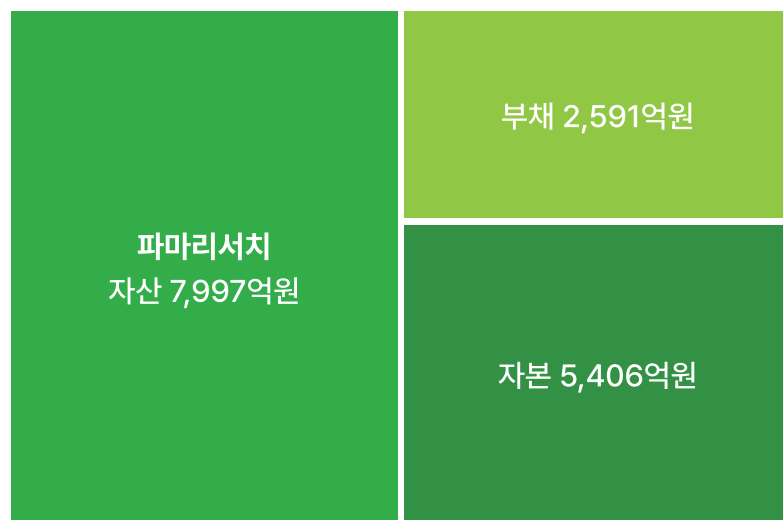


주) 상기 일정은 유관기관과의 협의과정에서 변경될 수 있음

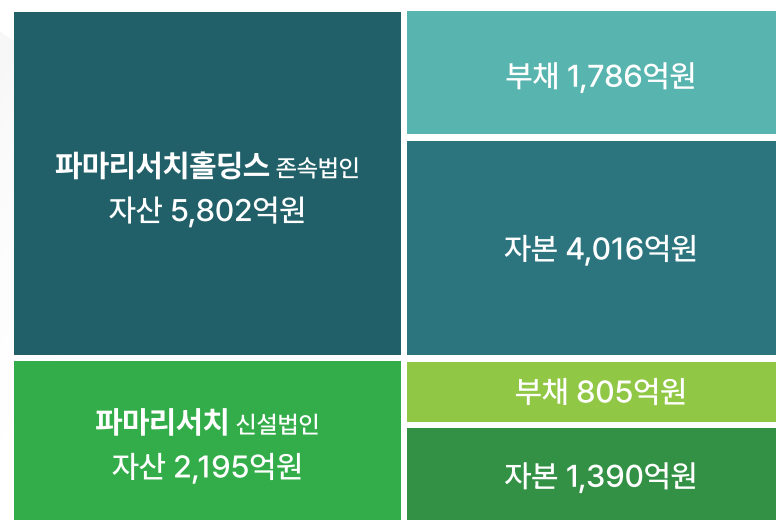
분할 전/후 재무구조

사업 연관성과 재무 요건을 바탕으로 자산·부채를 양사에 배분
파마리서치홀딩스는 인적 분할 후 현물 출자 방식의 유상증자를 통해 지주회사 체제로 전환

분할 전 재무구조



분할 후 재무구조



PART 2

중장기 성장 전략

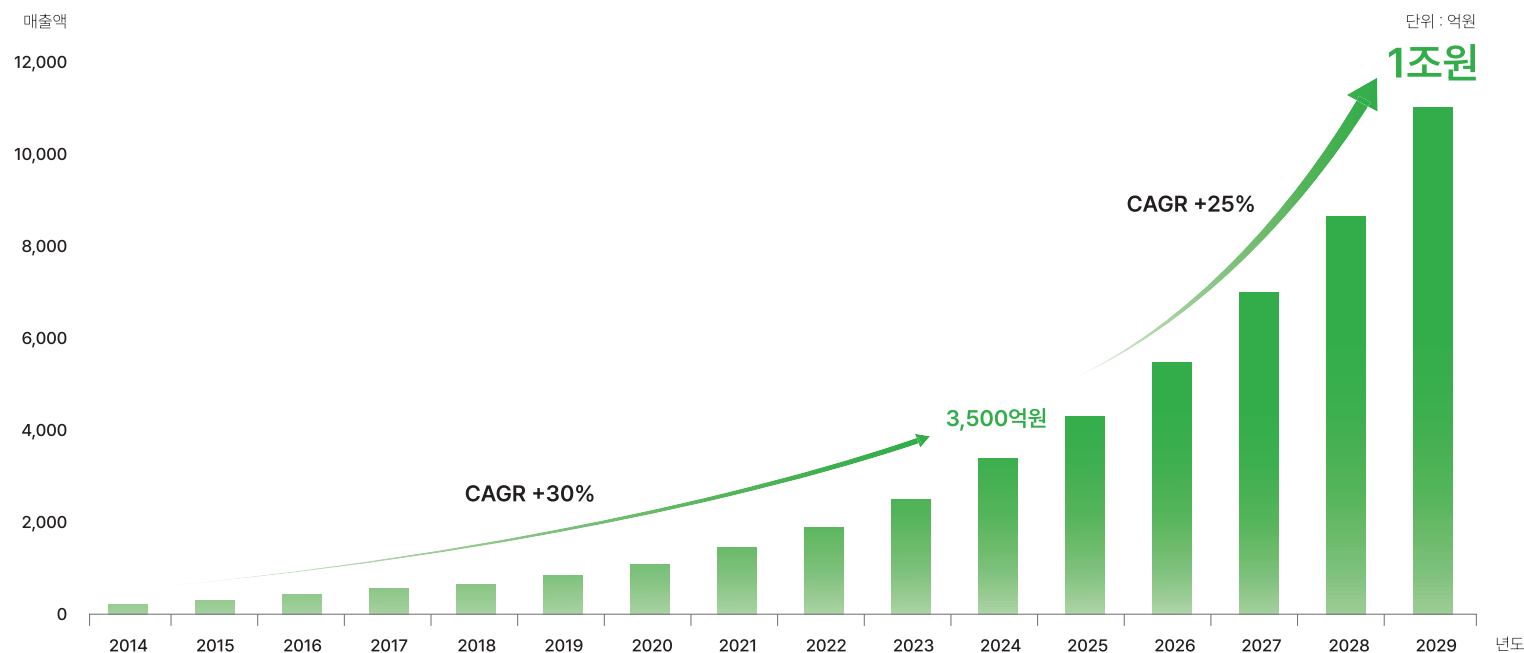


파마리서치 그룹 중장기 성장 목표

2014년 이후 10년간 매출액 CAGR +30% 성장

향후 5년 CAGR +25% 성장 → 2029년 연간 매출액 1조원 달성 목표

해외 진출 및 침투율 확대 + 사업/제품 포트폴리오 다각화 → 글로벌 탑티어 헬스케어 그룹으로 발돋움



파마리서치홀딩스 성장 전략 | 지주, 투자 회사로서 사업 포트폴리오 확대 및 고도화

M&A 및 전략적 투자 확대

- | 사업 포트폴리오 다각화
에스텍, 바이오, 헬스케어 기업 및
글로벌 유통기업 등에 대한 M&A
- | 스타트업 발굴 및 공동사업화 추진

사업 포트폴리오 고도화

- | 핵심사업 경쟁력 강화
- | 성과기반 사업 관리 체계 도입

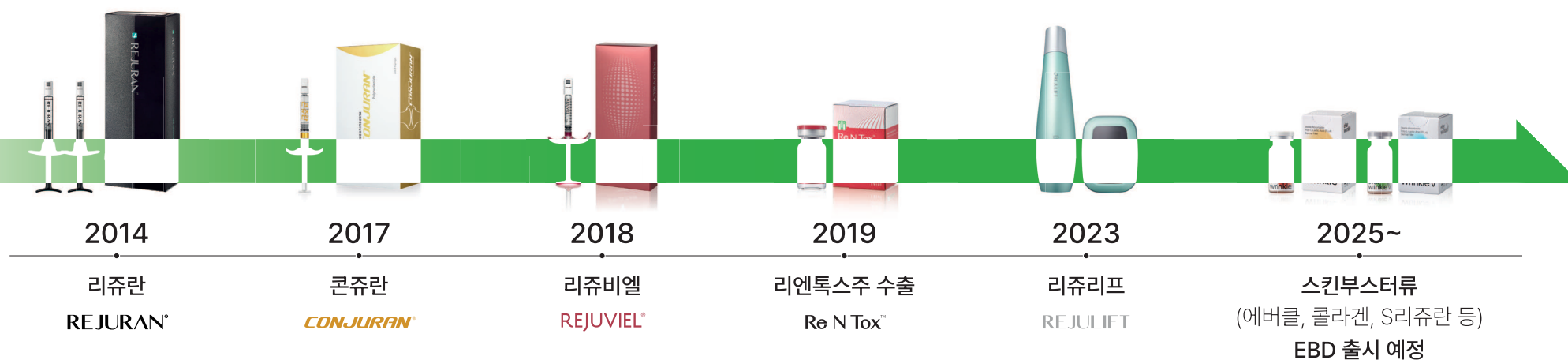
자본 효율성 및 주주가치 제고

- | 거버넌스 체계 고도화
- | ESG 경영 및 브랜드 관리 강화

파마리서치 성장 전략 1. 포트폴리오 확대

지속적인 R&D로 에스테틱 중심의 제품 포트폴리오 확장
: 스킨부스터류(에버클, 콜라겐, S리쥬란 등), EBD 출시 예정
→ 리쥬란과의 시술 연계를 통해 소비자 경험 확대

글로벌 토탈 에스테틱 기업으로 성장



파마리서치 성장 전략 2. 해외 확장

G4 시장 진출을 통해 리쥬란 성장 가속화
| 해외 진출 타임라인 |

2025 유럽 주요국 → 2028년 중국, 일본, 중동, 남미 → 2032년 미국

