



(주)영원무역홀딩스 기업가치 제고 계획

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 하시기를 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.

목차

01

기업 개요

02

현황 진단

03

목표 설정

04

계획 수립

05

이행 평가

06

소통

1. 기업 개요: 일반 현황 및 주요 연혁

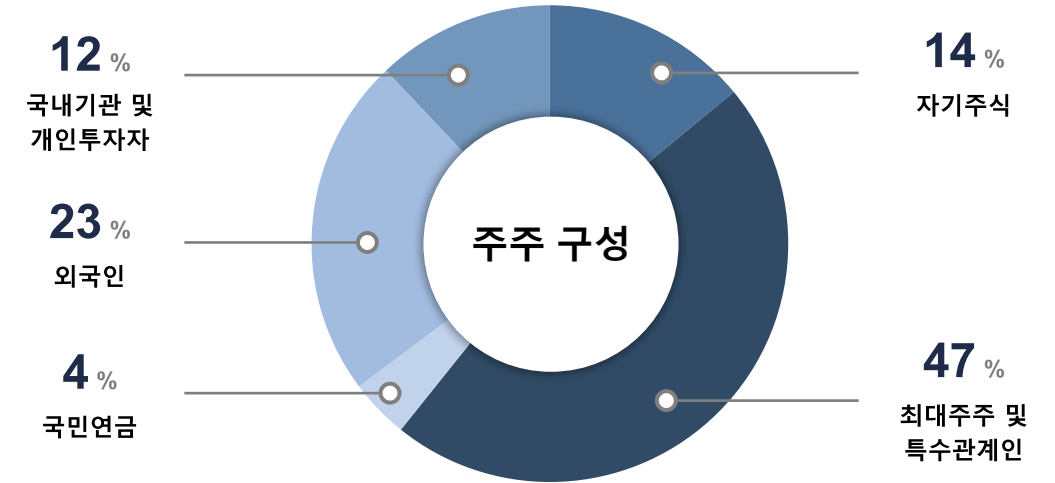
1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

■ 일반 현황

(2025년 6월말 기준)

회사명	(주)영원무역홀딩스
본점 소재지	서울특별시 중구 만리재로 159
대표이사	성래은
상장 시장	유가증권시장 (종목코드 009970)
주요사업	지주회사
발행주식수	13,499,237주
시가총액	1조 8,777억원
매출	4조 3,060억원 (2024년 연결기준)
계열사 현황	국내외 86개사

■ 주주현황 (2025년 6월말 기준)

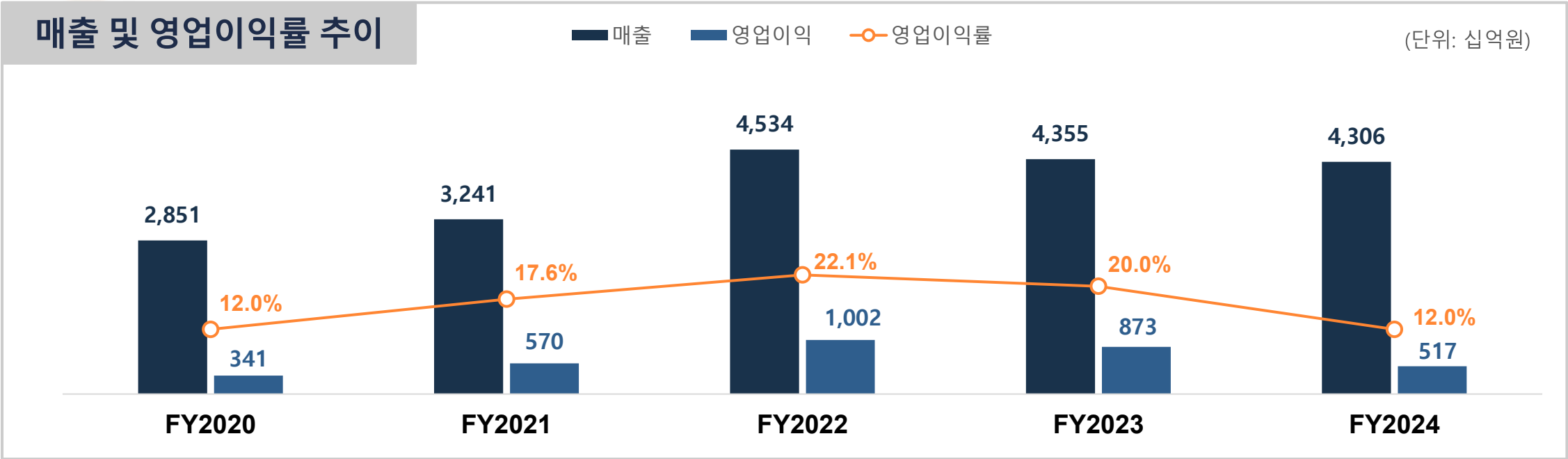


■ 주요 연혁

- 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

1. 기업 개요: 요약 연결재무현황

- 1. 기업 개요
- 2. 현황 진단
- 3. 목표 설정
- 4. 계획 수립
- 5. 이행 평가
- 6. 소통



■ 재무현황

	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024	2025 (상반기 기준)
자산 총액 (십억원)	3,732	4,325	5,490	6,379	6,577	6,540
부채 총액 (십억원)	1,115	1,170	1,503	1,799	1,590	1,675
자본 총액 (십억원)	2,617	3,155	3,987	4,580	4,987	4,865

(주)영원무역홀딩스 기업가치 제고 계획(2025년)

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

(주)영원홀딩스 기업가치 제고 계획(2025년)

2. 현황 진단: 사업 현황

| 주요 사업 |

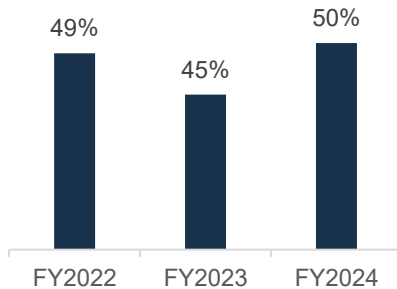
| 사업 환경 |

| 매출 비중 |



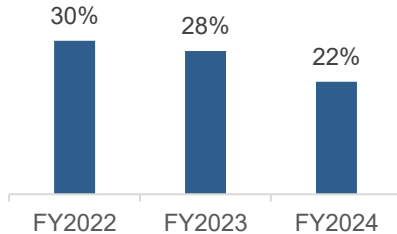
- 아웃도어 및 스포츠 의류, 신발, Backpack 제품 및 특수기능 원단 등 생산 수출

- 2021-2022년에는 글로벌 시장의 소비 회복과 더불어 아웃도어 및 스포츠 활동에 대한 제품 수요가 일시적으로 증가하며 당사 OEM 매출도 큰 폭으로 성장
- 2023년 물가상승, 금리인상 등 글로벌 경제 불확실성과 전방산업 수요 둔화, 방글라데시 최저임금 인상 등 사업 환경 관련 리스크 영향에도 2024년 하반기부터 OEM 오더 일부 회복세
- 사업자회사 영원무역의 해외 생산기지의 다변화, 지속적인 설비투자 등 생산성 향상 노력과 안정적인 재무구조를 바탕으로 아웃도어 및 스포츠 의류 OEM 산업 내 경쟁우위를 확보하고 있으며, 성장 브랜드 중심으로 오더가 상대적으로 견조한 흐름을 보이고 있어 해외 생산기지의 지정학적 리스크 등의 해소 추세에 따라 중장기적으로 실적 개선 예상



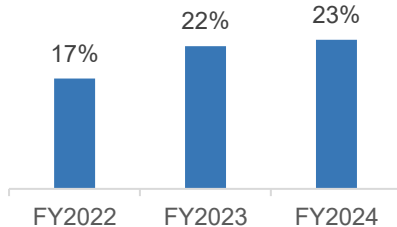
- SCOTT 프리미엄 자전거 및 스포츠용품 도소매 등

- SCOTT 사업은 지난 몇 년간 E-BIKE를 포함한 자전거가 언택트 운동 및 친환경 교통수단으로서 각광 받으면서 글로벌 자전거 시장이 급성장하였으나, 코로나19 종료 이후 신규고객 유입 감소 및 재고 과다 등의 영향으로 실적 부진
- 글로벌 자전거 시장 수요감소로 단기적 실적 부진 가능성 존재하나, 향후 E-BIKE를 중심으로 한 성장과 더불어 레저 스포츠 활성화로 중장기적으로 시장 성장이 예상되며, 당사는 다양한 신제품 라인업 출시 등 제품개발 및 투자를 통하여 지속적인 성장 도모



- THE NORTH FACE 아웃도어 의류 상품 신발 및 기타 용품 등

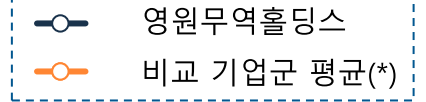
- 2018년 평창동계올림픽 공식 스포츠 의류 후원사로서 올림픽의 성공적 완수와 국가 스포츠 발전에 기여
- 2023년 엔데믹 전환으로 젊은 세대들이 등산, 캠핑 등에 큰 관심을 가지게 되면서 국내아웃도어 시장은 반등 및 성장세를 이루는데 성공
- 노스페이스의 '눅시 자켓', '빅 샷' 등 브랜드를 대표하는 스테디셀러 제품을 최근 트렌드에 맞게 새롭게 선보이며 각종 브랜드 평가지표에서 아웃도어 부문 1위를 석권
- 2025년 글로벌 경기 둔화 및 소비심리 위축 등의 불확실한 시장 환경 속에서도 변화하는 소비 트렌드에 맞춘 제품 개발 및 판매 전략을 지속적으로 추진하며 브랜드 경쟁력 강화



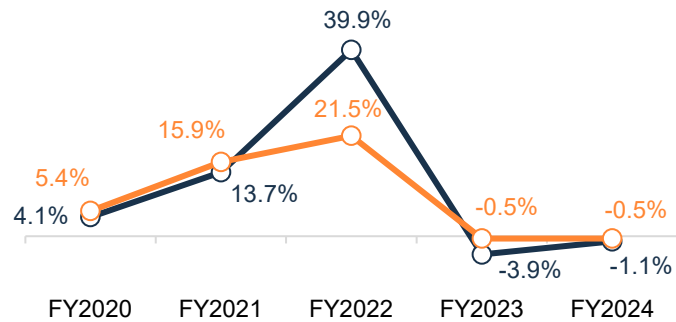
주) 상기 사업 전망은 시장 환경 변화에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 현황 진단: 주요 재무지표 및 시장지표(1/2)

1. 기업 개요
2. **현황 진단**
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

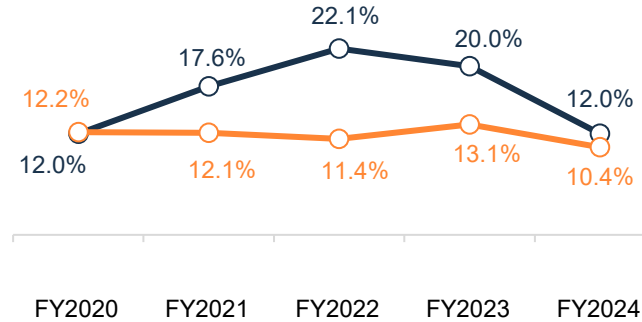


매출성장률



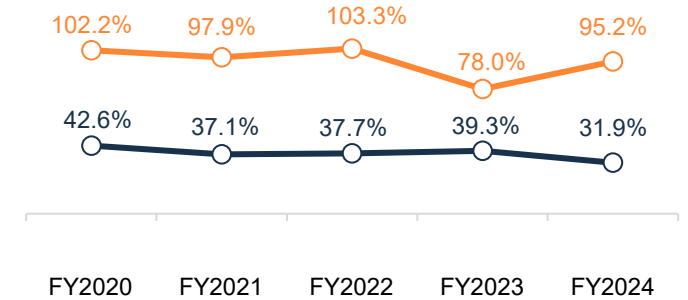
- 2022년 글로벌 시장의 소비 회복과 더불어 아웃도어 및 스포츠 제품 수요 증가 및 환율 상승 등으로 주력 사업부문 모두 일시적으로 높은 매출성장률을 기록
- 2024년 OEM 오더 회복, 국내 THE NORTH FACE 브랜드 사업의 성장세 유지에도 SCOTT 사업부문 부진으로 매출은 소폭 하락함

영업이익률



- 2022년 예외적인 수준의 이익률 기록 이후, 의류 시장 둔화 및 방글라데시 최저임금 인상과 SCOTT 부문 실적부진 영향으로 영업이익률 하락함
- 2024년부터 영업이익률은 12%로 비교 기업군 대비 양호한 영업이익률을 기록함

부채비율



- 2020년 이후 부채비율은 평균 약 37% 내외를 기록함
- 2024년 기준 부채비율은 32%로 비교 기업군 대비 건전한 수준을 유지하고 있음

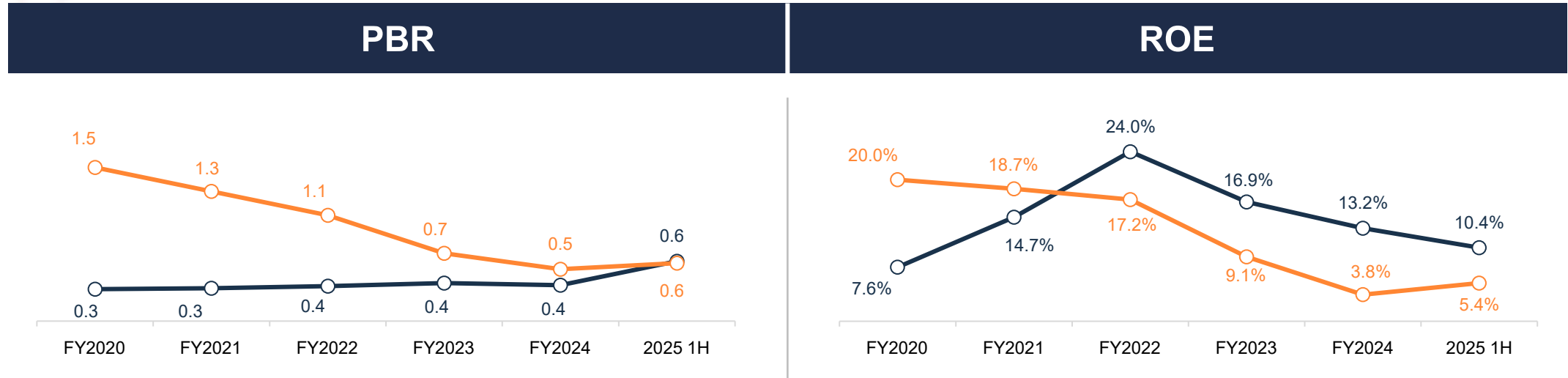
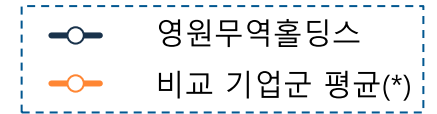
주1) 비교 기업군: 동종업계 지주사 4개사 (한세에스24홀딩스, F&F홀딩스, 미스토홀딩스, 더네이처홀딩스)

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

* 출처: 각 사 공시자료

2. 현황 진단: 주요 재무지표 및 시장지표(2/2)

1. 기업 개요
2. **현황 진단**
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통



- 안정적인 실적에 따른 이익잉여금 누적으로 순자산 규모 역시 지속적으로 증가하였으며, 이로 인해 높은 ROE 수준에도 불구하고 PBR은 낮은 수준임
- 배당 및 자사주 소각 등 주주환원 규모 확대를 통해 자본효율성 개선 및 주주가치 제고 계획 실행 필요

- 안정적인 수익성을 바탕으로 평균 10% 대의 ROE를 기록하고 있으나, 2022년 고점 대비 감소함
- 단기적으로 실적 부진 및 성장성 둔화 관련 리스크 존재하며, 이에 대비하기 위한 주요 사업자회사 포함 중장기적 매출 및 수익성 성장 계획 실행 필요

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

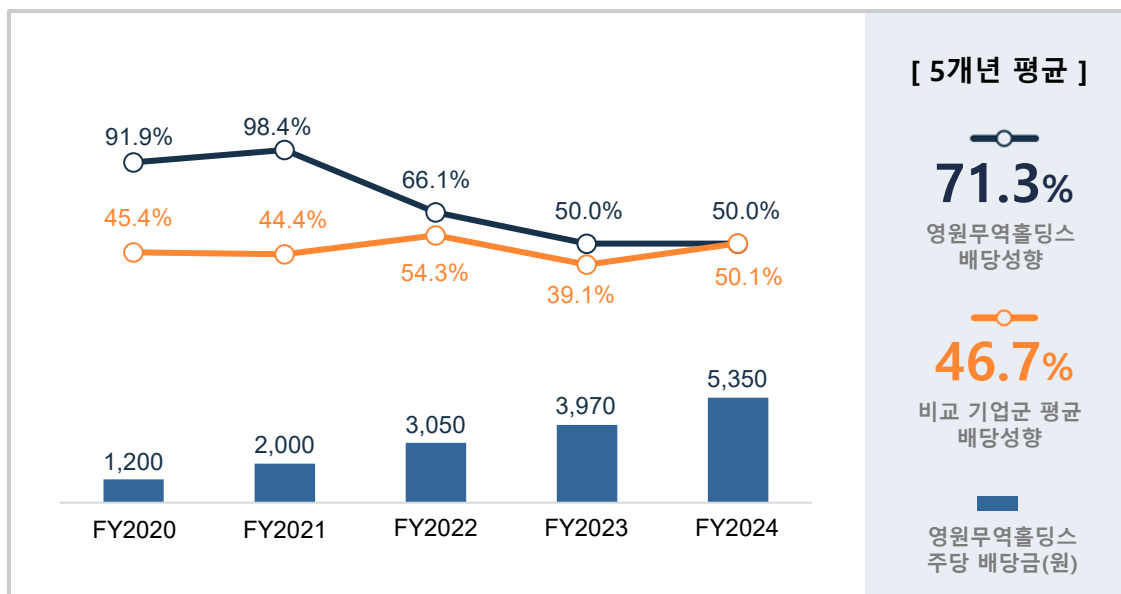
* 출처: 각 사 공시자료

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

2. 현황 진단: 주주환원정책

- 주주가치 제고를 위해 2025년 배당정책에 자사주 소각계획을 병합한 중장기 주주환원 정책 발표
- 중간배당, 감액배당(자본준비금의 이익잉여금 전입), 先배당확정 後배당기준일의 배당절차 도입

배당현황 추이



- 당사는 주주가치 제고를 위해 지속적인 현금배당을 실시하며 5개년 평균 별도 배당성향은 71.3%로 비교 기업군(*) 대비 상대적으로 높은 수준의 배당성향을 보임

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

주2) 당사 및 비교 지주회사 배당성향은 별도 당기순이익 기준

주3) 비교 기업군 평균 산정시, 사업구조 변동 또는 당기순손실 발생한 기간은 평균 산정에서 제외

* 출처: 각 사 공시자료

중장기 주주환원 정책(FY2025 ~ FY2029)

배당 정책

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

자사주 소각계획

향후 5년간('25~'29년) 현재 발행주식 총수의 5% 분할 소각

- 매년 발행주식수의 1%(136,355주)씩 소각
- 시장 여건 등을 고려하여 매년 이사회에서 소각 규모 및 시기 결정

- 2025.5.20. 중장기 주주환원 정책에 따라 발행주식 총수의 1%(136,355주) 보유 자기주식 소각 이행 (137억원 규모)

- 1. 기업 개요
- 2. 현황 진단
- 3. 목표 설정
- 4. 계획 수립
- 5. 이행 평가
- 6. 소통

(주)영원무역홀딩스 기업가치 제고 계획(2025년)

2. 현황 진단: 기업지배구조 핵심지표 준수율

■ 기업지배구조 지속적인 개선노력으로 15개 핵심지표 중 11개를 준수 (준수율 73.3%)

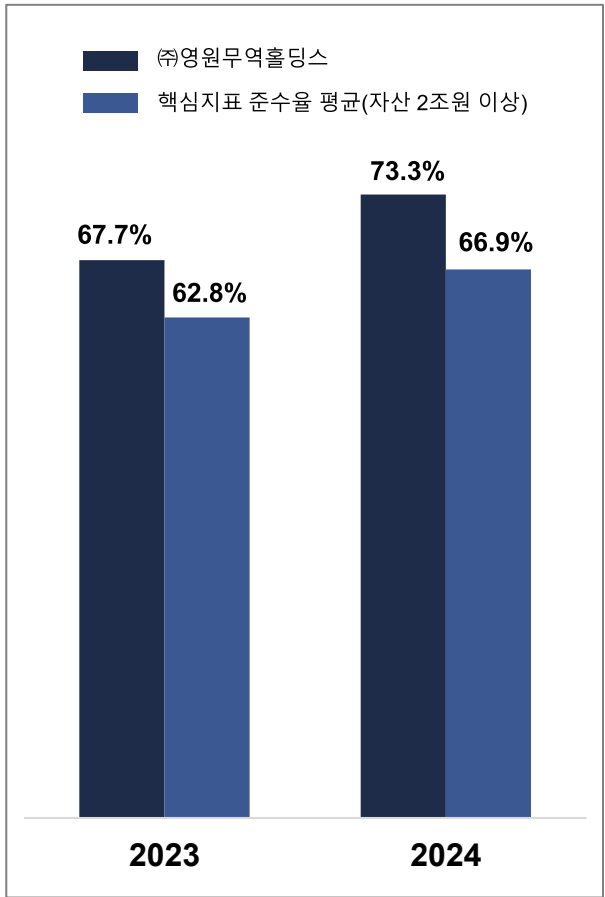
| 지배구조 핵심지표 개선 현황 |

구분	핵심지표	2023	2024
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		67.7% (10개)	73.3% (11개)

■ 제50기(2023), 제51기(2024) 정기주총에서 전자투표를 도입하여 실시

제49기(2022) 정기주총에서 정관 개정을 통해 先배당확정 後배당기준일 도입으로 배당 예측가능성 제공

| 지배구조 핵심지표 준수율 |



* 출처: 기업지배기구데이터동향 제5호, 2025.07, 한국딜로이트

3. 목표 설정: 요약

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

“기업가치 제고 목표: 미래 성장을 위한 투자, 지속적인 주주환원과
기업지배구조 고도화를 통한 PBR 및 주주가치 제고 ”



주) 상기 목표는 현재의 예상과 판단을 기반으로 하며, 실제 결과는 시장 상황, 경제 여건 등 다양한 요인에 따라 달라질 수 있습니다.

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

3. 목표 설정: 지표별 목표 및 설정 근거

ROE	지주사로서 사업 자회사 생산성 향상 지원을 통한 수익성 제고, 재고 축소를 통한 자산 효율성 제고, 주주환원 확대를 통한 자본 효율성 강화를 통해 중장기적으로 10% 이상 ROE 유지 목표
PBR	지주사로서 자회사 사업부문에서의 안정적인 성장 지원, CVC 투자 등 신성장동력 발굴로 인한 통합 시너지 창출로 장기적으로 PBR 1배 달성 목표
주주환원율	별도 기준 배당성향 50% 내외 유지하고, '25-29년까지 매년 자사주 소각을 통하여 주주환원 규모 단계적으로 확대
기업지배구조 핵심지표준수율	기업지배구조 관련 내부 규정 마련 및 재정비 등을 통해 '27년까지 기업지배구조 핵심지표 준수율을 80% 상향하고 지속적으로 보완 및 개선할 계획

As-is	To-be
13.2% ^(*) (*) 2024년 기준	10% 이상 지속유지 (**) 2027년 목표
PBR 0.36배 ^(*) (*) 2024년 기준	PBR 1배 ^(**) (**) 2030년 목표
50% ^(*) (*) 2024년 기준	50% + @ ^(**) (배당성향 50% + 자사주 소각) (**) 2029년 기준
73% ^(*) (*) 2024년 기준	80% ^(**) (**) 2027년 기준

주) 상기 목표는 현재의 예상과 판단을 기반으로 하며, 실제 결과는 시장 상황, 경제 여건 등 다양한 요인에 따라 달라질 수 있습니다.

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

(주)영웅원마케팅연구소 기업가치 제고 계획(2025년)

4. 계획 수립: ROE 달성 계획

매출순이익률 (=Net income/Sales)	총자산회전율 (=Sales/Assets)	재무 레버리지 (=Assets/Equity)
7.8% (2024년 지배기업 지분 기준)	0.65 (2024년 기준)	2.59 (2024년 지배기업 지분 기준)
■ 사업자회사 영원무역 OEM 사업부문 신규 및 성장브랜드 바이어 등을 통한 매출 다변화 및 수익성 안정화 ■ 해외 생산기지 생산 효율성 증대 및 원가 절감과 원단, 니트, 기능성 의류 등 사업 확대를 통한 OEM 매출 및 수익성 개선 ■ 자전거 시장 업황의 회복을 통한 SCOTT 부문 수익성 안정화	■ SCOTT 사업부문 재고 정상화를 통한 자산 효율성 개선 ■ 해외 생산기지 지속적인 투자를 통한 장기적인 생산성 향상 및 경쟁력 강화 모색 ■ 주주환원 확대 및 적기 투자 집행을 통한 자산회전율 개선	■ 사업자회사 포함 배당 확대 등을 통한 자본 slim화 ■ 전략적 투자 등을 통한 재무 레버리지 개선

당사의 2024년 기준 ROE는 13.2%로 양호한 수준을 기록하였으며, 중장기적으로도 꾸준히 10% 이상을 유지하고자 함

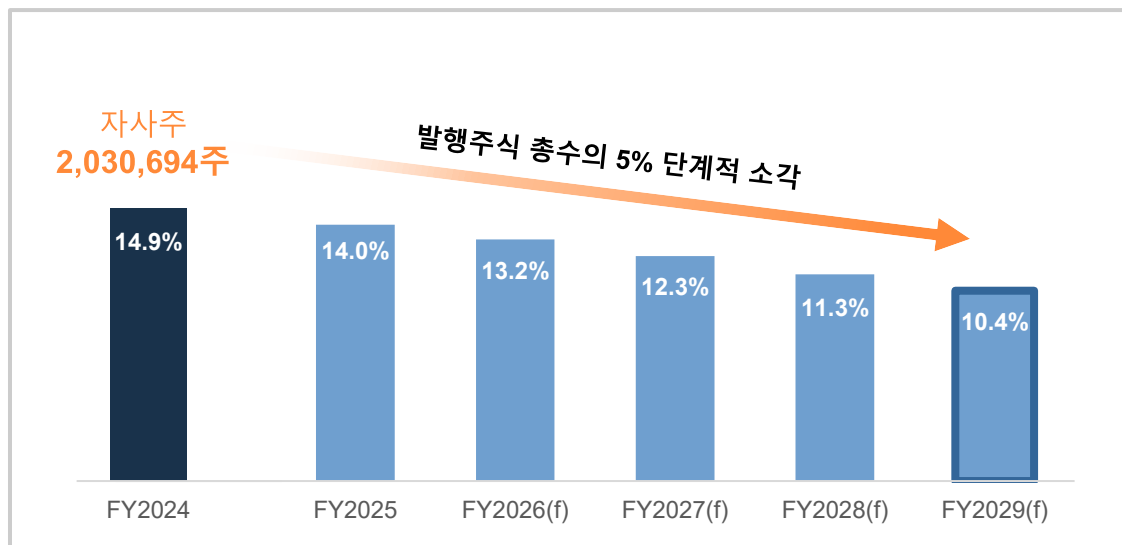
주) 상기 계획은 현재의 예상과 판단을 기반으로 하며, 실제 결과는 시장 상황, 경제 여건 등 다양한 요인에 따라 달라질 수 있습니다.

4. 계획 수립: 주주환원 계획

중장기 주주환원정책(FY2025-2029)에 따른 자기주식 소각과 배당확대를 통한 주주환원을 점진적인 상향

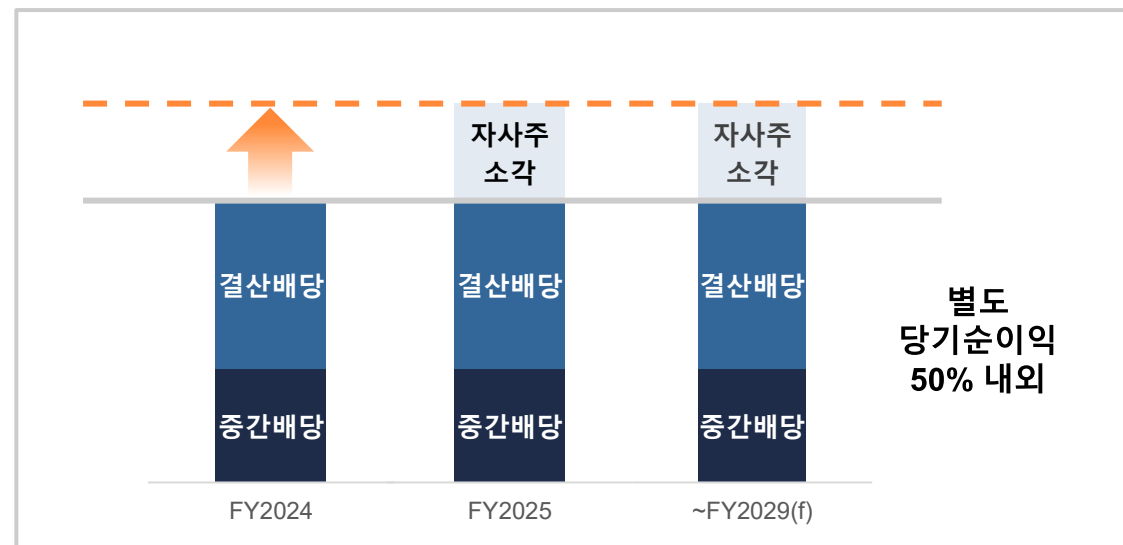
자기주식 소각목표

- 현재 발행주식 총수의 5% 자사주 분할 소각 (2025~2029년)
 - 2025.05.13. 이사회 결의로 137억원 규모 자사주(136,355주) 소각 결정 (발행주식 총수의 1%)
- 시장 여건 등 고려하여 매년 이사회에서 소각 규모 및 시기 결정



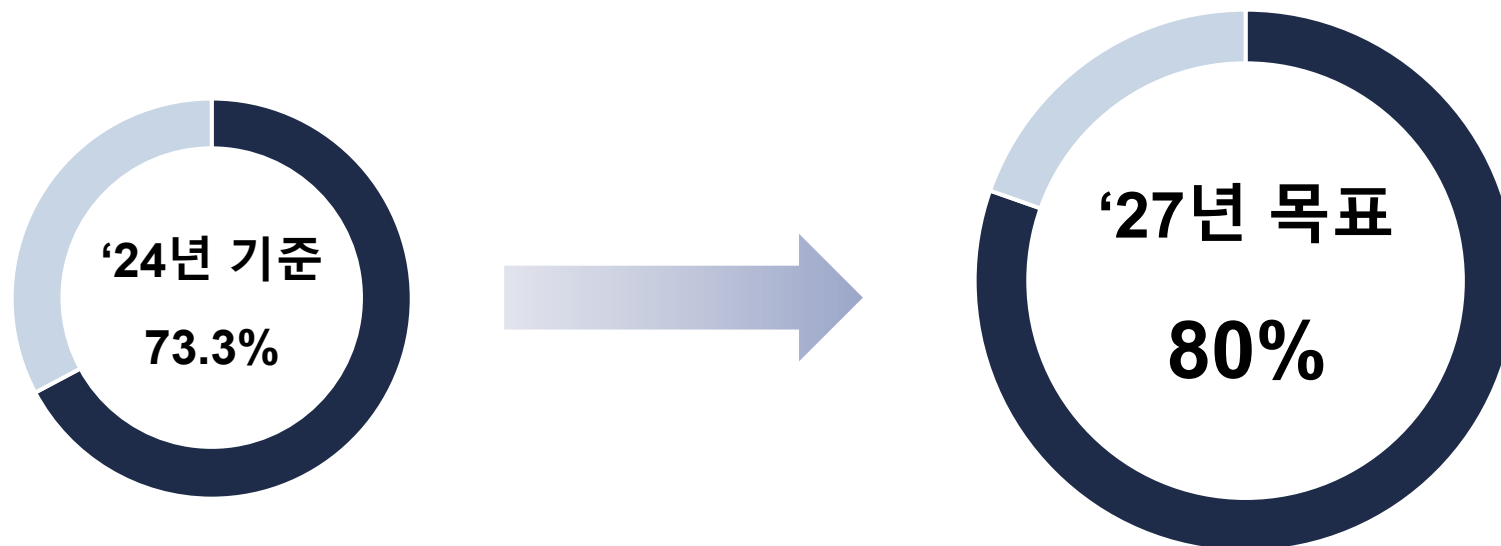
배당정책 및 배당관련 이행사항

- “별도 당기순이익(일회성 비경상이익 제외)의 50% 내외” 주주환원
(회사의 지속 성장을 위한 투자재원 확보, 현금흐름 등 전반적으로 고려하여 결정)
- 중간배당 실시 (매년 이사회에서 중간배당 규모 및 실시여부 결정)
- 先배당액 확정, 後 배당기준일 시행
(2025.03.11 배당결의 이사회일, 2025.04.01 배당기준일)
- 감액배당 재원마련
(2025년 3월 자본준비금 중 485억원을 이익잉여금으로 전환 2025년 결산배당 이후부터 비과세 배당 재원 확보)



4. 계획 수립: 기업지배구조 개선 계획

- 기업지배구조 개선 노력으로 기업지배구조 핵심지표 준수율을 70% 이상 유지하며, 개선이 필요한 항목에 대해서는 실행가능한 부분을 면밀하게 검토하여 개선할 예정이며, 80% 이상 상향 목표



핵심지표 개선 계획

독립적인 내부감사 지원조직 설치

- 내부감사부서 구성원 독립성 확보를 위해 감사지원조직에 대한 인사조치 등의 권한 부여
- 감사 규정 또는 인사규정 재정비 추진

주) 상기 계획은 기업지배구조보고서 핵심지표 또는 가이드라인 변경 시, 조정될 가능성 있습니다.

5. 이행 평가

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
- 5. 이행 평가**
6. 소통

해당사항 없음

- 2026년 기업가치 제고 계획 기재 예정

6. 소통

1. 기업 개요
2. 현황 진단
3. 목표 설정
4. 계획 수립
5. 이행 평가
6. 소통

- 당사는 정기 주주총회, 국내외 투자자 대상 IR 활동을 통해 투자자와 지속적으로 소통하고 있으며, 향후 투자자와의 소통을 강화하기 위해 경영진 참여 주주와의 미팅 등을 계획하고 있습니다.

경영진의 적극적 IR 활동 참여 및 소통

이해관계자와의 소통 강화



주주 및 투자자

- 국내외 Conference 적극 참여
- 임원 참여 주요 주주 미팅 진행
- 외국 투자자를 위한 영문공시 강화



경영진

- 밸류업 목표 실행 및 내재화
- 밸류업, ESG 공시 등을 통한 이해관계자와의 소통 강화



이사회

- 밸류업 계획 승인 및 모니터링
- 주주총회 투표권 보호 (전자투표제)

YOUNGONE HOLDINGS

본 자료는 2025년 8월 25일 당사 이사회에서 승인된 자료입니다.

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