

주주총회소집공고

2026 년 3 월 10 일

회 사 명 : 주식회사 더본코리아

대 표 이 사 : 백종원

본 점 소 재 지 : 서울특별시 강남구 봉은사로1길 39, 유성빌딩 5~6층
02-549-3864

(홈페이지)<https://www.theborn.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 전무 (성 명) 강석천

(전 화) 070-4216-6832

주주총회 소집공고

(제32기 정기)

상법 제365조 및 당사 정관 제20조에 의하여 제32기 정기주주총회를 다음과 같이 소집하오니 참석하여 주시기 바라오며, 상법 제542조의4 및 당사 정관 제22조 2항에 의거 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 1 이하의 주식을 소유한 주주님에 대한 소집통지는 본 공고로 갈음하오니 양지하여 주시기 바랍니다.

1. 일시 : 2026년 3월 31일 (화) 오전 10시

2. 장소 : 서울특별시 서초구 강남대로79길 52-12, 신곡빌딩 2층 더본코리아 창업 설명회장

3. 목적사항

1) 보고사항

- (1) 감사보고
- (2) 영업보고
- (3) 내부회계관리제도 운영실태보고

2) 부의안건

(1) 제1호 의안 : 제32기(2025.01.01 ~ 2025.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건

※ 1주당 예정 배당금 : 일반주주 500원, 최대주주 400원 (차등배당)

(2) 제2호 의안 : 정관 일부 변경의 건

- 제2-1호 의안 : 의결권의 대리행사 요건 변경
- 제2-2호 의안 : 독립이사 명칭 및 구성비율 변경
- 제2-3호 의안 : 감사위원 분리선출 인원 상향
- 제2-4호 의안 : 감사위원 선.해임 시 의결권 제한 강화
- 제2-5호 의안 : 사업의 목적 추가

(3) 제3호 의안 : 이사 선임의 건

- 제3-1호 의안 : 사외이사 최명화 선임의 건
- 제3-2호 의안 : 사외이사 김희경 선임의 건

- (4) 제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 유효상 선임의 건
- (5) 제5호 의안 : 이사의 보수한도 승인의 건
 - 제5-1호 의안 : 사내이사 백종원 보수한도 승인의 건
 - 제5-2호 의안 : 사내이사 강석원 보수한도 승인의 건
 - 제5-3호 의안 : 이외의 이사 보수한도 승인의 건
- (6) 제6호 의안 : 이사회에서 기결의한 주식매수선택권 부여 승인의 건

4. 주주총회 참석 및 의결권 행사에 관한 사항

1) 본인 직접 행사

- 준비물 : 본인 신분증

※ 주민등록증, 운전면허증, 여권, 외국인등록증만 본인신분증으로 인정됩니다.

2) 대리행사

- 준비물 : 대리인의 신분증, 위임장, 위임인(주주)의 인감증명서

※ 위임장에 기재할 사항 : 위임인(주주)의 성명, 위임인의 주민등록번호(법인의 경우 사업자등록번호), 위임인(주주)이 대리인에게 당사의 제32기 정기주주총회에서 의결권을 위임한다는 내용, 위임일자, 위임인의 인감날인, 대리인의 성명, 대리인의 주민등록번호

상기 준비물 미비 시에는 주주총회 참석이 불가하오니 이점 유의하시기 바랍니다.

5. 사업보고서 및 감사보고서 첨부에 관한 사항

상법 시행령 제31조 4항 4호에 의거 사업보고서 및 감사보고서는 주주총회 개최 1주 전까지 당사의 홈페이지(<https://www.theborn.co.kr>)에 게재될 예정입니다. 또한 전자공시시스템(<https://dart.fss.or.kr>)에도 사업보고서 및 감사보고서가 공시될 예정이오니 참고하시기 바랍니다.

2026년 3월 10일

주식회사 더본코리아

대표이사 백종원 (직인생략)

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명		
			윤동춘 (출석률: 100%)	김해수 (출석률: 100%)	최원길 (출석률: 100%)
			찬 반 여 부		
1	2025.01.21	1) 자기거래 승인의 건	찬성	찬성	찬성
2	2025.03.05	1) 제31기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 2) 정기주주총회 소집의 건 3) 현금배당을 위한 주주명부 폐쇄(기준일) 결정 4) 내부회계관리제도 운영실태 보고	1) 찬성 2) 찬성 3) 찬성 4) 찬성	1) 찬성 2) 찬성 3) 찬성 4) 찬성	1) 찬성 2) 찬성 3) 찬성 4) 찬성
3	2025.03.27	1) 2025년 산업안전보건계획 보고 및 승인의 건	찬성	찬성	찬성
4	2025.05.09	1) 가맹점 지원예산 승인의 건 2) 관계사 대여금 지급의 건	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성
5	2025.06.12	1) 지정 설치의 건	찬성	찬성	찬성
6	2025.09.22	1) 사내규정 재개정건의 건 2) 자회사 청산절차 추진의 건	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성
7	2025.11.07	1) 주식매수선택권 부여의 건 2) 자기거래 승인의 건	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성	1) 찬성 2) 찬성
8	2025.11.11	1) 지정 명칭 변경의 건	찬성	찬성	찬성

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
감사위원회	윤동춘 김해수 최원길	2025.02.11	1) 외부감사인 선임의 건	가결
내부거래위원회	김해수 윤동춘	2025.04.10	1) 2025년 1분기 관계회사 거래 실적 심의 및 2분기 관계회사 거래 한도 승인의 건	가결
	김해수 윤동춘	2025.07.10	1) 2025년 2분기 관계회사 거래 실적 심의 및 3분기 거래 한도 승인의 건	가결
	김해수 윤동춘	2025.10.02	1) 2025년 3분기 관계회사 거래 실적 심의 및 4분기 거래 한도 승인의 건	가결
사외이사후보추천위원회	최원길 김해수	-	-	-
ESG위원회	김해수 윤동춘	2025.03.27	1) 산업안전보건계획 심의의 건	가결
	김해수 윤동춘	2025.07.18	1) ESG관련 사규 심의의 건	가결

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액 (주1)	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	3명	3,000	108	36	-

(주1) 사내이사 4명을 포함한 등기이사 총 7명의 보수한도 총액입니다.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%) (주1)
-	-	-	-	-

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 산업의 특성

당사의 사업영역은 크게 외식 프랜차이즈 사업(가맹사업), 유통사업, 호텔사업, 지역 개발사업으로 구분되어 있습니다.

① 외식 프랜차이즈 사업

프랜차이즈(가맹) 비즈니스 모델은 다양한 산업 및 업종에서 적용되고 있으며, 특히 식음료(F&B), 소매분야, 서비스 분야에서 프랜차이즈 모델이 두드러지게 나타나고 있습니다. 기본적인 프랜차이즈 모델은 특정 기업(프랜차이저)이 자체적으로 개발한 브랜드와 제품, 서비스, 운영 방식 등에 대한 사용 권한을 다른 사업자(프랜차이지)에게 제공하고, 그 대가로 물품공급에 대한 대가나 가입수수료, 매출 발생 시 특정 비율 등에 따른 로열티를 수령하는 수익구조를 띄고 있습니다. 이와 같이 프랜차이즈 산업의 핵심적인 특징과 구조는 산업 및 업종 등을 불문하고 본사(프랜차이저), 가맹점(프랜차이지), 고객(소비자)의 관계로 정리 및 정의될 수 있습니다.

② 유통 사업

유통 산업은 상품 또는 서비스의 생산자로부터 소비자에게 제품을 전달하는 산업으로 생산, 물류, 판매 등 다양한 단계와 활동을 포함하고, 소비자들이 필요로 하는 상품이 효율적으로 시장에 유통되도록 조직되어 있습니다. 유통산업의 시스템은 생산자, 유통업체, 소매상, 소비자 등 다양한 주체로 이루어져 있는데, 생산자는 제품을 생산하고, 유통업체는 물류와 판매를 조직하며, 소매상은 최종 소비자에게 판매합니다. 이 과정에서 정보전달, 재고관리, 마케팅 활동이 중요하게 작용합니다.

③ 호텔 사업

호텔 산업은 관광객에게 객실, 음식료 및 기타 부대 서비스 등을 제공하는 사업입니다.

④ 지역개발 사업

지역개발 사업은 군/도 등의 단위 지역 메뉴개발, 요식업 교육, 시장 운영방안 컨설팅, 축제 활성화 및 식료품 공급 등을 영위하는 사업입니다.

(2) 시장의 규모 및 추이

당사의 외식 프랜차이즈 사업부는 다양한 외식 프랜차이즈 브랜드를 운영하고 있습니다. 국내 프랜차이즈 시장은 외식, 도소매, 서비스업의 3대 축을 중심으로 형성되어 있으며, 2024년 시장 총 규모는 전년 대비 6.8% 성장한 117조8천억원을 기록했습니다. 특히 당사가 속한 외식 프랜차이즈 부문은 전년대비 8.7% 증가한 62조원 규모로 집계되면서 전체 프랜차이즈 시장 내 52.7% 비중을 차지하는 수치로 외식업이 국내 프랜차이즈 산업의 양적 성장을 주도하고 있습니다.

[국내 프랜차이즈 시장규모(매출액)]

(단위 : 백만원)

업종 구분	2022년	2023년	2024년
프랜차이즈 전체	100,324,303	110,279,391	117,778,714
외식 프랜차이즈	49,678,236	57,060,994	62,022,835
비중(%)	49.5%	51.7%	52.7%

(출처 : 국가데이터처 2024년 프랜차이즈(가맹점) 통계 결과(잠정), 2025-12-24)

국내 프랜차이즈 시장 내 동사가 속해있는 외식업은 8개의 세부업종으로 구분되며, 전 업종에 걸쳐 고른 성장세를 보이고 있습니다. 최근 3개년 수치를 분석한 결과, 매출액 측면에서 연평균 1.6% ~ 17.2%의 성장을 기록하며 질적 성장함과 동시에, 가맹점 수 역시 2.5% ~ 9.9%의 안정적인 확장세를 보이며 양적 성장을 유지하는 견고한 산업 생태계를 구축하고 있습니다.

[국내 외식 프랜차이즈 시장규모(매출액)]

(단위 : 백만원)

업종 구분	2022년	2023년	2024년
한식 음식점업	14,551,323	17,681,342	19,456,503
외국식 음식점업	5,354,864	6,163,111	6,711,303
제과점업	3,766,975	3,785,357	3,890,720
피자, 햄버거, 샌드위치 및 유사 음식점업	5,197,742	6,063,110	6,621,013
치킨전문점	7,595,676	8,180,413	8,779,000
김밥, 기타 간이음식점 및 포장 판매점	4,930,998	5,354,770	5,632,906
생맥주 및 기타 주점업	2,419,346	3,090,789	3,323,886
커피 및 기타 비알코올 음료점업	5,861,312	6,742,102	7,607,504
합 계	49,678,236	57,060,994	62,022,835

(출처 : 국가데이터처 2024년 프랜차이즈(가맹점) 통계 결과(잠정), 2025- 12- 24)

[국내 외식 프랜차이즈 가맹점수]

(단위 : 개)

업종 구분	2022년	2023년	2024년
한식 음식점업	45,465	50,227	54,409
외국식 음식점업	14,273	16,196	17,042
제과점업	9,020	9,218	9,476
피자, 햄버거, 샌드위치 및 유사 음식점업	17,295	18,021	18,241
치킨전문점	29,348	29,805	31,397
김밥, 기타 간이음식점 및 포장 판매점	19,900	21,433	21,991
생맥주 및 기타 주점업	10,719	11,872	12,939
커피 및 기타 비알코올 음료점업	29,581	32,241	34,735
합 계	175,601	189,013	200,230

(출처 : 국가데이터처 2024년 프랜차이즈(가맹점) 통계 결과(잠정), 2025- 12- 24)

② 유통 사업

당사의 유통 사업부는 대형마트, 홈쇼핑, 온라인 등 다양한 채널을 통해 HMR을 포함한 간편식을 유통하는 것을 핵심사업으로 영위하고 있습니다. 코로나19를 기점으로 건강 트렌드가 확산되고 물가가 지속적으로 인상되는 상황에서, HMR은 건강하고

간편한 집밥 이미지로 자리 잡았습니다. 이처럼 HMR을 포함한 간편식 시장규모는 2020년 3.7조 원에서 연평균 14.8% 증가하여 2024년 6.3조 원까지 성장하였습니다.

[국내 간편식 출하액 현황] (단위 : 백만원)

업종 구분	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년
즉석섭취식품	1,416,163	1,544,417	1,696,096	1,918,661	2,782,439
신선편의식품	224,640	229,656	285,051	288,604	368,777
즉석조리식품	2,010,327	2,350,749	2,788,612	2,772,707	2,955,546
간편조리세트	1,468	81,625	249,648	241,221	235,717
합 계	3,652,598	4,206,447	5,019,407	5,221,193	6,342,479

(출처 : 식품의약품안전처, 2024년 식품 등의 생산 실적 통계 , 2025- 05- 29)

③ 호텔 사업

당사의 호텔 사업부는 제주특별자치도에 4성급 호텔인 호텔더본제주를 운영 중에 있습니다. 코로나19 극복 이후 증가한 해외관광수요의 영향으로 부진하였던 국내관광 수요가 회복되면서, 제주특별자치도의 호텔업 2024년 매출규모는 2023년 대비 16.9 % 증가한 886,766억원 수준을 기록하였습니다.

[제주특별자치도 호텔업 현황] (단위 : 개, 백만원)

업종 구분	2021년	2022년	2023년	2024년
사업체수	109	115	123	114
매출액	644,561	802,939	758,561	886,766

(출처 : 통계청, [호텔업, 휴양콘도운영업] 시도/산업/객실 수 규모별 매출형태별 수입액 현황, 2026- 02- 27)

④ 지역개발 사업

당사의 지역개발 사업부는 외식업소 컨설팅, 사회공헌형 사업, 지자체 용역사업을 영위하고 있습니다. 사업의 특성상 고객 및 제공하는 서비스의 범주가 다양하여 시장 규모 산정에 어려움이 존재합니다.

(3) 산업의 성장성

① 외식 프랜차이즈 사업

2025년 외식산업경기동향지수는 상반기 고물가·고환율 기조 및 글로벌 정치 불확실성에 따른 소비심리 위축으로 다소 정체된 양상을 보였습니다. 그러나 하반기 들어 대외 리스크 완화와 더불어 3분기 민생회복 소비쿠폰 지급 등 정책적 부양 효과에 힘입어 점진적인 회복 국면에 진입했습니다. 특히 전망지수가 현재지수를 상회하는 추세가 지속되고 있어, 향후 외식 소비 시장의 탄력적인 업황 회복이 기대됩니다.

[외식산업경기동향지수]

(긍정/부정 판단기준 : 100)

구분	2023년				2024년				2025년			
	1분기	2분기	3분기	4분기	1분기	2분기	3분기	4분기	1분기	2분기	3분기	4분기
현재지수	86.91	83.26	79.42	73.67	79.28	75.60	76.04	71.52	70.76	72.76	76.76	75.09
전망지수	85.76	92.21	87.31	83.85	81.14	87.34	83.12	83.65	79.39	81.07	82.43	83.86

(출처 : 한국농수산물유통공사, 2025년 외식산업경기동향지수 종합 보고서, 2026-02-10)

한편, 위와 같은 외식업의 위축에도 불구하고 국내 외식프랜차이즈 시장은 III. 경영참고사항 - 1. 사업의 개요 - 가. 업계의 현황 - 1. 산업의 특성 - (2) 시장의 규모 및 추이에 기술한 바와 같이 지속적으로 성장하고 있습니다. 코로나19 당시 외식 프랜차이즈의 안정성과 경쟁력이 주목받았으며, 이에 퇴직 인구의 창업 수요가 일반적인 외식 자영업 형태가 아닌 프랜차이즈에 집중되고 있기 때문에 향후에도 외식 프랜차이즈 산업의 성장이 이어질 것으로 전망됩니다. 또한 경제가 어려울수록, 쉽게 창업이 가능하고 안정적인 매출과 이익이 보장되는 가맹점 창업 수요가 증가하는 점도 프랜차이즈 산업 성장에 기여하고 있습니다.

[독립형창업과 프랜차이즈창업 비교]

사업분류	독립형창업	프랜차이즈 창업
사업형태	경험자에게 유리	가맹금 및 인테리어비용 추가부담
창업비용	창업비용 약 20%이상 절약	본사의 영향
수익률	자율적 조정	통일
공회	자율, 개성, 시간 소요	통일
인테리어	독창성 발휘, 실패가능성↑	본사 공급
상품구매	자율적 구매 및 공동구매	본사의 운영 노하우 제공
장점	- 독자적 자율 운영 - 낮은 투자비 및 운영비	- 높은 브랜드 인지도 - 개업 및 운영 전반 노하우 지원

사업분류	독립형창업	프랜차이즈 창업
	- 가격경쟁 기능	- 마케팅, 신상품 등 주기적 관리
단점	- 낮은 브랜드 인지도 - 시장변화에 대처능력 미흡 - 사업자의 부담 가중	- 초기 투자비 및 운영비 ↑ - 독자적 자율 운영 불가 - 계약관계 변경 및 해지 어려움

(출처 : 동사 내부자료)

② 유통 사업

대한상회의에 따르면 2026년 국내 소매유통시장은 올해 대비 0.6% 성장할 것으로 전망됩니다. 이는 고물가·고금리 상황이 이어지면서 내수회복이 지연되고 가계부채 부담이 증가함에 따라 소비심리가 위축될 것으로 예상되기 때문입니다. 다만, 간편식(HMR) 시장은 II. 사업의 내용 - 7. 기타 참고사항 - 다. 시장여건 및 영업의 개황 등 - (2) 시장의 규모 및 추이에 기술한 바와 같이 지속적으로 성장하고 있습니다.

또한, 한국농수산식품유통공사가 발간한 '2024 가공식품 세분시장 현황 - 간편식'에 따르면 세계 간편식 시장은 편리함 추구, 건강 추구, 비건 추구, PB제품 인기, 전자상거래 활성화 등의 글로벌 트렌드를 가지고 상승세를 이어가 2023년 1,751억 달러에서 2028년 2,264억 달러까지 성장할 것으로 전망되고 있습니다.

③ 호텔 사업

회사의 호텔 사업은 제주특별자치도에 한정되어 운영되고 있으며, 제주특별자치도관광협회에 따르면 제주특별자치도 입도관광객 수는 코로나19 이후 2022년 1,389만명, 2023년 1,337만명, 2024년 1,377만명, 2025년 1,386만 명으로 안정적으로 유지되고 있으나 2019년 1,529만명에는 미치지 못하고 있습니다. 다만, 2024년 호텔업 매출액이 전년대비 16.9% 상승하며 질적으로 성장하였고, 입도관광객 수도 2023년 이후 지속적으로 증가하며 성장추세에 있습니다.

④ 지역개발 사업

사업의 특성상 고객 및 제공하는 서비스의 범주가 다양하여 시장 전망 산정에 어려움이 존재하나, 당사가 기존 지역개발 용역사업을 수행하며 확보한 지역개발 역량 레퍼

런스에 기반하여 성장성을 확보해나갈 예정입니다..

(4) 경기변동의 특성 및 계절성

① 외식 프랜차이즈 사업

외식 프랜차이즈산업은 경기변동 및 계절의 변화 등의 환경적 요소에 민감하게 반응하는 사업이지만, 당사는 대표적으로 카페를 포함한 다양한 외식 업종에서 자체 브랜드를 보유하고 있어 대부분의 계절 및 업종, 가격대별 변동성을 브랜드간 매출 상호보완을 통해 상쇄시키고 있습니다.

② 유통 사업

타 산업 대비 경기변동 및 계절의 변화에 비교적 둔감하게 반응하며, 경기침체 및 고물가 국면에서도 소비자들의 합리적 대안으로 성장세가 유지될 수 있을 것으로 예상됩니다.

③ 호텔 사업

호텔산업은 공급은 비탄력적인 반면, 수요는 경기변동 및 계절의 변화에 민감하게 반응하는 특성이 있습니다. 회사의 호텔사업부문은 가성비를 주요 영업전략으로 연중 높은 투숙율을 유지하여 경기변동 및 계절의 변화에 따른 영향을 최소화하고 있습니다.

④ 지역개발 사업

사업의 특성상 고객 및 제공하는 서비스의 범주가 다양하여 경기변동 및 계절의 변화에 따른 영향을 정형화하기 어렵습니다. 다만, 축제 용역사업의 경우 혹한기에는 축제 개최 건 수가 감소하는 경향을 보입니다.

(5) 경쟁요소

① 외식 프랜차이즈 사업

공정거래위원회 가맹사업 현황 자료에 따르면, 국내 외식 프랜차이즈 시장은 2022년에서 2024년, 3년 간 연평균 약 1,252개의 브랜드가 신규 등록되고 1,170개의 브랜드가 등록 취소되는 등 진입장벽이 낮고 브랜드 교체 주기가 매우 빠른 완전경쟁 시장의 특성을 보이고 있습니다.

당사는 경쟁우위를 유지하기 위하여 총 25개의 브랜드를 운영하는 등 다 브랜드 운영 전략을 통해 외식 소비트렌드 변화에 따른 변동성을 최소화하며 안정적인 매출 성장을 이뤄내고 있습니다.

② 유통 사업

간편식 시장은 1인가구 및 맞벌이 가구의 증가, 인구고령화 등으로 인해 뚜렷한 성장세를 보이고 있는 한편, 간편식 등과 같은 식품사업은 일반적으로 시장 내 진입장벽이 높지 않습니다. 따라서 간편식 시장은 크게 1) 사업을 확장하려는 식품 대기업, 2) 유통업체의 진출(PB상품), 3) 외식업체들의 진출이 활발하게 나타나는 등 경쟁강도가 높은 편입니다. 당사는 브랜드 파워를 활용하여 다양한 유통채널과 전략적 제휴를 맺으며 간편식 산업 내 경쟁력을 확보하고 있습니다. 일반적으로 중소기업은 간편식을 개발하고 유통채널에 입점하기까지 수많은 검증 절차 등을 거치게 되나, 당사는 채널과의 전략적인 제휴관계를 도모하여 유통채널을 확장하고 있습니다.

③ 호텔 사업

서비스, 시설, 위치가 주요 경쟁요소이며, 호텔의 공급은 비탄력적이나 관광수요의 변동은 탄력적이므로 가격 프로모션 등 공급자간 경쟁이 심화될 수 있습니다. 당사는 가성비 전략을 기반으로 연중 높은 수준의 투숙율을 유지하고 있습니다.

④ 지역개발 사업

사업의 특성상 고객 및 제공하는 서비스의 범주가 다양하여 경쟁요소 정의에 어려움이 존재합니다.

(6) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

당사의 주요 사업은 외식 브랜드 프랜차이즈 사업과 간편식 유통사업, 호텔사업, 지역개발사업으로, 주요 상품 카테고리는 식품으로 구분될 수 있습니다. 이에 당사는 아래와 같은 포괄적인 규제 및 법률을 적용받으며, 이를 준수할 의무가 있습니다.

관련 법령	관련 내용	비고
가맹사업거래의 공정화에 관한 법령 (약칭: 가맹사업법)	가맹사업의 공정한 거래질서를 확립하고 가맹본부와 가맹점사업자가 대등한 지위에서 상호보완적으로 균형 있는 발전 목적 - 가맹본부 및 가맹점사업자 준수 의무 - 가맹사업거래의 공정화 의무 - 허위과장 정보제공 등의 금지 - 불공정거래행위 금지 - 정보공개서, 가맹계약서 사전 교부 - 상품(공급품) 및 용역 공급 - 광고· 판촉 지원 행위	공정거래위원회
독점규제 및 공정거래에 관한 법령 (약칭: 공정거래법)	사업자의 시장지배적지위 남용과 과도한 경제력의 집중방지, 부당한 공동행위 및 불공정 거래행위 규제 [가맹본부와 가맹점 사업자간 불공정거래 행위 방지] - 거래거절: 가맹사업자에게 부당하게 거래를 거절하는 행위 - 차별적 취급: 부당하게 가맹점사업자를 차별하여 취급 - 거래강제: 부당하게 가맹점사업자를 가맹본부와 거래하도록 강제하는 행위 - 거래상 지위의 남용: 가맹본부의 거래상의 지위를 부당하게 이용하여 가맹점사업자와 거래하는 행위 (구입강제, 불이익 제공) - 구속조건부거래: 가맹점사업자의 사업활동을 부당하게 구속하는 조건으로 거래하는 행위	공정거래위원회
약관의 규제에 관한 법령 (약칭: 약관법)	사업자가 그 거래상 지위를 남용하여 불공정한 내용의 약관을 작성하여 거래에 사용하는 것을 방지하고 불공정한 내용의 약관을 규제함으로써 건전한 거래 질서 확립 [가맹본부와 가맹점사업자간 가맹계약 체결 등 준수 행위] - 약관의 작성 및 설명, 교부 의무 - 불공정약관의 사용 및 계약 해지 등 가맹 계약자 보호 사항	공정거래위원회
식품위생법령	가맹본부 및 가맹사업자가 식품으로 인하여 생기는 위생상의 위해를 방지하고 식품영양의 질적 향상을 도모 하며 식품에 관한 올바른 정보를 제공 - 가맹점포 음식물 제조, 음식물 제공 식품위생(안전) 관리 사항 - 공급품(원· 부자재) 보관 및 해동 등 원재료 관리 운영 사항 - 주방 환경 위생관리 사항 - 점포인력 위생관리 사항 및 법적 서류 사항 (건강진단결과서) - 점포 장업 영업허가 사항 - 알레르기, 영양성분 미표시, 허위표시 관리 - 가맹점에 공급되는 상품의 한글표시사항 미표시, 허위표시 관리 - 공급업체 생산시설 법적사항 위반 관리 - 수입 농 축 수산물, 국내 축산물 이력신고 관리 - 방사능 기준 이탈 제품 관리	식품위약품안전처
농수산물의 원산지 표시 등에 관한 법령 (약칭: 원산지표시법)	가맹점포에서 사용되는 농산물· 수산물과 그 가공품 등에 대하여 적정하고 합리적인 원산지 표시와 유통이력 관리 - 가맹점에서 사용되는 농산물· 수산물 그 가공품의 원산지 표시 - 원산지 거짓 표시등의 금지사항 - 원산지 증명을 위한 영수증, 공급품표시 등 보관 사항	농림축산식품부
표시· 광고의 공정화에 관한 법률 (약칭: 표시광고법)	상품 또는 용역에 관한 표시· 광고를 할 때 소비자를 속이거나 소비자로 하여금 잘못 알게 하는 부당한 표시· 광고를 방지하고 소비자에게 바르고 유용한 정보를 제공 [부당한 표시· 광고의 행위 금지] - 거짓· 과장의 표시· 광고 금지 - 기만적인 표시· 광고 금지 - 부당하게 비교하는 표시· 광고 금지 - 비방적인 표시· 광고 금지	공정거래위원회
	가맹본부와 가맹점사업자가 사용하는 상표를 보호함으로써 상표 사용자의 권리를 보호	

관련 법령	관련 내용	비고
상표법	- 상표의 출원 및 등록의 효력 - 상표 서비스류 관리 - 타사 및 타인의 상표권 침해행위에 대한 방어, 권리 구제 - 정보공개서 상표권기재 (서비스등록 번호) 사항 관련	특허청
산업안전보건법	가맹본부와 가맹점 종업원의 산업 안전 및 보건에 관한 기준을 확립하고 그 책임 소재를 명확하게 하여 산업 재해를 예방하고 쾌적한 작업 환경을 조성 - 가맹점포 근로자의 안전 및 보건에 관한 사항 제공 - 작업장 안전 보건에 대한 교육 사항 (연간 2회) - 작업장 근로자 안전을 위한 안전, 보건 표시의 부착 - 고객의 폭언 등으로 인한 건강장애 예방조치 관련 - 중대재해(사고) 발생 예방을 위한 교육 및 현장지도 관리	고용노동부
개인정보 보호법령	개인정보의 처리 및 보호에 관한 사항을 정함으로써 개인의 자유와 권리를 보호 - 가맹점 사업자 및 가맹점 근로자의 개인정보 보호 - 가맹점 이용 관련 고객의 개인정보 보호 - 개인정보의 수집, 활용, 이전, 폐기 등 정보수집주체 준수 사항 - 이동형 영상정보처리기기 운영 사항 (CCTV)	개인정보보호위원회
근로기준법령	가맹점포 근로자 근로조건을 정함으로써 기본적 생활보장 및 향상 - 가맹점 근로계약 및 근로계약서 작성 관련 - 임금 지급 및 해고 사항 관련	고용노동부
청소년보호법령	가맹점포를 이용하는 청소년에게 유해한 매체물과 약물 등이 청소년에게 제공되거나 유통되는 것을 방지 - 미성년 주류판매 금지 사항 - 미성년 고용 관련 사항	여성가족부
장애인등편의법	장애인이 가맹점포를 안전하고 편리하게 이용할 수 있도록 보장 - 청각·시각·지체 장애인 점포방문 응대 사항 및 편의 제공 사항 - 안내견 (보조견) 대응 방안 관련	보건복지부
소비자기본법령	가맹점포를 이용하는 고객(소비자)의 권익 보호 - 가맹점포 이용 고객(소비자) 문제 발생 시 대응 관련 - 고객 CS 접수 시 응대 및 대응 관련 (고객 보상 기준 등)	공정거래위원회
상가임대차 보호법	상가건물의 임대차에 관하여 민법에 대한 특례를 규정 - 가맹점포 상가 임대차 관련 지원 사항 - 계약 기간 및 계약 갱신 등의 관련 사항	국토교통부
공정거래위원회 규제	가맹점포 창업 및 가맹점 운영에 필요한 공정거래위원회 표준고시 및 규제 사항 - 가맹거래 불공정거래행위 심사 지침서 - 표준 정보공개서, 표준가맹계약서 - 가맹점 운영관련 각종 표준약관 - 정기 서면 실태조사	공정거래위원회
대규모유통업법	대규모 유통업에서의 공정한 거래질서 확립 및 대규모 유통업자와 납품업자 또는 매장 임차인이 대등한 지위에서 상호 보완적으로 발전하도록 함을 목적 - 계약 체결 즉시 계약 사항이 명시된 계약서를 교부해야 하고 계약관련 서류는 10년간 보존 - 납품 받은 이후에는 상품대금의 감액 불가 - 주운한 상품의 전부 또는 일부에 대한 수령의 거부/지체 금지 - PB상품의 업체 재고와 자재를 책임져야 함 - 매입된 상품에 대해 전부 또는 일부라도 반품하는 행위는 원칙적으로 금지 (교환도 반품에 해당) - 판촉비용, 배타적 거래, 경영정보 제공 요구 금지	공정거래위원회
자원재활용법	폐기물 발생을 억제하고 재활용을 촉진 - 폐기물, 재활용품 분리배출 신고 및 관리	환경부
대·중소기업 상생협력 촉진에 관한 법률	대기업과 중소기업 간 상생협력 관계를 공고히 하여 대기업과 중소기업의 경쟁력을 높이고 대기업과 중소기업의 양극화를 해소 - 납품대금 연동제 동의/미동의 계약서 반영	중소벤처기업부
전자상거래 등에서의 소비자보호에 관한 법률 (약칭: 전자상거래법)	전자상거래 및 통신판매 등에 의한 재화 또는 용역의 공정한 거래에 관한 사항을 규정함으로써 소비자의 권익을 보호하고 시장의 신뢰도를 높여 국민경제의 건전한 발전에 이바지함을 목적	공정거래위원회
제품의 포장재질·포장방법에 관한 기준 등에 관한 규칙 (약칭: 제품포장규칙)	자원의 절약과 재활용촉진에 관한 법률」 제9조에 따라 포장폐기물의 발생을 억제하고 재활용을 촉진하기 위하여 제품을 제조·수입 또는 판매하는 자가 지켜야 할 제품의 포장재질·포장방법에 관한 기준 및 합성 수지재질로 된 포장재의 연차별 줄이기 기준 등에 관한 사항을 규정함을 목적	환경부
식품산업진흥법	식품산업과 농업 간의 연계강화를 통하여 식품산업의 건전한 발전을 도모하고 식품산업의 경쟁력을 제고하여 다양하고 품질 좋은 식품을 안정적으로 공급함으로써 국민의 삶의 질 향상과 국가경제 발전에 이바지하는 것을 목적	농림축산식품부

관련 법령	관련 내용	비고
제조물 책임법	제조물의 결함으로 발생한 손해에 대한 제조업자 등의 손해배상책임을 규정함으로써 피해자 보호를 도모하고 국민생활의 안전 향상과 국민경제의 건전한 발전에 이바지함을 목적	법무부 공정거래위원회

나. 회사의 현황

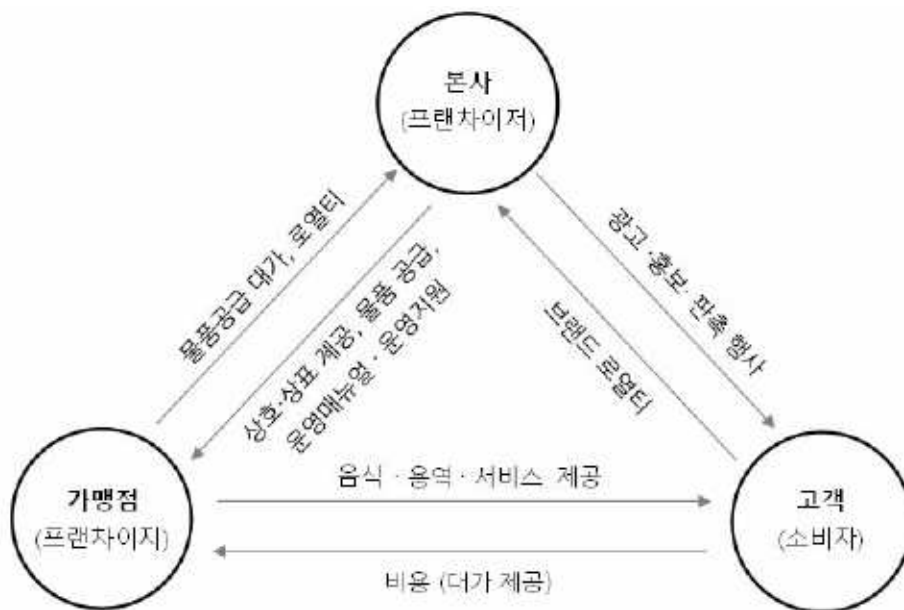
(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

① 외식 프랜차이즈 사업

프랜차이즈 산업의 대표적인 특성은, 프랜차이저(본사)가 모든 프랜차이지(가맹점포)를 표준화 및 통일화된 형태와 절차에 맞춰 운영·관리될 수 있는 비즈니스 모델을 만드는 것으로부터 시작됩니다.

[당사 프랜차이즈 비즈니스 모델 구조]



가맹사업1

(출처: 당사 내부자료)

당사가 프랜차이즈 비즈니스 모델은 가맹본부와 가맹점 간의 가맹계약에 기반한 사업 모델입니다. 본사 가맹본부는 브랜드, 상호/상표, 제조 레시피, 운영매뉴얼, 노하우, 공급품 등을 제공하며, 가맹점은 이를 활용하여 개별 사업을 운영합니다. 가맹점은 가맹본부로부터 지속적인 지원과 교육 등을 받는 대신 일정한 로열티나 가맹금을 지불합니다. 당사는 전국 가맹점의 점포 운영 및 관리를 직접 진행하고 있으며, 당사가맹사업본부의 편제는 가맹사업본부장, 사업부장, 각 브랜드 부서장, 스텝부서 인원, 슈퍼바이저, 오픈바이저 인원 등으로 구성되어 있습니다.

[더본코리아 정보공개서, 가맹계약서에 따른 가맹점주의 비용 부담 구조]

시기	항목	내용	비고
가맹점 신규 오픈	가맹비	가맹본부의 상호, 상표, 제조 레시피 / 제조 매뉴얼 사용 및 가맹점 운영에 필요한 지원에 대한 대가	1회성
	교육비	가맹점 오픈 및 가맹점 운영에 필요한 교육 일체 (QSC교육, 위생, 노무, 인사, 점포운영, 실습교육 등)	
가맹점 운영중 부담	물품 구입비	당사 물품 발주 시스템(OMS)에서 물품 구입 대가	정기
	로열티	매월 일정 금액을 정기적으로 납부하는 고정로열티 매월 POS매출액의 일정부분을 납부하는 러닝로열티	정기

[가맹사업본부 주요 역할 및 구조]

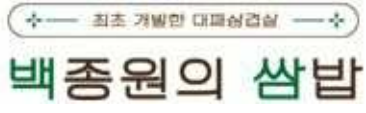
구분	가맹사업본부	가맹점
가맹점 개설	- 예비창업자 상담 및 개발 - 예비창업지 현장 실사 - 창업 심사 - 가맹계약 체결	- 가맹점 개설 상담 및 교육 후 가맹금 지급
가맹점 운영 및 관리	- 가맹점 경영지도 (컨설팅) - 운영 관리 (인원, 매출) - 매출활성화 (LSM) - 매장 점검 (Q, S, C) - 고객 CS 대응 - 점주 상담	- 본사 경영지도 및 컨설팅, 매출활성화, QSC점검, CS대응 등의 로열티 대가 지급 - 본사의 경영지도 및 컨설팅에 따른 제품, 위생, 서비스 개선 - 본사 교육 수행

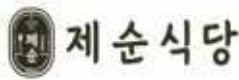
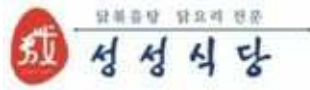
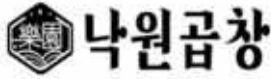
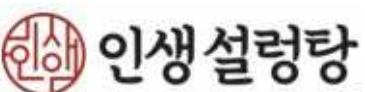
프랜차이즈 비즈니스 모델의 표준화·통일화 대상 분야와 업무는 대표적으로 브랜딩, 제품개발, SCM(Supply Chain Management), QSC (제품 품질, 서비스, 위생환경), 브랜드 운영 매뉴얼, 마케팅 전략 등이 포함되며, 이외 프랜차이지(가맹점포) 운영 관리를 위한 POS, ERP 기간제 시스템, 계약 운영 시스템, 교육 훈련 시스템, 법적 관리 시스템 등이 존재합니다. 외식 프랜차이즈 산업에서 프랜차이즈 비즈니스 모델의 표

준화· 통일화는 브랜드 차별성, 신뢰도 및 고객 충성도, 마케팅 효과, 운영 효율 등을 고려 시 중요한 전략적 요소로 작용합니다.

당사는 증권신고서 제출일 현재 통계청이 분류하고 있는 외식업 8개 업종 중 중 7개 업종에 해당하는 다 브랜드 전략을 구사하고 있어 외식 소비트렌드 변화에 따른 변동성을 최소화 가능하며 안정적인 매출성장으로 이어지고 있으며, 브랜드간 식자재와 포장재 등의 운영 품목을 공유함으로써 비용 효율성을 제고시키고 있습니다. 당사는 총 25개 브랜드를 구축 및 운영하고 있으며, 그 상세 내용 및 가맹점, 직영점 운영 현황은 아래와 같습니다.

[더본코리아 전체 운영 브랜드 개요]

No.	브랜드	No.	브랜드
1	 백다방 백다방 / 카페	14	 미정국수0410 / 한식(국수)
2	 홍콩반점 0410 홍콩반점 / 중식	15	 백다방빵연구소 / 제과제빵
3	 백보이 PAIK BOY PIZZA 백보이피자 / 피자	16	 돌배기집 / 구이류
4	 역전우동 역전우동 / 분식(우동)	17	 백종원의 원조삼밥집 / 한식

5	 롤링파스타 / 양식	18	 제순식당 / 한식
6	 한신포차 / 주점	19	 홍콩분식 / 분식
7	 새마을식당 / 구이류	20	 고투웍 / 중식
8	 백스비어 / 주점	21	 백철판 / 한식(철판볶음)
9	 연돈튀김덮밥 / 분식	22	 성성식당 / 한식
10	 막이오름 / 주점	23	 낙원곱창 / 구이류
11	 인생설렁탕 / 한식	24	 고속우동 / 분식
12	 리춘시장 / 중식	25	 퀵반 / 한식

13	 본가 / 구이류	-	-
----	---	---	---

(출처 : 당사 내부자료)

[브랜드별 국내 직·가맹점포수 현황]

(단위: 개)

구분	2025년					2024년					2023년				
브랜드	기초 점포수	출점	폐점	기말 점포수	직영점수	기초 점포수	출점	폐점	기말 점포수	직영점수	기초 점포수	출점	폐점	기말 점포수	직영점 수
한신포차	124	15	21	118	-	116	24	16	124	-	129	19	32	116	-
본가	16	-	9	7	1	18	3	5	16	1	25	2	9	18	1
새마을식당	92	6	30	68	-	101	8	17	92	-	109	12	20	101	-
백다방	1,712	160	53	1,819	2	1,449	286	23	1,712	3	1228	241	20	1449	3
홍콩반점	293	11	27	277	-	282	18	7	293	-	278	31	27	282	-
미정국수0410	17	-	5	12	-	19	-	2	17	-	27	-	8	19	-
백스비어	69	3	23	49	-	79	8	18	69	-	87	12	20	79	-
성성식당	1	-	-	1	-	2	-	1	1	-	11	-	9	2	-
제순식당	14	3	2	15	-	11	5	2	14	-	2	9	-	11	-
역전우동	218	20	19	219	1	192	35	9	218	1	166	31	5	192	1
둘배기집	9	-	3	6	-	17	-	8	9	-	23	-	6	17	-
고속우동	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3	-	-
백철판0410	-	-	-	-	-	3	-	3	-	-	5	-	2	3	-
인생설렁탕	25	1	2	24	-	27	2	4	25	-	32	4	9	27	-
리춘시장	13	1	6	8	1	19	1	7	13	1	33	1	15	19	1
롤링파스타	130	13	12	131	-	126	10	6	130	-	120	11	5	126	-
백다방빵연구소	18	2	-	20	4	15	4	1	18	4	11	4	-	15	3
막이오름	21	2	11	12	-	29	3	11	21	-	32	5	8	29	-
퀵반	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	-
연돈튀김덮밥(연돈볼카츠)	31	3	1	33	2	49	-	18	31	2	68	4	23	49	1
낙원곱창	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
백보이피자	243	6	23	226	1	202	49	8	243	1	97	109	4	202	1
고투웍	1	1	1	1	-	7	-	6	1	-	1	6	-	7	-
홍콩분식	5	-	3	2	-	8	-	3	5	-	-	8	-	8	-
백종원의원조쌈밥집(리뉴얼)	14	-	5	9	-	14	1	1	14	-	16	2	4	14	-

(출처 : 당사 내부자료)

한편 당사의 가맹사업은 국내뿐 아니라 미국, 일본을 비롯한 총 14개국에 진출하여 총 161개의 매장을 운영하고 있으며, 지속적인 해외시장 개발과 진출 국가의 가맹사업 확장을 계획중에 있습니다.

[해외 프랜차이즈 진출현황]

국가	운영구분	점포수	국가	운영구분	점포수
일본	직영점	2개	태국	직영점	-
	가맹점	18개		가맹점	18개
중국	직영점	-	필리핀	직영점	-
	가맹점	13개		가맹점	18개
미국	직영점	-	캄보디아	직영점	-
	가맹점	43개		가맹점	4개
싱가포르	직영점	-	대만	직영점	-
	가맹점	8개		가맹점	3개
말레이시아	직영점	-	호주	직영점	-
	가맹점	1개		가맹점	6개
베트남	직영점	-	몽골	직영점	-
	가맹점	2개		가맹점	3개
인도네시아	직영점	-	네덜란드	직영점	-
	가맹점	21개		가맹점	1개
합계				직영점	2개
				가맹점	159개

(주1) 2025년 12월말 기준

당사 가맹사업의 해외진출은 크게 현지 자회사 및 직영점을 통한 해외진출, 개별프랜차이즈(IF; Individual Franchise)를 통한 해외 진출 그리고 마스터프랜차이즈(MF; Master Franchise)를 통한 해외 진출로 나눌 수 있습니다. 기존에는 개별프랜차이즈 형태로 해외 진출을 진행하였으나, 브랜드에 대한 안정적인 리스크 관리가 가능한 마스터프랜차이즈를 통한 해외 진출 확대를 전략을 변경하였으며, 이를 통해 특정 국가 및 특정 지역으로 해외 사업을 광범위하게 확대 가능할 것으로 기대됩니다.

[해외 프랜차이즈 진출형태]

진출형태	내용
직영점	프랜차이즈 본사가 직접 자본을 투자하여 매장을 소유하고 운영하는 형태로, 매장 운영·인력 관리·교육·마케팅·품질 관리 등 모든 의사결정과 책임을 본사가 수행하는 방식
개별프랜차이즈 (가맹점)	프랜차이즈 본사로부터 특정 매장 단위의 운영 권한을 부여받아 가맹점주가 매장을 운영하는 형태로, 가맹점주는 본사의 브랜드·시스템·운영 매뉴얼을 준수하며 로열티 등 계약 조건에 따라 사업을 수행하는 방식
마스터프랜차이즈	프랜차이즈 본사가 특정 국가 또는 지역에 대해 독점적 사업 권한을 부여하여, 마스터 프랜차이즈 파트너가 해당 지역 내 직영점 운영뿐 아니라 하위 가맹점 모집·관리·교육·지원 등의 역할을 수행하는 방식

② 유통 사업

당사는 다양한 유통채널과 전략적 제휴를 통해 영업시너지를 창출하고 있습니다. 통상적인 중소기업은 간편식을 개발하고 유통채널에 입점하기까지 수많은 검증 절차 등을 거치게 되나, 당사는 채널과의 전략적인 제휴관계를 도모하여 유통채널을 확장해 왔습니다.

전략적 협업을 통해 일부 유통채널을 확보한 후에는, 상품개발 노하우가 축적되어 다양한 채널로 추가적으로 확장할 수 있었습니다. 향후 유통사업은 수출, 기업형B2B, 군급식, 온라인 자사몰 영역으로까지 저변을 확대할 계획입니다.

[더본코리아 유통사업 제품 예시]



유통상품 예시_1



유통상품 예시_2

(출처 : 당사 내부자료)

[소매유통 매출채널별 영업현황 및 전략]

구분	영업현황 및 전략
홈쇼핑	당사는 30여년 외식사업 노하우를 기반으로 한 RMR 상품을 기반으로 2021년 홈쇼핑 채널에 진입하였으며, 라이브방송 전문채널인 CJ온스타일, 티커머스 SK스토아를 중심으로 본격적으로 홈쇼핑 비즈니스를 시작하였습니다.
창고형 매장	당사는 현재 코스트코, 롯데맥스 등의 창고형매장과 거래를 하고 있으며, 이 중 특히 코스트코와는 사업 초기부터 유통산업과 외식산업 각각에서 가성비라는 가치를 공유한다는 목표로 영업활동을 적극적으로 진행하고 있습니다.
대형마트	당사는 이마트, 롯데마트 등 대형 할인점을 통해 소스, 라면, 커피 등을 판매하고 있으며, 지속적인 신규상품 확대를 목표로 영업활동을 진행하고 있습니다.
편의점	편의점은 근거리쇼핑채널로 2만여개의 점포수를 통해 상품입점시 상품당 매출규모를 키울 수 있는 주요채널입니다. 당사는 CJ와 전략적 파트너십을 구축하였으며, 관련하여 도시락, 삼각김밥, 컵라면, 족발, 훈제삼겹 등 다양한 범주의 식품이 판매되고 있습니다. 또한 관련 제품의 직매입 형태 매출 외에도 관련 품목의 제조에 필요한 소스를 공급하거나 당사 OEM 업체의 소스를 공급하는 등 B2B 거래도 진행하고 있습니다.
온라인 (이커머스)	당사는 유통사업 초기 홈쇼핑, 오프라인 채널을 중심으로 성장을 이어 왔다면 2024년부터는 온라인 시장에서의 도약을 위해 주요채널의 공략과 더불어 타기업들의 기존자사몰 모델과는 차별화된 당사만의 자사몰 모델을 구축하여 운영하고 있습니다. 더본코리아의 브랜드 가치를 활용한 홍보활동과 Issue making 중심의 상품개발을 통해 채널을 확장할 계획입니다.
SSM	편의점에 이어 근거리채널로서의 SSM은 향후 확대해 나가야 할 채널로 현재 이마트 에브리데이에 입점하여 전략적 협업관계를 유지하고 있으며, 그 외 다수의 업체에도 입점을 타진하고 있습니다.

③ 호텔 사업

[호텔 건축물 및 내부시설 개요]

주소	제주 서귀포시 색달로18 호텔더본제주	객실수	139실 (양실 : 136실, 한실 : 3실)
건물규모	지하1층 ~ 지상4층	로비면적	380 m ²
건물구조	철근콘크리트	승강기	3EA(장애인용 2EA, 승객용 1EA)
대지면적	9,567m ²	비상계단	2EA
건축면적	1,898.1m ²	주차시설	총 129대 (장애인 7, 확장형 52, 일반56, 경형14대)
연면적	12,489.56 m ²	장애인시설	엘리베이터 3EA, 객실 1EA, 주차시설 7EA, 화장실 4EA
내부시설			
 호텔외부_1		 호텔외부_2	
Front Desk Business Center  호텔내부		Presidential Suite Bath Room  객실	

(출처 : 당사 내부자료)

제주를 찾는 여행객들에게 합리적인 가격의 객실과 음식을 제공하려는 목적으로 건립된 호텔더본제주는 2017년부터 현재까지 내국인 관광객이 99% 비율을 차지하였으며, 계속적으로 높은 객실 점유율 수준을 유지하며 안정적으로 운영되고 있습니다.

호텔더본제주는 가성비 전략을 바탕으로 오픈 후 불과 3달만에 투숙율 97%를 넘어서는 이례적인 수치를 달성한 바 있으며, 직전 3개년 평균(2023년~2025년) 95% 수준의 높은 객실 투숙율을 유지하고 있습니다.

[호텔더본제주 영업전략 및 부대시설 현황]

영업전략	합리적인 가격	조식의 접근성	투숙객 혜택
프로모션 내용	중문관광단지 동급 호텔 중 최저가 전략	조식뷔페 가격 12,000원 책정	더본코리아 직영점 할인쿠폰 제공(10종)
호텔 입점 식당			
포식당 햄요리의 중심인 아틀 TAMMORA  영업시간 - 07:00~10:00 주요메뉴: 햄요리, 햄스테이크, 햄파스타 호텔 베이커리의 본동 떡다발 빵연구소  영업시간 - 07:00~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크 무심업의 본동 햄파카로 즐기는 햄 본가  영업시간 - 11:30~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크 제주 특산물에 가득한 햄파카로 즐기는 햄 두두방  영업시간 - 11:30~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크 정육사당에서 햄파카로 즐기는 제주 특산물 다다익고  영업시간 - 11:30~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크 제주의 맛을 파스타에 담다 THAMLA+PASTA  영업시간 - 11:30~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크 제주 특산물에 가득한 햄파카로 즐기는 햄 우수미  영업시간 - 14:00~22:00 주요메뉴: 햄스테이크, 햄파스타, 햄스테이크			
호텔 입점 식당			

(출처 : 당사 내부자료)

④ 지역개발 사업

당사는 외식 프랜차이즈 사업에 대한 전문성과 다 브랜드 운영전략의 노하우 등을 통하여 지역개발 활성화에 기여할 수 있는 방안을 모색하였으며, 2018년부터 예산군과 협업을 도모하여 2021년 9월 함께 추진한 “ 예산형 구도심 지역상생 프로젝트” 의

결실로, 옛 예산군보건소를 리모델링하여 국내 최초 민관협력 외식창업교육기관인 더본외식산업개발원을 오픈했습니다.

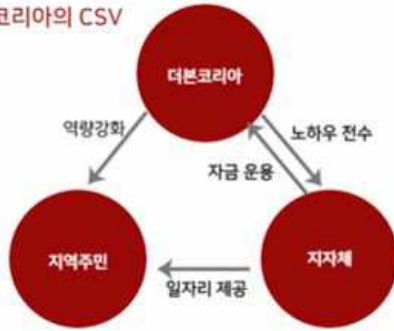


더본외식산업개발원 조직도

당사의 지역개발 사업 분야는 크게 외식업소 컨설팅, 사회공헌형 사업, 지자체 용역 사업으로 구분됩니다. 외식업소 컨설팅은 외식업 역량강화를 위한 메뉴개발, 홍보마케팅, 서비스 교육, 인테리어 등 외식업소 창업에 필요한 모든 분야를 지원합니다. 사회공헌형 사업은 사회취약계층의 경제력 제고를 위한 각종 교육사업이 있으며, 전술한 예산시장 프로젝트와 같은 지역상생프로젝트 또한 수행합니다. 지자체 용역사업은 외식관광브랜드 입지 강화를 최우선 과제로 수행하고 있으며, 전술한 당사의 역량을 모두 포괄하여 각 지역의 활성화를 위한 컨설팅 사업으로 시장활성화 방안 연구, 지역축제 모니터링 및 먹거리 기획 등이 포함됩니다. 당사는 본 사업으로 외식산업문화 확산에 기여하고, 사회적으로 이슈되는 지방소멸, 젠트리피케이션 등의 해결에 기여함으로써 이윤창출은 물론 CSV(공유가치창출)를 이루어내고자 합니다.

[더본코리아 CSV 및 Vision]

더본코리아의 CSV



더본코리아 CSV

목 표

경쟁력있고 차별화된 서비스제공으로 긍정적 외식산업 문화 확산에 기여

VISION

대한민국 외식산업을 선도하는 더본외식산업개발원

외식산업주도
사회혁신 확산

외식산업을 통한
사회문제 해결

지속가능한
경정체계 구축

민간 및 지역과의
동반 상생협력

차별화된
수익모델 발굴

혁신적 사업추진으로
경정성과 지속성

더본코리아 Vision

[CSV 가치창출 성공사례 - 예산시장 프로젝트]

수행기간	2023년 1월 ~ 2023년 4월	
사업개요	예산시장 프로젝트는 2021년 9월 당사와 예산군이 함께 추진한 ‘예산형 구도심 지역상생 프로젝트’의 결실입니다. 본 프로젝트는 2018년부터 예산군과 상호협약을 맺고 지역 상생 프로젝트로 진행한 사업이며, 예산시장을 중심축으로 구도심 상권회복을 위해 노력한 사업입니다. 2021년 9월 옛 예산군보건소를 리모델링하여 개원한 더본외식산업개발원 주관으로 진행되었습니다. 주요 사업은 유동인구가 적고, 낡은 건물의 예산시장을 당사의 투자를 통해 “레트로”와 “로컬”을 빚어낸 컨셉으로 리노베이션(Renovation)하여 당사의 외식 프랜차이즈 전문성을 기반으로 지역 내 문화와 음식을 융합하여 예산시장만의 콘텐츠를 개발한 대표적인 전통시장 탈바꿈 사례입니다. 2023년 1월 9일 ‘MZ세대’와 7080세대를 아우르는 분위기와 다양한 음식을 야심차게 준비하여 개장 후 총 270만명이 방문하였으며, 총 창업 외식업소는 32개소에 달하였습니다. 2023년 4월 예산시장 사업 범위 확대를 통한 재개장을 진행하였으며, 그 결과 예산군 방문객이 예산시장 프로젝트를 진행하기 전인 2022년에 비해 10.6%(34만명) 늘어난 355만명을 기록했습니다. 낙수효과로 인해 예산군 내 타 관광지 방문객수도 24%나 증가했습니다. 예산시장은 민관협력의 이례적인 성공모델이 되었으며, 예산군은 기초 지방자치단체브랜드 평판 1위를 달성하기도 하였습니다. 2023년 9월에는 지역 농특산물을 활용한 “예산 맥주페스티벌”을 최초로 개최하여 3일간 25만명이 방문하였으며, SNS 언급량 또한 전년 대비 20,000%이상 상승하여 전국규모의 전통시장으로 급부상하였습니다. 더불어, 예산시장상인회와 예산지역자활센터와의 협력을 통해 자활사업 참여자를 먹거리장터 내 정비업무에 배정하여 사회취약계층의 자립을 돕기도 하였습니다.	
프로젝트 결과	전)	후)
	예산시장(개발전)	예산시장(개발후)
확장요인	다 지자체 자금투입 및 신규사업 활성화 다양한 분야의 기업후원 확대 다양한 분야의 관광자원발굴 용역사업 확장 가능성	

(출처 : 당사 내부자료)

더본외식산업개발원은 지역별 다양한 문화적·경관·식문화 등의 자원을 활용하여 고유 지역 컨셉을 기획하며, 이를 기반으로 상권분석 및 사업개발 타당성 검토 등을 수행하고 있습니다. 연구의 결과물은 대표음식(메뉴) 발굴 및 개발, 음식관광 상품 개발, 거리조성 기획안, 외식업 점주 대상 교육 및 리모델링 컨설팅 등의형태로 분류됩니다. 단일 용역사업으로 그치지 않도록, 당사는 1차년도 사업 방향뿐만 아니라 1~5차년도까지의 지자체의 성장부터 도입, 성숙, 쇠퇴기까지를 고려한 사업 전략을 기반으로 연구용역을 추진하고 있으며, 외식 프랜차이즈 기업의 노하우를 기반으로 안정적인 품질 유지 방안과 매출 활성화 전략 등을 도입시키고자 노력하고 있습니다.

2024년 4월과 2025년 7월에 문경센터 및 군산센터를 신규 오픈하여 더본외식산업개발원의 2호 및 3호 센터를 개원하였으며, 사업 범위를 경상권과 전라권으로 확대할 수 있는 인프라를 확보할 수 있게 되었습니다. 향후에도 당사는 지역개발 사업의 초기 목표인 메뉴개발 컨설팅을 통한 지자체 외식사업의 브랜딩과 판로 개척을 위해 노력할 것이며, 지방소멸위기에 적극 대응할 수 있는 상생방안을 다방면으로 도모할 계획입니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사의 사업영역은 크게 외식 프랜차이즈 사업(가맹사업), 유통사업, 호텔사업, 지역개발사업 분야로 구분하고 있습니다.

사업영역	내용	주요 재화 및 용역	주요 고객정보
가맹사업	증권신고서 제출일 현재 총 25개로 구성된 당사의 자체개발 외식 브랜드에 대한 국내외 직영점 및 가맹점 사업	식재료, 음식, 자문용역 등	가맹점, 개인고객
유통사업	당사의 자체개발 외식 브랜드 등을 활용한 간편식(HMR), 소스 등을 제조하여 홈쇼핑, 대형마트 등의 다양한 유통채널을 통해 판매하는 사업	간편식(HMR), 소스 등	개인고객, 유통업체
호텔사업	당사가 보유한 가성비 호텔인 호텔더본제주를 영위하며 제주도 관광객에게 객실, 음식료 및 기타 부대 서비스 등을 제공하는 사업	숙박, 음식, 연회 등	개인고객
지역개발사업 (주1)	군/도 등의 단위 지역 메뉴개발, 요식업 교육, 시장 운영방안 컨설팅, 축제 활성화 및 식료품 공급 등을 영위하는 사업	자문용역 등	행정기관, 재단, 개인고객

(주1) 지역개발사업의 경우 사업부 규모를 고려하여 부문손익 공시를 생략하고 있습니다.

(2) 시장점유율

① 외식 프랜차이즈 사업

국내 외식 프랜차이즈 시장은 가맹본부(프랜차이저)가 가맹점에 대해 제공하는 재화 및 서비스의 종류가 다양하고 업체 별로 수익(매출)을 인식하는 기준이 상이합니다. 또한, 당사의 경우 국내 외식 프랜차이즈 세부 업종 8개 중 7개 업종에 해당하는 넓은 영역에서 사업을 영위하고 있습니다. 이와 같은 업종 및 당사의 특성을 포괄할 수 있는 공신력 있는 시장조사 자료가 부재하여 시장점유율 추정에 어려움이 존재합니다.

② 유통 사업

간편식 시장은 다양한 공급사가 존재하며 간편식의 종류도 광범위하여 구체적인 시장 규모를 파악하기 어렵습니다. 특히 시장을 주도하고 있는 식품대기업이나 오프라인 유통사 들은 다수의 사업부문을 영위하고 있고, 이 중 간편식 판매에 따른 매출 규모를 구분하는 데 어려움이 있어 구체적인 시장 점유율 추정에 어려움이 존재합니다.

③ 호텔 사업

제주특별자치도관광협회가 발표한 제주특별자치도 내 호텔업 등급 결정 현황(2025년 12월말 기준)에 따르면, 관광호텔업 등급심사제도에 따라 등급을 부여받은 제주특별자치도내 호텔 총객실수는 16,713실, 4성급 이상 객실수는 6,629실, 4성급 객실수는 3,565실입니다. 당사가 운영하고 있는 호텔더본제주는 4성급, 139개실로 공급 기준 시장점유율은 총객실, 4성급 이상 객실, 4성급 객실에 대해 0.8%, 2.1%, 3.9% 수준입니다.

④ 지역개발 사업

지역개발 사업은 정형화된 산업분류가 존재하지 않으며 컨설팅, 사회공헌 및 기타 용역사업을 복합적으로 수행함에 따라 구체적인 시장 규모 파악에 어려움이 존재합니다.

(3) 시장의 특성

III. 경영참고사항 - 1. 사업의 개요 - 가. 업계의 현황 을 참조해주시기 바랍니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

(가) B2B 유통사업

당사는 간편식 등 완제품을 개발하고, 유통채널에 입점하여 판매하는 B2C 사업에서 벗어나 자사공장의 소스와 식자재공급품을 활용하여 소매유통채널 외에도 B2B 판매채널을 확대하고자 합니다. 당사가 목표로 하는 B2B 영역은 크게 군 급식, 기업급식(식자재공급), 유통업체 원료공급(실수요)으로 구분됩니다.

① 군 급식

당사는 2024년 1월 국방부와의 MOU를 체결하였고, 시범부대를 선정해 2025년2월까지 병영식당 컨설팅 시범사업을 진행하였습니다.

군 급식은 외식 프랜차이즈 사업모델과 유사한 부분이 존재합니다. 외식 관련 전문성이 부족한 점주들도 전처리된 식자재를 공급받아 정해진 레시피로 쉽게 조리할 수 있듯이, 전문성이 없는 부대내 취사병들에게 조리기구 및 식당운영에 대한 노하우를 교육하고 당사만의 차별화된 레시피를 전수하여 군 급식의 맛을 개선함으로써 전반적인 군 급식 개선을 사업적으로 접근하고자 합니다.

② 기업급식(식자재공급)

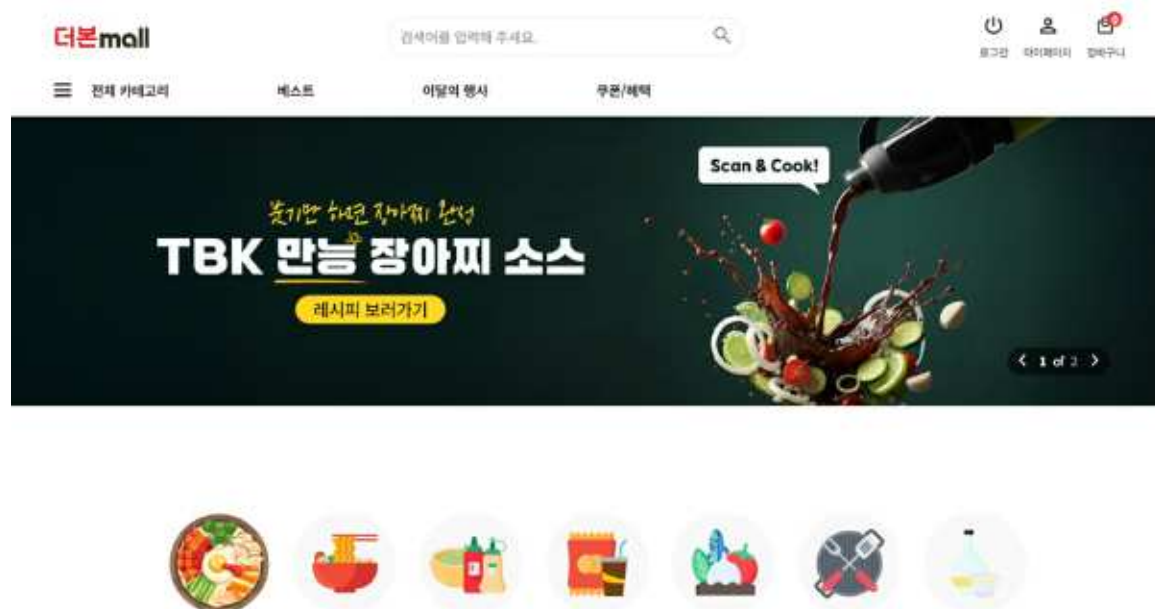
당사는 30여년간의 외식 프랜차이즈 사업을 통해 한식, 중식, 일식, 양식, 카페 등 다양한 분야에서 다수의 시그니처 메뉴와 레시피를 보유하고 있습니다. 이러한 메뉴에 필요한 주요 원재료(소스)는 자사공장에서 생산하고 있습니다. 당사는 간편식 형태의 소매유통 완제품 외에 이러한 당사의 소스, 공급품을 활용하여 외부 기업급식업체에 B2B 사업을 확대하고자 합니다.

③ 유통업체 원료공급(실수요)

실수요는 기업급식을 통한 식자재공급과 달리 유통업체 또는 제조공장으로 당사의 소스와 공급품을 납품하는 형태의 사업입니다. 현재 지속적으로 거래처 발굴 및 상품 공급 방안을 모색하고 있으며 향후 유통사업 확대를 위해 사업모델 개발을 진행 할 계획입니다.

(나) 온라인 유통사업(자사몰 등)

온라인 유통채널은 빠른 배송과 최저가 경쟁을 통해 고성장을 지속하고 있습니다. 당사는 주요 오프라인 판매채널과의 전략적 제휴를 통해 사업을 확장하였으나, 향후에는 아래 두가지 전략으로 온라인 유통채널을 확장해 나갈 계획입니다.



더본몰(예시)

① 온라인 자사몰 확대

자사몰의 성공요인은 고객에게 자사몰 사용 이유를 만들어 주는 것이며, 이는 (1) 해당 자사몰에서만 구매 가능한 차별화된 상품의 존재여부와 (2) 타 판매처 대비 가격 및 품질의 수준으로 귀결됩니다. 이 두가지 문제로 인하여 많은 외식 및 제조기업의

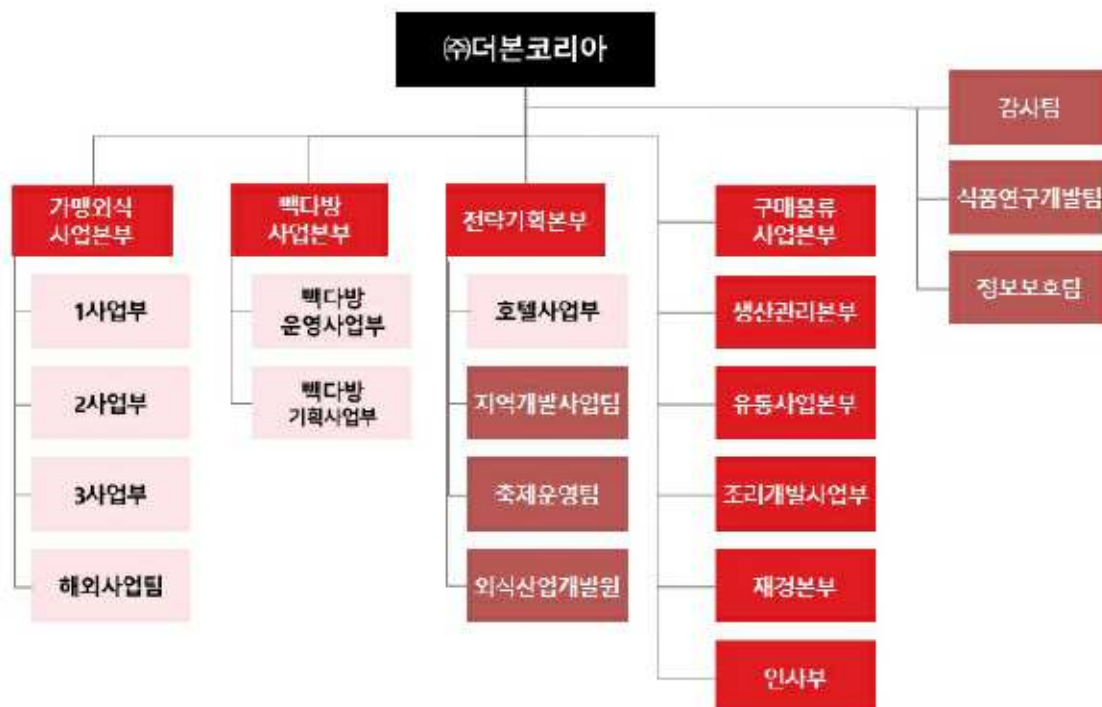
자사몰이 활성화되지 못하고, 높은 판매수수료를 지급하면서도 외부 온라인 플랫폼 입점을 지속하며 영업활동을 영위하고 있습니다.

당사는 이러한 외식 및 제조기업 자사몰의 한계를 극복하기 위해 자사몰 상품의 개수 (SKU)보다 품질과 가격에 집중하고, 차별화된 Issue making 상품을 통해 고객의 관심을 유도하고자 합니다.

② 온라인 전략채널 공략

당사는 기존에 전략적 제휴 사업을 오프라인 위주로 전개하였으며, 온라인으로 그 영향력을 확대하기 위하여 외부 온라인 유통채널 중 쿠팡의 직매입 루트를 통해 지속 성장하고 있습니다. 현재 온라인 전략채널에서 TBK 만능 양념장소스 외 다양한 상품이 판매되고 있으며 신상품 추가 입점을 통해 당사의 매출 확대를 계획하고 있습니다.

(5) 조직도



(주)더본코리아_조직도_2025년

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

제1호 의안 : 제32기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

Ⅲ. 경영참고사항 - 1. 사업의 개요 - 가. 업계의 현황 및 나. 회사의 현황을 참고해주시기 바랍니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표)·손익계산서(포괄손익계산서)·이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

※참고사항※

아래의 재무제표는 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은 재무제표로 향후 외부감사인의 감사 및 정기주주총회 승인 과정에서 변동사항이 발생할 수 있습니다. 외부감사인의 감사의견을 포함한 최종 재무제표는 2026년 3월 23일까지 금융감독원 전자공시시스템(<https://dart.fss.or.kr>)에 공시될 예정인 당사의 감사보고서를 참조해주시기 바랍니다.

1) 연결 재무제표

- 연결 재무상태표

연 결 재 무 상 태 표

제 32 (당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 31 (전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 더본코리아와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	제 32 (당) 기말		제 31 (전) 기말	
자산					
유동자산			207,145,831,329		263,881,963,406
현금및현금성자산	5,6,7	15,938,786,832		37,489,809,740	
단기금융상품	5,6	165,397,872,991		191,068,332,675	

과 목	주석	제 32 (당) 기말		제 31 (전) 기말	
매출채권	4,6,8	6,917,585,751		10,472,919,977	
기타금융자산	4,5,6,8	3,963,667,390		6,812,362,567	
기타유동자산	9	492,257,268		321,270,082	
당기법인세자산	20	849,864,525		-	
재고자산	10	13,585,796,572		17,717,268,365	
비유동자산			96,120,343,341		88,815,403,460
장기금융상품	5,6	-		450,000,000	
기타금융자산	4,5,6,8	5,581,107,025		4,703,693,677	
유형자산	11	68,503,416,686		64,021,947,117	
사용권자산	12	3,238,389,105		3,721,684,009	
무형자산	13	1,839,972,266		1,726,106,519	
투자부동산	14	5,103,241,740		4,824,172,212	
관계기업 투자	15	1,065,462,294		1,877,035,952	
이연법인세자산	20	10,787,162,066		7,407,927,338	
기타비유동자산	9	1,592,159		82,836,636	
자산 총계			303,266,174,670		352,697,366,866
부채					
유동부채			53,797,018,856		81,466,457,210
매입채무	4,6,16	21,217,184,762		28,750,347,064	
차입금	4,5,6,18	400,000,000		1,205,080,000	
기타금융부채	4,5,6,16	19,785,243,003		27,187,572,931	
계약부채	25	2,947,428,468		6,871,172,128	
리스부채	4,6,12	2,712,166,327		3,398,324,845	
기타유동부채	17	4,033,257,776		6,317,032,548	
당기법인세부채	20	63,234,624		4,710,373,973	
기타충당부채	21	2,638,503,896		3,026,553,721	
비유동부채			3,470,954,682		3,643,124,284
기타금융부채	4,5,6,16	317,252,717		344,850,958	
리스부채	4,6,12	2,978,199,350		3,149,382,216	
기타충당부채	21	175,502,615		148,891,110	
부채 총계			57,267,973,538		85,109,581,494
자본					
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					
자본금	22	7,527,040,000		7,467,280,000	
자본잉여금	22	102,810,362,185		100,423,031,642	
기타포괄손익누계액	23	1,072,041,273		1,339,773,948	
기타자본	23	8,560,746,135		11,369,167,709	
이익잉여금	24	126,028,011,539		146,953,968,459	
비지배주주지분		-		34,563,614	
자본 총계			245,998,201,132		267,587,785,372
자본과 부채 총계			303,266,174,670		352,697,366,866

- 연결 포괄손익계산서

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제32 (당)기		제31 (전)기	
매출액	25		361,238,529,222		464,151,201,512
매출원가	27		271,561,271,567		309,509,382,880
매출총이익			89,677,257,655		154,641,818,632
판매비와 관리비	26,27	113,355,937,724		118,617,911,931	
영업이익(손실)			(23,678,680,069)		36,023,906,701
기타수익	28	979,683,257		536,437,985	
기타비용	28	3,182,885,030		1,640,896,114	
금융수익	29	6,770,842,208		5,111,597,359	
금융비용	29	2,144,405,469		749,203,870	
법인세비용차감전순이익(손실)			(21,255,445,103)		39,281,842,061
법인세비용(수익)	20	(3,861,566,440)		8,289,242,878	
당기순이익(손실)			(17,393,878,663)		30,992,599,183
기타포괄손익			(267,732,675)		1,020,574,999
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	23				
관계기업기타포괄손익지분		(48,384,083)		39,680,436	
해외사업환산손익		(219,348,592)		980,894,563	
당기총포괄이익(손실)			(17,661,611,338)		32,013,174,182
당기총포괄이익(손실)의 귀속					
지배기업소유주지분		(17,651,796,595)		32,073,788,186	
비지배주주지분		(9,814,743)		(60,614,004)	
주당순손익					
기본주당순이익(손실)	30		(1,179)		2,593
희석주당순이익(손실)	30		(1,179)		2,460

- 연결 자본변동표

연 결 자 본 변 동 표

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업의 소유주지분						비지배주주 지분	합계
	자본금	자본잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	이익잉여금	소계		
2024.1.1(전기초)	2,049,725,000	4,448,476,492	321,419,530	9,988,716,243	115,898,534,691	132,706,871,956	22,951,058	132,729,823,014
총포괄손익:								
당기순손익	-	-	-	-	31,055,433,768	31,055,433,768	(62,834,585)	30,992,599,183

구 분	지배기업의 소유주지분						비지배주주 지분	합계
	자본금	자본잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본	이익잉여금	소계		
관계기업기타포괄손익	-	-	39,680,436	-	-	39,680,436	-	39,680,436
해외사업환산손익	-	-	978,673,982	-	-	978,673,982	2,220,581	980,894,563
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :								
무상증자	3,822,010,000	(3,822,010,000)	-	-	-	-	-	-
유상증자	1,500,000,000	95,521,745,088	-	-	-	97,021,745,088	-	97,021,745,088
주식선택권	95,545,000	4,274,820,062	-	1,380,451,466	-	5,750,816,528	-	5,750,816,528
비지배지분과의 거래	-	-	-	-	-	-	72,226,560	72,226,560
2024.12.31(전기말)	7,467,280,000	100,423,031,642	1,339,773,948	11,369,167,709	146,953,968,459	267,553,221,758	34,563,614	267,587,785,372
2025.1.1(당기초)	7,467,280,000	100,423,031,642	1,339,773,948	11,369,167,709	146,953,968,459	267,553,221,758	34,563,614	267,587,785,372
총포괄손익:								
당기순손익	-	-	-	-	(17,384,063,920)	(17,384,063,920)	(9,814,743)	(17,393,878,663)
관계기업기타포괄손익	-	-	(48,384,083)	-	-	(48,384,083)	-	(48,384,083)
해외사업환산손익	-	-	(219,348,592)	-	-	(219,348,592)	-	(219,348,592)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :								
주식선택권	59,760,000	2,562,581,672	-	(2,808,421,574)	-	(186,079,902)	-	(186,079,902)
연차배당	-	-	-	-	(3,541,893,000)	(3,541,893,000)	-	(3,541,893,000)
비지배지분과의 거래	-	(175,251,129)	-	-	-	(175,251,129)	(24,748,871)	(200,000,000)
2025.12.31(당기말)	7,527,040,000	102,810,362,185	1,072,041,273	8,560,746,135	126,028,011,539	245,998,201,132	-	245,998,201,132

- 연결 현금흐름표

연 결 현 금 흐 름 표

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제32 (당)기	제31 (전)기
영업활동으로 인한 현금흐름		(29,003,479,270)	45,886,589,006
영업으로부터 창출된 현금흐름	31	(28,990,571,994)	50,293,381,286
이자의 지급		(288,137,736)	(459,060,596)
이자의 수취		5,869,745,994	3,224,318,730
법인세의 납부		(5,594,515,534)	(7,172,050,414)
투자활동으로 인한 현금흐름		14,631,614,412	(142,913,723,816)
투자활동으로 인한 현금유입액		307,646,978,272	67,481,656,635
단기금융상품의 감소		300,887,919,415	66,437,497,230
대여금의 감소		113,696,804	684,386,537
유형자산의 처분		3,887,850,330	57,034,068
무형자산의 처분		317,761,492	1,702,800
임차보증금의 감소		1,373,866,394	39,000,000
기타보증금의 감소		-	91,036,000
리스채권의 감소		210,679,167	171,000,000
관계기업주식의 처분		796,403,170	-
정부보조금의 증가		58,801,500	-

투자활동으로 인한 현금유출액		(293,015,363,860)	(210,395,380,451)
단기금융상품의 증가		(274,439,561,418)	(204,156,447,073)
장기금융상품의 증가		(300,000,000)	(450,000,000)
대여금의 증가		(546,000,000)	(1,008,477,004)
유형자산의 취득		(14,342,917,040)	(4,245,001,351)
무형자산의 취득		(794,396,234)	(101,484,977)
임차보증금의 증가		(2,592,489,168)	(143,636,776)
연결범위의 변동		-	(290,333,270)
재무활동으로 인한 현금흐름		(7,063,983,343)	95,285,619,632
재무활동으로 인한 현금유입액		1,139,040,450	99,971,883,338
유상증자		-	97,021,745,088
주식매수선택권 행사		1,098,040,450	1,758,338,250
단기차입금의 증가		-	1,156,800,000
임대보증금의 증가		41,000,000	35,000,000
재무활동으로 인한 현금유출액		(8,203,023,793)	(4,686,263,706)
단기차입금의 상환		(791,120,000)	(519,189,091)
리스부채의 상환		(3,660,010,793)	(4,167,074,615)
임대보증금의 감소		(10,000,000)	-
배당금의 지급		(3,541,893,000)	-
비지배지분의 취득		(200,000,000)	-
현금및현금성자산의 환율변동효과		(115,174,707)	82,557,989
현금및현금성자산의 감소		(21,551,022,908)	(1,658,957,189)
기초 현금및현금성자산		37,489,809,740	39,148,766,929
기말 현금및현금성자산		15,938,786,832	37,489,809,740

- 연결 주석 : 당사 연결재무제표에 대한 상세 주석사항은 전자공시시스템(<https://dart.fss.or.kr>)에 2026년 3월 23일까지 공시예정인 당사의 연결감사보고서를 참조하시기 바라며, 실제 공시일정은 추후 변동될 수 있습니다.

2) 별도 재무제표

- 재무상태표

재무상태표

제 32 (당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 31 (전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 더본코리아

(단위: 원)

과 목	주석	제 32 (당)기말	제 31 (전)기말
자산			

과 목	주석	제 32 (당)기말		제 31 (전)기말	
유동자산			191,131,750,546		251,318,922,261
현금및현금성자산	5,6,7	9,682,038,309		31,963,571,412	
단기금융상품	5,6	157,592,144,991		185,791,463,532	
매출채권	4,6,8	4,964,493,878		8,630,043,998	
기타금융자산	4,5,6,8	4,881,778,827		7,988,405,779	
기타유동자산	9	368,344,843		261,341,173	
당기법인세자산	19	849,854,691		-	
채고자산	10	12,793,095,007		16,684,096,367	
비유동자산			97,816,730,614		86,634,125,021
장기금융상품	5,6	-		450,000,000	
기타금융자산	4,5,6,8	8,723,806,633		4,280,325,282	
유형자산	11	64,192,372,631		59,329,799,293	
사용권자산	12	2,842,524,259		3,328,346,885	
무형자산	13	1,072,585,036		1,156,749,662	
투자부동산	14	5,103,241,740		4,824,172,212	
종속기업 및 관계기업 투자	15	5,029,627,344		5,720,695,442	
이연법인세자산	19	10,852,572,971		7,464,036,245	
기타비유동자산	9	-		80,000,000	
자산 총계			288,948,481,160		337,953,047,282
부채					
유동부채			50,420,956,927		76,369,303,271
매입채무	4,6,16	20,894,888,248		28,279,076,725	
기타금융부채	4,5,6,16	18,190,262,262		25,422,256,481	
계약부채	23	2,549,273,478		6,092,318,842	
리스부채	4,6,12	2,457,468,175		3,109,434,619	
기타유동부채	17	3,827,095,985		5,902,187,412	
당기법인세부채	19	-		4,537,475,471	
기타충당부채	20	2,501,968,779		3,026,553,721	
비유동부채			3,280,730,818		3,412,183,374
기타금융부채	4,5,6,16	274,982,927		229,954,874	
리스부채	4,6,12	2,839,308,956		3,041,975,053	
기타충당부채	20	166,438,935		140,253,447	
부채 총계			53,701,687,745		79,781,486,645
자본					
자본금	21	7,527,040,000		7,467,280,000	
자본잉여금	21	102,962,892,022		100,400,310,350	
기타자본	21	6,676,018,304		9,484,439,878	
이익잉여금	22	118,080,843,089		140,819,530,409	
자본 총계			235,246,793,415		258,171,560,637
자본과 부채 총계			288,948,481,160		337,953,047,282

- 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아

(단위: 원)

과목	주석	제32(당)기		제31(전)기	
매출액	23		340,521,647,973		441,853,061,880
매출원가	25		262,720,957,205		297,061,854,595
매출총이익			77,800,690,768		144,791,207,285
판매비와 관리비	24,25	103,551,973,237		110,176,292,724	
영업이익(손실)			(25,751,282,469)		34,614,914,561
기타수익	26	905,570,522		560,102,967	
기타비용	26	3,996,314,823		1,507,173,772	
금융수익	27	6,873,050,590		4,956,001,214	
금융비용	27	1,998,032,485		642,105,380	
법인세비용차감전순이익(손실)			(23,967,008,665)		37,981,739,590
법인세비용(수익)	19	(4,770,214,345)		7,799,573,301	
당기순이익(손실)			(19,196,794,320)		30,182,166,289
기타포괄손익			-		-
당기총포괄이익(손실)			(19,196,794,320)		30,182,166,289
주당순이익					
기본주당순이익(손실)	28		(1,302)		2,520
희석주당순이익(손실)	28		(1,302)		2,391

- 자본변동표

자본변동표

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아

(단위: 원)

구분	주석	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	합계
2024.1.1(전기초)	21,22	2,049,725,000	4,425,755,200	8,103,988,412	110,637,364,120	125,216,832,732
소유주와의 거래:						
무상증자	21	3,822,010,000	(3,822,010,000)	-	-	-
유상증자	21	1,500,000,000	95,521,745,088	-	-	97,021,745,088
주식선택권	21	95,545,000	4,274,820,062	1,380,451,466	-	5,750,816,528
총포괄손익:						
당기순이익	21,22	-	-	-	30,182,166,289	30,182,166,289
2024.12.31(전기말)	21,22	7,467,280,000	100,400,310,350	9,484,439,878	140,819,530,409	258,171,560,637
2025.1.1(당기초)	21,22	7,467,280,000	100,400,310,350	9,484,439,878	140,819,530,409	258,171,560,637
소유주와의 거래:						

구 분	주식	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	합 계
주식선택권	21	59,760,000	2,562,581,672	(2,808,421,574)	-	(186,079,902)
연차배당	21,22	-	-	-	(3,541,893,000)	(3,541,893,000)
총포괄손익:						
당기순손실	21,22	-	-	-	(19,196,794,320)	(19,196,794,320)
2025.12.31(당기말)	21,22	7,527,040,000	102,962,892,022	6,676,018,304	118,080,843,089	235,246,793,415

- 현금흐름표

현금흐름표

제32(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제31(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 더본코리아

(단위 : 원)

구 분	주식	제32 (당)기	제31 (전)기
영업활동으로 인한 현금흐름		(31,260,945,559)	43,390,981,152
영업으로부터 창출된 현금흐름	29	(31,255,779,252)	46,853,685,634
이자의 지급		(258,281,274)	(356,084,952)
이자의 수취		5,685,417,557	3,196,693,676
법인세의 납부		(5,432,302,590)	(6,303,313,206)
투자활동으로 인한 현금흐름		14,694,330,255	(137,823,717,873)
투자활동으로 인한 현금유입액		307,040,950,985	67,065,892,419
단기금융상품의 감소		300,887,919,415	65,949,657,230
대여금의 감소		113,696,804	804,386,537
리스채권의 감소		210,679,167	171,000,000
종속기업주식의 처분		33,479,809	-
관계기업주식의 처분		489,263,170	-
유형자산의 처분		3,880,254,546	24,812,652
무형자산의 처분		317,761,492	-
임차보증금의 감소		1,049,095,082	25,000,000
기타보증금의 감소		-	91,036,000
정부보조금의 증가		58,801,500	-
투자활동으로 인한 현금유출액		(292,346,620,730)	(204,889,610,292)
단기금융상품의 증가		(271,764,680,032)	(199,209,431,467)
장기금융상품의 증가		(300,000,000)	(450,000,000)
대여금의 증가		(2,791,160,000)	(762,887,350)
종속기업주식의 취득		(200,000,000)	(310,000,000)
유형자산의 취득		(14,161,253,103)	(3,993,806,498)
무형자산의 취득		(549,087,313)	(101,484,977)

구 분	주석	제32 (당)기	제31 (전)기
임차보증금의 증가		(2,580,440,282)	(62,000,000)
재무활동으로 인한 현금흐름		(5,697,358,595)	95,541,196,737
재무활동으로 인한 현금유입액		1,139,040,450	98,805,083,338
유상증자		-	97,021,745,088
주식매수선택권의 행사		1,098,040,450	1,758,338,250
임대보증금의 증가		41,000,000	25,000,000
재무활동으로 인한 현금유출액		(6,836,399,045)	(3,263,886,601)
리스부채의 상환		(3,294,506,045)	(3,263,886,601)
배당금의 지급		(3,541,893,000)	-
현금및현금성자산의 환율변동효과		(17,559,204)	74,201,070
현금및현금성자산의 증가(감소)		(22,281,533,103)	1,182,661,086
기초 현금및현금성자산		31,963,571,412	30,780,910,326
기말 현금및현금성자산		9,682,038,309	31,963,571,412

- 이익잉여금처분계산서(안)

당기의 이익잉여금처분계산서는 2026년 3월 31일 주주총회에서 확정될 예정입니다.

(전기 처분 확정일: 2025년 3월 28일)

(단위: 원)

과 목	제32 (당)기		제31 (전)기	
I. 미처분 이익잉여금		117,521,794,053		140,614,670,673
전기이월이익잉여금	136,718,588,373		110,432,504,384	
당기순이익	(19,196,794,320)		30,182,166,289	
II. 이익잉여금 처분액		7,188,170,000		3,896,082,300
이익준비금	653,470,000		354,189,300	
현금배당금(주1) 보통주 주당 배당금(액면배당률) 최대주주 : 당기 400원(80%) : 전기 200원(40%) 최대주주 외: 당기 500원(100%) : 전기 300원(60%)	6,534,700,000		3,541,893,000	
III. 차기이월 미처분이익잉여금		110,333,624,053		136,718,588,373

(주1) 현금배당금액은 차등배당 시행으로 배당기준일(2026년 4월 3일) 발행주식총수 14,827,970주에 대해 최대주주(8,792,850주)는 1주당 400원, 기타 일반주주(6,035,120주)는 1주당 500원을 기준으로 산정한 금액입니다.

- 별도 주석 : 당사 별도재무제표에 대한 상세 주석사항은 전자공시시스템(<https://>

dart.fss.or.kr)에 2026년 3월 23일까지 공시예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바라며, 실제 공시일정은 추후 변동될 수 있습니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

상기 이익잉여금처분계산서를 참조하시기 바랍니다.

□ 정관의 변경

제2호 의안: 정관 일부 변경의 건

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	해당사항 없음

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

- 제2-1호 의안 : 의결권의 대리행사 요건 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제28조 [의결권의 대리행사] ① 주주는 대리인으로 하여금 의결권을 행사할 수 있다. ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시전에 그 대리권을 증명하는 서면[위임장]을 제출하여야 한다.	제28조 [의결권의 대리행사] ① 주주는 대리인으로 하여금 의결권을 행사할 수 있다. ② 제1항의 대리인은 주주총회 개시전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서 를 제출하여야 한다.	개정 상법 반영 - 대리권 증명방법 확대

- 제2-2호 의안 : 독립이사 명칭 및 구성비율 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제31조 [이사의 수] ① 회사의 이사는 3명 이상 10명 이내로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의 1 이상으로 한다. (생략) ③ 사외이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 제1항에서 정한 이사회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 사외이사를 선임하여야 한다.	제31조 [이사의 수] ① 회사의 이사는 3명 이상 10명 이내로 하고, 독립이사 는 이사총수의 3분의 1 이상 으로 한다. (생략) ③ 독립이사 의 사임·사망 등의 사유로 인하여 독립이사 의 수가 제1항에서 정한 이사회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 독립이사 를 선임하여야 한다.	개정 상법 반영 - '사외이사' 명칭을 '독립이사'로 변경 - 독립이사의 구성비율 확대 - 시행일 및 독립이사에 대한 경과조치의 부칙 반영
제31조의 2 [사외이사 후보 추천] ① 사외이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자	제31조의 2 [독립이사 후보 추천] ① 독립이사 후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한	

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
격을 갖춘 자 중에서 사외이사 후보를 추천한다. ② 사외이사 후보의 추천 및 자격 심사에 관한 세부적인 사항은 사외이사후보추천위원회에서 정한다. 제39조의 2 [위원회] ① 회사는 이사회내에 다음 각호의 위원회를 둘 수 있다. 1. 감사위원회 2. 사외이사후보추천위원회 (생략) 제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ③ 위원의 3분의 2 이상은 사외이사이어야 하고 사외이사 아닌 위원은 상법 제542조의11 제 3항의 요건을 갖추어야 한다. (생략) ⑥ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외이사이어야 한다. ⑨ 사외이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다. 부칙 (신설)	자격을 갖춘 자 중에서 독립이사 후보를 추천한다. ② 독립이사 후보의 추천 및 자격 심사에 관한 세부적인 사항은 독립이사후보추천위원회에서 정한다. 제39조의 2 [위원회] ① 회사는 이사회내에 다음 각호의 위원회를 둘 수 있다. 1. 감사위원회 2. 독립이사후보추천위원회 (생략) 제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ③ 위원의 3분의 2 이상은 독립이사이어야 하고 독립이사 아닌 위원은 상법 제542조의11 제 3항의 요건을 갖추어야 한다. (생략) ⑥ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 독립이사이어야 한다. ⑨ 독립이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다. 부칙 제1조 [시행일] 이 정관은 2026년 03월 31일부터 시행한다. 제2조 [독립이사에 대한 경과조치] 제31조, 제31조의 2, 제39조의 2, 제43조(제4항은 제외)의 개정사항은 2026년 07월 23일부터 시행한다.	

- 제2-3호 의안 : 감사위원 분리선출 인원 상향

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ④ 감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 1명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다. (생략)	제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ④ 감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 2명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다. (생략)	개정 상법 반영 - 독립이사 분리선출 인원 상향

- 제2-4호 의안 : 감사위원 선.해임 시 의결권 제한 강화

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ⑦ 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 사외이사가 아닌 감사위원회 위원을 선임 또는 해임할 때에는 그의 특수관계인, 그 밖에 상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다. (생략)	제43조 [감사위원회의 구성] (생략) ⑦ 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그의 특수관계인, 그 밖에 상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다. (생략)	개정 상법 반영 - 감사위원 선임 시 최대주주의 3% 초과 주식에 대한 의결권 제한 강화(특수관계자 합산 3%를)

- 제2-5호 의안 : 사업의 목적 추가

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제2조 [목적] 회사는 다음 사업을 경영함을 목적으로 한다. (생략) 87. 위 각호와 관련한 컨설팅업 88. 기타 위 각호에 부대하는 사업 일체	제2조 [목적] 회사는 다음 사업을 경영함을 목적으로 한다. (생략) 87. 축산업 88. 양돈 및 양돈계열화 사업 89. 위 각호와 관련한 컨설팅업 90. 기타 위 각호에 부대하는 사업 일체	사업운영을 위한 정비

※ 기타 참고사항

- 해당사항 없음

□ 이사의 선임

제3호 의안 : 이사 선임의 건

- 제3-1호 의안 : 사외이사 최명화 선임의 건

- 제3-2호 의안 : 사외이사 김희경 선임의 건

제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 유효상 선임의 건

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
최명화	1965.11.08	사외이사	-	없음	사외이사후보추천위원회
김희경	1977.10.17	사외이사	-	없음	사외이사후보추천위원회
유효상	1960.03.26	사외이사	분리선출	없음	사외이사후보추천위원회
총 3명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
최명화	(주)블러썸 대표이사	2024- 현재 2018- 현재 2017- 2022 2016- 현재 2012- 2016	W20Korea Korea Delegate 현대아산 나눔재단 자문교수 서강대학교 기술경영전문대학원 초빙교수 (주)블러썸 대표이사 현대자동차 마케팅사업부 글로벌 마케팅 전략실 상무	해당사항 없음
		2025- 현재	한전MCS(주) 사외이사	

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김희경	법무법인 도영 대표변호사	2022- 현재 2020- 2022 2019- 현재 2016- 현재	법무부 행복청 갈등관리심의위원 한국수력원자력(주) 사외이사 한국소비자분쟁조정위원회 비상임위원 법무법인 도영 대표변호사	해당사항 없음
유효상	유니콘경영경제 연구원 원장	2021- 현재 2016- 2018 2013- 2016 2008- 2011	유니콘경영경제연구원 원장 차의과대학교 경영대학원장 숙명여대 경영전문대학원 교수 동국대 경영전문대학원 교수	해당사항 없음

다. 후보자의 체납사실 여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
최명화	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음
김희경	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음
유효상	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

- 사외이사 최명화 후보자

- 글로벌 컨설팅, 대기업 임원(CMO), 학계 및 기업가 활동을 아우르는 경력을 보유하고 있으며, 글로벌 마케팅 전략, 브랜드 경영, 신사업 개발 및 조직 혁신 분야에서 축적된 전문성을 바탕으로 이사회의 전략적 의사결정에 기여하고자 함 브랜드 전략, 마케팅 및 조직 운영 관련 전문성을 바탕으로 회사의 브랜드 경쟁력 강화 및 시장 대응력 제고를 위한 자문을 수행하겠음 - 글로벌 30개국 마케팅 전략 총괄 및 신규 시장 진출 전략 수립 경험을 바탕으로 해외사업 경쟁력 강화 및 브랜드 가치 제고에 기여하고, 위기관리 커뮤니케이션 및 브랜드 아키텍처 구축 경험을 통해 회사의 평판 리스크 관리 체계 고도화에 도움을 제공하겠음 - 차세대 CMO· 여성 리더십 양성 프로그램을 운영하고 있는 경험을 기반으로, 조직 역량 내재화 및 인재 육성 체계 고도화에 관한 자문을 수행하겠음 - 사외이사로서 선관주의 의무, 충실의무, 보고의무 및 감시의무 등 「상법」 상 의무를 성실히 이행하고, 독립적이고 객관적인 입장에서 이사회의 건전한 운영과 경영의 투명성 제고에 기여하겠음.

- 사외이사 김희경 후보자

- 이화여자대학교 여성사외이사 전문과정을 수료하였으며, 법무법인 대표변호사로서의 실무 경험을 통해 상법, 회사법, 기업지배구조 및 분쟁 대응에 관한 전문지식을 보유하고 있음. 이러한 전문성을 바탕으로 이사회의 의사결정 과정에서 법적 리스크를 사전에 점검하고, 합리적이고 균형 있는 의견을 제시하겠음.
- 전문지식과 다양한 자문·송무 경험을 토대로 회사의 내부통제체계, 의사결정 절차 및 조직 운영 전반을 점검하고, 지속가능한 조직혁신이 이루어질 수 있도록 실질적인 자문을 제공하겠음.

- 감사위원회 위원이 되는 사외이사 유효상 후보자

- 이사회의 구성원으로서 회사의 주요 경영사항에 대하여 독립적이고 객관적인 관점에서 검토하고, 기업가치 및 주주이익 제고에 기여하겠음.
- 경영전략 및 산업 전반에 대한 전문성을 바탕으로 회사의 중장기 성장전략 수립 과정에서 합리적이고 균형 있는 의견을 제시하겠음.
- 글로벌 진출 전략과 관련하여 시장 환경 및 사업 리스크를 종합적으로 검토하고, 해외 사업 확장에 필요한 전략적 자문을 수행하겠음.
- 신규 수익사업 발굴 및 사업 포트폴리오 다각화와 관련하여 실행 가능성과 재무적 타당성을 고려한 자문을 제공함으로써 회사의 지속가능한 성장 기반 강화에 기여하겠음.
- 관련 법령 및 정관에 따라 선관주의 의무와 충실의무를 성실히 이행하고, 이사회의 건전한 운영과 경영의 투명성 제고에 기여하겠음.

마. 후보자에 대한 이사회의 추천 사유

- 사외이사 최명화 후보자

- 후보자는 글로벌 컨설팅과 기업 국내 대기업에서 글로벌 마케팅 및 브랜드 전략을 총괄한 경영 전문가로서 마케팅 전략, 신시장 개척, 브랜드 가치 제고 및 조직 혁신 분야에서 풍부한 경험과 전문성을 보유하고 있음.
- 특히, 글로벌 30개국 마케팅 전략 총괄 및 신규 시장 진출 전략 수립, 전사 브랜드 전략 및 **Corporate Identity** 구축, 위기관리 커뮤니케이션 체계 수립 경험은 회사의 중장기 성장 전략 수립 및 글로벌 경쟁력 강화에 실질적으로 기여할 수 있는 역량으로 판단됨
- 후보자의 경력 및 활동 이력과 회사 및 경영진과 이해관계가 없음을 종합적으로 고려할 때, 최대주주로부터 독립적인 지위에서 객관적이고 공정한 직무 수행이 가능할 것으로 기대되며, 사외이사 자격요건 충족 여부를 종합적으로 검토한 결과 적격하다고 판단됨
- 후보자의 선임은 이사회 내 다양성 제고 측면에서도 의미가 있어, 다양한 경험과 관점을 반영한 균형 있는 의사결정 구조 확립에 도움이 될 것으로 판단됨

- 후보자는 독립적이고 책임 있는 직무 수행을 통해 이사회의 건전한 운영, 경영의 투명성 강화 및 주주권익 보호에 기여할 책임자로 판단되어 사외이사 후보자로 추천함.

- 사외이사 김희경 후보자

- 후보자는 법무법인 대표변호사로서 회사법, 기업자문 및 분쟁 대응 분야에서 풍부한 실무 경험과 전문성을 보유하고 있으며, 이화여자대학교 여성사외이사 전문과정을 수료하는 등 사외이사 직무에 필요한 역량을 갖춘 인물로, 「상법」 및 관련 법령에서 정한 사외이사 자격요건 충족 여부를 종합적으로 검토한 결과 적격하다고 판단됨

- 후보자의 경력 및 활동 이력을 종합적으로 고려할 때 회사 및 경영진과 이해관계가 없으며, 최대주주로부터 독립적인 지위에서 객관적이고 공정한 직무 수행이 가능하다고 판단됨

- 후보자는 기업 운영 과정에서 발생할 수 있는 법적 리스크를 사전에 점검하고, 내부통제 및 준법경영 체계의 고도화에 기여할 수 있는 전문성을 보유하고 있어, 이사회의 합리적 의사결정 및 경영 투명성 제고에 실질적인 도움이 될 것으로 기대됨

- 기업가치 제고와 주주권익 보호는 물론, 이해관계자와의 동반 성장 및 기업의 사회적 책임 이행에 관한 균형 있는 시각을 제공함으로써 회사의 지속가능경영 기반 강화에 기여할 것으로 판단됨

- 후보자의 선임은 이사회 내 다양성 제고 측면에서도 의미가 있어, 다양한 경험과 관점을 반영한 균형 있는 의사결정 구조 확립에 도움이 될 것으로 판단됨

- 후보자는 독립적이고 책임 있는 직무 수행을 통해 이사회의 건전한 운영, 경영의 투명성 강화 및 주주권익 보호에 기여할 책임자로 판단되어 사외이사 후보자로 추천함.

- 감사위원회 위원이 되는 사외이사 유효상 후보자

- 후보자는 경영전략, 산업정책 및 기업 성장전략 분야에 대한 전문성과 폭넓은 식견을 보유하고 있으며, 관련 분야에서의 연구·자문 경험을 통해 기업 경영 전반에 대한 이해도가 높은 인물로 상법 등 관련 법령에서 정한 사외이사 및 감사위원 자격요건 충족 여부를 종합적으로 검토한 결과 적격하다고 판단하여 후보자로 추천함

- 후보자의 학력 및 주요 경력과 회사 및 경영진과 이해관계가 존재하지 않는 점을 종합적으로 고려했을 때, 최대주주로부터 독립적인 지위에서 객관적이고 공정한 직무 수행이 가능하다고 판단됨

- 후보자는 기업가치 및 주주이익 제고를 위한 전략적 의사결정 과정에서 독립적인 의견을 제시할 수 있을 것으로 기대되며, 특히 글로벌 진출 전략 수립 및 실행 방향 설정과 관련하여 전문적 자문을 제공함으로써 회사의 해외사업 경쟁력 강화에 기여할 것으로 판단됨. 또한, 신규 수익사업 발굴 및 중장기 성장동력 확보 과정에서도 합리적이고 균형 있는 시각을 제시할 것으로 기대됨.

- 감사위원으로서 재무보고의 신뢰성 확보, 내부통제시스템의 적정성 점검 및 경영 전반

에 대한 감시 기능을 독립적이고 객관적으로 수행함으로써 이사회와 견제와 균형 기능 강화에 기여할 것으로 판단됨.

- 후보자는 사외이사 및 감사위원으로서 독립적이고 책임 있는 직무 수행을 통해 이사회 의 건전한 운영, 경영의 투명성 제고 및 주주권익 보호에 기여할 책임자로 판단되므로 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보자로 추천함

확인서

확인서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및
공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목
부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니
다.

2026년 3월 10일

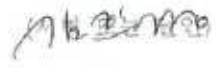
보고자: 최 명 화 (제정 또는 확인)

사외이사 확인서_최명화_20260310

확인서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및
공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목
부터 다목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니
다.

2026년 3월 10일

보고자: 김 희 경 

사외이사 확인서_김희경_20260310

확인서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및
공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목
부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니
다.

2026년 3월 10일

보고자: 유효상 (서명 또는 날인) 

사외이사 확인서_유효상_20260310

※ 기타 참고사항

- 해당사항 없음

□ 감사위원회 위원의 선임

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계·사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
유효상	1960.03.26	사외이사	분리선출	-	사외이사후보추천위원회
총 1명					

나. 후보자의 주된직업·세부경력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
유효상	유니콘경영경제 연구원 원장	2021- 현재 2016- 2018 2013- 2016 2008- 2011	유니콘경영경제연구원 원장 차의과대학교 경영대학원장 숙명여대 경영전문대학원 교수 동국대 경영전문대학원 교수	해당사항 없음

다. 후보자의 체납사실 여부·부실기업 경영진 여부·법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
유효상	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

라. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

- 후보자는 경영전략, 산업정책 및 기업 성장전략 분야에 대한 전문성과 폭넓은 식견을 보유하고 있으며, 관련 분야에서의 연구·자문 경험을 통해 기업 경영 전반에 대한 이해도가 높은 인물로 상법 등 관련 법령에서 정한 사외이사 및 감사위원 자격요건 충족 여부를 종합적으로 검토한 결과 적격하다고 판단하여 후보자로 추천함
- 후보자의 학력 및 주요 경력과 회사 및 경영진과 이해관계가 존재하지 않는 점을 종합적으로 고려했을 때, 최대주주로부터 독립적인 지위에서 객관적이고 공정한 직무 수행이 가능하다고 판단됨
- 후보자는 기업가치 및 주주이익 제고를 위한 전략적 의사결정 과정에서 독립적인 의견

을 제시할 수 있을 것으로 기대되며, 특히 글로벌 진출 전략 수립 및 실행 방향 설정과 관련하여 전문적 자문을 제공함으로써 회사의 해외사업 경쟁력 강화에 기여할 것으로 판단됨. 또한, 신규 수익사업 발굴 및 중장기 성장동력 확보 과정에서도 합리적이고 균형 있는 시각을 제시할 것으로 기대됨.

- 감사위원으로서 재무보고의 신뢰성 확보, 내부통제시스템의 적정성 점검 및 경영 전반에 대한 감시 기능을 독립적이고 객관적으로 수행함으로써 이사회와 견제와 균형 기능 강화에 기여할 것으로 판단됨.

- 후보자는 사외이사 및 감사위원으로서 독립적이고 책임 있는 직무 수행을 통해 이사회의 건전한 운영, 경영의 투명성 제고 및 주주권익 보호에 기여할 책임자로 판단되므로 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보자로 추천함

확인서

확인서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및
공시 등에 관한 규정 제3-15조 제3항 제3호 가목,
다목, 라목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합
니다.

2026년 3월 10일

보고자: 유 효 상 (서명 또는 날인)

감사위원회위원 확인서_유효상_20260310

- ※ 기타 참고사항
- 해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

제5호 의안 : 이사의 보수한도 승인의 건

- 제5-1호 의안 : 사내이사 백종원 보수한도 승인의 건
- 제5-2호 의안 : 사내이사 강석원 보수한도 승인의 건
- 제5-3호 의안 : 이외의 이사 보수한도 승인의 건

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당기)

이사의 수 (사외이사수)	10(6)
보수총액 또는 최고한도액	4,000백만원

※ 보수총액 또는 최고한도액은 제5-1~3호 의안을 합산한 총금액 기준으로 작성되었습니다.

※ 이사의 보수한도는 사내이사 백종원, 강석원 및 이외의 이사로 아래와 같이 구분하여 심의될 예정입니다.

이사의 수 (사외이사수)	이사의 수(사외이사수)	보수총액 또는 최고한도액
사내이사 백종원	1(0)	1,000백만원
사내이사 강석원	1(0)	1,000백만원
이외의 이사	8(6)	2,000백만원

(전기)

이사의 수 (사외이사수)	7(3)
실제 지급된 보수총액	1,781백만원

최고한도액	3,000백만원
-------	----------

※ 기타 참고사항

- 해당사항 없음

□ 주식매수선택권의 부여

제6호 의안 : 이사회에서 기결의한 주식매수선택권 부여 승인의 건

가. 주식매수선택권을 부여하여야 할 필요성의 요지

회사의 경영, 기술혁신 및 수출실적에 기여하였거나 기여할 수 있는 임직원의 근속과 성과창출에 대한 장기적인 동기부여를 제공하고 회사의 미래를 이끌어 나갈 유능한 인재를 확보하기 위해 주식매수선택권을 부여함

나. 주식매수선택권을 부여받을 자의 성명

성명	직위	직책	교부할 주식	
			주식의종류	주식수(주)
윤형중	관계사임원	관계사 대표이사	기명식 보통주	100,000
강병규	미등기임원	전무	기명식 보통주	70,000
남균완	관계사임원	관계사 부장	기명식 보통주	60,000
서인혁	관계사직원	관계사 부장	기명식 보통주	60,000
이흥매	관계사직원	관계사 이사	기명식 보통주	60,000
홍신유	미등기임원	상무	기명식 보통주	30,000
총 6명				총 380,000주

다. 주식매수선택권의 부여방법, 그 행사에 따라 교부할 주식의 종류 및 수, 그 행사 가격, 행사기간 및 기타 조건의 개요

구 분	내 용	비 고
부여방법	신주교부	-
교부할 주식의 종류 및 수	1) 교부할 주식의 종류 : 기명식 보통주 2) 교부할 주식의 수 : 총 380,000주	-
행사가격 및 행사기간	1) 행사가격 : 25,050원 (상법 제340조의2 제4항 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제176조의7 제3항 규정을 준용) 2) 행사기간 : 부여일로부터 회사에 2년 이상 재직한 경우 50%, 3년 이상 재직한 경우 50%를 5년간 행사 가능 (2027년 11월 7일 ~ 2032년 11월 6일 : 190,000주(50%), 2028년 11월 7일 ~ 2033년 11월 6일 : 190,000주(50%))	-
기타 조건의 개요	1) 주식매수선택권 부여일 이후 준비금의 자본전입(무상증자), 주식배당, 주식의 분할 또는 병합, 유상증자, 전환사채 또는 신주인수권부사채의 발행, 자본감소 등의 사유로 주식가치에 변동이 있는 경우 주식매수선택권 부여 계약 및 이사회 결의에 따라 행사가격 및 수량이 조정될 수 있습니다. 2) 상기 내용 외 주식매수선택권과 관련된 기타사항은 대표이사에게 위임하며 관련 법규, 당사의 정관 및 주식매수선택권 부여계약서에서 정하는 바에 따릅니다.	-

라. 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역 및 최근년도 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역의 요약

- 최근일 현재 잔여주식매수선택권의 내역

총발행 주식수	부여가능 주식의 범위	부여가능 주식의 종류	부여가능 주식수	잔여 주식수
14,827,970	발행주식총수의 15%범위	기명식 보통주	2,224,195	1,064,010

※ 잔여주식수는 공시서류 제출일 현재 회사에서 부여한 주식매수선택권 중 권리를 행사하지 아니한 주식의 총수로, 2025년 11월 7일 이사회 결의를 통해 부여한 380,000주를 포함한 수량입니다.

- 최근 2사업연도와 해당사업연도의 주식매수선택권의 부여, 행사 및 실효내역

사업년도	부여일	부여인원	주식의 종류	부여 주식수	행사 주식수	실효 주식수	잔여 주식수
2025년	2025.11.07	6	기명식 보통주	380,000	-	-	380,000

사업년도	부여일	부여인원	주식의 종류	부여 주식수	행사 주식수	실효 주식수	잔여 주식수
계		총 6명		총 380,000주	총 0주	총 0주	총 380,000주

※ 기타 참고사항

- 해당사항 없음

IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
2026년 03월 23일	1주전 회사 홈페이지 게재

나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

당사는 상법 시행령 제31조 4항 4호에 의거 사업보고서 및 감사보고서를 주주총회(2026년 3월 31일) 개최 1주전(2026년 3월 23일)까지 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시하고 당사의 홈페이지(<https://www.theborn.co.kr>)내 [더본소식-공지]에 게재할 예정입니다.

한편 사업보고서는 향후 주주총회 과정에서, 또는 주주총회 이후 변경되거나 오기 등이 있는 경우 수정될 수 있으며, 이 경우 전자공시시스템(<https://dart.fss.or.kr>)에 정정보고서를 공시할 예정이므로 이를 참조하시길 바랍니다.

※ 참고사항

■ 주주총회 집중(예상)일 개최 사유

- 해당사항 없음

■ 전자투표에 관한 사항

회사는 이번 주주총회에 상법 제368조의4에 따른 전자투표제도를 활용하여 주주님께서 주주총회에 참석하지 않고도 의결권을 행사하실 수 있도록 하였습니다.

전자투표제도의 운영은 한국예탁결제원에 위탁하였으며, 주주분들께서는 아래에 정한 방법에 따라 의결권을 행사하실 수 있습니다.

가. 전자투표관리시스템

- 홈페이지 주소: <https://evote.ksd.or.kr>
- 모바일페이지 주소 : <https://evote.ksd.or.kr/m>

나. 전자투표 행사기간

- 2026년 3월 21일 9시 ~ 2026년 3월 30일 17시 (기간 중 24시간 이용 가능)

다. 인증서를 이용하여 전자투표관리시스템에서 주주 본인 확인 후 의결권 행사

- 주주확인용 인증서의 종류 : 공동인증서 및 민간인증서
(K-VOTE에서 사용 가능한 인증서 한정)

라. 수정동의안 처리

- 주주총회에서 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우 기권으로 처리