

동원그룹 국내외 식품사업 통합

시너지 극대화, 글로벌 사업확장

Disclaimer

본 자료는 동원산업과 동원F&B 간 주식의 포괄적 교환 및 비상장회사 전환과 관련하여 투자자들에게 정보를 제공하기 위해 작성되었으며, 임의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려 드립니다.

본 자료에 기재된 정보나 의견의 정확성, 완전성 또는 신뢰성에 대하여 회사는 어떠한 진술, 보장을 제공하지 아니합니다. 본 자료에 기재된 정보나 의견은 별도 고지 없이 변경될 수 있으며, 본 자료의 내용이 전제하고 있는 가정 또는 기준이 달라질 경우 그 내용도 달라질 수 있습니다. 회사는 본 자료에 대한 변경 또는 수정 의무를 부담하지 아니합니다.

본 자료에는 장래에 관한 회사의 예측을 반영하는 정보가 포함되어 있습니다. 이러한 예측 정보는 회사가 통제할 수 없는 불확실한 미래에 관한 가정들에 근거한 것으로, 실제 결과치와 중대한 차이가 있을 수 있습니다.

회사 및 회사의 계열회사, 임직원 또는 대리인, 자문사는 본 자료와 관련하여 발생할 수 있는 손해 또는 손실에 대하여 민형사 및 행정상 일체의 책임을 부담하지 않음을 양지하여 주시기 바랍니다.

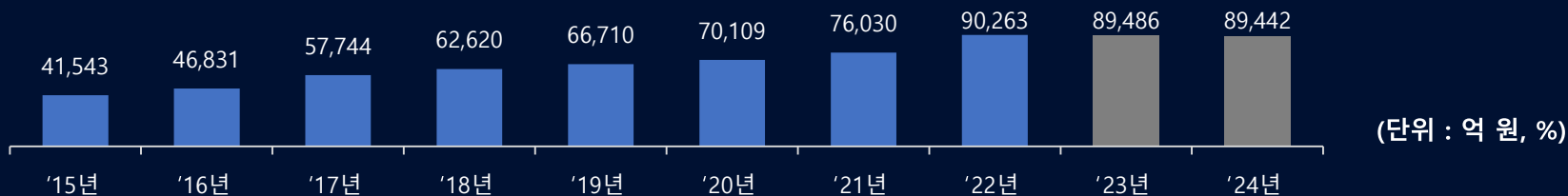
Contents

1. 글로벌 성장이 필요한 동원
2. 글로벌 시장 확대를 위한 솔루션
3. 글로벌 식품 Division 도입 후 Action Plan
4. 2030년 동원그룹 Vision

1. 글로벌 성장이 필요한 동원

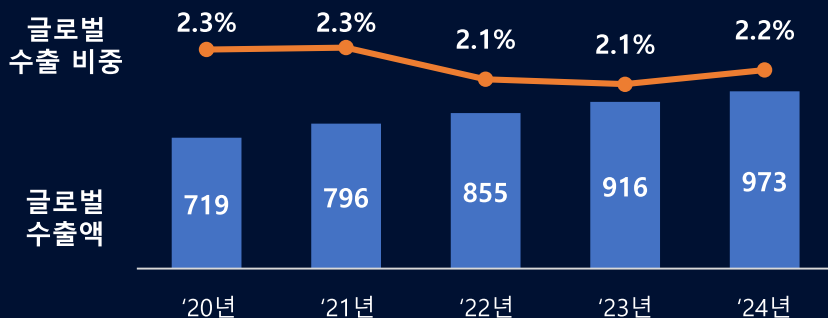
■ 동원그룹은 2015년부터 2024년까지 연 평균 8.9%의 고성장 달성

■ 2022년 사상 최대 매출 기록 이후 **성장 정체**



■ 동원그룹의 성장 정체 주요 원인, **식품부문의 글로벌 성장동력 발굴 부진**

■ 동원F&B의 낮은 글로벌 수출 비중, StarKist는 참치 외의 콘텐츠가 부족



(동원F&B 연결기준, 단위 : 억 원, %)



('24년 StarKist 품종별 매출 비중)

2. 글로벌 시장 확대를 위한 솔루션 : 국내외 식품사업 통합

글로벌 식품 Division 신설

- 동원F&B, 동원홈푸드, StarKist, S.C.A SA 등 식품계열사를 글로벌 식품 Division으로 통합 재편
- 동원F&B, 동원홈푸드의 콘텐츠 + StarKist의 네트워크 = 시너지 극대화
- Division 내 경영자원(인력 등) 교류 활성화로 사일로(Silo) 효과 극복
- 생산, 구매, 마케팅, 영업부서 통합 관리



2. 글로벌 시장 확대를 위한 솔루션 : 국내외 식품사업 통합

■ 국내외 식품계열사를 지휘하는 **컨트롤 타워** 구축

신속한 의사결정

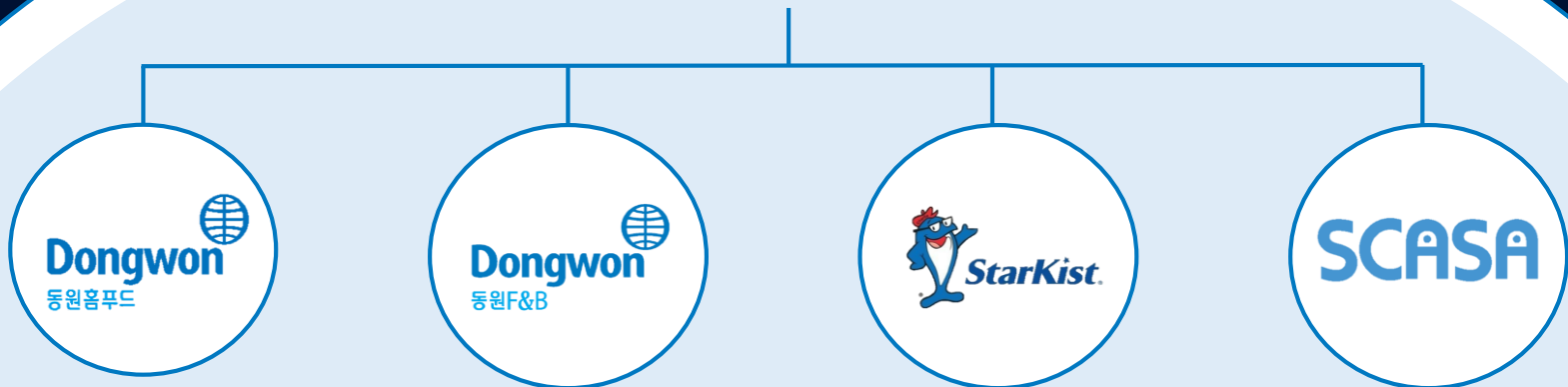


전략적 일관성



효율적 자원 배분

글로벌 식품 Division



3. 글로벌 식품 Division 도입 후 Action Plan

R&D

■ 동원그룹 글로벌 식품 Division은 그룹 내 R&D 센터를 통합해, Signature product를 적극 개발

√ 글로벌 R&D 센터 주요 추진계획

- 현지 K-마케팅 전략 / 식문화 리서치 전담조직 설치
→ 현지 선호도 + K-Food 트렌드 부합 ITEM 선정 & 마케팅
- 신속한 Signature product 개발 : K-소스, HMR 등
- 펫푸드 글로벌 확장 : 국가별 현지화

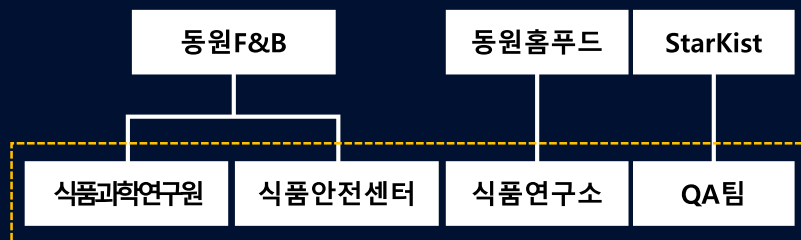
√ 매출액 대비 연구개발비 비중 확대 (0.30% → 1.00%)

['24년 주요 식품사 연구개발비 현황] (단위 : 억 원, %)

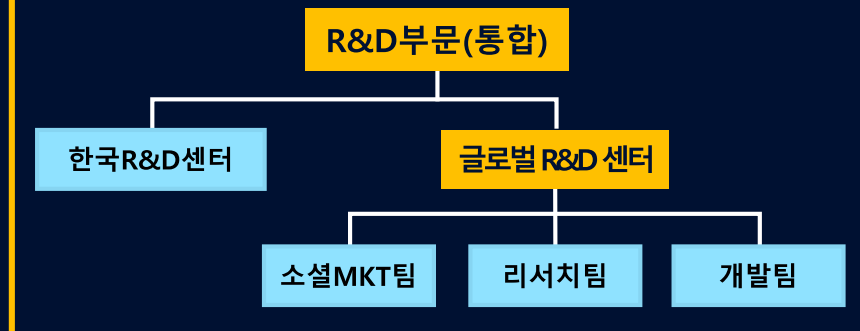
구 분	연구개발비	매출대비비중
CJ제일제당	2,176	1.22%
대상	477	1.09%
풀무원	300	0.93%
농심	296	0.86%
롯데웰푸드	285	0.70%
오뚜기	204	0.70%
동원F&B	133	0.30%

※ 출처 : DART, 2024년 각사 사업보고서

[As-Is] 각 계열사별 R&D 조직 운영



[To-Be] 국가별 마케팅/식문화 리서치 강화



3. 글로벌 식품 Division 도입 후 Action Plan

Network

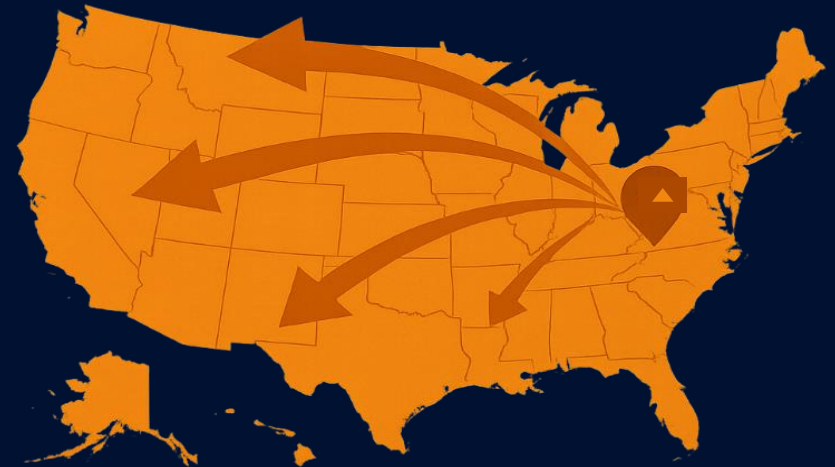
■ 판매 네트워크 결합으로 Value Chain 시너지 창출

① 동원F&B / 동원홈푸드의 우수한 Product



② StarKist의 미국 유통망

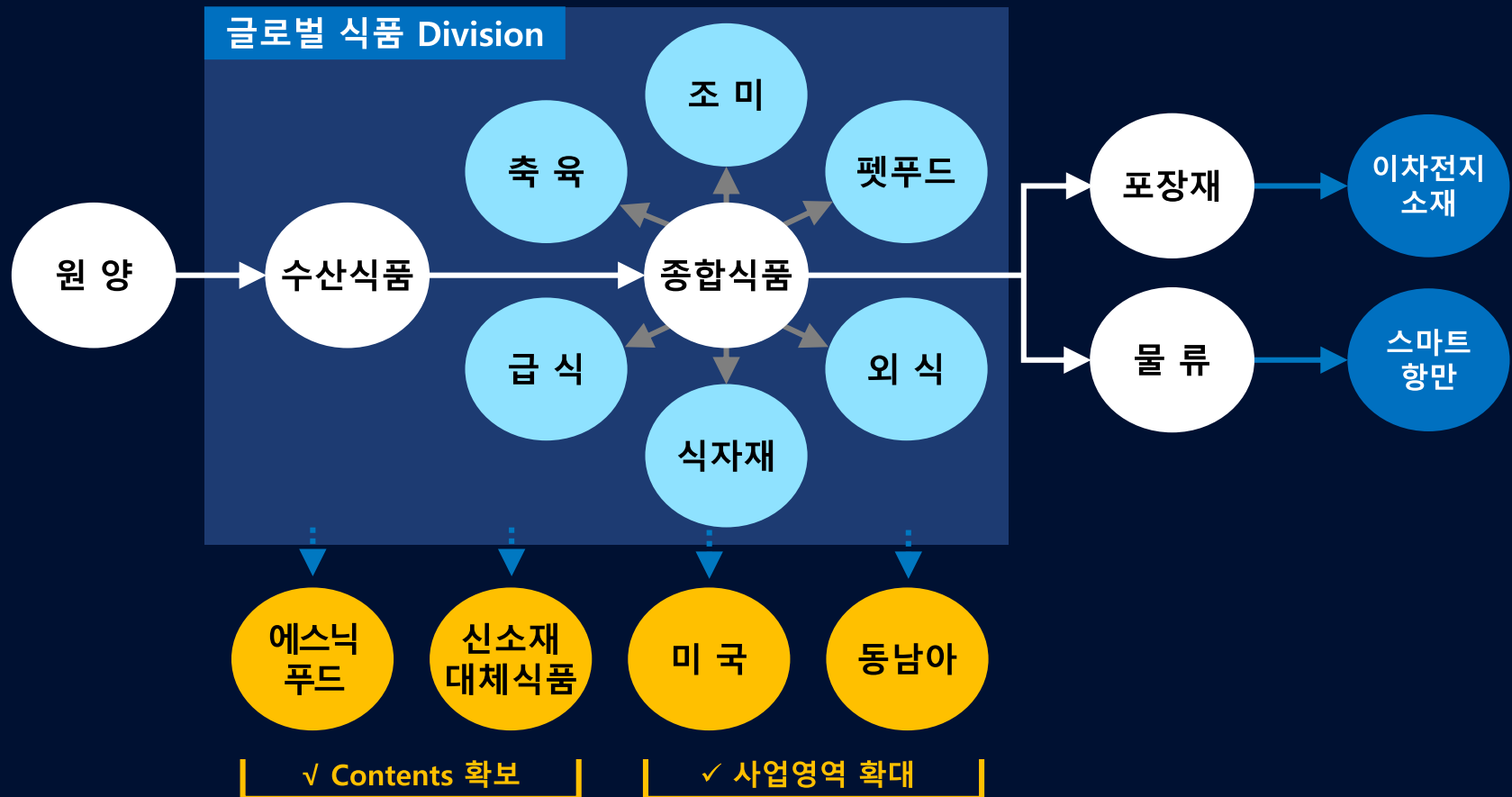
(미국 내 참치 M/S 45.7%, 180여개 거래처)



3. 글로벌 식품 Division 도입 후 Action Plan

M&A

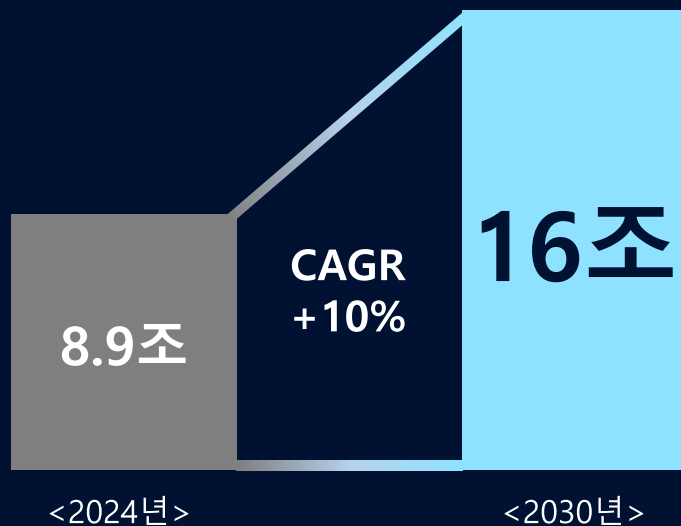
■ 향후 글로벌 식품 Division을 중심으로 **글로벌 M&A 집중**, 다각화를 통한 빠르고 안정적인 성장 추진



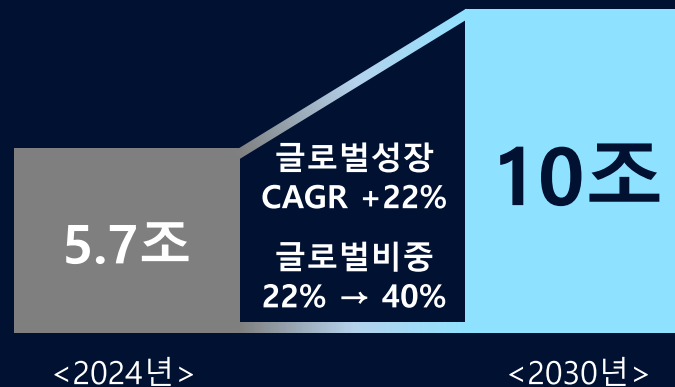
4. 2030 동원그룹 Vision : 중장기 성장

■ 2030년 동원그룹 매출 16조 원 / 글로벌 식품 Division 매출 10조 원 달성

√ 글로벌 식품 Division 해외 매출 비중 22% → 40%



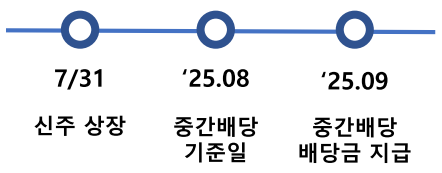
[동원그룹]



[글로벌 식품 Division]

4. 2030 동원그룹 Vision : 기업가치 제고

- 선제적 Dual Listing (중복상장) 해소, **기업의 투명성 제고**
- 주주소통 강화, **예측가능성 향상 & 밸류업 지속 추진**

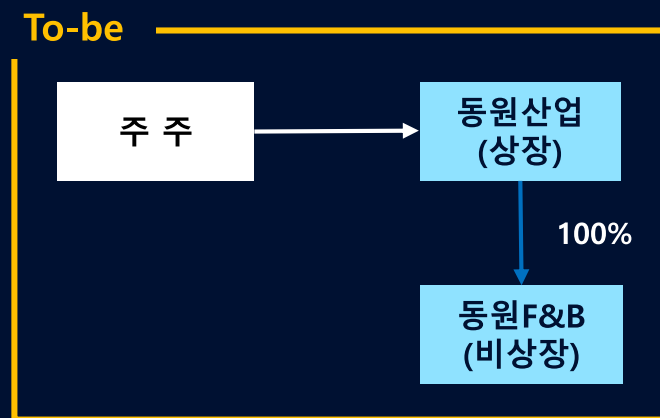
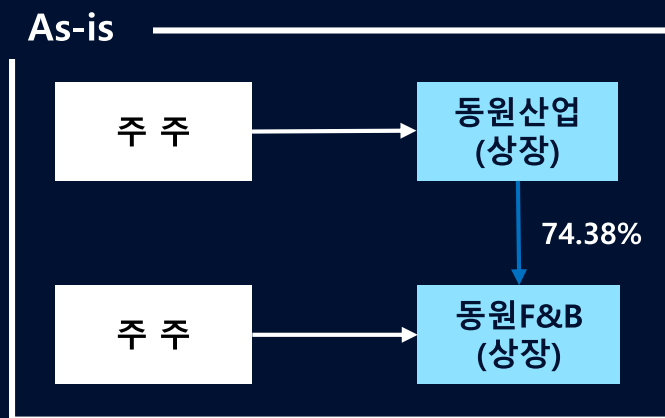
Dual Listing 해소	배당 확대 지속	유통 주식수 확대
<ul style="list-style-type: none"> √ 기업가치 저평가 개선 (주가 할인 요소 제거) √ 글로벌 스탠다드 달성 √ 투자자 신뢰 증대 (정보 제공 및 소통 강화 예정) 	<ul style="list-style-type: none"> √ 25년 중간배당 예정 (연2회 배당 실시)  <p>7/31 '25.08 '25.09 신주 상장 중간배당 중간배당 기준일 배당금 지급</p> <ul style="list-style-type: none"> √ 배당성향 지속 확대 (20% → 25% → 30%) √ 배당 가시성 확보 중장기 배당 정책 공시 	<ul style="list-style-type: none"> √ 유통 주식수 부족에 따른 주가 디스카운트 해소 (기존 주식수 比 10% 증가) √ 소액주주 지분율 상승 (12.11% → 21.11%) √ 거래 활성화 및 투자자 적극유치

감사합니다

Appendix

Appendix. 포괄적 주식 교환 개요

- 동원산업이 신주를 발행하여 동원F&B 주식과 교환하는 방식으로 동원F&B가 동원산업의 완전 자회사가 됨
- 동원F&B의 주주는 교환비율에 따라 동원산업 주식을 교부 받음



√ 주식교환 비율

(단위 : 원, %)

구 분	동원산업	동원F&B
주식교환가액	35,229	32,235
주식교환비율	1	0.9150232

√ 신주 발행 수량

교환 대상 동원F&B 주식 수 : 4,944,030주



동원산업 신규 발행 주식 수 : 4,523,902주

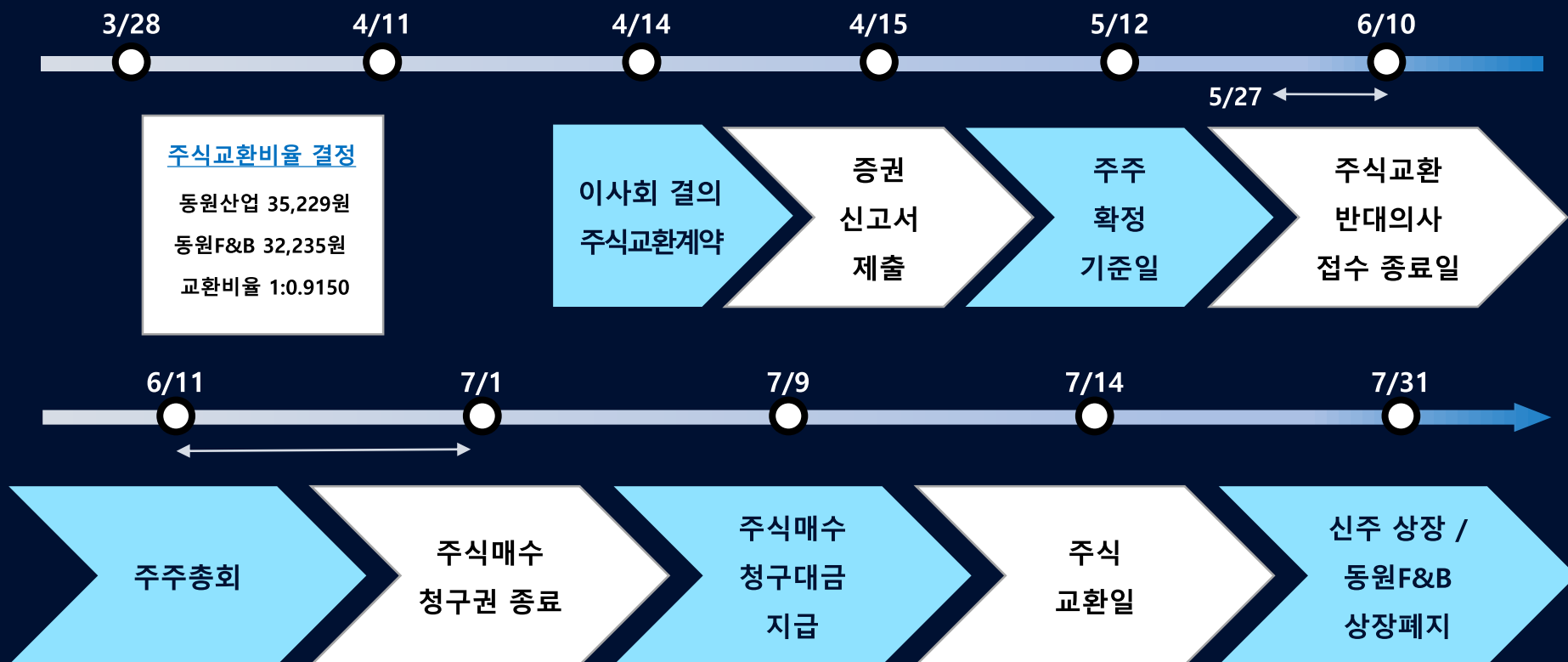
※ 주식교환비율은 자본시장법 시행령 제176조의5 에 따라 '25.04.11을 기산일로 하여 ①최근 1개월간 평균종가 ②최근 1주일간 평균종가 ③최근일종가 를 가중산술평균하여 산정함

※ 2025년 03월 31일을 기준으로 하는 분기배당 권리주주 확정으로 인하여 동원산업 및 동원F&B의 2025년 03월 28일 주가에 배당락이 존재하며, 배당락이 있는 날(2025년 03월 28일)부터

기산일(2025년 04월 11일)까지의 기간이 7일 이상인 경우에 해당하므로, 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 제176조의5를 준용하여 해당 기간의 평균종가로 산정함

Appendix. 주요 일정

- 포괄적 주식교환을 위한 일정은 이사회 결의 이후 약 4개월 소요 예상
- 양 사의 포괄적 주식교환을 반대하는 동원산업, 동원F&B 주주들은 주식매수청구권 행사 가능

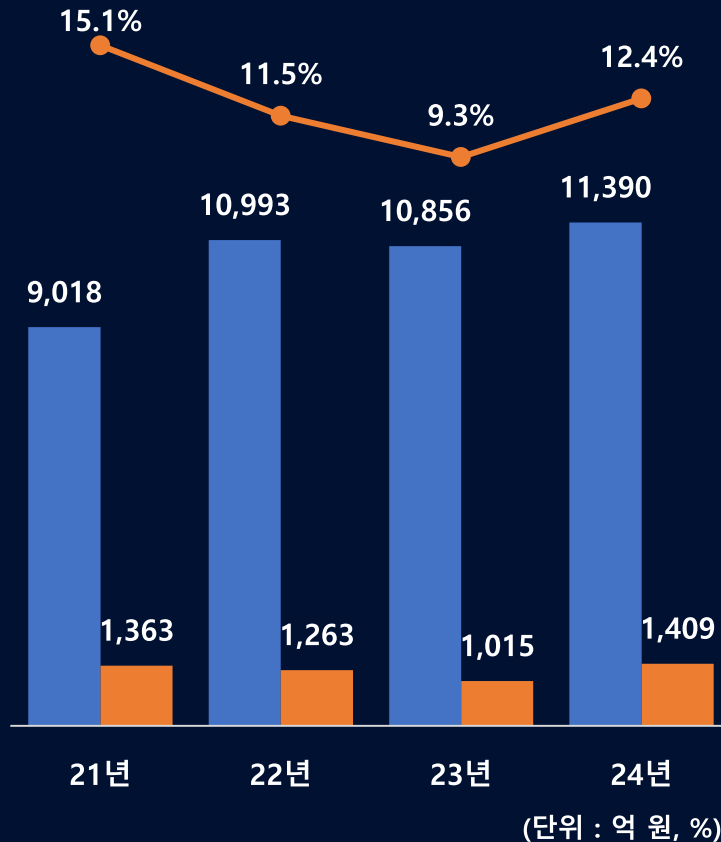


※ 상기 일정은 관계기관의 인허가 승인 및 관계기관과의 협의 / 승인 과정 등에 의해 변경 가능

Appendix. StarKist 개요

■ 1903년 설립, 2008년 동원그룹에 편입된 미국 최고의 참치 브랜드 (미국 M/S 1위)

[StarKist 실적 추이]



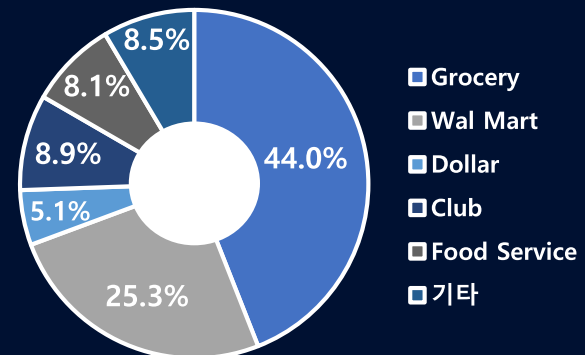
√ 주요 제품 : 참치/연어/치킨 파우치, 통조림



√ 연도별 참치 M/S

22년 48.3% → 23년 46.7% → 24년 45.7%

[24년 주요 판매채널 및 비중]





서울특별시 서초구 마방로 68 (서초구 양재동 275) 06775

IR Homepage: <https://dongwon.irupsite.co.kr>