

# 주주총회소집공고

2026 년 2 월 27 일

회 사 명 :        주식회사 풀무원  
대 표 이 사 :       이 우 봉  
본 점 소 재 지 :   충청북도 음성군 대소면 삼양로 730-27  
                  (전 화) 080-022-0085  
                  (홈페이지) <http://www.pulmuone.co.kr>

작 성 책 임 자 :   (직 책) 경영기획실장   (성 명) 김 종 현  
                  (전 화) 070-7822-4863

# 주주총회 소집공고

(제42기 정기)

주주님의 깊은 관심과 성원에 감사드립니다.

상법 제363조, 정관 제16조 및 제18조에 의거하여 다음과 같이 제42기 정기주주총회를 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

1. 일 시 : 2026년 3월 31일(화) 오전 10시

2. 장 소 : 서울시 강남구 테헤란로7길 22(역삼동 635-2)  
과학기술컨벤션센터 B1F (대회의실)

### 3. 회의의 목적사항

가. 보고사항 : ① 감사보고, ② 영업보고, ③ 내부회계관리제도 운영실태보고

#### 나. 결의사항

제 1 호 의안	제42기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건
제 2 호 의안	정관 일부 변경의 건
제2-1호 의안	사외이사 관련 상법 개정 사항 반영(사외이사 명칭 변경, 의무선임 비율 상향)
제2-2호 의안	감사위원 선임 관련 상법 개정 사항 반영(분리선임 임원 상향, 3%를 강화)
제2-3호 의안	전자주주총회 도입 관련 상법 개정 사항 반영
제2-4호 의안	전환사채 및 신주인수권부사채 발행한도 관련 부칙 신설
제 3 호 의안	이사 선임의 건
제3-1호 의안	사내이사 천영훈
제3-2호 의안	사외이사 류강석
제3-3호 의안	사외이사 김소정
제 4 호 의안	감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 : 사외이사 이수연
제 5 호 의안	감사위원회 위원 선임의 건 : 감사위원회 위원 김소정
제 6 호 의안	이사보수한도 승인의 건

### 4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

우리 회사의 주주총회에서는 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 주주총회에 참석하여 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 간

접 행사할 수 있습니다.

- 가. 주주총회에 직접 참석
- 나. 서면 투표용지 작성 후 회신
- 다. 전자투표방식을 통한 의결권 행사

## 5. 전자투표 및 전자위임장권유에 관한 사항

우리회사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조제5호에 따른 전자위임장권유제도를 이번 주주총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 두 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하시거나, 전자위임장을 수여하실 수 있습니다.

- 가. 전자투표· 전자위임장 권유 관리 시스템
  - 인터넷 주소 : <https://evote.ksd.or.kr>
  - 모바일 주소 : <https://evote.ksd.or.kr/m>
- 나. 전자투표 행사· 전자위임장 수여기간 : 2026.03.21 9시 ~ 2026.03.30 17시  
(기간 중 24시간 이용 가능)
- 다. 인증서를 이용하여 전자투표· 전자위임장 권유 관리 시스템에서 주주 본인 확인 후 의결권 행사
  - 주주확인용 인증서의 종류 : 공동인증서 및 민간인증서  
(K-VOIE에서 사용 가능한 인증서 한정)
- 라. 수정동의안 처리 : 주주총회에서 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우, 기권으로 처리

## 6. 온라인 병행 열린주주총회 안내

- 온라인 중계를 신청하실 경우 현장에 참석하지 못하는 주주님의 편의를 위해 당사는 사전 질문을 접수할 예정입니다. 주주총회 진행 절차 및 시간제약 등으로 모든 질문에 대한 답변은 어려워 일부 질문만 채택될 수 있음을 알려드립니다.
- 상법 제364조에 의거하여 온라인 중계에서는 의결권 행사가 불가하므로, 사전 전자투표를 통해 의결권을 행사하시기 바랍니다.
- 동시에 많은 접속자가 몰릴 경우 온라인 중계에 대한 접속 제한이 있을 수 있음을 알려드립니다.

## 7. 유의사항

- 가. 주주총회 참석자 지침물 안내
  - 본인: 본인 신분증
  - 대리인: 대리인의 신분증, 위임장

※ 신분증 미지참 시 주주총회 입장이 불가하오니 이 점 유의하시기 바랍니다. 안  
내문과 함께보내드린 ‘ 주주총회 초청장’ 을 지참하시면 보다 빠르게 입장하실  
수 있습니다.

※ 위임장에 기재할 사항

- 대리인의 성명, 생년월일, 의결권을 위임한다는 내용
- 위임인(주주) 성명, 생년월일, 주민등록번호(법인인 경우 사업자등록번호)
  - \* 주민등록번호는 중복주주 판별을 위하여 현장에서 육안 확인 후  
즉시 삭제하며, 별도 수집 및 보관하지 않습니다.
- 위임인(주주)의 날인 또는 서명
- 위 사항을 충족하지 못할 경우에는 주주총회 입장이 불가하오니  
이 점 유의하시기 바랍니다.

2026년 2월

충청북도 음성군 대소면 삼양로 730-27

주식회사 풀 무 원  
대표이사 이 우 봉

# 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								
			이경미 (출석률: 100%)	김영환 (출석률: 100%)	심수옥 (출석률: 87.5%)	원혜영 (출석률: 100%)	한찬식 (출석률: 100%)	김우진 (출석률: 100%)	이지윤 (출석률: 100%)	이수연 (출석률: 100%)	신미현 (출석률: 100%)
			찬 반 여부								
1차 임시	2025.02.11	제1호 의안 : 제41기 재무제표 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	해당 사항 없음
		제2호 의안 : 제41기 현금배당(안) 및 배당기준일 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3호 의안 : 제41기 영업보고서 승인의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		보고사항 : 환경경영 성과 및 추진 계획	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항 : 사외이사평가위원회 요약	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항 : 사외이사후보추천위원회 요약	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항 : 신임 대표이사 소개	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
1차 정기	2025.02.25	제1호 의안 : 제41기 정기 주주총회 소집 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제2호 의안 : 제41기 주주총회 의장 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3호 의안 : 정관 일부 변경의 건	-	-	-	-	-	-	-	-	
		제3-1호 의안 : 이사회의 재무제표 승인 관련 특칙 삭제 (제 44 조)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제3-2호 의안 : 자본시장법 개정 및 표준정관에 따른 정관 정비(제48조의2)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제4호 의안 : 이사회 규정 개정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제5호 의안 : 경영간부 인사관리규정 개정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제6호 의안 : 이사 후보 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제7호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제8호 의안 : 감사위원회 위원 후보 선임의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제9호 의안 : 이사보수한도(안) 결정의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제10호 의안 : 전자투표제도 도입의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		제11호 의안 : '24년 연간 경영성과 보고 및 '25년 목표 승인의 건(이사회 관리 KPI 5가지)	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
보고사항 : 2024년 내부회계관리제도 운영실태 보고서	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석			

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명								
			이경미 (출석률: 100%)	김영환 (출석률: 100%)	심수옥 (출석률: 87.5%)	원혜영 (출석률: 100%)	한찬식 (출석률: 100%)	김우진 (출석률: 100%)	이지윤 (출석률: 100%)	이수연 (출석률: 100%)	신미현 (출석률: 100%)
			찬 반 여부								
		보고사항 : 2024년 감사위원회의 내부회계관리제도 평가 보고서	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항 : 보상위원회 결과 요약 보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
2차 임시	2025.03.26	제1호 의안 : 이사 등과 회사 간 거래 승인의 건		찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 선임사외이사 선임의 건		찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제3호 의안 : 이사회 및 위원회 구성 변경의 건(의장, 위원장, 위원)		찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제4호 의안 : 감사위원회 규정 개정의 건		찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고사항 : 전략위원회 결과 요약 보고		참석	불참	참석	참석	참석	참석	참석	참석
2차 정기	2025.04.24	제1호 의안 : 풀무원 핵심가치 재정립의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : Stock Grant 관리규정 제정의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제3호 의안 : 주식보상안 결의		-	-	-	-	-	-	-	-
		제3-1호 의안 : 장기인센티브(Stock Grant) 지급 대상 조정의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제3-2호 의안 : 자사주 처분의 건(Stock Grant 지급)		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제4호 의안 : 내부회계관리규정 개정의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고사항 : 제42기 1분기 성과 및 상반기 Est.		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 풀무원생물의 자회사 합병 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 경영위원회 집행 위임사항		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 보상위원회 보고 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
3차 임시	2025.06.27	제1호 의안 : 안전보건계획 승인의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 사외이사평가위원회 규정 개정의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고사항 : 풀무원만의 차별적인 ESG전략 수립		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 전략위원회 보고 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : ESG위원회 보고 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 사외이사평가위원회 보고 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 주요 경영사항 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
3차 정기	2025.08.18	제1호 의안 : 감사위원회 규정 개정의 건(감사지원조직 임면동의권)		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		제2호 의안 : 내부감사규정 개정 및 내부감사 실무매뉴얼 제정의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		보고사항 : 제42기 상반기 성과 및 하반기 Est.		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항 : 기업가치제고계획 공시(안)		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명											
			이경미 (출석률: 100%)	김영환 (출석률: 100%)	심수옥 (출석률: 87.5%)	원혜영 (출석률: 100%)	한찬식 (출석률: 100%)	김우진 (출석률: 100%)	이지운 (출석률: 100%)	이수연 (출석률: 100%)	신미현 (출석률: 100%)			
			찬 반 여부											
		보고사항: 경영위원회 집행 위임사항		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항: 감사위원회 보고 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
4차 정기	2025.11.06	보고사항: 제42기 3분기 성과 및 연간 Est.		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항: 전사통합규정 관리 프로세스 점검 및 개선안 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		보고사항: 식품안전리스크 관리 프로세스 개선 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 기업가치제고계획 공시(수정안) 사후 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 경영위원회 집행 위임사항		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 아누가 박람회 참가현황		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 풀무원 어린이집 운영현황		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 3차 정기 전략위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 6차 정기 감사위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
5차 정기	2025.12.05	제1호 의안: 2026년 연간사업계획 재무목표 승인의 건		찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		보고사항: 준법통제기준 점검결과 보고 및 2026년 계획 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 2026년 이사회 운영계획 보고		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 7차 정기 감사위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 2차 정기 사외이사후보추천위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 1차 정기 총괄CEO후보추천위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 4차 정기 전략위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
		보고사항: 2차 정기 ESG위원회 요약		참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석

※ 2025년 3월 26일 정기주주총회에서 한찬식, 김우진, 이지운 사외이사가 재선임 되었으며 이효율 기타 비상무이사와 신미현 사외이사가 신규 선임되었습니다.

#### 나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
			제1호 의안: 신임 사외이사 후보 추천의 건	가결

위원회명	구성원	활동내역			
		개최일자	의안내용	가결여부	
사외이사후보 추천위원회	김영환 김우진 이지윤 이수연	2025.01.26	제2호 의안: 연임 사외이사 후보 추천의 건	-	
			제2-1호 의안: 연임 사외이사 한찬식 후보 추천의 건	가결	
			제2-2호 의안: 연임 사외이사 김우진 후보 추천의 건	가결	
			제2-3호 의안: 연임 사외이사 이지윤 후보 추천의 건	가결	
	2025.11.20	제1호 의안: 사외이사 후보 추천 결의의 건	-		
		제1-1호 의안: 마케팅 교수 또는 기업인, 산업전문가	가결		
		제1-2호 의안: AX정보보호	가결		
		제2호 의안: 감사위원이 되는 사외이사 후보 추천 결의의 건	가결		
			제3호 의안: 2026년 BSM(이사회 역량 구성표) 설정	가결	
			보고사항: 사외이사 후보 Pool 2차 선별결과 및 필요 역량(승인 得) 보고	-	
사외이사평가위원회	심수옥 한찬식 원혜영 신미현	2025.05.13	제1호 의안: 이사회 평가 문항 개선의 건	가결	
			제2호 의안: 이사회 운영 평가 활용 방안 및 기준	-	
			제2-1호 의안: 평가 활용 방안	가결	
			제2-2호 의안: 평가 기준	수정가결	
				보고사항: 사외이사평가위원회 규정 개정의 건	-
	2025.12.18	보고사항: 이사회 및 위원회 평가 개선 방향	-		
		1. KCGS 시범 문항 대응	-		
		2. 위원회 평가 신설 계획	-		
		보고사항: 2025년도 제42기 (주)풀무원 이사회 평가	-		
		보고사항: 2026년도 이사회 운영 개선 방안 및 계획	-		
보고사항: 사외이사평가위원회 규정 개정의 건		-			
전략위원회	심수옥 원혜영 이지윤 신미현	2025.03.20	보고사항: 풀무원 BIS 개발 결과 및 추진 전략	-	
			보고사항: BHT 결과 및 추진 전략	-	
			보고사항: 지구식단 성과 및 소비자 구매의사결정 활성화 전략	-	
			보고사항: 미래 지속성장을 위한 사업구조 개편	-	
	2025.06.19	보고사항: 주요 경영사항 보고	-		
		보고사항: 창업가 행동양식에 기반한 조직 혁신 계획	-		
		보고사항: BIS 후속 비주얼 가이드 개발 보고	-		
		보고사항: 전사 중기 사업전략 종합	-		
	2025.09.18	보고사항: 지속가능식생활 전략 확산을 위한 실행 방안	-		
		1. 지속가능식생활 임상 연구 결과	-		
		2. 조리학교 모델 운영 안	-		
		3. 풀무원푸드앤컬처 지속가능식생활 확산 실행 전략	-		
				보고사항: DX 플랫폼 및 AI 전략 방향	-
				보고사항: 조직혁신 방안(해당사업/법인 주식보상 기반)	-
	2025.11.27	보고사항: 브랜드 관련 보고	-		
		보고사항: NAMBU 주요 전략 진행 성과 및 계획	-		
보고사항: 재무구조 개선 방안		-			
보고사항: 2026년 연간사업계획 종합		-			
보상위원회	한찬식 김우진 이지윤 신미현	2025.02.19	제1호 의안: 2024년 총괄CEO 성과평가	가결	
			제2호 의안: 2025년 총괄CEO 목표수립	가결	
			제3호 의안: 2025년 이사보수 한도안	가결	
	2025.04.24	제1호 의안: 2025년 사내이사/기타비상무이사 보상	가결		
		제2호 의안: 경영간부직 퇴직위로금 지급안	가결		
		보고사항: 2차 스타트업 1년 정산	-		
		보고사항: 2차 스타트업 변경사항	-		
		보고사항: 스타트업 관리규정 제정	-		

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
ESG위원회	심수옥 김영환 이지운 이수연	2025.06.19	보고사항 : ESG 운영 규정 개정의 건	-
			보고사항 : 통합보고서 발간의 건	-
			보고사항 : ESG 공시 의무화 대응 현황	-
			보고사항 : 지속가능식품의 ESG 가치 강화 방안	-
			보고사항 : 전사 안전경영 현황 및 추진과제	-
		2025.11.27	제1호 의안 : 2025년 지속가능경영 중대성평가 결과	수정가결
			보고사항 : 리스크 관리 고도화 방향성	-
			보고사항 : 주요 ESG 이슈 및 시사점	-
2025.11.27	보고사항 : 중대재해처벌법 대응체계 재점검 결과 보고	-		
	보고사항 : 지속가능생활 ESG 차별화 전략	-		
	2025.11.20	제1호 의안 : 총괄CEO 후보추천위원회 운영 절차	가결	
		제2호 의안 : 총괄CEO 역할과 역량 정의	가결	
보고사항 : 총괄CEO 후보추천위원회 역할 (규정 개정)		-		
보고사항 : 총괄CEO 후보 Pool 및 육성 계획		-		
감사위원회	김우진 김영환 한찬식 이수연	2025.02.11	제1호 의안 : 2024년 내부감사 실적 보고 및 2025년 내부감사 계획 승인	가결
			제2호 의안 : 2024년 감사위원회의 내부회계관리제도 평가 결과 승인	가결
			보고사항 : 2024년 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 결과 보고	-
			보고사항 : 내부회계관리규정 개정(안) 보고	-
			보고사항 : 내부감사장치에 대한 감사위원회의 의견서 사전보고	-
			보고사항 : 2024년 연결재무제표 보고	-
		2025.02.11	보고사항 : 2024년 외부감사인 감사결과 보고	-
		2025.02.25	제1호 의안 : 2024년 감사위원회의 감사보고서 승인	가결
			제2호 의안 : 2024년 내부감사장치에 대한 감사위원회의 의견서 승인	가결
		2025.04.22	제1호 의안 : ㈜풀무원 감사위원장 중임 결의	가결
			보고사항 : 2025년 1분기 내부감사 활동 보고	-
			보고사항 : 2025년 내부회계관리제도 운영 계획 보고	-
			보고사항 : 2025년 1분기 연결재무제표 보고	-
		2025.05.26	보고사항 : 2025년 1분기 외부감사인 검토결과 보고	-
			보고사항 : 2025년 외부감사 계획 보고	-
			보고사항 : 기업 밸류업 프로그램과 핵심 고려사항	-
		2025.05.26	보고사항 : IFRS 18호 도입과 영향	-
			제1호 의안 : 내부감사기구 지원 조직의 책임자 및 부서원 임명 승인	가결
		2025.07.28	보고사항 : 감사위원회 운영 규정 개정(안) 보고	-
			보고사항 : 내부감사 규정 개정 보고 및 심의	-
			보고사항 : 2025년 상반기 내부감사 실적 보고	-
			보고사항 : 2025년 상반기 내부회계관리제도 운영 결과 보고	-
		2025.07.28	보고사항 : 2025년 상반기 연결재무제표 보고	-
			제1호 의안 : 외부감사인 비감사용역 보고 및 승인	가결
			보고사항 : 2025년 상반기 외부감사인 검토 결과 보고	-
		2025.11.03	보고사항 : 2025년 3분기 내부감사 활동 보고	-
			보고사항 : 2025년 3분기 내부회계관리제도 운영 결과 보고	-
			보고사항 : 2025년 3분기 연결재무제표 보고	-
			보고사항 : 감사위원회 감사보고서 승인 절차 개선방안 보고	-
		2025.11.17	보고사항 : 2025년 3분기 외부감사인 검토결과 보고	-
			보고사항 : 2025년 외부감사 진행현황 및 감사위원회 커뮤니케이션 일정	-
			보고사항 : 2025년 주요 상법개정안	-
2025.11.17	보고사항 : ESG 공시 동향	-		

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
		2025.12.12	제1호 의안: 내부감사인 진출	가결

주1) 작성기준일(2025.12.31) 현재 구성원 기준입니다.

주2) ESG위원회 2025.11.27 개최: '통합보고서 풀무원 중대성평가' 결과에 대한 검토 과정에서 핵심이슈 구성의 적절성을 재고하였으며, 수정 의견에 따라 핵심이슈를 6개에서 5개로 조정하였습니다.

## 2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	8	4,500	543	68	-

## II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

### 1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
채무보증	Pulmuone Foods USA, Inc (손회사)	2025.08.13~2026.08.13	86	7.15%
채무보증	Pulmuone Foods USA, Inc (손회사)	2025.11.14~2026.05.14	55	4.53%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2025.05.21~2026.05.21	102	8.49%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2025.03.11~2026.03.11	66	5.49%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2021.05.27~2026.05.27	55	4.57%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2021.11.12~2026.05.27	55	4.57%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2022.02.28~2026.05.27	55	4.57%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2025.12.24~2026.12.24	69	5.72%
채무보증	아사히코 주식회사 (손회사)	2025.10.20~2026.10.20	46	3.81%
채무보증	(주)풀무원푸드앤컬처 (자회사)	2024.06.27~2026.06.27	100	8.31%
채무보증	(주)풀무원푸드앤컬처 (자회사)	2025.01.17~2026.01.17	80	6.68%
채무보증	(주)풀무원푸드앤컬처 (자회사)	2025.03.26~2026.03.26	120	9.97%
채무보증	풀무원건강생활(주) (자회사)	2025.08.26~2026.08.26	72	5.98%
채무보증	풀무원건강생활(주) (자회사)	2025.04.28~2026.04.28	29	2.39%

주) 상기 비율은 정기주주총회 직전 사업년도인 2024년도 별도 재무제표 매출액 대비 비율입니다.

### 2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
풀무원식품(주) (자회사)	매출 등	2025.01.01~2025.12.31	714	64.1%
(주)푸드머스 (손자회사)	매출 등	2025.01.01~2025.12.31	120	10.7%

주) 상기 비율은 2025년도 별도 재무제표상의 매출액 대비 비율입니다.

### III. 경영참고사항

#### 1. 사업의 개요

##### 가. 업계의 현황

2025년 세계 경제는 장기화된 고금리 기조의 완화 기대감과 경기침체 우려가 공존하는 가운데, 소비자의 실질 구매력이 저하되어 내수 소비 위축이 지속되었습니다. 국지적 분쟁과 더불어 미국의 보호무역주의 강화 등 통상 환경의 불확실성이 고조되었으며, 이는 원부재료 수급 및 공급망 전반에 걸쳐 하방 압력으로 작용하여 이에 대한 대응 강화가 필요한 한 해였습니다.

##### 나. 회사의 현황

###### (1) 영업개황 및 사업부문의 구분

###### (가) 영업개황

당사는 이러한 비우호적인 환경 속에서도 2025년 매출액 증가와 수익성 개선을 동시에 달성하였습니다.

2025년 한 해 동안의 부문별 주요 성과는 다음과 같습니다.

B2C인 풀무원식품(주)은 건강지향적 신선식품· 음료 및 가정간편식(HMR)을 제조·소싱하여 B2C 채널 중심으로 공급하며 견조한 매출 성장을 이어갔으며, (주)푸드머스와 통합 운영을 통해 급식· B2B 영역까지 연계한 운영 효율과 시너지를 강화하였습니다.

철저하게 검증된 원료 사용과 자사 고유의 엄격한 품질· 안전 관리 기준을 기반으로 안전하고 신선한 제품만을 제공함으로써, 품질· 안전성을 핵심 경쟁력으로 더욱 공고히 하였습니다. 주요 제품군으로는 두부, 나물, 나또, 생면, 소스, 만두 등이 있으며, 주요 브랜드로는 지구식단, 반듯한식, 아임리얼 등이 있습니다. 두부· 나물은 경쟁 심화 속에서 원료 차별화, TPO 강화 등을 통해 커뮤니케이션을 강화하고 있으며, 나또는 포트폴리오 확장으로 시장 선도적 지위와 수익성을 한층 견고히 하였습니다. '

지구식단'은 식물성 중심의 라인업 강화로 친환경·플랜트 기반 브랜드 정체성을 확립하고 있습니다. 또한 음료는 냉장 중심에서 실온 영역으로 확대하고 프리미엄 '고농축' 라인으로 확장하여 성장 동력을 마련하였습니다. 시장 트렌드에 맞춘 다양한 F RM(Fresh Ready Meal) 제품을 확대하여 HMR 포트폴리오를 고도화하고, 신선 냉장 중심에서 실온 제품 영역까지 확장함으로써 간편식 카테고리 전반에서 경쟁력을 강화하였습니다.

B2B인 (주)푸드머스는 고객 생애주기에 맞춘 맞춤형 브랜드 상품과 종합 식자재를 제공하는 전문 유통 기업으로 시설급식채널(Kids, SL, B&I, H&C)과 외식채널을 중심으로 사업을 전개하고 있습니다. Kids 채널은 '폴스키즈' 브랜드를 통해 유치원과 어린이집, 돌봄교실까지 아우르며 영유아 급·간식 시장에서 안전성과 품질을 앞세워 안정적인 성장을 이어가고 있으며, SL 채널은 전국 학교에 '폴스키친' 브랜드를 확대해 급식 품질·위생 기준 강화 흐름 속에서 꾸준한 매출 기반을 확보하고 있습니다. B&I 채널은 산업체·공공기관 등 대상 맞춤형 메뉴 제안과 전처리·간편 조리 식재 공급을 통해 운영 효율과 차별화된 서비스를 강화하고 있으며, H&C 채널은 시니어·의료·복지시설 중심으로 '폴스케어' 브랜드를 확대하여 케어푸드 및 건강 지향 식자재 수요에 선제적으로 대응하고 있습니다. 외식채널은 '폴스쿡' 브랜드를 통해 프랜차이즈·레스토랑 등 외식 고객사에 GAP 인증 식재, Prep 식재 등 차별화된 외식 전용 상품을 제공하며 매출을 확대하고 있고, 2024년 전국적으로 확대된 돌봄교실·공공급식 기반과 더불어 군 급식·공공부문 신규 수주, 디지털 주문·물류 시스템 고도화를 통해 B2B 식자재 유통 전 영역에서 영업 경쟁력과 수익성을 강화해 나가고 있습니다.

풀무원샘물(주)은 2021년 공식적으로 풀무원의 일원이 되었으며, 차별화된 샘물 제품 포트폴리오를 구성하고 경쟁력 있는 회사로 성장해나가고 있습니다.

풀무원샘물은 1986년 먹는샘물 사업을 선보인 이래, 풀무원의 바른먹거리 선도 기업 정신을 바탕으로 대한민국 먹는샘물 시장을 선도해 나가고 있습니다. 또한 2022년 탄산수 신규 카테고리 브랜드 "브리지톡"을 런칭함으로써, 먹는 샘물 외 다양한 포트폴리오 구성을 통해 사업을 확장하고 있습니다.

풀무원샘물은 고객 신뢰와 품질을 최우선으로 생각하는 믿을 수 있는 기업으로 계속해서 성장하고 있습니다. 특히 친환경 포장과 지속 가능한 자원 사용에 중점을 두고 제품을 개발하고 있으며, 이는 PET 병의 경량화, 생산 공정의 최적화 등 여러 환경

친화적인 제조 혁신을 통해 실현하고 있습니다.

풀무원다논(주)은 2012년 9월 바른먹거리 풀무원과 100년 발효기술 다논이 설립한 요거트 전문기업입니다. 세계판매 No.1 요거트 '액티비아'와 10년 연속 국내판매 1위 '풀무원요거트 그릭', 온가족 하루 건강 '풀무원요거트 하루', 푸짐바삭 꺾어먹는 '풀무원요거트 요거톡' 등을 통해 '건강'과 '건강한 즐거움'을 전하며 발효유 전문기업으로서 고객의 건강하고 행복한 삶을 위하여 다양한 니즈에 부합하는 제품 개발을 이어가고 있습니다.

2025년 12월에는 글로벌 다논의 프로틴 요거트 전문 브랜드 '요프로(YoPRO)'를 국내에 도입하며 단백질 기반 발효유 포트폴리오 확장을 본격화하였으며, 요프로를 중심으로 기능성 카테고리를 전략적으로 육성하고 중장기 성장 기반을 확대해 나갈 계획입니다.

엑소후레쉬물류는 최상의 Cold Chain System(냉장 유통 시스템)을 제공하여 업계에서 월등한 경쟁 우위를 갖추고 있으며, 최신 물류기술이 집약된 국내 최대 규모의 저온자동화 시설을 통해 계열사 및 3PL(Third Party Logistics) 화주의 물류비 절감과 물류 서비스 품질 향상을 도모하고 있습니다. 하지만 신선물류 시장 성장세에 따른 신규업체 진입 증가 등의 영향으로 물량 유치를 위한 저단가 경쟁이 더욱 심화되고 있습니다. 또한 물류 원가는 현장 운영 인건비 및 유가 변동에 많은 영향을 받게 되는데, 매년 최저시급 인상에 따른 인건비 증가와 유가 상승 요인이 손익에 부담을 주고 있습니다. 이에 물류원가 개선을 위하여 출고적재 자동화 설비 도입 프로젝트를 추진하여 2021년에 도입을 완료하였고, 이외 지속적인 혁신 및 자동화 물류체계 구축을 통하여 원가 절감을 추진하고 있습니다.

<식품부문 시장 점유율 추이>

구분	제42기	제41기	제40기
두부	35.5%	36.6%	37.8%
나물	28.3%	31.2%	36.0%
생면	23.7%	23.0%	21.9%

※ 출처 : 닐슨 RI Data

※ 상기 시장 점유율은 닐슨 Market Track 변동으로 일부 점유율이 조정되었습니다.

식품서비스유통부문에서는 단체급식과 개방형 컨세션 모델을 기반으로 다양한 메뉴와 차별화된 공간을 제공함으로써 입점 경쟁력을 확보하고, 이를 토대로 사업 영역을 지속적으로 확장해 나가고 있습니다.

푸드서비스 사업 부문은 기업체, 관공서, 군, 병원 등 주요 급식 수요처를 중심으로 맞춤형 서비스를 제공하고 있습니다. 건강과 환경을 중시하는 식문화 트렌드에 맞춰 식물성 지향 메뉴 및 저탄소 식단을 개발하고, ESG 가치를 반영한 지속가능한 식생활 확산에 앞장서고 있습니다. 또한 표준화된 조리 프로세스와 품질관리 체계를 기반으로 메뉴 경쟁력과 서비스 품질을 지속적으로 향상시키고 있으며, 정기적인 고객 만족도 조사 및 피드백 분석을 통해 고객 중심의 품질 개선 활동을 기반으로 확장하고 있습니다.

컨세션 사업 부문은 공항, 레저, 복합문화시설 등 다중이용시설 내에서 다양한 브랜드를 구성하고, 고객의 이용 목적과 동선에 맞춘 식음료 및 편의시설을 제공합니다. 특히 해외 여행객 증가에 따른 공항 채널 수요 확대에 대응하여 공간 리뉴얼을 추진 하였습니다.

휴게소 사업 부문은 푸드코트, 카페, 편의점 등 복합 편의시설을 운영하며, 고객 동선과 이용 패턴을 고려한 효율적 매장 구성과 메뉴 운영을 통해 서비스 품질을 강화하고 있습니다. 특히 지역 특성화 메뉴 개발과 연계 마케팅을 지속적으로 추진하여 사업을 확장하고 있습니다.

풀무원건강생활(주)은 고객 및 고객가족이 건강한 생활을 영위할 수 있도록 고객의 니즈에 맞춘 가치를 제공하고 있습니다. 풀무원건강생활(주)은 건강한 생활을 추구하는 고객에게 고객의 니즈에 맞춘 건강 관련 생활돌봄사업으로, 주요 사업부문은 헬스케어와 리빙케어로 구분됩니다. 건강기능식품 시장의 경쟁 심화로 수익성이 다소 둔화된 모습을 보이고 있으나, 코로나 이후 건강소비 추세에 따라 5조원대의 시장 규모로 성장하고 있습니다. 리빙케어 사업부문은 1~2인 가구 증대로 MZ소비 트렌드에 따른 소형 조리가전 니즈가 증가하고 있습니다

(주)풀무원헬스케어는 건강한 생활을 추구하는 고객에게 녹즙류/유산균/건강즙 등을 집 또는 사무실에 일일배달하는 FDD(Fresh Daily Delivery) 사업입니다. No.1 지속

가능한 건강기능 식음료 구독서비스를 목표로 녹즙을 중심으로 식물성 건강/기능 음료 시장을 선도하고, 아침 간편 사업 확대를 통해 건강/기능 식품 포트폴리오를 확대하는 한편 고객 만족도 향상을 위해 노력하고 있습니다.

풀무원식품(주)의 건강케어플랫폼사업본부는 개인맞춤형 식생활 관리 서비스 '디자인 밀' 사업을 통해 개인의 건강정보와 식생활 데이터를 기반으로 개인별 맞춤영양가이드 및 영양관리 타입별 식단솔루션을 제안하는 사업을 추진하고 있습니다. 영양관리 타입은 총 7개로 칼로리/당류/나트륨/단백질/지방/밸런스/시니어밸런스 타입으로 구분되어 있으며, 각 타입별 맞춤 운동과 영양상담, 챌린지 서비스 등이 디자인밀 앱을 통해 서비스 중입니다.

해외식품제조유통 부문은 Pulmuone USA, (주)아사히코, 푸메이뚜어식품, Pulmuone Vietnam을 포함하고 있습니다. 당기의 영업 현황은 아래와 같습니다.

Pulmuone USA는 1991년 한국 교민 시장을 시작으로 미국에 진출하였으며, 아시안 마켓에서만 판매하던 두부 제품을 2004년 미국 유기농 식품회사인 Wildwood Natural Foods 인수를 통해 본격적으로 미국 주류시장(Mainstream Market)에 진입하였습니다. 이후 2016년에는 주류 리테일 시장에서 1위 두부 브랜드였던 비타소이(Vitasoy)의 두부 사업을 인수하며, 미국 내 두부 시장 점유율 1위 기업으로 성장하였습니다. 2023년에는 생면 및 아시안 랩의 자가 생산 체제를 구축하며 제조 역량을 강화했고, 동시에 두부와 만두의 생산 캐파를 확장하여 미국 내 냉장 아시안 식품 제조사로서의 입지를 더욱 공고히 하였습니다. 이를 통해 양적 성장뿐만 아니라 질적 성장도 이루어졌습니다. 카테고리별로 살펴보면, 두부 부문은 현재 미국 시장에서 시장 점유율 1위를 유지하고 있으며, 특히 주류 소비자에게 친숙한 고단백 두부 제품이 두 자릿수 성장률을 보이며 시장 확대를 이끌고 있습니다. 두부는 Pulmuone USA의 안정적인 캐시카우로서 수익성 개선에 크게 기여하고 있습니다. 또한, 미국 현지에서 직접 생산되는 누들 밀킷 제품은 클럽 채널에서 큰 성과를 거두었으며, 최근에는 리테일 시장으로의 확장을 통해 매출 성장을 주도하는 핵심 동력으로 자리매김하고 있습니다. Pulmuone USA는 미래 성장 동력 확보를 위해 냉장 카테고리를 넘어 냉동 및 상온 제품으로의 포트폴리오 확장을 적극 추진 중이며, 유럽과 캐나다 시장 진입을 위한 심도 있는 전략을 바탕으로 글로벌 시장 확대에도 박차를 가할 예정입니다.

(주)아사히코는 2014년 아사히식품의 두부사업을 풀무원이 인수하며 신규 설립되었습니다. 일본에서 독자적인 제조기술을 기반으로 두부/유부류의 다양한 제품을 중심으로 사업을 영위하고 있습니다. 특히 식물성 지방 신제품인 두부바의 고객 호평으로 일본 편의점 매출이 매년 신장하고 있으며, 2025년에는 New Concept "크라프트 두부" 신제품 출시로, 두부 제조의 원점으로 돌아가서 독자 원료와 장인의 기술이 응축된 타사가 모방 할 수 없는 맛있는 두부, 유부를 생산하여 가격이 아닌 가치로 선택하는 매대 구축으로 매출 증대 및 아사히코의 브랜딩 강화를 도모하고, 동남아(싱가포르, 대만, 홍콩) 진출에 이어 글로벌 확대 전략을 강화하여 두부바의 수출 증대를 진행 예정입니다.

푸메이뚜어식품은 2010년 중국 진출 이후 중국내 콜드체인에 기반한 다양한 냉장냉동 가공식품을 제조 및 유통하고 있으며, 회원제채널을 주력 유통으로 O2O, CVS, 온라인등 중국 전역을 커버리지로 중국 시장을 확대 공략하면서 바른먹거리 가치를 실현해 나가고 있습니다.

중국법인은 2025년 재성장 동력 확보 및 수익 기조 전환에 성공하였으며, 중국 시장에서 지속가능한 대표 식품 기업으로 포지셔닝 하며 풀무원 해외 사업의 성장과 이익 확대에 기여 해 나갈 것입니다.

향후에도 주요 3개국 중심으로 유럽 및 동남아 지역으로의 확장을 통해 다양한 전략을 전개하여 글로벌 지속가능식품 기업으로 도약하기 위한 노력을 지속하겠습니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

(주)풀무원의 사업부문은 지주 부문, 국내식품제조유통 부문, 식품서비스유통 부문, 건강케어제조유통 부문, 해외식품제조유통 부문으로 구분하고 있습니다.

	사업부문	주요 사업 내용
1	지주 부문	자회사의 로열티 매출 및 배당 수익 등
2	국내식품제조유통	(주)풀무원식품, 풀무원다논(주) 등의 식품 제조 및 유통 사업
3	식품서비스유통	(주)풀무원푸드앤컬처 등의 식품 서비스 유통 사업
4	건강케어제조유통	(주)풀무원건강생활, (주)풀무원헬스케어 등 건강케어제품 제조 유통 사업

	사업부문	주요 사업 내용
5	해외식품제조유통	미국, 중국, 일본 해외법인 등의 식품 제조 및 유통 사업

주1) 주요 사업부문내 계열회사의 사업이 분리 결합되어 있습니다.

## (2) 시장점유율

<식품부문 시장 점유율 추이>

구분	제42기	제41기	제40기
두부	35.5%	36.6%	37.8%
나물	28.3%	31.2%	36.0%
생면	23.7%	23.0%	21.9%

※ 출처 : 닐슨 RI Data

※ 상기 시장 점유율은 닐슨 Market Track 변동으로 일부 점유율이 조정되었습니다.

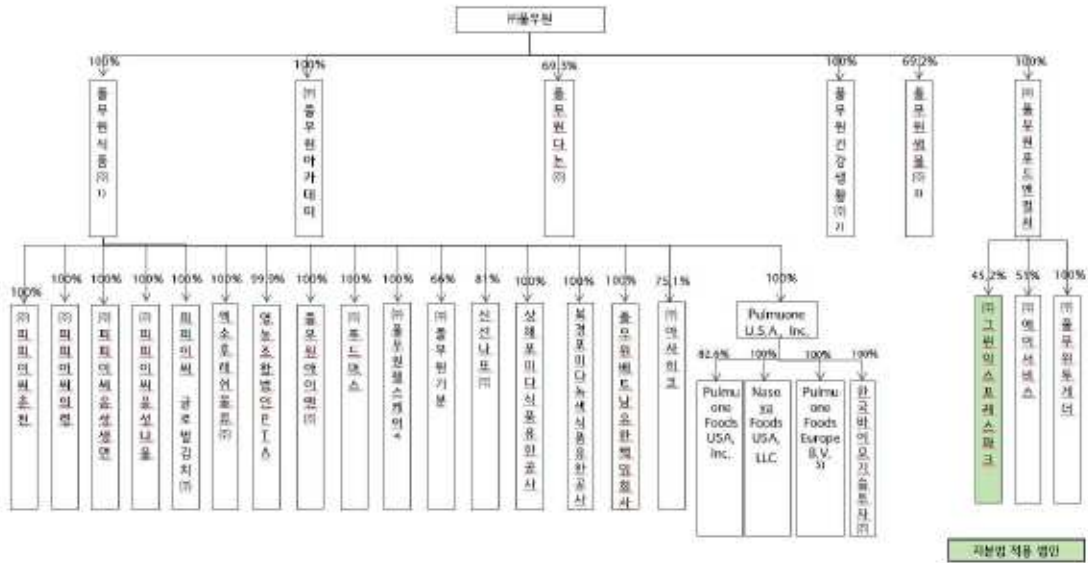
## (3) 시장의 특성

Ⅲ. 경영참고사항 - 1.사업의 개요 - 나. 회사의 현황 - (1) 영업개황 및 사업부문의 구분을 참조하시기 바랍니다.

## (4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 올해의 핵심 경영과제를 전사의 중장기 4대 핵심전략(글로벌 확장, 지속가능 식생활 확장, 신성장 동력 확보, 글로벌 공급망 재구축을 통한 미래 성장 기반 확보) 과 연계한 실천적인 4대 과제로 정하여 글로벌 경제 위기에 대비하고 제2의 도약을 위한 미래성장동력을 확보해 나갈 계획입니다. 구체적인 4대 핵심 실천과제로 수익 중심경영, 성장을 위한 선택적CAPEX, AX기술을 통한 사용자 경험까지 전면적 재구성, ESG 평가 글로벌 TOP 수준 유지를 통한 미래 대응으로 정하여 핵심사업 전략 과 미래 먹거리 성장동력의 방향성을 명확히 하고 관련 신규 사업도 확대하고자 합니다.

## (5) 조직도



조직도

## 2. 주주총회 목적사항별 기재사항

### □ 재무제표의 승인

#### 가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

당사는 이러한 비우호적인 환경 속에서도 2025년 매출액 증가와 수익성 개선을 동시에 달성하였습니다.

2025년 한 해 동안의 부문별 주요 성과는 다음과 같습니다.

B2C인 풀무원식품(주)은 건강지향적 신선식품· 음료 및 가정간편식(HMR)을 제조·소싱하여 B2C 채널 중심으로 공급하며 견조한 매출 성장을 이어갔으며, (주)푸드머스와의 통합 운영을 통해 급식· B2B 영역까지 연계한 운영 효율과 시너지를 강화하였습니다.

철저하게 검증된 원료 사용과 자사 고유의 엄격한 품질· 안전 관리 기준을 기반으로 안전하고 신선한 제품만을 제공함으로써, 품질· 안전성을 핵심 경쟁력으로 더욱 공

고히 하였습니다. 주요 제품군으로는 두부, 나물, 나또, 생면, 소스, 만두 등이 있으며, 주요 브랜드로는 지구식단, 반듯한식, 아임리얼 등이 있습니다. 두부·나물은 경쟁 심화 속에서 원료 차별화, TPO 강화 등을 통해 커뮤니케이션을 강화하고 있으며, 나또는 포트폴리오 확장으로 시장 선도적 지위와 수익성을 한층 견고히 하였습니다. '지구식단'은 식물성 중심의 라인업 강화로 친환경·플랜트 기반 브랜드 정체성을 확립하고 있습니다. 또한 음료는 냉장 중심에서 실온 영역으로 확대하고 프리미엄 '고농축' 라인으로 확장하여 성장 동력을 마련하였습니다. 시장 트렌드에 맞춘 다양한 F RM(Fresh Ready Meal) 제품을 확대하여 HMR 포트폴리오를 고도화하고, 신선 냉장 중심에서 실온 제품 영역까지 확장함으로써 간편식 카테고리 전반에서 경쟁력을 강화하였습니다.

B2B인 (주)푸드머스는 고객 생애주기에 맞춘 맞춤형 브랜드 상품과 종합 식자재를 제공하는 전문 유통 기업으로 시설급식채널(Kids, SL, B&I, H&C)과 외식채널을 중심으로 사업을 전개하고 있습니다. Kids 채널은 '폴스키즈' 브랜드를 통해 유치원과 어린이집, 돌봄교실까지 아우르며 영유아 급·간식 시장에서 안전성과 품질을 앞세워 안정적인 성장을 이어가고 있으며, SL 채널은 전국 학교에 '폴스키친' 브랜드를 확대해 급식 품질·위생 기준 강화 흐름 속에서 꾸준한 매출 기반을 확보하고 있습니다. B&I 채널은 산업체·공공기관 등 대상 맞춤형 메뉴 제안과 전처리·간편 조리 식재 공급을 통해 운영 효율과 차별화된 서비스를 강화하고 있으며, H&C 채널은 시니어·의료·복지시설 중심으로 '폴스케어' 브랜드를 확대하여 케어푸드 및 건강 지향 식자재 수요에 선제적으로 대응하고 있습니다. 외식채널은 '폴스쿡' 브랜드를 통해 프랜차이즈·레스토랑 등 외식 고객사에 GAP 인증 식재, Prep 식재 등 차별화된 외식 전용 상품을 제공하며 매출을 확대하고 있고, 2024년 전국적으로 확대된 돌봄교실·공공급식 기반과 더불어 군 급식·공공부문 신규 수주, 디지털 주문·물류 시스템 고도화를 통해 B2B 식자재 유통 전 영역에서 영업 경쟁력과 수익성을 강화해 나가고 있습니다.

풀무원샘물(주)은 2021년 공식적으로 풀무원의 일원이 되었으며, 차별화된 샘물 제품 포트폴리오를 구성하고 경쟁력 있는 회사로 성장해나가고 있습니다. 풀무원샘물은 1986년 먹는샘물 사업을 선보인 이래, 풀무원의 바른먹거리 선도 기업 정신을 바탕으로 대한민국 먹는샘물 시장을 선도해 나가고 있습니다. 또한 2022년 탄산수 신규 카테고리 브랜드 "브리지톡"을 런칭함으로써, 먹는 샘물 외 다양한 포트

폴리오 구성을 통해 사업을 확장하고 있습니다.

폴무원샘물은 고객 신뢰와 품질을 최우선으로 생각하는 믿을 수 있는 기업으로 계속해서 성장하고 있습니다. 특히 친환경 포장과 지속 가능한 자원 사용에 중점을 두고 제품을 개발하고 있으며, 이는 PET 병의 경량화, 생산 공정의 최적화 등 여러 환경 친화적인 제조 혁신을 통해 실현하고 있습니다.

폴무원다논(주)은 2012년 9월 바른먹거리 폴무원과 100년 발효기술 다논이 설립한 요거트 전문기업입니다. 세계판매 No.1 요거트 '액티비아'와 10년 연속 국내판매 1위 '폴무원요거트 그릭', 온가족 하루 건강 '폴무원요거트 하루', 푸짐바삭 꺾어먹는 '폴무원요거트 요거톡' 등을 통해 '건강'과 '건강한 즐거움'을 전하며 발효유 전문기업으로서 고객의 건강하고 행복한 삶을 위하여 다양한 니즈에 부합하는 제품 개발을 이어가고 있습니다.

2025년 12월에는 글로벌 다논의 프로틴 요거트 전문 브랜드 '요프로(YoPRO)'를 국내에 도입하며 단백질 기반 발효유 포트폴리오 확장을 본격화하였으며, 요프로를 중심으로 기능성 카테고리를 전략적으로 육성하고 중장기 성장 기반을 확대해 나갈 계획입니다.

엑소후레쉬물류는 최상의 Cold Chain System(냉장 유통 시스템)을 제공하여 업계에서 월등한 경쟁 우위를 갖추고 있으며, 최신 물류기술이 집약된 국내 최대 규모의 저온자동화 시설을 통해 계열사 및 3PL(Third Party Logistics) 화주의 물류비 절감과 물류 서비스 품질 향상을 도모하고 있습니다. 하지만 신선물류 시장 성장세에 따른 신규업체 진입 증가 등의 영향으로 물량 유치를 위한 저단가 경쟁이 더욱 심화되고 있습니다. 또한 물류 원가는 현장 운영 인건비 및 유가 변동에 많은 영향을 받게 되는데, 매년 최저시급 인상에 따른 인건비 증가와 유가 상승 요인이 손익에 부담을 주고 있습니다. 이에 물류원가 개선을 위하여 출고적재 자동화 설비 도입 프로젝트를 추진하여 2021년에 도입을 완료하였고, 이외 지속적인 혁신 및 자동화 물류체계 구축을 통하여 원가 절감을 추진하고 있습니다.

<식품부문 시장 점유율 추이>

구분	제42기	제41기	제40기
두부	35.5%	36.6%	37.8%

구분	제42기	제41기	제40기
나물	28.3%	31.2%	36.0%
생면	23.7%	23.0%	21.9%

※ 출처 : 닐슨 RI Data

※ 상기 시장 점유율은 닐슨 Market Track 변동으로 일부 점유율이 조정되었습니다.

식품서비스유통부문에서는 단체급식과 개방형 컨세션 모델을 기반으로 다양한 메뉴와 차별화된 공간을 제공함으로써 입점 경쟁력을 확보하고, 이를 토대로 사업 영역을 지속적으로 확장해 나가고 있습니다.

푸드서비스 사업 부문은 기업체, 관공서, 군, 병원 등 주요 급식 수요처를 중심으로 맞춤형 서비스를 제공하고 있습니다. 건강과 환경을 중시하는 식문화 트렌드에 맞춰 식물성 지향 메뉴 및 저탄소 식단을 개발하고, ESG 가치를 반영한 지속가능한 식생활 확산에 앞장서고 있습니다. 또한 표준화된 조리 프로세스와 품질관리 체계를 기반으로 메뉴 경쟁력과 서비스 품질을 지속적으로 향상시키고 있으며, 정기적인 고객 만족도 조사 및 피드백 분석을 통해 고객 중심의 품질 개선 활동을 기반으로 확장하고 있습니다.

컨세션 사업 부문은 공항, 레저, 복합문화시설 등 다중이용시설 내에서 다양한 브랜드를 구성하고, 고객의 이용 목적과 동선에 맞춘 식음료 및 편의시설을 제공합니다. 특히 해외 여행객 증가에 따른 공항 채널 수요 확대에 대응하여 공간 리뉴얼을 추진 하였습니다.

휴게소 사업 부문은 푸드코트, 카페, 편의점 등 복합 편의시설을 운영하며, 고객 동선과 이용 패턴을 고려한 효율적 매장 구성과 메뉴 운영을 통해 서비스 품질을 강화하고 있습니다. 특히 지역 특성화 메뉴 개발과 연계 마케팅을 지속적으로 추진하여 사업을 확장하고 있습니다.

풀무원건강생활(주)은 고객 및 고객가족이 건강한 생활을 영위할 수 있도록 고객의 니즈에 맞춘 가치를 제공하고 있습니다. 풀무원건강생활(주)은 건강한 생활을 추구하는 고객에게 고객의 니즈에 맞춘 건강 관련 생활돌봄사업으로, 주요 사업부문은 헬스케어와 리빙케어로 구분됩니다. 건강기능식품 시장의 경쟁 심화로 수익성이 다소 둔화된

모습을 보이고 있으나, 코로나 이후 건강소비 추세에 따라 5조원대의 시장 규모로 성장하고 있습니다. 리빙케어 사업부문은 1~2인 가구 증대로 MZ소비 트렌드에 따른 소형 조리가전 니즈가 증가하고 있습니다

(주)풀무원헬스케어는 건강한 생활을 추구하는 고객에게 녹즙류/유산균/건강즙 등을 집 또는 사무실에 일일배달하는 FDD(Fresh Daily Delivery) 사업입니다. No.1 지속 가능한 건강기능 식음료 구독서비스를 목표로 녹즙을 중심으로 식물성 건강/기능 음료 시장을 선도하고, 아침 간편 사업 확대를 통해 건강/기능 식품 포트폴리오를 확대하는 한편 고객 만족도 향상을 위해 노력하고 있습니다.

풀무원식품(주)의 건강케어플랫폼사업본부는 개인맞춤형 식생활 관리 서비스 '디자인밀' 사업을 통해 개인의 건강정보와 식생활 데이터를 기반으로 개인별 맞춤영양가이드 및 영양관리 타입별 식단솔루션을 제안하는 사업을 추진하고 있습니다. 영양관리 타입은 총 7개로 칼로리/당류/나트륨/단백질/지방/밸런스/시니어밸런스 타입으로 구분되어 있으며, 각 타입별 맞춤 운동과 영양상담, 챌린지 서비스 등이 디자인밀 앱을 통해 서비스 중입니다.

해외식품제조유통 부문은 Pulmuone USA, (주)아사히코, 푸메이뚜어식품, Pulmuone Vietnam을 포함하고 있습니다. 당기의 영업 현황은 아래와 같습니다.

Pulmuone USA는 1991년 한국 교민 시장을 시작으로 미국에 진출하였으며, 아시안 마켓에서만 판매하던 두부 제품을 2004년 미국 유기농 식품회사인 Wildwood Natural Foods 인수를 통해 본격적으로 미국 주류시장(Mainstream Market)에 진입하였습니다. 이후 2016년에는 주류 리테일 시장에서 1위 두부 브랜드였던 비타소이(Vitasoy)의 두부 사업을 인수하며, 미국 내 두부 시장 점유율 1위 기업으로 성장하였습니다. 2023년에는 생면 및 아시안 랩의 자가 생산 체제를 구축하며 제조 역량을 강화했고, 동시에 두부와 만두의 생산 캐파를 확장하여 미국 내 냉장 아시안 식품 제조사로서의 입지를 더욱 공고히 하였습니다. 이를 통해 양적 성장뿐만 아니라 질적 성장도 이루어졌습니다. 카테고리별로 살펴보면, 두부 부문은 현재 미국 시장에서 시장 점유율 1위를 유지하고 있으며, 특히 주류 소비자에게 친숙한 고단백 두부 제품이 두 자릿수 성장률을 보이며 시장 확대를 이끌고 있습니다. 두부는 Pulmuone USA의 안정적인 캐시카우로서 수익성 개선에 크게 기여하고 있습니다. 또한, 미국 현지에서 직접

생산되는 누들 밀킷 제품은 클럽 채널에서 큰 성과를 거두었으며, 최근에는 리테일 시장으로의 확장을 통해 매출 성장을 주도하는 핵심 동력으로 자리매김하고 있습니다. Pulmuone USA는 미래 성장 동력 확보를 위해 냉장 카테고리를 넘어 냉동 및 상온 제품으로의 포트폴리오 확장을 적극 추진 중이며, 유럽과 캐나다 시장 진입을 위한 심도 있는 전략을 바탕으로 글로벌 시장 확대에도 박차를 가할 예정입니다.

(주)아사히코는 2014년 아사히식품의 두부사업을 풀무원이 인수하며 신규 설립되었습니다. 일본에서 독자적인 제조기술을 기반으로 두부/유부류의 다양한 제품을 중심으로 사업을 영위하고 있습니다. 특히 식물성 지방 신제품인 두부바의 고객 호평으로 일본 편의점 매출이 매년 신장하고 있으며, 2025년에는 New Concept "크라프트 두부" 신제품 출시로, 두부 제조의 원점으로 돌아가서 독자 원료와 장인의 기술이 응축된 타사가 모방 할 수 없는 맛있는 두부, 유부를 생산하여 가격이 아닌 가치로 선택하는 매대 구축으로 매출 증대 및 아사히코의 브랜딩 강화를 도모하고, 동남아(싱가포르, 대만, 홍콩) 진출에 이어 글로벌 확대 전략을 강화하여 두부바의 수출 증대를 진행 예정입니다.

푸메이뚜어식품은 2010년 중국 진출 이후 중국내 콜드체인에 기반한 다양한 냉장냉동 가공식품을 제조 및 유통하고 있으며, 회원제채널을 주력 유통으로 O2O, CVS, 온라인등 중국 전역을 커버리지로 중국 시장을 확대 공략하면서 바른먹거리 가치를 실현해 나가고 있습니다.

중국법인은 2025년 재성장 동력 확보 및 수익 기조 전환에 성공하였으며, 중국 시장에서 지속가능한 대표 식품 기업으로 포지셔닝 하며 풀무원 해외 사업의 성장과 이익 확대에 기여 해 나갈 것입니다.

향후에도 주요 3개국 중심으로 유럽 및 동남아 지역으로의 확장을 통해 다양한 전략을 전개하여 글로벌 지속가능식품 기업으로 도약하기 위한 노력을 지속하겠습니다.

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

※ 참고사항 ※

당해 사업연도의 재무제표는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 재무제표로서 추후 검토과정에서 변경이 있을 수 있습니다. 외부감사인의 감사의견을 포함한 최종 재무제표는 향후 전자공시시스템에 공시예정인 당사의 연결·별도 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

1) 연결 재무제표

연결 재무제표는 (주)풀무원과 그 종속기업의 연결재무제표를 기준으로 작성된 주 사업성과입니다.

- 연결 재무상태표

연 결 재 무 상 태 표  
제 42 기 2025년 12월 31일 현재  
제 41 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 풀무원과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 42(당) 기말		제 41(전) 기말	
자 산				
유동자산		798,417,595,149		818,179,437,324
현금및현금성자산	129,843,642,014		170,346,504,447	
단기금융자산	11,673,080,890		7,966,787,260	
매출채권및기타채권	316,552,165,556		306,181,308,809	
유동성리스채권	161,404,352		332,165,501	
단기투자자산	113,929,171,790		108,022,636,217	
당기법인세자산	86,616,519		47,619,974	
재고자산	188,517,717,264		187,078,704,039	
기타유동자산	37,653,796,764		27,302,395,181	
매각예정자산	-		10,901,315,896	
비유동자산		1,549,735,561,824		1,512,978,268,537
장기금융자산	7,500,000		7,500,000	
장기매출채권및기타채권	38,977,645,903		32,629,056,065	
리스채권	168,135,476		166,270,466	
장기투자자산	15,336,589,757		12,138,413,385	
관계기업투자	4,190,216,141		4,700,812,549	
유형자산	1,280,076,309,288		1,247,734,370,692	
투자부동산	47,775,659,846		47,124,116,978	
무형자산	119,732,765,960		122,912,121,041	
이연법인세자산	32,085,534,387		37,534,203,699	

과 목	제 42(당) 기말		제 41(전) 기말	
순확정급여자산	5,946,169,668		1,727,326,704	
기타비유동자산	5,439,035,398		6,304,076,958	
자 산 총 계		2,348,153,156,973		2,331,157,705,861
부 채 및 자 본				
유동부채		1,107,484,138,372		1,145,117,063,926
매입채무및기타채무	345,984,471,970		345,247,743,715	
단기차입금	597,363,260,519		624,942,937,171	
유동성리스부채	68,042,504,961		58,431,356,764	
당기법인세부채	5,548,603,246		9,865,482,761	
기타유동충당부채	5,167,355,731		6,075,000,439	
기타유동금융부채	22,553,896,033		34,100,408,807	
기타유동부채	62,824,045,912		62,552,289,246	
매각예정부채	-		3,901,845,023	
비유동부채		622,944,365,723		602,601,299,813
장기매입채무및기타채무	360,409,043		748,247,930	
장기차입금	206,507,254,912		190,568,034,940	
장기리스부채	375,255,864,087		356,924,557,402	
순확정급여부채	26,220,684,375		37,728,190,633	
기타비유동충당부채	7,305,301,724		8,305,670,668	
이연법인세부채	3,211,839,588		5,088,426,422	
기타비유동금융부채	2,970,197,530		1,193,566,891	
기타비유동부채	1,112,814,464		2,044,604,927	
부 채 총 계		1,730,428,504,095		1,747,718,363,739
지배기업의 소유주지분		310,103,420,829		303,640,620,956
자본금	21,077,561,000		21,077,561,000	
기타불입자본	76,112,129,035		75,691,678,107	
기타자본구성요소	51,629,243,236		53,835,824,226	
이익잉여금	161,284,487,558		151,772,478,978	
매각예정기타포괄손익누계액	-		1,263,078,645	
비지배지분		307,621,232,049		279,798,721,166
자 본 총 계		617,724,652,878		583,439,342,122
부 채 및 자 본 총 계		2,348,153,156,973		2,331,157,705,861

-연결 포괄손익계산서

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 42 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 41 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 풀무원과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
매출액		3,380,189,222,782		3,213,696,853,910
매출원가		2,548,564,654,520		2,399,221,775,924
매출총이익		831,624,568,262		814,475,077,986
물류비	243,092,556,850		234,380,526,242	
판매관리비	462,722,188,533		458,174,065,659	
연구개발비	30,670,630,581		29,790,190,755	
매출채권에 대한 손상차손	1,966,101,502		300,887,403	
영업이익		93,173,090,796		91,829,407,927
금융수익	8,707,414,075		17,528,718,994	
금융비용	67,760,941,664		67,620,928,577	
관계기업 손익에 대한 지분	(525,815,732)		(786,894,427)	
기타영업외수익	13,703,572,729		16,525,158,816	
기타영업외비용	16,490,332,358		16,505,394,080	
법인세비용차감전순이익		30,806,987,846		40,970,068,653
법인세비용	15,647,046,863		6,583,517,461	
당기순이익		15,159,940,983		34,386,551,192
기타포괄손익		6,129,995,020		23,795,297,874
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:	10,995,776,524		(15,428,161,005)	
기타포괄손익- 공정가치로 측정하는 지분상품의 공정가치 변동	1,703,791,964		(2,425,216,198)	
순확정급여부채의 재측정요소	9,279,761,144		(12,989,375,562)	
지분법자본변동	12,223,416		(13,569,245)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:	(4,865,781,504)		39,223,458,879	
해외사업환산손익	(4,865,781,504)		39,223,458,879	
파생상품평가손익	-		-	
당기총포괄손익		21,289,936,003		58,181,849,066
당기순손익의 귀속:				
지배기업의 소유주		18,094,640,084		35,402,742,032
비지배지분		(2,934,699,101)		(1,016,190,840)
당기총포괄손익의 귀속:				
지배기업의 소유주		25,051,563,928		54,679,952,194
비지배지분		(3,761,627,925)		3,501,896,872
지배기업 지분에 대한 주당순손익:				
기본주당손익		84		637
희석주당손익		84		546

- 연결 자본변동표

연 결 자 본 변 동 표

제 42 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 41 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 풀무원과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	자본금	기타 불입자본	기타자본 구성요소	이익잉여금	매각예정 기타포괄손익 누계액	지배기업 소유지분	비지배지분	총 계
2024년 1월 1일(전기초)	21,077,561,000	129,303,160,253	22,154,487,670	145,076,414,990	-	317,611,623,913	188,933,017,115	506,544,641,028
당기총포괄손익:								
당기순이익(손실)	-	-	-	35,402,742,032	-	35,402,742,032	(1,016,190,840)	34,386,551,192
기타포괄손익	-	-	31,681,336,556	(12,404,126,394)	-	19,277,210,162	4,518,087,712	23,795,297,874
- 기타포괄손익- 공정가치 측정 투자자산의 공정가치 변동	-	-	(2,401,339,184)	-	-	(2,401,339,184)	(23,877,014)	(2,425,216,198)
- 해외사업환산손익	-	-	34,096,244,985	-	-	34,096,244,985	5,127,213,894	39,223,458,879
- 지분법자본변동	-	-	(13,569,245)	-	-	(13,569,245)	-	(13,569,245)
- 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(12,404,126,394)	-	(12,404,126,394)	(585,249,168)	(12,989,375,562)
당기총포괄손익	-	-	31,681,336,556	22,998,615,638	-	54,679,952,194	3,501,896,872	58,181,849,066
소유주와의 거래:								
- 연차배당	-	-	-	(3,750,625,884)	-	(3,750,625,884)	-	(3,750,625,884)
- 주식매입선택권	-	(1,139,829,335)	-	-	-	(1,139,829,335)	-	(1,139,829,335)
- 신종자본증권의 발행	-	69,534,580,000	-	-	-	69,534,580,000	88,726,160,000	158,260,740,000
- 신종자본증권의 상환	-	(69,397,788,767)	-	(602,055,233)	-	(69,999,844,000)	-	(69,999,844,000)
- 신종자본증권 수익분배금	-	-	-	(11,949,570,533)	-	(11,949,570,533)	-	(11,949,570,533)
- 종속기업에 대한 소유지분 변동	-	(54,220,932,377)	-	-	-	(54,220,932,377)	(1,499,926,011)	(55,720,858,388)
- 자기주식처분		1,612,488,333	-	-	-	1,612,488,333	-	1,612,488,333
- 기타	-	-	-	(300,000)	1,263,078,645	1,262,778,645	137,573,190	1,400,351,835
2024년 12월 31일(전기말)	21,077,561,000	75,691,678,107	53,835,824,226	151,772,478,978	1,263,078,645	303,640,620,956	279,798,721,166	583,439,342,122
2025년 1월 1일(당기초)	21,077,561,000	75,691,678,107	53,835,824,226	151,772,478,978	1,263,078,645	303,640,620,956	279,798,721,166	583,439,342,122
당기총포괄손익:								
당기순이익(손실)	-	-	-	18,094,640,084	-	18,094,640,084	(2,934,699,101)	15,159,940,983
기타포괄손익	-	-	(2,206,580,990)	9,163,504,834	-	6,956,923,844	(826,928,824)	6,129,995,020
- 기타포괄손익- 공정가치 측정 투자자산의 공정가치 변동	-	-	1,686,704,817	-	-	1,686,704,817	17,087,147	1,703,791,964

과 목	자본금	기타 불입자본	기타자본 구성요소	이익잉여금	매각예정 기타포괄손익 누계액	지배기업 소유지분	비지배지분	총 계
- 해외사업환산손익	-	-	(3,905,509,223)		-	(3,905,509,223)	(960,272,281)	(4,865,781,504)
- 지분법자본변동	-	-	12,223,416		-	12,223,416		12,223,416
- 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	9,163,504,834	-	9,163,504,834	116,256,310	9,279,761,144
당기총포괄손익	-	-	(2,206,580,990)	27,258,144,918		25,051,563,928	(3,761,627,925)	21,289,936,003
소유주와의 거래:								
- 연차배당	-	-	-	(3,760,062,210)	-	(3,760,062,210)	(799,961,192)	(4,560,023,402)
- 주식매입선택권	-	(53,652,180)	-	-	-	(53,652,180)	-	(53,652,180)
- 신종자본증권의 발행	-	-	-	-	-	-	69,239,160,000	69,239,160,000
- 신종자본증권의 상환	-	-	-	(144,940,000)	-	(144,940,000)	(36,855,060,000)	(37,000,000,000)
- 신종자본증권 수익분배금	-	-	-	(14,987,868,000)	-	(14,987,868,000)	-	(14,987,868,000)
- 종속기업에 대한 소유지분 변동	-	-	-	1,141,742,872	(1,263,078,645)	(121,335,773)	-	(121,335,773)
- 자기주식처분	-	471,136,264	-	-	-	471,136,264	-	471,136,264
- 기타	-	2,966,844	-	4,991,000	-	7,957,844	-	7,957,844
2025년 12월 31일(당기말)	21,077,561,000	76,112,129,035	51,629,243,236	161,284,487,558	-	310,103,420,829	307,621,232,049	617,724,652,878

- 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 42 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 41 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 풀무원과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 42(당) 기	제 41(전) 기
영업활동으로 인한 현금흐름	163,748,100,720	172,619,508,049
영업에서 창출된 현금	240,090,213,559	248,100,956,693
당기순이익	15,159,940,983	34,386,551,192
조정	286,439,997,046	255,101,311,040
자산·부채의 증감	(61,509,724,470)	(41,386,905,539)
배당금의수취	78,484,317	305,618,791
이자수취	1,465,926,085	3,545,699,750
이자지급	(62,845,448,707)	(66,356,501,448)
법인세의 환급(납부)	(15,041,074,534)	(12,976,265,737)
투자활동현금흐름	(159,402,078,584)	(106,738,438,075)
단기금융자산의 감소	5,434,257,381	7,784,569,411
단기투자자산의 감소	282,199,749,388	278,225,638,211
단기대여금의 감소	508,194,774	1,217,747,456
장기투자자산의 감소	-	38,000,000
보증금의 감소	5,054,653,084	4,975,919,697
유형자산의 처분	8,872,558,363	3,473,470,608
무형자산의 처분	60,750	4,000
정부보조금의 수령	2,918,739,376	731,784,607
기타투자활동으로인한현금유입액	-	1,547,985,000
관계기업에 대한 투자자산의 처분	-	401,371,639
종속기업에 대한 투자자산의 처분	5,413,341,992	-
단기금융자산의 증가	(9,334,691,855)	(5,174,734,865)
단기투자자산의 취득	(286,648,635,126)	(271,637,060,334)
단기대여금의 증가	-	(3,055,518,000)
장기투자자산의 취득	(1,161,002,368)	(246,362,423)
보증금의 증가	(5,417,973,974)	(9,240,031,058)
금융리스채권의 증가	(32,160,000)	-
관계기업에 대한 투자자산의 취득	-	(1,000,114,150)
장기대여금의 증가	(300,000,000)	-
유형자산의 취득	(149,471,698,638)	(93,246,446,476)
무형자산의 취득	(4,995,484,156)	(5,162,996,549)
종속기업 투자자산의 취득	(12,417,573,759)	(12,102,182,127)
기타투자자산의 취득	(24,413,816)	-
기타투자활동으로인한현금유출액	-	(4,269,482,722)
재무활동현금흐름	(44,492,159,859)	(27,087,155,042)
차입금의 증가	355,010,732,094	298,576,405,785
종속기업에 대한 소유지분 감소	-	20,206,499,833

과목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
신종자본증권의 발행	69,239,160,000		158,260,740,000	
기타의 예수보증금 증가	-		7,755,560,000	
차입금의 상환	(364,407,871,635)		(322,807,370,633)	
신종자본증권의 상환	(37,000,000,000)		(69,999,844,000)	
배당금의 지급	(4,560,023,402)		(3,750,587,124)	
리스료의 지급	(42,591,349,552)		(36,266,921,471)	
종속기업투자의 추가 취득	-		(63,551,626,871)	
신종자본증권의 수익분배금	(18,948,000,000)		(15,265,992,512)	
기타의 재무활동으로 인한 증감	(1,234,807,364)		(244,018,049)	
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(356,724,710)		4,267,277,346
현금및현금성자산의 순증가(감소)		(40,502,862,433)		43,061,192,278
기초 현금및현금성자산		170,346,504,447		127,285,312,169
기말 현금및현금성자산		129,843,642,014		170,346,504,447

## 2) 별도 재무제표

별도 재무제표는 종속기업 등으로부터의 Brand Fee, Shared Service Fee, Technical Fee, 배당금 등을 주요 사업으로 하는 (주)풀무원의 성과입니다.

### - 재무상태표

#### 재무상태표

제 42(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 41(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 풀무원

(단위: 원)

과목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
자 산				
유동자산		28,724,231,749		49,913,092,747
현금및현금성자산	1,021,991,797		6,279,798,599	
매출채권및기타채권	6,883,201,253		29,118,662,892	
유동성리스채권	977,443,994		1,170,494,515	
단기투자자산	13,116,719,115		3,057,599,766	
재고자산	10,792,413		13,362,820	
기타유동자산	6,714,083,177		10,273,174,155	
비유동자산		533,427,203,686		538,078,997,820
장기금융자산	3,500,000		3,500,000	

과 목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
장기매출채권및기타채권	2,810,517,118		2,383,637,511	
리스채권	1,092,221,154		1,932,713,647	
장기투자자산	2,874,925,018		2,796,724,966	
종속기업투자	473,659,112,433		480,318,669,824	
관계기업투자	499,125,000		499,125,000	
유형자산	41,789,963,875		40,158,967,928	
무형자산	5,662,910,131		6,293,826,382	
이연법인세자산	4,328,233,537		3,663,300,186	
순확정급여자산	690,898,592		-	
기타비유동자산	15,796,828		28,532,376	
자 산 총 계		562,151,435,435		587,992,090,567
부 채 및 자 본				
유동부채		145,310,254,038		168,341,846,960
매입채무및기타채무	10,158,166,105		12,789,891,228	
단기차입금	113,000,000,000		129,500,000,000	
유동성리스부채	3,622,204,183		3,126,926,059	
당기법인세부채	5,186,703,799		8,450,569,173	
기타유동총당부채	1,852,976,550		1,073,539,124	
기타유동금융부채	7,553,095,528		8,856,554,551	
기타유동부채	3,937,107,873		4,544,366,825	
비유동부채		25,603,700,687		21,690,254,235
장기성매입채무및기타채무	743,279,244		743,279,244	
장기차입금	18,000,000,000		13,000,000,000	
장기리스부채	5,830,215,833		4,914,234,925	
순확정급여부채	-		1,450,421,912	
기타비유동총당부채	1,030,205,610		1,548,127,285	
기타비유동금융부채			34,190,869	
부 채 총 계		170,913,954,725		190,032,101,195
자본금	21,077,561,000		21,077,561,000	
기타불입자본	259,323,585,467		258,903,134,539	
기타자본구성요소	582,691		582,691	
이익잉여금	110,835,751,552		117,978,711,142	
자 본 총 계		391,237,480,710		397,959,989,372
부 채 및 자 본 총 계		562,151,435,435		587,992,090,567

- 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 42(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 41(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 플무원

(단위: 원)

과 목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
영업수익		111,449,644,728		120,372,665,060
영업비용		96,568,816,535		95,326,942,966
매출원가	1,105,659,037		1,034,414,197	
물류비	3,137,525,865		4,220,181,389	
판매관리비	65,740,015,024		64,423,761,121	
연구개발비	26,585,616,609		25,648,586,259	
영업이익		14,880,828,193		25,045,722,094
금융수익	2,086,559,136		1,834,034,932	
금융비용	7,009,016,305		8,878,132,769	
기타영업외수익	542,486,390		212,891,896	
기타영업외비용	9,043,620,014		3,960,808,747	
법인세비용차감전순이익		1,457,237,400		14,253,707,406
법인세비용	659,855,231		1,181,417,741	
당기순이익		797,382,169		13,072,289,665
기타포괄손익		1,111,510,451		(902,874,227)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:	1,111,510,451		(902,874,227)	
기타포괄손익- 공정가치로 측정하는 지분상품의 공정가치 변동	-		(91,884,667)	
순확정급여부채의 재측정요소	1,111,510,451		(810,989,560)	
당기총포괄이익		1,908,892,620		12,169,415,438
주당순손익:				
기본주당순손익		(122)		218
희석주당순손익		(122)		210

- 자본 변동표

자본변동표

제 42(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 41(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 플무원

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	기타자본구성요소	이익잉여금	총 계
2024년 1월 1일(전기초)	21,077,561,000	258,384,328,212	92,467,358	115,111,464,187	394,665,820,757
당기총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	13,072,289,665	13,072,289,665
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(810,989,560)	(810,989,560)
기타포괄손익- 공정가치로 측정하는 지분상품의 공정가치 변동	-	-	(91,884,667)	-	(91,884,667)
소유주와의 거래:					
연차배당	-	-	-	(3,750,625,884)	(3,750,625,884)
주식매입선택권	-	(1,230,473,239)	-	-	(1,230,473,239)
신종자본증권의 상환	-	(69,397,788,767)	-	(602,055,233)	(69,999,844,000)
신종자본증권의 발행	-	69,534,580,000	-	-	69,534,580,000
신종자본증권 수익분배금	-	-	-	(5,041,372,033)	(5,041,372,033)
자기주식처분	-	1,612,488,333	-	-	1,612,488,333
2024년 12월 31일(전기말)	21,077,561,000	258,903,134,539	582,691	117,978,711,142	397,959,989,372
2025년 1월 1일(당기초)	21,077,561,000	258,903,134,539	582,691	117,978,711,142	397,959,989,372
당기총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	797,382,169	797,382,169
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	1,111,510,451	1,111,510,451
소유주와의 거래:					
연차배당	-	-	-	(3,760,062,210)	(3,760,062,210)
주식매입선택권	-	(53,652,180)	-	-	(53,652,180)
신종자본증권 수익분배금	-	-	-	(5,291,790,000)	(5,291,790,000)
자기주식처분	-	471,136,264	-	-	471,136,264
기타	-	2,966,844	-	-	2,966,844
2025년 12월 31일(당기말)	21,077,561,000	259,323,585,467	582,691	110,835,751,552	391,237,480,710

- 현금흐름표

현금흐름표

제 42(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 41(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 플무원

(단위: 원)

과 목	제 42(당) 기	제 41(전) 기
영업활동으로 인한 현금흐름	15,260,317,326	26,561,073,631
영업에서 창출된 현금	(159,625,674)	23,932,554,881
당기순이익	797,382,169	13,072,289,665
조정내역	2,214,381,028	10,577,283,031
자산·부채의 증감	(3,171,388,871)	282,982,185
배당금수취	21,797,650,320	10,998,078,971
이자수취	447,891,287	1,248,275,412
이자지급	(6,923,430,315)	(8,626,024,025)
법인세의 납부	97,831,708	(991,811,608)
투자활동현금흐름	4,511,221,983	1,345,167,012
단기투자자산의 감소	34,492,302,968	79,628,397,797
장기투자자산의 감소	-	38,000,000
유동성보증금의 감소	-	30,000,000
보증금의 감소	15,344,643	-
유형자산의 처분	4,268,098	918,654
무형자산의 처분	51,750	-
정부보조금의 수령	959,532,000	-
금융리스채권의 감소	940,099,428	931,500,850
관계사대여금의 감소	30,000,000,000	4,000,000,000
단기투자자산의 취득	(44,115,669,862)	(78,100,612,300)
장기투자자산의 취득	(100,000,000)	(240,000,000)
유형자산의 취득	(3,423,333,380)	(1,760,193,368)
무형자산의 취득	(1,961,373,662)	(2,182,844,621)
관계사대여금의 증가	(12,000,000,000)	(1,000,000,000)
장기대여금의 증가	(300,000,000)	-
재무활동현금흐름	(25,029,346,111)	(24,062,675,518)
차입금의 증가	30,854,666,449	23,368,683,603
신종자본증권의 발행	-	69,534,580,000
기타재무활동으로인한현금유입액	21,027,754	-
차입금의 감소	(42,354,666,449)	(33,868,683,603)
배당금의 지급	(3,760,023,450)	(3,750,587,124)
리스료의 지급	(3,075,245,540)	(2,810,274,472)
신종자본증권의 상환	-	(69,999,844,000)
신종자본증권의 수익분배금	(6,690,000,000)	(6,532,492,512)
임대보증금의 감소	(23,774,425)	-
기타재무활동으로인한현금유출액	(1,330,450)	(4,057,410)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(5,257,806,802)	3,843,565,125

과 목	제 42(당) 기		제 41(전) 기	
기초 현금및현금성자산		6,279,798,599		2,436,233,474
기말 현금및현금성자산		1,021,991,797		6,279,798,599

- 이익잉여금처분계산서(안)

이익잉여금처분계산서(안)  
제 42(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지  
제 41(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

(단위: 원)

구 분	제 42(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지 처분예정일: 2026년 3월 31일		제 41(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지 처분확정일: 2025년 3월 26일	
I. 미처분이익잉여금		63,832,656,378		70,975,615,968
1. 전기이월미처분이익잉여금	67,215,553,758		64,357,743,129	
2. 당기순이익	797,382,169		13,072,289,665	
3. 손확정급여부채의 재측정요소	1,111,510,451		(810,989,560)	
4. 신종자본증권 수익분배금	(5,291,790,000)		(5,041,372,033)	
5. 기타 (신종자본증권의 상환)	0		(602,055,233)	
II. 이익잉여금처분액		3,763,112,826		3,760,062,210
1. 보통주 배당금 현금배당 주당배당금(액면배당률): 당기: 102원(20.4%) 전기: 102원(20.4%)	3,763,112,826		3,760,062,210	
III. 차기이월미처분이익잉여금		60,069,543,552		67,215,553,758

주1) 당기 이익잉여금처분계산서는 2026년 3월 31일 주주총회에서 확정될 예정입니다. (전기 처분확정일: 2025년 3월 26일)

주2) 당사 재무제표에 대한 상세한 주석사항 등은 3월 23일 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다. 실제 공시일은 추후 변경될 수 있습니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

상기 이익잉여금처분계산서를 참조하시기 바랍니다.

□ 정관의 변경

제2호 의안: 정관 일부 변경의 건

제2-1호: 사외이사 관련 상법 개정 사항 반영(사외이사 명칭 변경, 의무선임 비율 상향)

제2-2호: 감사위원 선임 관련 상법 개정 사항 반영(분리선임 인원 상향, 3%를 강화)

제2-3호: 전자주주총회 도입 관련 상법 개정 사항 반영

제2-4호: 전환사채 및 신주인수권부사채 발행한도 관련 부칙 신설

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

(1) 제2-1호 의안 : 사외이사 관련 상법 개정 사항 반영(사외이사 명칭 변경, 의무선임 비율 상향)

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>제 28 조 (이사의 수)</p> <p>① 이 회사의 이사는 3명 이상 13명 이내로 하고, 사외이사는 이사총수의 4분의1 이상으로 한다.</p> <p>② 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.</p> <p>③ (생략)</p>	<p>제 28 조 (이사의 수)</p> <p>① 이 회사의 이사는 3명 이상 13명 이내로 하고, 독립이사는 이사총수의 3분의1 이상으로 한다.</p> <p>② 독립이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 독립이사의 수가 제1항에서 정한 이사회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 독립이사를 선임하여야 한다.</p> <p>③ (현행과 동일)</p>	<p>사외이사의 독립성 강조 및 업무집행 감독기능 강화를 위해 개정된 상법을 반영하여 독립이사 의무 선임 비율을 3분의 1로 확대하고, “사외이사” 명칭을 “독립이사” 로 변경</p>
<p>제 29 조 2 (사외이사 후보의 추천)</p> <p>① 사외이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 사외이사 후보를 추천한다.</p> <p>② 사외이사 후보의 추천 및</p>	<p>제 29 조 2 (독립이사 후보의 추천)</p> <p>① 독립이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 독립이사 후보를 추천한다.</p> <p>② 독립이사 후보의 추천 및</p>	<p>사외이사의 독립성 강조 및 업무집행 감독기능 강화를 위해 개정된 상법을 반영하여 “사외이사” 명칭을 “독립이사” 로 변경</p>

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>자격심사에 관한 세부적인 사항은 사외이사후보추천위원회에서 정한다.</p>	<p>자격심사에 관한 세부적인 사항은 독립이사후보추천위원회에서 정한다.</p>	
<p>제 31 조 (이사의 보선) ① (생략) ② 사외이사가 사임·사망 등의 사유로 인하여 정관 제 28조에서 정하는 원수를 결한 경우에는 그 사유가 발생한 후 최초로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 충족되도록 하여야 한다.</p>	<p>제 31 조 (이사의 보선) ① (현행과 동일) ② 독립이사가 사임·사망 등의 사유로 인하여 정관 제 28조에서 정하는 원수를 결한 경우에는 그 사유가 발생한 후 최초로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 충족되도록 하여야 한다.</p>	
<p>제 37 조의 2(위원회) ① 이 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 설치할 수 있다. 1. 경영위원회 2. 사외이사후보추천위원회 3. 감사위원회 4. 기타 각종 위원회 등 ② (생략) ③ (생략)</p>	<p>제 37 조의 2(위원회) ① 이 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 설치할 수 있다. 1. 경영위원회 2. 독립이사후보추천위원회 3. 감사위원회 4. 기타 각종 위원회 등 ② (현행과 동일) ③ (현행과 동일)</p>	
<p>제 38 조의 2 (이사의 회사에 대한 책임 감경) 이 회사는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하거나 그 임무를 게을리 함으로써 회사에 대하여 손해배상 책임을 부담하는 경우, 주주총회 결의로 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6배(사외이사의 경우는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 그 손해배상책임</p>	<p>제 38 조의 2 (이사의 회사에 대한 책임 감경) 이 회사는 이사가 법령 또는 정관에 위반한 행위를 하거나 그 임무를 게을리 함으로써 회사에 대하여 손해배상 책임을 부담하는 경우, 주주총회 결의로 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6배(독립이사의 경우는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 그 손해배상책임</p>	

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
을 면제할 수 있다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 이사가 상법 제397조, 제397조의2 및 상법 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	을 면제할 수 있다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 이사가 상법 제397조, 제397조의2 및 상법 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	

(2) 제2-2호 의안 : 감사위원 선임 관련 상법 개정 사항 반영(분리선임 인원 상향, 3%를 강화)

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>제 40 조(감사위원회의 구성)</p> <p>① (생략)</p> <p>② (생략)</p> <p>③ 사외이사가 아닌 위원은 상법 제542조의10 제2항의 요건을 갖추어야 한다.</p> <p>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.</p> <p>⑤ (생략)</p> <p>⑥ (생략)</p> <p>⑦ 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 사외이사가 아닌 감사위원</p>	<p>제 40 조(감사위원회의 구성)</p> <p>① (현행과 동일)</p> <p>② (현행과 동일)</p> <p>③ <u>위원의 3분의 2 이상은 독립이사</u>이어야 하고, 독립이사가 아닌 위원은 상법 제542조의10 제2항의 요건을 갖추어야 한다.</p> <p>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.</p> <p>⑤ (현행과 동일)</p> <p>⑥ (현행과 동일)</p> <p>⑦ 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 <u>그의 특수관계인, 그 밖에</u></p>	<p>- 사외이사의 독립성 강조 및 업무집행 감독기능 강화를 위해 개정된 상법을 반영하여 “ 사외이사” 명칭을 “ 독립이사” 로 변경</p> <p>- 개정 상법에 따라 분리선출 감사인원 상향</p> <p>- 개정 상법에 따라 감사위원 선임 시 최대주주의 3% 초과 주식의 의결</p>

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>회 위원을 선임 또는 해임할 때에는 그의 특수관계인, 그 밖에 <del>상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다</del>)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p> <p>⑧ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외이사이어야 한다.</p> <p>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.</p>	<p>상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p> <p>⑧ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 독립이사이어야 한다.</p> <p>⑨ 독립이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 독립이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다.</p>	<p>권을 제한하는 3%를 강화</p>

(3) 제2-3호 의안 : 전자주주총회 도입 관련 상법 개정 사항 반영

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
<p>제 19 조 (소집지) 주주총회는 본점소재지 또는 이의 인접지 이외에 서울특별시에서도 개최할 수 있다.</p> <p>② (신설)</p>	<p>제 19 조 (소집지) ① 주주총회는 본점소재지 또는 이의 인접지 이외에 서울특별시에서도 개최할 수 있다. ② 회사는 상법 제542조의14 제1항에 따라 주주의 일부가 소집지에 직접 출석하지 아니하고 원격지에서 전자적 방법에 의하여 결의에 참가할 수 있는 방식의 총회를 개최할 수 있다.</p>	<p>상법 개정 사항을 반영하여 전자주주총회 개최 근거 명시</p>
<p>제 25 조 (의결권의 대리행사) ① (생략) ② 제1항의 대리인은 주주총회</p>	<p>제 25 조 (의결권의 대리행사) ① (현행과 동일) ② 제1항의 대리인은 주주총회</p>	<p>상법 개정 사항을 반영하여 전자주주총회 개최 시 대리권 증명을 전자</p>

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.	개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.	문서로도 제출 가능하도록 명시

(4) 제2-4호 의안 : 전환사채 및 신주인수권부사채 발행한도 관련 부칙 신설

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
(신설)	<p><b>부칙 (16)</b></p> <p>1. (시행일) 이 정관은 <del>2026년 3월 31일부터</del> 시행한다.</p> <p>2. (전환사채 및 신주인수권부사채의 발행에 관한 적용례) <del>제13조의 2 및 제 14조에 따른 전환사채 및 신주인수권부사채의 각 발행한도는 이 정관시행일 이후 발행되는 분부터 새로이 적용한다.</del></p> <p>3. (소집지와 개최방식 및 의결권의 대리행사에 관한 경과조치) <del>제19조 및 제25조 개정규정은 2027년 1월 1일부터</del> 시행한다.</p> <p>4. (독립이사에 관한 경과조치) <del>제28조, 제29조의2, 제31조, 제37조의2, 제38조의2, 제40조 (제4항 및 제7항은 제외) 개정규정은 2026년 7월 23일부터</del> 시행한다. 다만, <del>제28조 제1항의 이사회 내 독립이사의 수는 &lt;법률 제20991호, 2025. 7. 22.&gt; 부칙 제2조 단서에 따라 법률의 시행 후 1년 이내에</del> 갖추어야 한다.</p> <p>5. (감사위원 선·해임시 의결권 제한에 관한 경과조치) <del>제40조 제7항 개정규정은 2026년</del></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 정관의 시행일 및 효력 발생시점 명시</li> <li>- 본 정관의 시행일로부터 전환사채 및 신주인수권부사채 발행한도가 새로이 계산됨을 명시</li> </ul>

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
	7월 23일부터 시행한다.	

※ 기타 참고사항

해당 사항 없음.

## □ 이사의 선임

제3호 의안: 이사 선임의 건

제3-1호: 사내이사 천영훈

제3-2호: 사외이사 류강석

제3-3호: 사외이사 김소정

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

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
천영훈	1967.10.28	사내이사	-	계열회사 (플무원식품) 등기임원	이사회
류강석	1967.10.09	사외이사	-	-	사외이사후보추천위원회
김소정	1971.10.17	사외이사	-	-	사외이사후보추천위원회
총 ( 3 ) 명					

나. 후보자의 주된직업·세부경력·해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
천영훈	플무원식품(주) 대표이사	1990 ~ 2018	CJ제일제당(주) 영업본부장	없음
		2019 ~ 2025	플무원식품(주) 영업총괄본부장	
		2025 ~ 현재	플무원식품(주) 식품통합 MBU 대표이사	
류강석	고려대학교 경영대학 교수	2018 ~ 2023	한국소비자학회 부회장	없음
		2020 ~ 2022	제18대 한국마케팅학회 마케팅연구 편집위원장	
		2001 ~ 현재	고려대학교 경영대학 교수	
		2024 ~ 현재	고려대학교 경영전문대학원 부원장	
		2025 ~ 현재	한국마케팅학회 부회장	
		2003 ~ 2018	이베이코리아 통합마케팅본부 본부장(CMO), 전무	

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김소정	이화여자대학교 경영전문 대학원 초빙교수	2020 ~ 2021	딜리버리히어로스토어즈 코리아 대표이사, 겸 딜리버리히어로 코리아 신사업본부 부사장	없음
		2021 ~ 2023	하나은행 디지털그룹 부행장	
		2025 ~ 현 재	이화여자대학교 경영전문대학원 초빙교수	
		2025 ~ 현 재	현대캐피탈(주) 사외이사	

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

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
천영훈	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음
류강석	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음
김소정	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

<p>&lt;류강석 사외이사 후보자&gt;</p> <p>후보자 본인은 학문적 전문성과 풍부한 실무 경험을 겸비한 마케팅 전문가로 글로벌 소비자 데이터 및 트렌드 분석 분야에서 탁월한 전문성을 보유하고 있습니다. 학문 공동체 및 산학 협력 활동에 적극적으로 기여해왔으며, 다수의 국내 주요 기업을 대상으로 교육 및 자문을 수행한 경험을 기반으로 기업의 브랜드 전략 수립과 글로벌 경쟁력 강화를 위한 전략적 자문 역할을 충실히 수행하겠습니다.</p> <p>본인은 선관주의와 충실 의무, 보고 의무, 감시 의무, 상호 업무집행 감시 의무, 경업금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것입니다. 특히 주식회사 풀무원이 강조하고 있는 사회적 책임을 다하는 경영원칙을 함께 숙지하고 준수할 것입니다.</p> <p>&lt;김소정 사외이사 후보자&gt;</p> <p>후보자 본인은 이커머스·유통·푸드테크·금융까지 폭넓은 디지털 비즈니스를 경험한 DX 플랫폼 전문가입니다. 이러한 전문성과 경험을 바탕으로 회사의 디지털에서의 시장 점유율 확장과 AI 전환을 위한 전략 수립을 위해 사외이사직을 충실히 수행하겠습니다.</p> <p>본인은 선관주의와 충실 의무, 보고 의무, 감시 의무, 상호 업무집행 감시 의무, 경업금지 의무, 자기거래 금지 의무, 기업비밀 준수 의무 등 상법상 사외이사의 의무를 인지하고 있으며 이를 엄수할 것입니다. 특히 주식회사 풀무원이 강조하고 있는 사회적 책임을 다하는 경영원칙을 함께 숙지하고 준수할 것입니다.</p>
---

마. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

<천영훈 사내이사 후보자>

후보자는 풀무원식품의 영업총괄본부장을 거쳐 대표이사로 선임되었으며 대형 거래처 확보, 고수익 구조 유지 등의 성과 창출을 통해 지속 성장 경영 체계를 확립하고 미래 성장 동력을 확보해오고 있습니다.

30년 이상 식품산업 현장에서 쌓은 풍부한 전문성과 폭넓은 네트워크를 바탕으로 회사의 경영 및 발전에 비중 있는 역할이 기대되는 후보자이므로 사내이사 후보로 추천합니다.

<류강석 사외이사 후보자>

후보자는 2001년부터 고려대학교 경영대학 교수로 재직하며 소비자행동, 마케팅관리, 신제품 개발, 마케팅 커뮤니케이션, 기업의 사회적 책임(CSR) 등을 강의하고 관련 분야의 연구를 수행해 오고 있으며, 후보자는 글로벌 소비자 데이터 및 트렌드 분석 분야에서 탁월한 전문성을 풍부한 연구 경험을 갖춘 마케팅 전문가입니다. 또한 다수의 국내 주요 기업을 대상으로 교육 및 자문을 수행한 바 있어, 이론과 실무를 아우르는 균형 잡힌 시각을 보유하고 있습니다.

이와 같이 후보자는 학문적 전문성과 풍부한 실무 경험을 겸비한 마케팅 분야의 권위자로서, 기업의 브랜드 전략 수립과 글로벌 경쟁력 강화를 위한 전략적 자문 역할을 충실히 수행할 수 있을 것으로 판단되어 사외이사 후보로 추천합니다.

<김소정 사외이사 후보자>

김소정 후보자는 20여 년 간 이베이코리아와 딜리버리히어로코리아의 본부장을 역임한 이커머스(전자상거래) 및 디지털 마케팅 전문가입니다.

또한 2021년 하나은행 미래금융본부장이자 첫 여성 부행장으로 선임되어 디지털그룹을 이끌며 디지털 금융전환(DT)을 주도하였습니다.

이와 같이 후보자는 오프라인 유통업· 온라인 이커머스 마켓· 리테일(소매)· 금융업에 높은 이해도를 가지고 있으며, 디지털전환(DT)을 주도한 경험을 바탕으로 당사의 핵심 추진전략 중 하나인 ‘ AX(AI Transformation) 혁신을 통한 신성장 동력 확보’ 에 전략적인 방향과 구체적이고 실질적인 조언을 제공할 것으로 기대되어 사외이사 후보로 추천합니다.

확인서

# 확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한  
증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정  
제3-15조 제3항 제3호  
가목부터 마목까지의 사항이  
사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 27일

보고자 천 영 훈 (서명 및 날인)



확인서\_천영훈



# 확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한  
증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정  
제3-15조 제3항 제3호  
가목부터 마목까지의 사항이  
사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 27일

보고자 류 강 석 (서명 및 날인)



확인서\_류강석

# 확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한  
증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정  
제3-15조 제3항 제3호  
가목부터 마목까지의 사항이  
사실과 일치함을 확인합니다.

2026년 2월 27일

보고자 김 소 정 (서명 및 날인)



확인서(사외이사)\_김소정

※ 기타 참고사항

해당 사항 없음.

□ 감사위원회 위원의 선임

제4호 의안: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 : 사외이사 이수연

제5호 의안: 감사위원회 위원 선임의 건 : 감사위원회 위원 김소정

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

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
이수연	1963.03.20	사외이사	분리선출	계열회사(풀무원) 등기임원	사외이사후보추천위원회
김소정	1971.10.17	사외이사	-	-	사외이사후보추천위원회
총 ( 2 ) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
이수연	나눔경영컨설팅(주) 대표이사	1991 ~ 2013	외환은행 IR팀/경제연구팀 팀장 등	없음
		2013 ~ 2017	하나은행 지정장	
		2018 ~ 2023	하나벤처스 준법감시인, 위험책임관리자(CRO)	
		2024 ~ 현재	나눔경영컨설팅(주) 대표이사	
김소정	이화여자대학교 경영전문대학원 초빙교수	2003 ~ 2018	이베이코리아 통합마케팅본부 본부장(CMO), 전무	없음
		2020 ~ 2021	딜리버리히어로스토어즈 코리아 대표이사, 겸 딜리버리히어로 코리아 신사업본부 부사장	
		2021 ~ 2023	하나은행 디지털그룹 부행장	
		2025 ~ 현재	이화여자대학교 경영전문대학원 초빙교수	
		2025 ~ 현재	현대캐피탈(주) 사외이사	

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

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
이수연	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음
김소정	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

## 라. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

### <이수연 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보자>

본 후보자는 오랜 금융기관 경력과 투자 및 리스크 관리 분야에 전문성을 가지고 있습니다. 이를 바탕으로 지난 2년 간 감사위원회 위원으로서 경영진의 집무집행에 대한 업무 감사와 재무/회계 감독자의 역할과 책임을 충실히 수행한 것으로 평가됩니다. 또한 상법에서 규정하는 회계·재무전문가 ④형에 해당하는 ‘금융회사·정부기관 등에서 회계·재무분야 업무 또는 감독분야 근무경력자’ 기본 자격을 갖추고 있으며, ‘업무 또는 감독경력 합산 5년 이상’ 근무 기간 요건을 충족하는 재무전문가로 감사위원회 요건에 부합하는 후보입니다. 이에 해당 경험과 지식을 바탕으로 이사회에 독립적 관점과 내부통제 및 준법 경영 강화에 일조할 것으로 기대되어 감사위원회 위원이 되는 사외이사 후보로 추천하였습니다.

### <김소정 감사위원회 위원 후보자>

후보자는 2025년 3월 현대캐피탈 사외이사 및 감사위원회 위원으로 선임되어 금융사의 지배구조와 위험관리, 내부통제, 감사 등에 전문적인 경험을 보유하고 있습니다. 후보자의 기술·사업·보안 전반을 아우르는 감사 역량을 바탕으로 사이버 침해사고, 데이터 유출 등 잠재적 리스크에 대한 선제적 점검과 개선사항 도출을 통해 회사의 지속가능한 성장을 지원할 수 있을 것이며, 감사위원회 의사결정과정의 전문성 강화에도 지속 기여할 것으로 기대되어 감사위원회 위원 후보로 추천합니다. 또한, 당사와의 거래, 겸직 등에 따른 특정한 이해관계가 없으므로 독립성 유지하고 있습니다.

## 확인서

# 확 인 서

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

2026년 2월 27일

보고자 이 수 연

  
(서명 및 날인)  


확인서(감사위원)\_이수연

# 확 인 서

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

2026년 2월 27일

보고자 김 소 정 (서명 및 날인)



※ 기타 참고사항  
해당 사항 없음.

□ 이사의 보수한도 승인

제6호 의안 : 이사보수한도 승인의 건

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	11명( 8명 )
보수총액 또는 최고한도액	3,000 백만원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	11명( 8명 )
실제 지급된 보수총액	2,964 백만원
최고한도액	4,500 백만원

주1) 상기 보수한도 및 보수총액에는 주주총회 승인을 받은 임원퇴직금 규정에 따라 지급되는 퇴직금은 제외하였습니다.

※ 기타 참고사항  
해당 사항 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

당사의 사업보고서 및 감사보고서는 상기 제출(예정)일까지 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)에 공시하고 당사 홈페이지(<http://www.pulmuone.co.kr>) ▷ 투자정보 ▷ 경영정보 ▷ 사업보고서 및 감사보고서 (다운로드)에 게재할 예정입니다.

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

## ※ 참고사항

### **【전자투표 및 전자위임장권유관리시스템 의결권 행사 안내】**

가. 전자투표 · 전자위임장 권유관리시스템 :

- 인터넷 주소 : <https://evote.ksd.or.kr>
- 모바일 주소 : <https://evote.ksd.or.kr/m>

나. 전자투표 행사 · 전자위임장 수여기간 : 2026.03.21 9시 ~ 2026.03.30 17시  
(기간 중 24시간 이용 가능)

다. 인증서를 이용하여 전자투표 · 전자위임장 권유관리시스템에서 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

### **【주총 집중일 주총 개최 사유】**

- 해당사항 없음

### **【온라인 병행 열린주주총회 안내】**

2026년 풀무원 열린 주주총회는 사전 전자투표 후 온라인 중계 신청을 통해 참여하실 수 있습니다. 3월 16일(월)부터 3월 30일(월)까지 반드시 사전등록을 하여 접속코드를 부여 받으시기 바랍니다. (등록 및 문의: 02-6952-5558, 평일 10:00~18:00)

- 온라인 중계를 신청하실 경우 현장에 참석하지 못하시는 주주님의 편의를 위해 당사는 사전 질문을 접수할 예정입니다. 주주총회 진행 절차 및 시간제약 등으로 모든 질문에 대한 답변은 어려워 일부 질문만 채택될 수 있음을 알려드립니다.
- 상법 제364조에 의거하여 온라인 중계에서는 의결권 행사가 불가하므로, 사전 전자투표를 통해 의결권을 행사하시기 바랍니다.
- 동시에 많은 접속자가 몰릴 경우 온라인 중계에 대한 접속 제한이 있을 수 있음을 알려드립니다.