

## 코웨이 주식회사

서울특별시 구로구 디지털로 26길 38, G-Tower, 코웨이(주) IR팀

---

수 신: 얼라인파트너스자산운용 주식회사  
서울특별시 영등포구 국제금융로 10, 13층(여의도동, 원 아이에프씨)

제 목: '251215\_코웨이 이사회에\_대한\_두 번째\_공개주주서한\_얼라인파트너스'에 대한 회신

---

1. 주주로서 코웨이 주식회사(이하 "당사")에 깊은 관심을 가져주시는 얼라인파트너스자산운용 주식회사(이하 "귀사")의 발전을 기원합니다.
2. 귀사가 당사에 보내주신 2025.12.15. 자 서신(제목: '251215\_코웨이 이사회에\_대한\_두 번째\_공개주주서한\_얼라인파트너스', 이하 "본건 서한")을 수령하였습니다. 당사는 금일(1월 20일) 개최된 이사회에서 본건 서한의 내용을 독립적인 사외이사를 포함한 당사 이사 전원에게 보고하고 이에 대한 1차적인 심의 및 검토를 충실히 진행하였습니다. 이사회 심의 결과에 따라 본건 서한에 대한 향후 당사 검토 및 회신 계획을 안내 드립니다.
3. 당사의 이사회는 지난 2025년 2월 '기업가치 제고 계획(Value-up Plan)'을 발표하고 이를 시장에 투명하게 공시한 이후, 해당 계획의 이행 현황을 주기적으로 점검해 왔습니다. 특히 이사회는 본건 서한 수령 이전에도 밸류업 프로그램 도입 1주년 및 후속 공시 시점을 앞두고 '기업가치 제고 계획 이행평가'를 면밀히 진행하여 왔습니다. 이를 통해 기존 기업가치 제고 계획의 적합성을 점검하고, 변화된 시장 환경에 맞춰 추가적인 개선 및 보완이 필요한 사항을 선제적으로 식별하여 후속 공시를 위한 검토를 하고 있었음을 말씀드립니다.
4. 귀사께서는 본건 서한에서 기업가치 제고 계획 후속 공시 기한을 2026년 1월 30일로 요청하셨으나, 최근 입장문을 통해 "1월 30일까지 구체적 입장 발표가 어렵다면, 발표 일정이라도 먼저 공지하고 늦어도 2월 말까지는 내용을 공개할 것"을 추가적 대안으로 제시하신 바 있습니다. 당사는 이러한 귀사의 요청을 최대한 존중하여 2월 말의 기한보다 훨씬 앞당긴 2월 첫 주에 기업가치 제고 계획 이행평가 공시를 진행하고 본건 서한에 대한 최종 회신을 진행하고자 합니다. 그리고 귀사의 요청에 따라서 1월 30일 전에 본 서신을 통해서 기업가치 제고 계획 이행평가 공시 일정을 알려 드립니다.

당사의 상세 진행 일정 및 사유는 아래와 같습니다.

### 가. 이사회를 통한 2025년 결산 실적 승인 및 기업가치 제고 계획 이행평가 종합 심의 (2월 첫 주)

당사는 오는 2월 첫 주에, 2025년 연간 경영 실적을 승인하고 재무제표를 확정하는 결산 이사회를 개최합니다. 당사의 '기업가치 제고 계획 이행평가'와 이에 따른 향후 로드맵은 확정된 2025년 재무 데이터와 연동되어야만 실효성과 정확성을 담보할 수 있습니다. 따라서 해당 이사회에서 재무제표 승인과 동시에 밸류업 이행평가 결과를 최종 의결하고, 이를 시장에 투명하게 공시하는 것이 주주님들께 가장 정확한 정보를 제공하는 길이라고 판단하였습니다.

### 나. 다양한 주주 의견에 대한 이사회 차원의 심도 있는 검토 진행

당사는 주주님들의 의견을 경청하고 이를 존중하는 것을 중요한 원칙으로 삼고 있습니다. 이에 당사는 그동안 주주분들의 소중한 제언을 경청하기 위해 항상 소통의 창구를 열어두었으며, 그 의견들을 의사결정 과정에 반영하기 위해 지속적으로 노력해 왔습니다. 주주간에 서로 다른 시각과 다양한 견해가 실제하는 만큼, 이

사회는 특정 주주의 의견에 치우치지 않고 전체 주주의 이익 관점에서 제반 의견들을 종합적으로 비교·검토해야 할 의무가 있습니다. 2025년에 개정된 상법 제382조의 3의 이사의 주주 이익 보호 충실의무 규정에서도 이사는 그 직무를 수행함에 있어 총주주의 이익을 보호하여야 하고, 전체 주주의 이익을 공정하게 대우하여야 한다고 하여서 이러한 전체 주주 이익 보호의무를 명확히 규정하고 있습니다. 당사는 본건 서한에 대한 당사의 회신 및 기업가치제고계획 이행평가 과정에서도 다양한 주주 의견을 균형 있게 반영한 심도 깊은 논의 과정과, 이에 따른 공식적인 의결 절차를 진행하려고 합니다.

5. 귀사는 보도자료를 통해 주주제안 법정 기한(2월 16일) 이전에 주주들이 회사의 입장을 검토할 최소한의 시간이 필요함을 강조하셨습니다. 위에서 설명드린 당사의 검토 일정에 따라서 당사의 기업가치 제고 계획 후속 공시 및 본건 서한에 대한 당사의 회신을 확인하신다면, 귀사가 주주제안 마감일까지 충분한 검토 시간을 가지실 수 있을 것으로 사료됩니다.

6. 당사는 시장의 기대에 부응하는 성실하고 구체적인 기업가치 제고계획 이행평가를 준비하여 주주가치 제고를 위한 당사의 확고한 의지를 보여드릴 것을 약속드립니다. 향후에도 당사의 지속 가능한 성장 및 주주 이익 제고를 위한 성원을 부탁드립니다.

2026.01.20

코웨이 주식회사 대표이사 서 장 원

