

두산밥캣 주주 여러분,

2026년 3월 27일(금), 당사의 제 12기 정기주주총회가 개최될 예정입니다.

2월 26일(목)에 소집공고 및 의결권 행사권유 참고서류 공시를 통해 의안별 상세내용을 기재하였습니다만, 주주 여러분들의 이해를 돕고자 본 설명자료를 준비하였습니다. 주주님들께서는 자료를 참조하시어 당사 이사회가 상정한 안건에 찬성해주시기를 부탁드립니다.

● 제 1 호 의안 - 제 12 기 재무제표 승인의 건

2025년 매출액은 경기불확실성에 대비해 선제적으로 딜러 재고를 보수적으로 관리해왔고, 관세 불확실성으로 인해 지게차 수요가 지속 부진함에 따라 판매량이 줄어들면서 전년대비 1% 감소했습니다.

영업이익은 비용 절감, 평가 인상 등의 노력에도 불구하고, 관세 영향이 하반기에 본격화되면서 25% 감소했습니다.

외부 영업환경이 여전히 우호적이지 않은 상황임에도 기업가치 제고 계획을 통해 약속한 바와 같이 당기 순이익의 40%를 주주 여러분들께 환원하고자 하며,

이에 2월 11일(수)에 개최한 이사회를 통하여 결산 배당금을 주당 500원으로 결의하였습니다.

2025년 연간 주당배당금 총액은 매분기에 기 지급한 배당금 총 1,200원과 합산 시 1,700원이 되며, 주주환원율은 당기순이익의 40.4%가 됩니다.

◆ 연결기준 요약 손익계산서

(단위: 백만 달러, %)

구분	2024년	2025년	YoY
매출액	6,269	6,182	-1.4%
영업이익	639	482	-24.5%
(%)	10.2%	7.8%	-2.4%p
순이익	413	283	-31.5%

◆ 별도기준 요약 손익계산서

(단위: 억원, %)

구분	2024년	2025년	YoY
매출액	7,575	4,903	-35.3%
영업이익	6,932	3,935	-43.2%
(%)	91.5%	80.3%	-11.2%p
순이익	6,211	3,691	-40.6%

당사의 감사보고서는 2026년 3월 16일(월)에 공시될 예정이며 아래의 주소에서 확인하실 수 있습니다.

- 전자공시시스템 (<https://dart.fss.or.kr/>) → 감사보고서제출 (국문)
- 당사 홈페이지 (<https://www.doosanbobcat.com/>) → 투자정보 → 전자공고 (국/영문)

● 제 2 호 의안 - 정관 일부 변경의 건

기존 사외이사에서 독립이사로의 명칭 변경, 감사위원회 선/해임 시 의결권 제한 강화 및 분리선임 인원 상향 등 상장회사의 지배구조 투명성, 감독 기능 강화를 위한 상법 개정 내용을 당사의 정관에 반영하고자 합니다.

■ 제 2-1 호 : 전자주주총회 도입의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제22조(소집지) 주주총회는 본점소재지에서 개최하되 필요에 따라 이미 인접지역 에서도 개최할 수 있다. <신 설>	제22조(소집지와 개최방식) ㉠ 주주총회는 본점소재지에서 개최하되 필요에 따라 이미 인접지역 에서도 개최할 수 있다. ㉡ 회사는 상법 제542조의 14 제1항에 따라 주주의 일부가 소집지에 직접 출석하지 아니하고 원격지에서 전자적 방법에 의하여 결의에 참가할 수 있는 방식의 총회를 개최한다.	- 상법 개정사항 반영: 전자주주총회 제도 도입에 따른 근거 규정 마련
제28조(의결권의 대리행사) ㉡ 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.	제28조(의결권의 대리행사) ㉡ 제1항의 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.	- 상법 개정사항 반영: 전자주주총회 제도 도입에 따른 근거 규정 마련
부칙 <신 설>	부칙 11. (소집지와 개최방식 및 의결권의 대리행사에 관한 경과조치) 제22조 및 제28조 개정규정은 2027년 1월 1일부터 시행한다.	- 전자주주총회 관련 상법 개정사항 시행시기('27.01.01) 반영한 별도 부칙 마련

당사는 상법 제 542 조의 14 에 따른 전자주주총회 제도가 2027년 1월부터 시행됨에 따라, 전자적 방식의 주주총회 운영 근거를 명확히 함으로써 향후 의결권 행사 절차의 안정성과 투명성을 제고하고 주주참여를 확대하기 위해 관련 정관을 일부 변경하고자 합니다.

■ 제 2-2 호 : 집중투표제 배제 조항 삭제의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제33조(이사의 선임) ㉢ 2인 이상의 이사를 선임하는 경우 상법 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다.	제33조(이사의 선임) ㉢ (삭제)	- 상법 개정사항 반영: 자산규모 2조원 이상 상장회사의 경우 집중투표제를 배제할 수 없게 됨에 따라 해당 조항 삭제
제44조(감사위원회의 구성) ㉣ 상법 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다.	제44조(감사위원회의 구성) ㉣ (삭제)	- 상법 개정사항 반영: 자산규모 2조원 이상 상장회사의 경우 집중투표제를 배제할 수 없게 됨에 따라 해당 조항 삭제
부칙 <신 설>	부칙 13. (집중투표에 관한 적용례) 제33조제3항 및 제44조제4항 개정규정은 2026년 9월 10일 이후 최초로 이사 또는 감사 선임을 위한 주주총회 소집이 있는 경우부터 적용한다.	- 집중투표 관련 상법 개정사항 시행시기('26.09.10) 반영한 별도 부칙 마련

당사는 상법 제542조의 7의 개정으로 2026년 9월 10일부터 정관상 집중투표제 배제조항의 효력이 소멸하게 됨에 따라 현행 정관의 내용을 상법 개정 취지와 일치하도록 정비하고자 합니다.

■ 제 2-3 호 : 서면투표 폐지 및 전자투표 의무 시행의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제30조(서면투표제) ① 주주는 주주총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있다. ② 이 회사는 총회의 소집통지서에 제1항에 따른 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과 참고자료를 첨부하여야 한다. ③ 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 제2항의 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.	제30조(전자투표에 의한 의결권의 행사) 본 회사는 전자투표제도를 채택하며 주주는 총회에 출석하지 아니하고 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있다.	- 전자주총 제도 정착 및 주주의 의결권 행사 편의성 증진, 절차 효율성 개선
부칙 <신 설>	부칙 10. (시행일) 이 정관은 2026년 3월 27일부터 시행한다.	- 정관 개정에 따른 부칙 마련

당사는 상법 제368조의4에 따라 회사의 의사결정 절차를 전자적 방법 중심으로 전환하고 주주참여를 보다 효율적으로 확대하기 위해 서면투표제를 폐지하고 전자투표제 시행을 의무화하여 주주총회 운영 효율성을 제고하고 주주권리를 강화하고자 합니다.

- 2017년부터 전자투표 제도 도입해 온 결과, 서면투표 행사율은 급격히 낮아지고 있습니다.

➢ 의결권 행사현황

- 제 11 기 정기주주총회 의결권 행사 주식 중 서면투표 활용은 0.01%에 불과하며, 99.98%가 직접참석(위임 포함) 및 전자투표로 행사되었습니다.

의결권 행사비율 (%)	제 11 기 (2025년)	제 10 기 (2024년)	제 9 기 (2023년)
서면투표	0.01%	0.01%	1.52%
전자투표	11.34%	9.83%	9.84%
직접참석/위임 등	88.64%	90.16%	88.64%
합계	100.00%	100.00%	100.00%

- 당사는 서면투표제 폐지와 동시에 전자적 방법으로 전환하여 주주총회 운영의 효율성을 제고하고 주주권리를 강화하기 위한 노력을 지속해 나가겠습니다.

- 전자투표제의 시행을 정관에 명시하여 의무적으로 시행하고 전자투표제 참여를 더욱 편리하게 함으로써 주주권리를 더욱 강화하겠습니다.
- 서면투표제 폐지 이후에도 서면 자료에 대한 주주님의 별도 신청이 있는 경우, 소집통지서를 우편으로 송부드릴 예정입니다.

※ 서면위임장 및 소집공고 자료는 당사 홈페이지와 다투 전자공시 시스템에서 언제든지 확인 및 활용하실 수 있습니다.

<서면위임장 다운로드 QR>



<주주총회소집공고 QR>



<전자투표·전자위임장권유관리시스템>

- 인터넷 주소 : 「<https://evote.ksd.or.kr>」

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

※ 전자투표 행사 및 전자위임장 수여기간

: 2026년 3월 17일 오전 9시 ~ 2026년 3월 26일 오후 5시(기간내 24시간 접속 가능)

■ 제 2-4 호 : 독립이사 제도 도입 및 감사위원 분리선임 인원 상향의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제32조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 10명 이내로 하며, 법령이 정하는 최저인원수 이상의 사외 이사를 두어야 한다.	제32조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 10명 이내로 하며, 법령이 정하는 최저인원수 이상의 독립 이사를 두어야 한다.	- 상법 개정사항 반영: 독립이사 제도 도입에 따른 근거 규정 마련
제43조(위원회) ① 이사회의 결의로 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 설치할 수 있다. 1. 감사위원회 2. 사외 이사후보추천위원회 3. 내부거래위원회 4. 기타 이사회가 필요하다고 정하는 위원회	제43조(위원회) ① 이사회의 결의로 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 설치할 수 있다. 1. 감사위원회 2. 독립 이사후보추천위원회 3. 내부거래위원회 4. 기타 이사회가 필요하다고 정하는 위원회	- 상법 개정사항 반영: 독립이사 제도 도입에 따른 근거 규정 마련
제44조(감사위원회의 구성) ②위원의 3분의 2 이상은 사외 이사이어야 하고, 사외 이사 아닌 위원은 상법 제542조의11 제3항의 요건을 갖추어야 한다. ③ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외 이사이어야 한다. <신 설>	제44조(감사위원회의 구성) ②위원의 3분의 2 이상은 독립 이사이어야 하고, 독립 이사 아닌 위원은 상법 제542조의11 제3항의 요건을 갖추어야 한다. ③ 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 독립 이사이어야 한다. ⑥ 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.	- 상법 개정사항 반영: 독립이사 제도 도입 및 감사위원 분리 선출 확대에 따른 근거 규정 마련
부칙 <신 설>	부칙 10. (시행일) 이 정관은 2026년 3월 27일부터 시행한다. 12. (독립이사에 관한 경과조치) 제32조, 제43조 및 제44조(제4항 및 제6항은 제외) 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다.	- 독립이사 제도 관련 상법 개정사항 시행시기('26.07.23) 반영한 별도 부칙 마련

당사는 상법 제 542 조의 8 의 개정으로 사외이사 명칭이 독립이사로 변경되고 상법 제 542 조의 12 제 2 항 개정으로 2026 년 9 월 10 일부터 분리선임 감사위원 선임 인원이 1 인에서 2 인으로 상향됨에 따라 현행 정관의 내용을 상법 개정 취지와 일치하도록 정비하고자 합니다.

● 제 3 호 의안 – 사내이사 선임의 건 (후보: 스캇성철박)

후보자는 2014년 당사 설립 시점부터 현재까지 CEO로서 회사의 기틀을 닦고 성장을 진두지휘해 온 건설기계 산업과 글로벌 경영 전문가입니다. 당사의 기업 비전과 경영 철학을 가장 깊이 이해하고 있는 책임자로서, 이번 재선임을 통해 급변하는 글로벌 경영 환경 속에서 경영의 연속성을 확보하고 조직의 안정성을 더욱 공고히 하고자 합니다.

2016년 11월 유가증권시장(KOSPI) 상장을 성공적으로 이끌어 대외 신인도를 제고하고 자본 확충 기반을 마련하였으며, 이후 후보자의 리더쉽 아래 당사는 비약적인 성장을 거듭해 왔습니다. 특히 2016년부터 2025년까지 매출액 연평균 성장률(CAGR) 12%를 기록하며 글로벌 건설기계 시장 내 입지를 확대했습니다. 이는 후보자의 건설장비 산업에 대한 깊은 통찰력과 수익성 중심의 경영 전략이 결합된 결과입니다.

또한 후보자는 2024년 ‘주주가치제고 계획’ 발표를 통해 구체적인 주주환원 로드맵을 제시하였으며 CEO가 직접 ‘인베스터 데이(Investor day)’를 통해 회사의 중장기 비전과 주주환원 이행 의지를 시장에 공개함으로써 자본시장에서의 신뢰 구축과 주주와의 소통 확대에 매진해 왔습니다.

건설장비 산업 전반에 걸친 깊은 통찰력과 글로벌 네트워크를 바탕으로 한 업계 전문가로서의 안목은 향후 당사의 중장기 전략 수립과 신규 사업 발굴에도 핵심적인 동력이 될 것입니다.

본 후보자가 그간 쌓아온 경영 노하우와 전문성을 바탕으로 글로벌 경쟁력을 한 단계 더 도약시키고 기업가치를 극대화할 수 있도록, 주주 여러분의 소중한 지지와 성원을 부탁드립니다.

● 제 4 호 의안 – 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 (후보: 윤재원)

후보자는 한국회계기준원, 금융감독원, 한국거래소 등 자본시장의 핵심 기관에서 자문 및 심사위원으로 활동하며 회계 투명성을 감시해 온 국내 최고 수준의 회계 전문가입니다. 상법상 감사위원회 위원 자격 요건을 완벽히 갖추었음은 물론, 전문적인 안목을 바탕으로 당사의 내부통제 시스템을 견고히 하고 재무 보고의 신뢰성을 제고할 책임자입니다.

또한, 여성 전문가로서 한국회계학회 다양성(D&I) 위원장을 역임하며 조직 내 다양성의 가치를 실현하는 데 앞장서 왔습니다. 이러한 세밀하고 균형 잡힌 시각은 이사회의 의사결정 수준을 한 단계 높이는 원동력이 될 것입니다.

현재 경영대학 교수로서 보유한 깊이 있는 이론적 토대에 기획재정부, 조세심판원 등 정부 주요 부처 심의위원으로서 쌓은 행정·조세 분야의 실무 경험까지 더해져, 당사의 정책 리스크 관리와 전략 수립에 실질적인 기여를 할 것으로 기대됩니다.

본 후보자는 감사위원회 위원으로서 경영진에 대한 독립적인 감시와 견제 역할을 충실히 수행하고, 회계·세무 분야의 전문적 조언을 통해 주주 가치를 보호해 나갈 것입니다.

◆ 윤재원 후보 약력

기간	내용
2023~현재	한국회계기준원 회계기준위원회 비상임위원
2023~2024	금융감독원 금융감독자문위원
2021~현재	홍익대학교 문화예술경영대학원장
2020~현재	기획재정부 국유재산심의위원
2018~현재	한국회계학회 다양성(D&I) 위원장/부회장
2018~2023	한국거래소 기업심사위원
2017~현재	한국세무학회 부회장
2015~현재	기획재정부 세제발전심의위원
2013~2019	조세심판원 비상임심판관
2004~현재	홍익대학교 경영대학 교수

◆ 이사회 구성

<현재>

구분	성명	성별	전문분야
사내	스캇성철박	남	글로벌 경영전략, 건설기계 산업
사내	조덕제	남	재무, 건설기계 산업
사외	최지광	남	회계, 감사
사외	남유선	여	법률
사외	이두희	남	경영
사외	김무겸	남	법률, 리스크 관리

<제 12 기 정기주총 이후(안)>

구분	성명	성별	전문분야
사내	스캇성철박	남	글로벌 경영전략, 건설기계 산업
사내	조덕제	남	재무, 건설기계 산업
사외	이두희	남	경영
사외	김무겸	남	법률, 리스크 관리
사외	윤재원	여	회계, 세무

※ 사외이사 최지광, 남유선 임기만료 퇴임

● 제 5 호 의안 - 이사보수한도 승인의 건

당사는 2019년부터 이사 보수한도를 80억원으로 유지하고 있으며, 이번 회기에도 인상 없이 동일한 금액으로 주주 여러분의 승인을 받고자 합니다. 참고로 2025년 실 지급액 비율은 66%로 보수 한도는 과다하지 않은 수준입니다.

◆ 이사보수 최근 실적 및 '26년(안)

(단위: 명, 억원, %)

구분	'24년	'25년	'26년(안) ²⁾
이사 수	6	6	5
(사외이사 수)	(4)	(4)	(3)
한도액	80	80	80
실 지급액 ¹⁾	64	53	-
지급률	80%	66%	-

1) 실 지급액은 해당 사업연도 내 지급기준입니다.

2) '26년(안) 이사 수는 제12기 정기주주총회 제3호 및 제4호 의안 통과를 가정하였습니다.

● 제 6 호 의안 - 자기주식 보유 및 처분 계획 승인의 건

지난 2월 25일 국회 본회의를 통과한 상법 개정안에 따라, 회사가 보유한 자기주식의 소각 의무가 강화되었습니다. 이에 당사는 법적 절차를 준수하고자 ‘자기주식 보유 및 처분 계획’을 주주총회에 상정합니다.

① 자기주식 보유 또는 처분 목적 : 임직원 보상

② 보유 또는 처분 대상이 되는 자기주식의 종류와 수 및 취득방법

(단위: 주)

항목	보유 대상	처분 대상
자기주식의 종류와 수	보통주 108,708 주 ¹⁾	보통주 60,467 주 ²⁾
취득 방법	기존 보유 자기주식 (배당가능 이익 내 취득)	기존 보유 자기주식 (배당가능 이익 내 취득)

1) 보유 대상 자기주식: '25년말 보통주 142,263 주 보유 (발행주식총수 대비 0.15%), '26년 2월 25일 임원 성과 보상 RSU 지급으로 보통주 33,555 주 처분하여

'26년 3월 주주총회 전 보유 자기주식은 108,708 주 (발행주식총수 대비 0.11%) 입니다.

2) 처분 대상 자기주식 : 보유 대상 보통주 108,708 주 중 임직원 보상을 위해

'24년 기 부여한 보통주 60,467 주를 '27년 2월 처분할 예정입니다.

다만, 처분 대상 자기주식은 보상 대상자의 가득조건 충족 여부, 지급 방법의 변경 등으로 60,467 주 한도 내에서 변동될 수 있습니다.

③ 보유 또는 처분 대상이 되는 자기주식의 종류와 수 및 취득방법

(단위: 주, %)

항목	보유 개시시점 ¹⁾	처분 시점 ¹⁾
자기주식의 종류와 수 및 취득 방법	보통주 108,708 주 (기존 보유 자기주식 / 배당가능 이익 내 취득)	보통주 48,241 주 ²⁾ (기존 보유 자기주식 / 배당가능 이익 내 취득)
발행주식총수에서 자기주식을 제외한 나머지 주식의 종류와 수	보통주 95,747,357 주	보통주 95,807,824 주
발행주식총수 대비 자기주식 비율의 변화	0.11%	0.05%

1) 보유 개시 시점은 '26년 3월 정기주주총회 기준이며, 처분시점은 '27년 2월 기준입니다.

2) 처분 시점의 자기주식 수는 실제 처분 자기주식수에 따라 변동될 수 있습니다.

④ 예정된 보유 기간: '26년 3월 27일 ~ 임직원 보상 지급 완료 시

⑤ 예정된 처분 시기: '27년 2월 임직원 보상으로 지급 예정이며 구체적 시기는 별도 이사회 승인 예정

감사합니다.

두산밥캣 CFO, 조덕제