

엠벤처투자 주식회사

New Generation Vision

2023년 11월

- 
- M-venture “New” vision
 - M-venture Market position
 - M-venture 단계별 AUM
 - M-venture 부문별 전략
 - M-venture 포트폴리오 변화
 - GCT 향후 프로세스

New 엠벤처투자 주식회사는 :

**국내외 투자 생태계에서 벤처투자 뿐 아니라
실질적이고 효율적인 선진 금융 서비스를 제공함으로써
중장기적으로 글로벌 금융 투자그룹을 지향합니다**

New Vision

- 글로벌 금융 투자그룹 지향
- 투자 생태계의 실질적이고 효율적인 금융 서비스 제공
- 사업부문별 긴밀한 협력 및 수익 극대화

주요 내용

- 국내기업의 해외 진출을 위한 투자 플랫폼
- 해외기업의 국내 진출을 위한 투자 플랫폼
- 금융 라이선스의 시의 적절한 확보
- 기업 생태주기의 life-time 조력자 역할 확대
- 기업가치 제고 및 적극적인 배당 정책

시가총액 기준¹⁾

(기준 : 10월말 현재)

As-Is

Rank	회사명	시가총액
1	우리기술투자	3,460억원
2	아주IB투자	2,526억원
3	미래에셋벤처투자	2,356억원
4	SBI인베스트먼트	1,136억원
5	대성창업투자	1,035억원
6	엠벤처투자	1,033억원
7	LB인베스트먼트	943억원

누적 운용규모 (AUM) 기준²⁾

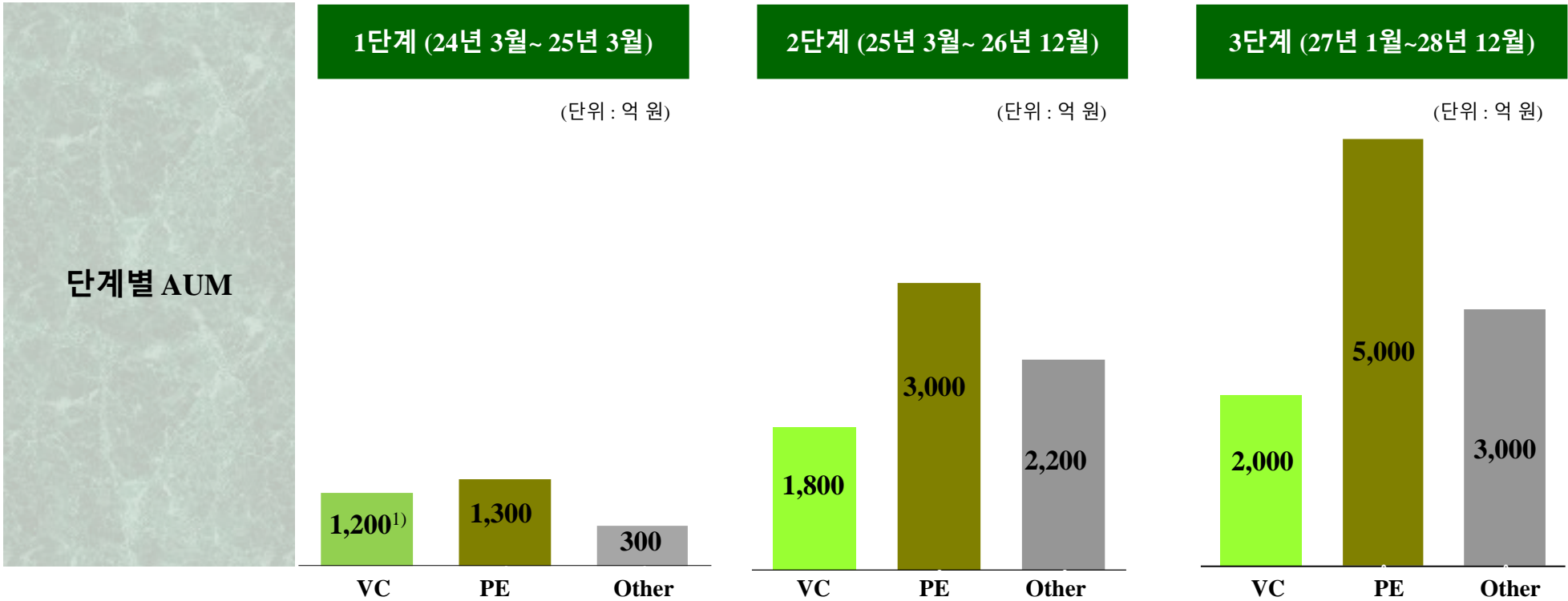
(기준 : 6월말 현재)

Rank	회사명	운용규모(AUM)	MS
1	한국투자파트너스	27,483억원	5.05%
2	케이비인베스트먼트	19,824억원	3.64%
3	한국벤처투자	17,926억원	3.29%
4	우리벤처파트너스	13,940억원	2.56%
5	아이엠엠인베스트먼트	13,787억원	2.53%
6	LB인베스트먼트	12,173억원	2.24%
7	에이티넘인베스트먼트	12,030억원	2.21%
8	미래에셋벤처투자	11,842억원	2.17%
...
47	엠벤처투자	3,165억원	0.58%

To-Be

시가총액 기준 Top 3 & 운용규모 Top 10

1) 한국증권거래소 2) 중소기업창업투자회사 전자공시 DIVA의 공시회사 목록 기준, 2023년 6월21일 기준



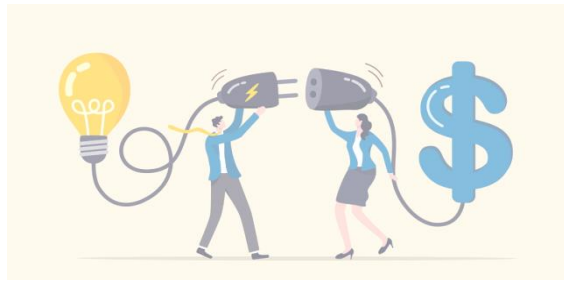
기존 VC외에 PE 등 투자 vehicles 다변화로 견실한 성장 견인

1) GCT 투자회수 내재화

[Venture Capital 부문]

1. 전문인력 강화

- 전문 인력 내재화
 - 전문 경영인 및 경영고문 영입
 - 실적 경력 우수 인재 영입
- Talented spin-off팀 영입
- VC Buyout / Management Buy-in

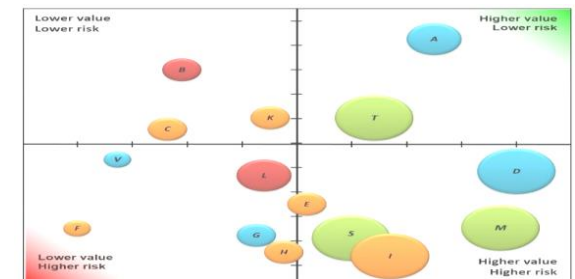


2. 독자적 운영

- 인센티브 정책 강화
 - 투자 / 결과 책임 소재 명시
 - 감독 기능 강화
- 국내 기관투자자 외에 해외, 기타 네트워크 펀드레이징 활성화
- 투자심사역 역량 확대
- 업종별 주력 산업분야 집중

3. 다양한 포트폴리오

- GCT 중심 투자 탈피
- Target 투자대상 long-list 재정립
- 단일 포트폴리오 long-term 투자를 다양한 포트폴리오 short / mid-term 투자로 전환



[Private Equity 부문]

1. PE 부문 활성화

- 전문 인력 확충
- PE 부문 활성화
- 추진 1차년도 :
 - 1,000 ~1,500억 원 규모
 - 펀드 2개 이상 결성 (Blind 1개, 프로젝트 1개)
- 추진 2차년도 :
 - Blind 3,000 억 원 규모

2. 전문 산업분야 육성

- ICT : 핀테크 / 플랫폼 / 스마트제조업 등
- 소비재 : F&B / 헬스케어 등
- 소부장 : 반도체 / 전기차배터리 등 핵심소재



3. 국내외 사업 시너지

- Outbound 투자 중점 목표
- Out / Inbound 투자를 연계, 공동 성장 전략 추진
- 국내외 중견/중소기업과 연계
- VC 부문과 성장 연계



[기타 부문 : 검토 중¹⁾]

1. PI 부문

- Small / Middle Cap 투자



2. 신규 금융서비스 라이선스

- 신규 사업 육성
- 500~1,000억 원 규모
- 장기적으로 중소기업 대상 기업금융 서비스 제공

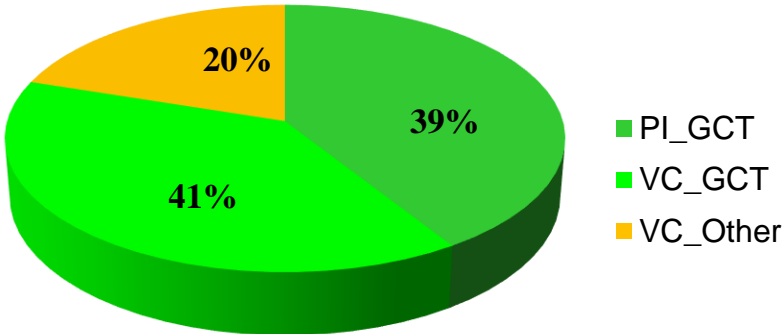


3. 해외투자 활성화

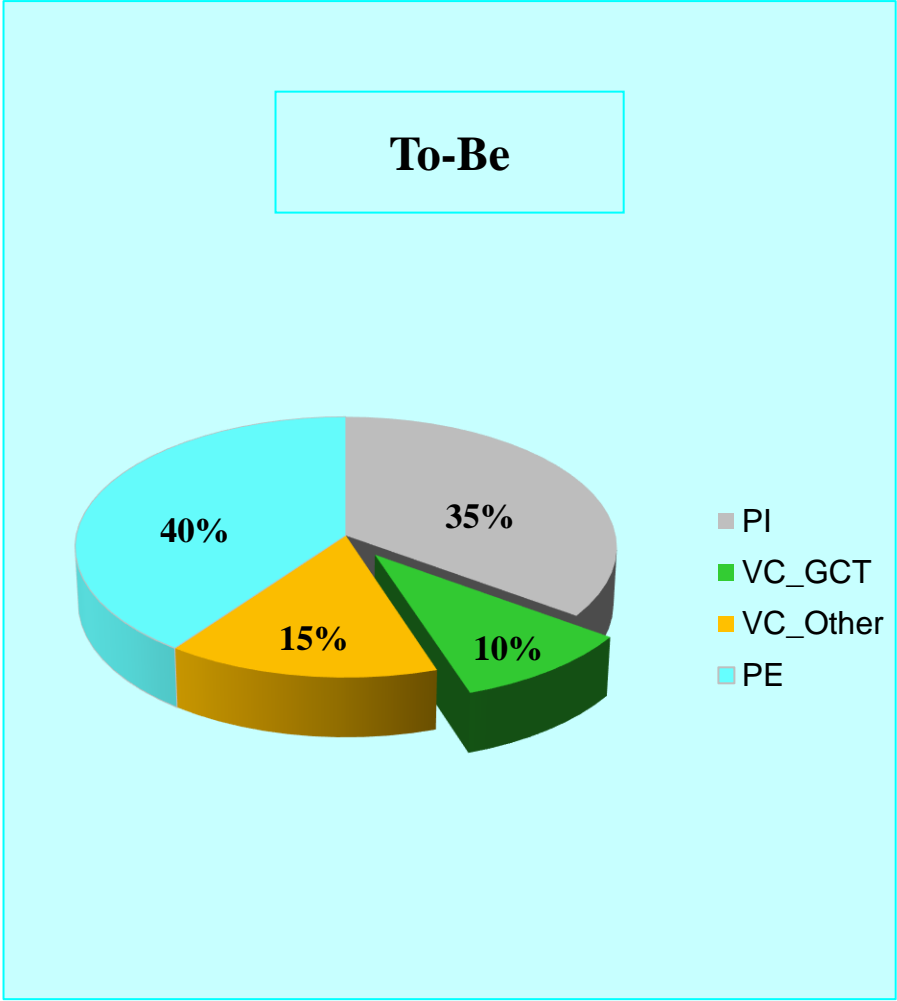
- 미국 Capital Market 투자 본격화
- 기 진출 GP(US)와 협업
- Secondary Fund / Growth capital 투자
- 해외 In / Outbound PE 투자
- 향후 일본/중국/동남아시아 지역 확대
 - 홍콩 via : 중국 진출
 - 싱가포르 via : 동남아시아

1) 신규 금융서비스 라이선스 취득을 위한 기업 구조 검토 중

As-Is



To-Be



GCT 일변도 투자에서 , 다양한 포트폴리오 투자로의 전환

구분	내용
합병계약	business combination agreement
Special Meeting 진행	콩코드 결합완료일자를 2023년 11월 8일부터 2024년 8월8일로 연장(이사회 결정으로 변동가능함)
8-K Filing	GCT와 합병 계약을 11/2에 체결하였으며, 사명은 GCT Semiconductor Holding, Inc.(New CND)로 변경됨 - 합병 계약서, 보호예수 계약서 등
Form S-4 제출	증권신고서 제출
Form S-4 에 대한 SEC Reviewing	S-4 제출 후 SEC에서 검토한 후 의견서 제공 예정 SEC 의견서에 대해 필요 시 S-4 수정안 제출
Special Meeting	S-4 Filing 후 주주에 통지 및 승인
Super 8-K Filing	Special Meeting 결과에 대한 리포팅 및 거래 종결

M-Vision

- 글로벌 금융 투자그룹 지향
- 투자 생태계의 실질적이고 효율적인 금융 서비스 제공
- 사업부문별 긴밀한 협력 및 수익 극대화

- 국내기업의 해외 진출을 위한 투자 플랫폼
- 해외기업의 국내 진출을 위한 투자 플랫폼
- 금융 라이선스의 시의 적절한 확보
- 기업 생태주기의 life-time 조력자 역할 확대
- 기업가치 제고 및 적극적인 배당 정책

1단계 (23년 10월~ 24년 3월)

- **Venture Capital**
 - 전문인력 강화 (VC Buyout / Management Buy-in)
 - 독자적 운영
 - 다양한 포트폴리오
- **Private Equity**
 - 전문 인력 확충
 - PE 부문 활성화
 - ICT :스마트제조업(반도체소부장 포함)
 - Target IRR : 20% +

2단계 (24년 3월~ 25년 3월)

투자이익 + 배당수익 극대화

- **Private Equity**
 - 1,000 ~1,500억 원 규모
 - 펀드 2개 이상 결성 (Blind 1개, 프로젝트 1개)
 - Outbound 투자 중점목표
- **PI 투자**¹⁾
 - Small / Middle Cap 투자
- **신규 금융서비스 라이선스 취득**¹⁾
 - 신규 사업으로 육성
 - 장기 : 중소기업향 기업금융 서비스 제공
- **해외투자 전초기지 마련**¹⁾ (투자라이선스 확보)
 - 300억 원 규모
 - 기진출 GP협업
 - Secondary Fund / Growth capital 투자
 - Small cap Buy-out, M&A 등

3단계 (25년 3월~)

사업부문간 시너지 극대화

- **Private Equity**
 - Blind 3,000 억 원 규모
 - Out / Inbound 투자연계, 공동발전 전략
 - 국내외 중견/중소기업과 연계
 - VC 부문과 성장 연계
- **신규 라이선스 금융서비스**¹⁾
 - Main Biz : 국내 사업
 - 500~1,000억 원 규모: 기업금융
- **미국 Capital Market 투자 본격화**¹⁾
 - 500~1,000억 원 규모
 - 향후 일본/중국/동남아시아 지역 확대
 - 현지 PE 기능 강화
 - 현지 Deal발굴

시너지 확대

1) 신규 금융서비스 라이선스 취득을 위한 기업 구조 검토 중

감사합니다