

# 목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고 .....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항 .....	3
1. 사외이사 등의 활동내역 .....	3
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부 .....	3
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역 .....	3
2. 사외이사 등의 보수현황 .....	4
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항 .....	5
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래 .....	5
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래 .....	5
III. 경영참고사항 .....	6
1. 사업의 개요 .....	6
가. 업계의 현황 .....	6
나. 회사의 현황 .....	8
2. 주주총회 목적사항별 기재사항 .....	10
□ 자본의 감소 .....	10
□ 정관의 변경 .....	10
□ 이사의 선임 .....	11
IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부 .....	14
가. 제출 개요 .....	14
나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부 .....	14
※ 참고사항 .....	14

# 주주총회소집공고

2025 년 1 월 24 일

회 사 명 : 엠벤처투자주식회사  
대표이사 : 심 성 보  
본 점 소 재 지 : 서울시특별시 강남구 테헤란로82길 14, 청풍빌딩 6층  
(전 화)02-563-2501  
(홈페이지)<http://www.m-vc.co.kr>  
  
작 성 책 임 자 : (직 책) 상 무 (성 명) 현재혁  
(전 화) 02-563-2501

# 주주총회 소집공고

(임시)

당사는 상법 제 363조와 정관 제21조에 의거하여 임시주주총회를 아래와 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일 시: 2025년 2월 12일(금요일) 오전 10시
2. 장 소: 서울시 강남구 테헤란로 82길 14, 당사 회의실
3. 회의의 목적 사항

## <부의안건>

- 제1호 의안 : 자본감소 결의의 건
- 제2호 의안 : 정관 변경의 건
- 제2-1호 의안 : 사업목적 추가 및 변경
- 제2-2호 의안 : 사명 변경
- 제3호 의안 : 이사 선임의 건

## 4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에는 자본시장과금융투자업에관한법률 제314조 단서규정에 의거하여 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 직접 행사하실 수 있습니다.

## 5. 경영참고사항

상법 제542조의 4의 3항에 의한 경영참고사항은 당사의 본사와 국민은행증권대행부에 비치하였고, 금융감독원 또는 한국거래소에 전자공시하여 조회가 가능하오니 참고하시기 바랍니다.

## 6. 주주총회 참석시 준비물

- 직접행사 : 주총 참석장, 신분증
- 대리행사 : 주총 참석장, 위임장, 대리인의 신분증
- ※ 주주총회 기념품은 지급하지 않사오니, 이 점 양지하여 주시기 바랍니다.

2025년 1월 24일

엠벤처투자주식회사  
대표이사 심 성 보 (직인생략)

# I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

## 1. 사외이사 등의 활동내역

### 가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사내이사			사외이사	
				심정보 (출석률: 100%)	현재혁 (출석률: 100%)	홍성혁 (출석률: 50%)	한상균 (출석률: 91.7%)	모완수 (출석률: 75%)
				찬 반 여 부				
1	2024-01-17	제1안. 사내이사 홍성혁에 대한 대여금 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2	2024-01-31	제1안. 본점 소재지 이전의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성
3	2024-02-15	제1안. 제38기 내부결산(별도/연결) 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
4	2024-03-14	제1안. 제38기 내부결산(별도/연결) 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성
		제2안. 감사후보 추천의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성
		제3안. 제38기 주주총회 목적사항 추가의 건(정관 일부 변경의 건)	가결	찬성	찬성	반대	-	찬성
		제4안. 임원퇴직금 지급규정	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성
		제5안. 제38기 정기주주총회 개최 일정 및 안건 확정 의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	찬성
5	2024-03-26	제1안. 감사후보 변경 추천의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	-
6	2024-04-12	제1안. 브라이트코리아 보통주식(구주) 양수의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	-
		제2안. 엠브라이트 주식회사 대여 및 브라이트코리아 CB투자 의 건						
7	2024-05-23	제1안. 외부감사 보수 승인의 건 - 2023년 추가투입 감사시간 청산의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성
		제2안. 외부감사 보수 승인의 건 - 2023년 재감사 보수금액 의 건						
		제3안. 외부감사 보수 승인의 건 - 2024년 정기감사 보수금액 의 건						
8	2024-09-23	제1안. (재감사) 제38기 내부결산(별도/연결) 수정 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성
9	2024-12-16	제1안. 주주명부 폐쇄의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
10	2024-12-20	제1안. 임시주주총회 소집 및 부의안건 승인의 건	가결	찬성	찬성	반대	찬성	찬성
		제2안. 정관 변경의 건						
		제2-1안. 사업목적 추가 및 변경						
		제2-2안. 사명 변경						
11	2024-12-20	제1안. 자본감소 결의의 건	가결	찬성	찬성	반대	찬성	찬성
12	2025-01-09	제1안. 임시주주총회 권리주주 확정 기준일의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성

### 나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

## 2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주총승인금액 (주1)	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	2	2,500,000,000	36,000,000	18,000,000	-

(주1) 이사 전원에 대한 승인금액 기준임

## II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

### 1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

### 2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

### III. 경영참고사항

#### 1. 사업의 개요

##### 가. 업계의 현황

###### (1) 산업의 특성

벤처캐피탈(Venture Capital)이란 고도의 기술력과 장래성은 있으나 자본과 경영능력이 취약한 중소,벤처기업에 기업설립 초기단계부터 자본을 투자하고 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공함으로써 투자기업을 육성한 후 투자금을 회수하는 금융방식을 말합니다. 국내의 창업투자회사는 1986년 5월 중소기업의 저변 확대 및 기술개발 촉진을 위하여 "중소기업창업지원법"이 제정, 시행되면서 본격화 되었습니다.

중소기업 창업투자회사의 업무내용은 중소벤처기업에 대한 투자, 중소기업 창업투자조합 및 한국벤처투자조합 자금의 관리, 창업과 관련되는 상담과 정보제공 및 창업자에 대한 창업의 알선, 창업자로부터 위탁받는 사업의 경영 및 기술향상을 위한 용역사업, 해외기술의 알선과 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자, 투자한 창업자에 대한 자금의 알선, 창업자의 사업 타당성 검토를 위한 조사용역사업 등이 있습니다.

###### (2) 산업의 성장성

코스닥시장의 성장과 함께 1999년부터 벤처붐을 통해 많은 벤처기업들이 기업공개를 하였으며, 그 당시의 벤처투자가 사실상 독과점시장과 유사하여 벤처기업이 상대적인 경쟁없이 쉽게 성장하고 코스닥에 상장하는 과정을 거쳤습니다. 그 이후의 벤처기업은 수 많은 경쟁기업과의 경쟁을 통해 성장을 해야하는 완전경쟁시장에 놓인 상태입니다.

이러한 시장 변동에 따라 벤처캐피탈은 예전보다 벤처투자가 더 어려워 질 것이므로 변화에 적응 할 수 있도록 벤처기업에 대한 변별력을 높이고 전문성을 강화하여야 성장할 수 있습니다. 또한, 우량기업의 발굴능력 및 선제적 투자위험 관리 능력을 보유하여야 할 것입니다. 벤처산업의 규모가 확대됨에 따라 벤처캐피탈은 외부자금의 유치를 통한 조합결성으로 투자 활동을 할 수 밖에 없고, 이에 따라 벤처캐피탈의 자산운용능력에 따라 조합결성실적도 달라지게 됩니다. 특히 국내 연/기금의 벤처조합 결성을 계기로 국내 대형 연기금의 벤처조합결성 참여 규모도 커질 것으로 예상됨에 따라 벤처캐피탈의 투자재원조달도 부익부 빈익빈 현상이 나타날 것으로 보여 집니다.

###### (3) 경기변동의 특성

벤처캐피탈산업은 원천적으로 중소,벤처기업 투자에 따른 투자수익의 극대화를 목표로 하고 있기 때문에 중장기적으로는 국가의 경기변동에 의한 영향에 따라 좌우되고,단기적으로는 투자금 회수환경이 되는 국내증권시장(거래소, 코스닥시장)의 변화에 민감하게 영향을 받고 있습니다.

전 세계 벤처 시장은 자금 조달 총액이나 거래 모두 큰 폭으로 떨어지며 급격하게 얼어붙은 것으로 나타났습니다. 하지만 AI 등 관심이 집중된 일부 부문에서는 어려운 상황 속에서도 탄력성을 유지했습니다.

2023년 글로벌 벤처자금은 2,484억 달러로 감소하여 2017년 이후 최저치를 기록했다. 2023년 글로벌 거래 규모 역시 전년 대비 30% 감소한 2만 9,303건으로 6년 만에 최저치를 기록했습니다. 이러한 감소세는 대부분의 주요 글로벌 지역과 부문에서 두드러졌습니다. 그

러나 핀테크와 리테일테크 부문은 23년 4분기에 소폭의 자금 조달 증가를 보였습니다.

또한, 2023년 한국 벤처캐피탈(VC) 산업은 글로벌 경제의 불확실성과 금리 인상에도 불구하고 다양한 변화를 경험했습니다.

2022년과 비교하여 2023년 벤처캐피탈 투자 규모가 다소 감소한 것으로 나타났습니다. 이는 글로벌 경제 침체와 금리 상승으로 인해 자본 시장이 위축되었기 때문입니다. 많은 VC들이 신중한 투자 전략을 선택하면서 대규모 투자가 줄어들었습니다. 특히, 후속 투자와 대규모 투자에서 감소폭이 두드러졌습니다

그럼에도 불구하고 인공지능(AI), 핀테크, 친환경 기술, 그리고 바이오테크와 같은 혁신적인 기술 분야에 대한 투자가 꾸준히 이루어졌습니다. 특히 Generative AI와 관련된 스타트업들이 많은 주목을 받았습니다. 정부의 디지털 전환 및 친환경 정책과 맞물려, 탄소중립 및 재생 에너지 관련 스타트업들에도 투자 관심이 높아졌습니다.

#### (4) 경쟁요소

국내 창업투자회사는 외환위기 이후 등록 창업투자회사의 수가 급격히 증가하여 2000년 147개를 기록한 이후 벤처버블 붕괴를 지나면서 2004년까지 대대적인 구조조정과정을 거치면서 등록 창업투자회사가 지속적으로 감소하였습니다. 하지만 2013년부터 신규등록 창업투자회사가 증가하기 시작해 2023년 기말 기준 246개의 창업투자회사가 운영중입니다. 창업투자회사의 성공요인은 1) 투자재원조달 2) 우량기업의 발굴 3) 우수심사인력의 보유여부로 볼 수 있습니다.

\* 벤처투자회사 및 벤처투자조합 현황

(단위:개, 억원)

		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
벤처투자회사		103	115	120	121	133	149	165	197	231	246
투자조합	조합수	82	108	120	164	146	170	206	404	380	290
	결성금액	26,040	25,822	36,621	45,846	48,413	42,411	68,864	94,978	107,286	65,330
투자	신규투자금액	16,393	20,858	21,503	23,803	34,249	42,777	43,045	76,802	67,640	53,977
	업체수	901	1,045	1,191	1,266	1,399	1,608	2,130	2,438	2,474	2,281

출처: 한국벤처캐피탈협회

#### (5) 자금조달상의 특성

벤처캐피탈의 자금조달의 방법은 자본금, 차입금, 투자조합, 잉여금으로 분류할 수 있고, 창투업계의 특성을 고려할 때 향후에는 자본금 및 전문투자조합 결성에 의한 재원조달이 주류를 이룰 것입니다.

#### (6) 관련 법령 외

벤처캐피탈 관련 법령으로는 중소기업창업지원법, 벤처기업육성에 관한 특별 조치법, 벤처투자 촉진에 관한 법률 등이 있습니다.

정부는 침체된 벤처투자 활성화를 위해 '23년에 「혁신 벤처·스타트업 자금지원 및 경쟁력 강화 방안」을 발표하였습니다.

단계별 성장지원 강화, 민간의 벤처투자 촉진, 벤처기업 경쟁력 제고 등이 주요 내용이고, 보증 및 R&D 지원 확대를 통해 초기 성장단계 기업에 대한 지원을 강화하며 코넥스 스케일업



펀드 조성을 통해 정책금융기관의 투자 지원을 확대할 예정입니다.

## 나. 회사의 현황

### (1) 영업개황

당사는 2011년 3월 한국모태펀드 수시출자조합에 선정되어 MaC Fund L.P.(한이스라엘 협력펀드, \$16,650,000)를 7월중 결성완료하였습니다. 또한 2012년 3월에는 MaC Fund L.P.(한이스라엘 협력펀드)를 \$16,820,000 증액하여 총 \$33,470,000 규모로 결성 하였습니다. 2014년에는 한국산업은행 출자제안에 선정되어 12월에 600억원 규모의 펀드(아세안바이오메디컬투자조합)를 결성 하여 안정적인 재원을 확보하였으며 2021년 9월 100억 규모의 신규조합(엠-소재부품장비1호투자조합)을 결성하여 투자를 진행하고 있습니다.

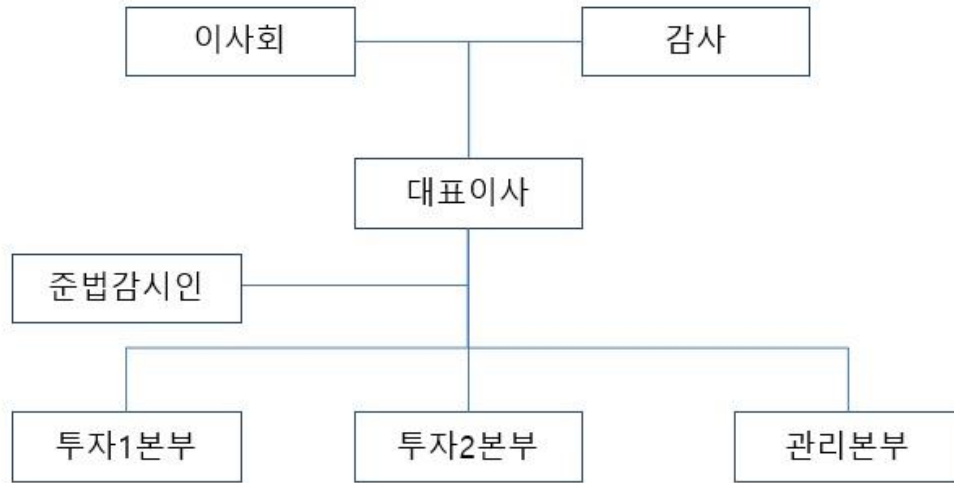
조합의 운용과 함께 당사는 자기자본(PI)투자를 통해 국내 및 해외 유망 기업에 대한 투자를 늘려가고 있습니다.

### (2) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 오랫동안 쌓아온 해외 파트너들과의 전략적 업무제휴를 강화하여 국내 뿐아니라 투자기업의 해외발굴 및 국내기업의 해외 시장의 IPO 지원 등 투자기업운영 전반에 대한 자문을 통해 글로벌 강소기업을 발굴 육성할 계획입니다. 아울러 산업의 성장성 및 시장수요가 ICT(핀테크, 플랫폼, 스마트 제조업 등), 소비재 (F&B, 헬스케어 등), 및 소재부품장비 (반도체, 전기차배터리 등 핵심소재) 산업에 대한 투자를 확대할 예정이며, 투자 후 정기 모니터링 등 선제적 리스크관리 가능하도록 사후관리를 강화할 계획입니다.

또한, 벤처조합과 더불어 기관전용사모펀드(PEF)의 설립을 추진하고 있으며 이를 통하여 투자 운용의 폭을 넓히고 투자 포트폴리오의 다양성을 확보하고 있습니다. 이러한 투자 기구의 다변화로 초기 단계 기업부터 시작하여 기업 생태주기에 따른 실질적이고 효율적인 금융 서비스를 제공할 계획입니다.

### (3) 조직도



## 2. 주주총회 목적사항별 기재사항

### □ 자본의 감소

가. 자본의 감소를 하는 사유

- 결손금 보전을 통한 재무구조 개선

나. 자본감소의 방법

- 기명식 보통주 3주를 1주로 액면병합

다. 자본감소의 목적인 주식의 종류와 수, 감소비율 및 기준일

감자주식의 종류	감자주식수	감자비율	감자기준일	감자전자본금 (발행주식수)	감자후자본금 (발행주식수)
보통주	75,977,695	66.67%	2025.03.13	56,983,271,000 (113,966,542)	18,994,423,667 (37,988,847)

※ 기타 참고사항

### □ 정관의 변경

가. 제2조(목적) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제2조 (목적)	제2조 (목적) ① 12. 전자부품 생산 및 판매업 13. 산업자재 도,소매업 14. 수출입업(산업자재) 15. 전자상거래 16. 반도체 장비 및 동 부분품의 제조, 판매, 서비스업 17. 디스플레이 장비 및 동 부분품의 제 조, 판매, 서비스업 18. 2차전지 관련 장비 및 동 부분품의 제조, 판매, 서비스업 19. 자동화 장비 및 동 부분품의 제조, 판매, 서비스업 20. 제12호에서 제19호까지 각 호에 관 련된 부대사업 일체	사업목적 추가 : 신규 사업

나. 제1조(상호) 변경의 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------

제1조 (상호) 본 회사는 엠벤처투자주 식회사(이하 "회사"라 한 다)라 칭하며 영문으로는 M-VENTURE INVESTMENT, INC. 로 표기한다.	제1조 (상호) 본 회사는 주식회사 에스 유엔피(이하 "회사"라 한 다)라 칭하며 영문으로는 SUNP Corporation 로 표 기한다.	기업 비전 및 미션 변화에 따른 변경
---	--	----------------------

※ 기타 참고사항

## □ 이사의 선임

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

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
김신명	1974.2.16	사내이사	해당사항 없음	해당사항 없음	이사회
총 ( 1 ) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
김신명	관리자	-	前) (주)엠벤처투자 이사	-

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

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
김신명	해당사항 없음	해당사항 없음	해당사항 없음

라. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

기업 경영에 필요한 전문가
----------------

## 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.

2025년 1월 24일

보고자 : 김 신영 (서명 또는 날인)

※ 기타 참고사항



## IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

### 가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
-	-

### 나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

#### ※ 참고사항

- 임시주주총회로 해당사항이 없습니다.