



INVESTOR RELATIONS 2018

MEDICAL INNOVATION TECHNOLOGY

M.I.TECH

Disclaimer

본 자료는 제안된 IPO공모와 관련하여 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로
주식회사 엠아이텍 (이하 “회사”)에 의해 작성되었습니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인 절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로
회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’ 등과 같은 단어를 포함합니다.

위 “예측정보”는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는바, 이러한 불확실성으로 인하여
실제 미래 실적은 “예측정보”에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한, 향후 전망은 Presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영방향 등을 고려한 것으로,
향후 시장환경의 변화와 전략수정 등에 따라 별도의 고지 없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료의 활용과 관련하여 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 과실 및 기타의 경우 포함하여 그 어떠한 책임도 부담하지 않음을 알려드립니다.

본 문서는 주식의 모집 또는 매출, 매매 및 청약을 위한 권유를 구성하지 아니하며 문서의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한
기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

주식 매입과 관련된 모든 투자 결정은 오직 2018년 10월 19일 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는 투자설명서를 통해 제공되는 정보만을 바탕으로
내려져야 할 것입니다.

본 자료는 비영리 목적으로 내용 변경 없이 사용이 가능하고(단, 출처표시 필수), 회사의 사전 승인 없이 내용이 변경된 자료의 무단 배포 및 복제는
법적인 제재를 받을 수 있음을 유념해 주시기 바랍니다.

Investor Relations 2018

Table of Contents

Prologue 1. 스텐트의 이해

Prologue 2. 비혈관 스텐트 산업 트렌드

Chapter I. 의료기기 산업의 글로벌 강소기업, 엠아이텍

Chapter II. 핵심경쟁력

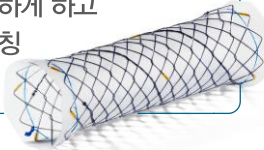
Chapter III. 투자포인트 & 성장전략

Appendices

고령화 · 의료혜택 확대에 따른 삶의 질 향상에 기여하는 의료기기

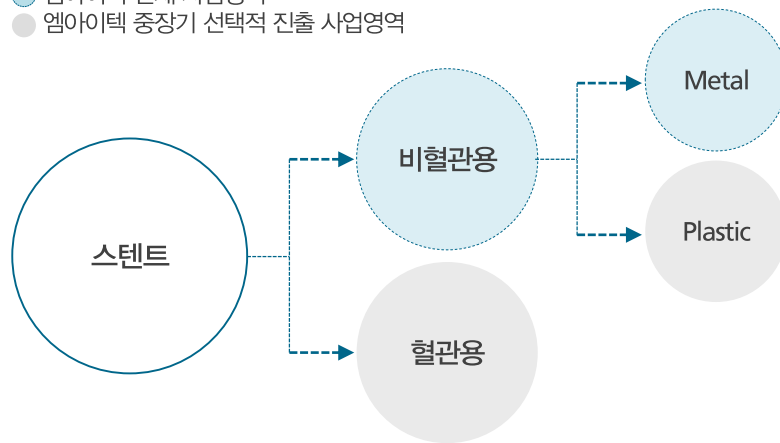
스텐트 정의

다양한 원인으로 혈관이나 식도, 내장, 십이지장이 좁아지거나 폐색되는 경우, 이로 인해 유발되는 병변에 기구를 삽입함으로써 개통을 원활하게 하고 해당 증상을 치료하는데 사용되는 체내 삽입형 의료기기의 총칭



스텐트 시장 구분

- 엠아이텍 현재 사업영역
- 엠아이텍 중장기 선택적 진출 사업영역



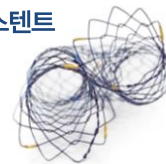
참고: 비혈관용- 소화기, 비뇨기, 호흡기 등 비혈관계통에 사용되는 스텐트 총칭
혈관용- 관상동맥용, 말초혈관용, 뇌혈관용 등 혈관계통에 사용되는 스텐트 총칭

엠아이텍 스텐트의
주요 적용부위 및 제품

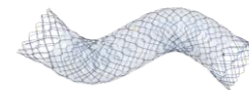
식도용 스텐트



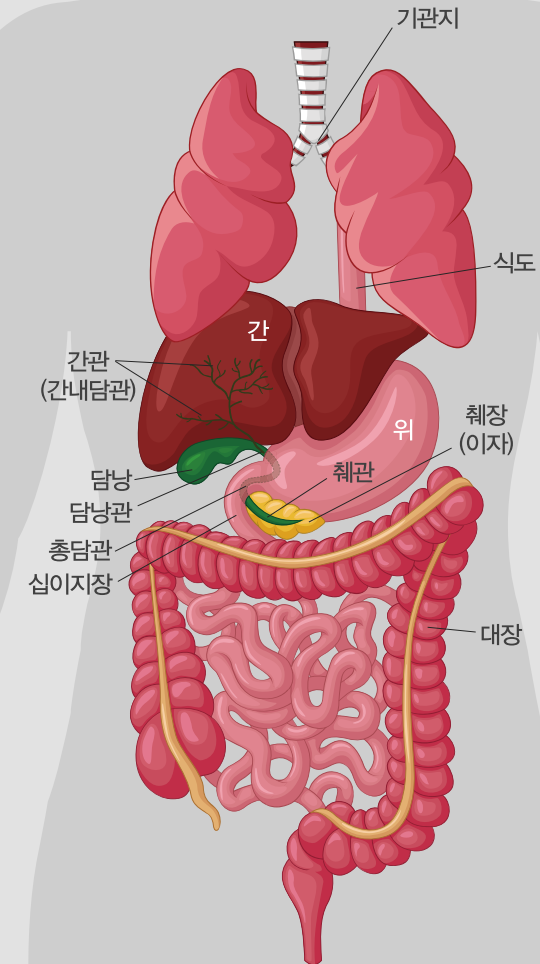
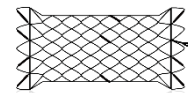
담도용 스텐트



대장-십이지장용 스텐트



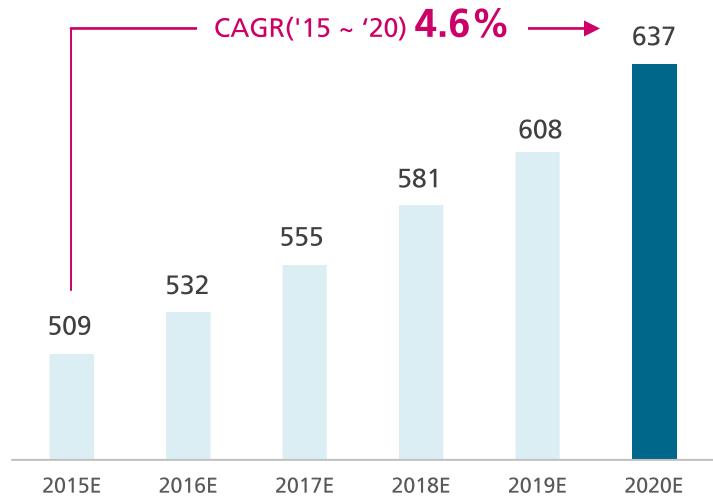
기관지용 스텐트



고령화 및 암 진단률 증가, 적응증의 변화로 비혈관 스텐트 사용량도 비례하여 증가하는 추세

비혈관 스텐트 세계시장 성장 전망 (주요 10개국)

단위: 백만불

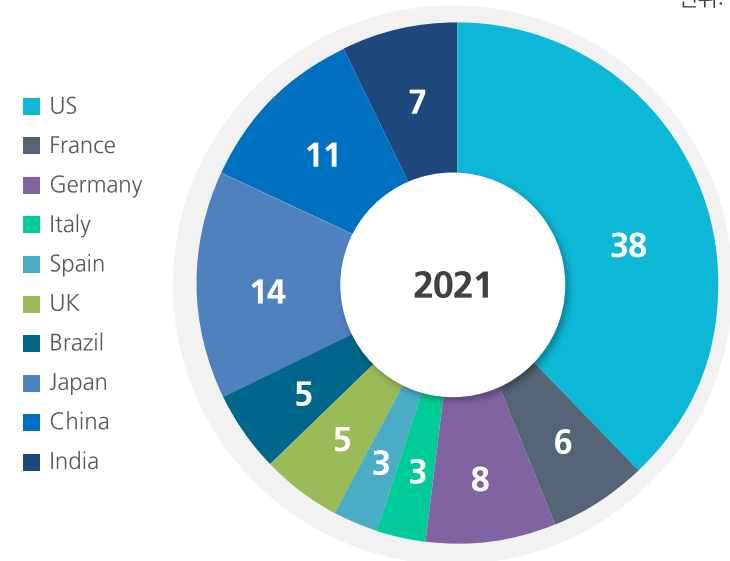


출처: NON-VASCULAR STENTS_GLOBAL ANALYSIS AND MARKET FORECASTS 2015

- 비혈관 스텐트 중 소화기, 기관지 스텐트 비중 96%
- 2017년 이후 6,000억원 이상 규모로 성장 전망
- 적응증의 세분화 및 새로운 적응증 확대로 수요 증가

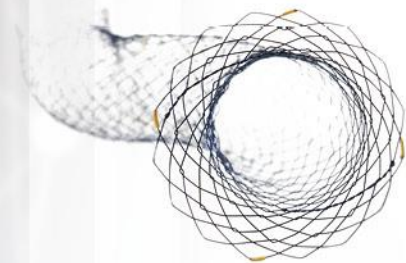
세계 주요 10개국 시장 비중

단위: %



출처: NON-VASCULAR STENTS_GLOBAL ANALYSIS AND MARKET FORECASTS 2015

- 선진국 중심의 성장: 미국(38%), 유럽5개국(25%), 일본(14%)
- 브라질, 중국, 인도 등 이머징마켓의 성장을 급증



01

chapter

의료기기 산업의 글로벌 강소기업, 엠아이텍

- 01. Corporate Identity
- 02. 회사소개
- 03. 사업소개
- 04. 성장 히스토리
- 05. 경영성과 -매출액
- 06. 경영성과 -이익

의료기기 산업의 글로벌 강소기업



글로벌 네트워크 구축
전세계 60+ 국가

글로벌 기업 올림푸스, 보스턴사이언티픽과
전략적 제휴를 통한 선진시장 진출 본격화
및 시장 확대

Growth



비혈관 스텐트
국내 NO.1

국내 MS 1위, 글로벌 NO.5 기업으로
고부가가치 제품 포트폴리오 구축 및
기술력 기반의 시장지배력 확대

Stability



우수한 재무성과
매출액 CAGR 32.2%
(2015~2017)

2018년 1H 기준
매출액 157억원(yoy 54.9% ↑)
영업이익 38억원(yoy 69.4% ↑)

Profitability

지속성장기업으로서의 도약을 준비하는 엠아이텍

회사 개요

회사명	주식회사 엠아이텍
대표이사	박진형
설립일	1991년 1월 11일 (2016년 8월 시너지이노베이션 편입)
자본금	118.7억 원
임직원수	139명
사업분야	의료기기 제조 및 판매
주요제품	비혈관 스텐트, 비노기과용 쇄석기 등
본사주소	경기도 평택시 진위면 하북2길 174
홈페이지	www.mitech.co.kr

대표이사 및 경영철학

박진형 대표이사

의료기기업계 20년 경력의 전문 경영인

- 1987 서울대학교 경영학
- 1993 서울대학교 경영대학원
- 2000 디지털바이오테크놀로지 대표이사
- 2013 나노엔텍 대표이사
- 2016 엠아이텍 대표이사

To be a SMALL GIANT
of medical device company



지배구조



시너지이노베이션

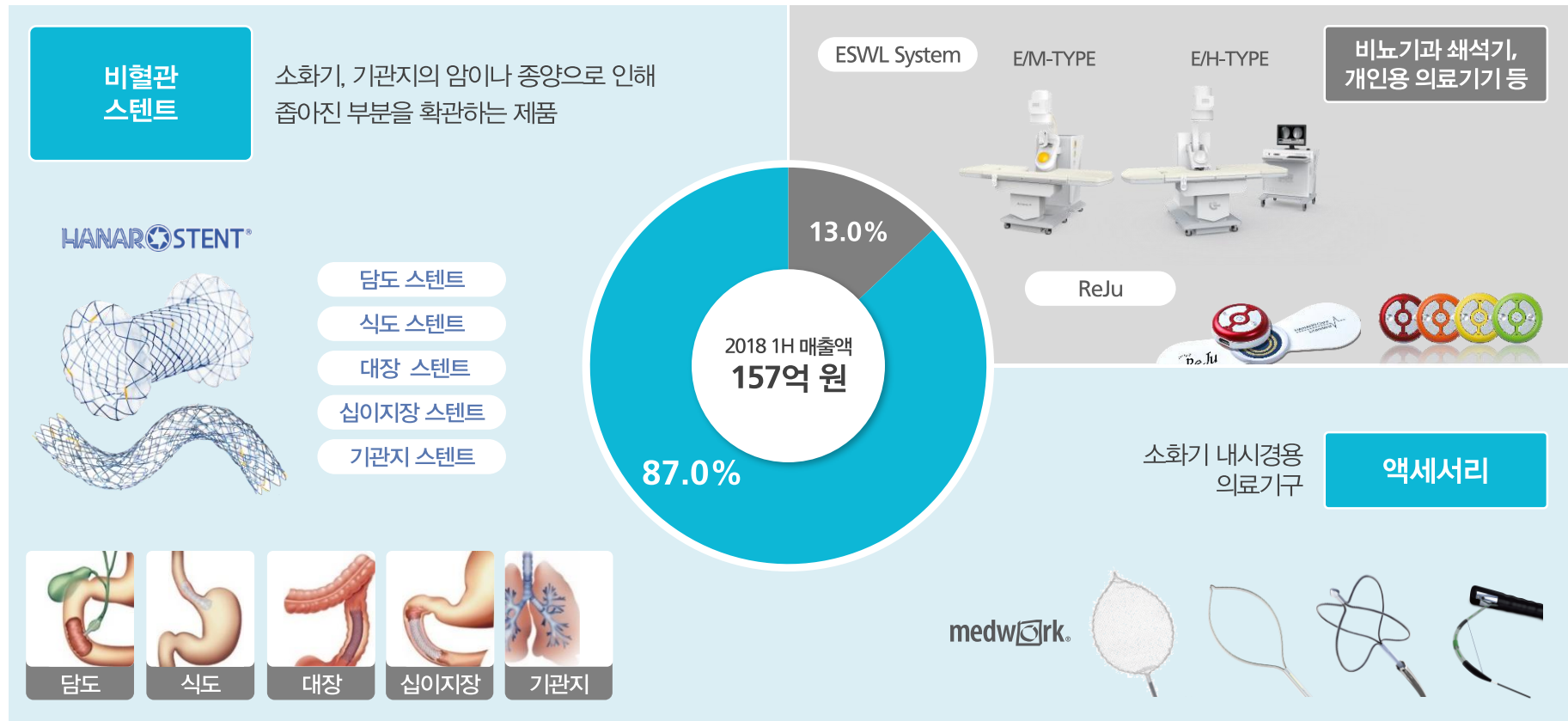
99%



엠아이텍

비혈관 스텐트를 중심으로 비뇨기와 쇄석기, 개인용 의료기기 등 다양한 제품 포트폴리오

제품 포트폴리오



시너지이노베이션 인수 이후 의료기기 전문 CEO/CMO 영입 및 사업 혁신을 통한 성장 가속화

성장 연혁

1991~2000

기술/제품 개발 및 출시

국내 최초 비혈관 스텐트 개발
국내시장에서 외산 대체

2001~2015

제품 확대 및 해외시장 진출

유럽, 미국 등 특허 및 관련 인허가
제품 포트폴리오 확대

유럽



일본

2016년~

해외시장 성장 가속화 및 확대

사업 포트폴리오 확대

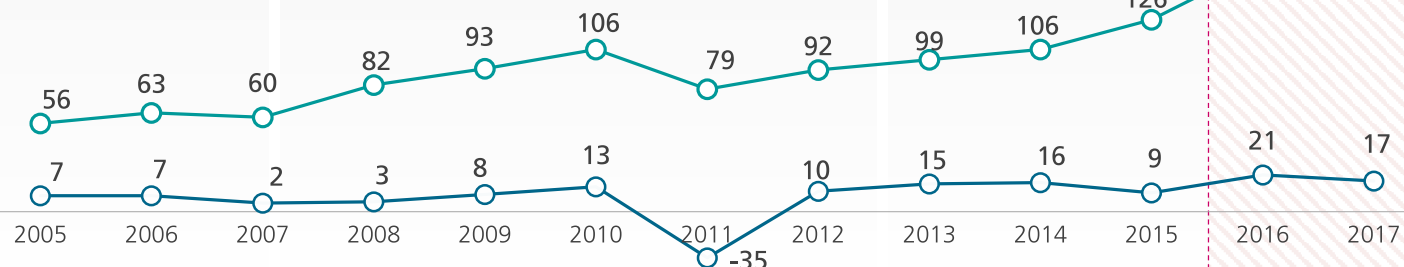
일본
공략강화미국
본격 확대OLYMPUS
Boston
Scientific글로벌선도기업
파트너십 체결시너지이노베이션
인수 후
성장 가속화

사업 성장

매출액

영업이익

단위: 억 원

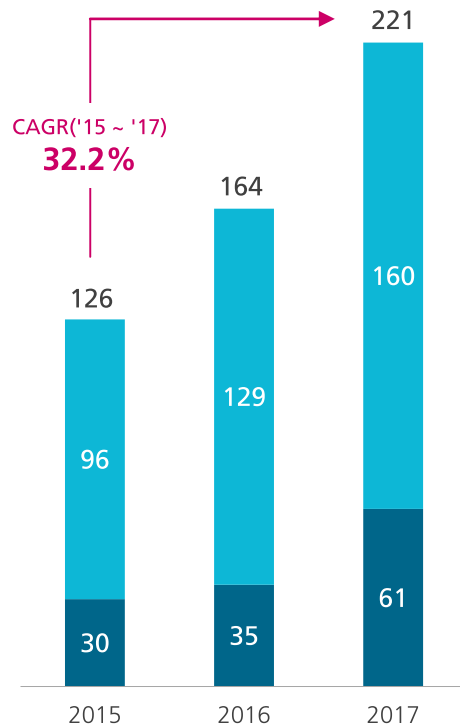


2017년 부터 본격적인 매출 성장, 2018년 YOY 30%대 성장 전망

매출액

■ 국내 ■ 해외

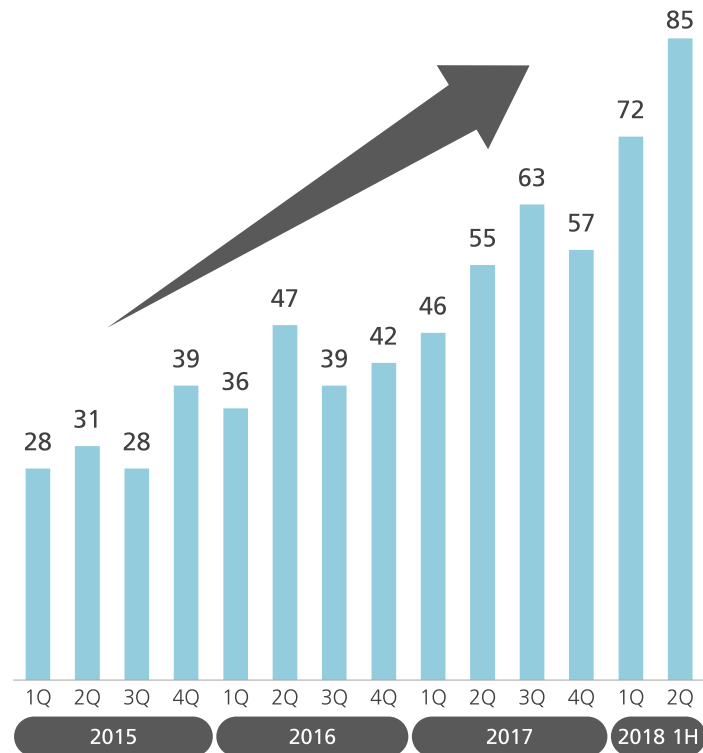
단위: 억 원



주: 2017년 매출취소 16억원 발생(일부 제품부문 정리)

분기별 매출액

단위: 억 원

2018년 1H
성과 주요 요인

미국 시장 진출

올림푸스와 파트너십



유럽, 일본시장 점유율 확대

제품 포트폴리오 확대



이미징마켓 본격 성장

신규 유통망 확대

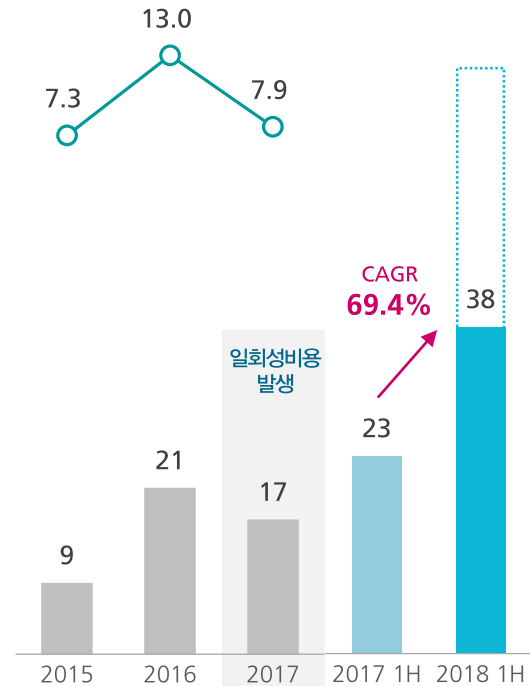


이익 구조 개선으로 2018 1H 영업이익률 24.5%, 당기순이익률 19.3% 달성

영업이익(률)

○ 영업이익률
■ 영업이익

단위 : %, 억원

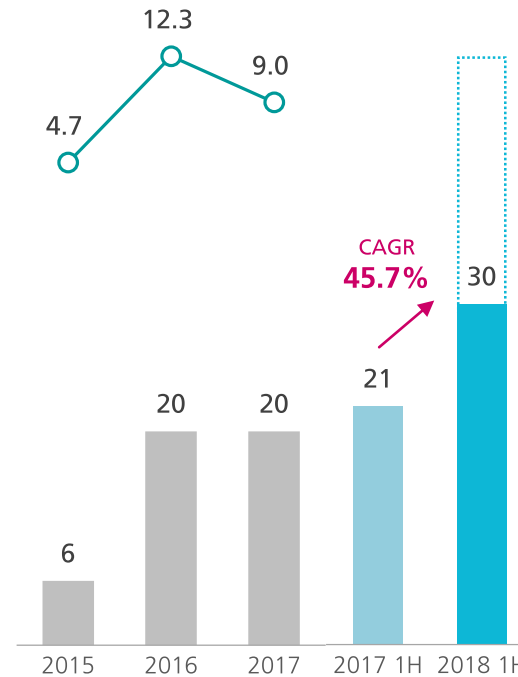


주: 2017년 매출취소 및 대손 총당 26억원 발생으로 이익차감

당기순이익(률)

○ 당기순이익률
■ 당기순이익

단위 : %, 억원



2018년 1H 성과 주요 요인

유통망 경쟁력 강화에 따른
판매단가 상승



효율적 생산품질 시스템
구축으로 생산성 향상





02 chapter

핵심경쟁력

- 01. 상호보완적 글로벌 파트너십
- 02. 강력한 마켓 리더 (1)한국 (2)해외
- 03. 차세대 성장을 주도할 제품 라인업 구축
- 04. 업계 최상의 R&D 역량

글로벌 파트너십을 통해 마케팅 및 기술 경쟁력 혁신

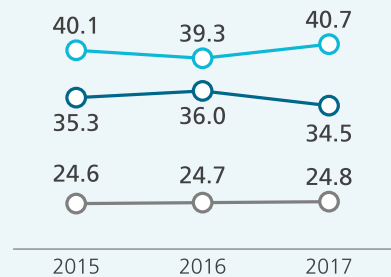


국내 최초 개발로 시장 선점을 통한 시장점유율 1위

비혈관스텐트
주요제품
시장점유율 추이출처: 건강보험심사평가원 기준
스텐트시술건수 기준으로
엠아이텍 추정, 2018

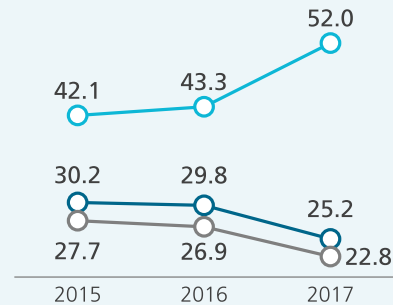
Esophagus/Pyloric metal stent

○ 엠아이텍 ○ A사 ○ 기타 단위 : %



Colon metal stent

○ 엠아이텍 ○ A사 ○ 기타 단위 : %



비혈관 스텐트 경쟁력

- 비혈관 스텐트 국내 최초 개발
- 300여개의 다양한 제품 포트폴리오
- 신속한 제품개발능력
- 의료진 KOL 네트워크 구축

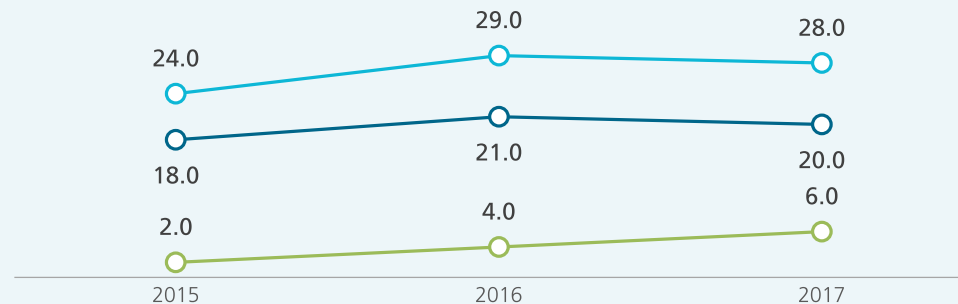
주: KOL(Key Opinion Leader)

비뇨기와 쇠석기
시장점유율 추이
(1·2차 병원 기준)출처: 건강보험심사평가원 기준
국내 쇠석기 설치 의료기관
기준으로 엠아이텍 추정, 2018

체외 충격파 쇠석기

○ 엠아이텍 ○ A사 ○ B사

단위 : %



쇄석기 경쟁력

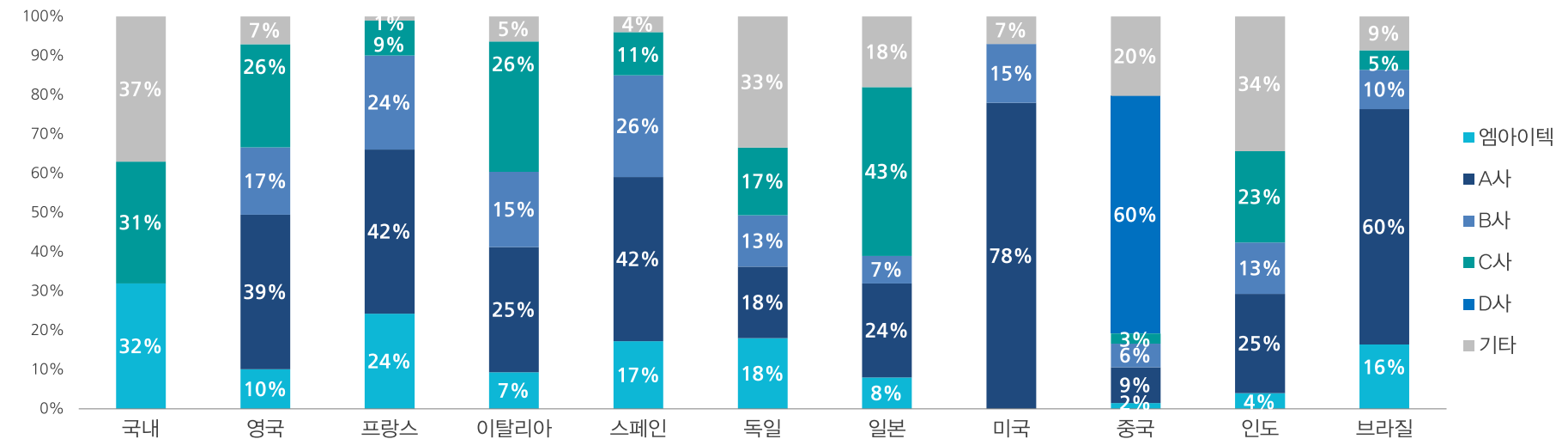
- 비뇨기와 쇠석기 국내 최초 개발
- 국내 1·2차 병원 시장 내 점유율 1위
- 신제품 출시 예정 (2019)

글로벌 비혈관 스텐트 시장에서 Top 5 player로 시장 내 지속 가능한 경쟁력 확보

비혈관 스텐트 주요제품 시장점유율 추이

(2017년 기준)

Market Share



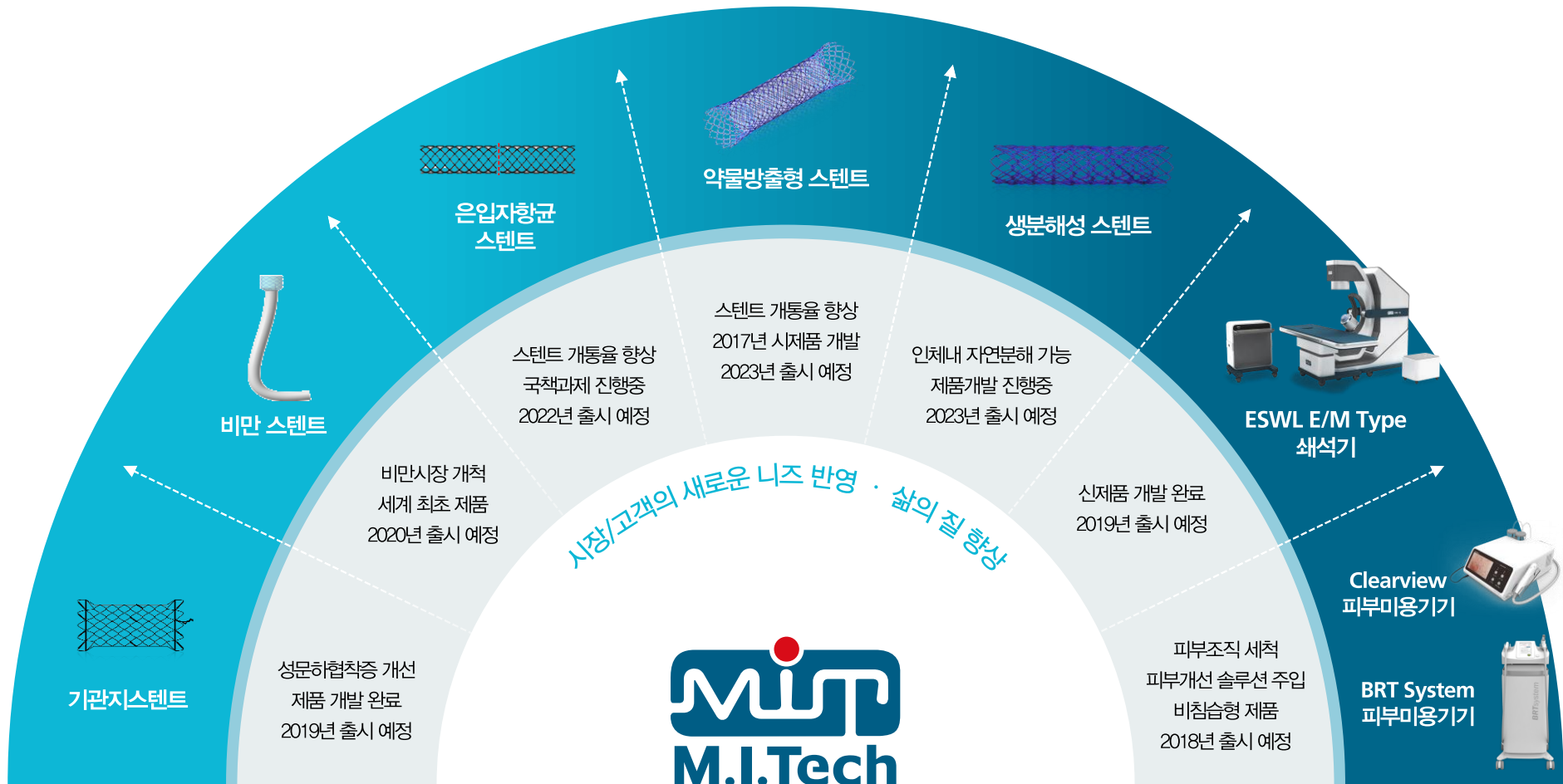
출처: 2017 Distribution Data

**엠아이텍의
해외 경쟁력**

- 2017년 비혈관 스텐트분야에서 글로벌 시장 Top 5 (Volume Based), Top 4 (Value Based)
- 글로벌 선도기업과의 파트너십으로 해외시장 확대
- 성장율이 가파른 러시아, 칠레, 리투아니아, CIS 국가 등에서 시장점유율 1위 달성으로 고성장 기대
- 300여 개의 다양한 포트폴리오 구축 (해외 주요 경쟁기업, 100여 개 수준)

03. 차세대 성장을 주도할 주요 제품 라인업 구축

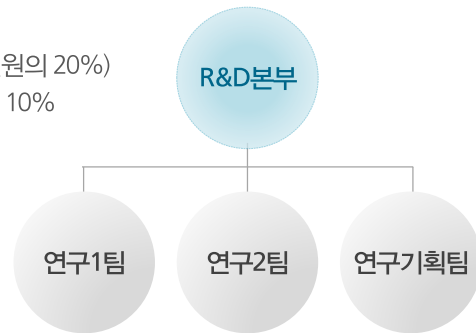
다양한 제품 포트폴리오 구축을 통한 미래 의료기기시장 선도



국내 최초 개발 기업으로서 선도기술을 기반으로 경쟁력 확대

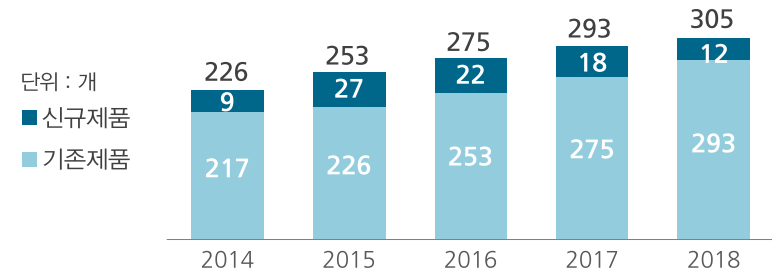
연구소현황

- R&D인력 28명(전체인원의 20%)
- R&D비용 매출액 대비 10%



신규제품 출시현황 및 계획

- 지속적인 신제품 출시로 소비자 니즈 극대화(빠른 디자인 적용)

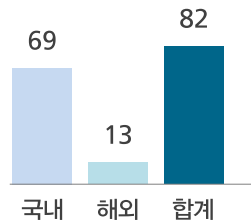


특허/인허가

- 동종업계 최다 특허 및 인허가 취득
- 세계 74개국 인허가 취득 (글로벌시장 확대로 해외특허출원 증가)

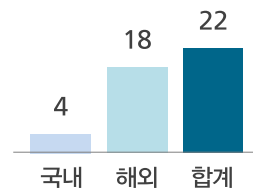
특허등록

단위 : 개



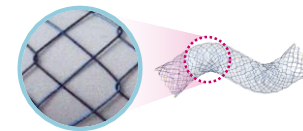
특허출원

단위 : 개

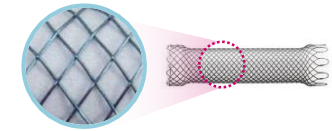


스텐트기술 경쟁우위

- 환부의 자극을 최소화한 유연성
- 환부의 정확한 유치를 위한 최소한의 단축률
- Cross & Hook 구조를 통한 형태 및 복원력 강도 조절 가능 (단순한 Cross 방식의 제품과의 차별화)



엠아이텍
정교한 Cross & Hook 구조



해외 경쟁업체
단순한 Cross 구조



03

chapter

투자포인트 & 성장전략

- 01. Financial Highlights
- 02. 해외지역 다변화 성공으로 매출 성장 본격화
- 03. 사업다각화를 통한 차세대 성장기반 확대
- 04. 엠아이텍의 성장전략과 Vision
- 05. 바이오 매니지먼트 플랫폼 핵심 기업



우수한 재무성과를 기반으로 지속적 고성장이 기대되는 기업, 엠아이텍

성장성	매출액 CAGR 32.2% 2015~2017	해외매출액 CAGR 29.1% 2015~2017	2018 1H 매출액 성장률 54.9% 2017 1H 대비
	2018 1H 영업이익률 24.5%		2018 1H 순이익률 19.3%
수익성			
안정성	2017 부채비율 58.9%	2017 차입금의존도 14.1%	Risk Free 보호예수 70% 이상 공모물량 외 유통물량 없음

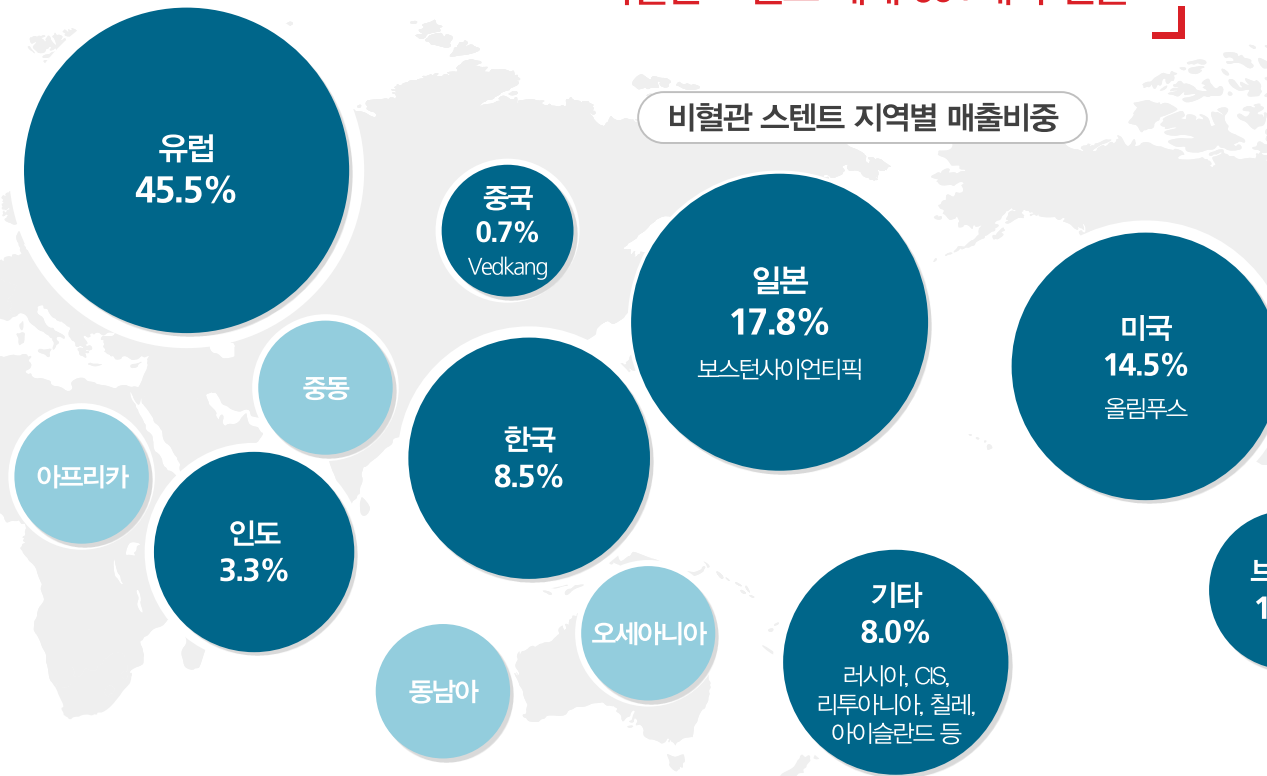
02. 해외지역 다변화 성공으로 매출 성장 본격화

의료 선진국 중심의 시장진출을 통해 역량 Level Up, 국가별 KOL 네트워크 강화

- 중점 공략지역
- 기타 공략지역

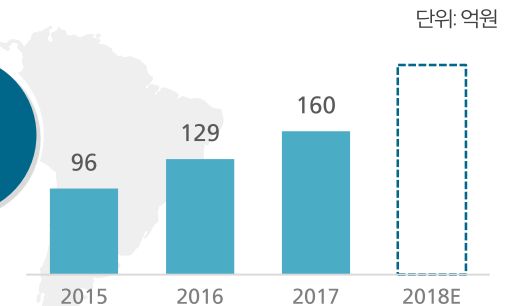
유럽, 미국, 일본 등 의료 선진국 중심으로
비혈관 스텐트 세계 60+개국 진출

비혈관 스텐트 지역별 매출비중



해외 사업전략

- 글로벌 1위 기업 파트너십 체결
 - 보스턴사이언티픽(비혈관 스텐트 글로벌 1위)
 - 올림푸스(내시경 글로벌 1위)
 - 기타 전략적 사업파트너 추가 발굴
- 각국별 KOL네트워크 강화
 - 고객 맞춤형 제품 개발
 - 프리미엄 제품 라인업 확대
- 이머징 마켓의 현지화 전략
- 해외매출 추이 및 계획
 - 해외매출 성장률 30% 유지 전망



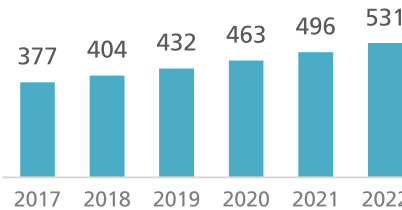
비혈관 스텐트사업 기반으로 사업영역 확대를 통해 새로운 성장동력 구축

비혈관 스텐트

- 글로벌 Top 5, 국내 NO.1 지위
- 글로벌기업 파트너십으로 성장세 지속
- 300여개의 최다 제품 포트폴리오 보유
- 우수 R&D역량

비뇨기와 쇄석기

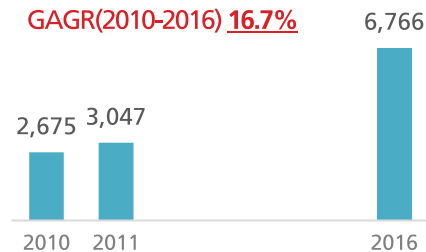
Urinary Equipment Market (백만불)

GAGR(2017-2022) **7.1%**

출처: Market by Product, Disease, End User - Global Forecast to 2022

- 비뇨기와 쇄석기 시장 2020년 약 5천억원 전망
- 국내 NO.1 유지 및 본격적인 시장 확대 계획
- 우수 R&D인력 충원 및 신제품 출시
- Mid-end 시장 집중 공략
- 2018~2020 매출 성장률 30% 기대

Medical Laser Market Sales (백만불)

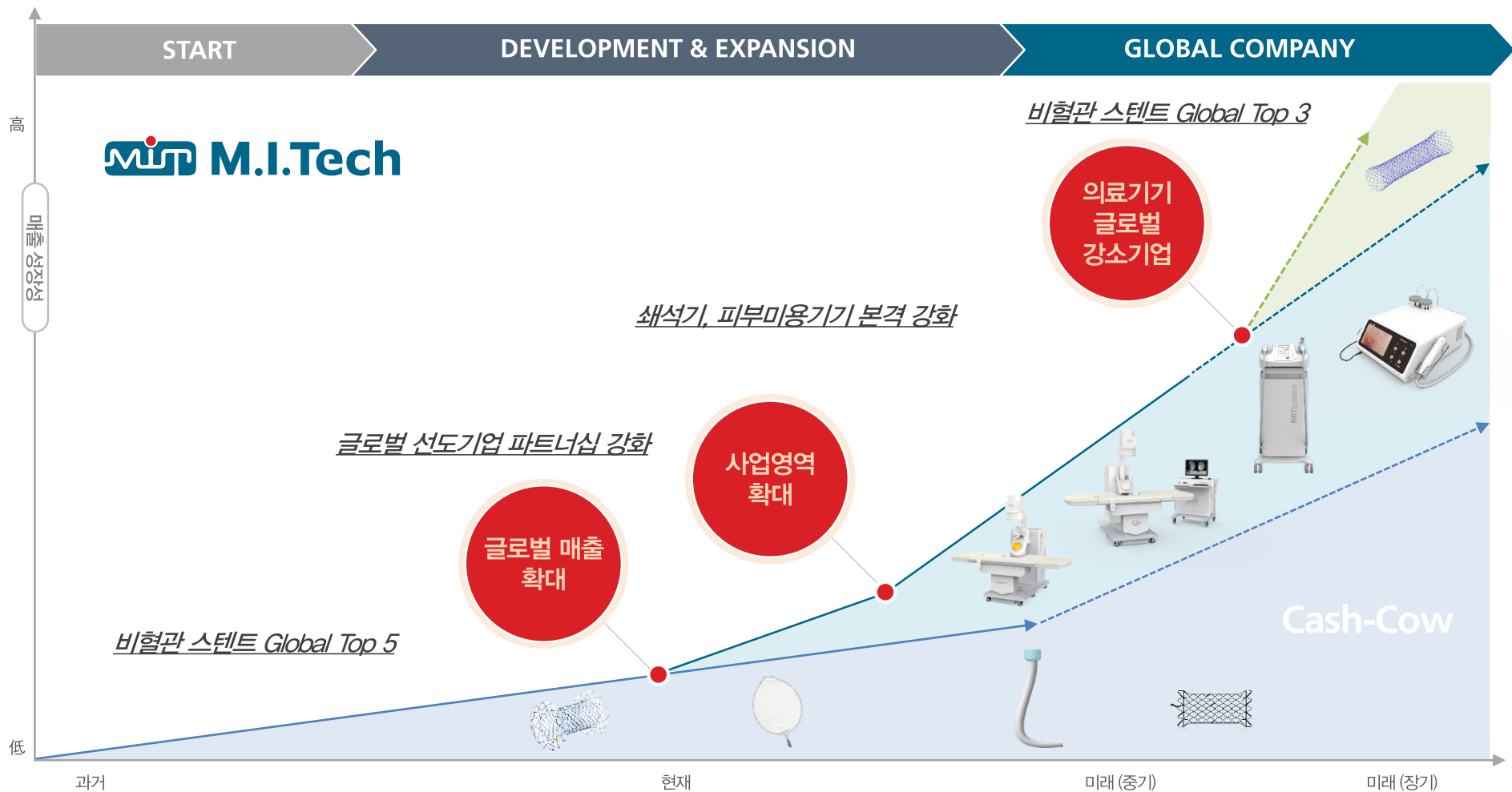
GAGR(2010-2016) **16.7%**

출처: BBC Research

- 모회사 및 관계사 관련 제약/화장품과 결합상품 기획 및 유통망 시너지 모색
- 피부 손상없는 비침습 미용기기 개발
- 고객(의사)과 개발단계부터 협업 (엠아이텍의 25년 이상 공동개발 노하우 활용)

피부미용기기

지속 가능한 경쟁우위를 통한 매출규모 및 영업 이익률 극대화



그룹의 주력기업으로 협업을 통해 사업역량 Value Up & Brand Power Up





Appendices

- 01. IPO Plan
- 02. 요약재무제표

공모개요

공모주식수	7,000,000주 (신주모집 3,500,000주, 구주매출 3,500,000주)
공모가	3,900원 ~ 4,500원
액면가	500원
총 공모금액	273억원 ~ 315억원
상장예정주식수	27,456,200주

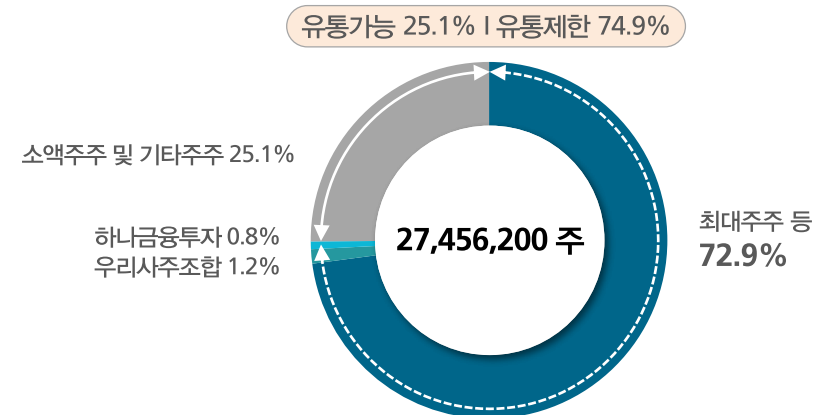
증권신고서 제출일	2018년 10월 19일
수요 예측일	2018년 11월 12일 ~ 13일
청약 예정일	2018년 11월 19일 ~ 20일
상장 예정일	2018년 11월 29일 (예정)

공모자금 사용계획

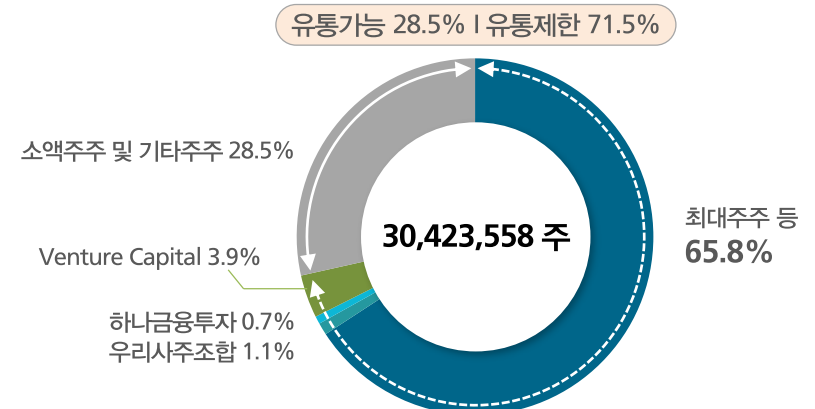
14,020 백만원

시설, 설비투자 45.0%	연구개발자금 15.0%	임상실험 23.5%	운영자금 16.5%
-------------------	-----------------	---------------	---------------

공모 후 주주구성(CB 전환 전)



공모 후 주주구성(CB 전환 후)



02. 요약재무제표

재무상태표

단위 : 백만 원

구 분	2015	2016	2017	2018.1H
유동자산	9,599	12,681	19,539	22,071
비유동자산	7,606	7,718	10,141	9,756
자산총계	17,205	20,399	29,680	31,827
유동부채	1,705	2,598	4,626	9,358
비유동부채	795	1,174	6,379	774
부채총계	2,500	3,772	11,005	10,132
자본금	11,873	11,873	11,873	11,873
자본잉여금	3,900	3,900	3,956	3,956
자본조정	-	-	(4)	(4)
이익잉여금	(1,068)	854	2,850	5,870
자본총계	14,705	16,627	18,675	21,695

손익계산서

단위 : 백만 원

구 분	2015	2016	2017	2018.1H
매출액	12,649	16,368	22,097	15,652
매출원가	5,800	7,485	12,032	7,419
매출총이익	6,849	8,883	10,065	8,233
판매비와관리비	5,925	6,757	8,320	4,404
영업이익	924	2,126	1,745	3,829
금융수익	113	112	549	386
금융비용	58	296	845	278
기타수익	167	301	495	239
기타비용	351	280	463	294
법인세비용차감전순이익	795	1,963	1,481	3,882
법인세비용	195	(48)	(514)	862
당기순이익	600	2,011	1,995	3,020