



Top-class · Original · Pioneer

최고의

최초의

도전하는

대한민국을 대표하는 TOP 벤처캐피탈

 아주IB투자

Disclaimer

본 자료는 기관투자자들을 대상으로 실시되는 Presentation에서의 정보 제공을 목적으로 아주아이비투자 주식회사(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 Presentation실시일 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 16일 금융감독원에 제출한 증권신고서 또는(예비)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.



대한민국을 대표하는 TOP 벤처캐피탈

Table of Contents

Prologue

Chapter 1. 회사소개 : 대한민국 T.O.P 벤처캐피탈

Chapter 2. 투자포인트 : Why 아주IB투자?

Chapter 3. 성장전략 : 성장엔진 장착, Super Cycle 진입 '청신호'

Appendix

Prologue. Corporate Identity

대한민국을 대표하는 TOP 벤처캐피탈 “아주IB투자”

1,384,100,000,000원

운용자산 규모 (2018년 10월 현재 기준)

VC와 PE를 아우르는 펀드 구성
창업 초기부터 IPO 이후까지
투자 가능



45년

대한민국 최초 VC로서
오랜 경험과 노하우

100+억원

최근 3개년 순이익
실현



29개

펀드 청산실적
(2009 ~ 2018(E))

평균 IRR 20% 이상
누적 펀드 청산액 5,198억원

32명

투자심사역 보유

투자-관리-회수 사이클을
2회 이상 경험한 전문 인력
최다 보유



1,000만원/1인당

연간 교육훈련 예산

1,230억원

정책기관 없이
민간 VC펀드 결성

600+개

연간 신규 Deal 발굴

11/14개 투자기업

NASDAQ 상장

해외투자펀드로 투자한
美 바이오 기업 성과

Prologue. 아주IB투자

아주 좋은 파트너, 아주IB투자

대표이사 소개



김지원 대표이사

- 학력 : 연세대학교 경영학
- 주요 성과 : 휴젤, 유앤아이, 마니커, 테이팩스 등
- 투자경력 12년+

투자철학



투명하고 윤리적인 경영을
통해 투자자 및 주주이익의
극대화 실현

성과에 대한 최고수준의
보상과 차별화된
교육환경을 제공

끊임없는 도전과
혁신으로 투자업계의
청사진 제시



아주IB투자는 국내 최초 벤처캐피탈로서
지난 45년간 대한민국 벤처투자의 역사를 써내려 왔습니다

벤처 기업에게는 성장의 디딤돌을,
투자자와는 그 성장의 과실을 함께합니다.
우리는 지난 45년간 1조 2천억원의 자금을
벤처·중소기업에 공급하여 성장을 지원하고
동시에 투자자에게 안정적이고 확실한 수익으로 보답해 왔습니다.

이제 우리는 한국을 넘어 US시장으로 진출하여,
아주IB투자 100년의 역사에 도전하고 있습니다.
강력한 경쟁력과 끊임 없는 도전 정신을 바탕으로
아주IB투자는 대한민국 벤처투자의 미래를 만들어 나갈 것입니다

대한민국 Top VC를 넘어, Global Leading VC로!

아주IB투자의 새로운 도전을
투자자 여러분과 함께 하고자 합니다

대표이사 김지원



Chapter 1.

회사소개 :

대한민국 TOP 벤처캐피탈

01. 키워드 : Top-class

- (1) 최적의 AUM 구성
- (2) 견고한 이익 창출
- (3) 최강의 Manpower

02. 키워드 : Original

- (1) 대한민국 최초의 VC
- (2) 독보적인 투자/관리 시스템

03. 키워드 : Pioneer

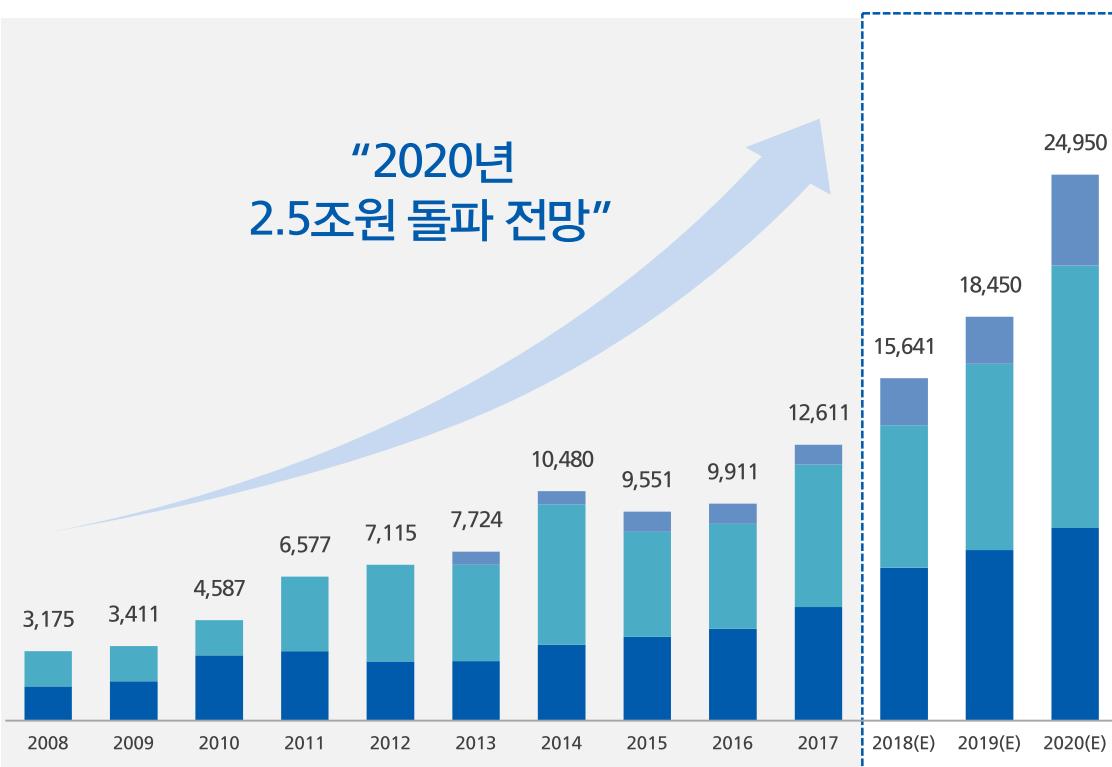
- (1) 미국시장 개척
- (2) 민간 출자 VC 펀드 조성

01. Top-class (1) 최적의 AUM 구성

VC와 PE 펀드를 아우르는 최적의 AUM 구성 2018년 상반기 기준 AUM 1조 3,711억원

최근 10개년간 AUM 현황

■ VC펀드 ■ PE펀드 ■ 해외투자펀드(US)



2018년 상반기 벤처캐피탈 AUM 현황

■ 상장 기업 ■ 상장 예정 기업 단위 : 억원

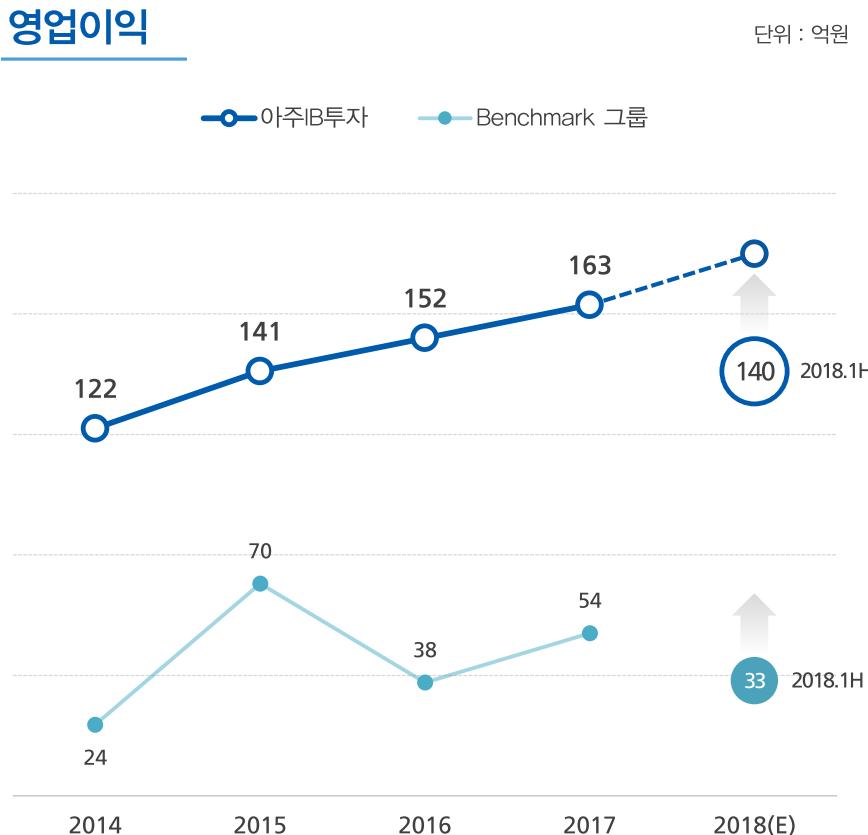
기업명	VC 펀드	PE 펀드	합계
아주IB투자	7,211	6,500	13,711
네오플러스	4,570	6,300	10,870
SBI인베스트먼트	7,083	3,392	10,475
큐캐피탈파트너스	566	7,682	8,248
에이티넘인베스트먼트	7,837	0	7,837
KTB네트워크	6,185	300	6,485
SV인베스트먼트	4,868	1,000	5,868
나우아이비캐피탈	980	3,270	4,250
TS인베스트먼트	3,694	505	4,199
미래에셋벤처투자	3,637	0	3,637
DSC인베스트먼트	2,950	210	3,160
대성창업투자	2,660	0	2,660

자료 : The Bell, 2018 League Table 중 상장 및 상장 예정 기업

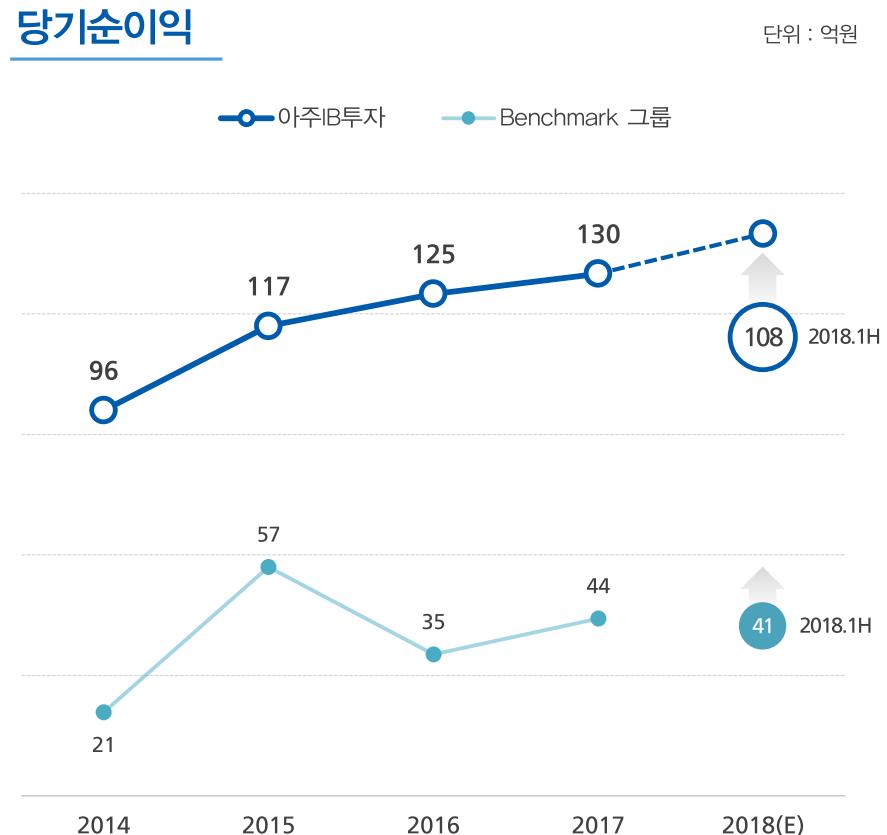
01. Top-class (2) 견고한 이익 창출

VC업계의 변동성을 뛰어넘는 견고한 이익 달성

영업이익



당기순이익



주1 : Benchmark 그룹은 상장 및 상장예정인 DSCO인베스트먼트, TSI인베스트먼트, 린드먼아시아, SV인베스트먼트, 나우아이비캐피탈, KTB네트워크, 미래에셋벤처투자, 네오플렉스 총 8개 기업

주2 : 2018.1H 영업이익은 정보 확인이 불가능한 SV인베스트먼트, KTB네트워크, 미래에셋벤처투자 제외 수 / 2018.1H 당기순이익은 3월 결산법인 SV인베스트먼트 제외

주3 : 아주IB투자 2015년~2018년 상반기 영업이익 및 당기순이익은 K-IFRS 연결재무제표 기준 / 2018.1H 영업이익 및 당기순이익은 기업회계기준서 제1109호 적용

01. Top-class (3) 최강의 Manpower



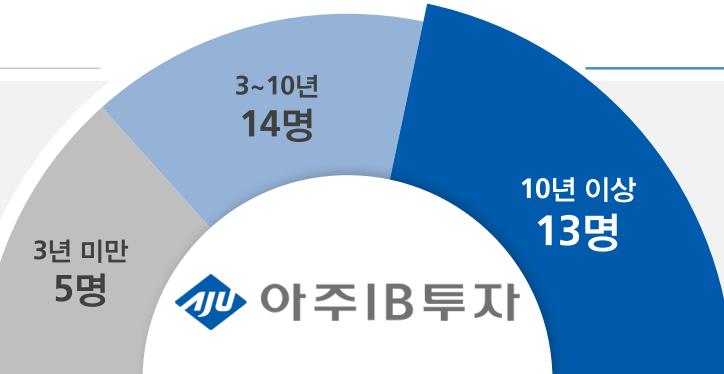
업계 최고 수준의 보상과 체계적인 교육을 통해 “아주IB투자 Loyalty”를 갖는 우수 인력 유지

주요 인력의 경력 구성



매년 신입사원 채용 및 육성

아주IB투자에 최적화된 인재 직접 육성



10년 이상의 투자경력자

투자 프로세스를 2회 이상 경험한 인적 자산



업계 최고 수준의 보상 체계

개인 투자포트폴리오 성과에 따른 **연간 보상**



청산 시
성과보수 지급



차별화된 투자역량 강화 제도

- 연간 교육 프로그램 계획에 따른 전문성 향상
- 운용인력의 실무교육 / 전문 세미나 참여 적극 지원
- 연간 교육 훈련 예산 **4.5억원 (1인당 평균 1,000만원)**

주 : 주요 인력은 VC, PE, 투자전략 본부 등 총 32명 대상, 2018년 10월 15일 기준

01. Top-class (3) 최강의 Manpower



10년 이상 걸리는 "투자—관리—회수" 사이클을 2회 이상 경험한 투자심사역 다수 보유

VC 1본부



투자경력 20년+

양광선 1본부장

- 연세대학교 전자공학 박사
- LG반도체 / 기술보증기금
- 우리넷(6.0X), 테라세미콘(5.0X)



투자경력 21년+

조남춘 투자전무

- 경희대학교 경제학
- 한국신용평가
- 더블유게임즈(11.0X), 네오팜(6.8X)

나종상 투자이사

- 고려대학교 경영학
- 기술보증기금
- 젠바디(30.0X+), 와이솔(3.0X)

투자경력 20년+

김영출 투자이사

- 성균관대학교 회계학
- 케이백(5.9X), Silego(5.8X)
- 코아스템(4X)

VC 2본부



투자경력 17년+

박계훈 2본부장

- 스탠퍼드대학교 우주항공/공업경영 석사
- 삼성항공
- NEW(6.9X), 랩지노믹스(4.0X)



투자경력 19년+

윤창수 투자상무

- 서강대학교 경제학 석사
- 카버코리아(10.0X), 디티앤씨(6.0X)



윤소정 투자이사

- KAIST 경영대학원 경영학 석사
- NHN / 스마일게이트
- 펄어비스(5.5X), 블루홀(4.2X+)



강웅태 투자이사

- 인하대학교 법학대학원 공법
- 카버코리아

직책	이름	학력	경력
수석팀장	최용석	포항공대 생명과학	미래에셋증권
투자팀장	이재윤	뉴욕대학교 Finance	블루홀
투자팀장	박세근	포항공대 화학과	삼성SDI, 동우화인켐
투자팀장	장근호	서울대학교 전기공학부 석사	삼성전자
심사역	이상근	북경대학교 경영학과	AJU IB 투자
수석팀장	전석철	연세대학교 경영학과	LG디스플레이, YFG
투자팀장	강민수	서울대학교 재료공학부 석사	원익테라세미콘
투자팀장	윤성현	연세대학교 컴퓨터공학과	AJU IB 투자
심사역	김진영	연세대학교 경영학과	현대자동차

01. Top-class (3) 최강의 Manpower



PE 본부



투자경력 22년+

최용진 본부장

- 성균관대학교 전자공학과, 고려대 MBA
- 아주기술투자 / 아주산업
- 레이인스(2.3X), 우리산업(1.9X), 팹트론(1.8X)



투자경력 17년+

김원진 그룹장

- 오레곤대학교 Finance
- Pulus, Inc., 대우증권



투자경력 10년+

조정훈 투자이사

- 서울대학교 경영학과
- 한화투자증권 / 삼성증권 / 삼일회계법인
- 동양매직(2.2X), 펠어비스(5.5X)

김태승 수석팀장

- 위스콘신대학교 Finance
- 미래에셋증권, 안진회계법인

김선욱 투자팀장

- 연세대학교 경영학과
- 안진회계법인

투자전략 본부



투자경력 13년+

정대석 본부장

- 고려대학교 경영학 석사
- 삼성증권



박대웅 수석팀장

- 송실대학교 경영학과
- 코아에프지

리스크관리실



허병두 실장

- 공인회계사
- 고려대학교 경영학과
- 한국투자금융지주, 삼일회계법인



김연태 팀장

- 변호사
- 서울대학교 경제학과
- 경북대학교 법학전문대학원
- 동양증권

자금운용실



투자경력 16년+

박형우 투자이사

- 연세대학교 응용통계학 석사
- 세종증권, 가치투자자문

01. Top-class (3) 최강의 Manpower

미국사무소



투자경력 17년+

Derek Yoon

Partner

- 연세대학교 화학공학과, Babson MBA, Boston College MSF
- RBS Citizens, Berwind Private Equity
- G1, Apellis, Mitem, Clearside, Kezar 등



투자경력 10년+

Hugo H.L. Beekman

Partner

- Harvard University A.B. in Environmental Science and Public Policy
- Omega Funds (5+years)
- The Wyvern Funds (4+years)



이영미
투자팀장

- KAIST 바이오 및 뇌공학 석사
- LG CNS 컨설팅사업부

Scientific Advisory Board



William Hahn

Dana-Farber Cancer Institute

- Chief Research Strategy Officer, Dana-Farber Cancer Institute
- Professor of Medicine, Harvard Medical School
- Institute Member, Broad Institute of MIT and Harvard



Do Hyun Kim

CEO, BT Solutions

- 10+years in US FDA(Senior Research Engineer)
- EngD Johns Hopkins Univ. biomedical engineering
- MD and PhD Seoul Univ. Physics



02. Original (1) 대한민국 최초의 VC

 아주IB투자

대한민국 벤처캐피탈의 역사, 아주IB투자 45년의 업력으로 폭넓은 LP 네트워크 보유

1974~2008년
대한민국 최초 VC의 탄생

- 1974 한국과학기술연구원(KIST) 전액 출자 설립
- 1985 한국전자통신연구원 등 정부 연구기관 자본참여
- 1991 기술보증기금 출자 및 경영참여
- 1999 (주)기보캐피탈로 상호변경
- 2006 PE 운용 업무 개시
- 2008 아주그룹 경영참여(기술보증기금 지분 인수)

2008~2013년
아주그룹에 편입



- 2008 아주아이비투자(주)로 사명 변경
- 2011 운용자산규모 5,000억원 돌파

2013년~
대한민국 대표 VC로 발돋움

- 2013 아주IB투자 미국사무소 설립(보스톤)
해외투자펀드 1호
'아주 Life Science 해외진출 Platform 펀드' 결성
- 2015 한국벤처캐피탈 대상 금융위원장상 (Best VC House) 선정
해외투자펀드 2호 '아주 Growth & Healthcare 펀드' 결성
- 2016 한국증권거래소 이사장 표창
(해외상장유치 지원)
- 2017 최우수 신기술금융사 금융위원장 표창
운용자산규모(AUM) 1조원 돌파
2,500억원 규모의 '아주 좋은 PE펀드' 결성
- 2018 1,230억원 규모의 민간출자 해외투자펀드 3호
'아주 좋은 Life Science 3.0' 결성

폭넓은
LP 네트워크



02. Original (2) 독보적인 투자/관리 시스템



투자자와의 신뢰성과 투명성 제고를 위한 독보적인 시스템 보유

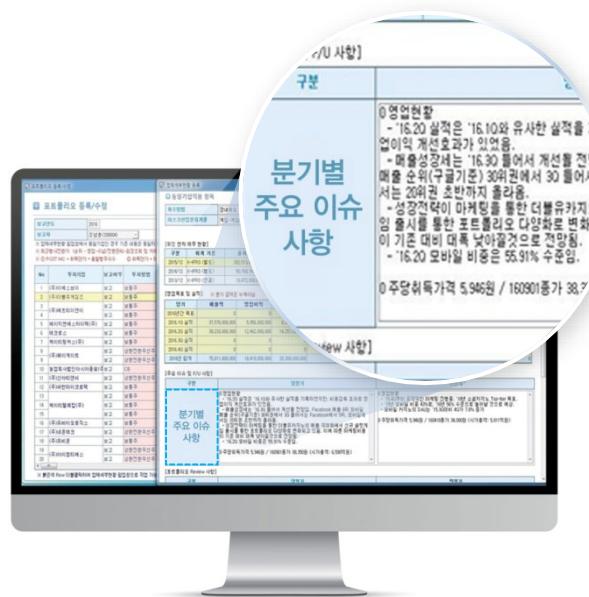
Deal Sourcing DB 시스템

연간 600개 이상의 신규 Deal 발굴 /
개별 투자심사역의 투자경험 자산화



양방향 소통 시스템

업계 최초로 양방향 소통할 수 있는
출자자(LP) 보고시스템, 상시 모니터링 체계 등
투자자와의 신뢰성과 투명성 제고



전방위 위험관리 시스템

금융감독원 감사, 내부 감사,
리스크관리팀을 통해 전방위
위험관리시스템 구축

외부감사
(금융감독원,
그룹 감사)

내부감사
(당사 감사조직)

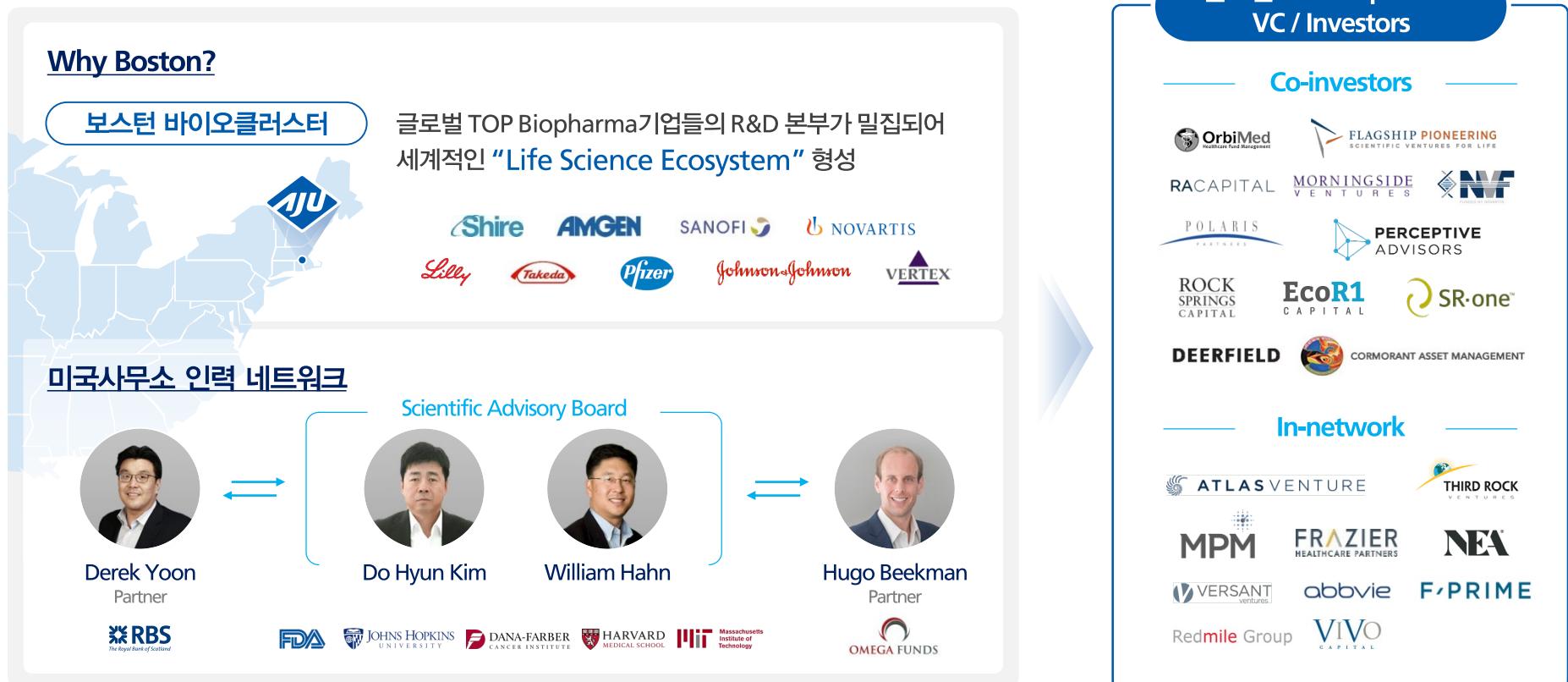
리스크관리실

컴플라이언스 투자위험관리 경영리스크 관리

03. Pioneer (1) 미국시장 개척

세계 최고의 Bio-Hub, 미국시장 직접 개척

2013년 미국사무소 1호 설립 (보스턴 진출)



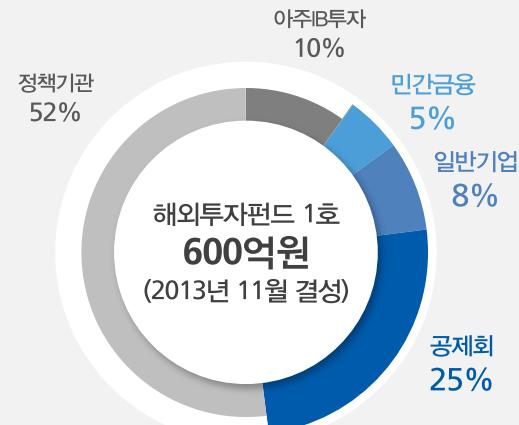
03. Pioneer (2) 민간 출자 VC 펀드 조성

정책기관 없이 민간 출자자 중심의 해외투자 VC펀드 결성

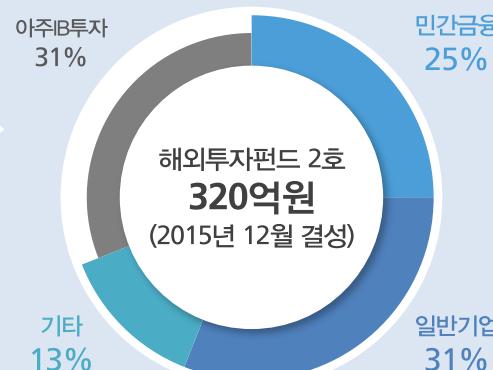
기존 해외투자펀드 1~2호의 우수한 투자 성과를 바탕으로 3호 펀드레이징 성공

해외투자펀드 결성현황

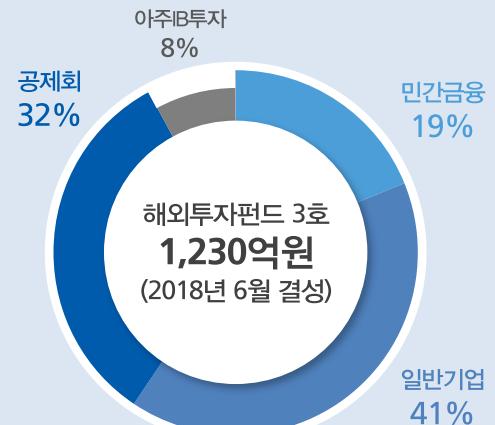
아주 Life Science 해외진출 Platform



아주 Growth & Healthcare



아주 좋은 Life Science 3.0



*정책기관 중심의 펀드 구성
(국민연금, 산업은행, 성장금융, 모태펀드)

주목적(해외) 투자 비중
60~65% 제한

정책기관 없이 일반기업, 공제회, 금융사 등
민간 출자자 중심의 펀드 구성

주목적(해외) 투자 비중 제한이 없어
100% 해외투자 가능

Chapter 2.

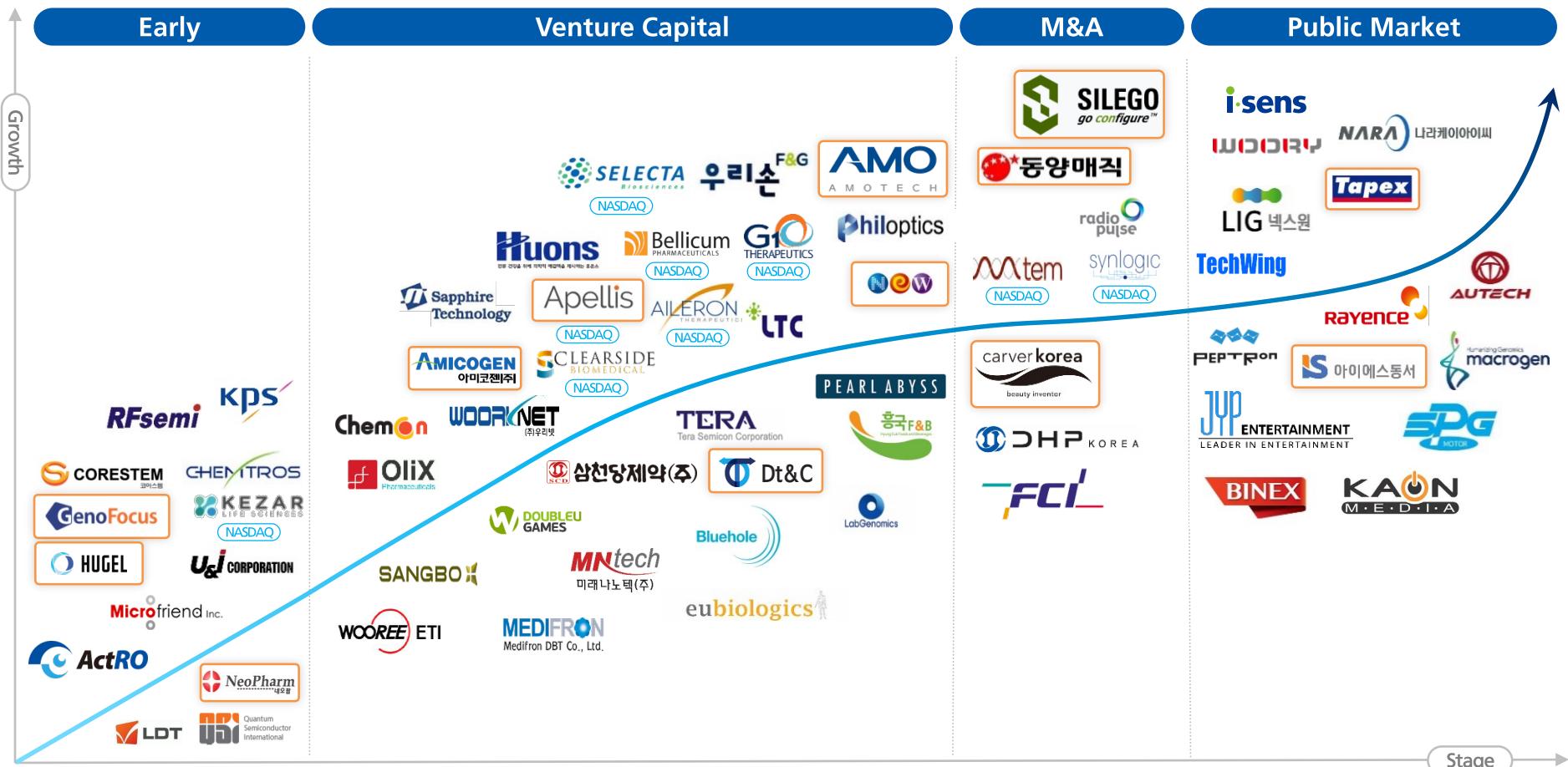
투자포인트 :

Why
아주IB투자?

01. Multi-Stage VC
02. 탁월한 펀드 History
03. 차별화된 Deal Sourcing 역량
04. 탄탄한 이익창출 능력
05. Value-add Activities
06. 미국투자 성과

01. Multi-Stage VC

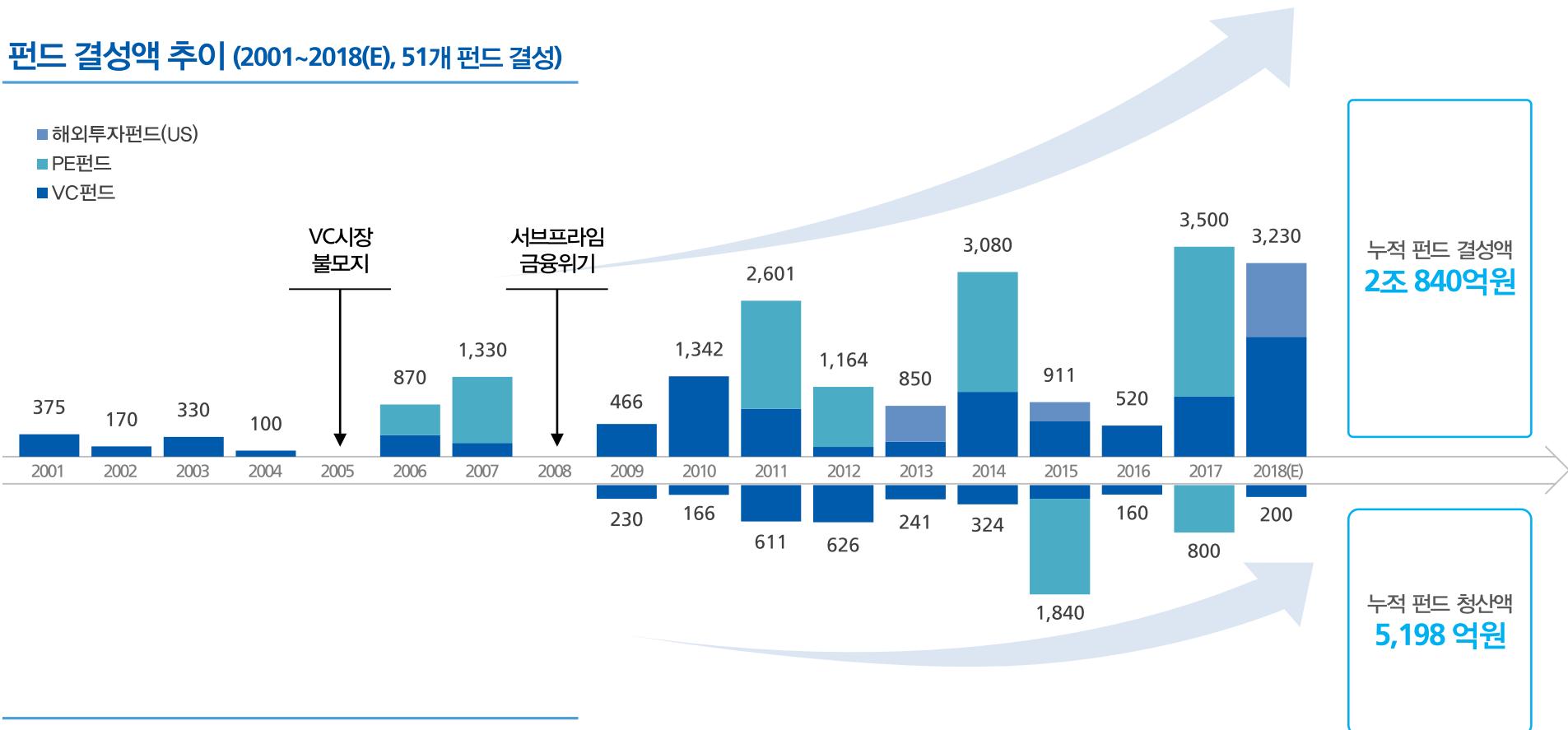
창업 초기부터 Expansion, Growth, Pre/Post IPO 까지 투자 가능한 Multi-Stage VC



02. 탁월한 펀드 History

국내 1호 VC로서 압도적인 펀드 결성 및 청산 실적을 보유 오래 전부터 성공적인 Track Record가 존재하는 VC

펀드 결성액 추이 (2001~2018(E), 51개 펀드 결성)



펀드 청산액 추이 (2009~2018(E), 29개 펀드 청산)

주 : 2018(E) 펀드 결성액은 아주 좋은 Life Science 3.0 1,230억원 / 성장지원펀드 2,000억원 포함

03. 차별화된 Deal Sourcing 역량



투자 전문인력의 전문성과 풍부한 경험, 오랜 투자 업력으로 구축된 포트폴리오 Pool
 연간 국내 400+, 미국 200+개 신규 Deal 발굴 → Exclusive Deal 중심

Industry Experts

32명의 투자 전문인력

1 ICT 산업

ICT 투자 경험 합계 200년+

2 바이오/헬스케어 산업

차별화된 업체 선별력
/ 높은 Hit-ratio

3 모바일/컨슈머 산업

다양한 산업계 경력 Pool



Shareholder Network

정부 출연 R&D 연구소



KIST
한국과학기술연구원



ETRI
한국전자통신연구원



KRICT
한국화학연구원



KIMM
한국기계연구원



KITECH
한국생산기술연구원

Portfolio Company

500+개의 포트폴리오 Pool

포트폴리오 단계별 투자 연계



2013년
비상장

VC 투자

2016년
상장 이후

PE 투자

Value Chain 투자 추천



포트폴리오 상장 후 신규 사업 투자

2001년



(주)아모텍

2012년



아모그린텍

2014년



아모센스

2013년

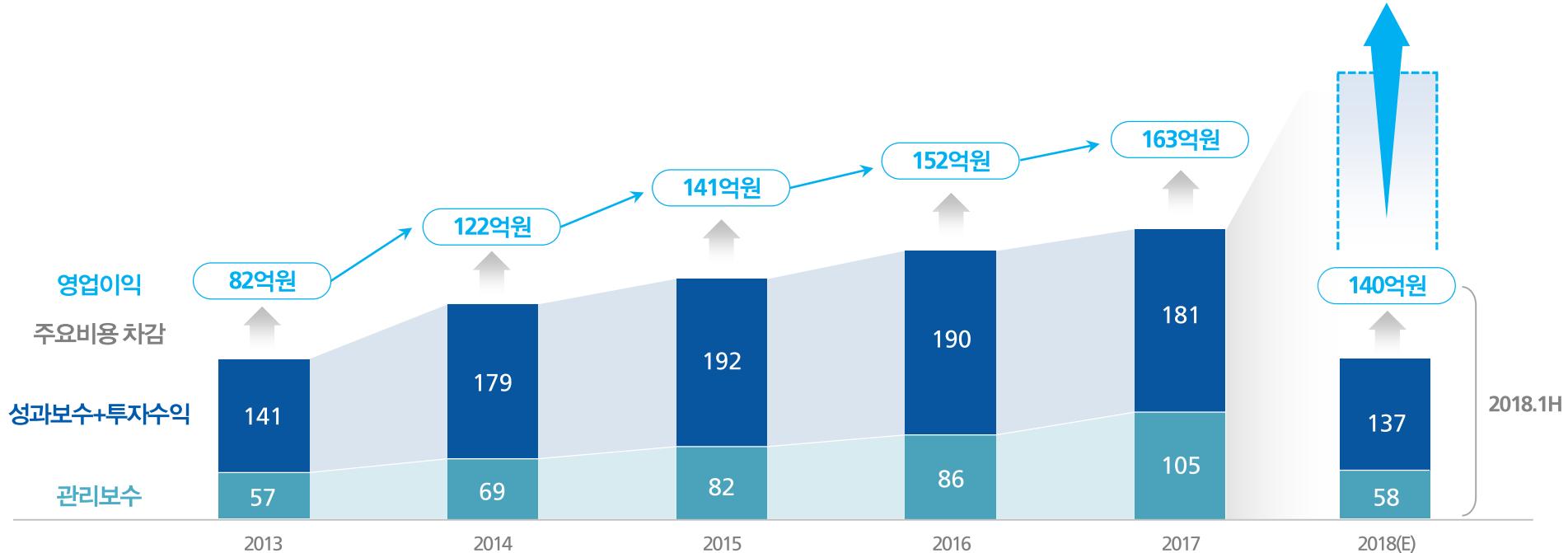


2016년



04. 탄탄한 이익창출 능력

AUM 확대에 따른 관리보수 증가와 투자수익 확대로 “영업이익 순증”



연도별 대표 투자수익 업체 현황 및 성과

AMICOGEN 아미코Zen㈜	4.3x	Dt&C	6.0x	GenoFocus	10.0x	carverkorea Beauty investor	10.0x	SILEGO go configure™	5.8x	DOUBLEU GAMES	11.0x
LTC	2.6x	CORESTEM 코리스템	5.4x	동양매직	5.1x	NEO	6.9x	PEARL ABYSS	5.5x	Bluehole	4.2x

주 : 영업이익은 주요수익(투자수익+성과보수+관리보수)에서 주요비용을 차감한 값

05. Value-add Activities

투자기업의 가치 증대 활동을 통한 높은 투자 수익률 달성

재무지원 Re-financing / IPO



디티앤씨

투자단계	Expansion
투자금액	73억원
회수금액	435억원

전략 및 활동

- ① CAPEX 투자를 위한 1차 투자 집행
- ② 신규사업확장을 위한 2차 투자 집행
- ③ IPO 컨설팅 후, 3차 투자(100억원)

“종합 시험인증 전문업체로 성장”

IRR
204.7%

Multiple
6.0x

영업지원 해외진출 / 시너지 창출



제노포커스

투자단계	Early
투자금액	25억원
회수금액	265억원

전략 및 활동

- ① 중국 기술이전계약 세부사항 조율
- ② 글로벌 S社와 사업 매칭 연계
- ③ 해외 시장분석

“해외 네트워크를 활용한 시너지 창출”

IRR
222.9%

Multiple
10.0x

전략지원 신규사업 자문 / M&A



DHP코리아

투자단계	Early
투자금액	43억원
회수금액	75억원

전략 및 활동

- ① 신규사업 및 해외진출 전략 자문
- ② 국내외 전략적 투자자 발굴 및 연계
- ③ M&A투자(삼천당제약) 집행 및 컨설팅

“전략적 투자자 발굴 및 M&A 성사”

IRR
20.9%

Multiple
1.8x

06. 미국투자 성과

VC업계에서 유일하게 미국 시장 진출 이후 투자 성과 달성 해외투자펀드 1~3호를 통한 미국 바이오 기업 14개 투자

해외투자펀드 포트폴리오 현황 및 예상 Multiple

기업명	사업 분야 (Target Disease)	예상 Multiple	최종 회수시기
 GO THERAPEUTICS	Oncology (표적항암제)	2.5x	회수완료
 CLEARSIDE BIOMEDICAL	Ophthalmology (Uveitis, RVO, DME)	2.5x	2018년
 SELECTA Biosciences	Autoimmune (통풍(Gout))	2.5x	2018년
 synlogic	Microbiome (UCD(요소대사학로장애))	2.0x	2018년
 Apellis	Autoimmune (PNH 밸작야간혈색뇨증)	8.0x	2019년
 ATECA	Anti-infective (C형간염치료제 (HCV))	8.0x	2019년
 KEZAR IMMUNOTHERAPY	Autoimmune (루푸스치료제(SLE))	3.5x	2019년
 Mastem	Oncology (비호치킨림프종(NHL), 유방암)	3.0x	2019년
 AILERON Therapeutics	Oncology (PTCL(임파선암), 백혈병)	2.0x	2019년
 Bellicum PHARMACEUTICALS	Oncology (이식편대속주병(GVHD))	2.0x	2019년
 ARVINAS	Oncology (PROTACs 플랫폼; 전립선암, 유방암)	2.0x	2019년
 SUTRO BIOPHARMA	Oncology (ADC; 다발성골수종, 림프종)	3.0x	2020년
 Trefoil THERAPEUTICS	Ophthalmology (각막이상증(Fuch Dystrophy))	N/A	2020년
 ORIONIS BIOSCIENCES	Oncology (항암제플랫폼)	N/A	2020년
총 투자금액 : 589억원			

주 : 파란색 음영은 나스닥에 상장된 기업



포트폴리오 성과 비교 (미국 바이오테크 전문 VC 수익률)

Quartile	Median	Low	High	아주IB투자
1 st	21.9%	16%	>40%	28%
2 nd	12.1%	9%	15%	
3 rd	5.5%	2%	9%	
4 th	-0.5%	-18%	2%	

주 : 예상 IRR은 2018.09.30 기준

자료 : IRR figures based on average capital weighted multiple across all major VC funds from 2000–2016

Chapter 3.

성장 전략 :

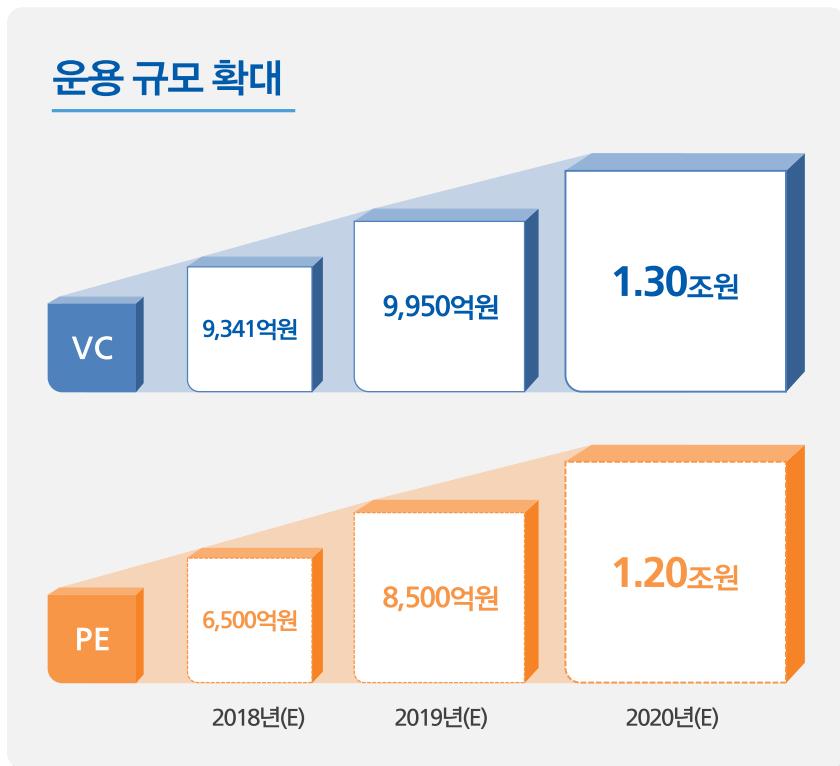
성장엔진 장착,
Super Cycle 진입
'청신호'

01. Leading VC
02. U.S. Investment Stage 2.0
03. Super Cycle 진입
04. Vision



01. Leading VC

AUM 2조원 돌파, 성공적인 투자회수를 통한 견고한 성장



주요 투자 회수 예정 기업(2018.2H~2021년)

■ VC Deal ■ PE Deal



02. U.S. Investment Stage 2.0

미국의 동부와 서부를 아우르는 아주IB투자 미국법인을 통해 "글로벌 VC"로 도약

AJU IB INVESTMENT

미국사무소 2호 설립 계획

- 2019년 실리콘밸리 진출
- 해외투자펀드 4호 결성
- 글로벌 4차 산업 중심 투자

미국사무소 1호 진출

- 2013년 보스턴 사무소 진출
- 해외투자펀드 1, 2, 3호 결성 및 투자
- 글로벌 제약/바이오 산업 중심 투자

아주IB투자 해외진출 로드맵 (2019년~)

미국사무소 법인 전환



실리콘밸리 진출
2호 사무소 설립



미국 내 펀드레이징

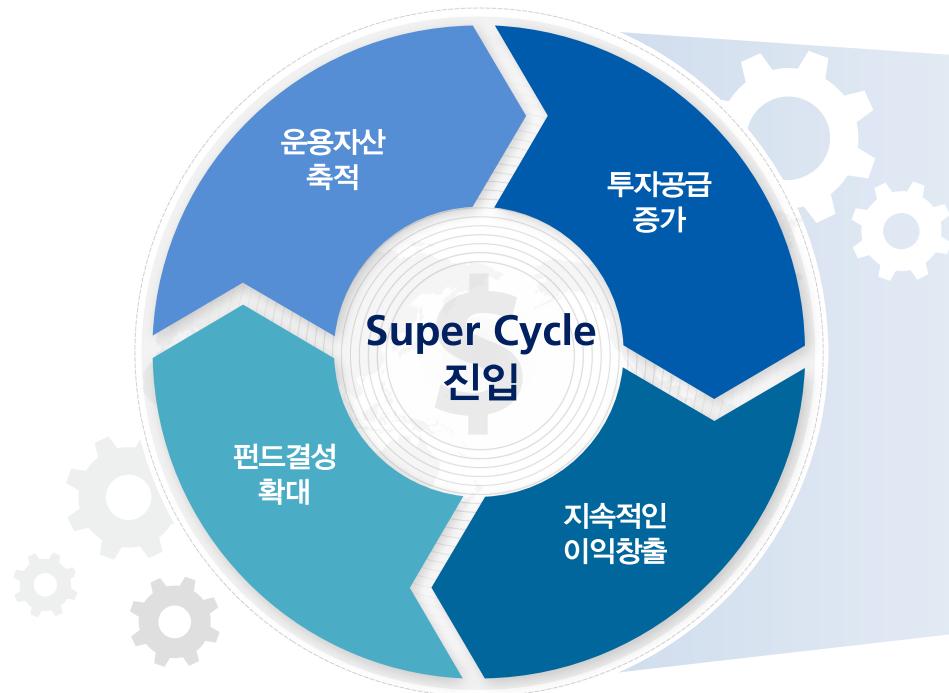


해외투자펀드 4호 결성
(2,000억원 이상)



03. Super Cycle 진입

"VC/PE 시장의 고성장" + "아주IB투자 Super Cycle 진입"



운용자산 지속적인 AUM 확대로 2020년 2.5조원 목표

투자공급 국내 트렌드 섹터 추종 및 미국 제약/바이오 투자 확대

이익창출 AUM 확대로 관리 보수 증가와 투자기업 회수에 따른 투자수익의 증가

펀드결성 성공적인 Track Record 축적을 통한 펀드레이징 확대

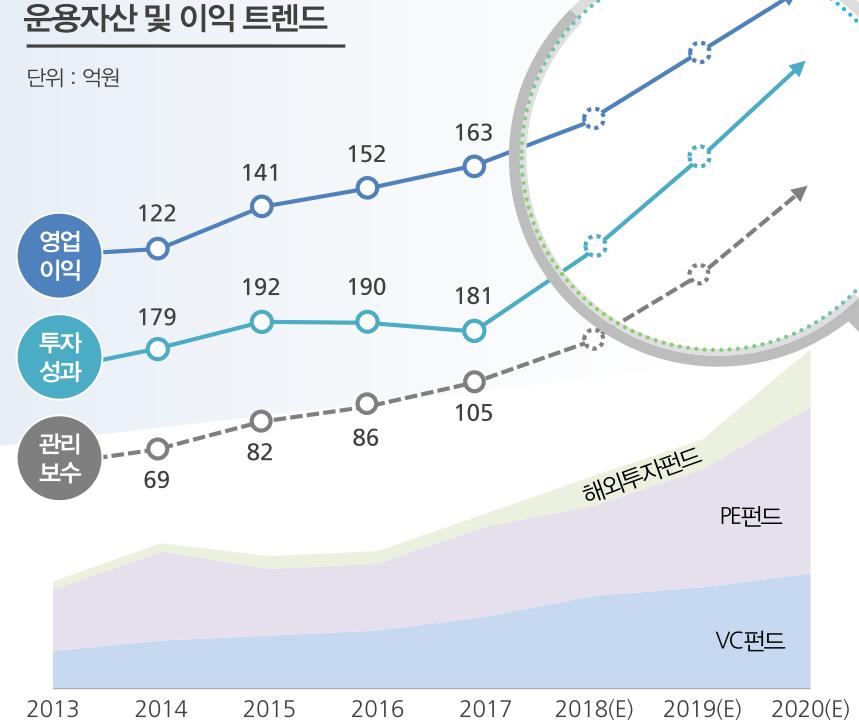
**아주IB투자
운용자산 및 이익 트렌드**

단위 : 억원

영업
이익

투자
성과

관리
보수



주 : 투자성과는 성과보수와 투자수익의 합계

04. Vision



1

대한민국 1등 벤처캐피탈

- 압도적인 펀드 결성 및 청산 실적
- 견고한 실적 성장
- 강력한 Manpower

2

국내 1호 벤처캐피탈

- 45년 업력, 대한민국 벤처캐피탈의 역사
- 업계 최초 LP와의 양방향 소통 시스템 구축
- 오랜 투자경험과 폭넓은 네트워크의 자산화

3

업계를 선도하는 개척자 정신

- 세계 바이오허브, 미국시장 직접진출
- 업계최초 민간출자중심 해외투자펀드 조성
- 독보적인 미국투자 성과 달성

Investor Relations 2018

Appendix

01. 공모개요
02. 회사개요
03. 포트폴리오 현황
04. 청산 펀드 현황
05. 운용 펀드 현황
06. 요약 재무제표

01. 공모개요



일반현황

공모주식수	24,400,000주
공모예정가	2,000원 ~ 2,400원
액면가	500원
총 공모예정금액	48,800백만원 ~ 58,560백만원
예상 시가총액	242,308백만원 ~ 290,770백만원
상장예정주식수	121,154,050주

공모일정

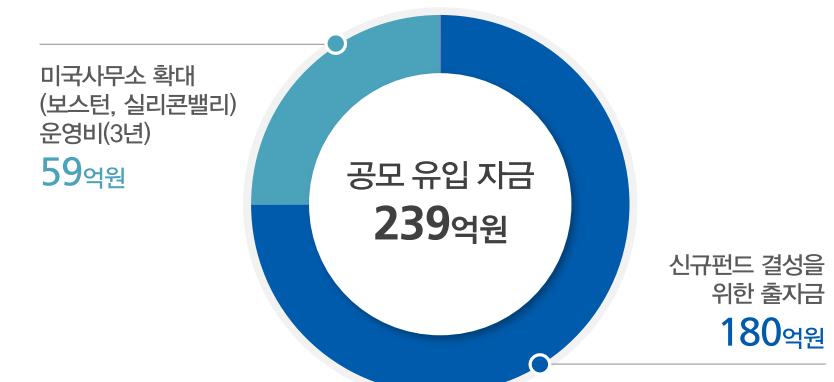
증권신고서 제출일	2018년 10월 16일
수요 예측일	2018년 11월 6일 ~ 11월 7일
청약 예정일	2018년 11월 13일 ~ 11월 14일
상장 예정일	2018년 11월 21일

공모 후 주주구성

주주명	주식수(주)	지분율(%)	보호예수
최대주주 등	77,330,900	63.8	상장일로부터 2년
한국과학기술연구원	8,660,000	7.1	상장일로부터 3개월
우리사주조합	1,444,050	1.2	예탁일로부터 1년
소액주주	33,719,100	27.8	
총계	121,154,050		

주 : 최대주주 등에 포함된 아주산업 이외 주요 임원 지분율 0.1%는 보호예수 기간 6개월

공모자금 사용계획



주 : 공모 유입 자금은 공모밴드 하단 적용 및 신주모집 12,200,000주 대상(발행 제비용 5억원 차감 후)

02. 회사개요



일반현황

회사명 아주아이비투자(주)

대표이사 김지원

설립일 1974년 9월 9일

주소 서울특별시 강남구 테헤란로 201, 아주빌딩 4,5층

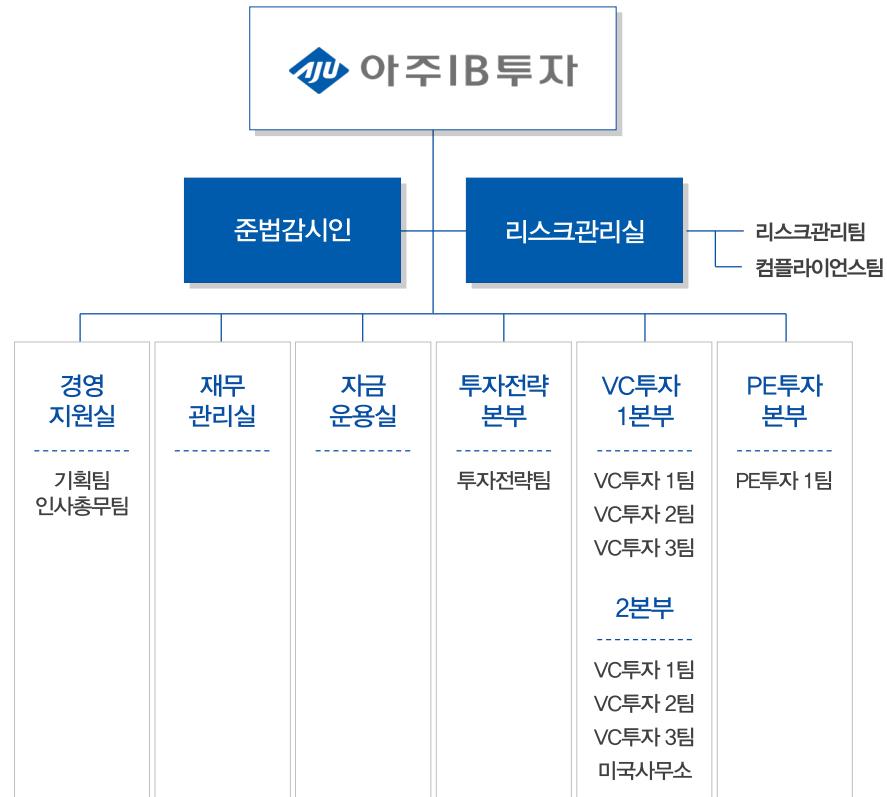
종업원 53명 (2018년 10월 15일 기준)

자본금 540억원

운용펀드 규모 1조 3,841억원 (2018년 10월 기준)

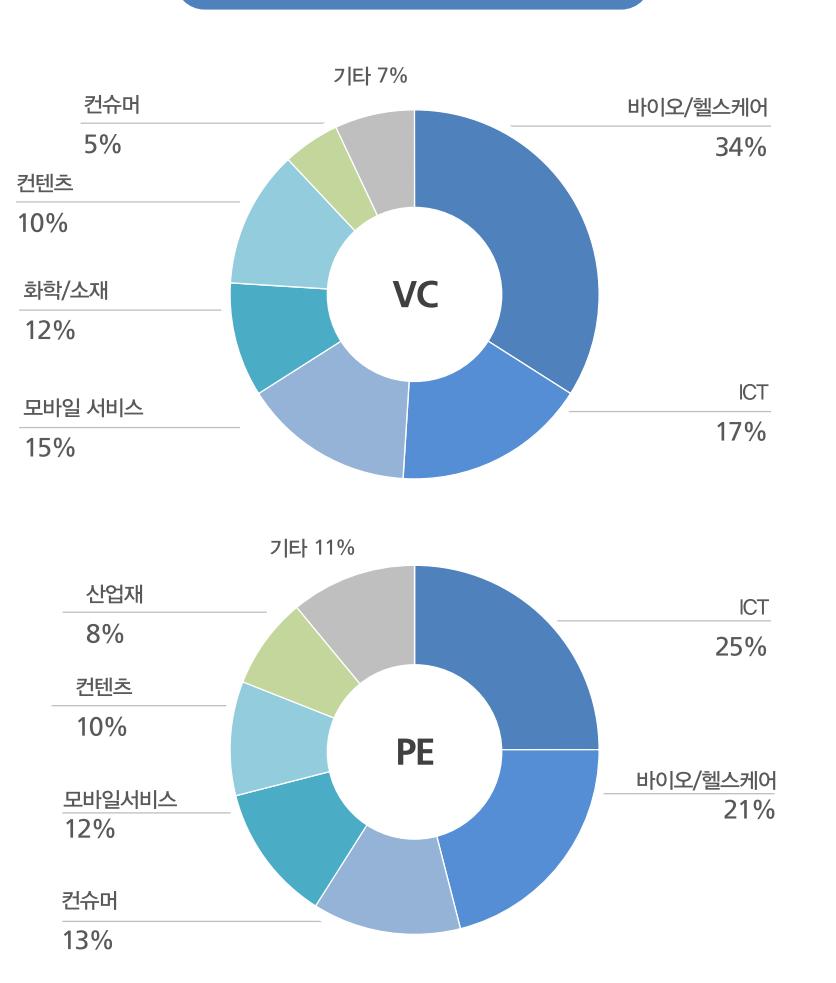
- 주요사업
- 신기술사업자에 대한 투자 및 경영지도
 - 투자조합 및 사모투자전문회사 결성 및 운용

조직도

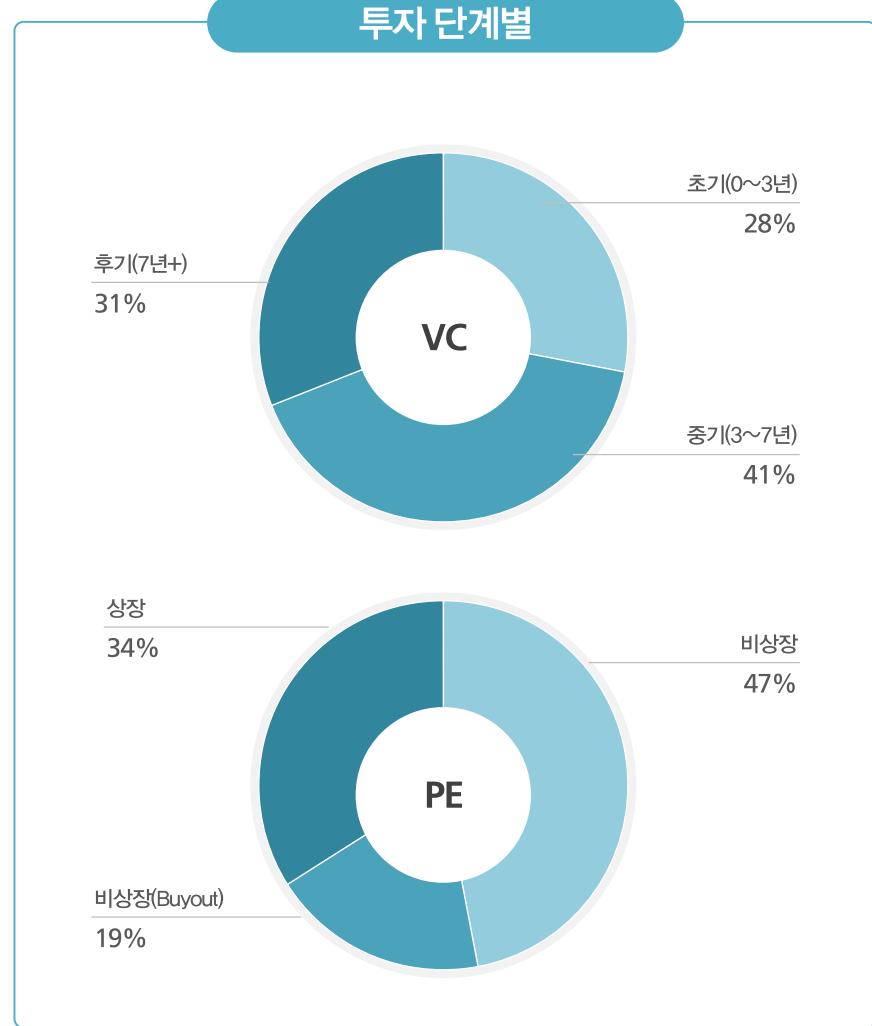


03. 포트폴리오 현황

투자 섹터별



투자 단계별



주: 2018년 9월 포트폴리오 기준

04. 청산 펀드 현황



청산 완료된 VC 투자조합 및 PEF 현황

구분	조합명	약정총액 (억원)	결성일	존속기한
VC	1 MIC2001-5KTAC 투자조합4호	250	2001-10-01	2012-10-11
	2 MIC2001-16KTAC 투자조합5호	125	2001-12-01	2012-11-29
	3 MOST 5-1(대덕밸리)투자조합	80	2002-08-30	2011-01-31
	4 MOST 5-2(전라북도)투자조합	90	2002-08-30	2010-02-26
	5 특허투자조합1호	100	2003-06-27	2011-09-23
	6 2003KIF-기보 IT전문투자조합	230	2003-07-31	2009-11-30
	7 특허투자조합 2호	100	2004-07-22	2012-10-27
	8 K-TAC제11호(START-UP)투자조합	160	2006-08-23	2014-09-18
	9 06 기보 IT전문투자조합	200	2006-08-31	2011-12-29
	10 성남, 기보 벤처투자조합	230	2007-08-21	2015-08-20
	11 09아주IB신재생에너지전문투자조합	20	2009-05-07	2010-07-29
	12 아주상장기업채권펀드1호	56	2009-11-02	2010-12-09
	13 충남스타기업펀드1호투자조합	160	2009-11-30	2016-11-23
	14 SHC-아주상생기업1호투자조합	130	2009-12-22	2011-12-24
	15 아주기업채권 2호투자조합	31	2010-05-24	2012-12-11
	16 아주-SHC상생기업2호투자조합	80	2010-07-12	2011-07-25
	17 아주-차이나 1호투자조합	81	2010-10-04	2013-09-04
	18 아주신한 강소기업투자조합1호	50	2010-10-14	2013-11-28
	19 아주 M&A 1호 조합	100	2010-11-08	2012-12-07
	20 아주신한 강소기업투자조합2호	60	2011-01-26	2013-02-28
	21 11아주IB 신재생에너지전문투자조합	21	2011-02-25	2011-12-27
	22 아주신재생에너지투자조합 2호	20	2011-06-17	2012-09-26
	23 아주강소기업3호투자조합	50	2011-07-15	2013-08-14
	24 아주-SHC상생기업3호투자조합	64	2012-04-23	2014-11-06
	25 아주강소기업4호투자조합	100	2012-07-20	2014-08-14
PEF	26 기업은행기보캐피탈제일회사모투자전문회사	510	2006-02-24	2015-01-23
	27 기업은행기보캐피탈제이호사모투자전문회사	1,100	2007-07-06	2015-05-22
	28 아주아이비 나우 그로쓰캐피탈 사모투자전문회사	800	2011-02-14	2017-06-08

주 : 2018년 9월 작성기준

05. 운용 펀드 현황



운용 중인 VC 투자조합 및 PEF 현황

구분	조합명	약정총액 (억원)	결성일	존속기한	펀드단계
VC	1 아주 디지털콘텐츠 투자조합	260	2014-12-01	2022-12-01	운용중
	2 아주 중소벤처 해외진출 지원펀드	500	2015-08-31	2023-08-31	운용중
	3 아주 Growth&Healthcare 펀드	320	2015-12-29	2023-12-29	운용중
	4 아주 좋은 기술금융 펀드	520	2016-10-25	2024-10-25	운용중
	5 아주 좋은 벤처펀드	1,000	2017-04-18	2025-04-18	운용중
	6 아주 좋은 Life Science 3.0 벤처펀드	1,230	2018-06-14	2026-06-13	운용중
	7 KoFC-아주 Pioneer Champ 2011-8호 투자조합	450	2011-12-21	2020-12-21	투자종료
	8 아주초기사업화투자조합	250	2013-08-05	2021-08-05	투자종료
	9 아주 Life Science 해외진출 Platform 펀드	600	2013-11-29	2021-11-29	투자종료
	10 2014 KIF-아주 IT전문 투자조합	310	2014-09-04	2020-09-04	투자종료
	11 아주 강소기업5호 투자조합	210	2014-10-08	2019-10-08	투자종료
	12 아주 세컨더리플러스 투자조합	300	2014-10-22	2020-10-22	투자종료
	13 아주-SHC 상생기업4호 투자조합	91	2015-12-28	2019-12-28	투자종료
	14 아주특허기술사업화투자조합	100	2009-04-20	2019-04-20	청산중
	15 KoFC-아주PioneerChamp2010-9호투자조합	300	2010-07-09	2019-07-09	청산중
	16 AJUIB-Advanced Materials 전문투자조합	400	2010-08-03	2019-08-03	청산중
	17 2010KIF-아주IT전문투자조합	300	2010-08-31	2019-08-31	청산중
	18 아주Agrigento 1호 투자조합	200	2011-03-17	2019-03-17	청산중
PE	19 엔에이치아주아이비 중소증권 그로쓰 2013 사모투자전문회사	2,000	2014-07-21	2022-06-20	운용중
	20 아주 좋은 사모투자합자회사	2,500	2017-06-28	2023-06-28	운용중
	21 코에프씨 대신-아주아이비 그로쓰 챔프 2010의 7호 사모투자전문회사	1,000	2011-03-04	2019-03-14	투자종료
	22 아이비케이아주스타시커스제일효사모투자전문회사	1,000	2012-12-20	2020-10-25	투자종료

주 : 2018년 9월 작성기준

06. 요약 재무제표



요약 재무상태표

구분	단위 : 백만 원			
	2015	2016	2017	2018.1H
현금및예치금	57,302	65,286	51,488	57,469
투자자산	185,456	182,829	206,365	188,897
관계기업및공동기업투자	47,104	43,520	60,758	73,942
기타	2,116	1,689	1,373	1,333
자산총계	291,979	293,324	319,984	321,641
차입부채	47,200	39,500	45,300	45,000
기타부채	3,116	5,962	6,633	8,673
비자배지분부채	130,611	126,993	136,775	129,059
부채총계	180,927	172,455	188,708	182,732
자본금	53,962	53,962	53,962	53,962
자본잉여금	218	218	218	218
이익잉여금	56,872	66,689	77,096	84,747
자본총계	111,052	120,869	131,276	138,909

요약 손익계산서

구분	단위 : 백만 원			
	2015	2016	2017	2018.1H
영업수익	106,390	94,691	69,732	51,649
영업비용	92,315	79,478	53,460	37,688
영업이익	14,075	15,213	16,272	13,961
기타수익	118	11	7	1
기타비용	3	136	166	383
법인세비용차감전순이익	14,190	15,088	16,113	13,580
법인세비용	2,510	2,558	3,069	2,749
당기순이익	11,680	12,529	13,044	10,831
지배주주지분	11,680	12,529	13,044	10,831

주 : K-IFRS 연결재무제표 기준