



PRESS-KIT

아주아이비투자(주) 기자간담회

기자간담회

Press Kit

2018. 11. 07

대한민국 TOP 벤처캐피탈 아주IB투자

“IPO 통해 ‘대한민국 대표하는 글로벌 VC’ 도약”

PR Point

Public Relations

아주IB투자 노영철 실장

02-3451-9232

IR큐더스 한정선 매니저

02-6011-2000 *120

IR큐더스 윤지희 책임

02-6011-2000 *121

IPO Summary

증권신고서 제출	2018.10.16
수요예측	2018.11.06~07
청약	2018.11.13~14
상장(예정)	2018.11.21(예정)
공모예정가	2,000~2,400원
공모주식수	24,400,000주
총 공모예정금액	488억~586억 원
상장예정주식수	121,154,050주
공모 후 주주구성	최대주주 등 63.8% 한국과학기술연구원 7.1% 우리사주조합 1.2% 소액주주 27.8%

Contents

1. 기자간담회 보도자료
2. 아주IB투자 회사 소개
3. Appendix

1) Company Description

- 회사 개요
- CEO 소개
- 조직 구성
- 연혁
- 투자자 네트워크

2) IPO Plan

3) 요약재무제표

▶ 대한민국 Top-class 벤처캐피탈 ‘아주IB투자’

- VC와 PE 펀드 아우르며 올 상반기 기준 운용자산 규모(AUM) 1조 4천억 원 육박
- 28개(2018.9월 말 기준) 펀드 청산 실적 보유... 평균 IRR 20% 이상, 누적 펀드 청산액 5천억 원
- 영업이익 2015년 141억원, 2016년 152억원, 2017년 163억원으로 순증...
2018년 상반기 140억 원으로 전년非 80% 이상 실현 → 견고한 이익 달성
- 업계 최고 수준의 보상 체계, 차별화된 투자역량 강화 제도로 강력한 맨파워 확보
→ ‘투자 - 관리 - 회수’ 프로세스 2회 이상 경험한 다수의 투자심사역 보유
→ 매년 신입사원 채용 및 육성을 통해 ‘아주IB투자’에 최적화된 인재 지속 육성

▶ 대한민국 Original 벤처캐피탈 ‘아주IB투자’

- 1974년 설립... 45년의 업력 가진 국내 최초 · 최장 벤처캐피탈 기업...
연기금, 공제회, 금융기관, 일반기업 등 폭넓은 LP 네트워크 보유
- 투자자와의 신뢰성, 투명성 제고를 위한 독보적 투자 · 관리 시스템 구축
→ 출자자 보고 시스템, 상시 모니터링 체계, 딜 소싱 DB 시스템, 전방위 위험관리 시스템 등

▶ 대한민국 Pioneer 벤처캐피탈 ‘아주IB투자’

- 2013년, 세계 최대 바이오 허브이자 세계적 Life Science Ecosystem 형성된 미 보스턴에
미주사무소 설립 → 미국 시장 내 글로벌 Top Biopharma VC 및 Investor 네트워크 구축
- 업계 최초로 앵커출자자 없이 블라인드 형태로 1,230억 원 규모 민간 VC펀드 결성
- 14개 미 바이오기업 투자... 11개 기업 나스닥 상장, 올 9월 말 기준 미국사무소 IRR 28%

▶ 글로벌 경쟁력 지속 강화하며 대한민국 대표 글로벌 VC로 지속성장 목표

구분	2015	2016	2017	2018.1H
영업수익	106,390	94,691	69,732	51,649
영업이익	14,075	15,213	16,272	13,961
당기순이익	11,680	12,529	13,044	10,831

주 : K-IFRS 연결재무제표 기준

단위 : 백만원

1. 기자간담회 보도자료

[기자간담회 보도자료]

배포일자: 2018-11-07

[VC 업력 45년... '넘사벽' 투자 노하우 지닌 국가대표 VC '아주IB투자']

“코스닥 상장 통해 국내 VC 위상 높이는 글로벌 VC로 도약하겠다”

- ▶ AUM 1조 4천억 원, 28개 펀드 청산 실적, 美 바이오벤처 투자 성과 보유한 '검증된 VC'
- ▶ VC 산업에 대한 변동성 우려 불식시키는 탁월한 운용 성과... VC 시장 분위기 반전 기대
- ▶ IPO 통해 운용 규모 및 해외 투자 지속 확대해 '대한민국 대표하는 글로벌 VC' 도약 다짐

[2018-11-07] 국가대표 VC '아주IB투자'가 국내 코스닥 상장을 통해 VC 업계의 지각변동을 예고했다.

아주IB투자(대표이사 김지원)가 7일, 여의도에서 김지원 대표 등 주요 임직원이 참석한 가운데 기자간담회를 열고 기업공개(IPO)를 공식 선언했다. 이 자리에서 아주IB투자 김지원 대표는 “국내 상장 VC 대장주로서 VC 산업에 대한 시장 우려를 불식시키고, 산업의 발전이라는 사명감을 갖고 최선의 노력을 다하겠다”고 강한 포부를 전했다.

이번 상장을 위해 24,400,000주를 공모하는 아주IB투자는 11월 6일~7일 양일간의 수요예측을 통해 최종 공모가를 확정한다. 청약은 11월 13일~14일 진행하며 11월 내 코스닥 시장에 상장할 예정이다. 대표주관사는 미래에셋대우증권, 공동주관사는 대신증권이 맡았다.

특히, 아주IB투자는 투자자들의 눈높이를 고려한 시장친화적 가격으로 상장을 추진해 눈길을 끈다. 아주IB투자의 공모 밴드는 공격적인 할인율을 적용하여 2,000원에서 2,400원으로 가격 측면에서 경쟁력을 크게 높였다. 이는 국내 VC 시장을 대표하는 코스닥 VC 대장주로서 VC 업계에 대한 투자 시장 내 긍정적 시각을 형성하는 데 역점을 두겠다는 회사측의 의지로 풀이된다.

아주IB투자는 지난 45년간 총 1조 2천억 원의 자금을 벤처·중소·중견기업에 투자함으로써 고용창출 및 일자리 확대에 기여하였을 뿐만 아니라 투자 이후 기업의 재무, 영업, 전략 부문의 지원 등을 통해 기업의 성장을 도모하는 등 벤처 및 중소·중견기업 성장에 기여해왔다. VC로서 성장잠재력이 있는 유망 기업을 발굴하고 육성함으로써 공공적 기능까지 수행해온 것이다.

이와 동시에 아주IB투자는 VC의 본원적 역할인 수익 극대화, 이익 환원 측면에서도 탁월한 성과를 내고 있다. 올해 코스닥 시장에 입성한 타 중소형VC와 비교해 펀드 청산 실적, 운용 규모, 이익창출능력이 압도적이다. AUM은 1조 4천억 원에 이르고 올 9월 말 기준 총 28개의 펀드 청산 실적을 보유한 것은 물론 2014년 이후 꾸준히 100억 원대의 영업이익을 기록하고 있다. 일반적으로 변동성이 큰 VC 시장 내에서 안정적인 수익을 지속 창출하며 차별화된 투자 성과를 증명해내고 있는 셈이다.

이처럼 아주IB투자가 '국가대표 벤처캐피탈'로 입지를 굳힐 수 있었던 비결은 **T.O.P** 키워드로 요약된다.

우선, Top-class VC로서 압도적 펀드 규모와 성과, 강력한 맨파워를 확보했다. 특히, '투자 - 관리 - 회수' 프로세스 2회 이상 경험한 다수의 투자심사역을 보유하고 있어 투자 리스크를 줄이고 성과를 높일 수 있는 역량을 확보하고 있다.

또한 45년 업력을 지닌 대한민국 최초의 VC로 **Originality**를 보유하고 있다. 이를 바탕으로 국내 최장수 VC로서 폭넓은LP 네트워크를 구축한 것은 물론, 투자자와의 신뢰성 강화 및 투명성 제고를 위한

출자자(LP) 보고 시스템, 상시 모니터링 체계, 연간 600개 이상의 신규 Deal을 발굴할 수 있는 Deal Sourcing DB 시스템 등 오랜 투자 경험을 체계적으로 자산화하여 타 VC와 차별화 된 진입장벽을 구축하고 있다.

마지막으로 아주IB투자는 새로운 시장을 개척하는 Pioneer VC다. 이미 글로벌 시장 내에서 괄목할만한 투자 성과를 기록하고 있다. 지난 2010년 글로벌 화학회사 Solvay로부터 아시아 최초로 벤처펀드 운영사로 선정돼 첨단 소재 분야에서 성공적으로 투자 펀드를 운영했고, 2013년에는 국내 벤처캐피탈 최초로 글로벌 바이오 헬스케어 허브이며 세계적인 Life Science Ecosystem이 형성되어 있는 '보스턴'에 미국사무소를 설립하고 해외 VC 시장 진출을 본격화했다.

이후 14개 미국 바이오테크 기업에 투자해 11개 기업을 상장시켰고, 올 9월 말 기준 미주사무소 IRR(내부수익률)은 28%에 육박한다. 이는 美 바이오테크 전문 VC 상위 25%의 평균 수익률인 21.9%를 상회하는 수치로, 미국 시장에서 아주IB투자의 뛰어난 투자 성과를 입증한다. 이러한 성과를 바탕으로 최근에는 국내 최초로 정책 기관 출자자 없이 블라인드 형태로 민간 투자자만으로 1,230억 원 규모의 해외 투자 펀드 결성에 성공한 바 있다. 특히 민간 중심의 VC 펀드 결성은 벤처생태계 주역의 역할을 공적자금에서 민간자금 중심으로 전환해 벤처투자 규모를 확대하고자 하는 정부의 정책방향과도 부합하는 것으로, 아주IB투자는 국내 VC가 나아갈 방향을 제시하고 있는 셈이다.

이번 IPO를 계기로 아주IB투자는 새로운 도약을 위한 성장엔진을 장착하고 본격적인 고속성장 궤도에 진입할 전망이다. 상장을 통해 마련한 자금을 기반으로 펀드 운용 규모를 키워 투자와 이익을 극대화하는 동시에 미국 진출 지역을 보스턴에서 실리콘밸리로 보다 확대하여 투자 경쟁력을 지속 확대할 계획이다. 최근 결성한 1,230억 원 규모 민간 해외 펀드에서도 이미 펀드 결성 한달만에 2개 기업을 나스닥에 상장시키는 놀라운 성과를 내는 등 해외에서의 경쟁력을 크게 강화하고 있어, IPO 이후 투자 확대에 따른 투자 수익 급증이 예견되고 있다.

이에 대해 아주IB투자 김지원 대표이사는 "이번 코스닥 상장은 아주IB투자의 성장 동력을 얻는 것뿐 아니라, 국내 VC 산업 성장을 이끌고 나아가 글로벌 시장 내에서 국내 VC의 위상을 높이는 계기가 되어줄 것이라 확신한다"며 "오랜 시간 국내 VC 시장을 대표해온 기업으로서 막중한 책임감을 갖고 시장과의 신뢰도를 지속 쌓아가고, 투자를 통한 결실을 앞으로 주주들과 함께 나눌 수 있도록 최선을 다하고, 해외 시장에서 경쟁력을 강화해 Global VC로 더 높이 비상하겠다"고 포부를 전했다.

<참고자료>

[아주 IB 투자 IPO 일정(예정)]

증권신고서 제출	2018년 10월 16일
수요예측	2018년 11월 6일 ~ 7일
청약	2018년 11월 13일 ~ 14일
코스닥 상장	2018년 11월 21일 (예정)
공모주식 수	24,400,000 주
주당 공모가 액	2,000 원 ~ 2,400 원
공모 금액	488 억 원 ~ 586 억 원
상장 후 유통 주식 수	121,154,050 주
예상 시가총액	2,423 억 원 ~ 2,908 억 원

☐ 자료문의 : 아주IB투자 노영철 경영지원실장 (02-3451-9232) / 전상우 기획팀장 (02-3451-9293)
IR큐더스 한정선 매니저 (010-3686-2279) / 윤지희 책임 컨설턴트 (010-7139-5888)

2. 아주B투자 회사 소개

■ 45년 업력... 대한민국 대표하는 'TOP' 벤처캐피탈

대한민국 VC의 역사
'아주B투자'

아주B투자는 대한민국 최초의 벤처캐피탈이자 국내 벤처캐피탈의 역사를 쓰고 있는 산증인이다. 1974년 한국과학기술연구원(KIST) 전액출자로 설립됐고, 이후 기술보증기금이 이를 인수하면서 1999년 기보캐피탈로 사명이 변경됐다가 2008년 아주그룹이 지분을 인수하면서 오늘의 '아주B투자'가 완성됐다.

세 가지 투자철학 기반,
국내 벤처투자 업계 리더로 성장

아주B투자의 투자철학은 ▲투자자/주주 이익극대화 ▲운용 인력 역량강화 및 동기부여 ▲끊임없는 도전과 혁신으로 투자업계 청사진 제시로 요약되며 이를 바탕으로 대한민국 벤처투자의 미래를 만든다는 사명을 지켜가고 있다.

설립부터 지금까지 약 45년간 약 1조 2천억원의 자금을 국내 벤처산업과 유망기업 육성에 집중 투자해 벤처기업에게는 성장의 디딤돌을, 투자자에게는 성장의 결실을 나눔으로써 대한민국 벤처투자 업계 리더로 자리매김해 오고 있다.

■ VC 실적 변동성에 대한 우려 불식시키는 '검증된' 성과 보유

AUM 1조 4천 억,
28개 펀드 청산 실적 보유

2018년 9월말 기준 아주B투자의 운용자산규모(AUM)는 약 1조 4천억 원이며, 운용 중인 VC투자조합은 18개, PEF는 4개를 결성해 총 22개 펀드를 운용 중에 있다. 그동안 청산된 펀드는 총 28개로 평균 IRR은 20%이상, 누적펀드 청산액만 5000억원에 육박하며, 현재까지 결성된 50개 펀드의 누적 펀드 결성액은 1조 8,840억원에 이른다.

4년 연속 100억 원 이상의
영업이익/당기순이익 기록

여기에 지속적인 AUM확대에 따른 관리보수 증가와 투자수익 확대로 탄탄한 이익창출을 달성하고 있다. 지난 2014년 122억원의 영업이익을 달성한 이래 4년 연속 영업이익과 당기순이익 모두 100억원 이상을 기록 중에 있고, 2018년 상반기에만 140억원의 영업이익을 달성하는 등 올해 역대급 실적 달성을 예고하고 있다.

■ 국내 최초 미국 진출 시작으로 '탁월한' 해외 성과 입증

4년 연속 100억 원 이상의
영업이익/당기순이익 기록

아주B투자는 국내를 넘어 진정한 글로벌 VC를 지향하고 있다. 2013년 국내 VC 업계에서는 유일하게 보스턴 현지에 미국사무소를 설립하며 미국시장에 도전장을 내밀었다. 보스턴은 전세계 바이오시장의 허브이자 세계최고의 바이오 제약사들의 R&D본부가 밀집되어 있어 세계적인 바이오 클러스터를 형성하고 있는 곳이다.

미국 시장 진출 후
 괄목할만한 투자 성과 기록

아주B투자는 미국 시장 진출과 동시에 현지화 전략을 치밀하게 실행함으로써 Big Pharma, 글로벌 VC와의 네트워크 구축에 성공하였으며, 그 결과 14개 투자 업체 중 11개를 나스닥에 상장시키는 성과를 거뒀다.

검증된 투자 역량 기반
민간출자 중심 VC 펀드 조성

이러한 높은 해외성과는 민간출자중심의 VC펀드를 조성할 수 있는 기폭제가 되고 있다. 지난 7월 결성된 '아주 좋은 Life-Science 3.0' 펀드는 2013년 미국 진출이래 세번째로 만든 바이오 전문 해외투자조합이다. 정부 자금을 운용하는 앵커출자자 없이 블라인드 형태의 민간중심 순수 글로벌 펀드라는 점에서 아주B투자의 해외투자 경쟁력을 입증시킨 성과로 꼽히고 있다.

이에 대해 아주B투자측은 "앞서 결성한 해외펀드 1,2호의 우수한 운용실적이 대규모 민간 펀드레이징의 원동력이 되고 있다. 국내에서 정부의 출자 없이 해외 투자가 가능한 1,230억원의 대규모 펀드가 조성된 사례가 드문 만큼 국내 VC업계의 자생력을 강화해 나가는 한편, 탁월한 해외투자 운용성으로 투자자 이익을 극대화하는 데 주력하겠다" 고 전했다.

■ 창업 반세기를 넘어 '100년 기업'을 향한 새로운 희망

“이제 우리는 한국을 넘어 US시장으로 진출하여 아주B투자의 새로운 100년에 도전하고 있습니다. 강력한 경쟁력과 끊임없는 도전정신을 바탕으로 아주B투자는 대한민국 TOP VC를 넘어, 글로벌 Leading VC로 도약해 나갈 것입니다”

아주B투자 김지원 대표의 포부다. 아주B투자가 그 동안 걸어온 반세기의 역사는 업계 최고, 업계 최초, 업계 유일의 키워드로 요약된다. 이는 대한민국 1등 VC, 국내 1호 VC, 업계를 선도하는 개척자 정신으로 증명되고 있다. 여기에 새로운 100년 기업을 향해 더 큰 도약을 준비하고 있다.

AUM 확대, 미국 진출 가속화, 투자 슈퍼 사이클 진입으로 지속성장
우선 지속적인 펀드레이징을 통해 2020년 운용규모를 2.5조원까지 늘려 견고한 성장을 견인할 예정이다. 또한 미국시장 2단계 전략(미국사무소 법인전환, 실리콘밸리 2호 사무소 설립, 제약/바이오 외 글로벌 ICT 포함 투자확대, 미국 내 현지 펀드레이징)을 통해 글로벌 VC로 도약하는 한편, 슈퍼사이클 진입 본격화로 지속 성장을 가속화한다는 방침이다.

앞으로 아주B투자는 대한민국을 대표하는 TOP 벤처캐피탈을 넘어 100년을 향해 달려가는 Global Leader VC로 씬 없이 정진하겠다는 각오다.

3. Appendix

Company Description

회사 개요

설립일	1974년 9월 9일
자본금	540억 원
임직원 수	54명 (증권신고서 제출일 기준)
운용 펀드 규모	1조 3,841억 원(2018년 9월 기준)
주요 사업	- 신기술사업자에 대한 투자 및 경영지도 - 투자조합 및 사모투자전문회사 결성 및 운용
본사	서울특별시 강남구 테헤란로 201, 아주빌딩 4,5층

CEO 소개

대표이사 프로필

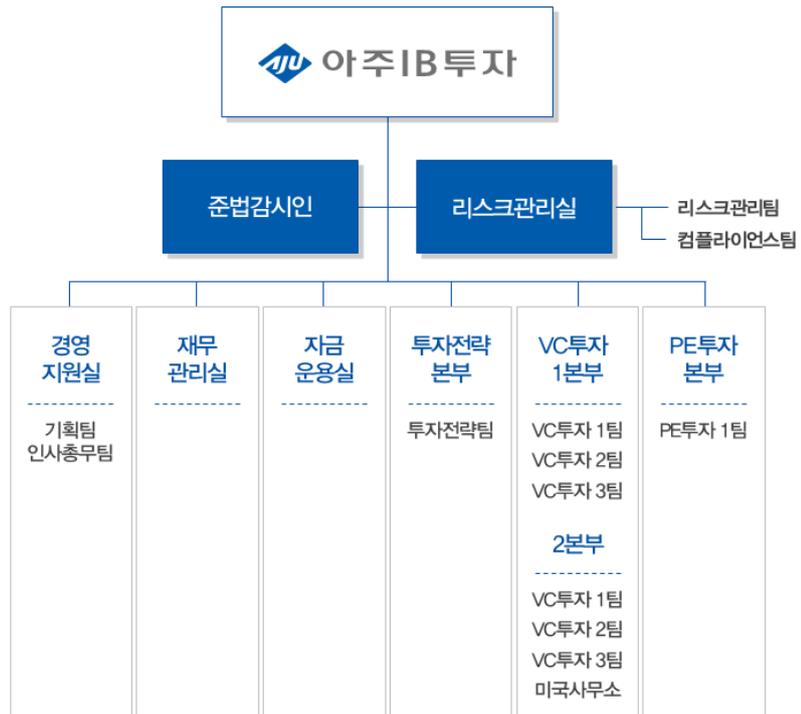


김 지원 대표이사

“대한민국 Top VC를 넘어,
Global Leading VC로
힘차게 도약하겠습니다.”

학력 : 연세대학교 경영학
주요 성과 : 휴젤, 유엔아이, 마니커, 테이팩스 등
투자 경력 : 12년+

조직 구성



연혁

회사 연혁

연도	내용
대한민국 최초의 VC 탄생 (1974~2008)	
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
아주 그룹 편입 (2008~2013)	
2008	아주그룹 경영참여(기술보증기금 지분 인수) / 아주아이비투자(주)로 사명 변경
2011	운용자산규모 5,000억 원 돌파
대한민국 대표 VC로 발돋움 (2013~)	
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 (해외성장유치지원)
2017	최우수 신기술금융사 금융위원장 표창 운용자산규모(AUM) 1조원 돌파 / 2,500억 원 규모의 '아주 좋은 PE펀드' 결성
2018	1,230억원 규모의 민간 출자 해외투자펀드 3호 '아주 좋은 Life Science 3.0' 결성 코스닥 시장 상장 (예정)

투자 철학

투자 철학

투자자/주주 이익 극대화	투명하고 윤리적인 경영을 통해 투자자 및 주주이익의 극대화 실현
운용 인력 역량강화 및 동기부여	성과에 대한 최고수준의 보상과 차별화된 교육 환경 제공
개척자 정신	끊임없는 도전과 혁신으로 투자업계의 청사진 제시

투자자 네트워크

주요 네트워크

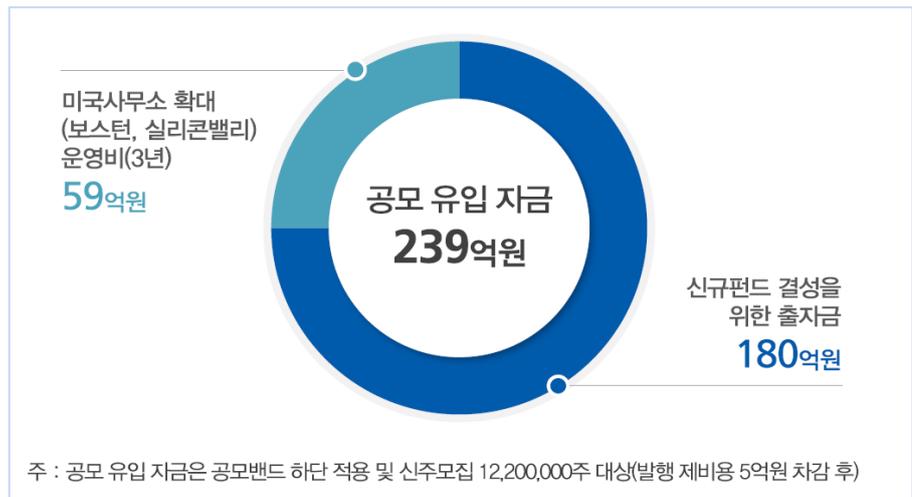
국내 주요 LP	
글로벌 Top Biopharma Co-investors	
글로벌 Top Biopharma In-network	

IPO Plan

공모 개요	공모주식수	24,400,000 주
	공모예정가	2,000 원 ~ 2,400 원
	액면가	500 원
	총공모예정금액	488억 원 ~ 586억 원
	상장예정주식수	121,154,050 주
공모 일정	증권신고서 제출일	2018년 10월 16일
	수요 예측일	2018년 11월 6일~7일
	청약 예정일	2018년 11월 13일~14일
	상장 예정일	2018년 11월 21일(예정)

공모 후 주주 구성	주주명	주식수	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%	*210,000주 자발적 보호예수 상장일로부터 3개월
	총계	121,154,050	100%	-

공모자금 사용 계획



요약재무제표

1) 요약재무상태표

(단위 : 백만 원)

구 분	2015	2016	2017	2018.1H
현금및예치금	57,302	65,286	51,488	57,469
금융자산	232,561	226,349	267,123	262,839
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
비지배지분부채	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

주 : K-IFRS 연결재무제표 기준

1) 요약손익계산서

(단위 : 백만 원)

구 분	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
법인세비용차감전 순이익	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