NAU IB CAPITAL

Creative Innovation for Customer Success

회사 개요(1)

나우아이비캐피탈 주식회사

일반현황

대표이사	이승원
납입자본금	474억원
주요주주	정지완(35.5%), 솔브레인㈜(33.3%) 등 72.5%
설립일	2007. 8. 6 (나우아이비㈜ : 2003. 1. 8)
업무 영역	신기술사업금융업, 사모펀드운용(PEF), M&A 자문
소재지	서울 강남구 삼성로 511 골든타워 11층
임직원수	23명 (펀드운용인력 13명)
조직구성	투자1, 2, 3,4본부, 경영기획본부
주요 연혁	'03.01 나우아이비㈜ 설립 : CRC '07.08 나우아이비캐피탈㈜ 설립 : 신기술사업금융업 '08.12 나우아이비㈜와 합병 '10.11 모태펀드 출자 : 나우일본테크놀로지투자펀드 1호 '11.02 국민연금 출자 : 아주나우국민연금PEF '11.07 농식품모태펀드 출자 : 나우농식품펀드1호 '14.08 성장사다리펀드 출자 : 나우 턴어라운드1호 '15.02 한국벤처캐피탈 농림축산식품부장관상 수상 '16.01 국민연금 출자 : 나우그로쓰캐피탈 PEF '17.08 나우1호기업재무안정PEF 결성 '18.06 모태펀드 출자 : 나우에이스파트너십펀드 '18.10 코스닥시장 상장 '18.12 농식품모태펀드 출자 : 나우농식품세컨더리투자펀드1호 '18.12 한국벤처투자 최우수펀드상(청산부문-중진) 수상 '19.08 농식품모태펀드 출자 : 엔에이치나우농식품1호 PEF '19.10 한국모태펀드 출자: 나우 M&A투자펀드 1호 '19.12 한국성장금융 출자 : 나우 일자리 창출펀드 1호 '20.03 국민연금, 한국성장금융 출자 : KB-나우 스페셜시츄에이션 기업재무안정PEF '20.04 농식품모태펀드 출자펀드 위탁운용사 선정(400억) : 엔에이치나우농식품2호 PEF

재무현황

(단위: 억원)

구분	2015(별도)	2016(별도)	2017(별도)	2018(별도)	2019(연결)
자산총계	482	466	513	694	742
부채총계	3	4	13	1	19
자기자본	479	462	500	693	723
영업수익	90	85	138	72	90
영업비용	51	59	66	43	53
영업이익	39	26	72	29	37
당기순이익	31	21	55	22	29

운용사의 대주주

soulbrain

회사명	솔브레인㈜ (코스닥, 시총 : 1조 5천억원_2019.12기준)
대표이사	강병창
최대주주	정지완 및 특수관계인 43.48%
설립일	1986. 5. 6
소재지	경기도 성남시 분당구 판교로 255번길 34
임직원수	1,154명
매출액('19)	10,212억원 (영업이익 1,742억원)
주요제품	반도체, 디스플레이, 2차전지용 소재

회사 개요(2)

CRC, M&A, Buy-out, 회생컨설팅, 회계/조세 자문 능력을 보유한 "전문화된 맨파워"

금융기관(은행, 종금사 등) 및 산업계 출신의 운용인력으로 다양한 투자 케이스 경험

Creative Innovation

이 승 원 대표이사

- 서울대학교 경제학과 및 행정대학원
- 장기신용은행 신탁, 국제, 해외지점
- 솔브레인 상무이사
- 키움 SPAC 1호, 2호 대표이사
- 現 나우아이비캐피탈 대표이사

투자1본부

박상규 전무이사

- 연세대학교 경제학과 및 동 대학원
- 장기신용은행 / 국민은행
- 한국기술투자 / 나우아이비
- 투자경력 : 20.2년

투자2본부

이재규 전무이사

- 서울대학교 공업화학과 및 동 대학원
- LG화학 연구원
- 장기신용은행 / 주택은행
- 한국기술투자 / 나우아이비
- 투자경력 : 20.7년

투자3본부

하홍철 전무이사

- 고려대학교 경영학과
- 경남종금 / 한아름종금
- 렌드리스코리아 / HB어드바이저스
- 한국기술투자
- 투자경력 : 19.5년

투자4본부

이형국 상무이사

- 서강대학교 경영학과
- 딜로이트 안진회계법인 / 안건회계법인
- 투자경력 : 11년

이종환 이사 — 투자1본부

- 중앙대학교 경영학과
- 안진회계법인 / 유진투자증권 / 제이비자산운용
- 트라이던트 / 농심캐피탈
- 투자경력 : 9.1년

김정균 부장 — 투자2본부

- 항공대학교 항공전자공학과
- 알토대학교 EMBA 경영학 석사
- 지멘스
- 투자경력 : 9.8년

이호동 부장 — 투자1본부

- 서울시립대학교 경제학과
- 카이스트 MBA
- 주성엔지니어링 재무, 신사업기획
- 투자경력 : 5.4년

김상균 과장 — 투자1본부

- 명지대 경영학과
- 다산회계법인

문지선 과장 — 투자4본부

- 캐나다 맥길대학교 경제학과
- 신영증권 PE

한병재 과장 — 투자3본부

- 연세대학교 응용통계학과
- 삼일회계법인

진광용 과장 — 투자2본부

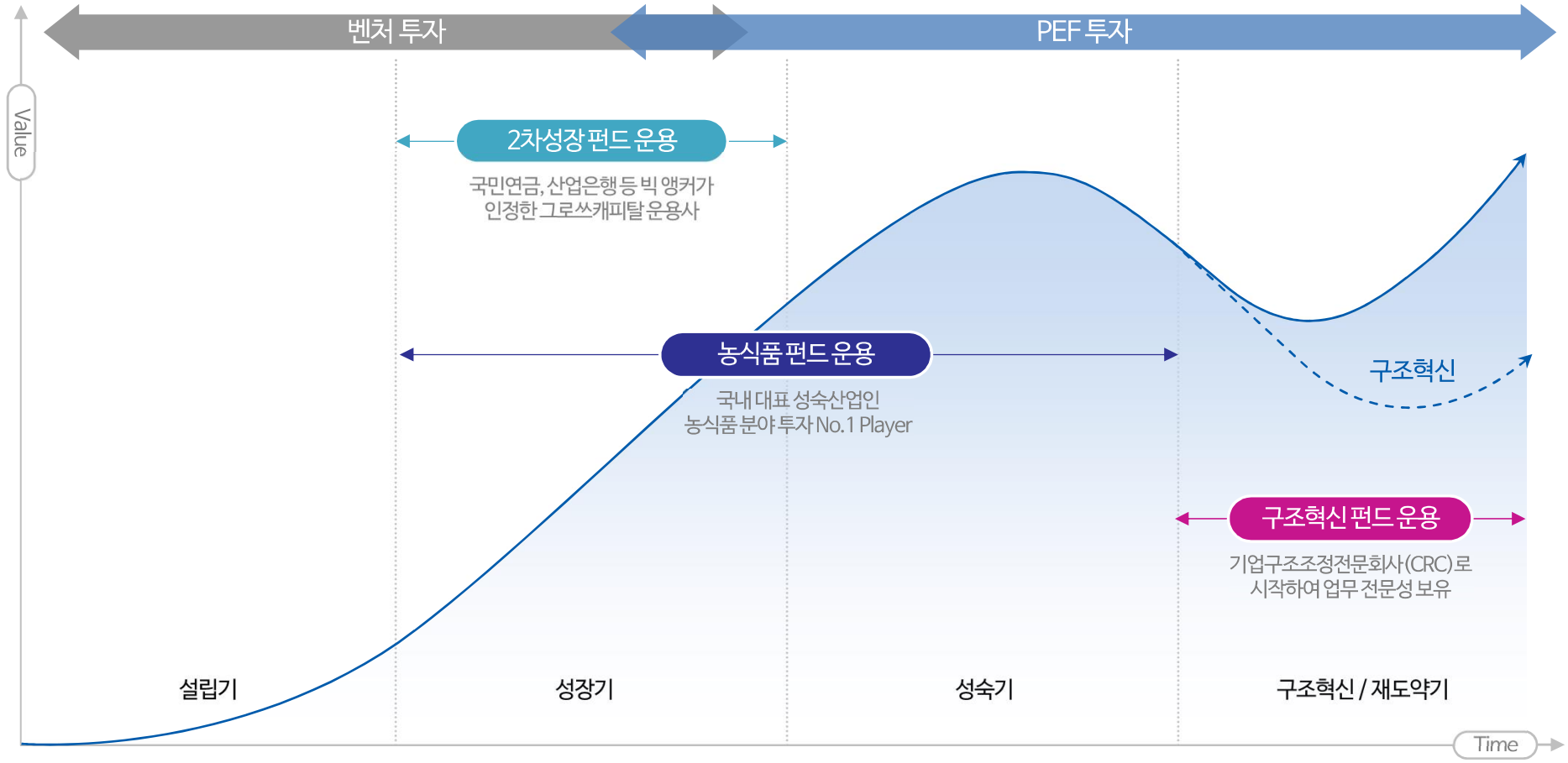
- 고려대학교 경영학과
- 삼일회계법인
- 삼정회계법인

박경덕 대리 — 투자4본부

- 서강대학교 기계공학과 학사/석사
- 두산중공업

회사 개요(3)

기업의 Life Cycle에 맞춰 투자 기업과 성장하는 전문 투자회사



펀드 현황(1)

2차성장, 벤처/농식품, 구조혁신 분야에 특화되어 있는 투자회사

운용자산(AUM) 규모 **8,650억원**

Keyword

2차성장

AUM 3,000억원

그로쓰캐피탈PEF
나우M&A투자펀드1호

(2개 펀드 운용)

투자 분야
- ICT, 바이오/헬스케어, 항공부품 등 타겟섹터의 성장기업에 투자
- 해외진출 및 사업 제휴 기업 투자
- 중소/중견 소재 부품 기업 투자

벤처/농식품

AUM 1,480억원

농식품투자펀드2~4호, 농식품세컨더리펀드1호
NH나우농식품1호PEF
나우일자리창출펀드1호

(5개 펀드 운용)

투자 분야
- 농식품산업 분야에 주력 투자
- 혁신형 농식품기업에 투자 포커싱
- 벤처산업 분야에 대한 투자 병행
- 일자리 창출 기업 투자

구조혁신

AUM 4,170억원

기업재무안정PEF, 조선업구조개선펀드.
KB-나우 스페셜시츄에이션기업재무안정PEF 등

(5개 펀드 운용)

투자 분야
- 중소/중견기업의 턴어라운드에 투자
- 회생기업 등 구조조정 대상 기업 투자
- 재무구조 개선 필요기업 투자
- 중소/벤처기업 인수에 투자

펀드 현황(2)

"CRC, M&A 자문 경험" 원천역량 기반의 성공적인 펀드 결성 및 운용

CRC(Corporate Restructuring Company)
기업구조조정전문회사로 출발

+

M&A 자문 경험
(식품, 유통 등 성숙산업 중심)

다양한 산업의 Value Chain 분석 역량 보유

구조조정 분야 전문성 함양

식품 산업의 네트워크 및 노하우 축적

원천역량 기반의 펀드 결성 및 운용

청산완료 | 청산중 | 운용중 | 운용 예정

2차성장 펀드

1. 나우일본테크놀로지투자펀드1호(300억원)
2. 아주아이비나우그로쓰캐피탈PEF(800억원)
3. 나우그로쓰캐피탈PEF(2,000억원)
4. 나우M&A투자펀드1호(1,000억원)

기업 구조혁신 펀드

1. 나우턴어라운드성장사다리펀드1호(500억원)
2. 나우1호기업재무안정PEF(150억원)
3. 나우2호기업재무안정PEF(620억원)
4. 나우에이스파트너십펀드(400억원)
5. KB-나우스페셜시츄에이션기업재무안정PEF(2,500억원)

벤처/ 농식품 펀드

1. 나우농식품투자펀드1호(200억원)
2. 나우농식품투자펀드2호(160억원)
3. 나우농식품투자펀드3호(120억원)
4. 나우농식품투자펀드4호(200억원)
5. 나우농식품세컨더리투자펀드1호(200억원)
6. NH나우농식품1호PEF (400억원)
7. 나우일자리창출펀드1호(400억원)
8. NH나우농식품2호PEF

주 : 각 투자분야별 대표 펀드 기준

차별화된 투자전략_(1)2차 성장 펀드

동종 펀드의 성공적인 운용 실적으로 "3,000억원 규모" 2차성장 펀드 결성

2010년 결성

나우일본테크놀로지투자펀드1호

일본 기업과 M&A 및 기술 제휴를 도모하는 국내 중소기업 투자로 IRR 28.9% 달성

2016년~2019년 결성

AUM 3,000억원

나우그로쓰캐피탈PEF(2,000억원)
나우M&A투자펀드1호(1,000억원)

2011년 결성

아주아이비나우그로쓰캐피탈PEF

소재/부품, 사물인터넷, 바이오 섹터 등의 중소/중견기업 투자로 IRR 15.8% 달성

타겟 섹터

1 해외 진출 및 제휴 기업 투자

해외 M&A 및 사업, 기술, 마케팅 등의 제휴를 도모하는 국내 중소/중견기업

2 소재/부품 산업 투자

산업 생태계의 기본적인 틀을 유지하고 지속 성장이 가능한 산업

3 성장 모멘텀 보유기업 투자

기술 고성장기업, 기술 변화 대응기업, 차별화된 경쟁력보유 기업

2차성장 투자 대표 레퍼런스

ISC	IRR 128.4%
MonoLink	IRR 119.4%
GeneXine	IRR 53.2%
abion	IRR 14.9%
JSC	IRR 88.5%
ViroMed	IRR 38.5%
COMAS	IRR 19.7%
i-sens	IRR 56.3%
Rayence	IRR 36.3%
KAON	IRR 31.6%

주 : AUM에는 결성 중 펀드 포함, 나우일본테크놀로지펀드의 대표 투자사례는 투자수익률(IRR) 을 적색 표시

※결성 중 펀드 포함

차별화된 투자전략_(2)농식품 펀드

국내 농식품 펀드의"선도기업 지위 공고화"

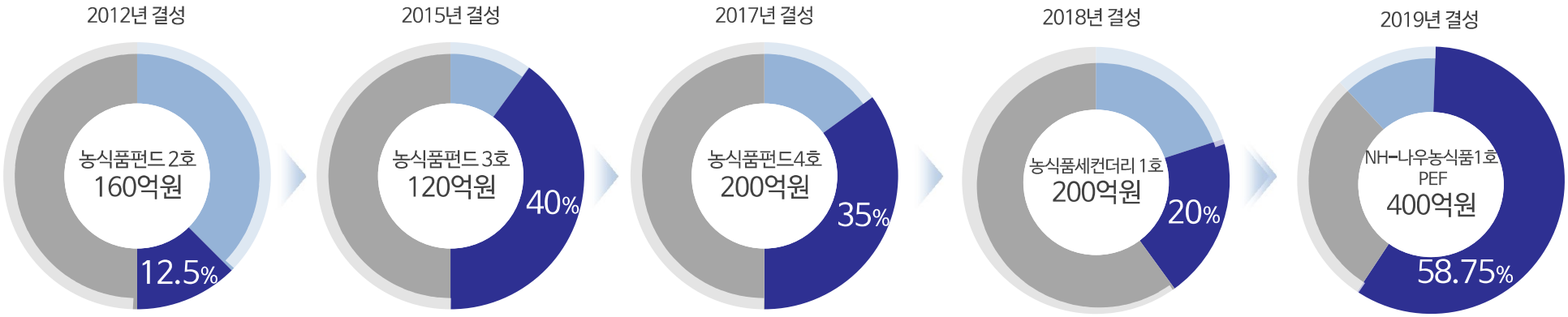
농식품펀드 투자 전략 로드맵

2011년 농식품펀드1호 최초 진출

성공적인 운용 레퍼런스로 펀드 2~4호, 세컨더리 펀드, PEF 결성
SI 성격의 LP 참여 증가

농식품펀드 AUM 확대

● 농식품투자모태조합 ● 나우아이비캐피탈 및 관계기업 ● 농/식품관련 기업포함 민간기업



모태펀드 중심의 초기투자

투자 포커스 : 전통적인 식품 제조업

- sias (소스)
- 대동고려삼주식회사 (건강기능식)
- 보해양조 (주류)
- (주)세준F&B (쌀가공식품)

SI성격의 민간 LP 참여

푸드테크, 헬스케어, 농식품 바이오 등 산업에 혁신을 도모하는 투자 확대

- WINGEAT (HMR 전문 이커머스)
- fresh easy (밀키트)
- BIFIDO (프로바이오틱스)
- MEATBOX (축산물 직거래 플랫폼)
- PLEXENSE (잔류농약 검출키트)
- BioPOA (동물백신)

차별화된 투자전략_(2)농식품 펀드

국내 농식품 펀드의"선도기업 지위 공고화"

농식품 펀드 투자 세부 전략

STEP 1. 중점 투자분야 선정
Scenario Investment

- 미래 성장형 기술보유기업
  - 푸드테크, HMR, 농식품 바이오 및 R&D 등
- 수출주도 글로벌 강소기업
  - 농식품, 농약, 동물약품, 건강기능식품, 친환경 등
- 농식품업과 동반성장 및 부가가치 창출 가능 기업

STEP 2. 시장선도업체선발
Market Leading Company

- 독창적 사업모델/우수한 기술력/고부가가치 창출/명품브랜드
- 산업분석 및 각종 네트워크를 통한 발굴
- 분야/업체별 투자시나리오 작성
  - 투자기업의 가치제고 및 안정적인 투자수익 목표

STEP 3. 포트폴리오 구성
Portfolio Allocation

- 안정적인 수익성을 기반으로 한 전통 식품제조 및 유통업
- 성장성이 두드러지는 시장 선도형 혁신기업
  - 푸드테크, 헬스케어, 농식품 바이오 등

농식품 펀드 대표 투자 사례

투자기업		사업분야	투자일	투자형태	투자금액
sias	시아스	냉동식품, 소스 류 제조	2013 ~2014	BW, 우선주 등	200억원
MonoLink	모노링크	식자재유통	2014-09	신주(우선주)	18억원
				구주	4.5억원
보해양조	보해양조	주류제조	2012-02	BW	40억원
			2014-08	CB	30억원
Hurum	휴럼	건강기능식품	2013-11	신주(우선주)	10억원
			2014-07		10억원
대동고려삼주식회사	대동고려삼	인삼식품제조	2015-06	신주(우선주)	31억원
BIFIDO	비피도	유산균식품제조	2016-03	구주	10억원
제이앤이(주)	제이앤이	팝콘제조	2016-10	신주(우선주)	20억원
WiseUX global	와이즈유엑스글로벌	닭가슴살 HMR	2017-09	구주	30억원
Fresh Easy	프레시지	밀키트	2017-12	신주(우선주)	20억원
			2018-05		10억원
			2019-09		80억원
WINGEAT	아그레아블	HMR 커머스	2018-08	신주(우선주)	20억원
SNACK 24	위펀	오피스 스낵바	2019-01	신주(우선주)	5억원
WECOOK	심플프로젝트컴퍼니	공유주방	2019-02	신주(우선주)	20억원
gred	마켓보로	식자재 B2B플랫폼	2019-04	신주(보통주)	12.5억원
				구주	2.5억원
기타	한국제분, 마니커에프앤지, 세준에프앤비, 잇마플, 힐세리온, 글로벌네트웍스 등				

전문성이 요구되는 구조혁신 투자분야의 "성공적인 레퍼런스 축적"

구조혁신 펀드 투자 유형 및 성격

구조혁신 펀드 대표 투자 사례

투자기업	투자형태	투자금액	총회수액	IRR
KUKDONG	전환사채(CB)	40억원	62억원	35.1%
	투자주식			
DAEMYUNG CHEMICAL	교환사채(EB)	50억원	86억원	34.7%
COWELL FASHION CO.,LTD.	투자주식			
우양HC	회사채 (DIP 파이낸스)	80억원	85억원	20.7%
	NPL	13억원	24억원	
중소기업진흥공단 NPL	NPL	5억원	11억원	499.0%
SAMYANG 새아침	NPL	2억원	7억원	249.1%
Sugar Bubble	NPL	6억원	13억원	153.3%

주1 : 관련 투자 중 회수완료된 건의 투자사례임
주2 : 총회수액은 회수원금 및 처분이익(이자배당 포함)의 합계

"We Invest for Growth"
기업의 성장에 투자하는
동반투자회사
운용 규모의 성장
2021년 AUM
1조 원 돌파
업무 역량의 확대
해외 펀드 Co-GP
M&A 직접 투자
수익성장 가속화
자기자본 투자 확대