

STIC Investments

스틱인베스트먼트

■ Seoul ■ Singapore ■ Ho Chi Minh ■ Taipei

STIC Investments

스틱인베스트먼트는
투자보국 (投資報國)의 경영철학 아래
사회책임투자를 적극 실천하고 있습니다.

STIC Investments

Company overview

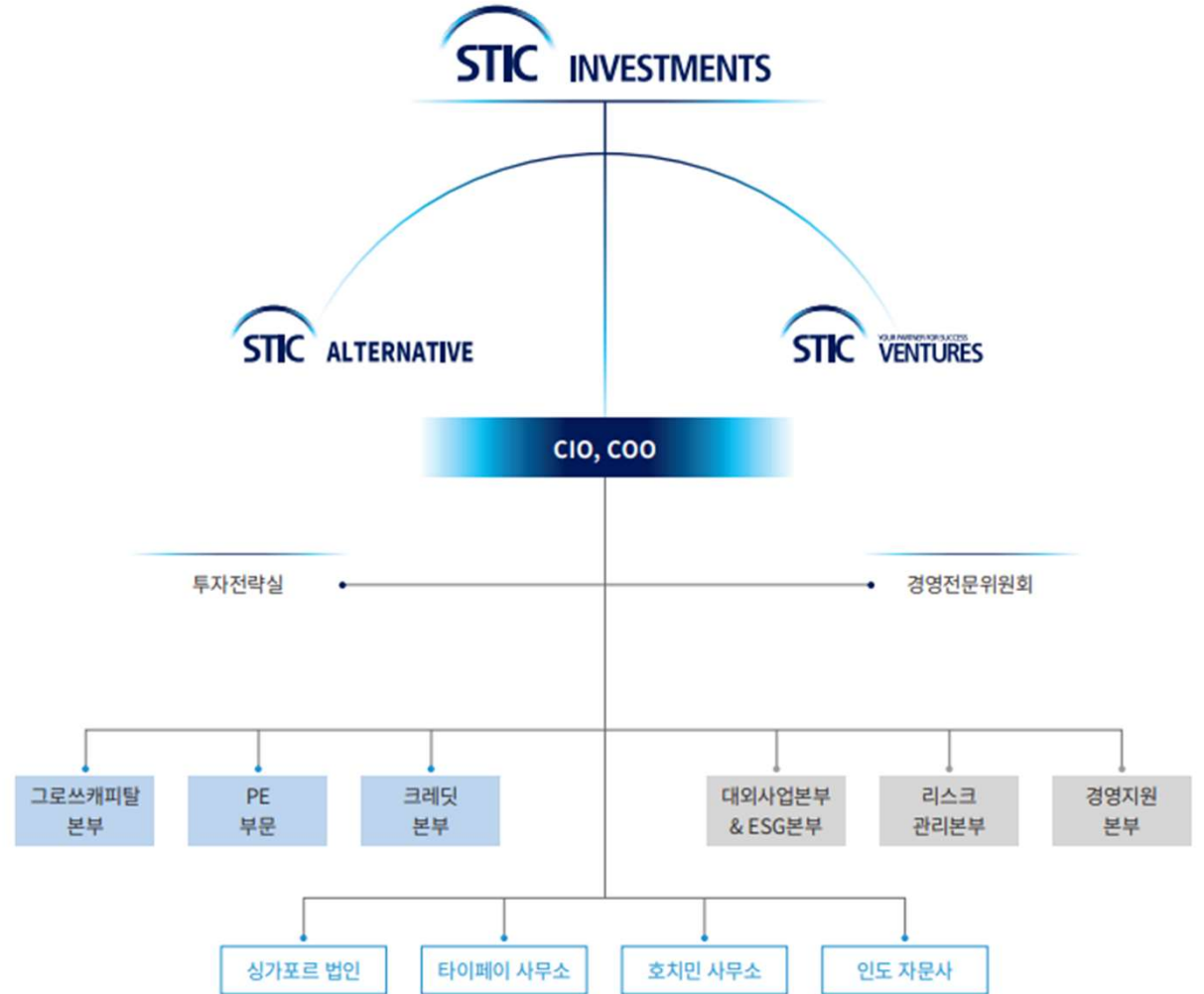
■ Seoul ■ Singapore ■ Ho Chi Minh ■ Taipei

연혁 및 조직

주요 연혁

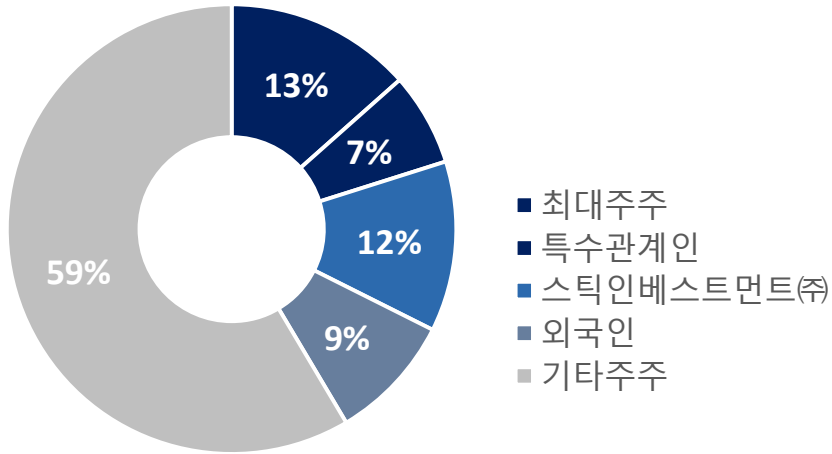


조직도



▣ 기업개요

주주구성



기준: 2023.09

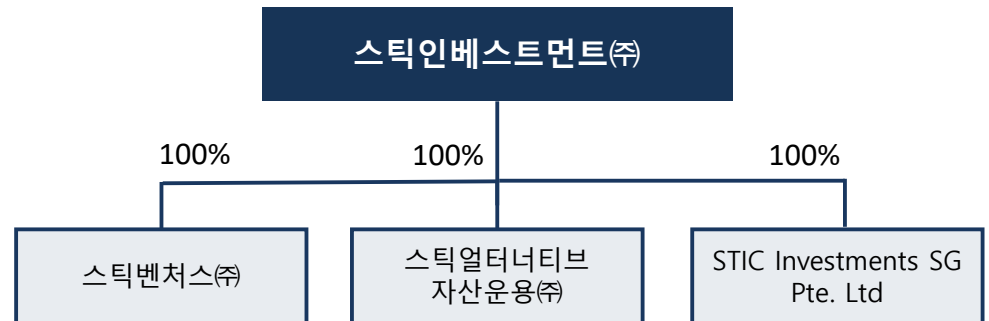
주주구분	주식수(주)	지분율(%)	비고
도용환	5,600,000	13.44	최대주주
특수관계인	2,795,163	6.70	임원 등
스티크인베스트먼트(주)	5,106,766	12.25	자기주식
외국인	3,792,970	9.10	-
기타주주	24,383,276	58.51	소액주주 등
합 계	41,678,175	100.00	

기업개요






기준: 2023.09

회사명	스티크인베스트먼트 주식회사	설립일	1982.06.24 (구, 스틱인베 1999.07.15)
설립자	도 용 환	대표이사	곽동걸, 곽대환
임직원수	70명(심사인력48명)	자회사	3개
종목코드	KOSPI(026890)	시가총액	2,700억원
상장일	1997.11 (상호변경 2021.12)	AUM	7.1조원
자본총계	2,294억원	상장주식수	보통주 41,678,175 주

자회사 현황



☐ 스틱인베스트먼트(“스틱”)는 투자에 대한 First Look Position을 확보하고 있는 선도 PEF 운용사입니다.

				
23년의 업력	Key Trend 선도투자자	폭넓은 투자기회 제공	가치제고 전문가	ESG 투자자
<ul style="list-style-type: none"> • 1999년 설립 이래 다양한 산업/경제 사이클을 겪으며 풍부한 투자 경험과 우수한 성과 축적 • 2006년 이후 17개의 PE 블라인드 펀드와 8개의 프로젝트 펀드 운용 • 누적 운용자산 8.3조원 달성 	<ul style="list-style-type: none"> • 변화하는 Key Trend에 따라 새롭게 부상하는 핵심 섹터의 선도 기업에 투자 	<ul style="list-style-type: none"> • 초기 기업부터 대기업까지, 주식부터 채권까지, 소수지분부터 경영권 인수까지, 투자자의 요구에 맞는 폭 넓은 투자기회 제공 	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 최대규모의 가치제고 전문 조직 운영으로 포트폴리오 기업들의 가치를 적극적으로 제고 • 경영전략 수립, 신사업기회 발굴, R&D, 영업/마케팅 등 다양한 분야에서 기업들의 성장을 지원 	<ul style="list-style-type: none"> • 투자보국(投資報國)이라는 경영철학 아래 사회적 책임투자 실행 • 통합 ESG 프레임워크를 구축하여 투자업무 전 영역에 ESG 요소를 적용하여 실천 • UN PRI 서명기관으로서 다양한 ESG 이니셔티브 및 의무를 적극 실천

다양한 투자 기회에 대한 First Look Position 확보

☐ 스틱은 23년의 투자 노하우와 전문성으로 신뢰를 구축 해 온 KOSPI 상장 PEF 전문 운용사입니다.

설립연도
 1999년

23년간 다양한 산업/경제 사이클을 겪으며 풍부한 투자 경험과 우수한 성과 축적

AUM
 7.1조원

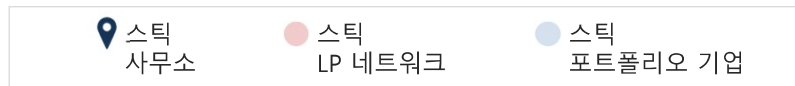
현재 12개 블라인드 펀드 및 6개 프로젝트 펀드 운용 중

파트너 합산 투자경력
 200여년

합산 200년 이상의 투자 경력을 갖춘 파트너의 방대한 투자 네트워크 보유

누적 투자기업 수
 99+

2006년 PEF 운용 개시 후 99건 이상의 기업에 투자 집행 (해외 투자 30여건 포함)



스틱
자회사



스틱벤처스

✓벤처캐피탈 투자 ✓AUM 6,785억원



스틱얼터너티브자산운용

✓부동산,인프라 투자 ✓AUM 10,541억원

☐ 스틱의 경영진 및 주요 임원은 PEF 업계 최고의 전문가들로 구성되어 있습니다.

시니어파트너



도 용 환 회장

- 스틱 창립자
- 한국벤처캐피탈협회 회장
- 신한생명보험 투자운용실장
- 고려대학교 대학원 경영학 (MBA)
- 고려대학교 경제학

대표파트너



박 형 권 리스크관리본부장

- 삼성그룹 법무팀장
- 미국 뉴욕주 변호사
- Georgetown University Law Center LL.M. 수료
- 한양대학교 법학

시니어파트너



곽 동 걸 CIO, 부회장

- 스틱투자자문 대표이사
- 한국소재부품장비투자기관협의회 운영위원장
- 서울대학교 대학원 경영학 (MBA)
- 영남대학교 경영학

시니어파트너



김 재 범 투자전략실장

- 국민연금 대체투자실장
- 사학연금 대체투자부장
- 서울대학교 경제학

시니어파트너



곽 대 환 COO, 대표이사

- IBK투자증권 PI, PEF 담당
- 국민연금 해외투자실장
- 국민연금 리스크관리실장
- 서울대학교 경제학

시니어파트너



채 진 호 PE부문 대표

- 골든폴 공동창립자, 대표이사
- 케이아이파트너스 기업구조조정
- 서울대학교 대학원 경제학
- 서울대학교 경제학

시니어파트너



서 동 규 총괄대표

- 삼일PwC 경영위원 대표
- 서울대학교 대학원 경영학 (MBA)
- 서울대학교 경영학

시니어파트너

파트너



이 경 형 그로스캐피탈본부장

- KTB 네트워크 운용역
- 정보통신정책연구원
- 연세대학교 대학원 경영학 (MBA)
- 연세대학교 경영학

파트너



강 일 성 크레딧본부장

- 미래에셋대우 PEF 운용역
- 신영증권 리서치센터 애널리스트
- 서울대학교 경제학

파트너



Andy Chang | 대만소장

- Aqua Asia Asset Management
- Kwang Wu Institute of Technology 기계공학
- Drexel University 회계학, MBA

파트너



박기수 ESG/대외사업본부장

- Barclays/Natixis/Deutsche
- 삼성생명 대체투자 운용역
- 연세대학교 대학원 경영학 (MBA)
- 연세대학교 사회학

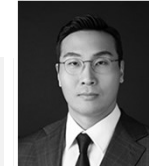
파트너



이상현 PE부문

- 스틱인베스트먼트
- University of Michigan 정치학

파트너



조재용 PE부문, 싱가포르소장

- Affinity Equity Partners
- Macquarie Capital
- Merrill Lynch
- Cornell University 호텔경영학/재무학

파트너



이혁진 PE부문

- Bain & Company 서울대표
- The university of Chicago 경영학 (MBA)
- 연세대학교 행정학

파트너



이준호 리스크관리

- 김&장법률사무소 변호사
- 삼일회계법인 회계사
- 서울대학교 법과대학원 박사수료
- 서울대학교 대학원 경영학(MBA)
- 서울대학교 경영학

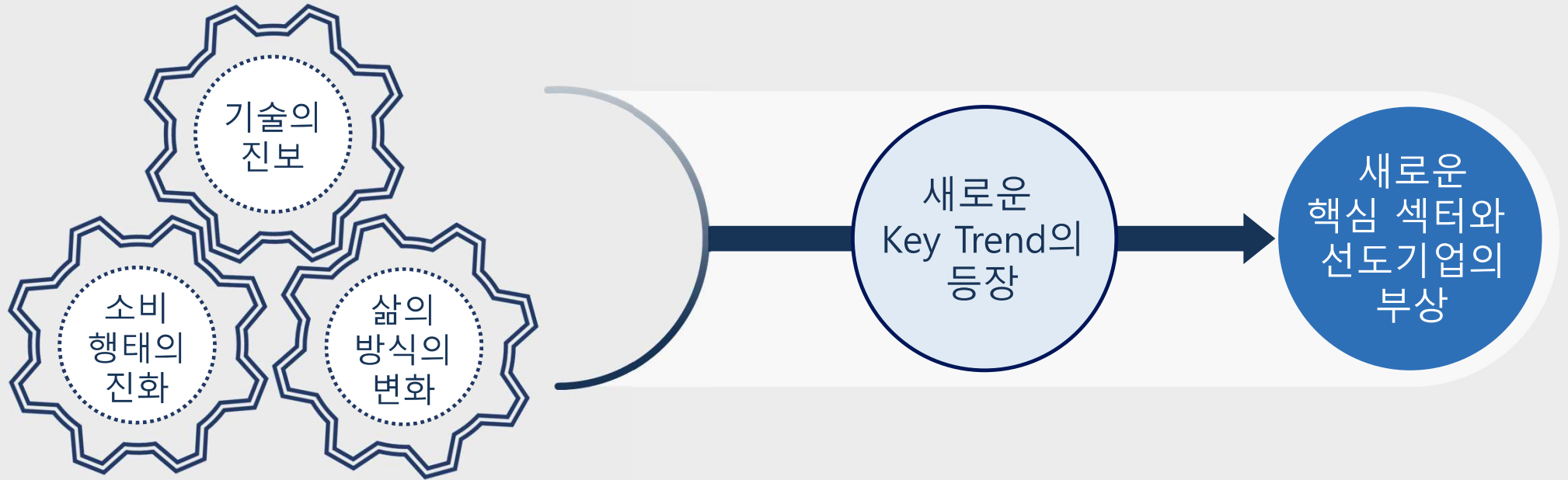
파트너

STIC Investments

Investment overview

■ Seoul ■ Singapore ■ Ho Chi Minh ■ Taipei

☐ 스틱은 변화하는 Key Trend 에 따라 새롭게 부상하는 핵심 섹터의 선도 기업에 주목하고 있습니다.



TREND 01

Digital Transformation

주요 투자 섹터



E-commerce



모빌리티



미디어

TREND 02

Energy Transition

주요 투자 섹터



친환경 차량



배터리



친환경 에너지

TREND 03

Demographic Change

주요 투자 섹터



제약/바이오



건강기능식품



피트니스

☑ 스틱은 투자자들에게 기업의 성장 단계 및 투자 방식에 따른 폭넓은 투자 스펙트럼을 제공하고 있습니다.

기업 성장단계 / 기대 수익 및 리스크

투자 방식

투자 Tranche

기대 수익 및 리스크



단독 Buyout



SI와 공동 Buyout



소수지분 투자

Equity

- 1 보통주
- 2 우선주

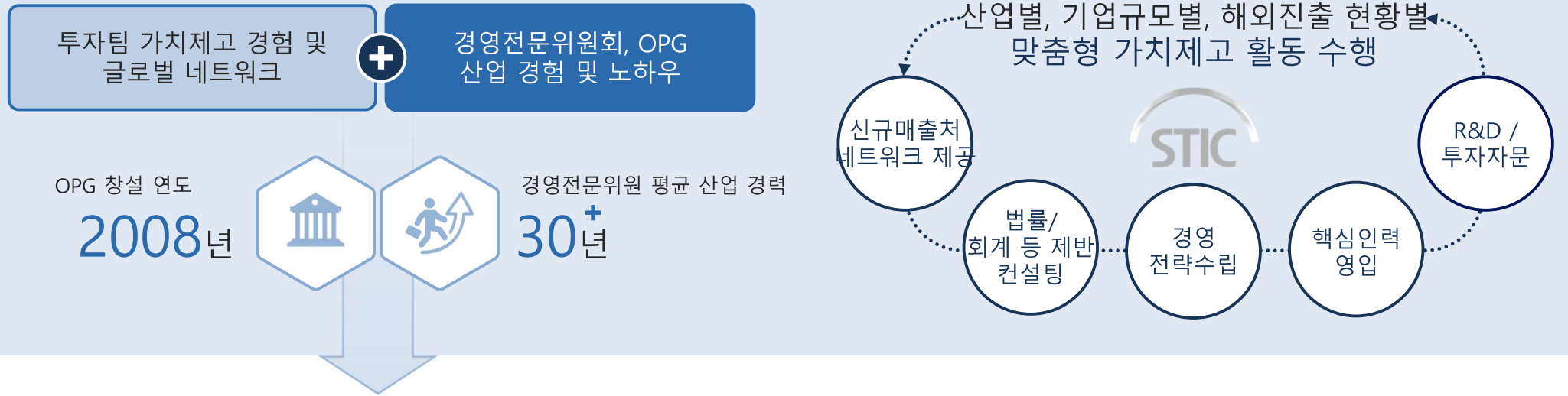
Mezzanine

- 1 상환전환우선주(RCPS)
- 2 전환사채(CB)
- 3 신주인수권(BW)

Credit

- 1 직접 대출
- 2 채권

☑ 스틱은 국내 최대 규모의 자체 가치제고 전담 조직(OPG)을 통해 맞춤 가치제고 활동을 수행하고 있습니다.



김 현 표 위원장

- SK가스 전무
- SK네트웍스 부사장
- M&A 성장전략 자문



백 봉 주 위원

- 삼성전자 CIS 총괄, 삼성전자 해외 생산/판매법인 대표이사
- 사업전략 기획, ICT 기업 해외진출 자문



김 기 태 위원

- SK이노베이션 E&P 사장, SK주식회사 CMS 사업부장
- R&D 및 신사업 자문



배 종 하 위원

- 농림수산부 실장, UN FAO 베트남사무소장
- 투자기업 베트남 진출 자문



이 인 찬 위원

- 화승 글로벌 총괄 사장, 대한전선 부사장, 효성 전무, 삼성전자 그룹장
- 투자기업 해외 영업/마케팅, 개발/생산 자문



강 신 우 위원

- 한화자산운용 CEO, 한국투자공사(KIC) CIO
- 국제 금융 및 투자 자문



박 계 현 위원

- 한국스마트카드 CEO, LG N-SYS CEO, LG CNS 부사장
- 사업전략 기획, 성장전략 자문

☐ 스틱은 투자보국이라는 경영철학 아래 ESG를 적극 실천하여 사회적 책임을 다하고 있습니다.

STIC ESG 행보

1999 투자보국(投資報國)

- 고객중심, 인재제일, 투명경영의 경영원칙을 바탕으로 투자기업의 성장을 통한 경제적 및 사회적 기여

2006 네거티브 스크리닝 도입

- 담배, 도박 등 투자배제 산업 리스트 및 이들 산업에 대한 Negative Screening 제도 도입
- 중동 LP를 위한 Shariah 율법 준수 펀드 운용

2017 스튜어드십코드 제정

- 투자 기업의 의사결정에 적극 참여하여 기업의 투명경영을 유도하여 건전한 성장 추구

2021 UN PRI 서명기관 등록



- UN PRI 공식 서명기관으로써 다양한 ESG 이니셔티브 및 의무를 적극 실천

2022 TCFD 지지 선언

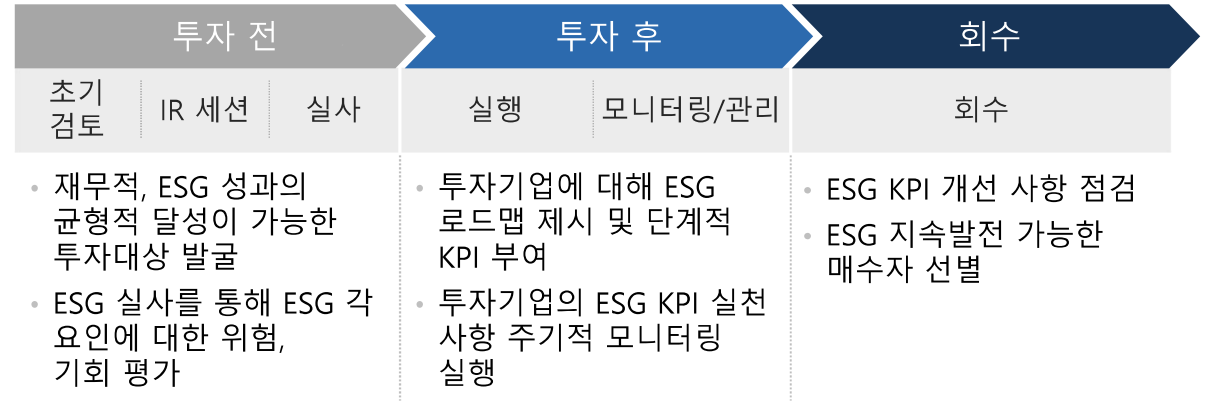


- 기후변화에 적극 대응하여여하기 위하여 TCFD 지지를 선언

STIC ESG 검토 프로세스

STIC ESG 프레임워크

- 01 ESG 정책 및 투자 단계별 실천 가이드라인 도입을 통해 ESG 실천을 구체화**
- 02 ESG 실행력 제고를 위해 ESG 본부 설립 및 ESG 위원회 운영**



ESG 정보 공개

LP 및 이해관계자들에게 투자기업에 대한 ESG 관련 정보 공개 및 보고

05 운용 펀드

☞ 스틱은 현재 7.1조원에 달하는 자산을 운용 중입니다.

전략	투자 규모	Tranche	펀드종류	설립연도	펀드명	펀드현황	펀드규모(억원)
오퍼튜니티	대기업·중견기업	Equity / Mezzanine	블라인드	2023	STIC Opportunities III	투자 중	20,202
			블라인드	2019	STIC Opportunities II	회수 중	12,200
			블라인드	2016	STIC Opportunities I	회수 중	6,032
			블라인드	2014	STIC M&A Opportunities	회수 중	2,210
			블라인드	2014	STIC COPA	회수 중	5,000
			프로젝트	2021	STIC Opportunities II – Project I	회수 중	5,596
			프로젝트	2021	STIC Opportunities II – Project G	회수 중	1,585
			프로젝트	2018	STIC Frontier	회수 중	1,729
			프로젝트	2017	STIC M&A Opportunities – Project D	회수 중	370
그로스캐피탈	중견기업·중소기업	Equity / Mezzanine	블라인드	2021~22	STIC Asia Growth II	투자 중	5,550
			블라인드	2018	STIC Asia Growth I	회수 중	3,170
			블라인드	2013	STIC Growth III	회수 중	4,834
			블라인드	2009	STIC Growth II	청산	2,410
			블라인드	2006	STIC Growth I	청산	1,419
크레딧	대기업·중견기업	Mezzanine / Credit	프로젝트	2023	STIC Eugene Star	투자 중	3,005
기타	-		블라인드	-	기타 청산 블라인드 펀드	청산	7,442
			프로젝트	-	기타 청산 프로젝트 펀드	청산	910
현재 운용 규모							71,483
누적 운용 규모(청산 펀드 포함)							83,664

* 2023년 11월 14일 기준

06 주요 포트폴리오

☐ 스틱은 변화하는 Key Trend 에 따라 새롭게 부상하는 핵심 섹터의 선도 기업에 주목하고 있습니다.

PE(오퍼튜니티)

주요 포트폴리오

Growth Capital

주요 포트폴리오

Ventures

주요 포트폴리오

▣ 주요 회수내역

				
<p>하이브</p>	<p>골프존</p>	<p>엑세스바이오</p>	<p>RFHIC</p>	<p>LIG넥스원</p>
<ul style="list-style-type: none"> • BTS 소속의 엔터테인먼트 • 투자금액: 1,490억 • 지분투자 • Multiple: 5.13x 	<ul style="list-style-type: none"> • 스크린골프 • 투자금액: 200억 • 지분투자 • Multiple: 4.42x 	<ul style="list-style-type: none"> • 체외 진단키트 • 투자금액: 125억 • 지분투자 • Multiple: 4.34x 	<ul style="list-style-type: none"> • 무선통신 반도체 • 투자금액: 428억 • 지분투자 • Multiple: 2.61x 	<ul style="list-style-type: none"> • 글로벌 종합방위산업체 • 투자금액: 1,500억 • 바이아웃 • Multiple: 2.14x
				
<p>에코프로</p>	<p>HK이노엔</p>	<p>한화시스템</p>	<p>아크로스</p>	<p>MDS테크</p>
<ul style="list-style-type: none"> • 2차전지용 양극 소재 • 투자금액: 300억 • 지분투자 • Multiple: 1.32x 	<ul style="list-style-type: none"> • 바이오 헬스케어 • 투자금액: 800억 • 공동인수 • Multiple: 1.82x 	<ul style="list-style-type: none"> • 방산 전자 시스템 • 투자금액: 1,500억 • 지분투자 • Multiple: 1.62x 	<ul style="list-style-type: none"> • 필터 제조사로 휴젤 자회사 • 투자금액: 210억 • 지분투자 • Multiple: 3.39x 	<ul style="list-style-type: none"> • 임베디드 IT 솔루션 및 AI • 투자금액: 467억 • 바이아웃 • Multiple: 2.00x

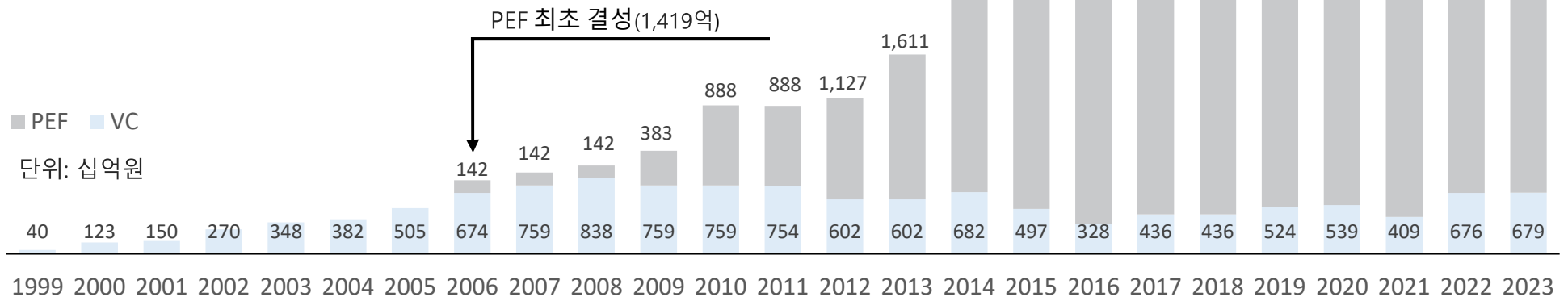
☐ 스틱은 현재 총 7.8조원(PEF7.1조, VC 0.7조)에 달하는 자산을 운용 중입니다.

지속적인 중대형 펀드 결성을 통해 AUM 7.8조의 국내 대표 PEF 및 VC로 성장

국내 PEF AUM 순위 (2023.6. 기준, 금감원)

순위	회사명(GP)	AUM(억원)
1	한앤컴퍼니	138,261
2	엠비케이파트너스	107,284
3	스틱인베스트먼트	62,608
4	아이엠엠프라이빗에쿼티	60,710
5	아이엠엠인베스트먼트	47,065
6	한국산업은행	32,700
7	연합자산관리	32,227
8	맥쿼리자산운용	25,936
9	스카이레이크에쿼티파트너스	25,246
10	한국투자프라이빗에쿼티	23,215

* 해외PEF 제외



STIC Investments

Financial Overview

■ Seoul ■ Singapore ■ Ho Chi Minh ■ Taipei

▣ FY2023 3Q Financial Highlights

실적 Review

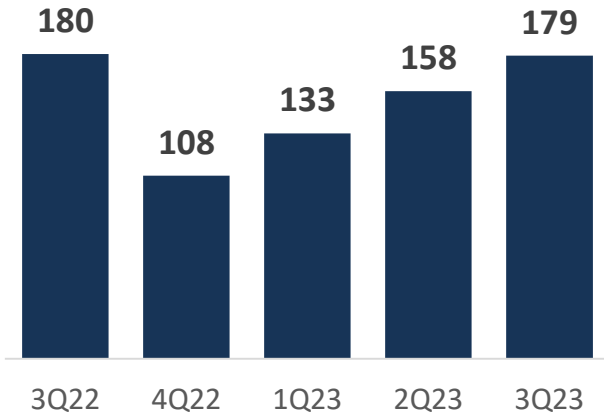
영업수익 179억원 (QoQ +13% / YoY 0%) : SOF3호 펀드 관리보수 증가, 스틱얼터너티브 연결자회사 편입효과

영업이익 60억원 (QoQ △12% / YoY △22%) : 인건비(편당상여금) 증가

당기순이익 43억원 (QoQ △53% / YoY △17%) : 전분기 스틱얼터너티브 연결조정 회계처리에 기인한 일시적 감소

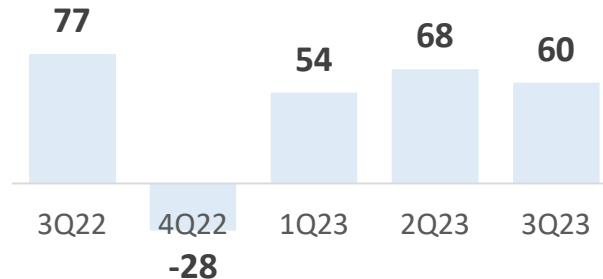
분기 영업수익

(단위:억원)



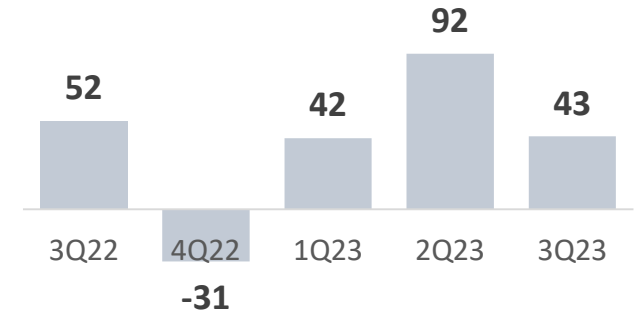
분기 영업이익

(단위:억원)



분기 당기순이익

(단위:억원)



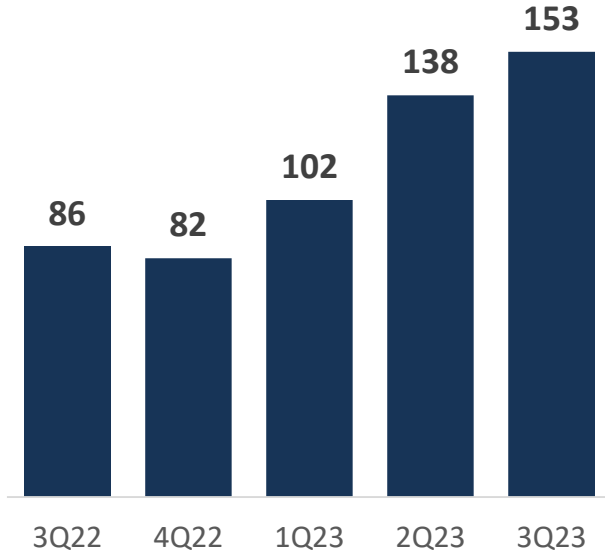
▣ 영업수익 구성

3Q23 영업수익 179억원 (QoQ +13% / YoY 0%)

- 관리보수: 스틱얼터너티브자산운용 100% 연결 자회사 편입으로 인한 관리보수 증가
- 성과보수: 스틱얼터너티브자산운용 성과보수 1억원
- 투자수익등: 자기자본직접투자 수익 증가

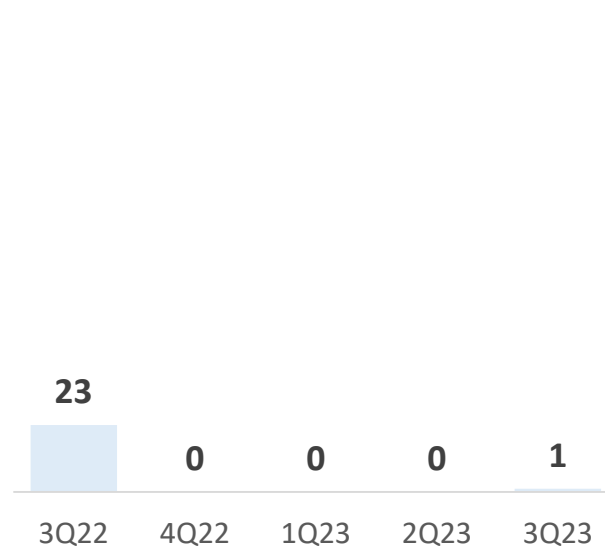
관리보수

(단위:억원)



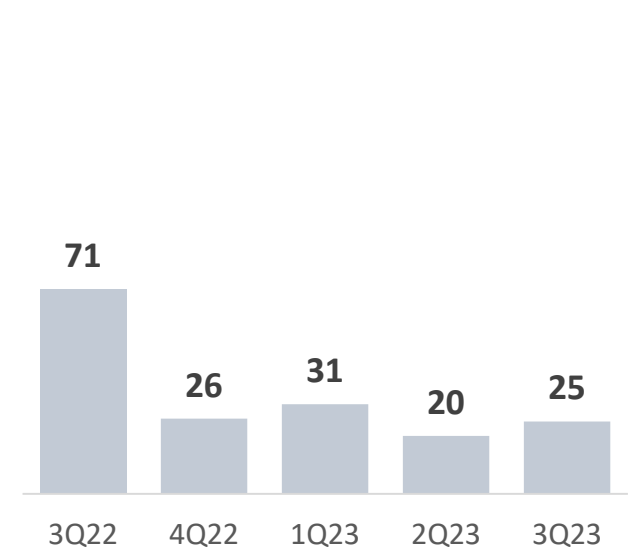
성과보수

(단위:억원)



투자수익 등

(단위:억원)

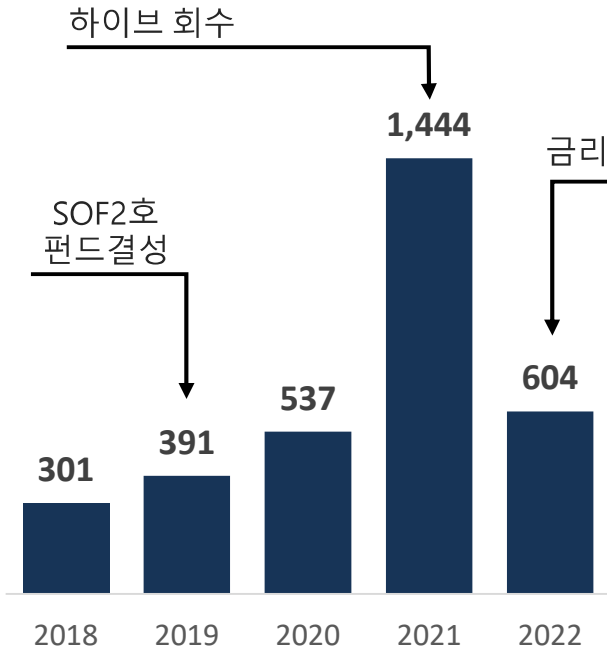


▣ 5개년도 연간실적(2018 ~ 2022)

- 운용중인 펀드 규모(AUM)의 성장으로 지속적인 관리보수 증가
- 2021년 하이브(구, 빅히트), 2022년 HK이노엔 회수(exit)로 성과보수 발생
- 2022년 금리인상으로 투자기업 회수 지연 및 평가손실 발생

영업수익

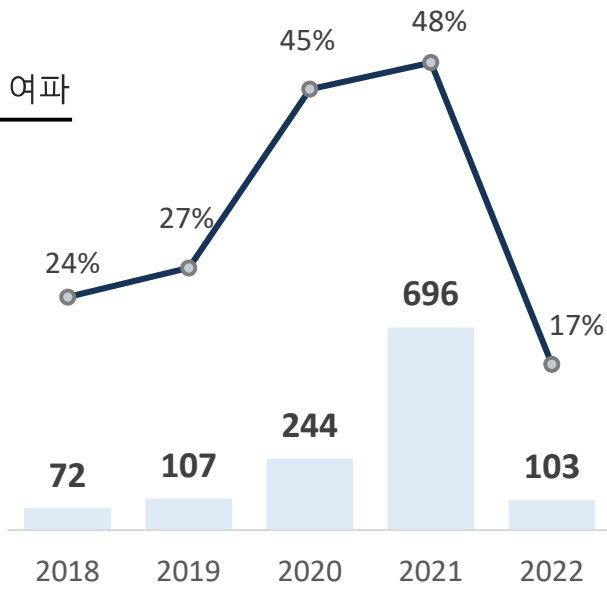
(단위:억원)



*투자부문 실적만 포함

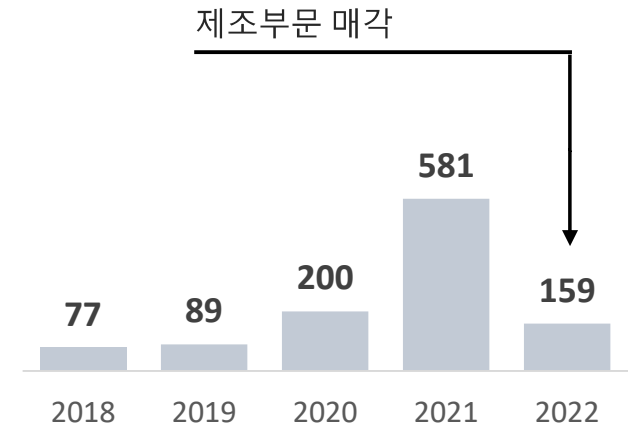
영업이익(률)

(단위:억원)



당기순이익

(단위:억원)



04 연결재무제표

▣ FY2023 3Q 연결 실적

■ 요약연결재무상태표

(단위: 백만원)

과 목	2023년 3분기	2022년	증감
유동자산	72,772	74,239	△1,467
비유동자산	188,908	179,710	9,198
자산총계	261,680	253,949	7,731
유동부채	9,952	13,749	△3,797
비유동부채	8,610	7,898	712
부채총계	18,562	21,647	△3,085
납입자본	59,675	59,675	0
기타자본구성요소	△8,460	△8,882	422
이익잉여금	191,765	181,321	10,444
비지배지분	138	188	△50
자본총계	243,118	232,302	10,816
부채와자본총계	261,680	253,949	7,731

■ 요약연결손익계산서

(단위: 백만원)

과 목	2023년 3분기	2022년 3분기	증감	
			금액	비율
영업수익	47,098	49,691	△2,593	△5.22%
관리보수	39,261	24,556	14,705	59.88%
성과보수	147	9,862	△9,715	△98.51%
투자수익*	5,373	12,366	△6,993	△56.55%
이자수익 등	2,317	2,908	△591	△20.32%
영업비용	28,929	36,570	△7,641	△20.89%
투자비용*	1,736	7,962	△6,226	△78.20%
이자비용	207	135	72	53.33%
판관비	26,986	28,473	△1,487	△5.22%
영업이익	18,169	13,121	5,048	38.47%
영업외손익	4,206	425	3,781	889.65%
중단영업이익**	-	9,310	△9,310	-
당기순이익	17,767	19,003	△1,236	△6.50%

주*) 회사가 투자한 펀드 내의 피투자회사 주가변동 영향에 따른 관계기업평가손익과 매도가능증권평가손익으로 실현된 손실이 아닌 평가손실로 향후 거시적인 주가 흐름에 따라 변동가능

주**) 제조사업부문(디피씨주) 매각차익

05 별도재무제표

▣ FY2023 3Q 실적

■ 요약재무상태표

(단위: 백만원)

과 목	2023년 3분기	2022년	증감	
			금액	비율
유동자산	54,825	67,094	△12,269	
비유동자산	164,907	156,293	8,614	
자산총계	291,731	223,387	68,344	
유동부채	5,608	11,978	△6,370	
비유동부채	6,061	5,364	697	
부채총계	11,669	17,342	-5,673	
납입자본	59,675	59,675	0	
기타자본구성요소*	△9,680	93,436	△103,116	
이익잉여금	158,067	52,933	105,134	
자본총계	208,063	206,045	2,018	
부채와자본총계	219,731	223,387	△3,656	

주*) 기타자본항목의 자본잉여금(1035억원)을 이익잉여금으로 대체함
(2023년 3월 28일 정기주주총회에서 가결)

■ 요약손익계산서

(단위: 백만원)

과 목	2023년 3분기	2022년 3분기	증감	
			금액	비율
영업수익	37,200	40,678	△3,478	△8.55%
관리보수	31,921	18,278	13,643	74.64%
성과보수	-	9,511	△9,511	-
투자수익*	3,118	9,405	△6,287	△66.85%
경영자문수수료	115	1,982	△1,867	△94.20%
이자수익 등	2,047	1,113	934	83.92%
영업비용	24,714	31,982	△7,268	△22.73%
투자비용*	1,656	7930	△6,274	△79.12%
판관비 등	23,059	24,053	△994	-4.13%
영업이익	12,486	8,696	3,790	43.58%
영업외손익	97	406	△309	△76.11%
중단영업이익**	-	21,410	△21,410	△100.00%
당기순이익	8,994	27,622	△18,628	△67.44%

주*) 회사가 투자한 펀드 내의 피투자회사 주가변동 영향에 따른 관계기업평가손익과 매도가능증권평가손익으로 실현된 손실이 아닌 평가손실로 향후 거시적인 주가 흐름에 따라 변동가능

주**) 제조사업부문(디피씨) 매각차익

STIC Investments

본사

서울시 강남구 테헤란로 78길 12 MSA빌딩

Contact

IR담당 02) 3453-9664, ir@stic.co.kr

본 자료는 고객의 투자판단을 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 작성한 참고용 자료입니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사 결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자결과와 관련한 어떠한 법적분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형 할 수 없습니다

