

---

2016년도 사학연금  
VC 펀드 위탁운용사 선정  
제안서 양식

---

2016. 10.

자금운용관리단  
신성장투자팀

---

# 목 차

○ 제출서류 안내	1
○ 2016년도 사학연금 VC펀드제안서	2
○ 서약서	4
○ 개인(신용)정보 수집 및 이용 동의서	5
I. 회사현황	6
II. 운용성과	9
III. 운용조직 구성 및 관리	12
IV. 운용프로세스	14
V. 운용전략	14
VI. 위험관리체계	14
VII. 계약조건	14
VIII. 기타사항	14

## ○ 제출서류 안내

1. 1) 제본서류 : 제안서 10부, 기타 부속자료(아래 2.~7. 일체) 1부  
PT자료 10부(구술심사 대상자로 선정된 운용사만 추후 제출)
- 2) USB 1개 : 엑셀파일, 제본서류 soft copy
  - 제안서는 200Page이내, PT자료는 20Page 이내(15분 발표 분량) 작성
  - 제안서는 양식에 따라 순서대로 작성하고, 임의로 수정.누락.삭제하지 마십시오. 다만, 요구내용 이외 추가제안은 자유롭게 기재 가능합니다.
  - Co-GP인 경우 단일 제안서를 제출하되 'Ⅰ. 회사현황, Ⅱ. 운용성과, Ⅲ. 운용조직 구성 및 관리' 는 운용사별로 구분하여 작성하십시오.
2. 타 기관 출자 협약서 사본 1부(협약서 대체서류 가능)
3. 법인인감증명서, 법인등기부등본(말소사항 포함) 각 1부
4. 최근 3개년도 감사보고서 또는 결산자료 각 1부
5. 최대주주가 법인인 경우 최대주주의 최근 년도 감사보고서
6. '운용성과' 관련 증빙서류
  - 입출금 통장사본, 청산신고서, 규약, 공정가치보고서 등  
(해당 부분 발취 제출가능)
7. '운용조직 구성 및 관리' 관련 증빙서류
  - 제안서에 기재된 인력별 재직/경력 증명서(타사 포함)등
  - \* PEF, VC, 기업구조조정투자 외 금융기관 부서명 포함  
(해당 부분 발취 제출가능)

※ 제출서류는 위 순서대로 제출해 주시고, 일체 반환되지 않음을 양지하시기 바랍니다.

2016년도 사학연금 VC펀드 제안서  
(펀드명 : )

20 . . . .

업무집행사원명





## 개인(신용)정보 수집 및 이용 동의서

<b>수집·이용 목적</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 사립학교교직원연금공단(이하 '공단'이라 함) 위탁운용사 선정심사와 관련한 주요 내용 확인</li> <li>■ 공단 펀드 운용사로 선정시 펀드 결성 및 사후관리와 관련한 주요 내용 활용</li> </ul>
<b>수집·이용 항목</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 제안서의 핵심운용인력 및 일반운용인력, 기타운용인력의 다음 개인 식별정보                             <ul style="list-style-type: none"> <li>▸ 성명, 주민등록번호(생년월일), 전화번호, 주소, 이메일, 학력·경력 사항 등</li> </ul> </li> <li>※ 제출서류에 위 사항이 언급되어 있는 운용사 임직원의 개인 식별정보 사항을 포함</li> </ul>
<b>보유·이용 기간</b>	<p>위 개인(신용)정보는 수집·이용에 관한 동의일로부터 보유목적 달성이나 동의 철회를 요구할 때까지 보유·이용할 수 있습니다. 다만, 거래 종료일 후에는 위에 기재된 목적과 관련된 사고 조사, 분쟁 해결, 민원처리, 법령상 의무이행을 위하여 필요한 범위 내에서만 보유·이용되며 기간은 10년입니다.</p>
<b>동의 거부 권리 및 불이익</b>	<p>위 개인(신용)정보 중 개인(식별)정보, 학력·경력 사항의 수집·이용에 관한 동의는 거부하실 수 있습니다. 다만, 위 개인정보는 본 업무의 수행을 위해 필수적인 정보이므로 이에 동의하지 않을 경우 공단 위탁운용사 선정공모 참여가 제한될 수 있습니다.</p>

위의 목적을 위해 공단이 본인의 개인(신용)정보를 수집·이용할 경우에는 「개인정보 보호법」 및 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」에서 정하는 각 규정에 따라 본인의 동의를 얻어야 함으로 본인은 공단이 위 목적으로 본인의 개인(신용)정보를 수집·이용하는 것에 동의합니다.

(동의  비동의 )

20    년    월    일

성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)
성 명		(서 명)

※ 제안서에 개인 식별정보 등이 기재된 임직원 전원의 서명 필요

# I. 회사현황

## 1. 회사개요

구 분	내 용
회 사 명	
설립일자	
소 재 지	
대 표 자	
납입자본금	
임직원수	
상장 여부	
회사연혁	

## 2. 주요주주현황

주주명	지분율(%)	최대주주와의 관계	비 고

## 3. 최대주주 개요 및 약력

구 분	내 용
성명(회사명)	
출생(설립)연도	
재무상황 <sup>(*)</sup>	
약력(연혁)	
기타사항	

※ '재무상황'은 10. 재무현황 형식으로 기재

## 4. 주요주주 지분율 변동내역

연도	변동내역	비고

※ 2011년 1월 1일 이후, 주주 지분변동 모두 기재 (3%미만은 기타로 분류하여 기재)



5. 감독기관으로부터의 제재내역 및 투자자(LP)와의 소송여부(2011.1.1이후)

처분일 (소제기일)	대상기관	관련 내용	결과 (처분, 소송결과)

※ 제재내역이 있을 경우 구체적인 내용 별도로 제출

6. 회사조직도

--

7. 대표자의 경영철학, 자산운용경력, 수상경력 및 처벌경력

구 분	내 용
성 명	
경영철학	
자산운용경력	
수상경력	
처벌경력(*)	

※ 범법행위로 인한 각종 징계, 기소, 재판계류, 선고사실이 있는 경우 반드시 기재

8. 핵심운용인력의 투자철학, 자산운용경력, 수상경력 및 처벌경력

구 분	내 용
성 명	
투자철학	
자산운용경력	
수상경력	
처벌경력	

※ 범법행위로 인한 각종 징계, 기소, 재판계류, 선고사실이 있는 경우 반드시 기재

### 9. 운용 인력 약력

구 분	성 명	출생년도	직 위	최종학력	주요경력	투자 및 운용경력
핵심운용인력						
일반운용인력						
기타운용인력						

### 10. 재무현황

(단위 : 백만원, %)

구 분	2013년도(FY)	2014년도(FY)	2015년도(FY)	평균
유동자산				
유동부채				
자산총계(a+b)				
부채총계(a)				
자본총계(b)				
자본금				
자본잉여금				
영업수익				
당기순이익				
영업비용				
유동비율				
부채비율				
자본충실률				
영업수지율				
자기자본순이익률				

주1) 유동비율 = 유동자산 / 유동부채

주2) 부채비율 = 부채총계 / 자본총계

주3) 자본충실률 = 자본총계 / (자본금+자본잉여금)

주4) 영업수지율 = 영업수익 / 영업비용

주5) 자기자본순이익률 = 당기순이익 / 자본총계

주6) 평균은 3개연도 단순 평균

주7) 비율기재 시 소수 둘째자리까지 기재

주8) 상기 재무현황에 대한 회계법인 또는 공인회계사 확인서를 별도 첨부  
(최근 3개년도 감사보고서를 제출한 경우 제외)

주9) 재무현황의 세부항목은 연결 재무제표 기준이 아닌 개별 재무제표 기준

## II. 운용성과

### 1. 청산(중)펀드 현황(2011년 1월 1일 이후 청산펀드)

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자 기구	설립일	청산일	약정 금액	납입금액 (A)	투자 금액	분배금액 (B)	수익금 (B-A)	Multiple (B/A)	운용 수익률
Fund 1										
Fund 2										
합계										

- 주1) 기업구조조정투자, PE관련 사모투자(부동산,SOC제외), 벤처투자 및 이와 유사한 분야의 투자 펀드  
 주2) Multiple, 운용수익률 각각의 합계는 납입금액 기준으로 가중 평균으로 계산  
 주3) 투자기구 : 사모투자전문회사(PEF), 창업투자조합, 한국벤처투자조합(KVF), 신기술사업투자조합, 기업 구조조정투자(CRC) 등 관련 근거법령 상의 투자기구를 기재. 근거 법령이 없을 경우 “기타”로 기재  
 주4) 약정금액 : 출자이행을 확약한 금액, 납입금액 및 분배금액으로써 실제 펀드에 납입한 금액과 펀드에서 분배한 금액, 투자금액: 펀드에서 실제 투자자산에 투입된 금액  
 주5) 운용수익률 : 비용(관리보수, 성과보수, 펀드비용 등)을 차감한 Net IRR 기준으로 기재(통장사본 등 증빙서류를 통해 검증가능 해야 함)  
 주6) Multiple 및 운용수익률 : 소수 둘째자리까지 기재  
 주7) 위 표를 증빙할 수 있는 서류별도 제출 필요

### 2. 해산펀드 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자기구	설립일	해산일	청산 예정일	투자기간	약정금액 (A)	납입금액 (B)	소진율 (B/A)	투자금액	Multiple	운용수익 률	주요LP
Fund 1												
Fund 2												
합계												

- 주1) 기업구조조정투자, PE관련 사모투자(부동산,SOC제외), 벤처투자 및 이와 유사한 분야의 투자 펀드  
 주2) 투자기구 : 사모투자전문회사(PEF), 창업투자조합, 한국벤처투자조합(KVF), 신기술사업투자조합, 기업 구조조정투자(CRC) 등 관련 근거법령 상의 투자기구를 기재. 근거 법령이 없을 경우 “기타”로 기재  
 주3) 약정금액 : 출자이행을 확약한 금액, 납입금액 및 분배금액으로써 실제 펀드에 납입한 금액과 펀드에서 분배한 금액, 투자금액: 펀드에서 실제 투자자산에 투입된 금액  
 주4) Multiple : 미회수가치 등을 공정가치나 시장가치로 평가한 금액 기준. 소수 둘째자리까지 기재  
 주5) 운용수익률 : 비용(관리보수, 성과보수, 펀드비용 등)을 차감한 Net IRR 기준으로 기재(통장사본 등 증빙서류를 통해 검증가능 해야 함)  
 주6) 위 표를 증빙할 수 있는 서류별도 제출 필요

### 3. 운용 중인 펀드 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자기구	설립일	청산 예정일	투자기간	약정금액(A)	납입금액(B)	소진율 (B/A)	투자금액	Multiple	주요LP
Fund 1										
Fund 2										
합계										

※ '2. 해산펀드 현황' 주석을 참조하여 작성

#### 4. 펀드별 세부 투자현황 및 성과

##### 가. 청산 펀드

- 펀드명 : ○○○ 펀드  
 투자기구 :            설립일 :            청산일 :

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자 자산	Multiple (b/a)	주요 사업 분야	투자 일자	회수 일자	투자원금 (a)	회수금 (b)	동반 투자	투자 형태	회수 방법	레버리지 사용여부
Fund 1	Comp 1										
Fund 1	Comp 2										
계											

- 주1) 각각 펀드별로 작성, 각 펀드 내의 투자기업 사항 기재  
 주2) 회수금 : 원금+총이익 (투자이익, 기타이익 등). 현금 기준  
 주3) 동반투자 : 공동 투자한 펀드, 운용사, 회사 등을 기재  
 주4) 투자형태 : 보통주, RCPS, CB, BW 등 투자한 증권의 형태를 기재  
 주5) 회수방법 : IPO, M&A, 환매, 감액 등 실제 회수방식을 기재  
 주6) Multiple은 소수 둘째자리까지 기재

##### 나. 해산 펀드

- 펀드명 : ○○○ 펀드  
 투자기구 :            설립일 :            청산예정일 :

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자 자산	Multiple ((b+c)/a)	주요 사업 분야	투자 일자	회수 일자	투자 원금 (a)	회수금 (b)	미회수 투자자산				동반 투자	투자 형태	회수 방법	레버리지 사용 여부	
								미회수 원금	미회수 가치 (c)	시장성 여부 (Y,N)	가치 산정 근거					
Fund 1	Comp 1															
Fund 1	Comp 2															
계																

- 주1~주4) '청산펀드' 각주와 동일함  
 주5) 회수방법 : IPO, M&A, 환매, 감액 등 실제 회수방식을 기재(회수 중인 종목은 '미회수'로 기재)  
 주6) 미회수 투자자산의 시장성 여부  
     - 시장성 있는 투자자산 : 상장기업, IPO 예정종목 등으로 시가(공고일 전분기말 종가), 공모 예정가를 각각 적용하여 가치 평가  
     - 시장성 없는 투자자산 : 직전연도말 공정가치액 또는 감액후금액(해당없는 경우는 투자원금)  
 주7) Multiple은 소수 둘째자리까지 기재

다. 운용중인 펀드

- 펀드명 : ○○○ 펀드  
 투자기구 :            설립일 :            청산예정일 :

(단위 : 백만원, %)

펀드명	투자 자산	Multiple ((b+c)/a)	주요 사업 분야	투자 일자	회수 일자	투자 원금 (a)	회수금 (b)	미회수 투자자산				동반 투자	투자 형태	회수 방법	레버리지사용 여부	
								미회수 원금	미회수 가치 (c)	시장성 여부 (Y,N)	가치 산정 근거					
Fund 1	Comp 1															
Fund 1	Comp 2															
계																

※ '해산펀드'와 동일함

다. 계정별 투자현황

- 펀드계정 투자내역

(단위 : 개, 백만원)

연도	투자업체수	투자금액	회수금액	회수원금	미회수 잔액
2009년					
2010년					
2011년					
2012년					
2013년					
2014년					
2015년					
2016년					
계					

- 자본계정 투자내역

(단위 : 개, 백만원)

연도	투자업체수	투자금액	회수금액	회수원금	미회수 잔액
2009년					
2010년					
2011년					
2012년					
2013년					
2014년					
2015년					
2016년					
계					

### Ⅲ. 운용조직 구성 및 관리

#### 1. 운용인력 총괄

구분	성명	출생년도	직위	최종학력	투자경력	기타
핵심운용인력						
일반운용인력						
기타운용인력						

주1) 투자경력 : 공고일 기준이며, 개인별 경력구분 중 'A'에 해당하는 경력의 합계임

주2) 기타 : 제재경력이 있을 경우 기재하고, 관련 서류 별첨함

#### 2. 개인별 주요경력(운용인력별로 작성)

○ 성명 : 000 (투자경력 : 0.0년)

- 주요 운용 경력 (내림차순으로 기재)

경력기간	경력연수	직장명	부서명	직위	수행업무	경력구분 (A/B/N)
yyyy.mm ~ yyyy.mm	0.0년					

주1) 모든 경력을 기록하되, 관련경력 여부를 반드시 체크

주2) 경력구분 : 다음과 같이 구분하여 기재하되, 공단에서 조정될 수 있음

'A' : 벤처, 기업구조조정투자 및 사모투자 등 기타 대체투자 분야 운용관련 재직경력

'B' : 기타 금융기관 및 유관분야(회계법인, 컨설팅, 전략적 투자자 등) 재직경력

'N' : 증빙으로 확인되지 않거나 공단에서 불인정 할 경우

- 펀드 운용 경력 (내림차순으로 기재)

(단위 : 백만원)

펀드명	운용사	공동GP여부	총약정액 (a)	투자액 (b)	소진율 (b/a)	총회수금	LP기준 회수금	투자자 기준 IRR	투자시 역할	검증인
Fund 1	A사	단독								
Fund 2	B사	공동GP								
계										

주) LP기준 회수금 : 관리보수 등 제외후 LP에게 분배된 금액. 기타 공통사항은 아래 설명 참조

- 개별기업 투자경력 (내림차순으로 기재, 2009.1.1.이후 투자 건)

(단위 : 백만원)

재직 회사 및 계정	투자 자산	Multiple ((b+c)/a)	주요 사업 분야	투자 일자	회수 일자	투자 원금 (a)	회수금 (b)	미회수 투자자산		투자 형태	회수 방법	투자시 역할	검증인
								미회수가 치(c)	가치 산정 근거				
Fund 1	Comp 1												
Fund 1	Comp 2												
계													

주1) 타 회사 재직시의 투자, 회수 실적도 포함(성공, 실패 사례 모두 기재할 것)

주2) 회수금 : 원금+총이익 (투자이익, 기타이익 등). 현금 기준

주3) 투자형태 : 보통주, RCPS, CB, BW 등 투자한 증권의 형태를 기재

주4) 회수방법 : IPO, M&A, 환매, 감액 등 실제 회수방식을 기재(회수 중인 종목은 '미회수'로 기재)

주5) 미회수 투자자산의 시장성 여부

- 시장성 있는 투자자산 : 상장기업, IPO 예정종목 등으로 시가(공고일 전분기말 종가), 공모 예정가를 각각 적용하여 가치 평가

- 시장성 없는 투자자산 : 직전연도말 공정가치액 또는 감액후금액(해당없는 경우는 투자원금)

주6) 투자시 역할 : 투자업무시 주로 수행한 역할에 대해 기재 (예. 핵심운용인력, 심사역, 관리담당 등)

주7) 검증인 : 운용인력이 과거 근무했던 운용사에 현재 근무하고 있는 청산 펀드 관리 담당자를 의미 (검증인의 성명, 부서, 직위, 전화번호를 포함한 접촉 정보 기입)

- 투자철학, 수상경력 및 처벌경력

구분	내용
투자철학	
수상경력	有/無로 기재 (단, 있을 경우 구체적인 사항을 명시)
처벌경력	有/無로 기재 (단, 있을 경우 구체적인 사항을 명시)

### 3. 운용조직의 안정성

(단위 : 백만원, %)

구분	펀드명	투자기구	설립일	청산 (예정)일	약정금액	설립시 인력		청산시 인력		운용인력유 지율
						성명	인원	성명	인원	
청산펀드										
운용중인 펀드										

- 주1) 청산펀드(해산 이후 만기연장된 펀드를 포함하되, 공고일 현재 10년 이상 경과한 펀드 제외)와 운용 중인펀드(공고일 현재 3년 이상 경과한 펀드)만 대상
- 주2) 펀드 설립시 및 청산시 핵심운용인력은 최초제안서, 최초정관(규약), 최종정관(규약), 재직증명서 등 증빙서류를 통해 검증가능 해야 함
- 주3) 운용인력유지율 : 엑셀산식에 따라 산정된 숫자 기재(소숫점 이하 첫 번째)

### 4. 조직관리 체계(역할분담, 도덕적 해이 보완장치 등)

### 5. 운용인력의 성과보수 체계(집행경험 있을 경우 내용 기재)

## IV. 운용프로세스

1. 투자의사결정 체계
  2. 투자심의위원회(구성, 위원경력 등)
  3. 투자업무체계(투자기업 선정기준, 사후관리, 평가시스템 등)
- ※ 공동운용의 경우 역할분담 명확하게 기술

## V. 운용전략

1. 운용 철학, 운용목표, 투자전략
2. 주요 투자대상(투자규모, 업종, 분야 등)
3. 제안회사 고유의 Value-up 전략
4. 타 회사대비 제안회사의 경쟁우위
5. 연도별 예상 현금흐름 내역

## VI. 위험관리 체계

1. 위험관리조직 및 체계
2. 이해상충 방지 관련 사항

## VII. 계약조건

1. 펀드결성조건(Term Sheet)
2. 예상펀드규모 및 출자자 구성방안



## VIII. 기타사항

위에서 기술되지 않은 사항 중에서 기술하고자 하는 사항

### ○ 2차 PT자료 작성 방식

- 20페이지(15분 발표) 분량 이내로 작성
- 다음 사항을 순서대로 배열하여 PT하되 추가 사항을 자유롭게 반영

- 대표자의 경영철학 및 운용경력 등의 적정성
- 운용조직의 내부역할분담과 관리의 적정성
- 운용인력 도덕적 해이 방지 방안
- 투자의사결정 체계의 합리성
- 투자심의위원회의 구성 및 역할, 의사결정체계의 적정성
- 투자기업 선정, 실사, 모니터링, 회수방법의 적정성
- 운용철학 및 투자전략의 적정성
- 제안회사 고유의 Value up 제고 방안
- 타 회사 대비 제안회사의 경쟁 우위사항
- 운용중인 펀드의 운용 성과
- 위험관리 전담조직, 전담인력의 적정성
- 컴플라이언스 및 위험통제 절차에 대한 적정성
- 펀드 운용과정에서 발생 가능한 이해상충문제에 대한 관리방안
- 출자자 참여정도 및 보수의 적정성