

2017년 제3차 성장사다리펀드 [사회 투자 펀드] 위탁운용사 선정계획 공고

2017년 제3차 성장사다리펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

1. 선정 개요

항 목	사회적기업 투자 분야	임팩트 투자 분야
위탁운용 금 액	○ 65억원 이내 - 성장사다리 및 출자 예정인 기관 (이하 “지정출자자”)의 출자 예정 금액 포함	○ 130억원 이내 - 성장사다리 및 지정 출자자의 출자 예정금액 포함
선 정 운용사수	○ 1개사	○ 1개사
출자대상 투자기구	<ul style="list-style-type: none"> ○ ‘자본시장과금융투자업에관한법률’에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 및 전문투자형 사모집합투자기구 등 ○ ‘여신전문금융업법’에 의한 신기술사업투자조합 ○ ‘중소기업창업지원법’에 의한 중소기업창업투자조합 ○ ‘벤처기업육성에관한특별조치법’에 의한 한국벤처투자조합 등 <p>* 본 계획에 따라 선정된 위탁운용사가 관련법규의 개정 등으로 인하여 투자기구의 변경을 요청하는 경우 : 해당 투자기구에 대한 운용 자격을 갖추고 있고, 본건 펀드의 운용에 유리하다고 판단되는 경우에 한해 결성전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p>	
운 용 사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> ○ 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인 * 공동 GP 신청 가능 	
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> ○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 한국성장금융이 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정 * 한국성장금융 : www.kgrowth.or.kr 	
접수일시	수시 접수 (세부일정은 한국성장금융과 사전 협의)	2018년 1월 10일(수) 16:00까지 접수
최 종 선 정 일	○ 접수일로부터 1개월 이내 (진행경과에 따라 변동 가능)	2018년 2월 중
펀 드 결성시한	○ 최종 선정일로부터 6개월 이내 - 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능	

2. 출자분야 및 투자대상

□ 투자대상은 법인 형태의 중소·벤처기업 및 동 기업이 사업주체인 프로젝트로, 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

□ 주목적 투자대상

펀드 구분	주목적 투자대상
사회적 기업	<p>아래 i), ii), iii)을 주요 투자대상으로 포함하되 자유롭게 제안 가능</p> <p>i) 사회적기업육성법에 의거 인증된* 사회적기업 및 예비사회적기업</p> <p>ii) 사회적기업육성법에 의거 인증된* 사회적기업 및 예비사회적기업이 사업주체인 프로젝트</p> <p>iii) 사회적기업육성법에 의거 인증된* 사회적기업 및 예비사회적기업의 자금조달을 지원하는 크라우드펀딩 중개업체</p> <p>* 투자 이후 펀드 존속기간 중 인증을 받은 기업과 프로젝트도 주목적으로 인정</p>
임팩트 투자	<p>UN SDGs*에 정의된 사회·환경·보건·빈곤·기근 등의 문제 해결을 주요 사업 목적으로 영위중인 기업에 60% 이상 투자</p> <p>* UN SDGs : 2015년 세계 각국 정상들이 모여 인류가 직면한 보편적 문제인 빈곤과 기근, 보건, 교육, 성평등, 물위생, 청정 에너지, 고용 조건, 산업·혁신·인프라, 소득불균형, 지속 가능한 거주환경, 청정 생산 및 소비, 기후 변화, 해양·육지생태계 보전, 평화롭고 정의로운 글로벌 협력과 관련된 문제를 해결하기 위해 지정한 목표 (상세내용 : https://sustainabledevelopment.un.org 참조)</p>

※ 펀드 조성목적을 훼손하지 않는 범위 내에서 투자대상 추가를 요청할 경우 협의 가능

3. 주요 출자조건

□ 사회적기업 투자 분야

항목	주요내용
결성금액	○ 최소 100억원 이상
주목적 투자 비율	○ 주목적 투자 대상으로 약정 총액의 70% 이상 투자
이익 및 손실 배분구조	○ 성장사다리 및 지정출자자 출자금의 50% 이내에서 후순위 출자 요청 가능
기타	<p>○ 관리보수, 성과보수, 이익배분구조, 운용사와 펀드의 이해관계 일치방안, 납입방식 등의 세부 조건은 사업수행에 적합한 수준에서 자유롭게 제안 가능</p> <p>○ 기타 사항은 운용사가 제안하는 내용을 심사하여 선정</p>

□ 임팩트 투자 분야

항목	주요내용
결성금액	○ 최소 200억원 이상
출자비율	○ 약정총액의 65% 이내 ○ 성장사다리 및 지정 출자자의 출자금에 대하여 후순위 출자 제안 가능 (출자금액의 30% 이내) - 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 적용 가능
운용사 출자금액	○ 약정총액의 1% 이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정 ※ 성장사다리의 후순위 출자 시 운용사 출자금액도 동일 비율 적용
존속(투자)기간	10년(4년)
관리보수	○ 펀드 결성일로부터 3년 이내 : i) + ii) + iii) i) 미투자잔액의 1.5% 이하 ii) 임팩트 관련 외부평가를 받은 기업 向 투자잔액의 2.7% 이하 iii) 그외 기업으로의 투자잔액의 2.0% 이하 ○ 펀드 결성일로부터 3년 초과 : i) + ii) i) 임팩트 관련 <u>외부평가*</u> 를 받은 기업 向 투자잔액의 2.5% 이하 ii) 그외 기업으로의 투자잔액의 2.0% 이하 * 외부평가 : 사회성과인센티브, 임팩트스퀘어, B-Corp, 사회적기업진흥원 (예비)사회적기업 인증 등 민간 및 공공의 평가를 모두 허용하는 것을 원칙으로 하되 한국성장금융과 협의 결정
기본 성과보수	○ 기준수익률 (IRR 5%) 초과 시 초과이익의 20% 이내 단, 성장사다리 및 지정출자자 출자분의 기준수익률은 3% 적용
추가 성과보수	○ 사회적기업 또는 예비 사회적기업 (프로젝트 포함) 向 투자 실적*에 연동하여 성장사다리 및 지정출자자에 지급될 초과 이익의 20% 이내에서 추가 지급 * {사회적기업투자비율 ÷ 20% x 최대성과보수율(20%)}과 {20%} 중 작은 값 이내
이익배분구조	○ 수익률별 이익배분 구조(계단식) - 기준수익률 이하 : 출자자 지분율에 따라 배분 - 기준수익률 초과 : 초과이익의 일정비율에 대해 후순위 출자자*가 선순위 출자자에 비해 추가로 수익을 수취하는 구조로 제안 * 성장사다리 및 지정출자자의 후순위 출자 적용시

항목	주요내용
손실분담구조	<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드의 운용결과 손실 발생시, 후순위 - 선순위 출자자* 순으로 분담 <ul style="list-style-type: none"> i) 후순위 출자금액 한도내에서 지분율에 따라 우선 손실 분담 ii) 후순위 출자금액을 초과하여 손실발생시, 선순위 출자자가 지분율에 따라 손실 분담 * 성장사다리 및 지정출자자의 후순위 출자 적용시
납입방식	<ul style="list-style-type: none"> ○ 수시납 또는 분할납
출자자 제한	<ul style="list-style-type: none"> ○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 원칙 <ul style="list-style-type: none"> - 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등) 및 기타 출자자가 책임 운용 강화 등 펀드 운용에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정 ○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 한국 성장금융과 사전에 협의하여 결정
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> ○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정 ○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융상품에 운용 가능 ○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능
회계 감사인	<ul style="list-style-type: none"> ○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정
펀드 전자보고 시스템	<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드 전자보고 시스템 사용 의무 ○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고 ○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담
핵심 운용인력	<ul style="list-style-type: none"> ○ 핵심운용인력 총 2인 이상 참여 ○ 자격 요건 <ul style="list-style-type: none"> - 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여 - 핵심운용인력의 투자경력 평균은 4년 이상일 것 * 투자관련 경력구분 세부 내역은 제안서 엑셀 서식 '작성요령'을 참조하며, 필요시 한국성장금융 담당자 앞 문의 요망 ○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본 건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개를 초과할 수 없으며, 출자약정액의 합산금액*은 1,000억원을 초과할 수 없음 <ul style="list-style-type: none"> * (각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액 ** 투자 의무비율을 달성한 펀드는 제외함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관) 등에 기재
기타	<ul style="list-style-type: none"> ○ 결성과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정요청이 있을 경우, 펀드 조성 목적을 훼손하지 않는 범위 내에서 협의 가능 ○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 협의하여 결정

4. 선정 배제, 취소 기준

□ 선정 배제

- 법령 등의 준수와 관련하여 운용사가 다음에 해당하는 경우로서, 동 사유로 펀드의 적법한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
 - 제안시점 현재 법령 위반 또는 시정 명령 미이행 상태에 있는 경우
 - 과거 5년 이내에 법령위반으로 관계 감독기관으로부터 기관경고 이상의 제재를 받은 바 있거나, 시정명령 이행 실적이 양호하지 않은 경우
- ※ 다만, 본 펀드 운용업무와 관련성이 적은 제재내역인 것으로 판단될 경우 선정 배제사유에서 제외 가능
- 회사 및 펀드 운영상 도덕적 해이 또는 제3자 경유 등을 통해 사실상 법령을 위반한 상태라고 판단되는 경우
- 자산건전성이 취약하거나, 최근 2년내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투자의사결정 과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁 운용사로서 독립적 의사결정이 곤란하다고 판단되는 경우
- 제안 펀드의 핵심운용인력과 운용사 대표이사가 과거 5년 이내에 감독당국으로부터 감봉이상의 제재를 받은 경우
- 위탁운용사의 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 민·형사상 소송의 진행, 리스크 관리, 컴플라이언스 등의 위험관리체계 부재, 경영권 불안정, 운용 인력의 잦은 이동 등으로 펀드의 안정적 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 한국성장금융의 운용 펀드가 출자한 펀드의 정상적인 운영에 지장을 초래하는 중대한 의무의 불이행 행위 등을 한 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 고의적 누락 또는 중대한 오류 등으로 중요한 제안내용이 사실과 다르거나, 허위사실이 기재된 것으로 판단되는 경우

□ 선정 취소

- 펀드의 최소결성 금액에 미달하는 경우
- 한국성장금융이 결정한 출자조건을 위탁운용사가 수용하지 않아 규약(정관) 협의 등 후속업무를 진행할 수 없는 경우
- 위탁운용사가 타 출자자의 출자확약서를 제출하였으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우

- 위탁운용사가 법령위반 또는 시정명령 미이행 상태이거나 기타 우회적인 방법 등으로 사실상 법령위반 상태에 있어 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 위탁운용사 선정 후 결성총회까지 선정 배제 사유 또는 당해 펀드의 운용에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사유가 발생한 경우

5. 제제 사항 및 기타

□ 제제 사항

- 결성 시한 내 펀드결성을 완료하지 못한 위탁운용사 또는 선정이 취소된 위탁운용사에 대해서는 각각 결성시한 또는 선정이 취소된 날로부터 1년의 범위 안에서 출자 제한
 - 다만, 관련 법규 상의 제한 등의 사유로 인해 펀드결성이 지연될 경우 제제 부과 대상에서 제외 가능
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약(정관) 상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 투자기간 종료일 또는 펀드 해산일로부터 1년 동안 출자 제한하며, 기지급된 관리보수를 환수하거나 성과보수를 미지급할 수 있음
- 선정된 펀드 중 출자확약서 등의 제출에 따라 우대를 받았으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우 5년간 출자 제한하고, 실제 출자금액이 당초 제출한 출자확약서 금액에 미치지 못하는 경우 1년의 범위 안에서 출자 제한
- 출자대상 투자기구 결성일로부터 1년이 경과한 시점까지 최초 투자가 이루어지지 않으면 출자대상 투자기구를 해산할 수 있음

□ 기타

- 제안 내용이 사실과 다르거나 중대한 오류 등의 허위사실 기재 시 평가대상에서 제외하며, 선정 이후에도 선정을 취소함
 - 특히, 운용사 및 운용인력의 투자실적에 대해서 고의적으로 허위, 조작하여 제출하거나 누락한 것이 밝혀지는 경우 평가 대상에서 제외하고, 선정 이후에도 선정을 취소하며 확인일로부터 5년간 출자 제한함
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 제안사항 변경 및 추가자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 접수일 전월 말일로 하며, 핵심운용인력 등의 참여 인력은 접수일 현재 기준으로 함

6. 선정절차 및 일정

□ 선정 절차

- 사회적기업 펀드 : 공고 → 접수 → 현장실사 → 심사 → 최종선정
- 임팩트 투자 펀드 : 공고 → 제안서 접수 → 1차 심사 → 현장실사 → 2차 심사 → 최종선정

일자	내용	비고
2018. 1.10까지	제안서 접수	마감 당일 16:00까지 수시접수
2018. 2월 중	최종 선정결과 발표	개별통보

* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

7. 지원방법 및 출자 설명회

□ 지원방법

분야	주요 내용
사회적기업	○ 제안서는 자유양식으로 작성하고, 기타 필수 서류는 운용사로 개별 배포할 계획이며, 한국성장금융과 협의된 날짜에 제출
임팩트 투자	○ 한국성장금융이 정하는 제출서류* 및 그 내용을 포함한 USB 메모리 1개를 지정된 접수처에 접수일시 내 제출 * 제출서류 및 관련양식은 공고된 홈페이지에서 다운로드 (관련 양식은 출자 설명회 일자까지 별도 공지 예정) ○ 2차 심사 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출 - 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료, 파일 별도 지참)

□ 출자 설명회

- 일시 : 2017년 12월 1일(금) 14:00 ~
* 단, 출자설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 한국성장금융 홈페이지에 별도 공지
- 장소 : 금융투자교육원 503호 강의실 (서울특별시 영등포구 여의나루로 67-8)

8. 접수처 및 문의방법

□ 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)

□ 문의방법 : 한국성장금융 중소벤처팀 (02-2090-9118)
E-mail : plaza@kgrowth.or.kr

2017년 11월 28일

한국성장금융투자운용(주)