

2017년 제2차 성장사다리펀드 [초기기업 Follow-on 투자펀드(2차)] 위탁운용사 선정계획 공고

2017년 제2차 성장사다리펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

1. 선정 개요

항 목	세부내용
위탁운용 금 액	○ 380억원 이내
선 정 운용사수	○ 3개사 이내
출자대상 투자기구	<ul style="list-style-type: none"> ○ '자본시장과금융투자업에관한법률'에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 ○ '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 <hr/> <ul style="list-style-type: none"> ○ 공고일 현재 성장사다리펀드가 위탁운용사로 선정하지 않은 운용사
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	2017년 11월 10일(금) 16:00까지 수시접수
	(주목적 투자대상, 출자조건 등 공고조건에 대한 문의사항이 있는 경우 한국성장금융 앞 사전 협의 또는 문의)
최 종 선 정 일	2017년 12월중
펀 드 결성시한	<ul style="list-style-type: none"> ○ 최종 선정일로부터 6개월 이내 - 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능

2. 출자분야 및 투자대상

□ 투자대상은 법인 형태의 중소·벤처기업으로, 투자기간 내 아래의 주목적 투자 대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

□ 주목적 투자대상

주목적 투자대상

[초기기업 Follow-on 투자]

- 초기 중소·벤처기업*에 대하여 신주로 약정총액의 60% 이상 투자

* 초기 중소·벤처기업 : Seed/Early, Pre-A(전문 엔젤, 액셀러레이터 등의 투자)에서 Series A (VC 투자) 단계까지 투자받은 초기 성장단계의 중소·벤처기업

※ 주목적 투자대상 제안 가능

- 초기기업 및 신규 성장자금의 투자 및 운용전략에 대하여 창의적인 제안이 가능하며, 위탁운용사로 선정될 경우 개별협의를 통해 제안내용을 주목적 투자 대상으로 적용 가능

※ 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 투자대상을 추가를 요청할 경우 협의 가능

3. 주요 출자조건

항 목	세부내용
최소 결성금액	○ 최소 200억원* 이상 * 최소결성금액의 조정 - 펀드규모가 최소 결성금액에 미치지 못할 경우, 성장사다리 출자금액 및 펀드 최소 결성금액을 각각 80%까지 하향 조정 가능 - 조정된 최소 결성금액 이상의 펀드결성이 어려울 경우, 선정최소
출자비율	○ 약정총액의 60% 이내 ○ 성장사다리의 후순위 출자 제안 가능 (출자금액의 20% 이내) - 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 적용
운용사 출자금액	○ 약정총액의 1% 이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정 ※ 성장사다리의 후순위 출자 시 운용사 출자금액도 동일 비율 적용
존속기간	○ 펀드 결성일로부터 8년 이내 (2년 이내 연장 가능)
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 4년 이내

항 목		세부내용								
관리보수		<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드 결성일로부터 3년 이내 : 약정총액 × 기준보수율* ○ 펀드 결성일로부터 3년 초과 : 투자잔액(분기말 평잔) × 기준보수율* <p>* 기준보수율</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>결성규모</th> <th>기준보수율 (구간별 적용)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>300억원 이하</td> <td>2.4% 이내</td> </tr> <tr> <td>300억원 초과 ~ 600억원 이하</td> <td>2.2% 이내</td> </tr> <tr> <td>600억원 초과 ~ 900억원 이하</td> <td>2.0% 이내</td> </tr> </tbody> </table>	결성규모	기준보수율 (구간별 적용)	300억원 이하	2.4% 이내	300억원 초과 ~ 600억원 이하	2.2% 이내	600억원 초과 ~ 900억원 이하	2.0% 이내
결성규모	기준보수율 (구간별 적용)									
300억원 이하	2.4% 이내									
300억원 초과 ~ 600억원 이하	2.2% 이내									
600억원 초과 ~ 900억원 이하	2.0% 이내									
성과 보수	기본	○ 기준수익률 (IRR 5%) 초과 시 초과이익의 20% 이내								
	선택	<ul style="list-style-type: none"> ○ Full Catch-up : 펀드 수익률 IRR 8% 초과 시 펀드 수익의 20% 이내에서 지급 - 단, Full Catch-up 선택시 상기 기준보수율보다 하향하여 적용할 예정이며, 관련 취지를 반영하여 운용사 별도 제안 가능 								
이익배분 구조		<ul style="list-style-type: none"> ○ 수익률별 이익배분 구조(계단식) <ul style="list-style-type: none"> - 기준수익률 이하 : 출자자 지분율에 따라 배분 - 기준수익률 초과 : 초과이익의 일정비율에 대해 후순위 출자자가 선순위 출자자에 비해 추가로 수익을 수취하는 구조로 제안 <p>* 성장사다리의 후순위 출자 적용시</p>								
손실분담 구조		<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드의 운용결과 손실 발생시, 후순위 출자자 - 선순위 출자자 순으로 분담 (i) 후순위 출자금액 한도내에서 지분율에 따라 우선 손실 분담 (ii) 후순위 출자금액을 초과하여 손실발생시, 선순위 출자자가 지분율에 따라 손실 분담 <p>* 성장사다리의 후순위 출자 적용시</p>								
납입방식		○ 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 한국성장금융과 사전에 협의하여 결정 								

항 목	세부내용
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
회 계 감 사 인	<ul style="list-style-type: none"> ○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정
펀 드 전자보고 시스템	<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드 전자보고시스템 사용 의무 ○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고 ○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담
핵 심 운용인력	<ul style="list-style-type: none"> ○ 핵심운용인력 총 3인 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' 참조 ○ 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 ** 투자의무비율을 달성한 펀드는 제외함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약에 기재
기 타	<ul style="list-style-type: none"> ○ 결성과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정요청이 있을 경우, 펀드 조성목적에 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 금액(조정된 경우 조정후 금액을 말함)에 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. 제재 사항 및 기타

□ 제재 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 제재 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 공고일로 하며, 핵심운용인력 등의 참여인력은 접수일 현재 기준으로 함

6. 선정절차 및 일정

□ 선정 절차

- 공고 → 제안서 접수 → 1차 심사 → 현장실사 → 2차 심사 → 최종선정

□ 선정 일정

일자	내용	비고
2017. 11.10(금)까지	제안서 접수	마감 당일 16:00까지 수시접수
2017. 12월 중순	최종 선정결과 발표	개별통보

* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

□ 1차 심사(서류) 평가기준

구분	평가 항목	주요 평가 내용
정량 평가	경영안정성	재무 안정성 및 수익성
	운용인력 역량	투자경력, 투자실적 및 수익률 등
	운용사 역량	펀드운용 경험 및 규모, 펀드수익률 등
	기타	펀드결성 가능성, 펀드규모 적정성
정성 평가	경영안정성, 운용인력 역량, 출자목적과의 부합성, 투자기회 발굴 등 투자전략, 내부통제 체계, 펀드 결성조건 등	

7. 지원방법 및 출자 설명회

□ 지원방법

- 한국성장금융이 정하는 제출서류* 및 그 내용을 포함한 USB메모리 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 10월 19일(목) 14:00 ~

* 단, 출자설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 한국성장금융 홈페이지에 별도 공지

- 장소 : 금융투자협회 3층 볼스홀
(서울특별시 영등포구 의사당대로 143)

8. 접수처 및 문의방법

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

- 문의방법 : 한국성장금융 중소벤처팀 (02-2090-9116)
E-mail : jh.lee@kgrowth.or.kr

2017년 10월 13일

한국성장금융투자운용(주)