

# 2019년 기술금융 투자펀드(5차) 위탁운용사 선정계획 공고

2019년 성장사다리펀드 위탁운용사 선정 계획을 아래와 같이 공고합니다.

## 1. 선정 개요

항 목	세부내용								
위탁운용 금 액 및 결성목표액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 총 625억원 이내</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>성장사다리펀드</th> <th>공동출자자</th> <th>합 계</th> <th>결성 목표액</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500억원 이내</td> <td>125억원 이내</td> <td>625억원</td> <td>1,250억원</td> </tr> </tbody> </table> <p>※ 본 공고에 따라 최종 선정된 위탁운용사는 선정 통보를 득한 후 공동출자자(한국벤처투자 한국모태펀드-특허계정)의 선정 및 승인 절차 진행 필요</p>	성장사다리펀드	공동출자자	합 계	결성 목표액	500억원 이내	125억원 이내	625억원	1,250억원
성장사다리펀드	공동출자자	합 계	결성 목표액						
500억원 이내	125억원 이내	625억원	1,250억원						
선 정 운용사수 및 배정금액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 위탁운용금액 범위 내 선정</li> <li>- 운용사별로 150억원 ~ 250억원 범위 내에서 제안</li> <li>※ 공동출자자 출자금액은 성장사다리펀드 출자금액에 비례 연동하여 배정할 예정</li> <li>○ 운용사별 제안금액 범위 내에서 자율적으로 제안하되, 최종 심사결과에 따라 실제 배정금액이 변경될 수 있음</li> </ul>								
투자기구	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모 집합투자기구 등</li> <li>○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합</li> <li>○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합</li> <li>○ 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합</li> </ul> <p>* 본 계획에 따라 선정된 위탁운용사가 관련법규의 개정 등으로 인하여 투자기구의 변경을 요청하는 경우, 해당 투자기구에 대한 운용 자격을 갖추고 있고, 본건 펀드의 운용에 유리 하다고 판단되는 경우에 한해 결성 전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p>								
운 용 사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인(단, 2개 이상의 운용사가 공동으로 신청한 경우 각각 신청 자격을 충족하여야 함)</li> <li>○ 은행(필수 참여) 출자확약(LOC) 금액 보유</li> <li>- 한국성장금융 기 출자사업에서 선정된 펀드의 은행 LOC로 중복지원 불가</li> </ul>								
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 제안서를 접수하여 공동출자자가 정한 절차에 따라 선정</li> <li>* 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a>, 한국벤처투자 : <a href="http://www.k-vic.co.kr">www.k-vic.co.kr</a></li> </ul>								

항 목	세부내용
접수일시	2019년 6월 7일(금) 09:00 ~ 16:00 * 공동출자자 접수일시는 공동출자자 출자사업 공고 확인
심사결과 발 표	2019년 6월 중* * 최종 선정은 공동출자자 내부 승인절차가 모두 완료된 후 확정됨
펀 드 결성시한	2019년 11월 29일(금) 限

## 2. 출자분야 및 투자대상

투자대상은 법인 형태의 중소·중견기업 및 지식재산권(IP) 수익화 등 투자로 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

주목적 투자대상

### 주목적 투자대상

○ 기술평가기관으로부터 받은 투자용 TCB 기술등급<sup>\*주1</sup>이 상위 5등급(TI5) 이상인 기업 또는 기술가치평가<sup>\*주2</sup>를 받은 기업 또는 지식재산권(IP) 수익화 등<sup>\*주3</sup>에 투자 대상금액의 80% 이상을 투자

단, 주목적 투자대상은 아래 ①, ②를 모두 충족하여야 함

① 기술가치평가를 받은 기업에 최소결성금액의 30% 이상 투자

② IP수익화 등에 최소결성금액의 10% 이상 투자

\*주1 기술보증기금, 나이스평가정보, 나이스디앤비, 한국기업데이터, 이크레더블이 평가 기관으로 운영중

\*주2 신용보증기금, 기술보증기금, 농업기술실용화재단, 한국과학기술정보연구원, 한국발명진흥회, 한국 산업기술진흥원, 한국산업은행 등 다수가 평가 기관으로 운영중

\*주3 지식재산권(IP) 수익화 등이라 함은 i) 해외P수익화와 ii) IP출원지원 등을 의미하며, 해외P수익화에 공동출자자 납입금액의 2/3, IP출원지원 등에 공동출자자 납입금액의 1/3이상 투자하여야 함

i) 해외P수익화 : 국내 중소기업·대학·공공연이 창출·출원·보유한(향후 창출·출원 포함) 해외 IP를 수익화 하는 프로젝트

ii) IP출원지원 등 : 국내 중소기업·대학·공공연의 산업재산권 출원을 위한 프로젝트에 투자

※ IP 수익화 등 관련 세부 정의는 공동출자자 협의에 따라 변경가능

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

### 3. 주요 출자조건

항목	내용										
최소결성금액 (출자비율)	○ 성장사다리펀드 및 공동출자자 출자금액 합산액의 2배										
운용사 최소 출자비율	○ 약정총액의 1%이상 * LLC의 경우 운용인력이 출자하는 경우 운용사 출자금액으로 인정 ※ 운용사 우선손실충당 설정 의무 없음										
존속기간	○ 펀드 결성일(성립일, 설립등기일)로부터 10년 이내										
투자기간	○ 펀드 결성일(성립일, 설립등기일)로부터 5년 이내										
납입방식	○ 수시납 또는 분할납										
민간출자자 인센티브	○ 위탁운용사가 모집한 민간 출자자*에 한하여 적용되는 인센티브로, 운용사가 선택하여 제안하되 인센티브를 선택하지 않는 것도 가능 * 공동출자자 제안 민간출자자 범위 : 운용사, 운용사의 특수관계인, 정책기관(정부, 지자체, 국가재정법 제5조에 따른 공적기금 등)은 대상에서 제외 ○ 공동출자자 출자약정액 범위 내에서 민간출자자 출자약정액의 10~20%로 우선손실충당과 우선수익배분에 연동하여 제안할 수 있음 * 민간출자자 인센티브 세부내역은 공동출자자와 협의하여 진행 예정										
관리보수	○ 결성규모에 따른 기준보수율 범위 내에서 조기 투자집행을 촉진할 수 있는 구조로 설계하여 제안 * 기준보수율 <table border="1" style="margin-left: 20px;"> <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> <tr> <td>900억원 초과</td> <td>1.7% 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	900억원 초과	1.7% 이내
결성규모	기준보수율 (구간별 적용)										
300억원 이하	2.4% 이내										
300억원 초과 ~ 600억원 이하	2.2% 이내										
600억원 초과 ~ 900억원 이하	2.0% 이내										
900억원 초과	1.7% 이내										

성과 보수	기본	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 운용사가 제안한 기준수익률(IRR) 초과 시 초과이익의 최대 20% 범위 내에서 지급</li> <li>* 기준수익률은 하기의 기준에 따라 제안 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 성장사다리펀드 : 최소 5% 이상</li> <li>- 공동출자자 : 최소 3% 이상</li> </ul> </li> </ul>
	추가	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 기술가치평가 투자 또는 IP수익화 프로젝트 투자 실적에 연동하여 공동출자자에 지급될 초과이익의 10% 이내에서 지급</li> <li>* 추가성과보수는 공동출자자에 지급될 초과이익을 재원으로 하며, 세부내역은 공동출자자와 협의하여 진행 예정</li> </ul>
운용인력	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 핵심운용인력 총 3인 이상 참여</li> <li>○ 자격 요건 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여</li> <li>- 핵심운용인력의 투자경력 평균이 4년 이상일 것</li> </ul> </li> <li>* 투자관련 경력구분 세부 내역은 제안서 제출 양식(엑셀) 참조</li> <li>○ 핵심운용인력 중 1인은 투자기간 만료 또는 약정총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한</li> <li>○ 펀드 결성시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재</li> </ul>	
출자자 제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등)가 책임 운용 강화 등 펀드 운용에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> </ul> </li> <li>○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> </ul>	
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정</li> <li>○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융상품에 운용 가능</li> <li>○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능</li> </ul>	
회계감사인	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정</li> </ul>	
펀드 전자보고 시스템	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드 전자보고시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> <li>○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> </ul>	

기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 본 공고에 의해 운용사가 제안한 출자조건(출자금액, 보수, 인센티브 등)의 적용 여부는 선정 후 최종 결정 예정</li> <li>○ 선정 후 결성과정에서 출자조건(주목적투자분야(비율), 보수구조 등) 등에 대한 조정 요청이 있는 경우, 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 출자비율 등을 고려하여 협의 가능</li> <li>○ 미합중국의 은행지주회사법(Bank Holding Company Act of 1956), 최종시행규정(Volcker Rule Implementing Regulations) 등을 준수해야 함</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 사모투자 일반 관행에 따르며, 결성 과정에서 공동출자자와 협의하여 결정</li> </ul>
----	--

#### 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 제재 내역인 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 2년 내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투자의사결정 등 펀드 운용과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁운용사로서 독립적 의사결정 및 업무수행이 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, 운용인력의 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 최소결성금액(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

□ 기 타

- 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 **2019. 4. 30(화)**로 하며, 핵심운용인력 등의 참여인력은 접수일 현재 기준으로 함

## 6. 선정절차 및 일정

### □ 선정 절차

- 공고 → 제안서 접수 → 1차 심사(서류) → 현장실사 → 2차 심사(구술) → 최종선정

### □ 선정 일정

일자	내용	비고
2019. 6. 7(금)	제안서 접수	접수시간 : 09:00 ~ 16:00
2019. 6월중	심사결과 발표	개별통보
2019. 8월중	최종 선정	공동출자자 승인절차 완료 후

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

## 7. 지원방법 및 출자 설명회

### □ 지원방법

- 출자자가 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(구술) 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출  
- 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료, 파일 별도 지참)

### □ 출자 설명회

- 일시 : 2019년 5월 7일(화) 10:30 ~

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

- 장소 : 금융투자교육원 8층 803호  
(서울특별시 영등포구 여의나루로 67-8)



## 8. 접수처 및 문의방법

- 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)  
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)
- 문의방법 : 한국성장금융 투자2팀 (02-2090-9106)  
E-mail : hinpark@kgrowth.or.kr

2019년 4월 30일

**한국성장금융투자운용(주)**

※ 공고일, 접수일 등 일정은 외부사정에 의해 변동될 수 있음