

「GIFT펀드」 2차 위탁운용사 선정계획 공고

Buy R&D·M&A 및 우수 신기술 사업화 활성화를 위해 조성된 「GIFT*펀드」의 2차 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

* Governmental Industrial Fund for new Technology & commercialization

1. 선정개요

항 목	내 용
위탁운용 금 액	총 350~500억원 이내 (GIFT펀드 200~350억원, 성장사다리펀드 150억원)
선 정 운용사수	1개사
투자기구	<ul style="list-style-type: none"> ○ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 전문투자형 사모집합투자기구, 경영참여형 사모집합투자기구 및 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 ○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합 ○ 「벤처기업육성에관한특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합 등 ○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합 <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 결성 전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p>
운용사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> ○ 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인 <p>* 공동 GP 신청 가능</p>
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> ○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 출자자가 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정 <p>* 한국성장금융 : www.kgrowth.or.kr (출자사업공고)</p>
접수일시	2019년 10월 25일(금) (주목적 투자대상, 출자조건 등 공고조건에 대한 문의사항이 있는 경우 한국성장금융 앞 사전 협의 또는 문의)
심사결과 발 표	2019년 11월중
펀 드 결성시한	<ul style="list-style-type: none"> ○ 최종 선정일로부터 6개월 이내 - 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능

2. 투자대상

□ 투자대상은 법인 형태의 **중소·중견기업***(상호출자제한기업집단 소속 기업**은 제외)으로 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

* 해외기업은 소재·부품·장비 분야에 한하여, 펀드 조성 취지에 부합하는 경우, 주목적 투자로 인정 가능

** 펀드의 투자를 통해 상호출자제한기업집단 소속 기업에서 분리되는 중소·중견기업은 투자 대상에 포함 가능

□ **주목적 투자대상**

주목적 투자대상 및 의무투자비율

□ 아래 주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자

○ **소재·부품·장비 분야 개방형 혁신성장 기업**에 약정총액의 60% 이상 또는 GIFT펀드 및 성장사다리펀드 합산 출자금의 2배(700억원~1,000억원) 이상 투자^{주1)}

주1) 투자 전략은 M&A, Growth Capital 등을 포괄

※ 단, 아래 기술금융 우수기업에 대한 주목적 투자는 추가로 선택 가능한 조건이며, 포함하여 제안시 선정에 우대

- **기술금융 우수기업^{주2)}**에 투자집행금액의 80% 이상 투자

주2) 기술평가기관으로부터 받은 「투자용 TCB」 기술등급*이 상위 5등급(TI5) 이상인 기업 또는 기술가치평가**를 받은 기업 투자

* 나이스평가정보, 이크레더블, 나이스디앤비, 한국기업데이터 등 다수가 평가 기관으로 운영중

** 신용보증기금, 기술보증기금, 농업기술실용화재단, 한국과학기술정보연구원, 한국발명진흥회, 한국산업기술시험원, 한국산업은행 등 다수가 평가 기관으로 운영중

※ 필요 시 주목적 투자 실적에 관한 사후 검증을 시행할 수 있음

구분	개방형 혁신성장 기업 예시
i)	민간기술 또는 공공기술(NTB* 등)을 사업화하는 기업 * NTB(National Tech-Bank) : R&D 기술 DB 관리 및 기술사업화를 지원하는 기술은행
ii)	전략산업 밸류체인 또는 R&D 과제의 기업들 간 SPC 설립 또는 M&A - 부품소재, 시스템, SW 등 산업 밸류체인 구성 기업들 또는 R&D 과제의 컨소시엄 기업들 간에 SPC 설립 또는 M&A 추진
iii)	사업화연계기술개발 등 사업화금융에 특화된 R&D 과제 수행기업 - 우수 유망 기술 보유기업의 사업화 목적으로 정부 R&D 과제를 수행하는 기업
iv)	공공분야 혁신수요 활용을 위해 신기술을 사업화하는 기업 - 신성장엔진 분야 신기술·제품의 조기 사업화를 위한 공공혁신수요 연계 정부 R&D 과제 수행기업

※ 위는 개방형 혁신성장 기업의 예시이며, 위의 예시에 한하지 않음

구분	투자 전략 예시
i)	M&A - 다음 중 하나의 방식으로 기업을 인수하거나 영업부문을 양수 1) 펀드가 최대주주의 지위를 확보 2) 펀드가 발행주식 총수의 20% 이상(상장기업은 10% 이상)을 확보 3) 펀드가 대표이사 임명권을 보유 4) 펀드가 이사회 또는 이에 준하는 의사결정기구 구성원의 과반수를 선임할 수 있는 권한을 보유 5) 투자와 동시에 투자업체가 중소기업을 인수 6) 투자와 동시에 투자업체에서 합병, 분할 또는 분할합병 중요한 영업양수도가 이루어지는 경우 7) 투자와 동시에 투자업체에서 주식의 포괄적 교환 또는 이전이 이루어지는 경우
ii)	Growth Capital - 다음 중 하나의 방식으로 기업의 성장자금 공급 1) 펀드가 기업이 신규 발행하는 주식(보통주, RCPS, CPS 등)을 인수 2) 펀드가 기업이 신규 발행하는 주식연계채권(CB, BW, EB 등)을 인수

※ 위는 투자 전략의 예시이며, 위의 예시에 한하지 않음

3. 주요 출자조건

항 목	내 용
최 소 결 성 금 액	○ 700~1,000억원 * 최소 결성금액의 조정 - 펀드 규모가 최소 결성금액에 미치지 못할 경우, GIFT펀드와 성장사다리펀드의 출자금액 및 펀드 최소 결성금액을 각각 80%까지 하향 조정 가능 - 조정된 최소 결성금액 이상의 펀드 결성이 어려울 경우, 선정 취소
출 자 비 율	○ 약정총액의 50% 이내
운용사 최소 출 자 비 율	○ 약정총액의 2% 이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액을 운용사 출자금액으로 인정 ○ 운용사는 최소 GIFT펀드 및 성장사다리펀드와 동일한 순위와 비율로 출자
후 순 위 보 강 (선택사항)	○ 위탁운용사가 모집한 민간출자자에 한하여 후순위 보장 선택 시 적용 ○ 펀드의 운용결과 손실 발생 시, GIFT펀드 및 성장사다리펀드의 출자 약정액 중 후순위 부담 한도 내에서 우선 손실 부담 - 출자금액의 최대 20%를 한도로 후순위 출자 - 단, 펀드수익률이 기준수익률을 초과할 시에는 후순위 출자자가 후순위 보장 대상 출자자 앞 초과이익의 일부를 우선 배분받는 구조로 제안 ※ 후순위 적용 시 한국성장금융과 사전 협의 필수
존 속 기 간 · 투 자 기 간	○ 운용사가 자율 제안
납 입 방 식	○ 수시납 또는 분할납

항 목		내 용	
관 리 보 수	적용기간		관리보수율
	투자기간 이내	2년 이내	약정총액의 1.5% 이하
		2년경과 ~투자기간 이내	투자집행금액의 1.8% 이하 + 미투자금액의 0.8% 이하
투자기간 초과		투자잔액의 1.5% 이하	
성 과 보 수	기 본	<ul style="list-style-type: none"> ○ 기준수익률(IRR 6%)* 상회 시 초과이익의 20% 이내 지급 * 펀드 결성을 위해 타 출자자가 요구하는 기준수익률을 본 펀드보다 2%p 높게 설정 가능 	
	선 택	<ul style="list-style-type: none"> ○ Full Catch-up : 펀드 수익률이 IRR 8% 초과 시 펀드수익의 20% 이내에서 지급 - 단, Full Catch-up 선택 시 상기 관리보수율보다 하향하여 적용될 예정이며, 관련 취지를 반영하여 운용사가 별도 제안 가능 	
운 용 인 력	<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* 평균이 4년 이상일 것 * 투자경력 : 제출양식을 참고하여 산출하고 입증가능 하여야 함 * 산업계 등 관련 분야의 경력을 부분 인정하되, 전체 핵심운용인력의 평균 투자경력이 관련 분야 경력보다 많아야 함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재 ○ 핵심운용인력 1인은 투자기간 만료 또는 주목적 투자 완료 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한 		
출 자 자 한	<ul style="list-style-type: none"> ○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 - 단, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등)의 출자가 책임 운용강화에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정 		
수 탁 회 사	<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 전 자 보 고 시 스템	<ul style="list-style-type: none"> ○ 펀드 전자보고 시스템 사용 의무 - 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담 ○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고 		
기 타	<ul style="list-style-type: none"> ○ 결성과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정요청이 있을 경우, 펀드 조성목적 및 주요 출자조건을 훼손하지 않는 범위 내에서 협의 가능 ○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 개별 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 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 조정 후 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 판단 되는 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

- 결성시한 내 펀드 결성을 완료하지 못한 위탁운용사 또는 선정이 취소된 위탁 운용사에 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, 기 지급된 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 이루어 지지 않으면 출자대상 투자기구를 해산할 수 있음

□ 기타

- 제안 내용이 사실과 다르거나 중대한 오류 등의 허위사실 기재시 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 **2019.9.30.(월)**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. 10. 25(금)	제안서 접수	접수시간 : 09:00 ~ 16:00
2019. 11월중	최종 선정결과 발표	개별통보

* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

□ 1차 심사(서류) 평가기준

구분	평가 항목	주요 평가 내용
1차 심사	경영안정성	재무 안정성 및 수익성
	운용인력 역량	투자경력, 투자수익률, 핵심운용인력 유지율 등
	운용사 역량	펀드운용 경험 및 규모, 펀드수익률 등
	기타	펀드결성 가능성, 펀드규모 적정성
2차 심사	운용사 안정성, 운용인력의 전문성, 출자목적과의 부합성, 투자기회 발굴 등 투자전략, 내부통제 체계 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(구술) 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출
 - 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료 및 파일 별도 지참)

□ 출자 설명회

- 일시* : 2019년 10월 7일(월) 14:00 ~ 15:00
 - * 단, 출자 설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 홈페이지에 별도 공지 예정
- 장소 : 금융투자교육원 9층 902호
(주소 : 서울특별시 영등포구 여의나루로 67-8)

8. 접수처 및 문의방법

- 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)
- 문의방법 : 한국성장금융 출자사업팀 (02-2090-9113)
E-mail : sw.lee@kgrowth.or.kr

2019년 9월 30일

한국성장금융투자운용(주)

※ 공고일, 접수일 등 일정은 내·외부사정 등에 의해 변동될 수 있음