

## 「GIFT펀드」 위탁운용사 선정 공고

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

\* Governmental Industrial Fund for new Technology & commercialization

### 1. 선정개요

항 목	내 용
위탁운용 금 액	총 500억원 이내 (GIFT펀드 300억원, 성장사다리펀드 200억원)
선 정 운용사수	1개사
투자기구	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 전문투자형 사모집합투자기구, 경영참여형 사모집합투자기구 및 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구</li> <li>○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합</li> <li>○ 「벤처기업육성에관한특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합 등</li> <li>○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합</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 유리하다고 판단되는 경우에 한해 결성 전까지 신청 투자기구에 대한 변경 가능</p>
운용사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인</li> </ul> <p>* 공동 GP 신청 가능</p>
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 출자자가 정한 절차에 따라 선정</li> <li>- 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정</li> </ul> <p>* 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a> (출자사업공고)</p>
접수일시	2018년 9월 21일(금) (주목적 투자대상, 출자조건 등 공고조건에 대한 문의사항이 있는 경우 한국성장금융 앞 사전 협의 또는 문의)
심사결과 발 표	2018년 10월초
펀 드 결성시한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 최종 선정일로부터 3개월 이내</li> <li>- 단, 부득이한 사유 발생시 6개월 이내에서 연장 가능</li> </ul>

## 2. 투자대상

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

□ **주목적 투자대상**

### 주목적 투자대상

□ 아래 ①, ②를 대상으로 하는 개방형 혁신성장(Open Innovation) 기업에 **투자대상 금액의 80% 이상 투자**

① **혁신기술 사업화 기업\*** : 기술 기반의 개방형 혁신성장을 위한 Buy R&D 또는 우수 산업부 R&D 관련 기술사업화 추진 기업에 투자

구분	혁신기술 사업화 기업 예시
i)	<p><b>기술혁신형 M&amp;A<sup>1)</sup> 또는 사업재편형 M&amp;A<sup>2)</sup> 추진 기업</b></p> <p>1) 기술혁신형 M&amp;A : “조세특례제한법 시행령”(16.12.1 개정 시행) 제11조3 제1항에 해당하는 기업 또는 해당 기업의 영업부문 취득을 목적으로 하는 M&amp;A 등 투자</p> <p>2) 사업재편형 M&amp;A : “기업 활력 제고를 위한 특별법”(16.8.13 시행) 대상으로 승인된 기업의 동법 제2조에 정의된 “사업재편”과 관련된 M&amp;A 등 투자</p>
ii)	<p><b>민간기술 또는 공공기술(NTB* 등)을 사업화하는 기업</b></p> <p>* NTB(National Tech-Bank) : R&amp;D 기술 DB 관리 및 기술사업화를 지원하는 기술은행</p>
iii)	<p><b>전략산업 밸류체인 또는 R&amp;D 과제의 기업들 간 SPC 설립 또는 M&amp;A</b></p> <p>- 부품소재, 시스템, SW 등 산업 밸류체인 구성 기업들 또는 R&amp;D 과제의 컨소시엄 기업들 간에 SPC 설립 또는 M&amp;A 추진</p>
iv)	<p><b>사업화연계기술개발 등 사업화금융에 특화된 R&amp;D 과제 수행기업</b></p> <p>- 우수 유망 기술 보유기업의 사업화 목적으로 정부 R&amp;D 과제를 수행하는 기업</p>
v)	<p><b>공공분야 혁신수요 활용을 위해 신기술을 사업화하는 기업</b></p> <p>- 신성장엔진 분야 신기술·제품의 조기 사업화를 위한 공공혁신수요 연계 정부 R&amp;D 과제 수행기업</p>

\* 필요 시 주목적 ① 투자 실적에 관한 사후 검증을 시행할 수 있음

② **기술금융 우수기업** : 투자용 TCB 기술등급\*이 상위 5등급(TI 5) 이상인 기업 또는 기술가치평가\*\*를 받은 기업에 투자

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

\*\* 기술보증기금, 농업기술실용화재단, 한국과학기술정보연구원, 한국발명진흥회, 한국산업기술진흥원, 한국산업은행 등 다수가 평가 기관으로 운영중

※ 단, ①과 ②에 대한 의무투자 조건을 각각 충족해야 함

### 3. 주요 출자조건

항 목		내 용												
최 소 결 성 금 액		○ 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												
건 별 투 자 한 도 (예 외 가 능)		○ 약정총액의 20%												
후 순 위 보 강 (선 택 사 항)		○ 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 20%를 한도로 후순위 출자(최대 100억원) - 단, 펀드수익률이 기준수익률을 초과할 시에는 후순위 출자자가 후순위 보장 대상 출자자 앞 초과수익의 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												
관 리 보 수		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2">적용기간</th> <th>관리보수율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">투자기간 이내</td> <td>2년 이내</td> <td>약정총액의 1.5% 이하</td> </tr> <tr> <td>2년경과 ~4년이내</td> <td>투자집행금액의 1.8% 이하 + 미투자금액의 0.8% 이하</td> </tr> <tr> <td>투자기간 초과</td> <td>4년 경과</td> <td>투자잔액의 1.5% 이하</td> </tr> </tbody> </table>		적용기간		관리보수율	투자기간 이내	2년 이내	약정총액의 1.5% 이하	2년경과 ~4년이내	투자집행금액의 1.8% 이하 + 미투자금액의 0.8% 이하	투자기간 초과	4년 경과	투자잔액의 1.5% 이하
	적용기간		관리보수율											
	투자기간 이내	2년 이내	약정총액의 1.5% 이하											
2년경과 ~4년이내		투자집행금액의 1.8% 이하 + 미투자금액의 0.8% 이하												
투자기간 초과	4년 경과	투자잔액의 1.5% 이하												
성 과 보 수	기 본	○ 기준수익률(IRR 6%) 상회 시 초과이익의 20% 이내 지급												
	선 택	○ 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												

항 목	내 용
운 용 인 력	<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>* 투자경력 : 제출양식을 참고하여 산출하고 입증가능 하여야 함</li> <li>* 산업계 등 관련 분야의 경력을 부분 인정하되, 전체 핵심운용인력의 평균 투자경력이 관련 분야 경력보다 많아야 함</li> <li>○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재</li> <li>○ 핵심운용인력 1인은 투자기간 만료 또는 약정총액의 60% 이상이 투자 되기 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한</li> </ul>
출 자 자 한 제	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한</li> <li>- 단, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등)의 출자가 책임 운용강화에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정</li> </ul>
수 탁 회 사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정</li> <li>○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융 상품에 운용 가능</li> <li>○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능</li> </ul>
회 계 감 사 인	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정</li> </ul>
펀 드 전 자 보 고 시 스템	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드 전자보고 시스템 사용 의무</li> <li>- 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> </ul>
기 타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 결성과정에서 보수구조 등 공고 조건에 대한 조정요청이 있을 경우, 펀드 조성목적 및 주요 출자조건을 훼손하지 않는 범위 내에서 협의 가능</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 개별 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 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 **2018.8.31.(금)**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
2018. 9. 21(금)	제안서 접수	접수시간 : 09:00 ~ 16:00
2018. 10월초	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\* : 2018년 8월 30일(목) 14:00 ~ 15:00
  - \* 단, 출자 설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 홈페이지에 별도 공지 예정
- 장소 : 금융투자교육원 9층 901호  
(서울특별시 영등포구 여의나루로 67-8)

## 8. 접수처 및 문의방법

- 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)  
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)
- 문의방법 : 한국성장금융 전략투자팀 (02-2090-9127)  
E-mail : tk.kim@kgrowth.or.kr

2018년 8월 27일

한국성장금융투자운용(주)

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