

## 2016년 제8차 성장사다리펀드 코넥스 활성화 펀드(2차) 위탁 운용사 선정계획 공고

2016년 제8차 성장사다리펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

### 1. 선정개요

#### □ 코넥스 활성화 펀드

항목	세부내용
위탁운용 금 액	○ 성장사다리펀드 : 300억원 이내(개별 150억원 이내 x 2개 펀드)
선 정 운용사수	○ 2개사 : 운용사별로 150억원 범위내에서 제안
투자기구	○ 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구(공포예정) ○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합 ○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합 ○ 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합 등  * 본건 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
운 용 사 신청자격	○ 「투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무의 집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인 ○ Co-GP 제안 불가
운 용 사 선정방법	○ 홈페이지* 공고(공개모집) 이후 제안서를 접수하여 한국성장금융이 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정  * 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a> (출자사업공고)
접수일시	2017년 1월 25일(수) 09:00 ~ 16:00
최종선정	2017년 3월 초
펀 드 결성시한	○ 최종 선정일로부터 4개월 이내 - 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능

## 2. 출자분야 및 투자대상

□ 투자대상은 법인 형태의 중소·중견기업(대기업은 제외)으로, 투자기간내 아래의  
주목적 투자대상에 의무투자비율 이상을 투자하여야 함

□ 주목적 투자대상

### 주목적 투자대상

○ 아래 ①, ②의 방식으로 약정총액의 60% 이상을 투자

- 단, ②의 방식으로 약정총액의 20% 이상을 투자

#### ① [코넥스 상장 예비기업 발굴투자]

: 투자 후 코넥스 상장이 가능할 것으로 예상되는 기업에 투자\*

\* 예) 투자계약서 작성시 코넥스 상장 유도조항을 삽입하는 경우 등

#### ② [코넥스 시장 상장기업 투자]

: 코넥스 시장에 상장된 기업의 주식 등에 투자\*(장내 매수 시 구주 포함)

\* ②의 방식 중 장내매수로 투자된 원금은 재투자를 허용하고, 구주투자를 주목적으로 인정

## 3. 주요 출자조건

항목	내용
최 소 결성금액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 최소 결성금액 : 300억원(성장사다리펀드 출자금액 150억원)</li> <li>○ 최소 결성금액의 조정               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 펀드규모가 최소 결성금액에 미치지 못할 경우, 성장사다리 출자 금액 및 펀드 최소 결성금액을 각각 80%까지 하향 조정 가능</li> <li>- 조정된 최소 결성금액 이상의 펀드결성이 어려울 경우, 선정최소</li> </ul> </li> </ul> <p>※ 펀드의 최소결성금액 하향 조정이 있더라도 조정 전 최소결성금액 기준을 적용</p>
출자비율	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 성장사다리펀드 : 약정총액의 50% 이내</li> </ul>
운 용 사 출자비율	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 약정총액의 1.5% 이상</li> <li>* 펀드 최소 결성금액의 하향 조정이 있더라도 조정전 최소 결성금액 기준을 적용</li> <li>** LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정</li> </ul>
손실분담 구조	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 우선손실충당 없음</li> </ul>

항목	내용															
존속기간	○ 펀드 결성일로부터 6년 이내 (2년 이내 연장 가능)															
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 4년 이내															
관리보수	<table border="1" data-bbox="405 461 1375 734"> <thead> <tr> <th colspan="2">구 분</th> <th>보수율</th> <th>비 고</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">미투자잔액</td> <td>연 1.3% 이내</td> <td>펀드 결성일로부터 3년까지만 지급</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">투자잔액</td> <td>코넥스 시장 상장 기업에 대한 투자잔액</td> <td>연 2.5% 이내</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>그 외 기업에 대한 투자잔액</td> <td>연 1.7% 이내</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	구 분		보수율	비 고	미투자잔액		연 1.3% 이내	펀드 결성일로부터 3년까지만 지급	투자잔액	코넥스 시장 상장 기업에 대한 투자잔액	연 2.5% 이내	-	그 외 기업에 대한 투자잔액	연 1.7% 이내	-
구 분		보수율	비 고													
미투자잔액		연 1.3% 이내	펀드 결성일로부터 3년까지만 지급													
투자잔액	코넥스 시장 상장 기업에 대한 투자잔액	연 2.5% 이내	-													
	그 외 기업에 대한 투자잔액	연 1.7% 이내	-													
기본 성과보수	○ 기준수익률(IRR 7%) 초과시 초과이익의 20% 이내 지급															
추가 성과보수	<p>○ 기준수익률(IRR 7%)을 초과할 경우, ①코넥스 시장 상장 실적과 ②기술금융 투자실적에 연동하여 추가 성과보수 지급</p> <p>① 코넥스 상장 실적*에 연동하여 성장사다리펀드에 지급될 초과이익의 10% 이내**에서 추가 지급</p> <p>* 상장실적 : 「주목적①」 인정 투자 건수 대비 코넥스 상장 성공 건수  ** 선정 후 출자자 및 운용사간 협의과정에서 조정될 수 있음</p> <p>② 기술금융투자*로 약정총액의 20% 이상을 집행할 경우, 성장사다리펀드에 지급될 초과이익의 5% 이내**에서 추가 지급</p> <p>* 기술금융투자 : 기술평가기관로부터 받은 「투자용 TCB」기술등급<sup>1)</sup>이 상위 5등급(TI5) 이상인 기업 또는 기술가치평가<sup>2)</sup>를 받은 기업 투자  ** 선정 후 출자자 및 운용사간 협의과정에서 조정될 수 있음</p> <div style="border: 1px dashed black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>1) 기술신용보증기금, 나이스평가정보, 한국기업데이터(KED), 이크레더블 4개사가 평가기관으로 운영 중</p> <p>2) 기술신용보증기금, 농업기술실용화재단, 한국과학기술정보연구원, 한국발명진흥회, 한국산업기술진흥원, 한국산업은행 등 다수 기관이 운영 중</p> </div>															
납입방식	○ 수시납 또는 분할납															

항목	내용
출 자 자 제 한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한</li> <li>○ 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등)가 책임 운용 강화에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 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>
회 계 감 사 인	<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 전자보고 시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> <li>○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> </ul>
핵 심 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 평균은 4년 이상일 것</li> </ul> </li> <li>○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본건 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"> <li>* (각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액</li> <li>** 투자의무비율을 달성한 펀드는 제외함</li> </ul> </li> <li>○ 펀드 결성시 핵심운용인력은 규약에 기재</li> </ul>
기 타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 관리보수, 성과보수, 기준수익률 등은 출자조건을 크게 훼손하지 않는 범위 내에서 조정 가능</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 한국성장금융과 개별협의를 통해 결정</li> </ul>

## 4. 선정 우대 기준

- 펀드 결성 가능성 제고 차원에서 접수 마감일까지 운용사를 제외한 출자자의 출자확약서 등을 제출하거나, 운용사가 최소 출자비율을 초과하여 출자하는 등 펀드 결성 가능성이 높다고 판단되는 경우

## 5. 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
- 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 위탁운용사로서 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, 운용인력의 잦은 이동 등으로 펀드의 안정적 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 성장사다리펀드가 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

- 제안서 작성기준일 현재 위탁운용사가 운용중인 벤처펀드의 총 투자여력 (약정총액의 80% - 기투자실적)의 합산금액이 위탁운용사 전체 운용인력 1인당 평균 200억원을 초과하는 경우

## □ 선정 취소

- 펀드의 최소 결성금액(조정된 경우 조정후 금액을 말함)에 미달하는 경우
- 한국성장금융이 결정한 출자조건을 위탁운용사가 수용하지 않아 규약협의 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

## 6. 제재 사항 및 기타

### □ 제재 사항

- 결성시한 내 펀드결성을 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 제재부과 대상에서 제외 가능
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약 상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 투자기간 종료일 또는 펀드 해산일로부터 1년 동안 출자 제한 하며, 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 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 접수일 전월 말일로 하며, 핵심운용인력 등의 참여인력은 접수일 현재 기준으로 함

7. 선정절차 및 일정

□ 선정 절차

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

□ 선정 일정

일자	내용	비고
2017. 1. 25 (수)	제안서 접수	접수시간 : 09:00 ~ 16:00
2017. 3월초	최종 선정결과 발표	개별통보

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

□ 1차 심사(서류) 평가기준 : 출자 설명회에서 안내 예정

## 8. 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 : 2016년 12월 22일(목) 13:30 ~
- 장소 : 금융투자교육원 501호 강의실  
(서울특별시 영등포구 여의나루로 67-8)

## 9. 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

2016년 12월 19일

**한국성장금융투자운용(주)**

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