

「반도체성장펀드」 위탁운용사 선정계획 공고

대한민국의 반도체산업 경쟁력을 강화하기 위해 조성된 「반도체성장펀드」의 제1차년도 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

1. 선정개요

□ 반도체성장펀드 (1차년도)

항목	창업단계	성장단계	M&A단계
위탁운용 금 액	총 150억원 이내 (지정출자자 50억원 포함)	총 300억원 이내 (지정출자자 100억원 포함)	총 200억원 이내
펀드유형 (제안방식)	블라인드 펀드 (모펀드 제안방식)	블라인드 펀드 (모펀드 제안방식)	프로젝트 펀드 (운용사 제안방식)
선 정 운용사수	1개사	1개사	1개사 이상 (소진 시까지)
투자기구	○ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 및 경영참여형 사모집합투자기구 ○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합 ○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합 ○ 「벤처기업육성에관한특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합 등 * 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		
운용사 신청자격	○ 「투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인 ○ 해외운용사(해외운용사의 국내법인 포함)의 경우 제안서 제출 이전 한국 성장금융과의 사전협의 요망		
운 용 사 선정방법	○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 출자자가 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정 * 한국성장금융 : www.kgrowth.or.kr		
접수일시	2017년 4월 28일(금) 09:00 ~ 16:00	2017년 7월 28일(금) 09:00 ~ 16:00	공고일 이후 수시 접수
심사결과 발 표	2017년 5월말	2017년 8월말	심사절차 종료 시 발표
펀 드 결성시한	2017년 9월말 * 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능	2017년 12월말 * 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능	통보일 + 4개월 * 단, 부득이한 사유 발생시 3개월 이내에서 연장 가능

2. 투자대상

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

□ 주목적 투자대상

단계 구분	주목적 투자대상
창업단계	□ 아래 ①, ②를 모두 충족하여야 함 ① 반도체분야*에 해당하는 중소기업에 약정총액의 60% 이상 투자 * <u>반도체분야</u> : 반도체 관련 설계·제조, 공정장비, 소재·부품, 센서, MCU응용 SW개발(Embedded SW) 등 ② 아래 조건 중 하나 이상을 충족하는 중소기업에 약정총액의 40% 이상 투자 i) 사업을 개시한 날로부터 7년 이내 ii) 투자 직전년도 매출액이 50억원 이하
성장단계	□ 아래 ①, ②를 모두 충족하여야 함 ① 반도체분야에 해당하는 기업에 약정총액의 50% 이상 투자 ② 기술금융투자*에 약정총액의 50% 이상 투자 * <u>기술금융투자</u> : 기술평가기관으로부터 받은 투자용 TCB 기술등급이 상위 5등급(TI 5) 이상인 기업 또는 기술가치평가를 받은 기업에 투자
M&A단계	□ 반도체분야에 해당하는 기업과 관련된 기업인수투자* * <u>기업인수투자</u> : ㉠펀드가 최대주주의 지위를 확보 ㉠펀드가 발행주식 총수의 20% 이상(상장기업은 10% 이상)을 확보 ㉠펀드가 대표이사 임명권을 보유 ㉠펀드가 이사회 또는 이에 준하는 의사결정기구 구성원의 과반수를 선임할 수 있는 권한을 보유 ㉠투자와 동시에 투자업체가 중소기업을 인수(㉠~㉠) ㉠투자와 동시에 투자업체에서 합병, 분할 또는 분할합병 중요한 영업양수도가 이루어지는 경우 ㉠투자와 동시에 투자업체에서 주식의 포괄적 교환 또는 이전이 이루어지는 경우

□ 주목적 투자 이외 투자 : 반도체응용 신성장분야*와 유관 ICT분야 및 바이오 분야

* 반도체응용 신성장분야 : IoT, 자율주행자동차, AI, AR/VR, 로봇, 드론 등

3. 주요 출자조건

항목	창업단계	성장단계	M&A단계
최 소 결성금액	250억원	600억원	제안금액 및 출자비율을 감안하여 결정
출자비율	○ 약정총액의 60% 이내 * 후순위출자 24% 이내	○ 약정총액의 50% 이내	○ 약정총액의 40% 이내

항목	창업단계	성장단계	M&A단계
운 용 사 최 소 출 자 비 율	○ 약정총액의 1% 이상 * 「상법」상 유한회사 또는 유한책임회사인 운용사는 운용인력이 출자하는 경우 운용사 출자비율로 인정		
	○ 운용사는 최소 ① <u>반도체 성장펀드 등*과 동일한 순위와 비율로 출자</u> * 반도체성장펀드 및 지정출자자 - ①에 따라 운용사의 후순위 출자금액이 ② <u>약정총액의 5%</u> 를 초과하는 경우 ②를 운용사의 후순위 출자금액으로 설정 * 운용사 및 펀드성격 등을 고려 조정 가능	해당사항 없음	해당사항 없음
이익배분 및 손실분담 구 조 (후 순위)	○ 수익률별 이익배분 구조 (계단식) - <u>기준수익률 이하</u> : 출자자 지분율에 따라 배분 - <u>기준수익률 초과</u> : 초과 이익 중 일정비율에 대해 후순위 출자자가 선순위 출자자에 비해 추가로 수익을 수취하는 구조로 제안 ○ 펀드의 운용결과 손실 발생 시, <u>후순위 출자자 - 선순위 출자자 순</u> 으로 분담	해당사항 없음	해당사항 없음
민간출자자 수익배분 우 대	○ 반도체성장펀드 등에 지급될 초과이익*의 일부(10% 이내)를 민간출자자에게 이전하는 구조로 제안 * 기준수익률(5%)을 초과하는 수익 ※ 창업단계는 「후순위출자」와 「민간출자자 수익배분 우대」 중 택일하여 제안 (중복선택 불가)		제안심사 시 포함하여 심사
존속기간	10년 이내	8년 이내	8년 이내
투자기간	5년 이내	4년 이내	제안심사 시 포함하여 심사
납입방식	수시납 또는 분할납		제한 없음
관리보수	○ 투자기간 - 약정총액의 2.5% 이내 ○ 투자기간 초과 - 투자잔액의 2.5% 이내	○ 투자기간 - 약정총액의 2.2% 이내 ○ 투자기간 초과 - 투자잔액의 2.2% 이내	제안심사 시 포함하여 심사

항목	창업단계	성장단계	M&A단계
성과보수	○ 기준수익률(IRR 5%) 상회 시 초과이익의 20% 이내 지급		제안심사 시 포함하여 심사
추가 성과보수	○ 기준수익률(IRR 5%) 상회 시 ①반도체분야 투자 실적과 ②초기기업 투자실적에 연동하여 추가 성과보수 지급 (총 15% 이내) ①반도체분야* 초과 투자실적에 연동하여 반도체 성장펀드 등에 지급될 초과이익의 10% 이내 * 창업·성장단계의 주목적 투자대상 ①의 내용 참조 ②초기기업* 초과 투자실적에 연동하여 반도체성장펀드 등에 지급될 초과이익의 10% 이내 (창업단계만 적용) * 창업단계의 주목적 투자대상 ②의 내용 참조 ※ 선정 후 출자자 및 운용사간 협의과정에서 조정될 수 있음		해당사항 없음
운용인력	○ 핵심운용인력 총 3인 이상 참여 ○ 자격 요건 - 핵심운용인력 : 투자경력* 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여하고, 투자경력 5년 이상 경력자 1인 이상이 참여할 것 - 핵심운용인력의 투자경력 평균이 4년 이상일 것 * 투자경력 : 제출양식을 참고하여 산출하고 입증가능하여야 함 ○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개를 초과할 수 없으며, 출자약정액의 합산금액*은 1,000억원을 초과할 수 없음 *(각 펀드의 약정총액 ÷ 각 펀드의 핵심운용인력의 수) 합산금액 ** 투자의무비율을 달성한 펀드는 제외함 ○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재		○ 투자경력 5년 이상 경력자 1인 이상이 참여할 것 ○ 핵심운용인력의 겸임제한 등과 관련된 사항은 제안 심사 시 포함하여 심사
출자제한	○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 - 단, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등)의 출자가 책임운용 강화에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정 ○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 반드시 한국 성장금융과 사전에 협의하여 결정		
수탁회사	○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정 ○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융 상품에 운용 가능 ○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능		
회계감사인	○ 한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정		

항목	창업단계	성장단계	M&A단계
펀드 전자보고 시스템	○ 펀드 전자보고 시스템 사용 의무 - 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담 ○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고		
기타	○ 제안서 상 운용전략 기술 시 「주목적 투자 이외 투자」와 관련된 <u>비주목적 투자계획을 구체적으로 포함</u>하여 작성 ○ 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 우대 기준

- 펀드 결성 가능성 제고 차원에서 접수 마감일까지 운용사를 제외한 출자자의 출자확약서 등을 제출하거나, 운용사(계열사 제외)가 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 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 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 판단되는 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 펀드 결성을 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 제재부와 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 평가대상에서 제외하고, 선정 이후에도 선정을 취소하며 확인일로부터 5년간 출자 제한함
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 제안사항 변경 및 추가 자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 접수일 전월 말일로 하며, 핵심운용인력 등의 참여인력은 접수일 현재 재직자에 한함

7. 선정절차 및 일정

□ 선정 절차

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

※ M&A단계는 프로젝트 펀드의 특성을 감안하여 일부 변경 가능

□ 선정 일정

구 분	창업단계	성장단계	M&A단계	비고
제안서 접수	'17.04.28(금)	'17.07.28(금)	수시	접수시간 09:00 ~ 16:00
최종 선정결과 발표	'17년 5월말	'17년 8월말	심사종료 시	개별 통보

주) 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

□ 1차 심사(서류) 평가기준 : 출자 설명회에서 안내 예정

8. 지원방법 및 출자 설명회

□ 지원방법

- **창업·성장단계** : 한국성장금융이 정하는 제출서류 및 그 내용을 포함한 USB메모리 1개를 지정된 접수처에 접수일시 내 제출
※ 제출서류 및 관련양식은 공고된 홈페이지에서 다운로드(관련 양식은 출자 설명회 일자 까지 별도 공지 예정)
- **M&A단계** : 한국성장금융이 정하는 제출서류 및 그 내용을 포함한 USB메모리 1개를 지정된 접수처에 제출 (접수일자는 한국성장금융과 협의)
※ 제출서류 및 관련양식은 개별 협의를 통해 별도 배포 예정
- 2차 심사(구술) 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출
- 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료, 파일 별도 지참)

□ 출자 설명회

- 일시* : 2017년 4월 4일(화) 10:00 ~ 11:00
* 단, 출자 설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 홈페이지에 별도 공지 예정
- 장소 : 한국거래소 별관 2층 IR Room
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76)

9. 접수처 및 문의방법

□ 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)

(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)

□ 문의방법 : 한국성장금융 전략투자팀 (02-2090-9121)

E-mail : ts12.kim@kgrowth.or.kr

2017년 3월 31일

한 국 성 장 금 융 투 자 운 용 (주)