

「코스닥 Scale-up 펀드」 1차 위탁운용사 선정계획 공고(안)

코스닥 시장 활성화를 위해 조성된 「코스닥 Scale-up 펀드」의 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

1. 선정개요

항목	세부 내용
위탁운용 금 액	○ 총 1,000억원 이내(지정출자자 340억원 포함)
선 정 운용사수	○ 2개사
투자기구	○ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 전문투자형 사모집합투자기구, 경영참여형 사모집합투자기구 및 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 ○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합 ○ 「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	○ 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인 * 공동 GP 신청 가능
운 용 사 선정방법	○ 홈페이지* 공개모집 공고를 통해 출자자가 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정 * 한국성장금융 : www.kgrowth.or.kr (출자사업공고)
접수일시	2018년 5월 31일(목) 16:00까지 수시접수 (주목적 투자대상, 출자조건 등 공고조건에 대한 문의사항이 있는 경우 한국성장금융 앞 사전 협의 또는 문의)
심사결과 발 표	2018년 6월말
펀 드 결성시한	○ 최종 선정일로부터 4개월 이내 - 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

* 유가증권시장 상장 기업 제외

** 한국거래소가 지정한 관리종목 및 투자유의 종목, 불공정매매, 시세조정 등 문제의 소지 또는 우려가 있는 종목은 운용대상에서 제외

☐ 주목적 투자대상

주목적 투자대상

- ☐ 아래 ①, ②을 대상으로 하는 신규 투자^{*}로 약정총액의 50% 이상 투자

* 신규 투자 : 기업에 자금이 유입되는 방식(유상증자, 메자닌 투자). 단 메자닌 투자 시 단기투자 조건(예 : 풋옵션 가능시점 1년 이내 등)의 투자, IPO 공모주 참여는 주목적 투자에서 제외

① 스케일업^{*} 하려는 저평가^{**} 코스닥 상장 기업

* 스케일업 : 공장 증설, 신규사업 계획, 해외진출, M&A, Buy R&D 등 성장자금 지원은 인정하나, 차입금 상환은 제외

** 저평가 : 거래소 공시 최근 1년 산업평균 Trailing PER 또는 PBR 이하 기업(산업평균 또는 기업 PER가 마이너스(-)인 경우 PBR만 기준으로 적용)

② 기술성장기업 상장특례나 이익미실현 기업 상장요건(테슬라 요건)으로 코스닥상장한 기업

※ 단, KRX300 종목 주목적 투자 대상에서 제외

- ☐ 주목적 투자 이외 투자 : 코스닥 활성화 방안과 연관된 투자(예 : 예비 코스닥기업 투자, 코스닥 구주 투자^{*} 등)

* 코스닥 구주 투자 : 투자기간 내 재투자 가능. 단, 펀드 조성목적을 훼손하지 않는 범위 내에서 투자될 수 있도록 매매 방식, 범위 등을 사전에 협의하여 규약(정관)으로 제한

3. 주요 출자조건

항목	세부 내용
최소 결성금액	○ 최소 1,000억원 이상
	* 최소결성금액의 조정 - 펀드규모가 최소 결성금액에 미치지 못할 경우, 성장사다리 출자금액 및 펀드 최소 결성금액을 각각 80%까지 하향 조정 가능 - 조정된 최소 결성금액 이상의 펀드결성이 어려울 경우, 선정최소

항목	세부 내용
출자비율	○약정총액의 50% 이내
운 용 사 최 소 출자비율	○약정총액의 1% 이상 * LLC의 경우 운용인력 출자금액을 운용사 출자금액으로 인정
존속기간	○펀드 결성일로부터 5년 이내 (1년 이내 연장 가능)
투자기간	○펀드 결성일로부터 3년 이내
납입방식	○수시납 또는 분할납
관리보수	○투자기간 - 약정총액의 1.3% 이내 ○투자기간 초과 - 투자잔액의 1.3% 이내
성과보수	○기준수익률(IRR 6%) 상회 시 초과이익의 20% 이내 지급
추 가 성과보수	○기준수익률(IRR 6%) 상회 시 주목적 초과 투자실적에 연동하여 코스닥 Scale-up 펀드와 성장사다리펀드에 지급될 초과이익의 10% 이내 추가 성과보수 지급 ※ 선정 후 출자자 및 운용사 간 협의과정에서 조정될 수 있음
운용인력	○핵심운용인력 총 2인 이상 참여 ○자격 요건 - 핵심운용인력 : 투자경력* 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여 - 핵심운용인력의 투자경력 평균이 4년 이상일 것 * 투자경력 : 제출양식을 참고하여 산출하고 입증가능 하여야 함 ○펀드 결성 시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재 ○핵심운용인력 중 1인은 주목적 투자 완료 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임이 제한
출 자 자 제 한	○출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 - 단, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등)의 출자가 책임 운용강화에 효과적인 것으로 판단되는 경우에는 한국성장금융과 협의하여 결정
수탁회사	○한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정 ○펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융상품에 운용 가능 ○펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능
회계감사인	○한국성장금융이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정
펀 드 전자보고 시 스 템	○펀드 전자보고 시스템 사용 의무 - 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담 ○펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고
기 타	○제안서 상 운용전략 기술 시 「주목적 투자 이외 투자」와 관련된 비주목적 투자계획을 구체적으로 포함 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 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 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

□ 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 **2018.4.30.(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
2018. 5. 31(목)까지	제안서 접수	마감 당일 16:00까지 수시접수
2018. 6월말	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, 투자실적, 투자수익률 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 5월 9일(수) 14:00 ~

* 단, 출자 설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 홈페이지에 별도 공지 예정

- 장소 : 한국성장금융투자운용(주) 대회의실
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 603호)

8. 접수처 및 문의방법

- 접수처 : 한국성장금융투자운용(주)
(서울특별시 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층)

- 문의방법 : 한국성장금융 전략투자팀 (02-2090-9114)
E-mail : jwshin@kgrowth.or.kr

2018년 5월 3일

한국성장금융투자운용(주)