

# 2014년 제3차 성장사다리펀드(K-Growth 글로벌펀드) 위탁운용사 선정계획 공고

2014년 제3차 성장사다리펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

## 1. 펀드 조성 취지

□ 성장사다리펀드는 중소·중견기업의 해외진출을 지원하고자, 중소·중견기업\*의 해외진출지원\*\*과 관련하여 국내 중소·중견기업에 주된 투자를 하는 펀드를 조성합니다.

\* ① 「중소기업기본법」상의 중소기업 ② 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력강화에 관한 특별법」상의 중견기업 및 ①·②에 준하는 기타 법인

\*\* 해외진출지원 : 운용사의 경험과 노하우, 네트워크 등을 활용하여 기업의 해외진출 장애요인 극복 지원

## 2. 선정개요

□ K-Growth 글로벌펀드

항 목	세 부 내 용
위탁운용 금 액	○ 성장사다리펀드 : 1,500억원 이내
선 정 운용사수	○ 5개사 이내 - 운용사별로 500억원(약정총액 50% 한도) 범위내에서 제안 * 선정순위 및 출자요청금액 등에 따라 조정될 수 있음
투자기구	○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합 ○ 「중소기업창업지원법」에 의한 중소기업창업투자조합 ○ 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」에 의한 한국벤처투자조합 ○ 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 의한 집합투자기구(투자신탁), 사모투자전문회사(PEF) (또는 이와 유사한 외국집합투자기구)  * 본건 계획에 따라 선정된 위탁운용사가 관련 법규의 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」 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무의 집행이 가능한 제안서 접수일 현재 설립된 법인  ○ 해외운용사의 경우, 제안서 접수일 이전에 국내사무소를 두고 운용 및 관리인력이 상주하는 등 성장사다리펀드의 실질적 관리가 가능한 경우

운 용 사 선정방법	○ 홈페이지* 공고(공개모집) 이후 제안서를 접수하여 성장사다리펀드가 정한 절차에 따라 선정 - 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정 * 성장사다리펀드 : www.glfkorea.or.kr 산은자산운용 : www.kdbasset.co.kr
접수일시	2014년 12월 10일(수) 09:00 ~ 16:00
최 종 선 정 일	2015년 1월
펀 드 결성시한	○ 최종 선정일로부터 4개월 이내 - 다만 부득이한 사유 발생시 2개월 이내에서 연장 가능

### 3. 주요 출자조건

항 목	내 용
최 소 결성금액	○ 최소 결성금액 : 성장사다리펀드 출자금액의 200% ○ 최소 결성금액의 조정 - 펀드규모가 최소 결성금액에 미치지 못할 경우, 성장사다리 출자 금액 및 펀드 최소 결성금액을 각각 75%까지 하향 조정 가능 - 조정된 최소 결성금액 이상의 펀드결성이 어려울 경우, 선정 취소
출자비율	○ 성장사다리펀드 : 약정총액의 50% 이내(최대 500억원) - 성장사다리펀드와 사전협의를 통해 후순위 출자도 가능
운 용 사 출자비율	○ 약정총액의 1.0% 이상 - 성장사다리펀드와 동순위 이하 출자 * 펀드 최소 결성금액의 하향 조정이 있더라도 조정전 최소 결성금액 기준을 적용 * LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정
존속기간	○ 펀드 결성일로부터 10년 이내
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 4년 이내
관리(운용) 보 수	○ 조기투자집행을 유도하는 구조로 설계하여 제안 ○ 보수율 : 개별 협의
성과보수	○ 펀드수익률이 기준수익률(IRR)을 초과하는 경우 성과보수 지급 ※ 기준수익률 및 성과보수 지급률 : 개별 협의 ○ 펀드수익률이 기준수익률(IRR)을 초과하는 경우, 성장사다리펀드에 지급될 초과이익을 활용하여 정책목적 달성실적에 연동하는 추가 성과보수 지급 가능(+15% 이내)* - 중소·중견기업의 해외진출과 관련하여 계량적 측정이 가능한 지표를 활용하여 제안 * 선정후 출자자 및 운용사간 협의과정에서 조정될 수 있음
이익배분 구 조	○ 수익률별 이익배분 구조(계단식) - 기준수익률 이하 : 출자자 지분율에 따라 배분 - 기준수익률 초과 : 초과이익의 일정비율에 대해 후순위 출자자가 선순위 출자자에 비해 추가로 수익을 수취하는 구조로 제안

손실분담 구 조	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드의 운용결과 손실 발생시, 후순위 출자자 - 선순위 출자자 순으로 분담</li> <li>(i) 후순위 출자금액 한도내에서 지분율에 따라 우선 손실 분담</li> <li>(ii) 손실금액이 후순위 출자금액을 초과할 경우, 선순위 출자자가 지분율에 따라 손실 분담</li> </ul>
납입방식	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 수시납 또는 분할납</li> </ul>
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 성장사다리펀드와 협의하여 결정</li> </ul>
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 성장사다리펀드가 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>○ 성장사다리펀드가 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정</li> </ul>
ERP	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ ERP시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 성장사다리펀드가 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>○ 핵심운용인력 자격 요건 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 투자경력* 3년 이상 경력자 2인 이상 참여</li> <li>- 핵심운용인력의 투자경력* 평균 4년 이상</li> </ul> </li> <li>* 투자경력 : 성장사다리펀드 지원양식을 참고하여 산출하고, 입증가능하여야 함</li> <li>○ 핵심운용인력 중 2인은 투자기간 만료 또는 약정총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한</li> <li>○ 펀드 결성시 핵심운용인력은 규약(정관) 등에 기재</li> </ul>
기 타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자조건 중 위탁운용사 출자비용, 펀드존속기간, 관리보수, 성과 보수는 각각의 조건과 최종 선정된 위탁운용사가 제안한 수준을 감안하여 개별협의를 통해 결정</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 성장사다리펀드와 개별협의를 통해 결정</li> </ul>

#### 4. 중점 평가 항목 및 우대사항

□ 아래 사항을 중점 평가하고 내용에 따라 우대함

- 운용인력의 해외진출 관련 투자실적 및 기업가치 제고실적 : 계량적·비계량적 내용을 상세하게 기술하여 객관적으로 입증 가능한 자료와 함께 제시
- 해외파트너, 해외네트워크 및 GP간 공조방안, 해외진출을 위한 중소·중견기업 지원전략
- 출자자모집 실적 및 성장사다리펀드 이외 출자자의 출자비중 : 출자자의 출자확약서 등을 제출(외국자본 일부 우대)

#### 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 투사의사결정 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

#### □ 선정 취소

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

- 결성시한내 펀드 결성을 완료하지 못한 위탁운용사 또는 선정이 취소된 위탁운용사에 대해서는 각각 결성시한 또는 선정이 취소된 날로부터 1년의 범위 안에서 출자 제한
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 투자기간 종료일 또는 펀드 해산일로부터 1년 동안 출자 제한
- 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
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 제안사항 변경 및 추가 자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 **2014.11.30**로 하며, 핵심운영인력 등의 참여인력은 접수일 현재 기준으로 함

## 7. 선정절차 및 일정

### □ 선정 절차

공고 → 제안서 접수 → 1차 심사(서류정량) → 2차 심사(서류정성) → 현장실사 → 3차 심사(구술) → 최종선정

### □ 선정 일정

일자	내용	비고
2014. 12. 10(수)	제안서 접수	접수시간 : 09:00 ~ 16:00
2015. 1월	최종 선정결과 발표	개별통보

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

## 8. 지원방법 및 출자 설명회

### □ 지원방법

- 성장사다리펀드가 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)

- 3차 심사(구술) 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(8부)를 제출  
- 분량 : 20페이지 이내 (발표 당일 파워포인트 파일 별도 지참)

□ 접수일시 : 2014년 12월 10일(수) 09:00~16:00

□ 출자 설명회

○ 일시 : 2014년 10월 1일(수) 14:00~15:00

○ 장소 : 성장사다리펀드 사무국  
(서울특별시 영등포구 은행로 22 한국정책금융공사)

## 9. 접수처 및 문의방법

□ 접수처 : 성장사다리펀드 사무국  
(서울특별시 영등포구 은행로 22 한국정책금융공사)

□ 문의방법 : 성장사다리펀드 사무국 (02-6922-6745)  
E-mail : bonbonha@naver.com  
산은자산운용 정책펀드팀 (02-3774-8041)  
E-mail : ecjeong@kdbasset.co.kr

2014년 9월 29일

성장사다리펀드 (운용사) 산은자산운용