

# 「기술금융 투자펀드(7차)」 위탁운용사 선정계획 공고

2021년 기술금융 투자펀드(7차) 위탁운용사 선정 계획을 아래와 같이 공고합니다.

## 1. 선정 개요

항 목	세부내용								
위탁운용 금 액 및 결성목표액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 총 625억원 이내</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th>성장사다리펀드</th> <th>공동출자자</th> <th>합 계</th> <th>결성목표액</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500억원 이내</td> <td>125억원 이내</td> <td>625억원</td> <td>1,250억원</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>※ 본 공고에 따라 최종 선정된 위탁운용사는 선정 통보를 득한 후 공동출자자(한국벤처투자 한국모태펀드-특허계정)의 선정 및 승인 절차 진행 필요</li> </ul>	성장사다리펀드	공동출자자	합 계	결성목표액	500억원 이내	125억원 이내	625억원	1,250억원
성장사다리펀드	공동출자자	합 계	결성목표액						
500억원 이내	125억원 이내	625억원	1,250억원						
선 정 운용사수 및 배정금액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 위탁운용금액 범위 내 선정                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 운용사별로 150억원 ~ 250억원 범위 내에서 제안</li> </ul> </li> <li>※ 공동출자자 출자금액은 성장사다리펀드 출자금액에 비례 연동하여 배정할 예정</li> <li>○ 운용사별 제안금액 범위 내에서 자율적으로 제안하되, 최종 심사결과에 따라 실제 배정금액이 변경될 수 있음</li> </ul>								
출자대상 투자기구	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 경영참여형 사모집합투자기구, 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 등</li> <li>○ 「여신전문금융업법」에 의한 신기술사업투자조합</li> <li>○ 「벤처투자촉진에관한법률」에 의한 벤처투자조합</li> <li>※ 선정된 위탁운용사는 관련 법규의 신설·변경 등의 사유로 투자기구의 변경을 요청할 수 있으며, 해당 투자기구에 대한 운용 자격을 갖추고 있고, 본건 펀드의 운용에 유리하다고 판단되는 경우에 한해 결성 전까지 변경 가능</li> <li>※ 「자본시장과금융투자업에관한법률」에 의한 경영참여형 사모집합투자기구 등으로 제안한 운용사의 경우, 본 출자사업 공고일 시점에 유효한 법규상 재산운용방법 등을 준용하되, 펀드 결성시 한국성장금융과 별도 협의 필요</li> <li>※ 외국 집합투자기구로 제안하는 경우, 제안서 접수 전 한국성장금융과 사전 협의 필요</li> </ul>								
운 용 사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 제안서 접수일 현재 「출자대상 투자기구」의 관련 법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능한 국내에 설립된 법인                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 제안 운용사가 외국법인일 경우, 국내법 적용 등의 제한이 없도록 제안서 접수일 이전까지 국내법인 설립을 완료하여야 함(사전협의 요망)</li> </ul> </li> <li>○ 제안 운용사가 운용 중인 기존 펀드 정관(규약)에 유사한 목적을 가지거나 경합 소지가 있는 펀드 설립을 금지하는 경우 한국성장금융과 사전 협의 요망</li> <li>○ 제안 운용사가 유한회사이고 동사의 출자자들이 유한회사 형태로 기존 펀드를 운용한 실적이 있는 경우,</li> </ul>								

항 목	세부내용
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기존 펀드 운용사와 제안 운용사의 최대 출자자가 동일하거나 기존 펀드 운용사에 참여한 개인 출자자 중 2/3 이상이 제안 운용사의 출자자로 참여하면, 기존펀드 운용 실적을 본건 제안 운용사의 실적으로 인정하여 평가</li> <li>- 단, 신설되는 유한회사가 제안 운용사로 참여할 경우, 법인 설립은 접수일자 이전에 완료되어야 함</li> <li>○ 2개 이상의 운용사가 공동으로 신청한 경우 펀드 운용을 위한 법상 자격요건을 충족하여야 함</li> <li>○ 은행(필수 참여) 출자확약(LOC) 보유 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 한국성장금융 기 출자사업에서 선정된 펀드의 은행 LOC로 중복지원 불가</li> <li>- 은행별 1개 운용사에 대한 출자확약(LOC)을 원칙으로 하되, 2개 이상 운용사에게 대한 LOC 발급 시 한국성장금융과 사전 협의 필요</li> </ul> </li> </ul>
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고 등을 통해 주관기관이 정한 절차에 따라 선정</li> <li>* 한국성장금융 : <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a>, 한국벤처투자 : <a href="http://www.kvic.co.kr">www.kvic.co.kr</a></li> </ul>
접수일시	<p style="text-align: center;">2021년 6월 17일(목) (16:00 限)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* 공동출자자 접수일시는 공동출자자 출자사업 공고 확인</li> </ul>
심사결과 발표	<p style="text-align: center;">2021년 7월 중*</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>* 지원 결과, 코로나 상황 등에 따라 변동될 수 있음</li> <li>* 최종 선정은 공동출자자 내부 승인절차가 모두 완료된 후 확정</li> </ul>
펀 드 결성시한	<p style="text-align: center;">2021년 12월말(공동출자자와 협의 하에 3개월 연장 가능)</p>

## 2. 출자분야 및 투자대상

투자대상은 법인 형태의 중소·중견기업 및 지식재산권(IP) 출원지원 등 투자로 투자기간 내 아래의 주목적 투자대상에 의무 투자비율 이상을 투자하여야 함

주목적 투자대상

### 주목적 투자대상

○ 우수 기술평가 기업 또는 지식재산권(IP) 출원지원 등에 투자대상금액\*의 80% 이상을 투자하여야 하며, 아래 ①, ②, ③을 모두 충족하여야 함

① 기술가치평가를 받은 기업에 최소 결성금액\*\*의 30% 이상 투자

② 지식재산권 출원지원 등에 최소 결성금액\*\*의 10% 이상 투자

③ 특허기술 사업화 기업, IP서비스기업 또는 IP프로젝트 등에 최소 결성금액\*\*의 30% 이상 투자

- \* 투자대상금액 : 총 투자금액
- \*\* 최소결성금액 : 성장사다리펀드 및 공동출자자의 출자금액 합계액의 2배

**< 주목적 투자 관련 용어 정의 >**

주1) **우수 기술평가 기업** : 기술평가기관으로부터 받은 투자용 TCB 기술등급이 상위 5등급(TI5) 이상인 기업 또는 기술가치평가를 받은 기업

- 투자용 TCB 평가기관 : 기술보증기금, 나이스평가정보, 나이스디앤비, 한국기업데이터 등
- 기술가치평가 평가기관 : 신용보증기금, 기술보증기금, 한국발명진흥회 등

\* 발명진흥법 제28조에 따른 '발명의 평가기관'에서 IP가치평가를 받은 기업은 기술가치평가를 받은 것으로 인정

주2) **지식재산권(IP) 출원지원 등** : IP 출원지원 프로젝트 및 중소기업의 IP 창출·보강·분쟁대응

- IP 출원지원 프로젝트 : 국내 중소기업·대학·공공연의 산업재산권 출원에 투자하는 프로젝트
- 중소기업의 IP 창출·보강·분쟁대응 : 국내 중소기업의 특허 출원·등록료, 대리 비용, 특허 매입, 라이선스 비용, 특허 전략·보호, 컨설팅 등

주3) **IP프로젝트** : 국내 중소기업·대학·공공연의 산업재산권 창출·매입·활용을 위한 수익화 프로젝트. 단, IP 프로젝트에 포함된 산업재산권 중 국내(중소기업, 대학, 공공연 등)에서 출원한 산업재산권 건수가 30% 이상이어야 함

※ 지식재산권 수익화 등에 대한 주목적 투자 관련 세부 정의 및 주목적 투자비율 등은 공동출자자 협의에 따라 변경 가능

※ 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 투자대상 추가를 요청할 경우 협의 가능

### 3. 주요 출자조건

항목	내용
최소결성금액	○ 성장사다리펀드 및 공동출자자 출자금액 합산액의 2배
운용사 출자비율	○ 약정총액의 1% 이상 * 공동 운용의 경우 위탁운용사는 각각 약정총액의 의무출자 비율 이상 출자, 운용사 계열사의 출자금액은 의무출자비율 산정에서 제외 * 유한회사(LLC)의 경우 운용인력이 출자하는 경우 운용사 출자금액으로 인정 ※ 운용사 우선손실충당 설정 의무 없음
존속기간	○ 펀드 결성일로부터 10년 이내
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 5년 이내
납입방식	○ 수시납(Capital call) 또는 분할납

<p>관리보수</p>	<p>○ 펀드 최종 결성규모에 구간별 관리보수율을 적용하여 합산(구간별 누적 적용)</p> <table border="1" data-bbox="400 297 1393 454"> <thead> <tr> <th>구 분</th> <th>≤300억</th> <th>≤600억</th> <th>≤900억</th> <th>&gt; 900억</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>결성일 ~ 2년 이내</td> <td>2.4% 이내</td> <td>2.2% 이내</td> <td>2.0% 이내</td> <td>1.7% 이내</td> </tr> <tr> <td>2년 초과 ~ 만기</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>* 관리보수 구조 예시 (850억원 펀드 결성시)</p> <table border="1" data-bbox="421 533 1417 734"> <thead> <tr> <th>기 간</th> <th>산출 기준</th> <th>300억 이하</th> <th>300억원 초과 600억원 이하</th> <th>600억원 초과 850억원 이하</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>결성일 ~ 2년 이내</td> <td>약정 총액</td> <td rowspan="2">2.4% 이내</td> <td rowspan="2">2.2% 이내</td> <td rowspan="2">2.0% 이내</td> </tr> <tr> <td>2년 초과 ~ 만기</td> <td>투자 잔액</td> </tr> </tbody> </table>	구 분	≤300억	≤600억	≤900억	> 900억	결성일 ~ 2년 이내	2.4% 이내	2.2% 이내	2.0% 이내	1.7% 이내	2년 초과 ~ 만기					기 간	산출 기준	300억 이하	300억원 초과 600억원 이하	600억원 초과 850억원 이하	결성일 ~ 2년 이내	약정 총액	2.4% 이내	2.2% 이내	2.0% 이내	2년 초과 ~ 만기	투자 잔액
구 분	≤300억	≤600억	≤900억	> 900억																								
결성일 ~ 2년 이내	2.4% 이내	2.2% 이내	2.0% 이내	1.7% 이내																								
2년 초과 ~ 만기																												
기 간	산출 기준	300억 이하	300억원 초과 600억원 이하	600억원 초과 850억원 이하																								
결성일 ~ 2년 이내	약정 총액	2.4% 이내	2.2% 이내	2.0% 이내																								
2년 초과 ~ 만기	투자 잔액																											
<p>성과 보수</p>	<p>○ 운용사가 제안한 기준수익률(IRR) 초과수익의 20% 이내 지급</p> <p>* 기준수익률은 최소 5% 이상으로 제안</p> <p>○ 타출자자의 기준수익률 상향 요구 시, 성장사다리펀드 출자분의 기준 수익률은 5% 이상으로 하되 타출자자 기준수익률 대비 2%p까지 하향 가능(사전 협의 요망)</p> <p>* 공동출자자의 경우 해당 출자지분에 대하여 기준수익률 차등 적용 가능</p>																											
<p>핵심 운용인력</p>	<p>○ 핵심운용인력 총 3인 이상 참여</p> <p>- 제안펀드 규모 및 운용 전략, 운용인력의 경력, 역량 및 실적 등을 감안하여 적정 수준의 인원으로 제안</p> <p>○ 자격 요건</p> <p>- 핵심운용인력 : 투자경력 3년 이상 경력자 2인 이상이 참여</p> <p>- 핵심운용인력의 투자경력 평균이 4년 이상일 것</p> <p>* 핵심운용인력 관련 세부 사항은 제안서 엑셀서식 '작성요령' 참조</p> <p>○ 핵심운용인력 중 1인은 투자기간 만료 또는 약정총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 신규로 결성되는 다른 펀드의 핵심운용인력 겸임을 제한</p> <p>○ 핵심운용인력(대표펀드매니저 포함)이 투자기간 중 본건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드의 개수는 4개*를 초과할 수 없음</p> <p>* 약정총액의 60% 이상 투자하고 투자 의무비율을 달성한 펀드는 미포함</p> <p>○ 공동 운용의 경우 운용사 당 핵심운용인력 2인 이상이 참여</p> <p>○ 펀드 결성시 핵심운용인력은 규약(정관)에 기재</p>																											

출자자 제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 국내 기관투자자 및 법인이 원칙</li> <li>- 단, 개인출자자(운용사의 운용인력, 특수관계인 등)가 책임 운용 강화 등 펀드 운용에 효과적으로 판단되는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> <li>○ 타 집합투자기구(사모투자신탁 등), 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> </ul>
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 한국성장금융이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정</li> <li>○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능</li> </ul>
회계감사인	<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 전자보고시스템 사용 의무</li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 한국성장금융이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> <li>○ 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> </ul>
기타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 본 공고에 의해 운용사가 제안한 출자조건(출자금액, 보수, 인센티브 등)의 적용 여부는 선정 후 최종 결정 예정</li> <li>○ 선정 후 결성과정에서 출자조건(주목적투자분야(비율), 보수구조 등) 등에 대한 조정 요청이 있는 경우, 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 출자비율 등을 고려하여 협의 가능</li> <li>○ 미합중국의 은행지주회사법(Bank Holding Company Act of 1956), 최종시행규정(Volcker Rule Implementing Regulations) 등을 준수해야 함</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 사모투자 일반 관행에 따르며, 결성 과정에서 공동출자자와 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
  - 제안서 작성 기준일로부터 과거 5년 이내에 법령위반으로 관계 감독기관으로부터 기관 경고 이상의 제재를 받은 바 있거나, 시정명령 이행 실적이 양호하지 않은 경우
- ※ 다만, 본 펀드 운용업무와 관련성이 적은 제재 내역인 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, 제안서 작성 기준일로부터 2년 이내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투사 의사결정 등 펀드 운용과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁운용사로서 독립적 의사결정 및 업무수행이 곤란하다고 판단되는 경우
- 제안 펀드의 핵심운용인력과 운용사 대표이사가 제안서 작성 기준일로부터 5년 이내에 감독당국으로부터 감봉 이상의 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
- 공고일 이후 위탁운용사 또는 제3자가 출자자의 선정 절차 등에 영향력을 행사하고자 「부정청탁 및 금품 등 수수의 금지에 관한 법률」에 위반되는 행위를 하는 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 법령 위반 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

## 5. 제재 사항 및 기타

### □ 제재 사항

- 결성시한(협약에 의한 연장기한 포함) 내 펀드결성을 완료하지 못한 위탁 운용사 또는 선정이 취소된 위탁운용사에 대해서는 각각 결성시한 또는 선정이 취소된 날로부터 3년 이하 출자를 제한할 수 있음
  - 다만, 관련 법규상 제한 등의 사유로 인해 펀드결성이 지연될 경우 제재부과 대상에서 제외 가능
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약(정관) 상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 1년 이하 출자를 제한하며, 기지급된 관리보수를 환수하거나 성과보수를 미지급할 수 있음
- 선정된 운용사가 출자확약서 등의 제출에 따라 우대를 받았으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우 5년 이하 출자를 제한하고, 실제 출자금액이 당초 제출한 출자확약서 금액에 미치지 못하는 경우 1년 이하 출자를 제한할 수 있음
- 출자대상 투자기구 결성일로부터 1년이 경과한 시점까지 최초 투자가 이루어지지 않으면 출자대상 투자기구를 해산할 수 있음

### □ 기 타

- 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 평가 대상에서 제외하고, 선정 이후에도 선정을 취소하며 확인일로부터 5년 이하 출자를 제한함
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 한국성장금융이 요청하지 않은 제안사항 변경 및 추가자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 **2021. 3. 31(수)**로 하며, 핵심운용인력 등의 참여 인력은 접수일 현재 기준으로 함

## 6. 선정절차 및 일정

### □ 선정 절차

- 공고 → 제안서 접수 → 서류 심사(1차) → 현장 실사 → 제안 심사(2차) → 최종 선정

### □ 선정 일정

일자	내용	비고
2021. 4. 23(금)	위탁운용사 선정계획 공고	홈페이지 공고
2021. 6. 17(목)	제안서 접수	10:00 ~ 16:00
2021. 7월 중	심사결과 발표	개별 통지
2021. 7월~8월 중	최종 선정	한국성장금융 및 공동출자자 승인절차 완료 후
2021. 12월말	펀드 결성 완료	2021. 12. 31 限

\* 세부 일정은 진행 상황에 따라 변동될 수 있음

## 7. 접수처 및 문의 방법

### □ 접수처 : 한국성장금융투자운용(주) 투자운용본부

(서울특별시 영등포구 국제금융로2길 32 여의도파이낸스타워 5층)

### □ 문의처 : 한국성장금융 혁신금융1팀 (02-2090-9149, 02-2090-9153)

E-mail : kyh@kgrowth.or.kr, dianekang@kgrowth.or.kr

### □ 접수 및 문의방법

- 출자자가 정하는 제출서류\* 및 그 내용을 포함한 USB 메모리 1개를 지정된 접수처에 접수시한 내 퀵서비스, 우편 등으로 비대면 제출

\* 제출서류 및 관련양식은 공고된 홈페이지에서 다운로드(관련 양식은 온라인 출자설명회 일자까지 별도 공지 예정)

- 제안 심사(2차 심사) 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(10부)를 제출  
- 분량 : 20페이지 이내(제출 방법 및 양식 등은 별도 안내 예정)

- 문의 사항이 있는 경우 반드시 이메일을 통해 협의(문의사항 집계 목적)

□ 온라인 출자설명회

○ 일시 : 2021년 4월 30일(금) 홈페이지 게시 예정

\* 단, 출자 설명회는 당사 사정에 의하여 일정 변경 가능하며, 변경 시 별도 공지 예정

2021년 4월 23일

한국성장금융투자운용(주)