

<기업구조혁신펀드 조성 및 집행액 >

구분 (억원)	조성액					집행액	
			모펀드 (출자실적)	민간매칭	계		
1차 (‘18.8.~)	1.7조원	블라인드	4,000 (4,000)	6,228	10,228	9,819	2,486
		프로젝트	1,415 (1,385)	5,948	7,333		7,333(예정)
2차 (‘20.5.~)	1조원(예정)	블라인드	3,009 (3,009)	추후 확정	추후 확정	-	-
		프로젝트	2,006 (500)	現 기준 3,500	추후 확정		4,000(예정)

1) 1차 기업구조혁신펀드('18.8월 모펀드 5,415억원 조성)

□ 1차 기업구조혁신펀드*는 12개 하위펀드를 약 1.7조원 규모로 조성하였으며, 20개 기업에 약 9,819억원의 투자를 집행

* '20.11월 조성·집행 예정인 2,250억원 규모의 하위펀드(프로젝트펀드) 포함

❶ (블라인드펀드) 모펀드에서 6개 하위펀드에 4,000억원을 출자하고, 6,228억원의 민간자금을 매칭하여 총 1조228억원 조성

➡ 조선·화공약품 업체 등 15개 중견·중소기업에 대해 2,486억원을 투자하여, 어려움에 처한 기업들의 경영정상화를 지원

❷ (프로젝트펀드) 모펀드에서 6개 하위펀드에 1,385억원을 출자하고, 5,948억원의 민간자금을 매칭하여 총 7,333억원 조성

➡ 건설중장비·철강 업체 등 5개 중견·중소기업에 대해 7,333억원을 투자하여, 기업가치 및 경쟁력 제고에 기여

【 주요 투자사례 】

① 법원 회생절차 진행 기업에 대한 투자 : A사

○ 굴삭기 부품 및 조립 관련 우수한 역량을 갖춘 중소기업이나, 무리한 신사업 추진으로 '14.12월 회생절차에 돌입하였음. 과도한 채무상환 부담으로 인해 회생 계획안 이행에 실패하여 파산(회생폐지) 가능성에 노출되었던 상황

➡ '19.4월 기업구조혁신펀드의 700억원 투자집행을 통해, 회사는 회생채무 변제 및 회생졸업에 성공하며 파산 위기를 극복하였고 적극적 영업활동의 기반을 마련하였으며, 기존 창업자는 재도전(경영권 유지, 지분우선매수청구권 제공) 기회를 확보

② 워크아웃 진행 기업에 대한 투자 : B사

- 화학제품(염소, 염화수소 등) 제조업을 영위하는 **중소기업**으로, 차입금 부담 등으로 인해 '15.2월 워크아웃 절차에 돌입하였음. 고객사로부터의 **수주물량이 증가**하여, **생산증대를 위해서는 운전자본 확충이 필요**하였으나 워크아웃 진행 과정에서 투자금 유치가 어려웠던 상황
- ➔ '19.12월 기업구조혁신펀드의 175억원 투자를 통해, 회사는 워크아웃 졸업에 성공하였고, **여유자금을 생산증대에 활용**하며 본격적인 **경영정상화** 발판을 마련

2) 2차 기업구조혁신펀드('20.5월 모펀드 5,015억원 조성)

□ 2차 기업구조혁신펀드는 약 1조원 이상으로 조성할 계획이며, 이미 2개 기업에 대한 투자를 개시하였음

① (블라인드펀드) 모펀드에서 5개 하위펀드에 3,009억원 출자*를 확정하고 현재 민간투자자 모집과정(금년 내 펀드설정 완료 예정)에 있음

* 모펀드 출자액이 3,009억원이므로, 하위펀드에서 민간 투자자 매칭이 이뤄지면 총 펀드규모는 6,018억원 이상(민간매칭은 모펀드 출자액 이상)

- 특히, 금번 최초로 조성되는 '부채투자 전용펀드'(PDF : Private debt fund)는 모펀드가 2개 운용사에 대해 약 500억원씩 출자

② (프로젝트펀드*) 모펀드에서 2,006억원을 출자할 계획이며, 현재 2개 기업 투자건에 대해 500억원 출자 확정(하위펀드 규모 4,000억원)

* 이미 8개 기업에 대한 투자가 제안, 투자제안서 검토 후 수시로 출자 결정

- 전선제조·전자 업체를 대상으로 10~11월 중 투자집행 예정

【 주요 투자사례 】

◆ 회생 종결 이후 다시 유동성 위기에 직면한 기업에 투자 : C사

- 전선 제조업을 영위하는 **중소기업**으로, 해저케이블 및 증용량 가공선 관련 기술력을 확보하였으나, 무리한 시설투자로 '17.4월 회생절차에 돌입하였음. **조기 회생종결**('18.6월) 이후, 회사는 과도한 채무 상환 압박으로 인해 회생 계획안을 미이행하여 **채권자의 담보권 실행 등 청산 위기에 직면**
- ➔ '20.9월 기업구조혁신펀드는 200억원 투자를 확정('20.11월 투자집행 예정), 회사는 투자금을 연체된 회생채무 변제 및 운전자본 용도로 사용하여 **경영정상화의 발판을 확보**할 수 있을 것으로 전망

3 향후 계획

□ 우선, 기업구조혁신펀드의 기업들에 대한 투자가 신속히 이루어지도록 유도해 나갈 계획*이며,

* 2차 펀드 조성시 신속한 투자를 위해 PDF 도입, 프로젝트펀드 비중 확대 등

○ 투자대상도 기존과 같이 중견·중소 중심으로 투자해 나가는 동시에, 대기업에 대한 투자까지도 확대해 나갈 예정임

□ 또한, 성공사례의 공유 등 구조조정 시장 Boom-up 확대를 위한 정책적 뒷받침도 체계적으로 지속해 나감으로서,

○ 사전·사후 구조조정 과정에서 기업구조혁신펀드가 마중물 역할을 강화하고 구조조정 시장 생태계 조성에도 기여해 나갈 것으로 기대

< 금융 용어 설명 >

■ 블라인드펀드 : 투자대상을 정하지 않은 상태에서 자금을 먼저 모으고 이후 투자처를 찾아 투자하는 방식의 펀드

➡ 미래에 나타날 다수의 투자 건을 다룰 수 있어 기업구조혁신펀드에 참여하는 운용사의 구조조정 기업 투자역량 제고 가능

■ 프로젝트펀드 : 투자대상을 사전에 정해 놓고 자금을 모아 투자하는 방식의 펀드

➡ 기업구조혁신펀드의 신속한 투자집행 및 사례 축적 가능



본 자료를 인용 보도할 경우 출처를 표기해 주십시오.
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대변인
prfsc@korea.kr



“혁신금융, 더 많은 기회 함께하는 성장”

< 1, 2차 기업구조혁신펀드 조성현황 >

(단위 : 개, 억원)

구 분	모펀드	민간자금	하위펀드	
	규모	규모(예상치)	수	규모
1차*	5,415	12,176	12	17,561
2차	5,015	5,015	10	10,030
계	10,430	17,191	22	27,591

* 민간자금 및 하위펀드 규모는 조성예정인 1개 펀드(하위펀드 규모 2,250억원)를 포함한 수치이며, 모펀드는 미소진 잔액 30억 원 존재

< 1, 2차 기업구조혁신펀드 투자현황 >

(단위 : 개, 억원)

구 분		대 상					규 모		
		사전적	사후적		기 타	합계	중소	중견	합계
			회생	워크아웃					
1차	규모	4,348	1,466	3,830	175	9,819	4,936	4,883	9,819
	수	11	6	2	1	20	14	6	20
2차	규모	3,800	200	-	-	4,000	200	3,800	4,000
	수	1	1	-	-	2	1	1	2
계	규모	8,148	1,666	3,830	175	13,819	5,136	8,683	13,819
	수	12	7	2	1	22	15	7	22

(단위 : 억원)

유형	펀드명	조성금액	투자금액
블라인드	NH투자증권 / 오피스PE	3,061	820
	우리PE자산운용 / 큐캐피탈파트너스	1,551	350
	미래에셋벤처투자 / 큐리어스파트너스	1,066	150
	연합자산관리 / 키스톤PE	1,000	816
	KB증권 / 나우아이비캐피탈	2,500	350
	유진자산운용 / 신영증권	1,050	-
소 계		10,228	2,486
프로젝트	뉴레이크 얼라이언스매니지먼트(1차)	316	316
	퍼즐인베스트먼트 / 화인자산운용	106	106
	옥터스인베스트먼트 / 휘트린씨앤디	700	700
	캐터스PE	3,655	3,655
	뉴레이크 얼라이언스매니지먼트(2차)	306	306
	위드PE / 제이엔제이PE	2,250	2,250 ^{주)}
소 계		7,333	7,333
합 계		17,561	9,819

주) LOC 발급 완료('20년 9월) 및 투자 예정('20년 11월)

참고3

2차 기업구조혁신펀드 하위펀드 현황

(단위 : 억원)

유형	펀드명	모펀드 출자액	투자금액
블라인드 주1)	한국투자PE / 에스지PE	900	-
	하나금융투자 / 에버베스트	606	-
	화인자산운용 / KB인베스트먼트	500	-
	유진자산운용	501.5	-
	신한금융투자 / 에스케이에스PE	501.5	-
소 계		3,009	-
프로젝트	세븐브릿지PE ^{주2)}	100	200
	스카이라이크에쿼티파트너스 ^{주2)}	400	3,800
	미소진 잔액	1,506	-
소 계		2,006	4,000
합 계		5,015	4,000

주1) 블라인드펀드 운용사 선정완료('20년 7월) 및 결성 예정('20년 12월 이내)

주2) LOC 발급 완료('20년 9월) 및 투자 예정('20년 10월~11월)