

『중견기업 전용펀드』 조성계획 및 운영방안

2024. 3. 6.

한국성장금융투자운용(주)

순 서

I. 추진배경	1
---------------	---

II. 중견기업 전용펀드 조성계획	2
--------------------------	---

III. 향후 일정	4
------------------	---

I. 추진배경

- 중견기업*은 매출규모·고용 등에서 우리 경제의 중요한 축
→ 특히 소·부·장 등 제조중견기업은 우리 산업생태계의 허리

* 기업수 5,576개(1.3%)로 국내 총매출액의 14.4%, 총고용의 12.9%, 수출의 18.2% 차지
→ 제조중견기업(1,989개) 중 소재·부품·장비기업이 86%(1,683개)

- 전기·바이오헬스 등 첨단산업 중심*으로 매출액 증가가 크고
설비투자 및 신사업진출 소요도 지속 확대*

* 중견기업 업종별 매출액('22, 조원) : (전기장비) 36.3(전년비 43.5%↑) (바이오) 25.3(16.1%↑)

** 중견기업 신사업분야 투자(예상)금액(조원) : ('21) 6.6 ('22) 6.5 ('23^e) 7.2 ('24^e) 7.5

- 대내외 경제 불확실성 확대로 자금시장의 어려움이 가중되는 가운데
급속한 산업 환경의 변화로 중소·중견 기업의 위기감 고조

- 특히, 제조업 및 전통산업 중심의 중견기업은 신성장 동력 창출을 위해
미래차 등 높은 기술력 요구 분야에 신사업 진출*을 적극 추진 중

* 제조업 중견기업 52.7%(전체 25.4%), 업력 40년 이상 중견기업 34%가 신사업추진

【중견기업 신사업 추진 분야】

구 분	미래차	에너지	첨단바이오	친환경	이차전지
2022년	26.8%	12.3%	10.0%	7.6%	6.6%
2021년	27.7%	13.7%	12.3%	11.0%	-

- 지금까지 펀드 등을 통한 지분투자는 중소·벤처기업 중심으로
이뤄졌으며 중견기업은 자체자금과 은행 차입중심으로 자금조달

* 자금 조달방식 : 내부유보금 72.4%, 시중은행 차입 20.2%, 회사채 1.7% 등

- 급격한 금리인상은 차입 중심의 자금조달 비중이 높은 중견
기업의 가장 큰 자금조달 애로사항(70.4%)으로 조사됨

※ 중견기업은 신사업·해외진출을 위해 다양한 방식의 금융지원이 필요함을
건의(금융위 중견기업 간담회, '23.12.7일 등)

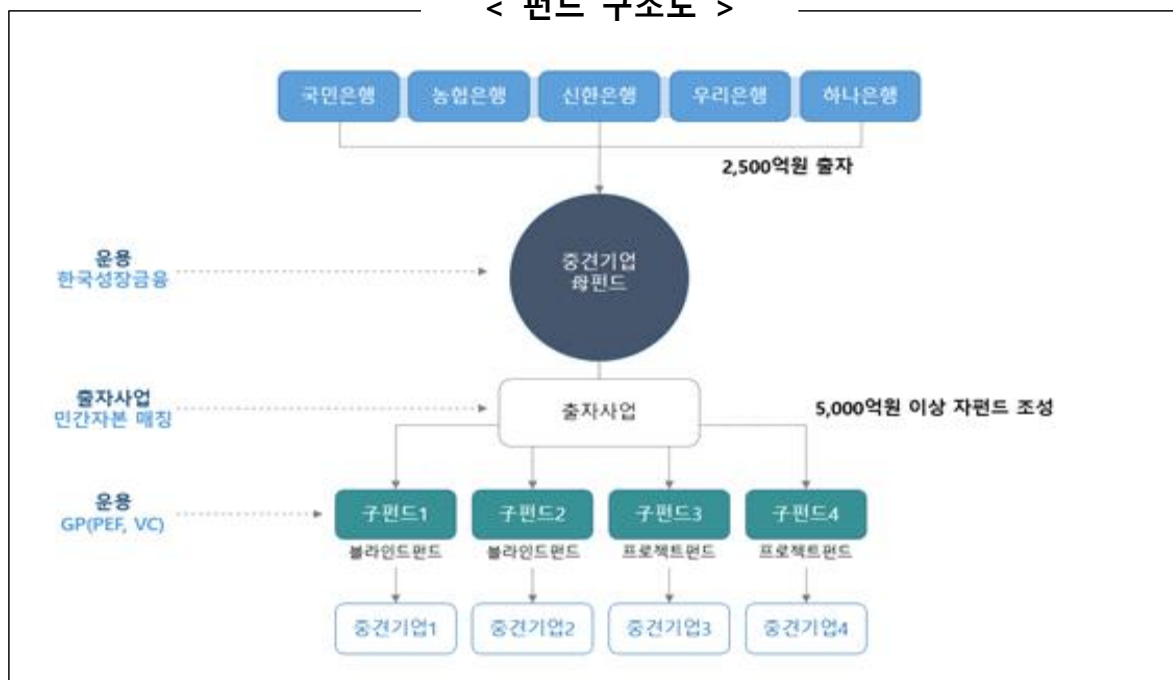
⇒ '맞춤형 기업금융 지원방안'('24.2.15)을 통해 최초로 은행권이
공동 출자한 중견기업전용펀드 5조원 조성계획을 발표

Ⅱ. 중견기업전용펀드 조성계획

1 조성규모 (총 5조원)

- 5대 시중은행의 출자금을 마중물로 중견 기업의 사업확대 지원을 위한 '중견기업 전용펀드' 조성(1차 5,000억원 등 총 5조원)
 - 1차로 5대 은행이 각 500억원 규모로 출자하고 모펀드 2,500억원을 조성
 - * KB국민은행, 신한은행, 우리은행, 하나은행, NH농협은행
 - 모펀드 출자금액(50%) 이상의 민간자금을 매칭하여 중견기업 전용펀드 자펀드 5,000억원 조성
- 1차 펀드의 운영성과에 따라 성장금융이 은행에 2차 이후 펀드 결성에 대한 추가출자 요청(Capital Call)
 - 추가출자를 요청받은 은행은 추가출자에 응하여 후속펀드 결성에 협조('24.2.15일 MOU체결)

< 펀드 구조도 >



2 투자대상 및 투자방식

가. 투자대상

□ 중견기업의 도약을 위한 시설투자, M&A, 사업재편 등을 추진하는 중견기업 및 예비 중견기업에 중점 투자(결성액 50% 이상)

- ① 중견기업의 시설투자, R&D, M&A, 해외진출 등 성장자금 또는 회수, 사업재편지원(신사업진출 및 신기술 도입 등)
- ② 중견기업과 공동 R&D 등을 수행하는 중소기업 및 중견기업이 전략적 투자자(SI)로 참여하는 투자 건에 공동참여

※ ① 또는 ②에 결성액의 50% 이상 투자하되, ②는 30% 이내만 허용

나. 투자방식

□ 투자효과성을 높일 수 있도록 ①앵커출자방식과 ②프로젝트펀드 방식을 주로 사용하되, 결성효율성 제고를 위해 일부 ③매칭 활용

- ① 자펀드 운용사가 모펀드 투자금을 마중물로 민간출자자 자금을 유치하여 유망한 중견기업에 투자하는 방식
- ② 다수의 운용사가 제안하는 특정투자에 대해 모펀드 운용사가 상시 검토하여 유망한 사업에 대해 직접 투자*

* ①방식 대비 빠른 투자결정 및 회수가 가능할 것으로 기대

- ③ 중견기업펀드의 사업목적에 부합하는 既결성 펀드에 대해 제한적으로 매칭출자도 활용하여 결성효율성을 제고

3 기타 운영사항

- 중견기업 육성이라는 정책 목표와 펀드의 수익성을 동시에 달성할 수 있도록 성장금융-출자기관 간 긴밀한 소통 예정
 - 수익자 및 성장금융이 참여하는 협의체를 구성하여 중견기업 전용펀드 조성 및 운용 방안 협의
 - 2차 이후 펀드출자가 원활히 이뤄지도록 1차펀드를 활용한 투자사례의 조속한 발굴을 추진
- 각 부처가 발굴·육성 중인 우수 중견기업 정보(DB)를 공유시 중견기업 전용펀드를 통한 투자유치* 지원 예정

* 실제 투자는 대상기업의 사업성 등에 대한 운용사 별도 판단 후 진행

Ⅲ. 향후 일정

- 중견기업 전용펀드 MOU체결 (완료) : '24.2.15일
- 모펀드 운용계획 수립 및 설정 : '24.4월중
- 자펀드 운용사 선정을 위한 사업 공고 : '24.5월중
- 자펀드 위탁운용사 선정 : '24.6월중
- 민간투자자 확보를 통한 자펀드 결성 및 투자개시 : 연내