

# 經濟部中小企業處辦理第二期加強投資中小企業實施方案作業要點第六點、第七點、第十一點修正對照表

修正規定	現行規定	說明
<p>六、參與評選之搭配投資人應檢具下列文件，由專案辦公室辦理評選作業：</p> <p>(一)投資計畫書應詳述下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.投資機構營運基本資訊，包含組織結構、董監事成員、基金來源、投資團隊、專職人員姓名、經歷及從事投資工作經驗名單等。</li> <li>2.投資策略及績效管理預期目標，包含投資原則、投資地區、投資產業、投資階段別等原則及投資目標。</li> <li>3.投資程序與審議，包含投資個案來源、投資評估原則、投資審議會組織、召集、開會程序及決議方法相關審議機制說明。</li> <li>4.投資後管理作為，包含投後管理作為與輔導機制、個案出場策略及預期績效。</li> <li>5.投後管理報酬規劃。</li> <li>6.投資機構、投資</li> </ol>	<p>六、參與評選之搭配投資人應檢具下列文件，由專案辦公室辦理評選作業：</p> <p>(一)投資計畫書應詳述下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.投資機構營運基本資訊，包含組織結構、董監事成員、基金來源、投資團隊、專職人員姓名、經歷及從事投資工作經驗名單等。</li> <li>2.投資策略及績效管理預期目標，包含投資原則、投資地區、投資產業、投資階段別等原則及投資目標。</li> <li>3.投資程序與審議，包含投資個案來源、投資評估原則、投資審議會組織、召集、開會程序及決議方法相關審議機制說明。</li> <li>4.投資後管理作為，包含投後管理作為與輔導機制、個案出場策略及預期績效。</li> <li>5.投後管理報酬規劃。</li> <li>6.投資機構、投資</li> </ol>	<p>一、第一款、第二款第二至六目及第九目、第三款未修正。</p> <p>二、因利害關係範疇過廣，爰修正第二款第一目規定，明定搭配投資人應揭露與被投資事業及其原股東或員工有委任與其他法律關係(包括但不限於委任、聘雇、以任何形式提供服務)，並應於搭配投資前敘明投資資金來源。</p> <p>三、第二款第七目酌作文字修正。</p> <p>四、為明確專案辦公室及搭配投資人於接管其他搭配投資人管理之被投資事業前之溝通機制，爰修正第二款第八目規定，明定若有其他搭配投資人管理合約終止時，專案辦公室得洽搭配投資人同意接管其他契約終止之搭配投資人所管理之信託專戶被投資事業。</p>

<p>團隊或投後管理合作夥伴利害關係人及近五年訴訟、主管機關行政處分紀錄揭露，或有任何違反公司法第三十條之情事者。</p> <p>7.最近二年以上之投資績效。</p> <p>8.最近二個會計年度財務報表。</p> <p>(二)聲明書，應記載同意以下事項，並作為投資管理合約附件：</p> <p>1.搭配投資人應揭露與被投資事業及其原股東或員工有<u>委任與其他法律</u>關係，並應於搭配投資前敘明投資資金來源。</p> <p>2.遵循國家發展基金所訂定「創業投資事業人員道德行為準則」，並遵守中華民國法律、相關投資法令及國家發展基金相關作業規範。</p> <p>3.應使用本處指定之網路化電腦管理系統，按以下規定於前開系統更新登錄，並保證資料之真實性及完整性：</p> <p>(1)按季提供專案辦公室各被投資事業最新營運、</p>	<p>團隊或投後管理合作夥伴利害關係人及近五年訴訟、主管機關行政處分紀錄揭露，或有任何違反公司法第三十條之情事者。</p> <p>7.最近二年以上之投資績效。</p> <p>8.最近二個會計年度財務報表。</p> <p>(二)聲明書，應記載同意以下事項，並作為投資管理合約附件：</p> <p>1.搭配投資人不得與被投資事業及其原股東或員工有利害關係，並應於搭配投資前敘明投資資金來源。</p> <p>2.遵循國家發展基金所訂定「創業投資事業人員道德行為準則」，並遵守中華民國法律、相關投資法令及國家發展基金相關作業規範。</p> <p>3.應使用本處指定之網路化電腦管理系統，按以下規定於前開系統更新登錄，並保證資料之真實性及完整性：</p> <p>(1)按季提供專案辦公室各被投資事業最新營運、財務情形。</p>	
--	--	--

<p>財務情形。</p> <p>(2) 每半年提供被投資事業處分進度說明。</p> <p>(3) 每年提供被投資事業投資分析說明。</p> <p>4. 在本專戶持股未處分前，若欲處分所持與本專戶共同投資事業之股權全部或一部時，應至少於處分前一個月，具體敘明被投資事業之現況與前景、規劃處分方式及對象、建議處分價格之合理性分析等，以書面通知本處並副知專案辦公室取得同意後，將處分情形於季報中揭露。</p> <p>5. 配合國家發展基金、本處及專案辦公室要求，提供與本專戶投資有關之文件。</p> <p>6. 如有違反本要點規定，經本處或專案辦公室通知未於期限內改善者，專案辦公室經本處同意後得依契約規範處以罰款或終止管理合約。</p> <p>7. 對於被投資事業有無法管理情事之虞時，應於契</p>	<p>(2) 每半年提供被投資事業處分進度說明。</p> <p>(3) 每年提供被投資事業投資分析說明。</p> <p>4. 在本專戶持股未處分前，若欲處分所持與本專戶共同投資事業之股權全部或一部時，應至少於處分前一個月，具體敘明被投資事業之現況與前景、規劃處分方式及對象、建議處分價格之合理性分析等，以書面通知本處並副知專案辦公室取得同意後，將處分情形於季報中揭露。</p> <p>5. 配合國家發展基金、本處及專案辦公室要求，提供與本專戶投資有關之文件。</p> <p>6. 如有違反本要點規定，經本處或專案辦公室通知未於期限內改善者，專案辦公室經本處同意後得依契約規範處以罰款或終止管理合約。</p> <p>7. 對於被投資事業有無法管理情事之虞時，應於契</p>	
--	---	--

<p>約終止前兩個月以書面通知本處並副知專案辦公室取得同意後，檢附所管理被投資事業之相關文件。</p> <p>8.若有<u>搭配投資人管理合約終止時，其所管理之信託專戶被投資事業</u>，專案辦公室得洽其他<u>搭配投資人同意接管</u>。</p> <p>9.經專案辦公室審查投資計畫書審核通過之<u>搭配投資資格者</u>，每二年至少應完成一件共同投資。未達成者，應另行提出資格申請。</p> <p>(三)其他本處規定應提出之文件。</p>	<p>以書面通知本處及專案辦公室並副知專案辦公室取得同意後，檢附所管理被投資事業之相關文件。</p> <p>8.依專案辦公室經本處指示接管其他<u>合約終止之搭配投資人所管理之本專戶被投資事業</u>。</p> <p>9.經專案辦公室審查投資計畫書審核通過之<u>搭配投資資格者</u>，每二年至少應完成一件共同投資。未達成者，應另行提出資格申請。</p> <p>(三)其他本處規定應提出之文件。</p>	
<p>七、本專戶投資原則如下：</p> <p>(一)投資範圍限國內中小企業，或於我國境內執行主要營業活動之境外中小企業，但須合於中小企業認定標準第二條所定基準；不得投資於上市、上櫃公司，但投資後被投資事業上市、上櫃發行新股，如仍屬中小企業者，得依原持有股權比例認購。</p> <p>(二)<u>單一被投資事業若同一募資輪有</u></p>	<p>七、本專戶投資原則如下：</p> <p>(一)投資範圍限國內中小企業，或於我國境內執行主要營業活動之境外中小企業，但須合於中小企業認定標準第二條所定基準；不得投資於上市、上櫃公司，但投資後被投資事業上市、上櫃發行新股，如仍屬中小企業者，得依原持有股權比例認購。</p> <p>(二)本專戶單一被投資事業僅能與單</p>	<p>考量被投資事業營運資金需求，為避免單一家搭配投資人之投資限制，使中小企業無法獲足夠之營運或研發資金挹注，爰調整不限於單一家搭配投資人搭配投資。</p>

<p><u>數家搭配投資人</u> <u>搭配投資時，當輪</u> <u>及之後增資輪次</u> <u>搭配投資人搭配</u> <u>投資金額不得低</u> <u>於本專戶參與之</u> <u>投資金額。惟該被</u> <u>投資事業若有其</u> <u>中一個搭配投資</u> <u>人認列投資損失</u> <u>時，本處得向其他</u> <u>同一被投資事業</u> <u>之搭配投資人提</u> <u>出同比例之投資</u> <u>損失；本款所述之</u> <u>投資損失，得僅就</u> <u>專戶投資金額提</u> <u>列損失。</u></p> <p>(三)各投資案件合計 之金額及比率：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本專戶投資單一 企業之總金額不 得超過一億五千 萬元，惟單次投資 不得超過一億元。</li> <li>2. 本專戶投資之股 權比率應低於該 被投資事業實收 資本額百分之二 十，但若以特別股 方式投資者，不 限。合計公股股權 比率以不超過該 被投資事業實收 資本額百分之四 十九為限。</li> <li>3. 本專戶不得擔任 該被投資事業最 大股權持有者。</li> </ol>	<p>一投資機構搭配 投資，惟該單一被 投資事業已完成 處分後，該單一被 投資事業得由其 他搭配投資人機 構申請搭配投資。</p> <p>(三)各投資案件合計 之金額及比率：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本專戶投資單一 企業之總金額不 得超過一億五千 萬元，惟單次投資 不得超過一億元。</li> <li>2. 本專戶投資之股 權比率應低於該 被投資事業實收 資本額百分之二 十，但若以特別股 方式投資者，不 限。合計公股股權 比率以不超過該 被投資事業實收 資本額百分之四 十九為限。</li> <li>3. 本專戶不得擔任 該被投資事業最 大股權持有者。</li> </ol>	
<p>十一、本處應於投資時委 託專案辦公室與搭 配投資人約定，搭 配投資人若因故中 途退出或有解散清</p>	<p>十一、本處應於投資時委 託專案辦公室與搭 配投資人約定，搭 配投資人若因故中 途退出或有解散清</p>	<p>修正本點買回對象，明定 投資期滿十年仍無法完成 被投資事業處分作業時， 得出售予搭配投資人或管 理之投資基金，且應全數</p>

<p>算規劃時，需於退出前或解散前協助本專戶完成被投資事業處分作業；另搭配投資人最遲應於本專戶期滿前提出被投資事業退場規劃並協助本專戶完成處分作業，若被投資事業投資期滿十年仍無法完成處分所持有之股份，則本專戶得以每股淨值以上或雙方議定之價格出售予<u>搭配投資人</u>或<u>管理之投資基金</u>，且應全數予以買回。</p>	<p>算規劃時，需於退出前或解散前協助本專戶完成被投資事業處分作業；另搭配投資人最遲應於本專戶期滿前提出被投資事業退場規劃並協助本專戶完成處分作業，若被投資事業投資期滿十年仍無法完成處分所持有之股份，則本專戶得以每股淨值以上或雙方議定之價格出售予<u>搭配投資人</u>，搭配投資人並應全數予以買回。</p>	<p>予以買回。</p>
--	--	--------------