

創投事業『營業計畫書』參考內容

中華民國一百一十三年五月二十八日版本

前言摘要 (Executive Summary：例如計畫源起、目的或其他內容)

壹、創投事業簡介

- 一、創投事業名稱
- 二、組織架構圖 (含規劃總經理人選)
- 三、登記資本額及實收資本額
- 四、創投事業股東結構及董監事席次規劃
- 五、其他

貳、經營策略

- 一、經營方式
 - (一) 委託管理
 - (二) 管理公司主要工作內容
 - (三) 創投事業之投資作業過程
 - (四) 若有投資審議會或類似單位，其架構、成員、決議方式
 - (五) 投資案決策機制與程序：案源開發、實質查核 (due diligence)、投資審議會、創投公司董事會
 - (六) 其他
- 二、委託經營及相關條件
 - (一) 委任期間
 - (二) 管理費：
 1. 計算方式
 2. 給付時點
 - (三) 績效獎金：
 1. 計算方式
 2. 給付時點
 - (四) 「管理公司」之相關義務：
 - (五) 委託經營契約之重要內容
 - (六) 其他

參、投資策略

- 一、投資產業（投資比例）及其產品項目（詳附件一）
- 二、各投資階段（種子期、創建期、擴充期、成熟期）之預計投資比例。（請於『營業計畫書』內註明：種子期、創建期、擴充期、成熟期之定義係比照『中華民國創投公會』之定義）
- 三、投資地區（投資比例）及投資我國相關企業之規劃(依審管要點第28點，該四類占創投事業募資規模比例)
- 四、單一企業投資原則：
 - (1) 占創投事業實收資本額比例
 - (2) 占投資案實收資本額比例（是否會隨投資案所屬投資階段不同而有差異）
- 五、投資其他創投事業之原則（占『創投事業』實收資本額之比例、占投資國內外創投事業募集資金之比例）及**原因**。（若不投資其他創投事業，亦須敘明。）
- 六、新投資案之投資金額如何分配於新成立與已成立之創投事業。
- 七、新成立創投事業投資於已成立創投事業之投資案之原則（或其原因與必要性）與投資比例。
- 八、購買投資案原股東老股之金額占創投事業實收資本額原則及其必要性。
- 九、有利害關係之定義及處理原則(參審管要點第27點(一)~(四)共4種類型)
- 十、投資案之來源（附件二）
- 十一、投資案評估：投資案評估標準，並簡述其內容
- 十二、投資後管理：
 - (一)對投資案進行投資後管理或協助之方式
 - (二)投資案之定期評價方式
- 十三、出脫持股：方式、策略、決策機制、其他
- 十四、其他
 - (一)報表：定期(每季)彙整創投事業下列資訊提供創投事業投資人：
 - 1.實際營運概況與營運計畫差異，並輔以差異原因說明(請參審管要點第25點)
 - 2.投資案營運情形及財務狀況等及相關評價資訊
 - (二)例如：合約修訂相關機制

肆、管理公司之組織結構與經營團隊分析

一、管理公司之組織結構

(一) 簡介 (成立時間、地點；主要股東；負責人：董事長及董監事)

(二) 管理公司之組織架構：各部門人員之配置與工作職掌。

(三) 管理資金規模

二、投資團隊成員及諮詢顧問或技術顧問 (附件三、四) (若無諮詢顧問、技術顧問，附件四可免填)

三、投資團隊成員個人之歷史投資績效 (附件五)

四、管理公司經營績效 (附件六) (請按經管之每一家創投事業分別填寫)

五、投資團隊成員協助投資案事蹟 (附件七)

六、其他

伍、財務與投資效益分析

一、投資組合規劃：預計總投資件數、布局及處分期間等

二、財務基本假設

(一) 重大基本假設：投資案失敗率預估、處分獲利倍數預估、主要營業費用等

(二) 預估損益表

(三) 預估資產負債表

(四) 預估現金流量表

三、投資報酬分析：依現金流量所預估之股東 IRR 計算表

四、其他

陸、創投事業之風險分析

柒、其他事項(如有)

< 附件一 >

投資產業之產品項目

投資產業	投資比例	產品項目

<附件二>
投資案源之取得管道
(依案源取得件數多寡依序排列)

案源 取得管道	預估每年取得 案源件數 (以過去經驗)	能取得案源 所依據之主要理由 (過往取得案例)
國內外 創投同業		
諮詢顧問群		
育成中心		
學術界 (實驗室)		
創投公司 股東		

＜附件三＞

股份有限公司(受委託管理公司)投資團隊成員履歷表資料

姓 名：		職 稱：		
生 日： 年 月 日		住 址：		
一、學歷：（請列明含大學以上之學位、科系、學校名稱及進修期間）				
起訖期間（年／月）	學 校 名 稱	科 系	學 位	附 註
~			博士	
~			碩士	
~			學士	
二、經 歷：（請列明已經任職公司名稱、職稱、工作內容及服務期間）				
期 間（年／月）	公 司 / 機 構 名 稱	職 稱	工 作 內 容	
~迄今	若為創投資歷，此欄填【管理公司】		若為創投資歷，此欄填左列管理公司任職時經營之【創投事業】	
~				
~				
~				
三、專 長：（請敘述產業領域及專業技術）				
四、投資管理經驗：				

1、具有投資或經營管理創投或科技事業實績_____億元，累計個案案件數_____件
 (資訊應與附件五-投資團隊成員之歷史投資績效一致)

2、參與投資管理及績效具體實例

五、聲明事項：

1.茲聲明本人訴訟或非訟事件情形如下：

- (1) 無 有 尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件；
- (2) 無 有 證券交易法第 157 條規定情事；
- (3) 無 有 財務周轉困難或喪失票債信情事。

註：管理公司負責人履歷表請額外敘明管理公司及創投事業是否有已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件。

2.本人茲聲明並無任何創投事業曾因本人之行為而違反中華民國創業投資商業同業公會之自律公約，以上所述及本表所填內容均完整且真實無誤。未來若上列訴訟或非訟事件情形有變動，應主動通知兆豐銀行或行政院國家發展基金管理會。

聲明人： (請親簽)

日期：

<附件四>

諮詢 (技術) 顧問群

姓名	主要學經歷	專長領域	有無簽署 願任顧問 同意書	主要扮演角色

<附件五>

投資團隊成員—_____之歷史投資績效

基準日： 年 月 日

投資案 名稱	投資 年度	在投資案 負責之工 作(註1)	投資(或負責投 資後管理)時所 任職之公司(註2)	投資成本 (註明幣別)	已實現收入/ 未實現公允價值 (註明幣別)
合計					

註1：在投資案負責之工作：

投資評估(a)、投資後管理(b)、督導主管(c)

註2：投資本案時若任職之公司係扮演主導投資人(Lead Investor)角色，請於該任職公司名稱標註*，

如：*○○公司；若任職管理公司，請標註創投事業名稱，如○○公司(1號基金)

<附件六>

管理公司經營績效 (若屬國外創投事業，請參照下表自行變更)

基準日：最近一季；幣別金額：

基金名稱	創投事業 A	創投事業 B
基金成立日期		
基金規模		
投資團隊成員		
基金規劃營運年限		
經營狀態	投資期/處分期/展延期	投資期/處分期/展延期
投資產業	(%)	(%)
投資階段	種子期(%) 創建期(%) 擴充期(%) 成熟期(%)	種子期(%) 創建期(%) 擴充期(%) 成熟期(%)
投資地區(註冊地)	(%)	(%)
累計轉投資金額		
累計轉投資家數		
剩餘投資家數		
完全處分家數		
打銷家數		
投資人已繳納資本(A)		
投資人已獲分配金額(B)		
基金淨值(C)		
已獲配現金倍數 DPI (B)/(A)	倍	倍
投資人收益倍數 TVPI [(B)+(C)]/(A)	倍	倍
投資人 Net IRR	%	%

<附件七>

投資團隊成員協助投資案事蹟

投資 團隊 成員	投資案名稱	協助事項				協助內容
		協助 籌資	營運 建議/ 公司 治理	業務 引介	對接 資本 市場	
						【公司簡介： 】 •
						【公司簡介： 】 •