

財團法人國際合作發展基金會投資處理辦法草案 總說明

「財團法人國際合作發展基金會」（以下簡稱國合會）為我國執行援外工作之專責機構，須辦理整合援外資源、推動援外業務、與友邦及友好國家進行技術合作、強化經貿關係等工作，為使援外業務專業化、制度化及透明化，進而達到鞏固邦交，強化與友好國家實質關係之目的，依據國際合作發展基金會設置條例第十七條：「主管機關應擬定本基金會有關技術合作、貸款、投資、保證及捐款、贈與等之處理辦法，報請行政院核定之。」之規定，爰擬具「財團法人國際合作發展基金會投資處理辦法」。本辦法共計十一條，其要點如下：

- 一、本基金會投資處理辦法訂定之依據。（第一條）
- 二、本基金會投資之目的。（第二條）
- 三、本基金會進行投資之總額上限。（第三條）
- 四、本基金會進行私人部門投資的方式、限制與原則。（第四條）
- 五、本基金會進行直接投資應取得之申請文件。（第五條）
- 六、本基金會進行直接投資之程序。（第六條）
- 七、本基金會進行間接投資應取得之申請文件。（第七條）
- 八、本基金會進行間接投資之程序。（第八條）
- 九、本基金會進行直接與間接投資之基本要件。（第九條）
- 十、本基金會進行投資計畫之成效評估與退出策略。（第十條）

財團法人國際合作發展基金會投資處理辦法草案條文說明

條 文	說 明
第一條 本辦法依據國際合作發展基金會設置條例第十七條規定訂定之。	本條規定授權訂定本辦法之法源依據。
第二條 國際合作發展基金會（以下簡稱本基金會）應以下列目的進行投資： 一、協助友好或開發中國家發展策略產業，促進技術升級，加速經濟發展。 二、協助友好或開發中國家發展中小企業，強化私人部門發展，創造就業機會。 三、協助友好或開發中國家發展農、漁、牧業，以達到糧食自給自足之目標。 四、其他有助於國際經濟合作發展或促進國際友好關係事項。 前項第一款至第三款所定友好或開發中國家如下： 一、與我國有正式外交關係之國家。 二、有意與我國共謀經濟發展與提昇雙邊經貿實質關係，而無正式外交關係之國家。	本條規定本基金會進行投資之目的。
第三條 本基金會依本辦法進行投資之總額，不得超過基金淨值之百分之三十。	本條規定本基金會依本辦法進行投資之總額上限，以避免未來發生投資損失時，影響本基金會之正常運作。
第四條 本基金會投資方式如下： 一、直接投資：指直接出資參與在友好或開發中國家進行之投資，並進行監督管理；其投資，應由體質健全之國內、外企業辦理增資或以新設公司方式進行。 二、間接投資：指參與我國政府或具有專業投資評估管理能力之國際組織、國際機構、國內、外投資公司出資共同設立投資基金，以對友好或開發中國家當地國內、外企業進行之投資。 對於賭博業、菸酒業、武器軍需品業、違禁藥物業、易造成環境生態負面影響之經濟活動、違反受投資國公共秩序或善良風俗之行業、違反受投資國之法令或國際規範及侵犯人權之經濟活動等，均不得投資。	一、 本條第一項規定本基金會進行私人部門投資計畫之方式與原則： （一）第一項第一款所訂之「國內、外企業」係指依國內、外相關商業法規辦理公司登記或商業登記，並以營利為最終目的之事業單位。 （二）第一項第二款所訂之「投資公司」係包含國內、外專業投資公司；「投資基金」則為本基金會與我國政府或與國際組織及相關專業機構簽署合作協議出資共同成立之投資基金。投資基金一般針對特定對象募資，投資人有限，主要投資人利用參與該投資基金最高決策之運作，達到間接出資之最大效益。

	二、 本條第二項規定本基金會進行私人部門投資計畫之限制。
<p>第五條 本基金會進行直接投資，應由申請人檢具下列文件，提出申請：</p> <p>一、投資計畫申請書：申請書內容應載明申請人基本資料。申請人為法人組織者，其基本資料另應包括公司章程、負責人資料、股東名冊及公司登記資料，除新設公司外，申請人並應提最近三年經會計師簽證之查核報告書，含資產負債表、損益表、現金流量表、保留盈餘表、報稅資料及必要之附註說明等資料；其營業未滿三年者，應提出營業期間各年度之各項資料。</p> <p>二、投資計畫說明書，其內容應載明下列事項：</p> <p>(一) 計畫背景、目標、內容。</p> <p>(二) 標的企業之主要營運項目。</p> <p>(三) 計畫執行及營運方式。</p> <p>(四) 資金籌措來源及主要股東背景資料。</p> <p>(五) 標的企業股權結構。</p> <p>(六) 其他經本基金會認為必要之事項。</p> <p>三、投資計畫可行性研究報告：申請人應就投資計畫之市場、技術、制度、環境、財務、經濟及社會等方面評估投資計畫之可行性。投資計畫尚未進行可行性研究者，應於投資計畫申請書中註明。</p>	<p>一、 本條規定本基金會進行直接投資應取得之申請文件及其相關內容，投資計畫申請人並不限於公司等法人組織，凡以新設公司方式進行投資計畫之個人亦涵蓋在內。</p> <p>二、 投資計畫申請書為本基金會審核申請人基本資格之主要文件。</p> <p>三、 投資計畫說明書主要提供本基金會初步評估該項投資計畫之可行性。本條第二款第(二)目所稱之「標的企業」係指投資計畫項下之被投資對象，其身分並以法人或公司形式設立者為限。</p> <p>四、 投資計畫可行性研究報告之內容。</p>
<p>第六條 直接投資應依下列程序辦理：</p> <p>一、申請人應檢具前條所定文件，向我國駐外使領館、代表處、辦事處或其他外交部授權機構（以下簡稱駐外館處）提出申請，由駐外館處就其文件進行初步審核，並就投資計畫對該國之效益及與我國實質關係之影響等加註意見後，層轉本基金會。</p> <p>二、本基金會應先就申請人依前條第二款所提投資計畫說明書及相關文件進行書面審查及評估，並得視投資計畫內容需要，派遣事實調查團、評估團或委託專家進行實地評估，並撰擬書面報告。</p> <p>三、由本基金會秘書長邀集相關業務主管、資深專業人員及產業界人士，審核前款投資計畫之書面報告，審核通過後之投資計畫，提報本基金會董事會議核定。</p> <p>四、以本基金會秘書長名義提出建議之投資計畫</p>	<p>一、 本條規定本基金會進行直接投資之程序。有關投資基金與投資公司之評估管控方式，係屬計畫投資前置階段之執行評估層面，爰此不列入本辦法條文中。</p>

<p>及其條件，提報本基金會董事會議核定。</p> <p>五、投資金額為一百萬美元以下之投資計畫案，得由本基金會董事會概括授權秘書長邀集相關業務主管、資深專業人員及產業界人士審核，決議後送請本基金會董事長核定，並送本基金會董事會備查。</p> <p>六、本基金會於投資計畫執行期間，應定期將計畫執行進度，提報本基金會董事會備查。</p>	
<p>第七條 本基金會進行間接投資，應由投資人檢具投資計畫說明書並載明下列事項：</p> <p>一、計畫背景、目標及內容。</p> <p>二、子投資計畫之產業類別及項目。</p> <p>三、計畫執行與營運方式。</p> <p>四、資金籌措來源及主要投資人背景資料。</p> <p>五、投資期限。</p> <p>六、其他經本基金會認為必要之事項。</p>	<p>一、本條規定本基金會進行間接投資應取得之申請文件及其相關內容。</p> <p>二、投資計畫說明書主要提供本基金會初步評估該項投資計畫可行性之用。</p>
<p>第八條 間接投資應依下列程序辦理：</p> <p>一、本基金會得主動聯繫國際組織、國際機構、國內、外投資公司以瞭解參與投資計畫之機會，或由國際組織、國際機構、國內、外投資公司檢具間接投資計畫之相關資料，邀請本基金會參與。</p> <p>二、本基金會得視國際組織、國際機構、國內、外投資公司所提投資計畫內容之需要，派遣事實調查團、評估團或委託專家進行實地評估，並撰擬書面報告。</p> <p>三、由本基金會秘書長邀集相關業務主管、資深專業人員及產業界人士，審核投資計畫之書面報告。</p> <p>四、以本基金會秘書長名義提出建議之投資計畫及其條件，提報本基金會董事會議核定。</p> <p>五、國際組織、國際機構、國內、外投資公司就間接投資計畫已完成評估規劃者，本基金會得逕依前二款所定程序辦理。</p> <p>本基金會配合政府政策執行經行政院核定之專案，得報請本基金會董事會授權秘書長依行政院核定之投資額度與程序辦理，不受前項第一款至第四款規定之限制。</p> <p>第六條第五款及第六款規定，於間接投資，準用之。</p>	<p>本條規定基金會進行間接投資之程序。</p>
<p>第九條 本基金會進行直接投資之基本要件如下：</p> <p>一、投資幣別：以國際主要貨幣或當地貨幣出資。</p>	<p>一、本條規定本基金會進行直接與間接投資之基本條件。</p>

<p>二、投資額度：不得超過投資計畫總成本百分之三十五。</p> <p>三、投資期限：投資期限以不超過十年為原則。但投資計畫經評估符合本基金會利益或基於客觀形勢無法立即退出時，得延長之。</p> <p>本基金會進行間接投資之基本要件如下：</p> <p>一、投資幣別：以國際主要貨幣或新臺幣出資。</p> <p>二、投資額度：不得超過三千萬美元。</p> <p>三、投資期限：投資計畫之投資期限不得超過二十年，其項下之子投資計畫，投資期限不得超過十年。</p> <p>四、依第八條第二項規定進行之投資計畫，不受前二款規定之限制。</p>	<p>二、本條第一項第二款基於風險分擔原則，規定直接投資計畫之額度以不超過計畫總成本百分之三十五為原則；</p> <p>三、本條第二項規定間接投資額度以不超過美金三千萬元為原則，蓋間接投資計畫係委託國內、外專業機構於特定投資基金下進行數項投資計畫。</p> <p>四、本條第二項第四款係本基金會配合我國政府政策參與政府所提之間接投資計畫投資基本要件之例外條款，不受本條第二項第二款「投資額度」與第三款「投資期限」之限制。</p>
<p>第十條 本基金會應每年對投資計畫之執行成效，進行書面或實地評估。本基金會董事會並得依評估結果，決議提前終止或退出投資計畫。</p>	<p>本條規定本基金會投資計畫之成效評估與退出策略。</p>
<p>第十一條 本辦法自發布日施行。</p>	<p>本辦法之施行日期。</p>