

공 개



의안번호	제 480 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2021. 12. 22. (제 23 차)	

신한자산운용(주)와 신한대체투자운용(주)의  
합병 인가안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 고 승 범
제출 연월일	2021. 12. 22.

## 1. 의결주문

신한자산운용(주)와 신한대체투자운용(주)의 합병인가안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

신한자산운용(주)가 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조에 따라 신한대체투자운용(주)를 흡수합병하고자 합병인가를 신청(2021.11.12.)해움에 따라 이를 심사하여 인가하려는 것임

## 3. 주요골자

신한자산운용(주)와 신한대체투자운용(주)의 합병인가 요건 충족여부를 심사한 결과, 법규상 인가요건을 충족하고 있으므로 동 합병을 인가하고자 함

## 4. 참고사항

가. 관계법령 : 제23차 안건검토 소위원회(2021.12.17.) 심의필

(별 지)

## 신한자산운용(주)와 신한대체투자운용(주)의 합병 인가

신한자산운용(주)와 신한대체투자운용(주)의 합병인가 신청에 대하여 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조에 따라 다음과 같이 인가한다.

— 다 음 —

### 1. 대상 회사

#### (1) 합병회사

- 상 호 : 신한자산운용(주)
- 대표이사 : 이 창 구
- 소 재 지 : 서울시 영등포구 여의대로 70(여의도동, 신한금융투자타워) 15/18/19층

#### (2) 피합병회사

- 상 호 : 신한대체투자운용(주)
- 대표이사 : 김 회 송
- 소 재 지 : 서울시 영등포구 여의대로 70(여의도동, 신한금융투자타워) 23층

### 2. 인가 내용

- 합병방법 : 신한자산운용(주)가 신한대체투자운용(주)를 흡수합병
- 합병 후 존속회사의 상호 : 신한자산운용(주)
- 합병비율 : [1(신한자산운용(주)) : 0.4430946(신한대체투자운용(주))]

### 3. 인가일: 2021. 12. 22.

## 【별첨】

### 관계법령

#### □ 금융산업의 구조개선에 관한 법률

제4조(인가 <개정 2010.3.12>) ① 금융기관이 이 법에 따른 합병 또는 전환을 하려면 미리 금융위원회의 인가를 받아야 한다.<개정 2010.3.12>

② 삭제<1998.1.8>

③ 금융위원회는 제1항에 따른 인가를 할 때 다음 각 호의 기준에 적합한지를 심사하여야 한다.<개정 2010.3.12>

1. 합병 또는 전환의 목적이 금융산업의 합리화와 금융구조조정의 촉진 등을 위한 것일 것
  2. 합병 또는 전환이 금융거래를 위축시키거나 기존 거래자에게 불이익을 줄 우려가 없는 등 금융산업의 효율화와 신용질서의 유지에 지장이 없을 것
  3. 합병 또는 전환이 금융기관 간 경쟁을 실질적으로 제한하지 아니할 것
  4. 합병 또는 전환 후에 하려는 업무의 범위가 관계 법령 등에 위반되지 아니하고 영업계획이 적정할 것
  5. 합병 또는 전환 후 업무를 할 수 있는 조직 및 인력의 체제와 능력을 갖추고 있을 것
  6. 「상법」, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」, 그 밖의 관계 법령에 위반되지 아니하고, 그 절차의 이행에 흠이 없을 것
  7. 자기자본비율, 부채 등이 적절한 수준일 것
  8. 대통령령으로 정하는 주요 출자자가 충분한 출자능력과 건전한 재무상태를 갖추고 있을 것
- ④ ~ ⑥ (생략)

#### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제23조 (대주주의 변경승인 등) ① 금융투자업자(투자자문업자 및 투자일임업자를 제외한 다)가 발행한 주식을 취득하여 대주주(제12조제2항제6호가목의 대주주를 말하며, 대통령령으로 정하는 자를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)가 되고자 하는 자는 제12조제2항제6호가목의 대주주 요건 중 건전한 경영을 위하여 대통령령으로 정하는 요건을 갖추어 미리 금융위원회의 승인을 받아야 한다.

#### □ 자본시장법 시행령

제25조(변경승인이 면제되는 자의 범위) 법 제23조제1항에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다. <개정 2010.6.11>

1. 국가
2. 「예금자보호법」에 따른 예금보험공사
- 2의2. 「한국정책금융공사법」에 따른 한국정책금융공사

3. 최대주주의 특수관계인인 주주(최대주주가 아닌 주주만 해당한다)로서 주식의 취득결과  
의결권 있는 발행주식총수의 100분의 1 미만을 소유하는 자

**제26조(대주주의 변경승인 요건 등)** ① 법 제23조제1항에서 "대통령령으로 정하는 요건"이  
란 별표 4와 같다.

② ~⑦ (생략)

⑧ 제1항부터 제7항까지에서 규정한 사항 외에 변경승인의 신청방법 및 절차, 제1항에 따  
른 요건의 구체적인 기준 등에 관하여 필요한 사항은 금융위원회가 정하여 고시한다.

[별표 4]

대주주의 변경승인요건(제26조제1항 관련)

구 분	요 건
1. 대주주가 금융기 관인 경우	<p>가. 그 금융기관에 적용되는 재무건전성에 관한 기준으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것</p> <p>나. 그 금융기관이 상호출자제한기업집단등에 속하거나 주채 무계열에 속하는 회사인 경우에는 그 상호출자제한기업집 단등 또는 주채무계열의 부채비율이 100분의 300 이하로 서 금융위원회가 정하여 고시하는 기준을 충족할 것</p> <p>다. 다음의 요건을 충족할 것. 다만, 그 위반 등의 정도가 경 미하다고 인정되는 경우는 제외한다.</p> <p>1) 최근 5년간 법, 이 영, 금융관련법령, 「독점규제 및 공 정거래에 관한 법률」 및 「조세범처벌법」을 위반하여 벌금형 이상에 상당하는 형사처벌을 받은 사실이 없을 것</p> <p>2) 최근 5년간 채무불이행 등으로 건전한 신용질서를 해친 사실이 없을 것</p> <p>3) 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」에 따라 부실금융 기관으로 지정되었거나 법 또는 금융관련법령에 따라 영 업의 허가·인가·등록 등이 취소된 금융기관의 대주주 또는 그 특수관계인이 아닐 것. 다만, 법원의 판결에 따 라 부실책임이 없다고 인정된 자 또는 부실에 따른 경제 적 책임을 부담하는 등 금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 해당하는 자는 제외한다.</p> <p>4) 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 건전한 금융거 래질서를 해친 사실이 없을 것</p>
2.~5. (생략)	

## □ 금융투자업 규정

**제2-13조(금융법상 합병·전환 인가)** ① 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조제1항에 따라 금융투자업자의 합병을 인가하고자 하는 경우 심사기준은 다음 각 호와 같다.

1. 합병의 목적이 금융산업의 합리화·금융구조조정의 촉진 등을 위한 것일 것
2. 합병이 금융거래의 위축이나 기존 거래자에 대한 불이익을 초래할 우려가 없는 등 금융산업의 효율화와 신용질서의 유지에 지장이 없을 것
3. 합병에 대한 공정거래위원회의 의견이 적정할 것
4. 합병 후 3년간 추정재무제표 및 수익전망이 영업계획에 비추어 실현가능성이 있고 영업전략 등이 적정할 것
5. 합병 후 업무범위 및 규모 등에 비추어 조직체계·지점, 그 밖의 영업소·인원수 등이 적정하고, 인력의 확보계획이 적정할 것
6. 합병 후 행하고자 하는 업무의 범위가 법에 위반되지 아니하고 영위할 수 없는 업무를 빠른 시일 내에 정리할 수 있도록 정리계획이 수립될 것
7. 합병의 절차 및 내용이 법, 「상법」, 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」, 그 밖의 금융관련법령에 비추어 하자가 없을 것
8. 합병 후 존속하거나 신설되는 금융투자업자의 재무상태가 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」에 따른 적기시정조치의 기준을 상회할 수 있을 것. 다만, 금융구조조정 등을 위하여 부득이하다고 인정하는 경우에는 이를 완화하여 적용할 수 있다.

9. 합병 후 금융투자업자의 대주주가 되는 자가 별표 4의 요건을 충족할 것

② 제1항에 불구하고 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 합병에 관하여는 제1항제8호 본문의 적용을 면제할 수 있다.

1. 합병의 양당사자가 금융투자업자일 것
2. 합병이 정부의 권고·요구·명령에 따르거나 금융투자업의 구조조정을 위하여 필요하다고 금융위원회가 승인할 것

③ 「금융산업의 구조개선에 관한 법률 시행령」 제5조의3제2항에서 “금융위원회가 정하는 기간”이란 10년을 말한다. 다만, 투자자의 보호 또는 합병금융투자업자의 건전성 감독을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 업무의 종류별로 그 기간을 달리 정할 수 있다.

④ 제1항 및 제2-6조제1항은 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조제1항에 따른 전환의 인가에 관하여 준용한다.

⑤ 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조제1항의 합병 또는 전환의 인가를 받고자 하는 신청인은 인가의 종류별로 각각 별지 제5호 또는 별지 제13호의 인가신청서(첨부서류를 포함한다)를 금융위원회에 제출하여야 한다.

⑥ 제2-12조제6항부터 제8항까지는 제5항에 따른 인가에 관하여 준용한다.

**제2-18조(대주주 변경승인 요건·절차)** ① ~⑤ (생략)

⑥ 합병신주를 교부받아 금융투자업자의 대주주가 되는 경우에는 영 제26조제8항에 따라 금융투자업자가 발행한 주식을 취득하여 대주주가 되고자 하는 경우로 보지 아니한다.

⑦ (생략)

<별표 4>

금산법에 따른 금융투자업자의 합병·전환시 대주주의 요건

(제2-13조 관련)

1. 대주주가 금융기관인 경우

가. 추가출자예상금액(기존 발행주식 인수예상금액을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)이 당해 금융기관(출자자)의 자기자본 이내이고, 추가출자예상자금의 조달계획이 실현가능성이 있으며, 차입금에 의한 것이 아닐 것

나. 별표 3 제1호가목(2) 및 (3)의 요건

별표 3 제1호가목(2) 및 (3)

(2) 그 금융기관의 재무상태가 다음 기준을 충족할 것

(가) 그 금융기관에 적용되는 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」에 따른 적기시정조치의 기준이 있는 경우에는 그 금융기관의 재무상태가 동 기준을 상회할 것

(나) 그 금융기관에 적용되는 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」에 따른 적기시정조치 기준이 없는 경우에는 당해 금융기관의 재무상태가 당해 금융기관과 유사업종을 영위하는 금융기관의 적기시정조치 기준을 상회할 것. 다만, 당해 금융기관에 대하여 유사업종의 적기시정조치기준을 적용하는 것이 현저히 부적합한 경우에는 나목(4)의 기준을 충족할 것

(3) 그 금융기관이 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」에 따른 상호출자제한기업집단등(이하 “상호출자제한기업집단등”이라 한다)에 속하거나 같은 법에 따른 기업집단으로서 금융위원회가 정하는 주채무계열(이하 “주채무계열”이라 한다)에 속하는 경우에는 그 소속기업 중 금융기관을 제외한 기업의 수정재무제표를 합산하여 산출한 부채비율(최근 사업연도말 이후 인가신청일까지 유상증자에 따라 자기자본이 증가하거나 감자 또는 자기주식의 취득 등으로 자기자본이 감소하는 경우에는 이를 감안하여 산정한다. 이하 같다)이 100분의 200 이하일 것

2.~ 5. 생략

6. 별표 3 제1호가목(5)(나)는 제1호부터 제5호까지에 준용한다.

별표 3 제1호가목(5)(나)

(나) 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」에 따라 부실금융기관으로 지정되거나 법 또는 금융관련 법령에 따라 허가·인가 또는 등록이 취소된 금융기관(부실금융기관으로 지정된 금융기관을 제외한다)의 대주주 또는 그 특수관계인인 사실. 다만, 법원의 판결에 따라 부실책임이 없다고 인정되거나 금융위원회가 정하는 「부실금융기관 대주주의 경제적 책임 부담기준」에 따라 경제적 책임부담의무를 이행 또는 면제받은 경우를 제외한다.

## 7. 그 밖의 경우

가. 제1호부터 제6호까지를 적용함에 있어 금융투자업자 합병등이 정부의 권고·요구·명령에 따르거나 금융산업의 구조조정을 위하여 필요하다고 금융위원회가 인정하는 경우에는 대주주 요건을 면제할 수 있다.

나. 제1호부터 제6호까지를 적용함에 있어 「금융산업의 구조개선에 관한 법률 시행령」 제5조에 따른 대주주 중 영 제16조제7항 각 호의 자에게는 별표 3 제1호가목(5)(나)의 요건을 적용한다.

다. 제4호를 적용함에 있어 당해 외국기업이 지주회사인 경우에는 그 외국법인이 지주회사인 경우에는 그 지주회사가 인가신청시에 지정하는 회사(그 지주회사의 경영을 사실상 지배하고 있는 회사 또는 지주회사가 경영을 사실상 지배하고 있는 회사에 한한다)가 (2)부터 (5)까지의 요건을 충족하는 때에는 그 지주회사가 그 요건을 충족한 것으로 본다.



< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과	자산운용감독국
연 락 처	02-2100-2663	02-3145-6712