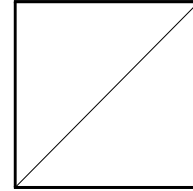


공 개



의안번호	제 126 호
의 결 연 월 일	2024. 4. 30. (제 8 차)

의
결
사
항

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사에
대한 혁신금융서비스 심사안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 주 현
제출 연월일	2024. 4. 30.

1. 의결주문

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사에 대한 혁신금융서비스 심사안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사가 「금융혁신지원 특별법」 제5조의 규정에 의하여 혁신금융서비스 지정을 신청함에 따라 이를 심사하여 지정 여부를 결정하고자 하는 것임

3. 주요골자

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사의 혁신금융서비스 지정 신청서류를 통하여 심사기준 충족여부를 심사한 결과, 서비스의 혁신성, 규제특례 적용의 불가피성, 서비스의 범위, 업무방법 및 사업계획 등이 「금융혁신지원 특별법」의 혁신금융서비스 지정 기준을 충족하고 있으므로 갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사에 대해 지정하고자 함

4. 참고사항

가. 관계법규 : **【별첨】** 참조

나. 제4차 혁신금융심사위원회 심의필(2024.4.23.)

(별지)

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사의 혁신금융서비스 지정

갤럭시아머니트리(주) 및 2개 증권회사의 혁신금융서비스 지정 신청에 대하여 다음과 같이 지정한다.

— 다 음 —

1. 상 호 : 갤럭시아머니트리(주)
(공동신청인 : 신한투자증권(주), 유진투자증권(주))
2. 혁신금융서비스의 종류, 내용 등 업무범위
 - (금융서비스 종류) 자본시장
 - (주요 내용) 항공기 엔진 관리처분신탁 수익증권을 전자등록 방식으로 발행한 후 온라인 플랫폼을 통해 해당 수익증권과 1:1 방식으로 미러링 되는 토큰을 투자자에게 유통하는 서비스
3. 혁신금융서비스 이용자의 범위 등 업무대상
 - 일반투자자는 혁신금융사업자가 선정한 항공기 엔진을 유통화한 신탁 수익증권에 투자
4. 혁신금융서비스의 업무방법
 - 혁신금융사업자는 특수목적법인(SPC)를 설립하여 리스계약이 체결된 엔진을 구매하고, 이를 신탁회사에 신탁
 - 신탁회사는 항공기 엔진(동산)에 대한 신탁수익증권을 발행하고, 투자자(수익자)는 유통화된 수익증권에 투자

5. 규제특례 대상 금융관련법령

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제11조, 제110조제1항, 제119조제1항, 제123조제1항, 제373조

6. 부가조건 : 서비스 개시 전 부가조건 이행여부를 금융위·금감원 보고

① 실물자산 신탁계약에 기반한 수익증권 발행 관련

- 1) 수익증권발행신탁 대상 재산에 대하여 담보권 설정 등 소유권을 제한하는 모든 권리가 말소된 경우에만 신탁계약을 체결할 것*

* 신탁회사는 상기 내용을 신탁계약서에 명시하고, 신탁계약 체결 전 신탁재산의 실재성 및 제한하는 모든 권리의 소멸 여부를 확인할 것

- 2) 항공기 엔진의 경우 리스계약 체결여부가 수익증권의 가치변동에 큰 영향을 미치므로 일정한(예: 2년 이상 리스계약 체결 등) 조건의 리스계약이 기체결되어 있는 엔진만을 신탁재산으로 할 것

- 3) 수익증권발행신탁 대상 재산에 대한 가치평가방법(Model) 및 동 평가방법으로 산출한 기준가격의 적정성을 검증할 수 있는 복수의 외부기관을 선정하고, 수익증권(신용등급 부여 가능시, 신용등급 부여 병행) 발행 건별로 검증·확인받을 것

- 4) 개정 「자산유동화에 관한 법률(자산유동화법)」의 시행('24.1.12일)으로 등록 및 비등록 유동화시 발행내역 공개(제33조의2), 유동화증권 위험보유 의무(제33조의3) 등이 신설된 바, 신탁회사(제33조의2) 및 자산보유자(제33조의3)는 해당 의무를 이행할 것

- 5) 실물자산 신탁 수익증권의 투자자 모집한도를 혁신금융서비스 지정기간 내 총 2천억원으로 한정

- 투자자 일인당 연간 투자한도는 일반투자자 1천만원, 소득적격투자자* 3천만원으로 한정

* 연 근로·사업소득 1억 이상 또는 이자·배당소득 2000만원 이상 투자자(온투업법 시행령§27⑥)

- 투자자 일인당 1일 매매회전율*을 100%이하로 제한

* 매매회전율 = (수익증권 거래대금*1/2)/{보유수익증권의 평가액(전일종가) + 예치금}

② 건전한 서비스 영위 및 투자자 보호방안 관련

1) (물적설비) 다음 사항을 서비스 개시 전 금융위에 보고

- * ① (장애대응) 각 모듈 단위 및 사이트 장애에 대한 세부 대응체계 마련
- ② (보안체계) 개인인증 강화, 개인정보 보호 내부통제 체계 등에 대한 보안체계 마련
- ③ (서비스 보안) 모바일 앱, 통신구간 등에 대한 취약점 점검 및 보완
- ④ (데이터 백업) 모든 매매체결 결과 및 호가 정보에 대해 보관
- ⑤ (대외 네트워크) 대외기관 시스템 연계는 전용선 또는 VPN을 이용하며 이중화

2) (인적요건) 유형별 전문인력(실물자산 투자, 내부통제, 조사분석, 리스크관리)을 각각 1명 이상 유지(단, 전산전문인력은 8명 이상 유지 필요)*

- * 신탁 대상 자산 선정 및 검증(딜소싱) 관련 전문인력과 별개

3) (이해상충방지체계) 부서간 이해상충방지체계, 정보교류차단장치 마련

4) (업무규정) 업무규정, 상장규정, 시장감시규정 및 공시규정·절차 마련

- * (업무규정) 구체적인 투자대상 선정절차, 상품선정위원회 운영기준, 투자대상 검증기준 등을 마련(갤럭시아머니트리와 증권회사 등과의 업무협약을 포함하여 작성하되, 각 참여기관별 구체적인 업무범위와 책임범위를 정할 것)

- * (상장·시장감시) 외부인으로 구성된 독립된 상장 및 시장감시위원회와 시스템을 구축

- * (공시규정·절차) **발행공시**(수익증권 내용 등 토큰 관련 사항을 포함하여 신탁사와 공동으로 증권신고서를 작성하여 금감원·금융위에 제출하고 갤럭시아머니트리 홈페이지 및 플랫폼에 공시) 및 **유통공시**(자산가치에 영향을 미치는 주요사항 등 포함, 정기·수시공시) 절차를 마련하여 이행

5) (분쟁발생 처리결과 통보) 투자자와 분쟁이 발생할 경우 독립적 위원회에서 분쟁을 조정하고 처리결과를 금융위, 금감원에 통보

6) (투자자 자금관리) 투자자의 투자금은 (주)갤럭시아머니트리의 자산과 분리하여 증권금융회사에 예치 또는 신탁

7) (계좌관리기관) 계좌관리기관(증권사 1사)은 전자등록전 플랫폼 내 거래내역을 확인하고, 증권과 대금을 동시 결제(관련 규정은 예탁원과 협의)

- * 블록체인은 프라이빗블록체인으로 운영하고 토큰은 유통플랫폼 내에서만 유통되게 할 것

8) (투자자 피해방지 방안) 서비스 수요 감소 또는 서비스 중단시 투자자 피해방지 방안*을 구체적으로 마련할 것

* 항공산업 침체(팬데믹 발생 등)로 엔진 수요가 감소하여 리스료 하향조정 또는 매각 지연 등의 상황에 대한 대응방안, 해킹 피해시 대응방안, 서비스 종료시 구체적인 자금 회수 방안 등을 마련(투자자에게 서비스 중단에 따른 투자위험을 사전에 충분히 고지)

9) (피해보상 방안) 책임보험 가입 등 손해배상책임의 이행을 보장하기 위한 방안을 마련

10) (투자광고 및 영업방식) 기존 유사 혁신금융사업자와 동일한 수준*의 투자광고는 내부 준법감시인 및 금융투자협회 심의를 거쳐 허용

* 업체가 개설한 인터넷 홈페이지 광고 허용(다른 매체 이용시 홈페이지 주소, 접속 수단, 광고주체, 청약기간만 제공 가능)

- 타사 플랫폼과의 제휴를 통한 영업 및 금융회사 창구판매, 오프라인 투자설명회·전화·이메일 등을 통한 투자권유는 금지
- 또한, 동 업체가 전자등록 방식으로 발행한 신탁수익증권과 미러링하여 발행하는 토큰에 대해, 전자증권법 개정 전까지는 '토큰증권 발행(STO)'으로 오인될 수 있는 용어를 사용하는 광고·홍보·공시 등을 제한

11) (매매방식 및 사업규모) 다자간상대매매방식으로 한정, 사업규모 제한

12) (자금조달 등 사업계획) 서비스를 운영할 수 있는 자금조달 계획, 3년 이상의 사업계획 및 주요 투자자 등을 확인할 수 있는 증빙 자료를 서비스 개시 전에 제출할 것

13) 신청인은 항공기 엔진을 先매입한 후, 이를 신탁하여 수익증권을 발행하는 사업구조 방식을 희망하는 바, 투자자 보호문제 해소를 위한 운영방안* 등을 마련하여 금융위(금감원)에 보고 후 증권 발행

*** [운영방안 포함내용]**

- ① 先매입 후 6개월 이내 신탁계약 체결 등 공모 진행(1차 공모 실패로 인한 재공모시, 공모실패 사례 및 최초 공모가액을 증권신고서에 기재하여 재공모시 투자자 비용전가 우려 완화)
- ② SPC는 거래과정을 용이하게 하기 위한 도관체로만 활용
- ③ 투자자가 부담해야 할 비용 일체(취득세, 금융비용 등), SPC를 통한 거래구조 등 투자자가 알아야 할 사항을 증권신고서에 모두 기재
- ④ 공정한 발행가격 산정(선매입~발행가격 결정까지의 기간고려)을 위한 기준 마련

- (재무요건) 혁신금융서비스 지정기간 동안 부채비율^{*}(부채/자기자본)을 200% 이내^{**}로 관리하여 자본건전성을 유지할 것

* SPC 설립 등을 통해 신청사업에 대한 부채비율을 별도로 산출하여 관리할 것

** 전자금융감독규정상 재무건전성 요건 및 금융투자업규정상 일반법인 대주주 요건 준용

- (보유한도) 신청인(또는 SPC)이 고가의 엔진을 선매입하는 과정에서 과도한 차입 등으로 재무구조가 악화될 우려가 있어 엔진 보유 한도를 2건^{*}으로 제한

* 신청인의 사업구조와 유사한 사업자(예: (주)카사코리아)의 경우에도 해당 부가조건이 추가된 점을 감안

14) 신청인은 상장법인으로서 본건 혁신금융사업자 지정과 관련하여 불공정 거래 방지를 위한 방안을 마련

- (내부통제) 준법감시인^{*}이 임직원의 신청인 회사 주식 보유현황을 파악하고 매매거래내역 등을 점검하는 등 내부통제방안 마련

* 신청인은 본건 혁신금융사업자 지정 후 준법감시인을 영입할 예정이나, 준법감시인 영입 전까지 컴플라이언스팀 등 내부감사조직이 동 조건을 이행할 것

- (공시) 신청인은 혁신금융서비스 지정사업 관련하여 거래소 등에 공시할 경우 주요내용에 구체적인 시행시기(예: 지정 후 1년 이후에 사업개시 예정), 사업 중단 가능성, 관련 리스크 등에 관한 정보를 포함하여 공시할 것

7. 지정일 : 2024. 4. 30.

8. 지정기간 : 서비스 개시일로부터 2년

(별첨)

관 계 법 규

□ 금융혁신지원 특별법

제4조(혁신금융서비스의 지정) ① 금융위원회는 제13조에 따른 혁신금융심사위원회의 심사와 제5조에 따른 혁신금융서비스 지정 신청과 관련 있는 행정 권한을 가지는 기관(이하 "관련 행정기관"이라 한다)의 동의를 거쳐 2년의 범위 내에서 혁신금융 서비스를 지정할 수 있다.

② 제1항에 따라 혁신금융서비스로 지정하는 경우 다음 각 호의 사항을 포함하여야 한다.

1. 해당 혁신금융서비스의 종류, 내용 등 업무 범위에 관한 사항
2. 해당 혁신금융서비스 이용자의 범위 등 업무 대상에 관한 사항
3. 해당 혁신금융서비스의 업무방법에 관한 사항
4. 자료제출, 검사 등 감독에 관한 사항
5. 금융관련법령 중 적용이 배제되는 규정 등 규제 적용의 특례에 관한 사항
6. 혁신금융서비스 지정의 효력기간(이하 "지정기간"이라 한다) 등 그 밖에 금융위원회가 필요하다고 인정하는 사항

③ 금융위원회는 제1항의 지정을 하는 경우 금융소비자 보호, 금융시장 및 금융질서의 안정 등을 위하여 필요한 조건을 붙일 수 있다.

④ 제1항에 따라 혁신금융서비스 지정을 받은 자는 대상 서비스의 변경, 서비스의 추가, 사정의 변경, 그 밖에 정당한 사유가 있는 경우에는 그 사유를 소명하는 서면을 제출함으로써 금융위원회에 제2항 및 제3항에 따른 사항의 변경 또는 취소를 신청할 수 있다. 이 경우 금융위원회는 2개월 이내에 변경 또는 취소 여부를 결정하고, 그 결과를 지체 없이 해당 혁신금융사업자에 서면으로 알려야 한다.

제5조(혁신금융서비스 지정 신청) ① 제4조에 따른 혁신금융서비스 지정을 받기 위한 신청을 할 수 있는 자는 다음과 같다.

1. 금융회사등
2. 국내에 영업소를 둔 「상법」상의 회사

② 금융위원회는 혁신금융서비스 지정 신청 기간을 금융 서비스별 또는 신청 회차별로 정하여 공고할 수 있으며, 혁신금융서비스 지정 신청을 하려는 자는 해당 공고에서 정한 기간 내에 신청하여야 한다.

③ 혁신금융서비스 지정 신청을 하려는 자는 금융위원회가 정하여 고시하는 신청서 양식에 따라 신청서를 작성하고 관련 증빙자료를 첨부하여 금융위원회에 제출하여야 한다.

④ 금융위원회는 신청서 검토 결과 미비사항이 발견되거나 소명이 부족한 경우 일정한 기간을 정하여 신청자에게 보완을 요구할 수 있으며, 신청자는 이에 응하여야 한다.

⑤ 금융위원회(혁신금융심사위원회를 포함한다)는 관련 행정기관이 있는 경우, 그 신청 내용을 관련 행정기관의 장에게 통보하여야 하며, 관련 행정기관의 장은 해당 신청 내용을 검토하여 그 결과를 30일 이내에 금융위원회에 문서로 회신하여야 한다.

- 제13조(혁신금융심사위원회의 설치 및 구성 등)** ① 금융위원회는 제5조에 따른 혁신 금융서비스 지정 신청 사항을 심사하기 위하여 혁신금융심사위원회를 둔다.
- ② 혁신금융심사위원회는 위원장 1명을 포함한 25명 이내의 위원으로 구성하며, 혁신 금융심사위원회의 위원장은 금융위원회 위원장이 된다.
- ③ 혁신금융심사위원회 위원은 금융위원회 소속 공무원 중에서 대통령령으로 정하는 사람과 다음 각 호에 해당하는 사람을 포함하여 금융위원회 위원장이 임명하거나 위촉한다.
1. 혁신금융서비스 지정 심사와 관련된 중앙행정기관의 차관 또는 차관급 공무원으로서 해당 기관의 장이 지명하는 사람
 2. 대학교 부교수 이상으로 또는 기술·금융 관련 연구소에서 7년 이상 근무하였거나 근무하고 있는 사람
 3. 기술·금융 관련 업계에서 임직원으로서 7년 이상 근무하였거나 근무하고 있는 사람
 4. 법률 분야에 대한 학식과 경험이 있는 사람으로서 7년 이상의 경력이 있는 사람
 5. 소비자보호 분야에 대한 학식과 경험이 있는 사람으로서 7년 이상의 경력이 있는 사람
 6. 그 밖에 대통령령으로 정하는 사람
- ④ 혁신금융심사위원회는 다음 각 호의 기준을 고려하여 혁신금융서비스 지정 신청을 심사한다.
1. 해당 금융서비스를 제공하려는 자가 국내 금융시장에서 주된 활동을 하는 것을 목표로 하고 있는지 여부
 2. 해당 금융서비스가 기존의 금융서비스와 비교할 때 충분히 혁신적인지 여부
 3. 해당 금융서비스의 제공에 따라 금융소비자의 편익이 증대되는지 여부
 4. 이 법에 따른 규제 적용의 특례 없이도 금융관련법령에 따라 해당 금융서비스를 제공할 수 있거나, 특례를 적용할 경우 특례가 적용되지 않는 규제를 회피하거나 우회하는 결과를 초래하는지 여부
 5. 신청자가 해당 금융서비스를 적절히 영위할 자격과 능력을 갖추었는지 여부
 6. 영위하고자 하는 금융서비스의 범위 및 업무방법이 구체적이며 사업계획이 타당하고 건전한지 여부
 7. 다음 각 목의 금융소비자 보호 및 위험 관리 방안 등이 충분한지 여부
 - 가. 이용자의 범위 또는 이용자 수, 건별 거래 금액의 한도, 고객별 거래 횟수 등에 대한 제한 방안
 - 나. 제20조제1항 및 제2항에 따른 위험 고지 및 동의 수령 방안
 - 다. 제28조에 따른 분쟁 처리 및 조정 방안
 - 라. 지정기간 동안 발생할 수 있는 금융소비자 피해 및 위험을 예방하기 위한 방안
 - 마. 책임보험 가입 등 손해배상책임의 이행을 보장하기 위한 방안
 - 바. 지정기간 종료 이후 발생할 수 있는 금융소비자 피해 및 위험을 예방하기 위한 방안
 - 사. 그 밖에 개인정보의 보호 및 처리 등 금융소비자 보호 및 위험 관리 등을 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항
 8. 해당 금융서비스로 인하여 금융시장 및 금융질서의 안정성이 현저히 저해될 우려 등이 있는지 여부
 9. 해당 금융서비스가 금융관련법령의 목적 달성을 현저히 저해할 우려 등이 있는지 여부
- ⑤ 혁신금융심사위원회는 혁신금융서비스 지정기간 만료 이후 혁신금융서비스를 지속적으로 제공하기 위하여 필요하다고 인정하는 경우 금융위원회 및 관련 행정기관에 법령의 제·개정을 권고할 수 있다.
- ⑥ 그 밖에 혁신금융심사위원회의 구성 및 운영에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제14조(심사기간) ① 혁신금융심사위원회는 금융위원회가 제5조제3항에 따라 신청서 등을 접수한 날부터 30일 이내에 심사를 완료하여야 한다. 다만, 같은 조 제4항에 따라 금융위원회가 신청서 등에 대한 보완을 요청한 경우 보완에 소요되는 기간은 해당 심사기간에 산입하지 아니한다.

② 혁신금융심사위원회(금융위원회를 포함한다)는 최대 2회, 최장 60일의 기간 범위 내에서 제1항의 심사기간을 연장할 수 있다.

③ 제1항 및 제2항에 따른 전체 심사기간은 제1항 단서에 따른 보완에 소요되는 기간을 포함하여 90일을 초과할 수 없다. 다만, 혁신금융심사위원회(금융위원회를 포함한다)는 해당 전체 심사기간을 1회에 한하여 30일 이내로 연장할 수 있다.

제16조(혁신금융사업자의 업무범위) 혁신금융사업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 제4조에 따라 지정받은 범위 내에서 해당 혁신금융서비스를 영위할 수 있다.

1. 혁신금융서비스에 적용되는 기준·요건 등이 금융관련법령에 없거나 관련 규정을 혁신금융서비스에 적용하는 것이 적합하지 아니한 경우
2. 혁신금융서비스의 허용 여부가 불명확하거나 혁신금융서비스를 영위할 수 있는 근거가 되는 금융관련법령이 없는 경우

제17조(혁신금융사업자에 대한 규제 적용의 특례) ① 혁신금융사업자가 지정기간 내에 영위하는 혁신금융서비스에 대해서는 사업 또는 사업자의 인허가·등록·신고, 사업자의 지배구조·업무범위·건전성·영업행위 및 사업자에 대한 감독·검사와 관련이 있는 금융관련법령의 규정 중 제4조제2항제5호에 따라 특례가 인정되는 규정은 적용하지 아니한다.

② 제1항에도 불구하고 금융위원회는 제4조제2항제5호에 따라 특례를 인정할 경우 금융소비자의 재산, 개인정보 등에 회복할 수 없는 피해가 예상되거나 금융시장 및 금융질서의 안정성이 현저히 저해될 우려 등이 있는 금융관련법령상 규정에 대하여 특례를 인정할 수 없다.

제19조(금융소비자 보호 및 위험 관리 방안 마련·준수) ① 혁신금융사업자는 제18조 제1항 각 호의 내용을 반영하여 금융소비자 보호 및 위험 관리 등을 위한 방안을 마련하고 이를 준수하여야 한다.

② 제1항의 금융소비자 보호 및 위험 관리 등을 위한 방안에는 제13조제4항제7호 각 목의 사항이 포함되어야 한다.

제20조(위험 고지 의무) ① 혁신금융사업자는 지정기간 중 혁신금융서비스를 제공함에 있어 사전에 이용자에게 해당 서비스가 시험운영 중이며 그로 인해 예상하지 못했던 위험이 발생할 수 있음을 고지하여야 한다.

② 혁신금융사업자는 제1항에 따른 위험 고지 후 이용자에게 시험운영하는 서비스를 제공받는 것에 대한 동의를 받아야 한다.

③ 제1항 및 제2항의 조치는 혁신금융사업자가 이용자에 대해 부담하는 법률적 책임에 영향을 미치지 아니한다.

제27조(손해배상) ① 혁신금융사업자는 혁신금융서비스의 제공 및 중단 등으로 인하여 이용자에게 손해가 발생한 경우 이를 배상할 책임이 있다. 다만, 혁신금융사업자가 고의 또는 과실이 없음을 입증한 경우에는 그러하지 아니하다.

② 혁신금융사업자는 제1항에 따른 손해배상책임의 이행을 위하여 책임보험에 가입하여야 한다. 다만, 혁신금융사업자가 책임보험에 가입할 수 없는 경우에는 금융위원회와 별도 협의를 거쳐 규제 적용의 특례로 발생할 수 있는 인적·물적 손해에 대한 배상방안을 마련하여야 하며, 그 배상방안에는 대통령령에서 정한 배상 방법, 기준 및 절차에 대한 사항을 포함하여야 한다.

제28조(분쟁 처리 및 조정) ① 혁신금융사업자는 대통령령으로 정하는 바에 따라 혁신금융서비스와 관련하여 이용자 및 그 밖의 이해관계자(이하 “이용자등”이라 한다)가 제기하는 정당한 의견이나 불만사항을 반영하고 이용자등이 혁신금융서비스로 인하여 입은 손해를 배상하기 위한 절차를 마련하여야 한다.

② 이용자등이 혁신금융서비스에 관하여 이의가 있을 때에는 제1항에서 정한 절차에 따라 혁신금융사업자에게 손해배상 등 분쟁처리를 요구하거나 금융감독원의 금융분쟁조정위원회에 분쟁조정을 신청할 수 있다.

③ 제1항 및 제2항에 따른 분쟁 처리 및 조정의 신청을 위한 구체적인 절차와 방법은 대통령령으로 정한다.

④ 혁신금융사업자가 이용자와 혁신금융서비스에 대한 계약을 체결하는 때에는 제1항 및 제3항에 따른 절차를 명시하여야 한다.

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제6조(금융투자업) ① 이 법에서 "금융투자업"이란 이익을 얻은 목적으로 계속적이거나 반복적인 방법으로 행하는 행위로서 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 업(業)을 말한다.

1. 투자매매업
2. 투자중개업
3. 집합투자업
4. 투자자문업
5. 투자일임업
6. 신탁업

③ 이 법에서 "투자중개업"이란 누구의 명의로 하든지 타인의 계산으로 금융투자상품의 매도·매수, 그 중개나 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙 또는 증권의 발행·인수에 대한 청약의 권유, 청약, 청약의 승낙을 영업으로 하는 것을 말한다.

④ ~ ⑧ (생략)

⑨ 이 법에서 "신탁업"이란 신탁을 영업으로 하는 것을 말한다.

제8조(금융투자업자) ① 이 법에서 "금융투자업자"란 제6조제1항 각 호의 금융투자업에 대하여 금융위원회의 인가를 받거나 금융위원회에 등록하여 이를 영위하는 자를 말한다.

② 이 법에서 "투자매매업자"란 금융투자업자 중 투자매매업을 영위하는 자를 말한다.

- ③ 이 법에서 "투자중개업자"란 금융투자업자 중 투자중개업을 영위하는 자를 말한다.
- ④ ~ ⑥ (생략)
- ⑦ 이 법에서 "신탁업자"란 금융투자업자 중 신탁업을 영위하는 자를 말한다.

제11조(무인가 영업행위 금지) 누구든지 이 법에 따른 금융투자업인가(변경인가를 포함한다)를 받지 아니하고는 금융투자업(투자자문업, 투자일임업 및 전문사모집합투자업은 제외한다. 이하 이 절에서 같다)을 영위하여서는 아니 된다.

제103조(신탁재산의 제한 등) ① 신탁업자는 다음 각 호의 재산 외의 재산을 수탁할 수 없다.

1. 금전
2. 증권
3. 금전채권
4. 동산
5. 부동산
6. 지상권, 전세권, 부동산임차권, 부동산소유권 이전등기청구권, 그 밖의 부동산 관련 권리
7. 무체재산권(지식재산권을 포함한다)

제110조(수익증권) ① 신탁업자는 금전신탁계약에 의한 수익권이 표시된 수익증권을 발행할 수 있다.

제119조(모집 또는 매출의 신고) ① 증권의 모집 또는 매출(대통령령으로 정하는 방법에 따라 산정한 모집가액 또는 매출가액 각각의 총액이 대통령령으로 정하는 금액 이상인 경우에 한한다)은 발행인이 그 모집 또는 매출에 관한 신고서를 금융위원회에 제출하여 수리되지 아니하면 이를 할 수 없다.

제123조(투자설명서의 작성·공시) ① 제119조에 따라 증권을 모집하거나 매출하는 경우 그 발행인은 대통령령으로 정하는 방법에 따라 작성한 투자설명서(이하 "투자설명서"라 한다) 및 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서(모집 또는 매출하는 증권이 집합투자증권인 경우로 한정한다. 이하 이 조에서 같다)를 그 증권신고의 효력이 발생하는 날(제119조제2항에 따라 일괄신고추가서류를 제출하여야 하는 경우에는 그 일괄 신고추가서류를 제출하는 날로 한다)에 금융위원회에 제출하여야 하며, 이를 총리령으로 정하는 장소에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 한다.

제129조(신고서와 보고서의 공시) 금융위원회는 다음 각 호의 서류를 3년간 일정한 장소에 비치하고, 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 한다. 이 경우 기업경영 등 비밀유지와 투자자 보호와의 형평 등을 고려하여 대통령령으로 정하는 사항을 제외하고 비치 및 공시할 수 있다. <개정 2008. 2. 29., 2013. 5. 28.>

1. 증권신고서 및 정정신고서
2. 투자설명서(집합투자증권의 경우 제124조제2항제3호에 따른 간이투자설명서를 포함한다)
3. 증권발행실적보고서

제373조(무허가 시장개설행위 금지) 누구든지 이 법에 따른 거래소허가를 받지 아니하고는 금융투자상품시장을 개설하거나 운영하여서는 아니 된다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 다자간매매체결회사가 제78조에 따라 다자간매매체결업무를 하는 경우
2. 협회가 제286조제1항제5호에 따라 증권시장에 상장되지 아니한 주권의 장외매매거래에 관한 업무를 하는 경우
3. 그 밖에 거래소 외의 자가 금융투자상품의 매매체결에 관한 업무를 수행하더라도 공정한 가격 형성, 매매 그 밖의 거래의 안정성 및 효율성의 도모 및 투자자의 보호에 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

□ 전자증권법

제2조(정의) 이 법에서 사용하는 용어의 뜻은 다음과 같다.

1. “주식등”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것을 말한다.
가. 「신탁법」에 따른 수익자가 취득하는 수익권(受益權)
2. “전자등록”이란 주식등의 종류, 종목, 금액, 권리자 및 권리 내용 등 주식등에 관한 권리의 발생·변경·소멸에 관한 정보를 전자등록계좌부에 전자적 방식으로 기재하는 것을 말한다.
3. “전자등록계좌부”란 주식등에 관한 권리의 발생·변경·소멸에 대한 정보를 전자적 방식으로 편성한 장부로서 다음 각 목의 장부를 말한다.
가. 제22조제2항에 따라 작성되는 고객계좌부(이하 “고객계좌부”라 한다)
나. 제23조제2항에 따라 작성되는 계좌관리기관등 자기계좌부(自己計座簿)(이하 “계좌관리기관등 자기계좌부”라 한다)
7. “계좌관리기관”이란 제19조 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 제22조제1항에 따른 고객계좌를 관리하는 자를 말한다.

제20조(계좌관리기관의 업무) ① 계좌관리기관은 다음 각 호의 업무를 한다.

1. 고객계좌부에 따른 주식등의 전자등록에 관한 업무
2. 고객계좌의 개설, 폐지 및 관리에 관한 업무
3. 고객계좌부의 작성 및 관리에 관한 업무

제22조(고객계좌 및 고객관리계좌의 개설 등) ① 전자등록주식등의 권리자가 되려는 자는 계좌관리기관에 고객계좌를 개설하여야 한다.

② 제1항에 따라 고객계좌가 개설된 경우 계좌관리기관은 다음 각 호의 사항을 전자등록하여 권리자별로 고객계좌부를 작성하여야 한다.

1. 권리자의 성명 또는 명칭 및 주소
2. 발행인의 명칭
3. 전자등록주식등의 종류, 종목 및 종목별 수량 또는 금액
4. 전자등록주식등에 질권이 설정된 경우에는 그 사실
5. 전자등록주식등이 신탁재산인 경우에는 그 사실
6. 전자등록주식등의 처분이 제한되는 경우에는 그에 관한 사항
7. 그 밖에 고객계좌부에 등록할 필요가 있는 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항

- ③ 계좌관리기관은 제2항의 고객계좌부에 전자등록된 전자등록주식등의 총수량 또는 총금액을 관리하기 위하여 전자등록기관에 고객관리계좌를 개설하여야 한다.
- ④ 제3항에 따라 고객관리계좌가 개설된 경우 전자등록기관은 다음 각 호의 사항을 기록하여 계좌관리기관별로 고객관리계좌부를 작성하여야 한다.
1. 계좌관리기관의 명칭 및 주소
 2. 전자등록주식등의 종류, 종목 및 종목별 수량 또는 금액
 3. 그 밖에 고객관리계좌부에 등록할 필요가 있는 사항으로서 대통령령으로 정하는 사항

제35조(전자등록의 효력) ① 전자등록계좌부에 전자등록된 자는 해당 전자등록주식등에 대하여 전자등록된 권리를 적법하게 가지는 것으로 추정한다.

② 전자등록주식등을 양도하는 경우에는 제30조에 따른 계좌간 대체의 전자등록을 하여야 그 효력이 발생한다.

□ 신탁법

제78조(수익증권의 발행) ① 신탁행위로 수익권을 표시하는 수익증권을 발행하는 뜻을 정할 수 있다. 이 경우 각 수익권의 내용이 동일하지 아니할 때에는 특정 내용의 수익권에 대하여 수익증권을 발행하지 아니한다는 뜻을 정할 수 있다.

② 제1항의 정함이 있는 신탁(이하 "수익증권발행신탁"이라 한다)의 수탁자는 신탁행위로 정한 바에 따라 지체 없이 해당 수익권에 관한 수익증권을 발행하여야 한다.

③ ~ ④ (생략)

⑤ 수익증권에는 다음 각 호의 사항과 번호를 적고 수탁자(수탁자가 법인인 경우에는 그 대표자를 말한다)가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

1. ~ 9. (생략)

⑥ 수탁자는 신탁행위로 정한 바에 따라 수익증권을 발행하는 대신 전자등록기관(유가증권 등의 전자등록 업무를 취급하는 것으로 지정된 기관을 말한다)의 전자등록부에 수익증권을 등록할 수 있다. 이 경우 전자등록의 절차·방법 및 효과, 전자등록기관의 지정·감독 등 수익증권의 전자등록 등에 관하여 필요한 사항은 따로 법률로 정한다.

⑦ (생략)

제81조(수익증권발행신탁 수익권의 양도) ① 수익증권발행신탁의 경우 수익권을 표시하는 수익증권을 발행하는 정함이 있는 수익권을 양도할 때에는 해당 수익권을 표시하는 수익증권을 교부하여야 한다.

② ~ ④ (생략)

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과 자본시장과	자본시장감독국 자산운용감독국
연 락 처	02-2100-2663 02-2100-2654	02-3145-7570 02-3145-6540