

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부개정법률안

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부를 다음과 같이 개정한다.

제94조 제목을 “부동산·특별자산의 운용 특례”로 하고, 같은 조 제1항 중 “부동산”을 “부동산 또는 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산”으로 하며, “제229조제2호에 따른 부동산집합투자기구”를 “제229조 제2호에 따른 부동산집합투자기구 및 같은 조 제3호에 따른 특별자산집합투자기구”로 하고, 같은 조 제2항 중 “부동산개발사업을 영위하는 법인(부동산신탁업자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 포함한다)”을 “부동산 또는 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산과 관련된 사업의 시행 또는 투자를 목적으로 하는 자로서 대통령령으로 정하는 자”로 한다.

제189조제2항에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 항에 가목 및 나목을 다음과 같이 신설한다.

다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자규약에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를 수익증권별로 달리 정할 수 있다.

가. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된

- 1 -

증권에 투자하는 집합투자기구의 경우

나. 해당 집합투자기구의 수익자인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 집합투자기구에 투자하는 다른 수익자보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우

제196조제5항 중 “균등하게 정하여야 한다. 이 경우 신주의 발행가액은 그 투자회사가 소유하는 자산의 순자산액에 기초하여 대통령령으로 정하는 방법에 따라 산정한다.”를 “균등하게 정하여야 하며, 이 경우 신주의 발행가액은 그 투자회사가 소유하는 자산의 순자산액에 기초하여 대통령령으로 정하는 방법에 따라 산정한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 발행조건을 주식별로 달리 정할 수 있다.”로 하고, 같은 항에 가목 및 나목을 다음과 같이 신설한다.

가. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우

나. 해당 투자회사의 주주인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 투자회사의 다른 주주보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우

제208조제1항에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 항에 가목 및 나목을 다음과 같이 신설한다.

- 2 -

다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를 지분증권별로 달리 정할 수 있다.

가. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우

나. 해당 투자유한회사의 직원인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 투자유한회사의 다른 직원보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우

제217조의3호에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 항에 가목 및 나목을 다음과 같이 신설한다.

다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를 지분증권별로 달리 정할 수 있다.

가. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우

나. 해당 투자유한책임회사의 직원인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는

- 3 -

자가 그 투자유한책임회사의 다른 직원보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우

제230조제1항 중 “존속기간을 정한 집합투자기구”를 “존속기간을 정한 집합투자기구 또는 집합투자증권을 증권시장에 상장하는 집합투자기구(부동산집합투자기구 및 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 투자대상자산에 투자하는 특별자산집합투자기구로 한정한다)”로 한다.

제238조제7항 중 단서를 다음과 같이 하고, 같은 항에 각 호를 각각 다음과 같이 신설한다.

다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 기준가격의 공고·게시주기를 다음 각 호에서 정하는 범위 내에서 집합투자규약에서 별도로 정할 수 있다.

1. 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우 : 15일 이내
2. 부동산집합투자기구 및 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 투자대상자산에 투자하는 특별자산집합투자기구로서 그 집합투자증권이 증권시장에 상장된 경우 : 6개월 이내

제249조의15제8항을 제10항으로 하고, 같은 조에 제8항 및 제9항을 각각 다음과 같이 신설한다.

⑧ 업무집행사원은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 대통령령으로 정하는 방법에 따라 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 한다.

1. 상호를 변경한 때

- 4 -

2. 임원을 선임하거나 해임(사임을 포함한다)한 때. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 금융회사는 제외한다.

3. 최대주주가 변경된 때

4. 본점의 위치를 변경한 때

5. 그 밖에 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 필요한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

⑨ 업무집행사원은 각 사업연도의 재무제표를 대통령령으로 정하는 기간 이내에 금융위원회에 제출하여야 한다. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 금융회사는 제외한다.

제417조제1항에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 역외투자자문업자 및 역외투자일임업자의 경우에는 제1호부터 제3호까지의 행위가 있는 날로부터 7일 이내에 금융위원회에 보고하여야 한다.

제446조에 제17의2호를 다음과 같이 신설한다.

17의 2. 제101조제1항에 따른 신고를 하지 아니하고 유사투자자문업을 영위한 자

제449조제2항제6호를 삭제하고, 같은 항에 제10의2호 및 제10의3호를 각각 다음과 같이 신설한다.

10의2. 제249조의15제8항을 위반하여 보고를 하지 아니하거나 거짓으로 보고한 자

10의3. 제249조의15제9항을 위반하여 같은 항에 정하여진 기간 이내에

- 5 -

재무제표를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성·제출한 경우
별표 6 제15의5호부터 제15의7호까지를 각각 제15의7호부터 제15의9호로 하고, 같은 표에 제15의5호 및 제15의6호를 각각 다음과 같이 신설한다.

15의5. 제249조의15제8항을 위반하여 보고를 하지 아니하거나 거짓으로 보고한 경우

15의6. 제249조의15제9항을 위반하여 같은 항에 정하여진 기간 이내에 재무제표를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성·제출한 경우

부 칙

제1조(시행일) 이 법은 공포 후 6개월이 경과한 날부터 시행한다.

제2조(업무집행사원 보고 등에 관한 적용례) 제249조의15제8항 및 제9항은 2015년 10월 25일 이후 등록한 업무집행사원부터 적용한다.

신·구조문대비표

현행	개정안
제94조(부동산의 운용 특례) ① 집합투자업자는 제83조제1항 각 호 외의 부분 본문에 불구하고 집합투자재산으로 <u>부동산</u> 을 취득하는 경우(제229조제2호에 따른 <u>부동산</u> 집합투자기구는 운용하는 경우를 포함한다)에는 대통령령으로 정하는 방법에 따라 집합투자기구의 계산으로 금전을 차입할 수 있다. ② 집합투자업자는 제83조제4항에 불구하고 집합투자재산으로 <u>부동산</u> 개발사업을 영위하는 법인(부동산신탁업자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 포함한다)에 대하여 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금전을 대여할 수 있다. ③ ~ ⑥ (생략)	제94조(부동산· <u>특별자산</u> 의 운용 특례) ① ----- ----- <u>부동산 또는 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산</u> ----- -----제229조제2호에 따른 부동산집합투자기구 및 같은 조 제3호에 따른 특별자산집합투자기구----- -----. ② ----- ----- <u>부동산 또는 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산과 관련된 사업의 시행 또는 투자를 목적으로 하는 자로서 대통령령으로 정하는 자</u> ----- -----. ③ ~ ⑥ (현행과 같음)
제189조(수익증권 등) ① (생략) ② 수익자는 신탁원본의 상환 및 이익의 분배 등에 관하여 수익증	제189조(수익증권 등) ① (현행과 같음) ② ----- -----

권의 좌수에 따라 균등한 권리를 가진다. <단서 신설>	----- -. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 집합투자계약에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를 수익증권별로 달리 정할 수 있다. 가. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 나. 해당 집합투자기구의 수익자인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 집합투자기구에 투자하는 다른 수익자보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우 ③ ~ ⑨ (현행과 같음)
③ ~ ⑨ (생략) 제196조(투자회사의 주식) ① ~ ④ (생략) ⑤ 투자회사는 그 성립 후에 신주를 발행하는 경우 같은 날에 발행하는 신주의 발행가액, 그 밖의 발	제196조(투자회사의 주식) ① ~ ④ (현행과 같음) ⑤ ----- ----- -----

<p>행조건은 <u>균등하게 정하여야 한다</u>. 이 경우 신주의 발행가액은 그 투자회사가 소유하는 자산의 순자산액에 기초하여 대통령령으로 정하는 방법에 따라 산정한다.</p>	<p>--- <u>균등하게 정하여야 하며, 이 경우 신주의 발행가액은 그 투자회사가 소유하는 자산의 순자산액에 기초하여 대통령령으로 정하는 방법</u>에 따라 산정한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 발행조건을 주식별로 달리 정할 수 있다.</p> <p>가. <u>집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우</u></p> <p>나. <u>해당 투자회사의 주주인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 투자회사의 다른 주주보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우</u></p>
<p>제208조(지분증권)</p> <p>① 투자유한회사의 사원은 출자금액의 반환 및 이익의 분배 등에 관하여 지분증권의 수에 따라 <u>균등한 권리를 가진다</u>. <단서 신설></p>	<p>제208조(지분증권)</p> <p>① ----- ----- ----- -----, 다만, 다음 각</p>

<p>② ~ ③ (생략)</p> <p>제217조의3(지분증권)</p> <p>① 투자유한책임회사의 사원은 출자금액의 반환 및 이익의 분배 등에 관하여 지분증권의 수에 따라 <u>균등한 권리를 가진다</u>. <단서 신설></p>	<p><u>호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를 지분증권별로 달리 정할 수 있다</u>.</p> <p>가. <u>집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우</u></p> <p>나. <u>해당 투자유한회사의 사원인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 투자유한회사의 다른 사원보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우</u></p> <p>② ~ ③ (현행과 같음)</p> <p>제217조의3(지분증권)</p> <p>① ----- ----- -----, 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 정관에 따라 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 권리를</p>
--	--

	지분증권별로 달리 정할 수 있다.
	가. <u>집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 부동산·사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산 및 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산과 관련된 증권에 투자하는 집합투자기구의 경우</u>
	나. <u>해당 투자유한책임회사의 사원인 집합투자업자 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 투자유한책임회사의 다른 사원보다 집합투자기구의 손실을 우선하여 충당하려는 경우</u>
② ~ ③ (생략)	② ~ ③ (현행과 같음)
제230조(환매금지형집합투자기구)	제230조(환매금지형집합투자기구)
① 투자신탁·투자유한회사·투자합자회사·투자유한책임회사·투자합자조합 및 투자익명조합을 설정·설립하고자 하는 집합투자업자 또는 투자회사의 발기인(이하 이 절에서 “집합투자업자등”이라 한다)은 제235조제1항에 불구하고 <u>존속기간을 정한 집합투자기구에 대하여만 집합투자증권의 환</u>	① ----- ----- ----- ----- ----- ----- <u>존속기간을 정한 집합투자기구 또는 집합투자증권을 증권시장에 상장하는 집합</u>

매를 청구할 수 없는 집합투자기구(이하 이 조에서 “환매금지형집합투자기구”라 한다)를 설정·설립할 수 있다.	투자기구(부동산집합투자기구 및 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 투자대상자산에 투자하는 특별자산집합투자기구로 한정한다) - -----.
② ~ ⑤ (생략)	② ~ ⑤ (현행과 같음)
제238조(집합투자재산의 평가 및 기준가격의 산정 등)	제238조(집합투자재산의 평가 및 기준가격의 산정 등)
① ~ ⑥ (생략)	① ~ ⑥ (현행과 같음)
⑦ 투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자 또는 투자회사등은 제6항에 따라 산정된 기준가격을 매일 공고·게시하여야 한다. 다만, <u>기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우 등 대통령령으로 정하는 경우에는 해당 집합투자규약에서 기준가격의 공고·게시주기를 15일 이내의 범위에서 별도로 정할 수 있다.</u>	⑦ ----- ----- ----- -----, 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 기준가격의 공고·게시주기를 다음 각 호에서 정하는범위 내에서 집합투자규약에서 별도로 정할 수 있다. 1. 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우 : 15일 이내 2. 부동산집합투자기구 및 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 투자대상자산에 투자하는 특별자산집합투자기구로서 그 집합투자증권이 증권시장에 상장된 경우 : 6개월 이내

⑧ (생략)	⑧ (현행과 같음)
제249조의15(업무집행사원 등록 등)	제249조의15(업무집행사원 등록 등)
① ~ ⑦ (생략)	① ~ ⑦ (현행과 같음)
<신설>	⑧ 업무집행사원은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 대통령령으로 정하는 방법에 따라 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 한다.
	1. 상호를 변경한 때
	2. 임원을 선임하거나 해임(사임을 포함한다)한 때. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 금융회사는 제외한다.
	3. 최대주주가 변경된 때
	4. 본점의 위치를 변경한 때
	5. 그 밖에 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 위하여 필요한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우
	⑨ 업무집행사원은 각 사업연도의 재무제표를 대통령령으로 정하는 기간 이내에 금융위원회에 제출하여야 한다. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 금융회사는 제외한다.
⑧ (생략)	⑩ (현행 제8항과 같음)
제417조(승인사항) ① 금융투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위(겸영금융투	제417조(승인사항) ① ----- ----- -----

자업자의 경우에는 제4호부터 제7호까지에 한한다)를 하고자 하는 경우에는 금융위원회의 승인을 받아야 한다. <단서 신설>	----- ----- ----- -----, 다만, 역외투자자문업자 및 역외투자일임업자의 경우에는 제1호부터 제3호까지의 행위가 있는 날로부터 7일 이내에 금융위원회에 보고하여야 한다.
1. ~ 8. (생략)	1. ~ 8. (현행과 같음)
②·③ (생략)	②·③ (현행과 같음)
제446조(벌칙) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 1년 이하의 징역 또는 3천만원 이하의 벌금에 처한다.	제446조(벌칙) ----- ----- ----- -.
1. ~ 17. (생략)	1. ~ 17. (현행과 같음)
<신설>	17의 2. 제101조제1항에 따른 신고를 하지 아니하고 유사투자자문업을 영위한 자
18. ~ 63. (생략)	18. ~ 63. (현행과 같음)
제449조(과태료) ① (생략)	제449조(과태료) ① (현행과 같음)
② 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 1천만원 이하의 과태료를 부과한다.	② ----- ----- -----
1. ~ 5. (생략)	1. ~ 5. (현행과 같음)
6. 제101조제1항에 따른 신고를 하지 아니하고 유사투자자문업을 영위한 자	6. <삭제>

7. ~ 10. (생 략) <u><신 설></u> <u><신 설></u>	7. ~ 10. (현행과 같음) <u>10의2. 제249조의15제8항을 위반</u> <u>하여 보고를 하지 아니하거나</u> <u>거짓으로 보고한 자</u> <u>10의3. 제249조의15제9항을 위반</u> <u>하여 같은 항에 정하여진 기간</u> <u>이내에 재무제표를 제출하지</u> <u>아니하거나 거짓으로 작성·제</u> <u>출한 경우</u> 11. ~ 19. (현행과 같음)
11. ~ 19. (생 략) ③ (생 략) <별표 6> 경영참여형 사모집합투자기구 및 그 업무집행사원에 대한 처분사유 1.~15의4. (생 략) <u><신 설></u> <u><신 설></u>	<별표 6> 경영참여형 사모집합투자기구 및 그 업무집행사원에 대한 처분사유 1.~15의4. (생 략) <u>15의5. 제249조의15제8항을 위반</u> <u>하여 보고를 하지 아니하거나</u> <u>거짓으로 보고한 경우</u> <u>15의6. 제249조의15제9항을 위반</u> <u>하여 같은 항에 정하여진 기간</u> <u>이내에 재무제표를 제출하지</u> <u>아니하거나 거짓으로 작성·제</u> <u>출한 경우</u> <u>15의7. ~ 15의9 (현행 15의5. ~</u> <u>15의7.과 같음)</u>
<u>15의5. ~ 15의7. (생 략)</u>	