

의안번호	제 호	의결사항
의결 연월일	2018. . . (제 회)	

자본시장과 금융투자업에 관한 법률  
일부개정안

제출자	국무총리 이낙연 (금융위원회 소관)
제출 연월일	2018. . .

## 1. 의결주문

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부개정안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

공모 집합투자기구의 활성화를 위해 특별자산 관련 집합투자기구에 대한 금전차입 및 금전대여를 허용하고, 집합투자기구 투자자간 이익분배 등 차등화를 허용하며, 존속기간이 없는 환매금지형집합투자기구를 설정할 수 있는 근거를 마련함.

또한, 경영참여형 사모집합투자기구 업무집행사원의 보고부담을 완화하고, 역외투자일임·자문업자의 합병·분할 등에 대한 사전승인을 사후보고로 전환하는 등 현행 제도의 운영상 나타난 일부 미비점을 개선·보완하려는 것임.

## 3. 주요내용

가. 특별자산 집합투자기구의 운용특례(안 제94조제1항 및 제2항)

집합투자업자가 집합투자재산으로 특별자산을 취득하거나 투자를 하는 경우 일정 범위 내에서 금전차입과 금전대여를 허용함으로써 재산운용의 효율성을 제고함.

나. 집합투자기구의 손익 분배 등 차등화 허용(안 제187조의2 신설)

부동산·특별자산집합투자기구 또는 집합투자업자 등이 다른 투자자보다 우선하여 손실을 충당하는 약정을 체결한 집합투자기구에 대하여 손익 분배 또는 순위 등을 달리 정할 수 있도록 함으로써 투자자의 다양한 선호를 반영할 수 있도록 함.

#### 다. 환매금지형 집합투자기구 범위 확대(안 제230조제1항)

집합투자기구의 재산운용의 효율성을 제고하기 위하여 필요한 경우 존속기간이 없는 환매금지형 집합투자기구를 설정할 수 있는 근거를 마련함.

#### 라. 경영참여형 사모집합투자기구 업무집행사원의 보고 부담 완화(안 제249조의15제8항 신설)

경영참여형 집합투자기구가 설립시 보고한 업무집행사원에 대한 내용이 변경된 경우 해당 업무집행사원이 운용중인 모든 경영참여형 집합투자기구별 변경 보고가 아닌 업무집행사원의 변경 보고만으로도 가능하도록 변경함으로써 보고 부담을 완화함.

## 4. 주요토의과제

없 음

## 5. 참고사항

가. 관계법령 : 생      략

나. 예산조치 : 별도조치 필요 없음

다. 합      의 : 법무부 등과 합의되었음

라. 기      타 : 1) 신·구조문대비표, 별첨

2) 입법예고(2000. 0. 00. ~ 0. 00) 결과, 특기할 사항  
없음

## 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 「사회기반시설에 대한 민간투자법」에 따른 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산”으로 하며, “부동산 집합투자기구”를 “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 제1항의 특별자산과 관련된 사업을 영위하는 법인으로서 대통령령으로 정하는 자”로 한다.

제117조의6제3항 중 “제28조, 제28조의2, 제29조, 제30조, 제31조”를 “제28조의2, 제30조, 제31조, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제24조부터 제26조까지 및 제33조”로 한다.

제187조의2를 다음과 같이 신설한다.

제187조의2(집합투자기구에 대한 특례) 제189조제2항, 제196조제5항(제208조제3항, 제216조제2항, 제217조의3제3항, 제222조제2항 및 제227조제2항에서 준용하는 경우를 포함한다), 제208조제1항(제216조제2항,

제222조제2항 및 제227조제2항에서 준용하는 경우를 포함한다)에도 불구하고, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구에 대해서는 집합투자규약에 따라 투자자에 대한 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 사항을 달리 정할 수 있다.

1. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산에 투자하는 집합투자기구
2. 해당 집합투자기구의 투자자인 집합투자업자 또는 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 집합투자기구의 다른 투자자보다 집합투자기구의 손실을 우선적으로 충당한다는 내용을 집합투자규약에 기재한 집합투자기구
3. 그 밖에 투자자의 이익보호 또는 집합투자재산의 안정적 운용을 위하여 필요하다고 인정되는 경우로서 대통령령으로 정하는 집합투자기구

제190조제10항 중 “제368조제3항·제4항”를 “제368조제2항·제3항”으로 한다.

제230조제1항 중 “존속기간을 정한 집합투자기구”를 “다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구”로 하고, 같은 항에 각 호를 각각 다음과 같이 신설한다.

1. 존속기간을 정한 집합투자기구

2. 그 밖에 투자자의 이익보호 또는 집합투자재산의 안정적 운용을 위하여 필요하다고 인정되는 경우로서 대통령령으로 정하는 집합투자기구

제238조제7항 단서 중 “다만, 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우 등 대통령령으로 정하는 경우에는 해당 집합투자규약에서 기준가격의 공고·게시주기를 15일 이내의 범위에서 별도로 정할 수 있다.”를 “다만, 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우 등 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 집합투자규약에서 다음 각 호에서 정하는 기준가격의 공고·게시주기의 범위에서 별도로 정할 수 있다.”로 하고, 같은 항에 제1호 및 제2호를 각각 다음과 같이 신설한다.

1. 기준가격을 매일 공고·게시하기 곤란한 경우로서 대통령령으로 정하는 경우: 15일 이내
2. 기준가격을 매일 공고·게시할 필요성이 낮은 경우로서 대통령령으로 정하는 경우: 6개월 이내

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

⑧ 업무집행사원은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 해당하는 날부터 2주일 이내에 대통령령으로 정하는 바에 따라 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 한다.

1. 상호를 변경한 때
2. 임원을 선임하거나 해임(사임을 포함한다)한 때. 다만, 「금융회

사의 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 매 사업연도 경과 후 90일 이내의 범위에서 대통령령으로 정하는 기간 이내에 금융위원회에 제출하여야 한다. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 금융회사는 제외한다.

제449조제3항에 제10호의2, 제10호의3 을 각각 다음과 같이 신설한다.

10의2. 제249조의15제8항을 위반하여 보고를 하지 아니하거나 거짓으로 보고한 자

10의3. 제249조의15제9항을 위반하여 재무제표를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성·제출한 경우

별표 6 제15호의5부터 제15호의7까지를 각각 제15호의7부터 제15호의9로 하고, 같은 표에 제15호의5 및 제15호의6를 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.

제3조(벌칙 등에 관한 경과조치) ① 이 법 시행 전의 행위에 대하여 벌칙을 적용할 때는 종전의 규정에 따른다.

② 이 법 시행 전의 행위로서 이 법 시행 전에 종료되거나 이 법 시행 후에도 그 상태가 지속되는 위반행위에 대하여 행정처분을 적용할 때에는 종전의 규정에 따른다.

## 신·구조문대비표

현 행	개 정 안
제94조(부동산의 운용 특례) ① 집합투자업자는 제83조제1항 각 호 외의 부분 본문에 불구하고 집합투자재산으로 <u>부동산</u> 을 취득하는 경우(제229조제2호에 따른 <u>부동산집합투자기구</u> 는 운용하는 경우를 포함한다)에는 대통령령으로 정하는 방법에 따라 집합투자기구의 계산으로 금전을 차입할 수 있다.	제94조(부동산·특별자산의 운용 특례) ① ----- ----- <u>부동산 또는 「사회기반시설에 대한 민간투자법」에 따른 사회기반시설 등 대통령령으로 정하는 특별자산</u> -- <u>부동산집합투자기구 및 같은 조 제3호에 따른 특별자산집합투자기구</u> -----.
② 집합투자업자는 제83조제4항에 불구하고 집합투자재산으로 <u>부동산개발사업을 영위하는 법인(부동산신탁업자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 포함한다)</u> 에 대하여 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금전을 대여할 수 있다.	② ----- ----- <u>부동산 또는 제1항의 특별자산과 관련된 사업을 영위하는 법인으로서 대통령령으로 정하는 자</u> ----- -----.
③ ~ ⑥ (생략)	③ ~ ⑥ (현행과 같음)
제117조의6(지배구조 등) ① ~ ② (생략)	제117조의6(지배구조 등) ① ~ ② (현행과 같음)
③ <u>제28조, 제28조의2, 제29조, 제30조, 제31조</u> 는 온라인소액투	③ <u>제28조의2, 제30조, 제31조, 「금융회사의 지배구조에 관한</u>

자중개업자에 대하여 적용하지 아니한다.

<신 설>

법률」 제24조부터 제26조까지 및 제33조 ---.

제187조의2(집합투자기구에 대한 특례) 제189조제2항, 제196조제5항(제208조제3항, 제216조제2항, 제217조의3제3항, 제222조제2항 및 제227조제2항에서 준용하는 경우를 포함한다), 제208조제1항(제216조제2항, 제222조제2항 및 제227조제2항)에서 준용하는 경우를 포함한다)에도 불구하고, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 집합투자기구에 대해서는 집합투자규약에 따라 투자자에 대한 손익의 분배 또는 손익의 순위 등에 관한 사항을 달리 정할 수 있다.

1. 집합투자재산의 100분의 40 이상으로서 대통령령으로 정하는 비율을 초과하여 대통령령으로 정하는 부동산·특별자산에 투자하는 집합투자기구
2. 해당 집합투자기구의 투자자인 집합투자업자 또는 그 밖에 그 집합투자기구와 관련이 있

제190조(수익자총회) ① ~ ⑨ (생략)

⑩ 「상법」 제364조, 제366조의2제2항·제3항, 제367조, 제368조제3항·제4항, 제368조의4, 제369조제1항·제2항, 제371조부터 제373조까지, 제376조, 제377조 및 제379조부터 제381조까지의 규정은 수익자총회에 관하여 준용한다. 이 경우 “주주”는 각각 “수익자”로, “정관”은 각각 “신탁계약”으로, “주식”은 “수익증권”으로, “회사”는 각각 “집합투자업자”로, “이

는 금융투자업자로서 대통령령으로 정하는 자가 그 집합투자기구의 다른 투자자보다 집합투자기구의 손실을 우선적으로 충당한다는 내용을 집합투자규약에 기재한 집합투자기구

3. 그 밖에 투자자의 이익보호 또는 집합투자재산의 안정적인 운용을 위하여 필요하다고 인정되는 경우로서 대통령령으로 정하는 집합투자기구

제190조(수익자총회) ① ~ ⑨ (현행과 같음)

⑩ -----  
-----  
제368조제2항·제3항, -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

사회의 결의”는 각각 “집합투자  
업자의 결정”으로 본다.

제230조(환매금지형집합투자기구)

① 투자신탁·투자유한회사·  
투자합자회사·투자유한책임회  
사·투자합자조합 및 투자익명  
조합을 설정·설립하고자 하는  
집합투자업자 또는 투자회사의  
발기인(이하 이 절에서 “집합투  
자업자등”이라 한다)은 제235조  
제1항에 불구하고 존속기간을  
정한 집합투자기구에 대하여만  
집합투자증권의 환매를 청구할  
수 없는 집합투자기구(이하 이  
조에서 “환매금지형집합투자기  
구”라 한다)를 설정·설립할 수  
있다.

<신 설>

<신 설>

② ~ ⑤ (생략)

-----  
-----.

제230조(환매금지형집합투자기구)

① -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
----- 다음 각 호의  
어느 하나에 해당하는 집합투자  
기구 -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

1. 존속기간을 정한 집합투자기  
구

2. 그 밖에 투자자의 이익보호  
또는 집합투자재산의 안정적  
운용을 위하여 필요하다고 인  
정되는 경우로서 대통령령으  
로 정하는 집합투자기구

② ~ ⑤ (현행과 같음)

제238조(집합투자재산의 평가 및  
기준가격의 산정 등) ① ~ ⑥  
(생략)

⑦ 투자신탁이나 투자익명조합  
의 집합투자업자 또는 투자회사  
등은 제6항에 따라 산정된 기준  
가격을 매일 공고·게시하여야  
한다. 다만, 기준가격을 매일 공  
고·게시하기 곤란한 경우 등  
대통령령으로 정하는 경우에는  
해당 집합투자규약에서 기준가  
격의 공고·게시주기를 15일 이  
내의 범위에서 별도로 정할 수  
있다.

⑧ (생략)

제249조의15(업무집행사원 등록 등)  
① ~ ⑦ (생략)

제238조(집합투자재산의 평가 및  
기준가격의 산정 등) ① ~ ⑥  
(현행과 같음)

⑦ -----  
-----  
-----  
-----  
--. 다만, 기준가격을 매일 공  
고·게시하기 곤란한 경우 등  
다음 각 호의 어느 하나에 해당  
하는 경우에는 해당 집합투자규  
약에서 다음 각 호에서 정하는  
기준가격의 공고·게시주기의  
범위에서 별도로 정할 수 있다.

1. 기준가격을 매일 공고·게시  
하기 곤란한 경우로서 대통령  
령으로 정하는 경우: 15일 이내
2. 기준가격을 매일 공고·게시  
할 필요성이 낮은 경우로서 대  
통령령으로 정하는 경우: 6개  
월 이내

⑧ (현행과 같음)

제249조의15(업무집행사원 등록 등)  
① ~ ⑦ (현행과 같음)

<신 설>

⑧ 업무집행사원은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 해당하는 날부터 2주일 이내에 대통령령으로 정하는 바에 따라 그 사실을 금융위원회에 보고하여야 한다.

1. 상호를 변경한 때
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

<신 설>

⑨ 업무집행사원은 각 사업연도의 재무제표를 매 사업연도 경과 후 90일 이내의 범위에서 대통령령으로 정하는 기간 이내에 금융위원회에 제출하여야 한다. 다만, 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제1호에 따른 금융회사는 제외한다.

<p>⑧ (생략)</p> <p>제449조(과태료) ① ~ ② (생략)</p> <p>③ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 3천만원 이하의 과태료를 부과한다.</p> <p>1. ~ 10. (생략)</p> <p>&lt;신설&gt;</p> <p>&lt;신설&gt;</p> <p>11. ~ 19. (생략)</p> <p>④ (생략)</p>	<p>다.</p> <p>⑩ (현행 제8항과 같음)</p> <p>제449조(과태료) ① ~ ② (현행과 같음)</p> <p>③ ----- ----- -----.</p> <p>1. ~ 10. (현행과 같음)</p> <p>10의2. 제249조의15제8항을 위반하여 보고를 하지 아니하거나 거짓으로 보고한 자</p> <p>10의3. 제249조의15제9항을 위반하여 재무제표를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성·제출한 경우</p> <p>11. ~ 19. (현행과 같음)</p> <p>④ (현행과 같음)</p>
--	---



< 의안 소관 부서명 >

금융위원회 자산운용과	
연 락 처	(02) 2100 - 2662