

공 개



의안번호	제 18 호
의 결 연 월 일	2024. 2. 7. (제 3 차)

의
결
사
항

국민연금기금에 대한
단기매매차익 반환 예외 인정안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2024. 2. 7.

1. 의결주문

국민연금기금에 대한 단기매매차익 반환의 예외 인정을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

국민연금기금이 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제172조제6항, 동 법 시행령 제198조제13호, 「단기매매차익의 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」 제8조제6호에 의하여 단기매매차익 반환의 예외 인정을 신청함에 따라 이를 심사하여 인정하려는 것임

3. 주요골자

국민연금기금이 제출한 단기매매차익 반환 예외 인정 신청서류 등을 심사한 결과, 「단기매매차익의 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」 제8조제6호 규정의 요건을 충족하고 있으므로 이를 인정하고자 함

4. 참고사항

가. 관계법규 : 별 첨

<별지>

국민연금기금에 대한 단기매매차익 반환 예외 인정안

국민연금기금의 단기매매차익 반환 예외 인정 신청에 대하여 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제172조제6항, 동 법 시행령 제198조제13호, 「단기 매매차익의 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」 제8조제6호에 의하여 다음과 같이 인정한다.

- 다 음 -

1. 인정내용

- 국민연금기금의 관리나 운용을 위한 매매로서 발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 것이 아닌 경우 단기매매차익 반환의 예외를 인정함

2. 인정조건

- 본건 인정은 2025.2.28일까지에 한하여 효력을 가짐

3. 인정일 : 2024. 2. 7.

(별첨) 관계법규

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제172조(내부자의 단기매매차익 반환) ① 주권상장법인의 임원(「상법」 제 401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 장에서 같다), 직원(직무상 제174조제1항의 미공개중요정보를 알 수 있는 자로서 대통령령으로 정하는 자에 한한다. 이하 이 조에서 같다) 또는 주요주주가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 금융투자상품(이하 "특정증권등"이라 한다)을 매수(권리 행사의 상대방이 되는 경우로서 매수자의 지위를 가지게 되는 특정증권등의 매도를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)한 후 6개월 이내에 매도(권리를 행사할 수 있는 경우로서 매도자의 지위를 가지게 되는 특정증권등의 매수를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)하거나 특정증권등을 매도한 후 6개월 이내에 매수하여 이익을 얻은 경우에는 그 법인은 그 임직원 또는 주요주주에게 그 이익(이하 "단기매매차익"이라 한다)을 그 법인에게 반환할 것을 청구할 수 있다. 이 경우 이익의 산정기준·반환절차 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

⑥ 제1항은 임직원 또는 주요주주로서 행한 매도 또는 매수의 성격, 그 밖의 사정 등을 고려하여 대통령령으로 정하는 경우 및 주요주주가 매도·매수한 시기 중 어느 한 시기에 있어서 주요주주가 아닌 경우에는 적용하지 아니한다.

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제198조(단기매매차익 반환의 예외) 법 제172조제6항에서 "대통령령으로 정하는 경우"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. ~ 12. 생략
13. 그 밖에 미공개중요정보를 이용할 염려가 없는 경우로서 증권선물위원회가 인정하는 경우

□ 단기매매차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정

제8조(단기매매차익 반환의 예외) 영 제198조제13호에서 "그 밖에 미공개중요 정보를 이용할 염려가 없는 경우로서 증권선물위원회가 인정하는 경우"란 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1 ~ 5. 생략

6. 「국민연금법」에 따른 국민연금기금, 「공무원연금법」에 따른 공무원연금기금, 「사립학교교직원연금법」에 따른 사립학교교직원연금기금의 관리나 운용을 위한 매매로서 다음 각 목의 요건을 모두 갖춘 경우

가. 발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 것(영 제154조 제1항이 정하는 것을 말한다)이 아닐 것

나. 미공개중요정보의 이용을 방지하기 위하여 다음의 요건을 모두 갖춘 것으로 증권선물위원회가 의결로써 인정하는 경우. 이 경우 증권선물위원회는 내부통제기준의 적정성, 내부통제기준에 대한 준수 내용 등을 종합적으로 고려하여야 한다.

1) 의결권 행사 및 이와 관련된 업무를 전담하는 부서(이하 수탁자책임 부서라 한다)와 특정증권등의 운용 관련 업무를 수행하는 부서(이하 운용부서라 한다) 간 독립적 구분

2) 수탁자책임 부서와 운용 부서 간 사무공간 및 전산설비 분리

3) 수탁자책임 부서가 업무 과정에서 알게 된 정보를 운용부서 또는 외부 기관에 부당하게 제공하는 행위의 금지 및 이를 위반한 임직원에 대한 처리 근거 마련

4) 수탁자책임 부서가 운용부서 또는 외부 기관과 의결권 행사 또는 이와 관련된 업무에 관한 회의를 하거나 통신을 한 경우 그 회의 또는 통신에 관한 기록의 작성 및 유지

5) 1)부터 4)까지의 사항을 포함하는 내부통제기준의 마련

7. 생략

〈 의안 소관 부서명 〉

	금융위원회
소관부서	공정시장과
연 락 처	02-2100-2681