

# 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부개정법률안

## (유동수의원 대표발의)

|          |       |
|----------|-------|
| 의안<br>번호 | 15792 |
|----------|-------|

발의연월일 : 2025. 12. 31.

발 의 자 : 유동수 · 박상혁 · 강준현  
허영 · 김남근 · 김승원  
김남희 · 안도걸 · 박찬대  
허종식 · 김교홍 · 최기상  
최혁진 의원(13인)

### 제안이유

국내자본 육성을 목적으로 기관전용 사모집합투자기구를 도입한 지 20년이 되었음. 그간 기관전용 사모집합투자기구는 빠르게 성장하면서 산업재편 및 구조조정을 지원하고 혁신기업에 모험자본을 공급하는 등 경제성장에 기여하였음.

그러나 기관전용 사모집합투자기구의 규모와 영향력이 확대되었음에도 기관전용 사모집합투자기구의 책임성과 건전성을 확보할 수 있는 감독수단 등이 미흡하다는 지적이 제기되고 있음.

이에 업무집행사원의 주요출자자의 적격요건을 추가하는 등 등록요건을 강화하고, 법률을 위반하는 경우로서 금융시장의 안정 또는 건전한 거래질서를 크게 해칠 우려가 있는 경우에는 그 업무집행사원의 등록을 취소할 수 있도록 하며, 업무집행사원의 내부통제기준 마련, 준법감시인 선임을 의무화함으로써 기관전용 사모집합투자기구의 책

임성과 건전성을 확보하고자 함.

## 주요내용

- 가. 업무집행사원의 등록 요건에 주요출자자의 충분한 출자능력, 건전한 재무상태 및 사회적 신용 등의 요건을 추가하고, 등록 취소가능한 사유를 추가하며, 등록을 한 날부터 1년 이내에 정당한 사유 없이 영업을 시작하지 아니하는 경우, 2개 회계기간 연속으로 재무제표를 제출하지 아니하고, 금융위원회로부터 재무제표 제출요구를 받은 날로부터 1개월 이내에 이를 제출하지 아니한 경우 등에 있어 금융위원회가 직권 말소할 수 있는 근거규정을 마련하도록 함(안 제249조의15).
- 나. 업무집행사원은 법령을 준수하고, 경영을 건전하게 하며, 주주 등을 보호하기 위하여 업무집행사원의 임직원이 직무를 수행할 때 준수하여야 할 기준 및 절차인 내부통제기준을 마련하도록 하고, 대통령령으로 정하는 업무집행사원은 내부통제기준의 준수 여부를 점검하고 내부통제기준을 위반하는 경우 이를 조사하는 등 내부통제 관련 업무를 총괄하는 준법감시인을 1명 이상 두도록 함(안 제249조의16).
- 다. 내부통제기준을 마련하지 아니한 자, 준법감시인을 두지 아니한 자에 대해서는 1억원 이하의 과태료를 부과할 수 있도록 함(안 제449조).

## 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부개정법률안

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 일부를 다음과 같이 개정한다.

제249조의3제9항을 제10항으로 하고, 같은 조에 제9항을 다음과 같이 신설하며, 같은 조 제10항(중전의 제9항) 중 “제8항”을 “제9항”으로 한다.

- ⑨ 제2항제1호가목에 따른 일반 사모집합투자업자의 대주주가 되고자 하는 자는 제2항제5호가목의 요건을 갖추어 등록하여야 한다.

제249조의15제1항제4호 중 “적절한 내부통제기준을”을 “적절한 내부통제기준 및 제45조제1항 및 제2항을 고려하여 정보의 교류를 차단할 수 있는 적절한 체계를”로 하고, 같은 항에 제6호 및 제7호를 각각 다음과 같이 신설한다.

6. 대통령령으로 정하는 주요출자자가 대통령령으로 정하는 충분한 출자능력, 건전한 재무상태 및 사회적 신용을 갖출 것

7. 영위하고자 하는 기관전용 집합투자기구의 업무집행사원 업무를 수행하기에 충분한 전산설비, 그 밖의 물적 설비를 갖출 것

제249조의15제6항 중 “등록요건”을 “등록요건(같은 항 제6호의 경우에는 대통령령으로 정하는 완화된 요건을 말한다)”으로 하고, 같은 조 제7항제5호를 제6호로 하며, 같은 항에 제5호를 다음과 같이 신설하

고, 같은 조 제11항을 제14항으로 하며, 같은 조에 제11항부터 제13항까지를 각각 다음과 같이 신설한다.

5. 별표 6 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

⑪ 업무집행사원의 지분을 취득하여 제1항제6호의 주요출자자가 되려는 자는 제1항제6호의 요건을 갖추어 등록하여야 한다.

⑫ 금융위원회는 기관전용 사모집합투자기구의 업무집행사원이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 등록을 직권으로 말소할 수 있다.

1. 제1항제1호에서 정하는 최소 자기자본에 미달한 회계연도 종료일로부터 6개월 이상 계속하여 미달한 경우

2. 등록을 한 날로부터 1년 이내에 정당한 사유 없이 영업을 시작하지 아니하거나, 영업을 시작한 후 정당한 사유 없이 등록한 업무를 1년 이상 계속해서 하지 아니한 경우

3. 제1항제3호의 투자운용전문인력 요건을 6개월 이상 계속해서 유지하지 아니한 경우

4. 2개 회계기간 연속으로 제9항에 따라 재무제표를 제출하지 아니하고 금융위원회로부터 재무제표 제출요구를 받은 날로부터 1개월 이내에 이를 제출하지 아니한 경우 또는 제249조의12제2항의 보고를 2회 이상 하지 아니하고 금융위원회로부터 보고를 요구 받은 날부터 1개월 이내에 이를 보고하지 아니한 경우

5. 관할 세무서장에게 폐업신고를 하거나 관할 세무서장이 사업자등록을 말소한 경우

6. 파산선고를 받은 경우

⑬ 금융위원회는 제12항의 등록 말소를 위하여 관할 세무서장에게 영업자의 폐업 여부에 관한 정보를 요청할 수 있다. 이 경우 관할 세무서장은 그 정보를 제공하여야 한다.

제249조의16의 제목 “(이해관계인과의 거래제한 등)”을 “(내부통제 등)”으로 하고, 같은 조 제1항부터 제4항까지를 각각 제4항부터 제7항까지로 하며, 같은 조에 제1항부터 제3항까지를 각각 다음과 같이 신설하고, 같은 조 제5항(중전의 제2항) 중 “제1항”을 “제4항”으로 하며, 같은 조에 제8항을 다음과 같이 신설한다.

① 업무집행사원은 법령을 준수하고, 경영을 건전하게 하며, 주주(출자자를 포함한다) 및 이해관계자 등을 보호하기 위하여 업무집행사원의 임직원이 직무를 수행할 때 준수하여야 할 기준 및 절차(이하 이 조에서 “내부통제기준”이라 한다)를 마련해야 한다.

② 업무집행사원(업무집행사원이 운용업무를 영위하는 전체 사모집합투자기구의 집합투자재산 총액이 5천억원 이내의 범위에서 대통령령으로 정하는 금액 이상인 경우에 한한다)은 내부통제기준의 준수 여부를 점검하고 내부통제기준을 위반하는 경우 이를 조사하는 등 내부통제 관련 업무를 총괄하는 사람(이하 이 조에서 “준법감시인”이라 한다)을 1명 이상 두어야 한다. 이 경우 준법감시인의 임기

는 2년 이상으로 한다.

③ 업무집행사원은 준법감시인에 대하여 회사의 재무적 경영성과와 연동하지 아니하는 별도의 보수지급 및 평가 기준을 마련하여 운영하여야 한다.

⑧ 제1항 및 제2항의 규정에 따른 내부통제기준에서 정하여야 할 세부적인 사항, 준법감시인의 자격요건 및 그 밖에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제444조제19호의5 중 “제249조의16제1항”을 “제249조의16제4항”으로 한다.

제449조제1항에 제41호의4 및 제41호의5를 각각 다음과 같이 신설한다.

41의4. 제249조의16제1항을 위반하여 내부통제기준을 마련하지 아니한 자

41의5. 제249조의16제2항을 위반하여 준법감시인을 두지 아니한 자  
제449조제3항에 제10호의4를 다음과 같이 신설한다.

10의4. 제249조의16제3항을 위반하여 준법감시인에 대한 별도의 보수지급 및 평가 기준을 마련하여 운영하지 아니한 자

별표 1 제259호의4부터 제259호의8을 제259호의6부터 제259호의10까지로 하고, 같은 표에 제259호의4 및 제259호의5를 각각 다음과 같이 신설한다.

259의4. 제249조의3제8항에 따른 등록유지요건을 갖추지 못한 경우

259의5. 제249조의3제9항을 위반하여 같은 조 제2항제5호가목의 요건을 갖추지 아니한 경우

별표 6 제15의6부터 제15의8을 제15의10부터 제15의12까지로 하며, 같은 표 제15의10(종전의 제15의6) 중 “제1항”을 “제4항”으로, 제15의11(종전의 제15의7) 중 “제2항”을 “제5항”으로, 제15의12(종전의 제15의8) 중 “제3항 또는 제4항”을 “제6항 또는 제7항”으로 하고, 제15호의6부터 제15호의9까지를 다음과 같이 신설한다.

15의6. 제249조의15제11항을 위반하여 같은 조 제1항제6호의 요건을 갖추지 아니한 경우

15의7. 제249조의16제1항을 위반하여 내부통제기준을 마련하지 아니한 경우

15의8. 제249조의16제2항을 위반하여 준법감시인을 두지 아니한 경우

15의9. 제249조의16제3항을 위반하여 준법감시인에 대한 별도의 보수지급 및 평가 기준을 마련하여 운영하지 아니한 경우

## 부 칙

제1조(시행일) 이 법은 공포 후 6개월이 경과한 날부터 시행한다.

제2조(업무집행사원 등록에 관한 적용례) 제249조의15제1항 제4호, 제6호 및 제7호의 개정규정은 이 법 시행 이후 기관전용 사모집합투

자기구의 업무집행사원 등록을 신청하는 경우부터 적용한다.

제3조(업무집행사원 등록유지에 관한 특례) ① 이 법 공포 당시 등록된 기관전용 사모집합투자기구의 업무집행사원은 제249조의15제1항 및 제6항의 개정규정에 따른 등록유지요건을 갖추어 이 법 공포 후 2개월 이내에 금융위원회에 신고할 수 있다.

② 금융위원회는 제1항에 따른 신고를 받은 경우에는 신고인이 제249조의15제1항 및 제6항의 개정규정에 따른 등록유지요건을 갖추었는지를 확인하여 그 결과를 이 법 시행일 전일까지 신고인에게 통보하여야 한다.

③ 제1항에 따라 신고를 한 자 중 제249조의15제1항 및 제6항의 개정규정에 따른 등록유지요건을 갖추지 못한 것으로 통보받은 자와 제1항에 따른 신고를 하지 아니한 자는 제249조의15제1항의 개정규정에도 불구하고 이 법 시행 전에 설정·설립된 기관전용 사모집합투자기구에 관한 업무를 종전의 규정에 따라 영위할 수 있다.

## 신 · 구조문대비표

| 현           행                                                                                                                                     | 개           정           안                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 제249조의3(일반 사모집합투자업<br>의 등록) ① ~ ⑧ (생 략)                                                                                                           | 제249조의3(일반 사모집합투자업<br>의 등록) ① ~ ⑧ (현행과 같<br>음)                                                 |
| <u>&lt;신 설&gt;</u>                                                                                                                                | <u>⑨ 제2항제1호가목에 따른 일반<br/>사모집합투자업자의 대주주가<br/>되고자 하는 자는 제2항제5호가<br/>목의 요건을 갖추어 등록하여야<br/>한다.</u> |
| ⑨ 제1항부터 제8항까지의 규정<br>에 따른 등록요건, 등록신청서<br>의 기재사항·첨부서류 등 등록<br>의 신청에 관한 사항 및 등록검<br>토의 방법·절차, 그 밖에 필요<br>한 사항은 대통령령으로 정한<br>다.                      | <u>⑩ -----제9항-----</u><br>-----<br>-----<br>-----<br>-----<br>-----.                           |
| 제249조의15(업무집행사원의 등록<br>등) ① 기관전용 사모집합투자<br>기구의 업무집행사원으로서 기<br>관전용 사모집합투자기구의 집<br>합투자재산 운용업무를 영위하<br>려는 자는 다음 각 호의 요건을<br>갖추어 금융위원회에 등록하여<br>야 한다. | 제249조의15(업무집행사원의 등록<br>등) ① -----<br>-----<br>-----<br>-----<br>-----<br>-----.                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. ~ 3. (생략)</p> <p>4. 제44조에 따라 이해상충이 발생할 가능성을 파악·평가·관리할 수 있는 <u>적절한 내부통제기준을</u> 갖출 것</p> <p>5. (생략)</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p> <p>② ~ ⑤ (생략)</p> <p>⑥ 기관전용 사모집합투자기구의 업무집행사원은 제1항에 따른 등록 이후 그 기관전용 사모집합투자기구의 집합투자재산 운용업무를 영위하는 경우 같은 항 각 호의 <u>등록요건</u>을 유지하</p> | <p>1. ~ 3. (현행과 같음)</p> <p>4. -----<br/>-----<br/>----- <u>적절한 내부통제기준 및 제45조제1항 및 제2항을 고려하여 정보의 교류를 차단할 수 있는 적절한 체계를</u> -----</p> <p>5. (현행과 같음)</p> <p>6. <u>대통령령으로 정하는 주요출자가 대통령령으로 정하는 충분한 출자능력, 건전한 재무상태 및 사회적 신용을</u> 갖출 것</p> <p>7. <u>영위하고자 하는 기관전용 집합투자기구의 업무집행사원 업무를 수행하기에 충분한 전산설비, 그 밖의 물적 설비를</u> 갖출 것</p> <p>② ~ ⑤ (현행과 같음)</p> <p>⑥ -----<br/>-----<br/>-----<br/>-----<br/>-----<br/>----- <u>등록요건(같은 항 제6호</u></p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

여야 한다.

⑦ 금융위원회는 기관전용 사모  
집합투자기구의 업무집행사원  
이 다음 각 호의 어느 하나에 해  
당하는 경우에는 그 업무집행사  
원의 등록을 취소할 수 있다.

1. ~ 4. (생략)

<신설>

5. (생략)

⑧ ~ ⑩ (생략)

<신설>

<신설>

의 경우에는 대통령령으로 정하  
는 완화된 요건을 말한다)-----.

⑦ -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 4. (현행과 같음)

5. 별표 6 각 호의 어느 하나에  
해당하는 경우로서 대통령령  
으로 정하는 경우

6. (현행 제5호와 같음)

⑧ ~ ⑩ (현행과 같음)

⑪ 업무집행사원의 지분을 취득  
하여 제1항제6호의 주요출자자  
가 되려는 자는 제1항제6호의  
요건을 갖추어 등록하여야 한  
다.

⑫ 금융위원회는 기관전용 사모  
집합투자기구의 업무집행사원  
이 다음 각 호의 어느 하나에 해  
당하는 경우에는 그 등록을 직  
권으로 말소할 수 있다.

1. 제1항제1호에서 정하는 최소  
자기자본에 미달한 회계연도  
종료일로부터 6개월 이상 계

<신 설>

속하여 미달한 경우

2. 등록을 한 날로부터 1년 이내에  
정당한 사유 없이 영업  
을 시작하지 아니하거나, 영업  
을 시작한 후 정당한 사유 없이  
등록한 업무를 1년 이상 계속  
해서 하지 아니한 경우

3. 제1항제3호의 투자운용전문  
인력 요건을 6개월 이상 계속  
해서 유지하지 아니한 경우

4. 2개 회계기간 연속으로 제9항  
에 따라 재무제표를 제출하지  
아니하고 금융위원회로부터  
재무제표 제출요구를 받은 날  
로부터 1개월 이내에 이를 제  
출하지 아니한 경우 또는 제24  
9조의12제2항의 보고를 2회  
이상 하지 아니하고 금융위원  
회로부터 보고를 요구 받은 날  
부터 1개월 이내에 이를 보고  
하지 아니한 경우

5. 관할 세무서장에게 폐업신고  
를 하거나 관할 세무서장이 사  
업자등록을 말소한 경우

6. 파산선고를 받은 경우

⑬ 금융위원회는 제12항의 등록

⑪ (생략)  
제249조의16(이해관계인과의 거래  
제한 등) <신설>

<신설>

말소를 위하여 관할 세무서장에  
게 영업자의 폐업 여부에 관한  
정보를 요청할 수 있다. 이 경우  
관할 세무서장은 그 정보를 제  
공하여야 한다.

⑭ (현행 제11항과 같음)  
제249조의16(내부통제 등) ① 업  
무집행사원은 법령을 준수하고,  
경영을 건전하게 하며, 주주(출  
자자를 포함한다) 및 이해관계  
자 등을 보호하기 위하여 업무  
집행사원의 임직원이 직무를 수  
행할 때 준수하여야 할 기준 및  
절차(이하 이 조에서 “내부통제  
기준”이라 한다)를 마련해야 한  
다.

② 업무집행사원(업무집행사원  
이 운용업무를 영위하는 전체  
사모집합투자기구의 집합투자  
재산 총액이 5천억원 이내의 범  
위에서 대통령령으로 정하는 금  
액 이상인 경우에 한한다)은 내  
부통제기준의 준수 여부를 점검  
하고 내부통제기준을 위반하는  
경우 이를 조사하는 등 내부통  
제 관련 업무를 총괄하는 사람

<신 설>

① (생 략)

② 업무집행사원은 제1항 단서에 따라 허용되는 이해관계인과의 거래가 있는 경우 또는 이해관계인의 변경이 있는 경우에는 그 내용을 해당 기관전용 사모집합투자기구의 집합투자재산을 보관·관리하는 신탁업자에게 즉시 통보하여야 한다.

③ ~ ④ (생 략)

<신 설>

제444조(벌칙) 다음 각 호의 어느

(이하 이 조에서 “준법감시인”이라 한다)을 1명 이상 두어야 한다. 이 경우 준법감시인의 임기는 2년 이상으로 한다.

③ 업무집행사원은 준법감시인에 대하여 회사의 재무적 경영성과와 연동하지 아니하는 별도의 보수지급 및 평가 기준을 마련하여 운영하여야 한다.

④(현행 제1항과 같음)

⑤ ----- 제4항 -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

⑥ ~ ⑦ (현행 제3항 및 제4항과 같음)

⑧ 제1항 및 제2항의 규정에 따른 내부통제기준에서 정하여야 할 세부적인 사항, 준법감시인의 자격요건 및 그 밖에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제444조(벌칙) -----

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>하나에 해당하는 자는 5년 이하의 징역 또는 2억원 이하의 벌금에 처한다.</p> <p>1. ~ 19의4. (생략)</p> <p>19의5. <u>제249조의16제1항을 위반하여 거래행위를 한 자</u></p> <p>20. ~ 29. (생략)</p> <p>제449조(과태료) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 1억원 이하의 과태료를 부과한다.</p> <p>1. ~ 12. 삭제</p> <p>13. ~ 41의3. (생략)</p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p> <p><u>&lt;신설&gt;</u></p> <p>42. ~ 49. (생략)</p> <p>② (생략)</p> <p>③ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 3천만원 이하의 과태료를 부과한다.</p> <p>1. 삭제</p> <p>2. ~ 10의3. (생략)</p> | <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>1. ~ 19의4. (현행과 같음)</p> <p>19의5. <u>제249조의16제4항</u>-----</p> <p>-----</p> <p>20. ~ 29. (현행과 같음)</p> <p>제449조(과태료) ① -----</p> <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>13. ~ 41의3. (현행과 같음)</p> <p>41의4. <u>제249조의16제1항을 위반하여 내부통제기준을 마련하지 아니한 자</u></p> <p>41의5. <u>제249조의16제2항을 위반하여 준법감시인을 두지 아니한 자</u></p> <p>42. ~ 49. (현행과 같음)</p> <p>② (현행과 같음)</p> <p>③ -----</p> <p>-----</p> <p>-----.</p> <p>2. ~ 10의3. (현행과 같음)</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                    |                                                                                                                       |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>&lt;신 설&gt;</u> | <u>10의4. 제249조의16제3항을 위</u><br><u>반하여 준법감시인에 대한</u><br><u>별도의 보수지급 및 평가 기</u><br><u>준을 마련하여 운영하지 아</u><br><u>니한 자</u> |
| 11. ~ 21. (생 략)    | 11. ~ 21. (현행과 같음)                                                                                                    |
| ④ (생 략)            | ④ (현행과 같음)                                                                                                            |