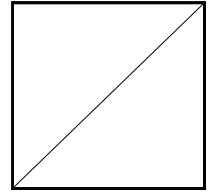


공 개



의안번호	제 11 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2022. 1. 26. (제 2 차)	

아데나투자자문(주)에 대한
부문검사 결과 조치안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 고 승 범
제출 연월일	2022. 1. 26.

1. 의결주문

아데나투자자문(주)에 대한 부문검사 결과 조치안을 <별지>와 같이 의결한다.

2. 제안이유

아데나투자자문(주)에 대한 부문검사 결과 '6개월 이상 등록업무 미영위', '업무보고서 미제출', '최저자기자본(등록요건) 유지의무 위반' 및 '전문인력(등록요건) 유지의무 위반'의 사실이 적발되어, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'이라 함)」 제420조, 제422조, 제449조 등에 따라 필요한 조치를 하고자 함

3. 주요골자

가. 6개월 이상 등록업무 미영위

- 아데나투자자문(주) : 등록취소

나. 업무보고서 미제출

- 아데나투자자문(주) : 과태료(92백만원)

다. 최저자기자본(등록요건) 유지의무 위반

- 아데나투자자문(주) : 영업 전부정지 3월
- ☆☆☆☆ ★★★★★ : 문책경고

라. 전문인력(등록요건) 유지의무 위반

- ☆☆☆☆ ★★★★★ : 문책경고

4. 참고사항

가. 금융감독원장이 안전 상정을 요청한 사항임

나. 관계법규 <붙임 1>

다. 관계부서 협의

- 제32차 제재심의위원회(2021.9.16.) 심의필
- 제22차, 제23차 증권선물위원회(2021.12.1., 12.15.) 심의필
- 청문(2022.1.4.) 실시
- 제2차 안전검토 소위원회(2022.1.20.) 심의필

<별지>

아데나투자자문(주)에 대하여 다음과 같이 조치한다.

- 다 음 -

1. 조치내용

☐ 기관에 대한 조치

○ 아데나투자자문(주) : 등록취소, 과태료 92백만원 부과

- 조치사유

- 6개월 이상 등록업무 미영위
- 업무보고서 미제출
- 최저자기자본(등록요건) 유지의무 위반

- 법적근거 : 「자본시장법」 제20조(등록요건의 유지), 제33조(업무보고서 및 공시 등) 제1항·제4항, 제420조(금융투자업자에 대한 조치) 제1항 제8호 및 제3항, 제449조(과태료) 제1항 제13호·제15호의2, 「자본시장법 시행령」 제23조(등록 유지요건의 완화 등) 제1호, 제373조(금융투자업자에 대한 조치) 제4항 제1호, 제390조(과태료의 부과기준), [별표22] 과태료의 부과기준 2. 가 및 라

☐ 임원에 대한 조치

○ ☆☆☆☆ ★★★★★ : 문책경고

- 조치사유

- 최저자기자본(등록요건) 유지의무 위반
- 전문인력(등록요건) 유지의무 위반

- 법적근거 : 「자본시장법」 제20조(등록요건의 유지), 제422조(임직원에 대한 조치) 제1항, 「자본시장법 시행령」 제23조(등록요건의 완화 등) 제1호

2. 조치사유

가. 6개월 이상 등록업무 미영위

- ☐ 금융투자업자는 인가를 받거나 등록을 한 금융투자업의 영업을 시작한 후 정당한 사유 없이 인가 받거나 등록한 업무를 6개월 이상 계속해서 중단해서는 아니됨에도
- 아테나투자자문(주)은 투자자문업 및 투자일임업을 등록(2018.7.16.)하여 영업을 시작한 후 정당한 사유 없이 등록한 투자자문업 및 투자일임업 업무를 2019.4.30.부터 2021.4.28.(검사종료일)까지 6개월 이상 계속해서 영위하지 않은 사실이 있음

나. 업무보고서 미제출

- ☐ 금융투자업자는 매 사업연도 개시일로부터 3개월간·6개월간·9개월간 및 12개월간의 업무보고서(‘분기별 업무보고서’)를 작성하여 그 기간 경과 후 45일 이내에 금융위원회에 제출하여야 하며, 매월의 업무내용을 적은 보고서(‘월별 업무보고서’)를 다음 달 말일까지 금융위원회에 제출하여야 하는데도
- 아테나투자자문(주)은 2019 사업연도 4분기부터 2020 사업연도 3분기까지 기간에 대한 분기별 업무보고서(4회) 및 2020.4월부터 2021.2월까지 기간에 대한 월별 업무보고서(11회)를 금융위원회에 제출하지 아니한 사실이 있음

다. 최저자기자본(등록요건) 유지의무 위반

- 투자자문업자 또는 투자일임업자는 금융투자업 등록 이후 그 영업을 영위함에 있어서 등록업무 단위별 최저자기자본의 100분의 70 이상을 유지하여야 하며, 특정 월말을 기준으로 유지요건에 미달한 경우 해당 월말부터 6개월이 경과한 날 이후에는 매월 말 그 유지요건을 충족하여야 하는데도
- 아테나투자자문(주)은 투자자문업과 투자일임업을 각각 등록하여 그 영업을 영위함에 있어서 최저자기자본을 12.25억원 이상 유지하여야 함에도, 2019.7월말 기준 자기자본(1.32억원)이 최저자기자본 유지요건(12.25억원)에 미달하였고 2019.7월말부터 6개월이 경과한 날(2020.1월말) 이후인 2020.2월말부터 2020.3월말까지 최저자기자본 유지요건을 충족하지 아니한 사실이 있음

라. 전문인력(등록요건) 유지의무 위반

- 투자자문업자 또는 투자일임업자는 금융투자업 등록 이후 그 영업을 영위함에 있어서, 각각 상근 투자권유자문인력 1인 이상, 상근 투자운용인력 2인 이상을 갖추고 유지하여야 함에도
- 아테나투자자문(주)은 2019.7.25.부터 2021.4.28.(검사종료일)까지 상근 투자권유자문인력 및 투자운용인력을 갖추고 있지 않아 전문인력 유지요건을 충족하지 못한 사실이 있음

관계 법규

【 자본시장법 】

제18조(투자자문업 또는 투자일임업의 등록) ② 제1항에 따라 금융투자업등록을 하려는 자는 다음 각 호의 요건을 모두 갖추어야 한다.

2. 등록업무 단위별로 1억원 이상으로서 대통령령으로 정하는 금액 이상의 자기자본을 갖출 것
3. 다음 각 목의 구분에 따른 투자권유자문인력(제286조제1항제3호가목에 따른 투자권유자문인력을 말한다. 이하 같다) 또는 투자운용인력(제286조제1항제3호다목에 따른 투자운용인력을 말한다. 이하 같다)을 갖출 것. 이 경우 제1호 각 목 외의 부분 단서에 규정된 자가 해당 국가에서 투자권유자문인력 또는 투자운용인력에 상당하는 자를 다음 각 목의 수 이상 확보하고 있는 때에는 해당 요건을 갖춘 것으로 본다.
 - 가. 투자자문업의 경우에는 투자권유자문인력을 대통령령으로 정하는 수 이상 갖출 것
 - 나. 투자일임업의 경우에는 투자운용인력을 대통령령으로 정하는 수 이상 갖출 것

제20조(등록요건의 유지) 투자자문업자 또는 투자일임업자는 금융투자업등록 이후 그 영업을 영위함에 있어서 제18조제2항 각 호의 등록요건(같은 조 같은 항 제5호의2를 제외하며, 같은 항 제2호 및 제5호의 경우에는 대통령령으로 정하는 완화된 요건을 말한다)을 유지하여야 한다.

제33조(업무보고서 및 공시 등) ① 금융투자업자는 매 사업연도 개시일부터 3개월간·6개월간·9개월간 및 12개월간의 업무보고서를 작성하여 그 기간 경과 후 45일 이내로서 대통령령으로 정하는 기간 이내에 금융위원회에 제출하여야 한다.

- ④ 금융투자업자는 제1항에 따른 업무보고서 외에 매월의 업무 내용을 적은 보고서를 다음 달 말일까지 금융위원회에 제출하여야 한다. <신설 2009. 2. 3.>

제420조(금융투자업자에 대한 조치) ① 금융위원회는 금융투자업자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제12조에 따른 금융투자업인가 또는 제18조·제117조의4 및 제249조의3에 따른 금융투자업등록을 취소할 수 있다.

8. 그 밖에 투자자의 이익을 현저히 해할 우려가 있거나 해당 금융투자업을 영위하기 곤란하다고 인정되는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

③ 금융위원회는 금융투자업자가 제1항 각 호(제6호를 제외한다)의 어느 하나에 해당하거나 별표 1 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조치를 할 수 있다.

1. 6개월 이내의 업무의 전부 또는 일부의 정지

2. 신탁계약, 그 밖의 계약의 인계명령
3. 위법행위의 시정명령 또는 중지명령
4. 위법행위로 인한 조치를 받았다는 사실의 공표명령 또는 게시명령
5. 기관경고
6. 기관주의
7. 그 밖에 위법행위를 시정하거나 방지하기 위하여 필요한 조치로서 대통령령으로 정하는 조치

제422조 (임직원에 대한 조치) ① 금융위원회는 금융투자업자의 임원이 제420조제1항 각 호 (제6호를 제외한다)의 어느 하나에 해당하거나 별표 1 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조치를 할 수 있다.

1. 해임요구
2. 6개월 이내의 직무정지
3. 문책경고
4. 주의적경고
5. 주의
6. 그 밖에 위법행위를 시정하거나 방지하기 위하여 필요한 조치로서 대통령령으로 정하는 조치

제449조(과태료) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여는 1억원 이하의 과태료를 부과한다.

13. 제33조제1항(제335조의14, 제350조, 제357조제2항 또는 제361조에서 준용하는 경우를 포함한다)을 위반하여 업무보고서를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성하여 제출한 자
- 15의2. 제33조제4항(제350조, 제357조제2항 또는 제361조에서 준용하는 경우를 포함한다)을 위반하여 보고서를 제출하지 아니하거나 거짓으로 작성하여 제출한 자

【 자본시장법 시행령 】

제21조(등록의 요건 등) ③ 법 제18조제2항제3호가목에서 “대통령령으로 정하는 수”란 상근 임직원 1인을 말한다. 다만, 종합금융회사(「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제4조에 따른 인가를 받아 합병으로 신설되거나 존속하는 종합금융회사만 해당한다)인 경우에는 상근 임직원 4인을 말한다.

④ 법 제18조제2항제3호나목에서 “대통령령으로 정하는 수”란 상근 임직원 2인을 말한다.

제23조(등록유지요건의 완화) 법 제20조에서 “대통령령으로 정하는 완화된 요건”이란 다음 각 호와 같다.

1. 법 제18조제2항제2호의 경우: 별표 3의 해당 등록업무 단위별 최저자기자본의 100분의 70 이상을 유지할 것. 이 경우 유지요건은 매 월말을 기준으로 적용하며, 특정 월말을

기준으로 유지요건에 미달한 금융투자업자는 해당 월말부터 6개월이 경과한 날까지는 그 유지요건에 적합한 것으로 본다.

제36조(업무보고서 제출 기한 등) ① 법 제33조제1항에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 45일을 말한다.

제373조(금융투자업자에 대한 조치) ④ 법 제420조제1항제8호에서 “대통령령으로 정하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 인가를 받거나 등록을 한 날로부터 6개월(별표 1의 3-12-1 및 3-13-1의 집합투자업 인가를 받은 자, 같은 표의 4-121-1 및 4-121-2의 신탁업 인가를 받은 자 또는 별표 3의 3-14-1의 전문사모집합투자업 등록을 한 자의 경우에는 1년을 말한다. 이하 이 호에서 같다) 이내에 정당한 사유 없이 영업을 시작하지 아니하거나 영업을 시작한 후 정당한 사유 없이 인가 받거나 등록한 업무를 6개월 이상 계속해서 하지 아니한 경우. 이 경우 금융투자업별로 영업으로 보는 행위는 다음 각 목의 구분에 따른다.

- 다. 투자자문업자(겸영금융투자업자, 투자일임업 외의 금융투자업을 경영하는 투자자문업자 및 역외투자자문업자는 제외한다): 투자자문계약을 체결한 후 투자자문에 응하는 행위
- 라. 투자일임업자(겸영금융투자업자, 투자자문업 외의 금융투자업을 경영하는 투자일임업자 및 역외투자일임업자는 제외한다): 투자일임계약을 체결한 후 투자일임채산을 운용하는 행위

제390조(과태료의 부과기준) 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료의 부과 기준은 별표 22와 같다.

[별표3] 등록업무 단위 및 최저 자기자본(제20조제1항 및 제21조제2항 관련)

(단위 : 억원)

등록업무 단위	금융투자업의 종류	투자대상자산의 범위	투자자의 유형	최저자기자본
5-1-1	투자자문업	증권, 장내파생상품, 장외 파생상품 및 제6조의2 각 호에 따른 투자대상자산	일반투자자 및 전문투자자	2.5
6-1-1	투자일임업	증권, 장내파생상품, 장외파생상품 및 제6조의2 각 호에 따른 투자대상자산	일반투자자 및 전문투자자	15

[별표22] 과태료의 부과기준(제390조 관련)

1. 일반기준

금융위원회는 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 제2호에 따른 과태료 금액을 감경 또는 면제하거나 2분의 1의 범위에서 가중할 수 있다. 다만, 가중하는 경우에도 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료 금액의 상한을 초과할 수 없음

2. 개별기준

(단위 : 만원)

위반행위	근거 법조문	과태료 금액
가. 법 제33조제1항(법 제335조의14, 제350조, 제357조제2항 또는 제361조에서 준용하는 경우를 포함한다)을 위반하여 업무보고서를 제출하지 않거나 거짓으로 작성하여 제출한 경우	법 제449조 제1항제13호	6,000
라. 법 제33조제4항(법 제350조, 제357조제2항 또는 제361조에서 준용하는 경우를 포함한다)을 위반하여 보고서를 제출하지 않거나 거짓으로 작성하여 제출한 경우	법 제449조 제1항제15호의2	2,000

【 금융기관 검사 및 제재에 관한 규정 시행세칙 】

제46조(임직원 등에 대한 제재기준) ② 금융실명법을 위반한 행위 등 특정 위법·부당행위에 대한 제재는 별표 3의 금융업종별·위반유형별 제재양정기준에 의한다. 다만, 제1항 등 여타 제재기준을 참작하여 제재를 가중하거나 감경하는 등 제재수준을 정할 수 있다.

<별표 3> 금융업종별·위반유형별 제재양정기준

Ⅲ-8. 투자자문·일임업자의 유지요건 위반

1. 제재대상

① 투자권유자문인력 및 투자운용인력 유지요건 위반

- 투자자문업자 및 투자일임업자가 확보하도록 부여한 투자권유자문인력 및 투자운용인력을 갖추지 못한 행위(자본시장법 제18조제2항제3호, 동법 시행령 제21조제2항, 제3항)

② 최저자기자본 유지의무 위반

- 투자자문업자 및 투자일임업자가 법령에서 부여한 최저자기자본을 유지하지 못하는 행위(자본시장법 제20조, 동법 시행령 제23조제1호)

2. 제재기준

① 투자권유자문인력 및 투자운용인력 유지요건 위반

- 부족한 투자권유자문인력, 투자운용인력 및 위반기간(위반월수)를 기준중 중한기준으로 제재(다만, 자문업의 경우 위반기간 기준만 적용)

- 전문인력을 허위로 보고한 경우 해당 제재를 가중 가능
- 투자자문업 또는 일임업 자진폐지 절차가 진행중인 경우 해당 제재를 감경 가능
- 일임 계약고가 없는 등 투자자 보호 필요성이 낮은 경우 해당 제재를 감경 가능
- 위반기간이 극히 짧은 경우 해당 제재를 감경 가능

구분	위반기간 ¹⁾	위반인원	제재양정	
			임직원	기관
자문업	15개월 초과	-	직무정지(정직) 이상	영업정지 이상
	9개월 초과	-	문책경고(감봉)	기관경고
	9개월 이하	-	주의적경고(견책) 이하	-
일임업	12개월 초과	-	직무정지(정직) 이상	영업정지 이상
	6개월 초과	2인	문책경고(감봉)	기관경고
	6개월 이하	1인	주의적경고(견책) 이하	-

- 주1) 위반기간 계산시 신규직원 채용에 소요되는 기간(최장 2개월)은 불산입
 2) 위반인원 = $\sum(\text{각 위반일수} \times \text{위반인원}) / \text{전체 위반일수}$. 소수점 이하는 절상
 3) 위반일수 산정시 30일을 1개월로 계산

② 최저자기자본 유지의무 위반

- 유지하여야 할 최저자기자본의 잠식률정도(위반비율)와 위반기간(위반월수) 기준 중 중한기준으로 제재
- 자기자본 확충 등 경영정상화 계획을 수립·추진하고 있는 경우에는 동 계획의 실현 가능성 및 자기자본 확충 완료 여부 등을 감안하여 해당 제재를 감경 가능
- 위반기간이 6개월 이하로서 위반비율이 극히 낮은 경우에는 해당 제재를 감경 가능
- 전번 검사와 이번 검사에서 계속적으로 지적되는 경우에는 해당 제재를 가중 가능

위반비율	위반기간	제 재 양 정	
		임직원	기관
50% 초과	12개월 초과	직무정지(정직) 이상	영업정지 이상
30% 초과	6개월 초과	문책경고(감봉)	기관경고
0% 초과	6개월 이하	주의적경고(견책) 이하	기관주의

- 주1) 위반비율 = (법정 최저자기자본 - 매분기말 자기자본)/법정 최저자기자본×100
 2) 위반기간은 분기말 기준으로 합산(1분기 위반시 3개월 위반으로 계산)하여 계산
 하며 위반비율은 매분기말 위반비율을 산술평균함

III-10. 전업 자산운용사·투자자문사 영업 미영위

1. 제재대상

- 인가를 받거나 등록을 한 날부터 6개월 이내에 영업을 시작하지 아니하거나 영업을 시작한 후 정당한 사유 없이 인가받거나 등록한 업무를 6개월 이상 계속해서 하지 아니한 경우(자본시장법 제420조제1항제8호, 동법 시행령 제373조제4항제1호)

2. 제재기준

- 수탁고 발생여부 및 시정기간을 기준으로 다음과 같이 조치

구 분		제 재 양 정
영업미영위(수탁고 無)		인가·등록 취소
시정 기간* (수탁고 有)	6개월 초과	업무 전부 또는 일부 정지
	6개월 이하	기관경고 ~ 기관주의

* 위반사유(6개월 이내 영업 미개시 또는 6개월간 영업 미영위)가 발생한 다음날부터 신규 수탁고 또는 계약고가 발생한 날의 전날까지의 기간

- 영업 미영위는 회사 영업정책 등에 기인한 점을 감안하여 원칙적으로 대표이사를 주된 책임자로 제재한다. 다만, 대표이사 외에 다른 임원에게 주된 책임이 있음이 입증된 경우에는 이를 감안하여 제재할 수 있다.

3. 가중 및 감경

- 영업 미영위를 이유로 전번 검사와 이번 검사에서 계속적으로 지적되는 경우에는 해당 제재를 가중할 수 있다.
- 대표이사나 담당 임원이 사고 등으로 장기간 부재하여 정상적인 영업을 할 수 없는 경우, 계약불이행·부당파기, 부도·파산 등 투자자의 귀책사유로 발생한 경우 등에는 해당 제재를 감면할 수 있다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과	자산운용검사국
연 락 처	02-2100-2663	02-3145-7630