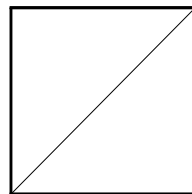


공 개



의안번호	제 408 호
의 결 연 월 일	2020. 12. 2. (제 21 차)

의
결
사
항

(주)라움자산운용에 대한
부문검사 결과 조치안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 은 성 수
제출 연월일	2020. 12. 2.

1. 의결주문

(주)라움자산운용에 대하여 다음과 같이 조치한다.

2. 제안이유

(주)라움자산운용에 대한 부문검사 결과 '투자자의 요청 등에 따른 집합투자 재산 운용 금지 위반' 사실이 적발되어, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'이라 함)」 제420조 및 제449조에 따라 기관에 대하여 문책 및 과태료 부과 조치를 하고 제422조에 따라 임원에 대해 문책조치를 하고자 함

3. 주요 골자

'투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반'에 대하여 라움 자산운용(주)에 업무 일부정지* 6월과 과태료 부과조치를 하고 임원에 문책경고로 조치하고자 함

* 신규펀드 설정 및 기존펀드 추가 설정 금지

4. 참고사항

가. 금융감독원장이 안전 상정을 요청한 사항임

나. 관계법규 : <붙임 1>

다. 제재내용 공개안 : <붙임 2>

라. 관계부서 협의

- 제23차 제재심의위원회(2020.10.20.) 심의필
- 제19차 증권선물위원회(2020.10.28.) 심의필

<별지>

(주)라움자산운용에 대하여 다음과 같이 조치한다.

- 다 음 -

1. 조치내용

☐ 기관에 대한 조치

○ (주)라움자산운용 : 업무 일부정지* 6월

* 신규펀드 설정 및 기존펀드 추가 설정 금지

과태료(450백만원) 부과

- 조치사유

· 투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반

- 법적근거 : 「자본시장법」 제85조(불건전 영업행위의 금지) 제8호, 제449조(과태료) 제1항 제29호, 「자본시장법 시행령」 제87조(불건전 영업행위의 금지) 제4항 제5호, 제390조(과태료의 부과기준) <별표22> 터., 「금융기관검사및제재에관한규정」 제17조(기관에 대한 제재) 제1항 제2호 및 제20조(과징금 및 과태료의 부과) 및 <별표3>

☐ 임직원에 대한 조치

○ 대표이사 ○○○ : 문책경고

- 조치사유

· 투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반

- 법적근거 : 「자본시장법」 제85조(불건전 영업행위의 금지) 제8호, 「자본

시장법 시행령」 제87조(불건전 영업행위의 금지) 제4항 제5호,
「금융기관검사및제재에관한규정」 제18조(임원에 대한 제재)
제1항 제3호

2. 조치사유



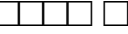

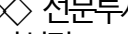
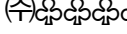




가. 투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반

□ 「자본시장법」 제85조 제8호 등에 의하면 집합투자업자는 투자자와의
이면계약 등에 따라 그 투자자로부터 일상적으로 명령·지시·요청
등을 받아 집합투자재산을 운용하여서는 아니 되는데도

- (주)라움자산운용은 20xx.x.xx. ~ 20xx.x.xx. 기간 중 ‘라움 ●●●●●
전문투자형 사모투자신탁 x호’ 등 x개 전문투자형 사모집합투자기구를
설정하여 운용하는 과정에서 실질적 투자자인 △△자산운용(주) 혹은
형식적 투자자인 ▲▲▲▲(주) 등의 일상적인 요청 등을 받아 집합투자
재산을 운용한 사실이 있음

<라움이 △△으로부터 지시를 받고 운용한 펀드 현황 >

펀드명	설정일	설정액	주요 투자내역	수익자
라움 ●●●●● 전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xxx억원	▽▽▽▽▽(주) x-x 회사채 - 20xx.x.xx. x.x억원 (주)▼▼▼▼▼ xxCB - 20xx.x.xx. xx억원, TRS ◁◁◁◁(주) 사모사채(xx회사) - 20xx.x.xx. xxx억원	▲▲▲▲ ¹⁾
라움 ◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xx억원	(주)◀◀◀◀◀ xx·xx회사 CB - 20xx.x.xx. xx회사 CB xx억원 - 20xx.x.xx. xx회사 CB xxx억원	△△펀드
라움 ◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xxx억원	(주)▼▼▼▼▼ xx회사 CB - 20xx.x.xx. xxx억원	△△펀드
라움 ◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xxx.x억원	(주)▷▷▷ x회사CB - 20xx.x.xx. xxx억원, TRS	△△펀드, ▲▲▲▲ ²⁾ 등

라움  전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xx억원	 x호 수익증권 - 20xx.x.xx. xx억 TRS - 20xx.x.xx. xx억 TRS	△△ 임직원
라움  전문투자형 사모투자신탁 x 호	20xx.x.xx.	xxx억원	(주)  x회차 사모사채 - 20xx.x.xx.	▲▲▲▲ ¹⁾
라움  전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xx억원	(주)  전화사채(xx회차) - 20xx.xx.xx. xx.x억원	▲▲▲▲ ¹⁾
라움  xxxx 전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.xx.xx	USD x억 (약 x,xxx억원)	 Limited Secured Note(x년물) - 20xx.xx.xx, USD x억(약 x,xxx억원)	△△펀드, ▲▲▲▲ ³⁾
라움  전문투자형 사모투자신탁 x호	20xx.x.xx.	xxx억원	(주)  x회 사모사채 - 20xx.x.xx. xxx억원	△△펀드

1) △△ 펀드가 ▲▲▲▲과의 TRS 계약을 통해 투자

2) △△ 고유자산이 ▲▲▲▲과의 TRS 계약을 통해 2종 수익권에 투자

3) △△ 펀드가 ■■■■ 펀드의 수익증권을 기초자산으로 하는 ▲▲▲▲과의 DLS계약을 통해 투자

관계법규

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제85조(불건전 영업행위의 금지) 집합투자업자는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우에는 이를 할 수 있다.

1.~7. (생략)

8. 그 밖에 투자자 보호 또는 건전한 거래질서를 해할 우려가 있는 행위로서 대통령령으로 정하는 행위

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.

1.~5. (생략)

6. 별표 1 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

7. (생략)

② 금융투자업자(겸영금융투자업자를 제외한다)는 제1항에 따라 그 업무에 관련된 금융투자업인가와 금융투자업등록이 모두 취소된 경우에는 이로 인하여 해산한다.

③ 금융위원회는 금융투자업자가 제1항 각 호(제6호를 제외한다)의 어느 하나에 해당하거나 별표 1 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 또는 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 별표 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우(제1호에 해당하는 조치로 한정한다)에는 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. 주의적 경고
5. 주의
6. 그 밖에 위법행위를 시정하거나 방지하기 위하여 필요한 조치로서 대통령령으로 정하는 조치

② 금융위원회는 금융투자업자의 직원이 제420조제1항 각 호(제6호를 제외한다)의 어느 하나에 해당하거나 별표 1 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조치를 그 금융투자업자에게 요구할 수 있다.

1. 면직
2. 6개월 이내의 정직
3. 감봉
4. 견책
5. 경고
6. 주의
7. 그 밖에 위법행위를 시정하거나 방지하기 위하여 필요한 조치로서 대통령령으로 정하는 조치

③ 금융위원회는 제1항 또는 제2항에 따라 금융투자업자의 임직원에게 대하여 조치를 하거나 이를 요구하는 경우 그 임직원에게 대하여 관리·감독의 책임이 있는 임직원에게 대한 조치를 함께 하거나 이를 요구할 수 있다.

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

- 1.~28. (생략)
29. 제71조(제7호에 한한다), 제85조(제8호에 한한다), 제98조제2항(제10호에 한한다) 또는 제108조(제9호에 한한다)를 위반하여 각 해당 조항의 해당 호에 해당하는 행위를 한 자

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제87조(불건전 영업행위의 금지) ①~③ 생략

④ 법 제85조제8호에서 "대통령령으로 정하는 행위"란 다음 각 호의 어느 하나에

해당하는 행위를 말한다.

1.~4.(생략)

5. 투자자와의 이면계약 등에 따라 그 투자자로부터 일상적으로 명령·지시·요청 등을 받아 집합투자재산을 운용하는 행위

6.~7.(생략)

제390조(과태료의 부과기준) 법 제449조 제1항 및 제2항에 따른 과태료의 부과기준은 별표 22와 같다.

[별표 22]

과태료의 부과기준(제390조 관련)

1. 일반기준

금융위원회는 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 제2호에 따른 과태료 금액을 감경하거나 2분의 1의 범위에서 가중할 수 있다. 다만, 가중하는 경우에도 법 제449조제1항 및 제2항에 따른 과태료 금액의 상한을 초과할 수 없다.

2. 개별기준

(단위: 만원)

위반행위	근거 법조문	과태료 금액
터. 법 제71조(제7호에 한정한다), 제85조(제8호에 한정한다), 제98조제2항(제10호에 한정한다) 또는 제108조(제9호에 한정한다)를 위반하여 각 해당 조항의 해당 호에 해당하는 행위를 한 경우	법 제449조 제1항제29호	5,000

< 붙임 2 >

제재내용 공개안

1. 금융회사명 : (주)라움자산운용

2. 제재조치일 : 2020. 12. 2.

3. 제재조치내용

제재대상	제재내용
기관	업무 일부정지* 6월 과태료 450백만원 부과
임원 (1명)	문책경고

* 신규펀드 설정 및 기존펀드 추가 설정 금지

4. 제재대상사실

가. 투자매매업자로부터 지시 등을 받아 집합투자재산을 운용하는 행위

□ 「자본시장법」 제85조 제8호 등에 의하면 집합투자업자는 투자자와의 이면계약 등에 따라 그 투자자로부터 일상적으로 명령·지시·요청 등을 받아 집합투자재산을 운용하여서는 아니 되는데도

○ (주)라움자산운용은 20××.×.××. ~ 20××.×.××. 기간 중 ‘라움 ●●●● 전문투자형 사모투자신탁 ×호’ 등 ×개 전문투자형 사모집합투자기구를 설정하여 운용하는 과정에서 실질적 투자자인 △△자산운용(주) 혹은 형식적 투자자인 ▲▲▲▲(주) 등의 일상적인 요청 등을 받아 집합투자재산을 운용한 사실이 있음

<관련 조항>

1. 「자본시장법」 제85조 제8호

2. 「자본시장법 시행령」 제87조 제4항 제5호

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과	자산운용검사국
연 락 처	02-2100-2673	02-3145-7638