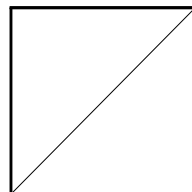


공 개



의안번호	제 407 호
의 결 연 월 일	2020. 12. 2. (제 21 차)

의  
결  
사  
항

포트코리아자산운용(주)에 대한  
부문검사 결과 조치안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 은 성 수
제출 연월일	2020. 12. 2.

## 1. 의결주문

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

## 2. 제안이유

포트코리아자산운용(주)에 대한 부문검사 결과 '투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반', '자전거래 금지 위반 회피를 위한 연계거래 등 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 포트코리아자산운용(주)에 업무 일부정지\* 6월과 과태료 부과조치를 하고 임원에 문책경고로 조치하고자 하며

\* 신규펀드 설정 및 기존펀드 추가 설정 금지

'자전거래 금지 위반 회피를 위한 연계거래 등 금지 위반'에 대하여 포트코리아자산운용(주)에 과태료 부과 조치를 하고자 함

## 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>

포트코리아자산운용(주)에 대하여 다음과 같이 조치한다.

- 다 음 -

### 1. 조치내용

#### ☐ 기관에 대한 조치

- 포트코리아자산운용(주) : 업무 일부정지\* 6월

\* 신규펀드 설정 및 기존펀드 추가 설정 금지

과태료(700백만원) 부과

#### - 조치사유

- 투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반, 자전거래 금지 위반 회피를 위한 연계거래 등 금지 위반

- 법적근거 : 「자본시장법」 제85조(불건전 영업행위의 금지) 제5호 및 제8호, 제449조(과태료) 제1항 제29호, 「자본시장법 시행령」 제87조(불건전 영업행위의 금지) 제4항 제5호 및 제7호, 제390조(과태료의 부과기준) <별표22> 터., 「금융기관검사및 제재에관한규정」 제17조(기관에 대한 제재) 제1항 제2호 및 제20조(과징금 및 과태료의 부과) 및 <별표3>



#### ☐ 임직원에 대한 조치

- 대표이사 ○○○ : 직무정지 3월

#### - 조치사유

- 투자자의 요청 등에 따른 집합투자재산 운용 금지 위반



×호			- 20××.×.××, ×××억원(액면가)	
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 ×호	20××.×.××.	××××억원	 등 메자닌 채권 ××종 <sup>6)</sup> - 직접(×종, ×××.×억원), TRS(××종, ×,×××.× 억 원)  ▲▲▲▲ 전문투자형 사모투자신탁 ×호 수 약증권	□□ 펀드 <sup>3)</sup>
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 ×호	20××.×.×.	×××억원	포트코리아 '◇◇◇◇ 제×호' 수익증권 - 20××.×.××. ×××억원, TRS	□□ 펀드 <sup>3)</sup>
& 포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××.	×××억원	(주)♠♠♠♠♠♠♠(舊 (주)♠♠♠♠♠♠♠) 전환사채 (×~×회차) - 20××.×.××, 총 ×××억원(액면가)	 등 <sup>4)</sup>  과 백투백 거래)
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××.	×××억원	포트코리아 '◇◇◇◇ 제×호' 수익증권 - 20××.×.××, ×××억원, TRS	□□펀드 <sup>3)</sup>
& 포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××	×××억원	♠♠♠♠♠메자닌유동화제×회차 교환사채 (주)♠♠♠♠♠♠♠(舊 (주)♠♠♠♠♠♠♠) ××회차 전환 사채 대상) - 20××.×.××. ×××억원	 등 <sup>4)</sup>  과 백투백 거래)
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××.	×××억원	◇◇◇◇ ××호 수익증권 - 20××.×.××. ×××억원, TRS (주)◁◁◁◁◁◁◁◁(舊 (주)◁◁◁◁◁◁◁◁) 전환 사채(×회차) - 20××.×.××, ×××억원, TRS	□□펀드 <sup>3)</sup>
& 포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××.	×××억원	(주)◁◁◁◁◁◁◁◁(舊 ◁◁◁◁◁◁◁◁) 전환사 채(×회차) - 20××.×.××, ×××억 취득 - 20××.×.××, ×××억 매도	●●●● 등 <sup>4)</sup>
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.×.	××억원	(주)◁◁◁◁◁◁◁◁(舊 (주)◁◁◁◁◁◁◁◁) 전환 사채(×회차) - 20××.×.×. ××억원, TRS	□□펀드 <sup>3)</sup>
포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호	20××.×.××.	×××억원	(주)■ ■ ■ ■ ×××× 전환우선주 ×,×××주 - 20××.×.××. 주당 ×××만원 매입(총 ××억원)	▽▽펀드 <sup>5)</sup>

- 1) □□의 임직원들로 수익자가 구성된 (주)▽▽자산운용의 '▽▽ ▼▼▼▼ 전문투자형 사모투자신탁 ×호'가 ●●●●과의 TRS 계약을 통해 투자
- 2) □□의 임직원들로 수익자가 구성된 '□□ ■■ 전문투자형 사모투자신탁 ×호'가 ●●●●과의 TRS 계약을 통해 투자

- 3) 동 펀드들의 설정액 중 xx%를 □□의 대형펀드(□□ △△△ xx 전문투자형 사모투자신탁 x-x호 등)가 투자
- 4) ◇◇◇◇ x호·x호·xx호가 ●●●●과의 TRS 계약을 통해 각각 ◇◇◇◇ x호·xx호·xx호에 투자
- 5) □□의 요청으로 설정·운용되고 있는 (주)▽▽자산운용의 '▽▽ ◎◎◎◎ 전문투자형 사모투자신탁 x호'
- 6) □□ 펀드(▲▲▲ x호 등)가 보유중이던 메자닌 채권을 ●●●●과의 TRS 계약을 통하여 매입

## 나. 자전거래 금지 위반 회피를 위한 연계거래 등 금지 위반

□ 「자본시장법」 제85조 제5호 및 제8호 등에 의하면 집합투자업자는 집합투자재산을 자기가 운용하는 다른 집합투자재산이나 투자일임재산과 거래하여서는 아니 되며, 또한 이러한 거래 금지를 회피하기 위해 장외 파생상품거래, 신탁계약, 연계거래 등을 이용하는 행위를 하여서는 아니 되는데도

- 포트코리아는 '포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제xx호'를 운용하면서 20xx.x.x. (주)◁◁◁◁◁◁◁(舊 (주)◀◀◀◀◀◀, 이하 '◁◁◁◁◁◁◁') 전환사채(x회차, 액면 xx억원)를 기초자산으로 하는 TRS 계약(매입가격 xx억원)을 ●●●●과 체결하고

◁◁◁◁◁◁◁ 주가 하락으로 20xx.x.x. 동 펀드에서 담보금 부족이 발생하자 이를 해결하기 위해 20xx.x.xx. TRS 계약을 □□이 운용하는 □□ ▲▲▲ 전문투자형 사모투자신탁 x호에 이전하였다가 20xx.x.xx. 동일한 조건으로 자신이 운용하는 포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제x호로 다시 이전하여 자전거래 금지 회피를 위한 목적으로 연계거래 등을 한 사실이 있음

## 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.~4. (생략)

5. 특정 집합투자재산을 집합투자업자의 고유재산 또는 그 집합투자업자가 운용하는 다른 집합투자재산, 투자일임재산(투자자로부터 투자판단을 일임받아 운용하는 재산을 말한다. 이하 같다) 또는 신탁재산과 거래하는 행위

6~7. (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 임직원에 대하여 조치를 하거나 이를 요구하는 경우 그 임직원에 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.(생략)

7. 법 제55조, 제81조, 제84조 및 제85조에 따른 금지 또는 제한을 회피할 목적으로 하는 행위로서 장외파생상품거래, 신탁계약, 연계거래 등을 이용하는 행위

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

## 제재내용 공개안

1. 금융회사명 : 포트코리아자산운용(주)

2. 제재조치일 : 2020. 12. 2.

3. 제재조치내용

제재대상	제재내용
기관	업무 일부정지* 6월 과태료 700백만원 부과
임원 (1명)	직무정지 3월

\* 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

- 포트코리아자산운용(주)은 20××.×.××. ~ 20××.×.××. 기간중 ‘포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호’ 등 ××개 전문투자형 사모 집합투자기구를 설정하여 운용하는 과정에서 실질적 투자자인 □□자산운용(주) 혹은 형식적 투자자인 ●●●●(주) 등의 일상적인 요청 등을 받아 집합 투자재산을 운용한 사실이 있음

<관련 조항>

1. 「자본시장법」 제85조 제8호

2. 「자본시장법 시행령」 제87조 제4항 제5호

## 나. 자전거래 금지 위반 회피를 위한 연계거래 등 금지 위반

□ 「자본시장법」 제85조 제5호 및 제8호 등에 의하면 집합투자업자는 집합투자재산을 자기가 운용하는 다른 집합투자재산이나 투자일임재산과 거래하여서는 아니 되며, 또한 이러한 거래 금지를 회피하기 위해 장외 파생상품거래, 신탁계약, 연계거래 등을 이용하는 행위를 하여서는 아니 되는데도

- 포트코리아는 '포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제××호'를 운용하면서 20××.×.×. △△△△△△△△△△ 전환사채(×회차, 액면 ××억원)를 기초자산으로 하는 TRS 계약(매입가격 ××억원)을 ●●증권과 체결하고

△△△△△△△△△△ 주가 하락으로 20××.×.×. 동 펀드에서 담보금 부족이 발생하자 이를 해결하기 위해 20××.×.××. TRS 계약을 □□이 운용하는 □□ ▲▲▲ 전문투자형 사모투자신탁 ×호에 이전하였다가 20××.×.××. 동일한 조건으로 자신이 운용하는 포트코리아 ◇◇◇◇ 전문투자형 사모투자신탁 제×호로 다시 이전하여 자전거래 금지 회피를 위한 목적으로 연계거래 등을 한 사실이 있음

### <관련 조항>

1. 「자본시장법」 제85조 제5호, 제8호
2. 「자본시장법 시행령」 제87조 제4항 제7호

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자산운용과	자산운용검사국
연락처	02-2100-2673	02-3145-7638