

가상자산사업자 가상자산 매도 가이드라인 주요 내용

2025. 5.

가 상 자 산 위 원 회

가상자산사업자 가상자산 매도 가이드라인 주요 내용

1

논의 경과

- '25년 2월 발표된 「법인의 가상자산시장 참여 로드맵」에 따라, 올 2분기부터 가상자산사업자가 보유하고 있는 가상자산의 매도가 허용될 예정
- 가상자산사업자의 가상자산 매도 필요성은 분명하나, 가상자산 시장을 개설·운영하는 자(이하 '가상자산거래소')가 시장에 직접 참여하게 됨으로써 발생 가능한 이용자와의 이해상충 우려를 불식하기 위하여, 가상자산 매도 시 가상자산거래소가 준수하여야 할 공통의 기준과 요건을 마련함으로써 시장 영향을 최소화하고 이용자를 보호하고자 함
- 이에 「DAXA 가상자산사업자 가상자산 매도 가이드라인」을 마련한 바, 주요 내용은 다음과 같음

2

주요 내용

- 매도 허용 대상 및 요건
 - (허용 대상) 「가상자산이용자보호법」에 따라 가상자산시장을 개설·운영하는 가상자산사업자 가운데, 「특정금융정보법」에 따른 신규·갱신 신고가 수리되었거나 갱신심사 중인 가상자산거래소로서 가상자산을 매도하고자 하는 자 (이하 '매도사업자'). 단, 영업종료를 선언하였거나 영업중단 상태에 있는 사업자는 제외
 - (요건) ①법인세 등 세금 납부, ②인건비 등 운영경비 충당, ③기타 법정 의무 채무불이행의 명백한 우려가 있는 경우* 등에 한하여 허용
 - * 유동성 부족 등 불가피성이 인정되는 경우로서, 세금 납부, 임금 지급 등에 준하는 법적 의무(채무)의 이행을 위한 경우로 제한 (채무 부담액 > 예상 현금 유동성)
→ 투자, 신사업 등 그 외 목적은 매도 불가

□ 매도 대상

- **(대상)** 국내 원화거래소(5사)의 각 시가총액의 반기별 총합 상위 20개 종목 중 3개 이상의 원화거래소에서 거래지원 중인 종목*으로 한정

* 반기별로 DAXA 홈페이지를 통해 공시함

□ 매도 방법

- **(매도 시기)** 이사회 결의를 거쳐 매도 계획을 공시한 날로부터 3개월 이내 매도 완료

- **(매도 장소)** 2개 이상 원화거래소(이하 '매도거래소' 이 중 하나를 가리키는 경우 각 '분산매도거래소')*에 분산 매도

* 매도사업자는 매도거래소 또는 분산매도거래소가 될 수 없음
(자기 거래소 매도 불허)

- **(매도 방법 및 규모)** 매도 개시 전 매도 가능한 물량, 호가 등을 제한

- ① 매도사업자가 매도거래소에서 1일 동안 최대 매도 가능한 물량은 전체 매도계획 물량의 10% 이하
- ② 매도사업자가 분산매도거래소에서 1일 동안 최대 매도 주문이 가능한 물량은, 그 분산매도거래소의 전 1개월간 일평균 거래량의 5% 이하
- ③ 매도사업자가 매도거래소에서 매도시 매도 호는 각 매도거래소 내 해당 종목 시장의 $\pm 1\%$ 이내

□ 내부통제 절차

- **(이사회 결의)** 매도사업자의 소관부서가 매도 목적, 대상, 시기, 규모 등을 포함한 매도계획서를 작성하여 준법감시인에게 보고 후 이사회 안건 상정
- 준법감시인은 이용자와의 이해상충 발생 가능성, 미공개정보 이용 가능성, 매도 계획의 가이드라인 준수 여부 등을 검토하고 그 의견을 매도계획서 등에 기재

- **(매도 실행)** 이사회 승인·의결한 매도계획에 따라 매도사업자의 소관부서가 독립적으로 실행
- 매도사업자의 소관부서는 본 가이드라인 준수를 위해 불가피한 경우를 제외하고는 임직원·내부인에게 매도 관련 정보 누설 금지

- **(결과 보고)** 소관부서는 매매결과보고서와 자금사용내역을 작성하고, 준법감시인 등의 검토를 거쳐 그 결과를 이사회에 보고

□ 공시

- 매도사업자는 매도를 전후하여 관련 내용을 공시 플랫폼(매도사업자, 매도거래소, DAXA의 각 홈페이지) 등에 공시
 - **(사전 공시)** 매도사업자는 매도계획을 매도 실행 전 공시*
 - * 이사회 결의일로부터 2영업일 이내 및 매도 개시 예정일부터 3영업일 이전
 - **(사후 공시)** 매도사업자는 매도결과 및 자금사용내역을 매도 실행 후 공시**
 - ** 1) 매도결과: 매도완료일 또는 매도예정기간 종료일로부터 5영업일 이내
 - 2) 자금사용내역: 현금화한 자금의 사용 완료일 기준 1주일 이내
 - **(정정 공시)** 매도사업자는 각 공시에 대한 정정이 필요한 경우 정정 항목, 내용 및 사유 등을 포함하여 일정 기간 내 공시

3

향후 계획

□ '25년 6월부터 시행 예정

- **(사업자 준비 사항)** 가이드라인 이행을 위한 사업자별 내규화 및 각 사업자 인적·물적 여건 마련 필요
- **(기타 제도 개선 필요 사항)** 관계당국 및 DAXA, 은행연합회 등 관계기관 간 긴밀한 논의를 통해 보완 필요