


“금융은 튼튼하게, 소비자는 행복하게”

	<b>보 도 자 료</b>		
	<b>보도</b>	<b>2018. 7. 19.(목) 조간</b>	배포

담당부서	금융감독원 자본시장조사국	김영철 부국장(3145-5663), 조성우 수석(3145-5658)
	한국상장회사협의회 정책본부	최성현 본부장(2087-7308), 김춘 팀장(2087-7150)
	코스닥협회 연구정책본부	김종선 본부장(368-4505), 진성훈 팀장(368-4570)

## 제목 : 찾아가는 불공정거래 예방 교육 실시

- ◆ 금융감독원은 「불공정거래 조사업무 혁신방안('18.5.10. 발표)」의 후속조치로 '찾아가는 불공정거래 예방 교육'을 실시할 예정
  - 한국상장회사협의회, 코스닥협회와 협력하여 교육 수요를 파악한 후 상장회사 사업장 방문 및 대도시 집합교육 추진

### 1 추진 배경

- 최근 3년간 금감원의 불공정거래 조치 실적을 분석한 결과, 상장회사 임직원들이 꾸준히 연루되는 것으로 확인
  - 특히 코스닥시장 소속 임직원들이 전체 조치대상자의 약 70% 차지

#### < 최근 3년간 상장회사 임직원 조치 현황 >

(단위 : 명)

구 분	2015		2016		2017		계	
	임원	직원	임원	직원	임원	직원	임원	직원
유가증권시장	11	4	13	12	19	9	43	25
코스닥시장	49	22	42	22	38	22	129	66
기타*	1	-	6	-	5	6	12	6
계	61	26	61	34	62	37	184	97

\* 코넥스시장 상장법인, 비상장법인

➔ 내부통제 환경이 취약한 코스닥 상장회사를 중심으로 적극적인 불공정거래 예방 활동을 전개할 필요

## 2 실시 방안

### 가. 교육수요 파악

- 2018.6월중 상장회사협의회, 코스닥협회를 통해 불공정거래 예방 교육수요를 파악한 결과,
  - 24개사가 사업장 방문 교육을, 40개사가 집합교육 형태의 지역별 설명회 개최를 희망하는 등 총 64개사가 교육 요청

#### < 지역별 교육수요 현황 >

(단위 : 개사)

구 분	코스닥		유가증권		전체	
	방문교육	설명회	방문교육	설명회	방문교육	설명회
서울	5	15	3	3	8	18
경기	9	12	1	0	10	12
기타*	6	7	0	3	6	10
합계	20	34	4	6	24	40

\* 부산, 대구, 대전, 광주, 충북 청주, 경남 양산, 경북 상주, 강원도 횡성 등

### 나. 교육 실시

◇ ① 상장회사 방문교육\*, ② 지역별 설명회 등 two-track 진행

\* 경영진 포함 단위 사업장별 교육 참석 예정자가 20인 이상인 경우

- (대상 및 방법) 일정 규모 이상(최소 20명) 임직원 참석 예정인 24개사\*에 대해 방문교육을 실시하고,
  - \* 유가증권시장 4개사, 코스닥시장 20개사
- 교육 희망인원이 적은 상장회사를 위해 서울 및 지방 대도시(부산, 대구, 대전, 광주)에서 5회에 걸쳐 집합교육 방식의 설명회 개최
- (기간) 2018년 하반기(7월~12월) 중 방문교육 대상 회사별로 교육 희망 시기 등을 감안하여 실시

## 다. 교육 내용

- 상장회사 임직원들이 많이 연루되는 미공개정보 이용(33.6%) 등 불공정거래 유형별 사례 중심으로 교육을 실시하는 한편,
  - 소유주식 보고의무 등 전반적인 이해도가 낮은 사항들에 대해서는 보고사유, 기한 등 법규상 절차 및 유의사항 위주로 교육
    - ※ 소유주식 보고의무는 회사 중요정보 접근이 용이한 임원 및 주요주주의 미공개정보 이용 행위를 예방하기 위한 제도임
  - 특히 임원이 불공정거래에 연루되는 경우가 많은(69.5%) 점을 감안하여 임원이 관련된 주요 위반사례를 중점적으로 교육

### < 최근 3년간 상장사 임직원 대상 불공정거래 유형별 조치 현황 >

(단위 : 명)

구 분	2015		2016		2017		계 <sup>주)</sup>	
	임원	직원	임원	직원	임원	직원	임원	직원
미공개정보	22	18	20	12	18	27	60	57
시세조종	6	-	11	-	4	1	21	1
부정거래	13	-	9	-	5	1	27	1
소유주식 보고	31	-	25	-	44	-	100	-
단기매매차익	10	14	11	24	13	9	34	47
계	82	32	76	36	84	38	242	106

주) 동일인이 다수 혐의로 조치된 경우 중복 산정

### < 상장회사 임직원 주요 연루 사례 >

#### ◆ 미공개중요정보 이용

- ☞ 유상증자 등 주요 경영사항 정보를 지득한 임원이 이를 이용하여 회사 주식 매매
- ☞ 실적개선 등 주요 재무정보를 지득한 회계부서 직원이 이를 이용하여 회사 주식 매매

#### ◆ 시세조종

- ☞ 유상증자 발행가액을 상승시킬 목적으로 경영진이 자회사를 동원하여 시세조종
- ☞ 담보 제공 주식의 주가하락으로 인한 반대매매 방지를 위해 최대주주 겸 대표이사가 시세조종

#### ◆ 부정거래

- ☞ 상장폐지를 모면하기 위해 사채 자금을 이용한 허위의 유상증자 공시
- ☞ 무자본 M&A로 경영권을 획득한 이후 주가 상승을 위해 허위의 신규사업 추진 보도자료 배포

### 3 기대 효과

- 금감원 직원이 개별 상장회사를 방문하여 실시하는 최초의 불공정거래 예방 교육으로서,
  - 경영진이 적극적으로 참여하는 등 교육 방법 개선 및 대상자 확대를 통해 실질적 예방 효과 기대
- ※ 기존에는 금감원 공시부서, 한국상장회사협의회, 코스닥협회 등의 주관하에 상장회사 공시담당 실무자 대상으로 불공정거래 교육 실시
- 불공정거래 조사 담당 직원들이 직접 실제 조사사례 위주로 교육을 실시함에 따라 상장사 임직원들의 준법의식 고취 기대

### 4 향후 계획

- 금년도 방문교육 실시 결과를 바탕으로 임원 대상, 특정부서\* 근무 직원 대상 등 맞춤형 교육을 추진하는 한편,
  - \* 회계부서, 연구개발부서 등 중요정보 접근 가능성이 높은 부서
  - 상장회사의 교육 요청을 상시적으로 접수하여 교육 일정에 반영하는 등 상시적인 프로그램으로 운영할 계획
- 한편, 상장회사협의회, 코스닥협회를 통해 예방교육 자료를 전 상장사에 배포하여 자체 교육자료로 활용하게 할 예정