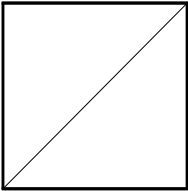


3년 비공개



의안번호	제 154 호
의 결 연 월 일	2019. 6. 19. (제 12 차)

의  
결  
사  
항

(주)더블유에프엠 주식에 대한  
시세조종행위 등 조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 손 병 두
제출 연월일	2019. 6. 19.

## 1. 의결주문

- ☐ (주)더블유에프엠 주식에 대한 불공정거래 혐의 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

- ☐ 2017.2.20.부터 (주)더블유에프엠 주식에 대한 불공정거래 혐의에 대해 조사한 결과, 발견된 시세조종행위 금지 위반 혐의 등에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

※ 2016.11.1. 한국거래소에서 시세조종행위 금지 위반 혐의 등을 통보

## 3. 주요골자

- ☐ 시세조종행위 금지 및 대량보유 보고의무 위반

- 고발

- A [전업투자자]

- ☐ 미공개정보 이용금지 위반

- 수사기관 통보

- B [(주)■■■■■■ 前 사업기획팀장]

## 4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안건 상정을 요청하는 사항임

가. 관계법규 : < 붙임 1 >

- 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제445조 제20호, 제443조 제1항 제1호, 제5호 및 제6호, 제176조 제2항 제1호 및 제3항, 제174조 제1항 제1호, 제147조 제1항 및 제3항

(별지)

## A 등 2인에 대한 조치안

증권선물위원회는 A를 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제176조 제2항·제3항의 시세조종행위 금지 위반, 제147조 제1항·제3항의 대량보유 보고의무 위반 혐의로 「자본시장조사 업무규정」 제24조에 의하여 고발하고, B를 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제174조 제1항의 미공개정보 이용금지 위반 혐의로 「자본시장조사 업무규정」 제24조에 의하여 수사기관에 통보한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ A [전업투자자, 만 00세]

- 주민등록번호 : \*\*\*\*\*-\*\*\*\*\*
- 주 소 : \*\*\*\*\*

#### ○ B [(주)■■■■■ 前 사업기획팀장, 만 00세]

- 주민등록번호 : \*\*\*\*\*-\*\*\*\*\*
- 주 소 : \*\*\*\*\*

### ☐ 조치이유

#### ○ 시세조종행위 금지 위반

- A는 전업투자자로서 (주)■■■■■ 보유주식의 시세차익을 얻기 위하여 2015.6.18.~10.14.(1차), 2016.1.4.~8.10.(2차), 2016.10.24.~ 2017.2.20.(3차) 기간 중 본인, 가족 및 지인 명의 등 총 14개 계좌를 이용하여 (주)■■■■■ 주식 1,008,693주를 매수하고 423,076주를 매도하는 과정에서 매매를 유인할 목적으로

고가매수주문 514회(417,465주), 시가·종가관여매수주문 214회(174,264주),  
허수매수주문 8회(55,000주), 물량소진매수주문 39회(42,671주) 등 총  
775회(689,400주)에 걸쳐 시세조종 주문을 제출하여

동사 주가를 1차 기간 중 2,110원('15.6.17. 종가)에서 3,980원('15.10.14. 종가)  
까지 인위적으로 상승시키고 2차, 3차 기간 중 주가 하락을 인위적  
으로 방제한 혐의가 있음

[호가관여율 : 5.10~51.15%, 주가변동폭 :  $\Delta 26.92 \sim 88.63\%$ , 부당이득 : 16억 6,774만원]

#### ○ 미공개정보 이용금지 위반

- B는 (주)■■■■■의 사업기획팀장으로서 자금수급 계획 등을 반영하여  
자금조달 방안을 논의하는 과정에서 동사의 「제3자배정 유상증자  
결정」 정보를 2015.6.23. 직무상 지득하고

이를 이용하여 동 정보가 공개(시점 : '15.7.16.)되기 전인 2015.7.6.~  
7.16. 기간 중 ■■■■증권 본인 명의 및 ○○증권 C(B의 父) 명의 계좌를  
통해 동사 주식 12,605주를 매수한 혐의가 있음

[매수금액 : 3,845만원, 부당이득금액 : 1,121만원]

#### ○ 대량보유 보고의무 위반

- A는 2014.7.31. 본인 및 특별관계자의 지분을 합산하여 (주)■■■■■  
주식을 5% 이상 취득하였음에도 대량보유상황을 신규 보고하지  
아니하였고,

2014.8.28.~2017.8.21. 기간 중 본인과 특별관계자의 지분을 합산한  
보유지분이 1% 이상 변동되거나 새로이 5%이상 보유하여 보고  
의무가 발생하였음에도 이를 보고하지 않는 등 총 11회의 대량보유  
보고의무를 위반한 혐의가 있음

[최고위반비율 : 9.13%]

## 관 계 법 규

### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(법률 제11845호, 2013.5.28. 일부개정)

**제147조(주식등의 대량보유 등의 보고)** ① 주권상장법인의 주식등을 대량보유(본인과 그 특별관계자가 보유하게 되는 주식등의 수의 합계가 그 주식등의 총수의 100분의 5 이상인 경우를 말한다)하게 된 자는 그 날부터 5일(대통령령으로 정하는 날은 산입하지 아니한다. 이하 이 절에서 같다) 이내에 그 보유상황, 보유 목적(발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 목적 여부를 말한다), 그 보유 주식등에 관한 주요계약내용, 그 밖에 대통령령으로 정하는 사항을 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금융위원회와 거래소에 보고하여야 하며, 그 보유 주식등의 수의 합계가 그 주식등의 총수의 100분의 1 이상 변동된 경우(그 보유 주식등의 수가 변동되지 아니한 경우, 그 밖에 대통령령으로 정하는 경우를 제외한다)에는 그 변동된 날부터 5일 이내에 그 변동내용을 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금융위원회와 거래소에 보고하여야 한다. 이 경우 그 보유 목적이 발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 것(임원의 선임·해임 또는 직무의 정지, 이사회 등 회사의 기관과 관련된 정관의 변경 등 대통령령으로 정하는 것을 말한다)이 아닌 경우와 전문투자자 중 대통령령으로 정하는 자의 경우에는 그 보고내용 및 보고시기 등을 대통령령으로 달리 정할 수 있다.

② (생략)

③ 제1항에 따라 주식등의 대량보유상황·보유 목적 또는 그 변동내용을 보고하는 날 전일까지 새로 변동내용을 보고하여야 할 사유가 발생한 경우 새로 보고하여야 하는 변동내용은 당초의 대량보유상황, 보유 목적 또는 그 변동 내용을 보고할 때 이를 함께 보고하여야 한다.

④ (생략)

**제174조(미공개중요정보 이용행위 금지)** ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자(제1호부터 제5호까지의 어느 하나의 자에 해당하지 아니하게 된 날부터 1년이 경과하지 아니한 자를 포함한다)는 상장법인[6개월 이내에 상장하는 법인 또는 6개월 이내에 상장법인과 합병, 주식의 포괄적 교환, 그 밖에 대통령령으로 정하는 기업결합 방법에 따라 상장되는 효과가 있는 비상장법인(이하 이 항에서 "상장예정법인등"이라 한다)을 포함한다. 이하 이 항 및 제443조제1항제1호에서 같다]의 업무 등과 관련된 미공개중요정보(투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미칠 수 있는 정보로서 대통령령으로 정하는 방법에 따라 불특정 다수인이 알 수 있도록 공개되기 전의 것을 말한다. 이하 이 항에서 같다)를 특정증권등(상장예정법인등이 발행한 해당 특정증권등을 포함한다. 이하 제443조제1항제1호에서 같다)의 매매, 그 밖의 거래에 이용하거나 타인에게 이용하게 하여서는 아니 된다.

1. 그 법인(그 계열회사를 포함한다. 이하 이호 및 제2호에서 같다) 및 그 법인의 임직원·대리인으로서 그 직무와 관련하여 미공개중요정보를 알게 된 자

2 ~ 6.(생략)

②~③ (생략)

#### 제176조(시세조종행위 등의 금지)

① (생략)

② 누구든지 상장증권 또는 장내파생상품의 매매를 유인할 목적으로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다.

1. 그 증권 또는 장내파생상품의 매매가 성황을 이루고 있는 듯이 잘못 알게 하거나 그 시세(증권시장 또는 파생상품시장에서 형성된 시세, 전자증권중개회사가 상장주권의 매매를 중개함에 있어서 형성된 시세, 그 밖에 대통령령으로 정하는 시세를 말한다. 이하 같다)를 변동시키는 매매 또는 그 위탁이나 수탁을 하는 행위

③ 누구든지 상장증권 또는 장내파생상품의 시세를 고정시키거나 안정시킬 목적으로 그 증권 또는 장내파생상품에 관한 일련의 매매 또는 그 위탁이나 수탁을 하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.

1. ~ 6. (생략)

④ (생략)

제443조(벌칙) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 10년 이하의 징역 또는 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액의 1배 이상 3배 이하에 상당하는 벌금에 처한다. 다만, 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액이 없거나 산정하기 곤란한 경우 또는 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액의 3배에 해당하는 금액이 5억원 이하인 경우에는 벌금의 상한액을 5억원으로 한다. <개정 2013.5.28., 2014.12.30.>

1. 제174조제1항을 위반하여 상장법인의 업무 등과 관련된 미공개중요정보를 특정증권 등의 매매, 그 밖의 거래에 이용하거나 타인에게 이용하게 한 자

2. ~ 4. (생략)

5. 제176조제2항을 위반하여 상장증권 또는 장내파생상품의 매매를 유인할 목적으로 같은 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 한 자

6. 제176조제3항을 위반하여 상장증권 또는 장내파생상품의 시세를 고정시키거나 안정시킬 목적으로 그 증권 또는 장내파생상품에 관한 일련의 매매 또는 그 위탁이나 수탁을 한 자

7.~ 9. (생략)

제445조(벌칙) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 3년 이하의 징역 또는 1억원 이하의 벌금에 처한다.

1. ~ 19. (생략)

20. 제147조제1항·제3항 또는 제4항을 위반하여 보고를 하지 아니한 자

21. ~ 48. (생략)

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사단	자본시장조사국
연 락 처	02-2100-2517	02-3145-5637