

공 개



의안번호	제 187 호
의 결 연 월 일	2022. 11. 15. (제20차)

의
결
사
항

(주)우리금융지주 등 4개사 주식에 대한
공매도 제한 위반 조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김소영
제출 연월일	2022.11.15.

1. 의결주문

- ☐ (주)우리금융지주 등 4개사 주식에 대한 공매도 제한 위반 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

- ☐ 2021.8.5.부터 (주)우리금융지주, (주)셀트리온, (주)셀트리온헬스케어 주식, 2022.7.7.부터 한화솔루션(주) 주식에 대한 불공정거래 혐의 등에 대해 조사한 결과, 발견된 공매도 제한 위반 혐의에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

※ 2021.5.4. 및 2021.12.20. 한국거래소가 상기 주식에 대한 공매도 제한 위반 혐의를 통보

3. 주요골자

- ☐ 공매도 제한 위반
 - 과태료 부과 (4,500만원) : ○○○ ○○○○ ○○○○○○○○○○ (○○) ○○○
[외국 금융투자업자]
 - 과태료 부과 (6,000만원) : △△△△△△△ △△△△△△△△ △△△ △△△△△△△
△△△[외국 금융투자업자]
 - 과태료 부과 (1,500만원) : □□□□□□□□[국내 금융투자업자]

4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안건 상정을 요청하는 사항임

가. 관계법규 : < 붙임 1 >

- 舊「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제449조 제1항 제39호, 제180조 제1항

(별지 1)

○○○ ○○○○ ○○○○○○○○○○○ (○○) ○○○에 대한 조치안

증권선물위원회는 ○○○ ○○○○ ○○○○○○○○○○○ (○○) ○○○ 「자본시장과
금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해
동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장
조사업무규정」 제26조(과태료의 부과)에 의하여 과태료 4,500만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

○ ○○○ ○○○○ ○○○○○○○○○○○ (○○) ○○○ [외국 금융투자업자]

- 주 소 : ● ●●●●●●●●●●● ●●●●●● ●●●● ●●●, ●●

☐ 조치이유

○ 공매도 제한 위반

- ○○○ ○○○○ ○○○○○○○○○○○ (○○) ○○○는 2021.1.29. ●●●● ●●
●●●●●●●● ●●●●●●●●●●●●●● ●●●● ●●●●●● ●●●●가 소유
하지 않은 (주)우리금융지주 보통주 1,544주를 매도한 사실이 있음

(별지 2)

△△△△△△△ △△△△△△△△△ △△△ △△△△△△△△△△에 대한 조치안

증권선물위원회는 △△△△△△△ △△△△△△△△ △△△ △△△△△△△△△△의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무규정」 제26조(과태료의 부과)에 의하여 과태료 6,000만 원을 부과한다.

□ 피조치자의 인적사항

- △△△△△△△ △△△△△△△△ △△△ △△△△△△△△△△△ [외국 금융투자업자]
- 주 소 : ▲▲▲▲ ▲▲▲, ▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲
▲▲ ▲▲ ▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲, ▲▲

□ 조치이유

- 공매도 제한 위반
- △△△△△△△ △△△△△△△△ △△△ △△△△△△△△△△는 2021.1.6. ▲▲
▲▲▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲ ▲▲▲▲▲▲▲▲▲▲
▲▲ ▲▲▲▲▲가 소유하지 않은 (주)셀트리온 보통주 26주 및 (주)셀트리
온헬스케어 보통주19주를 매도한 사실이 있음

(별지 3)

□□□□□□□에 대한 조치안

증권선물위원회는 □□□□□□□의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제180조 제1항의 공매도 제한 위반 사실에 대해 동법 제449조(과태료), 동법 시행령 제390조(과태료의 부과기준), 「자본시장조사업무 규정」 제26조(과태료의 부과)에 의하여 과태료 1,500만원을 부과한다.

☐ 피조치자의 인적사항

○ □□□□□□□ [국내 금융투자업자]

- 주 소 : ■■■■■■■ ■■■ ■■■■ ■■■ ■■■

☐ 조치이유

○ 공매도 제한 위반

- □□□□□□□은 2021.3.31. 소유하지 않은 한화솔루션(주) 보통주 1주에 대하여 권인박이 제출한 매도주문을 수탁한 사실이 있음

관 계 법 규

□ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제180조 (공매도의 제한) ① 누구든지 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매거래를 포함한다. 이하 이 장에서 같다)에서 상장증권(대통령령으로 정하는 증권에 한한다. 이하 이 장에서 같다)에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 매도(이하 "공매도"라 한다)를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 하여서는 아니 된다. 다만, 제2호에 해당하는 경우로서(이하 "차입공매도"라 한다) 증권시장의 안정성 및 공정한 가격형성을 위하여 대통령령으로 정하는 방법에 따르는 경우에는 이를 할 수 있다.

1. 소유하지 아니한 상장증권의 매도
2. 차입한 상장증권으로 결제하고자 하는 매도

② 제1항 본문에 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이를 공매도로 보지 아니한다.

1. 증권시장에서 매수계약이 체결된 상장증권을 해당 수량의 범위에서 결제일 전에 매도하는 경우
2. 전환사채·교환사채·신주인수권부사채 등의 권리 행사, 유·무상증자, 주식배당 등으로 취득할 주식을 매도하는 경우로서 결제일까지 그 주식이 상장되어 결제가 가능한 경우
3. 그 밖에 결제를 이행하지 아니할 우려가 없는 경우로서 대통령령으로 정하는 경우

③ 생략

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

1.~38. 생략

39. 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 허용되지 아니하는 방법으로 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 자

40.~49. 생략

②~③ 생략

④ 제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료는 대통령령으로 정하는 방법 및 절차에 따라 금융위원회가 부과·징수한다.

⑤~⑥ 생략

□ 자본시장법 시행령

제208조 (공매도의 제한) ① 생략

② 법 제180조제1항 각 호 외의 부분 단서에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 같은 항 각 호 외의 부분 단서에 따른 공매도(이하 "차입공매도"라 한다)에 대하여 법 제393조제1항에 따른 증권시장업무규정(이하 "증권시장업무규정"이라 한다)에서 정하는 가격으로 다음 각 호의 방법에 따라 하는 것을 말한다.

<개정 2009.2.3., 2012.6.29., 2013.1.16., 2013.8.27., 2016.6.28.>

1. 투자자(거래소의 회원이 아닌 투자매매업자나 투자중개업자를 포함한다. 이하 이 호에서 같다)가 거래소의 회원인 투자중개업자에게 매도주문을 위탁하는 경우
가. 증권의 매도를 위탁하는 투자자는 그 매도가 공매도인지를 투자중개업자에게 알릴 것. 이 경우 그 투자자가 해당 상장법인의 임직원인 경우에는 그 상장법인의 임직원임을 함께 알릴 것
나. 투자중개업자는 투자자로부터 증권의 매도를 위탁받는 경우에는 증권시장업무규정으로 정하는 방법에 따라 그 매도가 공매도인지와 그 공매도에 따른 결제가 가능한지를 확인할 것
다. 투자중개업자는 공매도에 따른 결제를 이행하지 아니할 염려가 있는 경우에는 공매도의 위탁을 받거나 증권시장(다자간매매체결회사에서의 증권의 매매거래를 포함한다. 이하 이 조 및 제208조의2에서 같다)에 공매도 주문을 하지 아니할 것
라. 투자중개업자는 투자자로부터 공매도를 위탁받은 경우에는 그 매도가 공매도임을 거래소에 알릴 것
2. 거래소의 회원인 투자매매업자나 투자중개업자가 매도주문을 내는 경우에는 그 매도가 공매도임을 거래소에 알릴 것

3. 삭제 <2016.6.28.>

③~⑤ 생략

제390조(과태료의 부과기준) 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료의 부과기준은 별표 22와 같다.

<별표 22> 과태료 부과기준(제390조 관련)

1. 일반기준

금융위원회는 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 제2호에 따른 과태료 금액을 감경 또는 면제하거나 2분의 1의 범위에서 가중할 수 있다. 다만, 가중하는 경우에도 법 제449조제1항부터 제3항까지의 규정에 따른 과태료 금액의 상한을 초과할 수 없다.

2. 개별기준

(단위 : 만원)

위반행위	근거 법조문	과태료 금액
스. 법인인 자가 법 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 경우	법 제449조 제1항제39호	6,000
으. 법인이 아닌 자가 법 제180조를 위반하여 상장증권에 대하여 공매도를 하거나 그 위탁 또는 수탁을 한 경우	법 제449조 제1항제39호	3,000

□ 자본시장조사 업무규정

제26조(과태료의 부과) ① 금융위는 위법행위가 법 제449조제1항·제2항의 규정에 따른 과태료의 부과대상에 해당하는 경우에는 과태료를 부과한다.

② 제1항의 규정에 의하여 과태료를 부과하는 경우에는 별표 제2호의2에서 정하는 기준에 의한다.(2020.1.16. 신설)

③ 금융위는 별표 제2호의2에서 정한 기준을 시행함에 있어 필요한 세부사항을 정할 수 있다.

제48조(준용규정) 다음 각 호의 1에 해당하는 사항에 관하여는 이 규정에 특별한 규정이 있는 경우를 제외하고는 그 성질에 반하지 않는 한 「금융기관 검사 및 제재에 관한 규정」을 준용한다. <개정 2015.7.14.>

1. 제26조의 규정에 의한 과태료 부과 기준에 관한 사항(2020.1.16.삭제)

2.~3. 생략

부칙 제2조(과태료 부과에 관한 경과조치)

이 규정 시행 전에 행한 과태료 부과 대상행위에 대하여는 행위 당시 규정에 따라 산정한 금액을 과태료로 부과한다. 다만, 이 규정에 따라 산정한 과태료가 행위 당시 규정에 따라 산정한 과태료보다 적은 경우에는 이 규정에 따라 산정한 금액을 과태료로 부과한다.(2020.1.16. 신설)

□ 자본시장조사 업무규정 <별표 제2호의2> 과태료 부과기준

1.~2. 생략

3. 예정금액의 산정

나. 다만, 공매도 관련 규제 위반행위를 한 자에 대하여는 위반행위의 동기 및 결과를 고려하여 예정금액을 다음과 같이 산정한다.

(1) 과태료 부과비율 기준

결과 \ 동기	상	중	하
중대	기준금액의 100%	기준금액의 90%	기준금액의 75%
보통	기준금액의 90%	기준금액의 75%	기준금액의 50%
경미	기준금액의 75%	기준금액의 50%	기준금액의 25%

(2) 위법행위의 동기 및 결과 판단기준

(가) 위법행위의 동기

- a. 상 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특별히 참작할만한 사유가 없는 경우
- b. 중 : 위반행위가 위반자의 고의에 의한 경우로서 위반행위의 목적, 동기, 당해 행위에 이른 경위 등에 특별히 참작할만한 사유가 있는 경우 또는 고의에 의한 경우가 아닌 계속·반복적 위반행위 등 위반자의 중과실에 의한 경우
- c. 하 : 상 또는 중에 해당하지 않는 경우. 다만, 금융기관이 건전한 운영을 위한 기본적 의무 위반 등으로 금융질서를 저해하는 경우는 제외한다.

(나) 위법행위의 결과

- a. 중대 : 위반행위로 인하여 공정한 가격 형성(호가의 형성 포함), 증권시장의 안정성 등을 저해한 경우 또는 금융기관이 건전한 운영을 위한 기본적 의무 위반 등으로 금융질서를 저해하는 경우
- b. 보통 : 기타 ‘중대’, ‘경미’에 해당하지 않는 경우
- c. 경미 : 위반행위로 인하여 가격 형성(호가의 형성 포함) 및 거래량 등 시장에 미친 영향이 매우 미미하고 금융거래자에 피해가 없는 경우. 다만, 위반행위가 호가 규제 위반과 관련된 경우는 제외한다.

4.~5. 생략

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사단	자본시장조사국
연 락 처	02-2100-2604	02-3145-5636