

## 자본시장조사 업무규정 일부개정규정

자본시장조사 업무규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제1조 중 “제429조”를 “제429조, 제429조의2”로 한다.

제6조제1항제3호와 제4호를 각각 제4호와 제5호로 하고, 제3호를 다음과 같이 신설한다.

3. 각 급 검찰청의 장으로부터 위법행위에 대한 조사를 요청받거나 그 밖의 행정기관으로부터 위법행위의 혐의사실을 통보받은 경우

제6조제2항에 제6호를 다음과 같이 신설한다.

6. 당해 위법행위와 동일한 사안에 대하여 검찰이 수사를 개시한 사실이 확인된 경우

제6조제3항 중 “검찰의 결정 또는 법원의 형사판결이”를 “다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가”로 하고, 같은 항에 제1호부터 제4호까지를 다음과 같이 신설한다.

1. 검찰이 수사를 개시하거나 금융위 또는 감독원장이 검찰에 조사자료를 제공한 경우
2. 검찰이 처분을 한 경우
3. 법원이 형사판결을 선고한 경우
4. 금융위와 감독원이 중복하여 조사에 착수한 경우

제7조를 다음과 같이 한다.

제7조(조사명령서 등) 조사원이 조사를 실시하고자 하는 경우에는 금융위가 발부한 조사명령서(별지 제2호 서식)에 의하여야 한다.

제8조 각 호 외의 부분에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 감독원은 시행령 제387조제3항에 따라 위탁받은 수단에 의하여 조사할 수 있다.

제9조제1항 중 “관계자”를 “위반행위의 혐의가 있는 자, 그 밖의 관계자(이하 “관계자”라 한다)”로, “증언”을 “진술”로 한다.

제10조제1항 단서 중 “출석증언”을 “출석진술”로 한다.

제16조 중 “제6조제1항제2호·제3호”를 “제6조제1항제2호·제4호”로 하고, 같은 조에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 제보인의 신원보호를 위해 필요한 경우 인적사항의 기재를 생략할 수 있다.

제22조제1항제4호 중 “당해 부의안건 담당 본부장”을 “공시·조사 담당 부원장보”로 하고, 같은 항에 제6호를 다음과 같이 신설한다.

## 6. 금융위 자본시장조사단 조사담당관

제25조제1항 중 “법 제429조”를 “법 제429조 또는 법 제429조의2”로 하고, 같은 조에 단서를 다음과 같이 신설한다.

다만, 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰 수사가 개시되거나 공소가 제기됨에 따라 각 급 검찰청의 장의 요청이 있을 때에는 법 제429조의2에 따른 과징금 부과를 유예할 수 있다. 이 경우 특별한 사정이 없는 한 금융위는 이에 협조하여야 한다.

제25조제2항과 제3항을 각각 제3항과 제4항으로 하고, 제2항을 다음과 같이 신설한다.

② 제1항의 경우에 금융위가 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰수사가 개시되거나 공소가 제기된 사실을 확인한 때에도 이와 같다.

제28조제2항 중 “「단기매매차익 반환 등에 관한 규정」”을 “「단기매매차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」”으로 한다.

제37조제2항 중 “의견제출기한”을 “금융위가 사전에 고지한 의견제출기한”으로 한다.

제40조에 제3호 및 제4호를 다음과 같이 신설한다.

3. 법원의 무죄 확정판결 또는 검찰의 무혐의결정이 있었으나, 조치 원인이 된 사실관계가 법 제178조의2에 해당하는 것으로 판단되는 경우
4. 법 제429조의2에 따라 과징금을 부과한 후, 같은 사건에 대해 법원의 유죄 확정판결(법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반에 한한다)이 있는 경우

제42조제2호와 제5호를 각각 다음과 같이 하고, 같은 조에 제6호를 다음과 같이 신설한다.

2. 금융위 자본시장조사단장
5. 거래소 시장감시위원회 본부장보
6. 금융위 자본시장조사단 조사기획관

제45조제1항 각 호 외의 부분 중 “「증권범죄조사 사무처리 규정」”을 “「단기매매차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」”으로

한다.

제45조제2항 본문 중 “제43조제4호의 규정에 의한 심리결과 처리기준에 의하여 조사기관에 조사의뢰하는 사건 또는 감독원”을 “감독원”으로 하고, 같은 항 단서 중 “「증권범죄조사 사무처리 규정」 제7조”를 “「단기매매 차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」 제11조”로 한다. 제48조 각 호 외의 부분 중 “금융기관검사및제재에관한규정을”을 “이 규정에 특별한 규정이 있는 경우를 제외하고는 그 성질에 반하지 않는 한 「금융기관 검사 및 제재에 관한 규정」을”로 하고, 제1호 중 “기준·절차 등에 관한 사항”을 “기준에 관한 사항”으로 하며, 제2호 중 “제29조제1항 및 제31조제2항”을 “제29조제1항”으로 한다.

제52조제3항 각 호 외의 부분 중 “다음 각 호의 사항은”을 “제24조의 규정에 따른 고발 및 제25조의 규정에 따른 과징금 부과를 제외한 조치는”으로 하고, 제1호 및 제2호를 삭제한다.

제53조제2항 후단 중 “공정시장과장”을 “자본시장조사단장”으로 한다.

제55조를 제57조로 하고, 제55조와 제56조를 각각 다음과 같이 신설한다.

제55조(시장질서 교란행위 금지의 예외) ① 시행령 제207조의2제1호 다목에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 「근로복지기본법」 제36조부터 제39조까지 또는 제44조에 따라 우리사주조합원이 우리사주조합을 통하여 회사의 주식을 청약하는 행위(그 취득한 주식을 같은 법 제43조에 따라 수탁기관에 위탁하는 경우만 해당한다)를 말한다.

② 시행령 제207조의2제4호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 법 제172조제1항제2호에 따른 증권예탁증권의 예탁계약 해지에 따라 법 제172조제1항제1호에 따른 증권을 취득하는 경우
2. 주식배당 또는 준비금의 자본금 전입에 의해 주식을 취득하는 경우
3. 증권시장과 파생상품시장 간의 가격 차이를 이용한 차익거래, 그 밖에 이에 준하는 거래로서 법 제178조의2제1항제2호에 해당하는 정보를 의도적으로 이용하지 아니하였다는 사실이 객관적으로 명백한 경우
4. 그 밖에 투자자보호 및 건전한 시장질서를 해할 우려가 없는 경우로서 증선위가 의결로써 인정하는 경우

제56조(금융위 또는 증선위가 감독원장에게 위탁하는 권한의 범위) 시행령 별표 20 제45호, 제57호, 제72호, 제74호, 제76호, 제78호, 제84호, 제90호, 제92호, 제94호, 제96호, 제97호의2, 제99호, 제101호, 제102호, 제103호, 제104호, 제105호, 제126호 및 제158호 단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 각각 법 제427조에 따라 조사공무원이 위반행위를 조사한 경우를 말한다.

별표 제2호 1. 목적 중 “제429조·제430조”를 “제429조, 제429조의2 및 제430조”로 한다.

별표 제2호 2. 통칙 가. 중 “(20억원을 초과하는 경우에는 20억원)”을 “(20억원을 초과하는 경우에는 20억원. 다만, 법 제429조의2의 경우는 제외한다)”로 한다.

별표 제2호 2. 통칙 나.에 (7)을 다음과 같이 신설한다.

(7) 법 제429조의2의 경우 위반행위로 얻은 이익(미실현이익 포함) 또는 회피한 손실액이 2천만원 미만인 경우 과징금을 면제할 수 있다(단, 3.

바. (1). 단서의 경우는 제외).

별표 제2호 2. 통칙에 바.를 다음과 같이 신설한다.

바. 법 제178조의2제1항부터 제2항 각 호까지에 해당하는 위반 사항이 2개 이상 발생한 경우에는 각 위반행위에 대하여 과징금을 부과한다 (다만, 제2항제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우는 1개의 위반사항으로 본다).

별표 제2호 3. 기준금액과 기본과징금의 산정 가. (1) 단서 중 “기업개선작업·화의”를 “기업개선작업·회생”으로 한다.

별표 제2호 3. 기준금액과 기본과징금의 산정에 바.를 다음과 같이 신설한다.

바. 법 제429조의2의 경우

(1) 기준금액은 법 제178조의2의 위반행위로 얻은 이익(미실현이익 포함) 또는 회피한 손실액으로 한다. 다만, 그 이익이나 손실액을 객관적으로 산출하기 곤란하거나 법 제178조의2제2항제1호, 제2호, 제4호와 관련하여 얻은 이익이 3천만원 이하인 경우에는 3천만원으로 한다.

(2) 기본과징금은 기준금액에 이 기준 4.에서 규정하는 부과비율을 곱하여 산정한다.

별표 제2호 4. 부과비율의 산정 가.에 (4)를 다음과 같이 신설한다.

(4) 법 제429조의2의 경우

위반행위의 중요도 감안사유	상	중	하
상향조정사유 발생	100분의 150	100분의 125	100분의 100
해당사항 없음	100분의 125	100분의 100	100분의 75
하향조정사유 발생	100분의 100	100분의 75	100분의 50

별표 제2호 4. 부과비율의 산정 나. (2)의 (가)를 다음과 같이 한다.

(가) 일반기준

위반행위의 중요도를 상·중·하로 판단함에 있어 다음의 판단요소를 각각 고려하여 그 중에서 가장 중한 등급을 적용한다.

중요도 구분		상	중	하
주가변동률 <sup>주1)</sup>		200% 이상	50% 이상 200% 미만	50% 미만
주요경영사항 <sup>주2)</sup>		800% 이상	250% 이상 800% 미만	250% 미만
불공정 거래행위 관련성		검찰고발	검찰통보	경고 이하
증권신고서	증자 등의 금액 비율 <sup>주3)</sup>	100% 이상	25% 이상 100% 미만	25% 미만
공개매수신고서	공개매수비율 <sup>주4)</sup>	50% 이상	30% 이상 50% 미만	30% 미만
5%보고서	보고의무위반비율 <sup>주5)</sup>	15% 이상	10% 이상 15% 미만	5% <sup>주6)</sup> 이상 10%미만

주1) 공시의무발생일(거짓기재·기재누락의 경우 제출일) 전후 15거래일간(15거래일에 미달하는 경우에는 그 기간으로 하고, 정리매매기간은 제외한다. 다만 당해 법인이 발행한 주식의 당해 기간동안 거래되지 아니한 경우에는 중요도등급을 V등급으로 한다.) 주가변동률[{(당해종목 최고주가/최저주가)×100} - {(동일업종 최고주가/최저주가)×100}]

주2) 법 제161조의 규정에서 정하는 주요사항보고서의 제출사항으로서 공시위반금액(또는 비율)/공시의무발생기준금액(또는 비율)×100

주3) 주권, 신주인수권부사채권 및 전환사채권의 실제 모집·매출가액(신

주인수권부사채권 및 전환사채권은 권리행사로 발행되는 주권의 금액이 모집·매출가액보다 작을 경우 그 주권의 금액으로 한다)/자기자본(자기자본은 공시의무 발생일 또는 위반일을 기준으로 하며, 자본금에 미달하는 경우 자본금으로 한다)×100

주4) 공개매수로 취득한 주식등의 수/공개매수 대상 회사의 주식등의 총수×100(주식 등의 수는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행규칙 제14조에 의하여 산정한다.)

주5) 법인의 최대주주 변경과 관련한 최대주주의 보고의무 위반, 보유목적 변경위반, 보고의무위반으로 2년 이내 3회 이상 주의이상 조치 또는 2회이상 경고이상 조치를 받은 경우, 최대주주의 주식등 담보제공계약 관련 보고의무 위반 등의 경우에는 ‘상’으로 분류

주6) 다만, 고의성 없는 미보고, 보고기간 경과 후의 자진보고 또는 자본시장법상 불공정거래, 형법상 횡령·배임 등 다른 법규위반과 명백히 관련성이 없는 경우 등 위법성이 크지 않다고 인정되는 경우에는 이를 완화하여 적용할 수 있다.

별표 제2호 4. 부과비율의 산정 나. (2)의 (나) 중

“

하	· 시행령 제11조제2항의 규정에 따라 모집으로 보는 경우
---	----------------------------------

”를 “

하	· 시행령 제11조제3항의 규정에 따라 모집으로 보는 경우
---	----------------------------------

”

로 한다.

별표 제2호 4. 부과비율의 산정 나.에 (3)을 다음과 같이 신설한다.

(3) 법 제429조의2의 경우에는 다음의 기준을 고려한다.

<일반기준>



중요도		상	중	하
구분				
법 제178조의2 제1항 제1호	가 목	받은 자 (2차 수령자)	전득한 자 (3차 이상 수령자)	-
	나 목	직무와 관련하여 정보를 직접 생산한 자	직무와 관련하여 정보를 알게 된 자	-
	다 목	정보를 알기 위해 부정행위를 한 자	부정행위 과정에서 정보를 알게 된 자	-
	라 목	-	받은 자 (1차 수령자)	전득한 자 (2차 이상 수령자)
법 제178조의2 제2항 제1호 <sup>주1)주4)</sup>		위반기간 해당 종목 일평균 <sup>주2)</sup> 100회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 50회 이상 100회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 50회 미만
		위반기간 해당 종목 전체주문 허수호가 비중 10% 이상	위반기간 해당 종목 전체주문 대비 허수호가 비중 5% 이상 10% 미만	위반기간 해당 종목 전체주문 허수호가 비중 5% 미만
		위반기간 해당 종목 <sup>주3)</sup> 주가변동률 100% 이상	위반기간 해당 종목 주가변동률 25% 이상 100% 미만	위반기간 해당 종목 주가변동률 25% 미만
법 제178조의2 제2항 제2호, 제3호 <sup>주1)주4)</sup>		위반기간 해당 종목 <sup>주2)</sup> 일평균 100회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 50회 이상 100회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 50회 미만
		위반 관련 해당 종목 총 매매금액 2억원 이상	위반 관련 해당 종목 총 매매금액 5천만원 이상 2억원 미만	위반 관련 해당 종목 총 매매금액 5천만원 미만
		위반기간 해당 종목 <sup>주3)</sup> 주가변동률 100% 이상	위반기간 해당 종목 주가변동률 25% 이상 100% 미만	위반기간 해당 종목 주가변동률 25% 미만
법 제178조의2 제2항 제4호		불특정 다수 대상으로 수회 위반	불특정 다수 대상으로 1회 위반 또는 특정 다수 대상으로 수회 위반	특정인 대상으로 1회 이상 위반 또는 특정 다수 대상으로 1회 위반

주1) 세 가지 판단항목 중 ‘상’이 2개 이상인 경우는 ‘상’, ‘하’가 2개 이상인 경우는 ‘하’, 나머지 경우는 모두 ‘중’으로 판단(단, 제2항제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우에는 각 위반행위의 중요도를 각각 판단하여 그 중 중한 1개의 등급을 적용)

주2) 일평균 위반횟수 = 전체 위반횟수/실제 위반행위를 한 날의 수

주3) 주가변동률 = 해당 종목의 주가변동폭\* - 동일업종의 주가변동폭\*

\* 주가변동폭은 위반행위로 형성된 주가(종가 기준 위반기간 중의 최

고가 또는 최저가)에서 위반기간 초일의 전일종가를 차감한 값의 절대치를 위반기간 초일의 전일종가로 나눈 백분율로 한다.

주4) 주가변동률 산정이 곤란한 ELW, ETN, ETF 등의 경우는 판단기준에서 주가변동률은 제외하고 적용

<법 제178조의2제2항제1호, 제2호 및 제3호 중 파생의 경우>

중요도 <sup>주1)</sup> 구분	상	중	하
법 제178조의2 제2항 제1호	위반기간 해당 종목 일평균 100회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 50회 이상 100회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 50회 미만
	위반기간 해당 종목 전체주문 대비 허수호가 비중 10% 이상	위반기간 해당 종목 전체주문 대비 허수호가 비중 5% 이상 10% 미만	위반기간 해당 종목 전체주문 대비 허수호가 비중 5% 미만
법 제178조의2 제2항 제2호, 제3호	위반기간 해당 종목 일평균 20회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 10회 이상 20회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 10회 미만
	위반기간 해당종목 전체 체결량 대비 가장통정 매매체결비중 1% 이상	위반기간 해당종목 전체 체결량 대비 가장통정 매매체결비중 0.5% 이상 1% 미만	위반기간 해당종목 전체 체결량 대비 가장통정 매매체결비중 0.5% 미만

주1) 두 가지 판단항목이 ‘상·상’ 또는 ‘상·중’인 경우는 ‘상’, ‘상·하’ 또는 ‘중·중’인 경우는 ‘중’, ‘중·하’ 또는 ‘하·하’인 경우는 ‘하’(단, 제2항 제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우에는 각 위반행위의 중요도를 각각 판단하여 그 중 중한 1개의 등급을 적용)

별표 제2호 4. 부과비율의 산정 다.를 다음과 같이 한다.

다. 감안사유 판단기준

구 분	조 정 기 준
상향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 위반행위를 은폐 또는 축소하기 위하여 허위자료를 제출하거나 자료제출을 거부한 사실이 있는 경우</li> <li>· 공시위반행위로 조치(경고 및 주의 제외)를 받은 이후 1년 이내에 공시위반행위로 과징금을 부과 받게 되는 경우</li> <li>· 시장질서 교란행위 금지 위반으로 과징금을 부과받거나 미공개중요정보 이용행위, 시세조종행위 또는 부정거래행위 금지위반으로 조치를 받은 이후 1년 이내에 시장질서교란행위 금지위반을 한 경우</li> <li>· 3개 이상 종목에 관여하여 시장질서 교란행위를 한 경우</li> </ul>
하향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 위반행위에 대한 고의가 없는 경우 또는 위반행위를 감독기관이 인지하기 전에 자진 신고하거나, 조사 과정 등에 적극적으로 협조한 경우</li> <li>· 부도발생, 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차를 개시하거나, 채권금융기관 공동관리 등 기업구조조정 절차를 개시한 경우 또는 위반행위시의 최대주주 및 경영진이 실질적으로 교체되어 기업회생과정에 있고 과징금 부과로 인하여 소액주주의 피해가 예상되는 경우</li> <li>· 단순투자목적의 주식취득의 경우*</li> </ul>

\* 5%보고 위반의 경우에 한함

별표 제2호 5. 과징금의 감면에 (5)와 (6)을 다음과 같이 신설한다.

(5) 위반행위의 내용이나 정도에 비추어 과징금이 현저히 과도하다고 판단되는 경우로서 증선위가 인정하는 경우에는 해당 과징금을 감면할 수 있다.

(6) 감면사유가 복수인 경우 감경금액은 다음과 같이 산정한다.

감경금액 = [(기본과징금 × (1)의 감경비율) + [(기본과징금 × (1 - (1)의 감경비율) × (2)의 감경비율] + (3) 또는 (4)의 감경금액

별표 제2호 6. 최저부과액 가. 중 “규정하는”을 “규정하거나 법 제429조의2에서 규정하는”으로 한다.

별표 제2호 6. 최저부과액 나. 중 “경우”를 “경우(다만, 법 제429조의2의 경우는 제외한다)”로 한다.

별표 제2호 6. 최저부과액 다. 중 “경우”를 “경우(다만, 법 제429조의2의 경우는 제외한다)”로 한다.

별표 제2호 “ 8. 과징금 납부기한연장 및 분할납부”를 “9. 과징금 납부기한 연장 및 분할납부”로 하고, “9. 과오납금 환급가산금의 이율”을 “10. 과오납금 환급가산금의 이율”로 하며, 8.를 다음과 같이 신설한다.

8. 법 제178조의2제1항 위반행위 관련 미공개중요정보를 이용하게 한 자에 대한 부과과징금 산정

가. 미공개중요정보를 이용하게 한 자의 경우, 동 정보를 이용한 자의 부당이득금액 또는 손실회피금액의 100분의10에 해당하는 금액과 10억원 중 적은 금액을 부과과징금으로 한다.

나. 미공개중요정보를 이용하게 한 자가 동 정보를 직접 이용한 경우 각 행위에 대한 과징금을 각 산정하여 합산한다.

별표 제2호 10.(중전 9.) 과오납금 환급가산금의 이율 중 “제13조의2”를 “제19조의3”으로 한다.

별표 제3호 3. 조치기준 중

“ 비고	① 최근 5년 이내에 동일 또는 유사한 위법행위로 조치를 받은 사실이 있는 경우에는 가중조치할 수 있다. 다만, 시세조종, 미공개정보 이용 및 부정거래행위 간에도 유사한 위법행위로 본다. ② 조치대상이 되는 서로 다른 위법행위가 둘이상 경합하는 경우에는 가중조치할 수 있다.	”를 “	“ 비고 ① 시세조종행위, 미공개정보 이용행위 및 부정거래행위로 조치를 받은 자가 5년 이내에 동일 또는 유사한 위법행위를 한 경우에는 가중조치할 수 있다. 다만, 시세조종, 미공개정보 이용 및 부정거래행위 간에도 유사한 위법행위로 본다. ② 조치대상이 되는 서로 다른 위법행위가 둘이상 경합하는 경우에는 가중조치할 수 있다.	”
---------	--	------	---	---

로 한다.

별표 제3호 5. 공시위반행위에 대한 조치 가. 단서 중 “(1) 또는 (2)”를 “(1) 부터 (3)까지”로, “(3)”을 “(4)”로 한다.

별표 제3호 5. 공시위반행위에 대한 조치 가.(1) 중 “가. 또는 나.”를 “(가) 또는 (나)”로 하고, “가.”와 “나.”를 각각 “(가)”와 “(나)”로 한다.

별표 제3호 5. 공시위반행위에 대한 조치 가.(2) 단서 중 “요청하는 바에 따라”를 “요청하는 바를 감안하여”로 하고, “결정한다”를 “결정할 수 있다”로 하며, “가.”, “나.”, “다.”를 각각 “(가)”, “(나)”, “(다)”로 한다.

별표 제3호 5. 공시위반행위에 대한 조치 가.(2)(가)(종전 가.) 중 “제7조 ①”을 “제4조제4항”으로 하고, (다)(종전 다.) 중 “가. 또는 나.”를 “(가) 또는 (나)”로 한다.

별표 제3호 5. 공시위반행위에 대한 조치 가. 중 “(3) 증권발행제한 조치양정 기준”을 “(4) 증권발행제한 조치양정 기준(위반행위의 중요도 및 감안 사유는 별표 제2호 과징금 부과기준을 준용한다)”로 하고, (3)을 다음과 같이 신설한다.

(3) 제척기간이 경과하거나 회생계획인가결정이 있어 과징금을 부과할 수 없는 경우

별표 제3호 6. 자기주식 취득 관련 규정 위반행위 가. 및 나. 중 “제165조의 2”를 각각 “제165조의3”으로 한다.

별지 제1호 서식 중

공정시장과장

 “ ”을 “

자본시장조사단장

”으로 한다.

별지 제10호 서식 제명을 다음과 같이 한다.

금융거래정보의 제공요구서(금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률 제4

조제1항·제2항 및 제4조의2)

별지 제11-1호 서식 중 “본적”을 각각 “등록기준지”로 한다.

별지 제12-1호 서식 중 “본적”을 “등록기준지”로 한다.

별지 제13호 서식 중 “증권선물조사심의위원회”를 “자본시장조사심의위원회”로 한다.

## 부 칙

이 규정은 고시한 날부터 시행한다.

## 신·구조문대비표

현 행	개 정 안
제1조(목적) 이 규정은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 “법”이라 한다) 제426조 제5항·제8항, 제429조 및 제430조와 같은 법 시행령(이하 “시행령”이라 한다) 제376조, 제377조 및 제379조의 규정에 따라 금융위원회(이하 “금융위”라 한다) 또는 증권선물위원회(이하 “증선위”라 한다)가 법, 법에 의한 명령, 금융위·증선위의 규정 또는 명령에 위반되는 위법 행위(이하 “위법 행위”라 한다)를 조사 및 조치함에 있어 필요한 사항을 정함으로써 조사업무의 원활과 공정을 기함을 목적으로 한다.	제1조(목적) ----- ----- ----- ----- 제429조, 제429조의2 ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- ----- -----.
제6조(조사의 실시 등) ① 금융위는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 조사를 실시할 수 있다.  1. ~ 2. (생략)  <u>&lt;신 설&gt;</u>	제6조(조사의 실시 등) ① ---- - ----- ----- -----.  1. ~ 2. (현행과 같음)  3. <u>각 급 검찰청의 장으로부터 위법행위에 대한 조사를 요청받</u>

3. 위법행위에 관한 제보를 받거나 조사를 의뢰하는 민원을 접수한 경우

4. 기타 공익 또는 투자자보호를 위하여 조사의 필요성이 있다고 인정하는 경우

② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는 조사를 실시하지 아니할 수 있다.

1. ~ 5. (생략)

<신설>

③ 제1항의 규정에 의하여 조사를 실시한 경우라도 당해 위법행위와 동일한 사안에 대하여 검찰의 결정 또는 법원의 형사판결이 확인된 경우에는 추가적인 조사를 중단하고 자체적으로 종결처리할 수 있다.

<신설>

거나 그 밖의 행정기관으로부터 위법행위의 혐의사실을 통보받은 경우

4. -----  
-----  
-----

5. -----  
-----  
-----

② -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 5. (현행과 같음)

6. 당해 위법행위와 동일한 사안에 대하여 검찰이 수사를 개시한 사실이 확인된 경우

③ -----  
-----  
-----  
다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 -----  
-----  
-----.

1. 검찰이 수사를 개시하거나 금융위 또는 감독원장이 검찰에 조사자료를 제공한 경우



제7조(조사명령서 등) ① 조사원이 조사를 실시하고자 하는 경우에는 금융위가 발부한 조사명령서(별지 제2호 서식)에 의하여야 한다.

② 조사원이 실지조사를 하는 경우에는 조사명령서와 그 권한을 표시하는 증표를 휴대하여 관계자에 제시하여야 한다.

제8조(조사의 방법) 금융위는 다음 각 호의 방법에 의하여 조사를 실시할 수 있다. <단서 신설>

1. ~ 7. (생략)

제9조(출석요구) ① 조사원이 법 제426조제2항제2호의 규정에 따라 관계자에 대하여 증언을

2. 검찰이 처분을 한 경우
3. 법원이 형사판결을 선고한 경우
4. 금융위와 감독원이 중복하여 조사에 착수한 경우

제7조(조사명령서 등) 조사원이 조사를 실시하고자 하는 경우에는 금융위가 발부한 조사명령서(별지 제2호 서식)에 의하여야 한다.

제8조(조사의 방법) -----  
-----  
----- . 다만, 감독원은 시행령 제387조제3항에 따라 위탁받은 수단에 의하여 조사할 수 있다.

1. ~ 7. (현행과 같음)

제9조(출석요구) ① -----  
-----  
----- 위반행위의 혐의가 있

위한 출석을 요구할 때에는 금융위가 발부한 출석요구서(별지 제3호 서식)에 의하여야 한다.

② ~ ③ (생략)

제10조(진술서 제출요구) ① 조사원이 법 제426조제2항제1호의 규정에 따라 관계자에 대하여 조사사항에 관한 사실과 상황에 대한 진술서의 제출을 요구할 때에는 금융위가 발부한 진술서 제출요구서(별지 제4-1호, 제4-2호 서식)에 의하여야 한다. 다만, 당해 관계자가 출석증언하거나 조사원이 진술을 직접 청취하여 진술서등 조사서류를 작성하는 경우에는 그러하지 아니하다.

제16조(제보인등 진술의 청취) 조  
사원은 제6조제1항제2호·제3  
호의 규정에 해당하는 제보인등  
(법인의 경우 그 임직원)에 대  
하여 제보사항 등에 관한 진술  
을 요청할 수 있으며, 진술을 들  
을 때에는 문답서(별지 제11-1

는 자, 그 밖의 관계자(이하 “관계자“라 한다)-----진  
술-----

② ~ ③ (현행과 같음)

제10조(진술서 제출요구) ① -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
출석진술  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

제16조(제보인등 진술의 청취) --  
----- 제6조제1항제2호 · 제4  
호-----  
-----  
-----  
-----  
-----

호 및 제11-2호 서식) 또는 진술서(별지 제12-1호 및 제12-2호 서식)를 작성하여야 한다.

<단서 신설>

제22조(심의회의 구성) ① 심의회는 다음 각 호의 위원으로 구성한다.

1. ~ 3. (생략)
4. 감독원 당해 부의안건 담당 본부장
5. (생략)

<신설>

② ~ ④ (생략)

제25조(과징금의 부과) ① 금융위는 위법행위가 법 제429조의 규정에 따른 과징금의 부과대상에 해당하는 경우에는 과징금을 부과할 수 있다. <단서 신설>

-----  
-----  
-----.

다만, 제보인의 신원보호를 위해 필요한 경우 인적사항의 기재를 생략할 수 있다.

제22조(심의회의 구성) ① -----  
-----  
-----.

1. ~ 3. (현행과 같음)
4. ----- 공시·조사 담당 부원장보
5. (현행과 같음)
6. 금융위 자본시장조사단 조사담당관

② ~ ④ (현행과 같음)

제25조(과징금의 부과) ① -----  
----- 법 제429조  
또는 법 제429조의2-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
다만, 해당 위법행위에 대해 법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반의 사유로 검찰 수사가 개시되거나 공소가

<신 설>

② (생 략)

③ (생 략)

제28조(단기매매차익 발생사실의  
통보) ① (생 략)  
② 단기매매차익의 구체적인 산  
정기준·방법 등은 「단기매매차  
익 반환 등에 관한 규정」에 따  
른다.

제37조(의견제출) ① (생 략)  
② 당사자 등이 정당한 이유없  
이 의견제출기한 내에 의견제출  
을 하지 아니한 경우에는 의견

제기됨에 따라 각 급 검찰청의  
장의 요청이 있을 때에는 법 제  
429조의2에 따른 과징금 부과를  
유예할 수 있다. 이 경우 특별한  
사정이 없는 한 금융위는 이에  
협조하여야 한다.

② 제1항의 경우에 금융위가 해  
당 위법행위에 대해 법 제173조  
의2제2항, 제174조, 제176조 또  
는 제178조 위반의 사유로 검찰  
수사가 개시되거나 공소가 제기  
된 사실을 확인한 때에도 이와  
같다.

③ (현행과 같음)

④ (현행과 같음)

제28조(단기매매차익 발생사실의  
통보) ① (현행과 같음)  
② -----  
----- 「단기매매차  
익 반환 및 불공정거래 조사·신  
고 등에 관한 규정」-----.

제37조(의견제출) ① (현행과 같음)  
② -----  
- 금융위가 사전에 고지한 의견  
제출기한 -----

이 없는 것으로 본다.

③ (생략)

제40조(직권재심) 금융위는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 직권으로 재심하여 조치를 취소하거나 변경할 수 있다.

1. ~ 2. (생략)

<신설>

제42조(협회의의 구성) 협의회는 다음 각 호의 위원으로 구성하며, 협의회 의장(이하 “의장”이라 한다)은 제1호의 위원으로 한다.

1. (생략)

2. 금융위 자본시장국장

-----.

③ (현행과 같음)

제40조(직권재심) -----  
-----  
-----  
-----.

1. ~ 2. (현행과 같음)

3. 법원의 무죄 확정판결 또는 검찰의 무혐의결정이 있었으나, 조치 원인이 된 사실관계가 법 제178조의2에 해당하는 것으로 판단되는 경우

4. 법 제429조의2에 따라 과징금을 부과한 후, 같은 사건에 대해 법원의 유죄 확정판결(법 제173조의2제2항, 제174조, 제176조 또는 제178조 위반에 한한다)이 있는 경우

제42조(협회의의 구성) -----  
-----  
-----  
-----.

1. (현행과 같음)

2. 금융위 자본시장조사단장

3. ~ 4. (생략)

5. 거래소 시장감시위원장

<신설>

제45조(조사·심리기관간 역할분담) ① 심리기관의 심리중 또는 심리결과, 조사기관의 조사중에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 중대사건이 발견된 경우에는 「증권범죄조사 사무처리 규정」에 따라 조사하거나 공동으로 조사할 수 있다.

1. ~ 4. (생략)

② 제43조제4호의 규정에 의한 심리결과 처리기준에 의하여 조사기관에 조사의뢰하는 사건 또는 감독원 자체 인지사건은 감독원이 조사함을 원칙으로 한다. 다만, 「증권범죄조사 사무처리 규정」 제7조의 규정에 해당하는 사건의 경우에는 그러하지 아니하다.

③ (생략)

3. ~ 4. (현행과 같음)

5. 거래소 시장감시위원회 본부장보

6. 금융위 자본시장조사단 조사기획관

제45조(조사·심리기관간 역할분담) ① -----  
-----  
-----  
-----  
- 「단기매매차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」-----  
-----.

1. ~ 4. (현행과 같음)

② 감독원 -----  
-----  
--. --, 「단기매매차익 반환 및 불공정거래 조사·신고 등에 관한 규정」 제11조-----  
-----.

③ (현행과 같음)

제48조(준용규정) 다음 각 호의 1  
에 해당하는 사항에 관하여는  
금융기관검사및제재에관한규정  
을 준용한다.

1. 제26조의 규정에 의한 과태  
료 부과 기준·절차 등에 관  
한 사항
2. 제29조제1항 및 제31조제2항  
의 규정에 의한 금융투자업자  
등 또는 그 임직원 에 대한 조치  
사항
3. (생략)

제52조(홍보·교육 및 조치실적  
등의 공표) ① ~ ② (생략)  
③ 제2항의 규정에도 불구하고  
다음 각 호의 사항은 공표하지  
아니할 수 있다.

1. 제24조의 규정에 따른 고발  
및 제25조의 규정에 따른 과징  
금 부과를 제외한 조치
2. 제2항제1호의 사항

제48조(준용규정) -----  
-----  
이 규정에 특별한 규정이 있는  
경우를 제외하고는 그 성질에  
반하지 않는 한 「금융기관 검  
사 및 제재에 관한 규정」을 --  
-----.

1. -----  
-----기준에 관한 사항
2. 제29조제1항-----  
-----  
-----
3. (현행과 같음)

제52조(홍보·교육 및 조치실적  
등의 공표) ① ~ ② (현행과 같음)  
③ -----  
제24조의 규정에 따른 고발 및  
제25조의 규정에 따른 과징금  
부과를 제외한 조치는 -----  
-----.

<삭 제>

<삭 제>

제53조(감독원장에 대한 권한의 위탁) ① (생략)

② 제2조부터 제5조까지, 제2장, 제20조, 제36조, 제37조 및 제48조부터 제52조까지의 규정은 제1항의 규정에 따른 조사업무의 집행에 관하여 이를 준용한다. 이 경우 제3조 및 제2장 중 “금융위”는 “금융감독원장”으로, 제49조 및 제52조 중 “금융위”는 “금융감독원장”으로, 별지 제1호 서식 중 “공정시장과장”은 “조사담당부서장”으로, 별지 제2호·제3호·제4-1호·제5-1호·제5-2호·제9호 및 제13호 서식 중 “금융위원회(증권선물위원회)”는 “금융감독원장”으로, 별지 제10호 서식 중 “금융위원회(증권선물위원회)”는 “금융감독원”으로, “금융위원회(증권선물위원회) 위원장”은 “금융감독원장”으로 한다.

③ ~ ⑤ (생략)

&lt;신 설&gt;

제53조(감독원장에 대한 권한의 위탁) ① (현행과 같음)

② -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

----- “자본시장조사  
단장” -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

③ ~ ⑤ (현행과 같음)

제55조(시장질서 교란행위 금지의  
예외) ① 시행령 제207조의2제1



호 다목에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 「근로복지기본법」 제36조부터 제39조까지 또는 제44조에 따라 우리사주조합원이 우리사주조합을 통하여 회사의 주식을 청약하는 행위(그 취득한 주식을 같은 법 제43조에 따라 수탁기관에 위탁하는 경우만 해당한다)를 말한다.

② 시행령 제207조의2제4호에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 법 제172조제1항제2호에 따른 증권예탁증권의 예탁계약 해지에 따라 법 제172조제1항제1호에 따른 증권을 취득하는 경우
2. 주식배당 또는 준비금의 자본금 전입에 의해 주식을 취득하는 경우
3. 증권시장과 파생상품시장 간의 가격 차이를 이용한 차익거래, 그 밖에 이에 준하는 거래로서 법 제178조의2제1항제2호에 해당하는 정보를 의도적으로 이

<신 설>

제55조(재검토기한) 「훈령·예규 등의 발령 및 관리에 관한 규정」(대통령훈령 제248호)에 따라 이 규정 발령 후의 법령이나 현실여건의 변화 등을 검토하여 이 규정의 유지, 폐지, 개정 등의 조치를 하여야 하는 기한은

용하지 아니하였다는 사실이 객관적으로 명백한 경우

4. 그 밖에 투자자보호 및 건전한 시장질서를 해할 우려가 없는 경우로서 증선위가 의결로써 인정하는 경우

제56조 (금융위 또는 증선위가 감독원장에게 위탁하는 권한의 범위) 시행령 별표 20 제45호, 제57호, 제72호, 제74호, 제76호, 제78호, 제84호, 제90호, 제92호, 제94호, 제96호, 제97호의2, 제99호, 제101호, 제102호, 제103호, 제104호, 제105호, 제126호 및 제158호 단서에서 “금융위원회가 정하여 고시하는 경우”란 각각 법 제427조에 따라 조사공무원이 위반행위를 조사한 경우를 말한다.

제57조(재검토기한) -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

2015년 1월 1일을 기준으로 매 2년이 되는 시점(매 2년째의 12월 31일까지를 말한다)으로 한다.

-----  
-----  
-----  
--.

## [별표 제2호] 과징금 부과기준

### 1. 목 적

이 기준은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 “법”이라 한다) 제429조·제430조와 같은 법시행령(이하 “시행령”이라 한다) 제379조의 규정에 따라 과징금을 부과함에 있어 필요한 사항을 정함을 목적으로 한다.

### 2. 통 칙

가. 이 규정에서 ‘법정최고액’이란 이 기준 3.에서 규정하는 기준 금액에 이 기준 4.에서 규정하는 부과비율의 상한을 곱한 금액(20억원을 초과하는 경우에는 20억원)을 말한다.

## [별표 제2호] 과징금 부과기준

### 1. 목 적

-----  
-----  
----- 제429조, 제429조의2  
및 제430조-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

### 2. 통 칙

가. -----  
-----  
-----  
-----  
(20억원을 초과하는 경우에는 20  
억원. 다만, 법 제429조의2의 경

나. 과징금 부과액은 다음의 방법에 따라 순차적으로 산정한다.

(1) ~ (6) (생략)

<신설>

다. ~ 마. (생략)

<신설>

### 3. 기준금액과 기본과징금의 산정

가. 법 제429조제1항 위반사항

(1) 기준금액은 실제로 이루어진 모집·매출가액으로 한다. 다

우는 제외한다)-----.

나. -----  
-----.

(1) ~ (6) (현행과 같음)

(7) 법 제429조의2의 경우 위반행위로 얻은 이익(미실현이익 포함) 또는 회피한 손실액이 2천만원 미만인 경우 과징금을 면제할 수 있다(단, 3. 바. (1). 단서의 경우는 제외).

다. ~ 마. (현행과 같음)

바. 법 제178조의2제1항부터 제2항 각 호까지에 해당하는 위반사항이 2개 이상 발생한 경우에는 각 위반행위에 대하여 과징금을 부과한다(다만, 제2항제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우는 1개의 위반사항으로 본다).

### 3. 기준금액과 기본과징금의 산정

가. 법 제429조제1항 위반사항

(1) -----  
-----.

만, 기업개선작업·화의 등의 원  
인으로 출자전환한 경우의 그  
출자전환된 금액은 제외한다.

(2) (생략)

나. ~ 마. (생략)

<신설>

#### 4. 부과비율의 산정

가. (생략)

(1) ~ (3) (생략)

<신설>

----- 기업개선작업·회생 --  
-----  
-----  
--.

(2) (현행과 같음)

나. ~ 마. (현행과 같음)

바. 법 제429조의2의 경우

(1) 기준금액은 법 제178조의2  
의 위반행위로 얻은 이익(미실  
현이익 포함) 또는 회피한 손실  
액으로 한다. 다만, 그 이익이나  
손실액을 객관적으로 산출하기  
 곤란하거나 법 제178조의2제2  
항제1호, 제2호, 제4호와 관련하  
여 얻은 이익이 3천만원 이하인  
경우에는 3천만원으로 한다.

(2) 기본과징금은 기준금액에  
이 기준 4.에서 규정하는 부과  
비율을 곱하여 산정한다.

#### 4. 부과비율의 산정

가. (현행과 같음)

(1) ~ (3) (현행과 같음)

(4) 법 제429조의2의 경우

나. 위반행위의 중요도 판단기준  
(생 략)

(1) (생 략)

(2) 비계량적 위반사항

(가) 일반기준

위반행위의 중요도를 I · II · III · IV · V로 판단함에 있어 다음의 판단요소를 각각 고려하여 그 중에서 가장 중한 등급을 적용한다.

구분	중요도	상	중	하
주가변동률 <sup>주1)</sup>		200% 이상	50% 이상 200% 미만	50% 미만
주요경영사항 <sup>주2)</sup>		800% 이상	250% 이상 800% 미만	250% 미만
불공정 거래행위 관련성		검찰 고발	검찰 통보	경고 이하
증권신고서	증자금액비율 <sup>주3)</sup>	100% 이상	25% 이상 100% 미만	25% 미만
공개매수신고	공개매수비율	50% 이상	30% 이상	30% 미만

위반행위의 중요도 감안사유	상	중	하
상향조정사유 발생	100분의 150	100분의 125	100분의 100
해당사항 없음	100분의 125	100분의 100	100분의 75
하향조정사유 발생	100분의 100	100분의 75	100분의 50

나. 위반행위의 중요도 판단기준  
(현행과 같음)

(1) (현행과 같음)

(2) 비계량적 위반사항

(가) 일반기준

-----상 ·  
중 · 하-----  
-----  
-----  
-----.

구분	중요도	상	중	하
주가변동률 <sup>주1)</sup>		200% 이상	50% 이상 200% 미만	50% 미만
주요경영사항 <sup>주2)</sup>		800% 이상	250% 이상 800% 미만	250% 미만
불공정 거래행위 관련성		검찰 고발	검찰 통보	경고 이하
증권신고서	증자 등의 금액비율 <sup>주3)</sup>	100% 이상	25% 이상 100% 미만	25% 미만
공개매수신고	공개매수비율	50% 이상	30% 이상	30% 미만

서	주4)		50% 미만	
5%보 고서	보고의 무위반 비율 <sup>주5)</sup>	15% 이상	10% 이상 15% 미만	5% 이상 10% 미만

주1) ~ 주2) (생략)

주3) 실제 모집·모집매출가액/자기자본  
(자기자본은 공시의무 발생일 또는  
위반일을 기준으로 하며, 자본금에  
미달하는 경우 자본금으로 한다)×100

주4) ~ 주5) (생략)

<신설>

(나) 법 제429조제1항제2호의  
경우에는 위 (가) 일반기준과  
다음의 기준을 같이 고려하여  
그 중에서 가장 중한 등급을 적  
용한다.

중 요 도	위반행위의 유형
상	· (생략)
중	· (생략)

서	주4)		50% 미만	
5%보 고서	보고의 무위반 비율 <sup>주5)</sup>	15% 이상	10% 이상 15% 미만	5% <sup>주6)</sup> 이상 10% 미만

주1) ~ 주2) (현행과 같음)

주3) 주권, 신주인수권부사채권 및 전환사  
채권의 실제 모집·매출가액(신주인수  
권부사채권 및 전환사채권은 권리행  
사로 발행되는 주권의 금액이 모집·  
매출가액보다 작을 경우 그 주권의  
금액으로 한다)/자기자본(자기자본은  
공시의무 발생일 또는 위반일을 기  
준으로 하며, 자본금에 미달하는 경  
우 자본금으로 한다)×100

주4) ~ 주5) (현행과 같음)

주6) 다만, 고의성 없는 미보고, 보고기한  
경과 후의 자진보고 또는 자본시장  
법상 불공정거래, 형법상 횡령·배임  
등 다른 법규위반과 명백히 관련성  
이 없는 경우 등 위법성이 크지 않  
다고 인정되는 경우에는 이를 완화  
하여 적용할 수 있다.

(나) -----  
-----  
-----  
-----  
-----.

중 요 도	위반행위의 유형
상	· (현행과 같음)
중	· (현행과 같음)

하	· 시행령 제11조제2항의 규정에 따라 모집으로 보는 경우
---	----------------------------------

<신 설>

하	· ----- 제11조제3항----- -----
---	-------------------------------

(3) 법 제429조의2의 경우에는 다음의 기준을 고려한다.

<일반기준>

구분 \ 중요도		상	중	하
법 제178조의2 제1항 제1호	가 목	받은 자 (2차 수령자)	전득한 자 (3차 이상 수령자)	-
	나 목	직무와 관련하여 정보를 직접 생산한 자	직무와 관련하여 정보를 알게 된 자	-
	다 목	정보를 알기 위해 부정행위를 한 자	부정행위 과정에서 정보를 알게 된 자	-
	라 목	-	받은 자 (1차 수령자)	전득한 자 (2차 이상 수령자)
법 제178조의2 제2항 제1호 <sup>주1)주4)</sup>		위반기간 해당 종목 일평균 <sup>주2)</sup> 100회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 50회 이상 100회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 50회 미만
		위반기간 해당 종목 전체주문 대비	위반기간 해당 종목 전체주문 대비	위반기간 해당 종목 전체주문 대비



	허수호가 비중 10% 이상	허수호가 비중 5% 이상 10% 미만	허수호가 비중 5% 미만
	위반기간 해당 종목 주가변 동률 <sup>주3)</sup> 100% 이상	위반기간 해당 종목 주가변 동률 25% 이상 100% 미만	위반기간 해당 종목 주가변 동률 25% 미만
법 제178조의2 제2항 제2호, 제3호 <sup>주1)주4)</sup>	위반기간 해당 종목 일평균 <sup>주2)</sup> 100회 이상	위반기간 해당 종목 일평균 50회 이상 100회 미만	위반기간 해당 종목 일평균 50회 미만
	위반 관련 해당 종목 총 매 매금액 2억원 이상	위반 관련 해당 종목 총 매 매금액 5천만 원 이 상 2억원 미만	위반 관련 해당 종목 총 매 매금액 5천만 원 미 만
	위반기간 해당 종목 주가변 동률 <sup>주3)</sup> 100% 이상	위반기간 해당 종목 주가변 동률 25% 이상 100% 미만	위반기간 해당 종목 주가변 동률 25% 미만
법 제178조의2 제2항 제4호	불특정 다수 대상으로	불특정 다수 대상으로 1회	특정인 대상으로 1회 이상

	수회 위반	위반 또는 특정 다수 대상으 로 수회 위반	위반 또는 특정 다수 대상으 로 1회 위반
--	----------	--	---

주1) 세 가지 판단항목 중 ‘상’이 2개 이상인 경우는 ‘상’, ‘하’가 2개 이상인 경우는 ‘하’, 나머지 경우는 모두 ‘중’으로 판단(단, 제2항제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우에는 각 위반행위의 중요도를 각각 판단하여 그 중 중한 1개의 등급을 적용)

주2) 일평균 위반횟수 = 전체 위반횟수/실제 위반행위를 한 날의 수

주3) 주가변동률 = 해당 종목의 주가변동폭\*  
- 동일업종의 주가변동폭\*

\* 주가변동폭은 위반행위로 형성된 주가(종가 기준 위반기간 중의 최고가 또는 최저가)에서 위반기간 초일의 전일종가를 차감한 값의 절대치를 위반기간 초일의 전일종가로 나눈 백분율로 한다.

주4) 주가변동률 산정이 곤란한 ELW, ETN, ETF 등의 경우는 판단기준에서 주가변동률은 제외하고 적용

<법 제178조의2제2항제1호, 제2호 및 제3호 중 파생의 경우>

중요도 <sup>주1)</sup> 구분	상	중	하
법 제178조의 2 제2항 제1호	위반기간 해당 종목 일평균	위반기간 해당 종목 일평균	위반기간 해당 종목 일평균

	100회 이상	50회 이상 100회 미만	50회 미만
	위반기 간 해당 종목 전체주 문 대비 허수호 가 비중 10% 이상	위반기 간 해당 종목 전체주 문 대비 허수호 가 비중 5% 이상 10% 미만	위반기 간 해당 종목 전체주 문 대비 허수호 가 비중 5% 미만
법 제178조의 2 제2항 제2호, 제3호	위반기 간 해당 종목 일평균 20회 이상	위반기 간 해당 종목 일평균 10회 이상 20회 미만	위반기 간 해당 종목 일평균 10회 미만
	위반기 간 해당종 목 전체 체결량 대비 가장통 정 매매체 결비중 1% 이상	위반기 간 해당종 목 전체 체결량 대비 가장통 정 매매체 결비중 0.5% 이상 1% 미만	위반기 간 해당종 목 전체 체결량 대비 가장통 정 매매체 결비중 0.5% 미만

주1) 두 가지 판단항목이 ‘상·상’ 또는 ‘상·중’인 경우는 ‘상’, ‘상·하’ 또는 ‘중·중’인 경우는 ‘중’, ‘중·하’ 또는 ‘하·하’인 경우는 ‘하’(단, 제2항 제1호 및 제2호의 위반사항이 모두 발생한 경우에는 각 위반행위의 중요도를 각각 판단하여 그 중 중한 1개의 등급을 적용)

## 다. 감안사유 판단기준

구 분	조 정 기 준
상향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (생 략)</li> <li>· 공시위반행위로 조치(경고 및 주의 제외)를 받은 이 후 1년 이내에 과징금을 부과 받게 되는 경우</li> </ul> <p><u>&lt; 신 설 &gt;</u></p>
하향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (생 략)</li> </ul>

## 5. 과징금의 감면

(1) ~ (4) (생 략)

<신 설>

<신 설>

## 다. 감안사유 판단기준

구 분	조 정 기 준
상향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (현행과 같음)</li> <li>· ----- ----- 공시위반 행위로 과징금을 -----</li> <li>· 시장질서 교란행위 금지 위반으로 과징금을 부과 받거나 미공개중요정보이용행위, 시세조종행위 또는 부정거래행위 금지위반으로 조치를 받은 이 후 1년 이내에 시장질서 교란행위 금지위반을 한 경우</li> <li>· 3개 이상 종목에 관여하여 시장질서 교란행위를 한 경우</li> </ul>
하향 조정 사유	<ul style="list-style-type: none"> <li>· (현행과 같음)</li> </ul>

## 5. 과징금의 감면

(1) ~ (4) (현행과 같음)

(5) 위반행위의 내용이나 정도에 비추어 과징금이 현저히 과도하다고 판단되는 경우로서 증선위가 인정하는 경우에는 해당 과징금을 감면할 수 있다.

(6) 감면사유가 복수인 경우 감

경금액은 다음과 같이 산정한다.

$$\text{감경금액} = [(\text{기본과징금} \times (1) \text{의 감경비율}) + [(\text{기본과징금} \times (1 - (1) \text{의 감경비율}) \times (2) \text{의 감경비율})] + (3) \text{ 또는 } (4) \text{의 감경금액}]$$

6. 최저부과액

위반행위가 다음의 각목에 해당하는 경우에는 법정최고액의 100분의 50 이상을 과징금으로 부과한다.(다만, 법 제429조 제4항 위반의 경우에는 제외한다)

가. 최종 위반시로부터 2년 이내에 법 제429조제1항부터 제3항까지에서 규정하는 동일한 종류의 위반행위가 3회이상 발생한 경우

나. 당해 위반행위로 인하여 취득한 부당이득액이 1억원 이상인 경우

다. 위반행위가 내부자거래 또는 시세조종 등 불공정거래행위와

6. 최저부과액

-----  
-----  
-----  
-----.(-----  
-----)

가. -----  
-----  
----- 규정하거나 법 제429조의2에서 규정하는 -----  
-----  
-----

나. -----  
-----  
-- 경우(다만, 법 제429조의2의 경우는 제외한다)

다. -----  
-----

<p>관련이 있는 <u>경우</u></p> <p>&lt;신 설&gt;</p>	<p>----- <u>경우(다만, 법 제 429조의2의 경우는 제외한다)</u></p> <p><u>8. 법 제178조의2제1항 위반행위 관련 미공개중요정보를 이용하게 한 자에 대한 부과과징금 산정</u></p> <p><u>가. 미공개중요정보를 이용하게 한 자의 경우, 동 정보를 이용한 자의 부당이득금액 또는 손실회피금액의 100분의10에 해당하는 금액과 10억원 중 적은 금액을 부과과징금으로 한다.</u></p> <p><u>나. 미공개중요정보를 이용하게 한 자가 동 정보를 직접 이용한 경우 각 행위에 대한 과징금을 각 산정하여 합산한다.</u></p>
<p><u>8. 과징금 납부기한연장 및 분할 납부</u> (생략)</p>	<p><u>9. 과징금 납부기한연장 및 분할 납부</u> (현행과 같음)</p>
<p><u>9. 과오납금 환급가산금의 이율</u></p> <p>시행령 제383조의2 규정에 의하여 환급가산금에 적용되는 이율</p>	<p><u>10. 과오납금 환급가산금의 이율</u></p> <p>-----</p> <p>-----</p>

은 국세기본법 시행규칙 제13조의2에 따라 기획재정부장관이 정하여 고시하는 이자율을 말한다.

[별표 제3호]

증권·선물조사결과 조치기준

3. 조치기준

판단 결과	조치기준
A ~ E	· (생략)
비고	<p>① <u>최근 5년 이내에 동일 또는 유사한 위법행위로 조치를 받은 사실이 있는 경우에는 가중조치할 수 있다.</u> 다만, 시세조종, 미공개정보 이용 및 부정거래행위 간에도 유사한 위법행위로 본다.</p> <p>② (생략)</p>

5. 공시위반행위에 대한 조치

가. 공시위반행위에 대하여는 공시의무자에게 다른 조치에 우선하여 과징금을 부과할 수 있다.

----- 제19조의3-----  
-----.

[별표 제3호]

증권·선물조사결과 조치기준

3. 조치기준

판단 결과	조치기준
A ~ E	· (현행과 같음)
비고	<p>① <u>시세조종행위, 미공개정보 이용행위 및 부정거래행위로 조치를 받은 자가 5년 이내에 동일 또는 유사한 위법행위를 한 경우에는 가중조치할 수 있다.</u> ----- ----- ----- --.</p> <p>② (현행과 같음)</p>

5. 공시위반행위에 대한 조치

가. -----  
-----  
-----.

다만, (1) 또는 (2)의 어느 하나에 해당하는 경우에는 규정 제30조의 규정에 따른 증권발행제한 등의 조치를 할 수 있으며, 이 경우 조치양정기준은 (3)에 따른다.

(1) 공시위반법인이 아래 가. 또는 나.에 해당하는 경우  
가. 법인이 제시한 최근 사업연도(반기 또는 분기) 재무제표(감사인 수정사항이 있는 경우 이를 반영한 재무제표)상 다음 각 목의 사유 중 2가지 이상에 해당되는 경우

a. ~ c. (생략)

나. 법인이 상장폐지된 경우

(2) 공시위반법인이 최대주주 및 경영진의 실질적인 교체 후 다음 각 항 중 어느 하나에 해당하는 기업회생과정이 진행중인 경우. 다만 이 경우에는 법인이 요청하는 바에 따라 과징금 또는 증권발행제한 조치 중 하나로 결정한다.

가. 「기업구조조정촉진법」 제7

--- (1)부터 (3)까지-----  
-----  
-----  
-----  
----- (4)-----  
-----.

(1) ----- (가) 또는 (나)-----

(가) -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
--

a. ~ c. (현행과 같음)

(나) -----

(2) -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
----- 요청하는 바를  
감안하여 -----  
----- 결  
정할 수 있다.

(가) ----- 제4



조①의 절차가 개시된 경우

나. 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 의한 회생절차 개시 결정이 있는 경우

다. 주요 채권금융기관(개인 제외)의 차입금 상환유예 등 가. 또는 나.에 준하는 사실이 객관적으로 확인되는 경우

<신 설>

(3) 증권발행제한 조치양정 기준

(생 략)

나. ~ 라. (생 략)

6. 자기주식 취득 관련규정 위반 행위

가. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 “법”이라 한다) 제165조의2의 규정에 따른 자기

조제4항-----

-----

(나) -----

-----

-----

(다) -----

-----

-- (가) 또는 (나)-----

-----

--

(3) 제척기간이 경과하거나 회생계획인가결정이 있어 과징금을 부과할 수 없는 경우

(4) 증권발행제한 조치양정 기준(위반행위의 중요도 및 감안사유는 별표 제2호 과징금 부과기준을 준용한다)

(현행과 같음)

나. ~ 라. (현행과 같음)

6. 자기주식 취득 관련규정 위반 행위

가.-----

-----

제165조의3-----

주식 취득방법 등을 위반한 경우에는 법 제165조의18의 규정에 따라 조치할 수 있다.

나. 법 제165조의2의 규정에 따른 자기주식 취득요건을 충족하지 못함에도 자기주식을 취득한 경우에는 상법 제341조 및 제625조제2호의 규정에 따라 자기주식 취득금지 위반으로 조치할 수 있다.

[별지 제1호 서식]

### 조사회피신청서

공정시장과장

(이하 생략)

[별지 제10호 서식]

### 금융거래정보의 제공요구서 (법 제4조제2항·제6항 및 제4조의2)

(이하 생략)

-----  
-----  
-----.

나. -- 제165조의3-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

[별지 제1호 서식]

### 조사회피신청서

자본시장조사단장

(이하 생략)

[별지 제10호 서식]

### 금융거래정보의 제공요구서 (금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률 제4조제1항·제2항 및 제4조의2)

(이하 생략)

[별지 제11-1호 서식]

## 문 답 서

진술인 :

위의 사람에 대하여                      건과  
관련하여                  년                  월                  일  
에서 아래와 같이 자  
유로이 임의 문답하다.

문 : 성명, 생년월일, 주민등록번호,  
본적, 주소, 직업을 말씀해 주  
십시오.

답 : 성명은  
생년월일은            년       월       일  
주민등록번호는  
본적은  
주소는  
  
(전화번호 :                                  )  
직업은  
입니다.

문

답

[별지 제11-1호 서식]

## 문 답 서

진술인 :

위의 사람에 대하여                      건과  
관련하여                  년                  월                  일  
에서 아래와 같이 자  
유로이 임의 문답하다.

문 : 성명, 생년월일, 주민등록번호,  
등록기준지, 주소, 직업을 말씀  
해 주십시오.

답 : 성명은  
생년월일은            년       월       일  
주민등록번호는  
등록기준지는  
주소는  
(전화번호 :                      )  
직업은  
입니다.

문

답

[별지 제12-1호 서식]

진 술 서

본 적 :  
주 소 :  
주민등록번호 :  
성 명 :  
(전화번호: )  
직 업 :

위의 사람은  
건에 관하여 년 월 일  
에서 다음과 같이 임의로  
진술하다.

[별지 제13호 서식]

[별지 제12-1호 서식]

진 술 서

등록기준지 :  
주 소 :  
주민등록번호 :  
성 명 :  
(전화번호: )  
직 업 :

위의 사람은  
건에 관하여 년 월 일  
에서 다음과 같이 임의로  
진술하다.

[별지 제13호 서식]

## 조치사전통지서

문서번호

시행일

수 신

귀하

「행정절차법」 제21조 제1항의 규정 및 「자본시장조사 업무규정」 제36조제1항의 규정에 따라 증권선물위원회(금융위원회)가 조치하고자 하는 내용을 통지하오니 의견을 제출하실 수 있습니다.

(표 생략)

※ 위의 ‘조치하고자 하는 내용’은 실무부서의 의견으로서 최종 조치 내용은 증권선물조사심의위원회 심의, 증권선물위원회 의결 등의 과정에서 변경될 수 있습니다.

금융위원회(증권선물위원회)

## 조치사전통지서

문서번호

시행일

수 신

귀하

「행정절차법」 제21조 제1항의 규정 및 「자본시장조사 업무규정」 제36조제1항의 규정에 따라 증권선물위원회(금융위원회)가 조치하고자 하는 내용을 통지하오니 의견을 제출하실 수 있습니다.

(표 생략)

※ 위의 ‘조치하고자 하는 내용’은 실무부서의 의견으로서 최종 조치 내용은 자본시장조사심의위원회 심의, 증권선물위원회 의결 등의 과정에서 변경될 수 있습니다.

금융위원회(증권선물위원회)