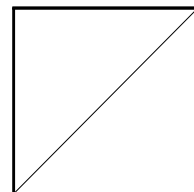


공 개



의안번호	제 158 호
의 결 연 월 일	2023. 9. 6. (제 15 차)

의  
결  
사  
항

NH투자증권(주) 및 신한투자증권(주)의  
공시의무 위반에 대한 조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2023. 9. 6.

## 1. 의결주문

NH투자증권(주) 및 신한투자증권(주)의 공시의무 위반에 대한 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

NH투자증권(주) 및 신한투자증권(주)의 공시의무 위반 혐의에 대해 조사한 결과 발견된 증권신고서 제출의무 위반에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

## 3. 주요골자

☐ 증권신고서 제출의무 위반

- NH투자증권(주) [발행인] : 과징금 120,600,000원
- 신한투자증권(주) [주선인] : 과징금 115,500,000원

## 4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안전 상정을 요청하는 사항임

가. 관계법규 : < 붙임 >

- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제429조 제1항 제2호, 제430조 제1항, 제9조 제7항 및 제13항, 제119조 제1항 및 제8항, 제125조 제1항 제1호 및 제5호
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제 379조 제2항 제1호, 제11조 제1항 및 제3항, 제103조 제1호, 제120조 제1항, 제129조의2
- 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제2-2조 제1항 제6호
- 자본시장조사 업무규정 제25조

(별지 1)

## NH투자증권(주)에 대한 조치안

=====

증권선물위원회는 NH투자증권(주)의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조 제1항의 증권신고서 제출의무 위반행위에 대해 같은 법 제429조 제1항 제2호 및 「자본시장조사 업무규정」 제25조에 의하여 과징금 120,600,000원을 부과한다.

### ☐ 피조치자의 인적사항

#### ○ NH투자증권(주) [발행인]

- 대표이사 : 정영채
- 사업자등록번호 : ◇◇◇-◇◇-◇◇◇◇◇◇
- 주소 : 서울시 영등포구 여의대로 108 파크원 NH금융타워(타워2)

### ☐ 조치이유

#### 【증권신고서 제출의무 위반】

- NH투자증권은 파생결합증권(이하 'DLS')의 발행인으로서 동 증권에 주선인인 신한투자증권을 통해 '18.9.28.~'18.10.10. 기간 중 같은 종류의 증권인 3393, 3394, 3416회차 DLS 취득의 청약을 권유(투자자는 신한투자증권의 청약 권유를 받은 이후 특정금전신탁 계약을 체결하고 DLS 편입을 지시)하고, '18.10.18. 같은 종류의 증권인 3425회차 DLS 취득의 청약을 직접 권유(투자자는 청약 권유를 받은 이후 DLS를 취득)하는 등

'18.9.28.~'18.10.18. 기간 중 3393회차 등 총 4개 DLS를 동 증권의 주선인인 신한투자증권을 통해 취득의 청약을 권유하거나, 투자자에게 직접 취득의 청약을 권유함으로써 총 63명(일반투자자 59명)의 투자자에게 402.2억원의 DLS를 모집하였음에도 증권신고서를 1회\* 제출하지 아니한 사실이 있음

\* 기초자산 등이 동일한 DLS를 발행일을 달리하여 분할하지 않고 공모발행이 정상적으로 이루어질 경우 증권신고서 제출의무 횟수

(별지 2)

## 신한투자증권(주)에 대한 조치안

=====

증권선물위원회는 신한투자증권(주)의 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제119조 제1항의 증권신고서 제출의무 위반행위에 대해 같은 법 제429조 제1항 제2호 및 「자본시장조사 업무규정」 제25조에 의하여 과징금 115,500,000원을 부과한다.

### □ 피조치자의 인적사항

#### ○ 신한투자증권(주) [주선인]

- 대표이사 : 김상태
- 사업자등록번호 : ◆◆◆◆-◆◆◆◆-◆◆◆◆◆◆
- 주소 : 서울시 영등포구 여의대로 70 신한투자증권타워

### □ 조치이유

#### 【증권신고서 제출의무 위반】

- 신한투자증권(주)은 NH투자증권(주)을 위하여 파생결합증권을 모집하거나 그 밖에 직접 또는 간접으로 파생결합증권의 모집을 분담하는 주선인으로서

‘18.9.28.~’18.10.10. 기간 중 NH투자증권이 증권신고서를 제출하지 않아 모집할 수 없는 3393, 3394, 3416회차 DLS 취득의 청약을 권유(투자자는 청약 권유를 받은 이후 특정금전신탁 계약을 체결하고 DLS 편입을 지시)함으로써 총 62명(일반투자자 59명)의 투자자에게 385.2억원을 모집한 사실이 있음

## 관 계 법 규

### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

**제9조 (그 밖의 용어의 정의)** ⑦ 이 법에서 "모집"이란 대통령령으로 정하는 방법에 따라 산출한 50인 이상의 투자자에게 새로 발행되는 증권의 취득의 청약을 권유하는 것을 말한다.

⑬ 이 법에서 "주선인"이란 제11항에 따른 행위 외에 발행인 또는 매출인을 위하여 해당 증권의 모집·사모·매출을 하거나 그 밖에 직접 또는 간접으로 증권의 모집·사모·매출을 분담하는 자를 말한다.

**제119조(모집 또는 매출의 신고)** ① 증권의 모집 또는 매출(대통령령으로 정하는 방법에 따라 산정한 모집가액 또는 매출가액 각각의 총액이 대통령령으로 정하는 금액 이상인 경우에 한한다)은 발행인이 그 모집 또는 매출에 관한 신고서를 금융위원회에 제출하여 수리되지 아니하면 이를 할 수 없다.

⑧ 자금조달 계획의 동일성 등 대통령령으로 정하는 사항을 종합적으로 고려하여 둘 이상의 증권의 발행 또는 매도가 사실상 동일한 증권의 발행 또는 매도로 인정되는 경우에는 하나의 증권의 발행 또는 매도로 보아 제1항을 적용한다.

**제125조(거짓의 기재 등으로 인한 배상책임)** ① 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이투자설명서를 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 다음 각 호의 자는 그 손해에 관하여 배상의 책임을 진다. 다만, 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 아니한다.

1. 그 증권신고서의 신고인과 신고 당시의 발행인의 이사(이사가 없는 경우 이에 준하는 자를 말하며, 법인의 설립 전에 신고된 경우에는 그 발기인을 말한다

2. 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 그 증권 신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자
3. 그 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등(그 소속단체를 포함한다) 대통령령으로 정하는 자
4. 그 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인 의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자
5. 그 증권의 인수인 또는 주선인(인수인 또는 주선인이 2인 이상인 경우에는 대통령령으로 정하는 자를 말한다)
6. 그 투자설명서를 작성하거나 교부한 자
7. 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 매출인

**제429조(공시위반에 대한 과징금)** ① 금융위원회는 제125조제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 증권 신고서상의 모집가액 또는 매출가액의 100분의 3(20억원을 초과하는 경우에는 20억원)을 초과하지 아니하는 범위에서 과징금을 부과할 수 있다.

2. 제119조, 제122조 또는 제123조에 따른 신고서·설명서, 그 밖의 제출서류를 제출하지 아니한 때

**제430조(과징금의 부과)** ① 제428조 및 제429조에 따른 과징금의 부과는 과징금 부과대상자에게 각 해당 규정의 위반행위에 대하여 고의 또는 중대한 과실이 있는 경우에 한한다.

## □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

**제2조 (용어의 정의)** 이 영에서 사용하는 용어의 뜻은 다음과 같다.

2. "청약의 권유"란 권유받는 자에게 증권을 취득하도록 하기 위하여 신문·방송·잡지 등을 통한 광고, 안내문·홍보전단 등 인쇄물의 배포, 투자설명회의 개최, 전자통신 등의 방법(법 제249조의5에 따른 투자광고의 방법을 포함한다)으로 증권 취득청약의 권유 또는 증권 매도청약이나 매수청약의 권유 등 증권을 발행 또는 매도한다는 사실을 알리거나 취득의 절차를 안내하는 활동을 말한다. 다만, 인수인의 명칭과 증권의 발행금액을 포함하지 아니하는 등 금융위원회가 정하여 고시하는 기준에 따라 다음 각 목의 사항 중 전부나 일부에 대하여 광고 등의 방법으로 단순히 그 사실을 알리거나 안내하는 경우는 제외한다.

가. 발행인의 명칭

나. 발행 또는 매도하려는 증권의 종류와 발행 또는 매도 예정금액

다. 증권의 발행이나 매도의 일반적인 조건

라. 증권의 발행이나 매출의 예상 일정

마. 그 밖에 투자자 보호를 해칠 염려가 없는 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

**제11조 (증권의 모집·매출)** ① 법 제9조제7항 및 제9항에 따라 50인을 산출하는 경우에는 청약의 권유를 하는 날 이전 6개월 이내에 해당 증권과 같은 종류의 증권에 대하여 모집이나 매출에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자를 합산한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 합산 대상자에서 제외한다.

1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 전문가

가. 전문투자자

마. 발행인에게 회계, 자문 등의 용역을 제공하고 있는 공인회계사·감정인·변호사·변리사·세무사 등 공인된 자격증을 가지고 있는 자

2. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 연고자

가. 발행인의 최대주주

나. 발행인의 임원

② (생략)

③ 제1항 및 제2항에 따라 산출한 결과 청약의 권유를 받는 자의 수가 50인 미만으로서 증권의 모집에 해당되지 아니할 경우에도 해당 증권이 발행일부터 1년 이내에 50인 이상의 자에게 양도될 수 있는 경우로서 증권의 종류 및 취득자의 성격 등을 고려하여 금융위원회가 정하여 고시하는 전매기준에 해당하는 경우에는 모집으로 본다. 다만, 해당 증권이 법 제165조의10제2항에 따라 사모의 방법으로 발행할 수 없는 사채인 경우에는 그러하지 아니하다.

**제103조(신탁의 종류)** 법 제103조제3항에 따라 금전신탁은 다음 각 호와 같이 구분한다.

1. 위탁자가 신탁재산인 금전의 운용방법을 지정하는 금전신탁(이하 “특정금전신탁”이라 한다)

2. 위탁자가 신탁재산인 금전의 운용방법을 지정하지 아니하는 금전신탁(이하 “불특정금전신탁”이라 한다)



**제120조 (모집 또는 매출의 신고대상)** ① 법 제119조제1항에 따라 증권의 모집 또는 매출을 하기 위하여 신고서를 제출하여야 하는 경우는 다음 각 호와 같다.

1. 모집 또는 매출하려는 증권의 모집가액 또는 매출가액과 해당 모집일 또는 매출일부터 과거 1년 동안 이루어진 증권의 모집 또는 매출로서 그 신고서를 제출하지 아니한 모집가액 또는 매출가액[소액출자자(그 증권의 발행인과 인수인은 제외한다)가 제178조에 따른 장외거래 방법에 따라 증권을 매출하는 경우에는 해당 매출가액은 제외한다] 각각의 합계액이 10억원 이상인 경우
2. 제11조제1항에 따라 합산을 하는 경우에는 그 합산의 대상이 되는 모든 청약의 권유 각각의 합계액이 10억원 이상인 경우

**제129조의2(증권의 발행 또는 매도의 동일성 인정 기준)** 법 제119조제8항에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 증권의 발행 또는 매도가 사실상 동일한 자금조달 계획에 따른 것인지 여부가 경우 증권의 기초자산 또는 운용대상자산이 별도로 있는 경우에는 해당 증권의 기초자산 또는 운용대상자산, 투자위험 및 손익의 구조 등의 유사성 여부를 기준으로 판단한다.
2. 증권의 발행 또는 매도의 시기가 6개월 이내로 서로 근접한지 여부
3. 발행 또는 매도하는 증권이 같은 종류인지 여부
4. 증권의 발행 또는 매도로 인하여 발행인 또는 매도인이 수취하는 대가가 같은 종류인지 여부
5. 둘 이상의 증권의 발행인이 다르더라도 모집 또는 매출하는 자가 동일한지 여부

**제379조(과징금의 부과기준)** ① 법 제428조제1항 및 제2항에 따른 과징금의 부과기준(법 제349조제3항에서 준용하는 경우를 포함한다)은 별표 19의2와 같다.

② 금융위원회는 법 제428조제3항·제4항, 제429조, 제429조의2 및 제429조의3에 따라 과징금을 부과하는 경우에는 다음 각 호의 기준을 따라야 한다.

1. 위반행위가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 각 목의 구분에 따른 기준을 따를 것
  - 가. 법 제428조제4항에 규정된 위반행위의 경우: 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것
    - 1) 위반행위와 관련된 거래로 얻은 이익(미실현 이익을 포함한다) 또는 이로 인하여 회피한 손실액
    - 2) 제50조제1항에 따른 교류차단대상정보를 이용하게 된 경위

3) 위반행위가 제2호가목에 해당하는지 여부

나. 법 제429조에 규정된 위반행위의 경우: 위반 내용에 대해서는 계량적 위반 사항과 비계량적 위반 사항으로 구분하며, 위반 정도에 대해서는 다음의 사항을 종합적으로 고려하여 판단할 것

1) 위반행위가 당기순이익 또는 자기자본 등에 미치는 영향

2) 위반행위가 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는지 여부

## □ 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정

**제2-2조 (증권의 모집으로 보는 전매기준)** ① 영 제11조제3항에서 "금융위원회가 정하여 고시하는 전매기준에 해당하는 경우"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

1. 지분증권(지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조 및 제2-3조 제2항에서 같다)의 경우에는 같은 종류의 증권이 모집 또는 매출된 실적이 있거나 증권시장(제2-2조의3제1항에 따른 코넥스시장을 제외한다)에 상장된 경우. 이 경우 분할 또는 분할합병(「상법」 제530조의12에 따른 물적분할의 경우를 제외한다)으로 인하여 설립된 회사가 발행하는 증권은 분할되는 회사가 발행한 증권과 같은 종류의 증권으로 본다.
2. 지분증권이 아닌 경우(법 제4조제3항에 따른 기업어음증권은 제외한다)에는 50매 이상으로 발행되거나 발행 후 50매 이상으로 권면분할되어 거래될 수 있는 경우. 다만, 전자등록(「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따른 전자등록을 말한다. 이하 같다) 또는 등록(「은행법」에 따른 등록을 말한다. 이하 같다)발행의 경우에는 매수가 아닌 거래단위를 기준으로 적용한다.
3. 전환권, 신주인수권 등 증권에 부여된 권리의 목적이 되는 증권이 제1호 또는 제2호에 해당되는 경우
4. <삭제 2009. 7. 6.>
5. 법 제4조제3항에 따른 기업어음증권(이하 '기업어음'이라 한다)의 경우에는 다음 각목의 어느 하나에 해당하는 경우  
가. 50매 이상으로 발행되는 경우  
나. 기업어음의 만기가 365일 이상인 경우  
다. 기업어음이 영 제103조에 따른 특정금전신탁에 편입되는 경우
6. 법 제4조제7항에 따른 파생결합증권이 영 제103조제1호에 따른 특정금전신탁에 편입되는 경우

## □ 자본시장조사 업무규정

**제25조(과징금의 부과)** ① 금융위는 위법행위가 법 제429조, 법 제429조의2 또는 법 제429조의3의 규정에 따른 과징금의 부과대상에 해당하는 경우에는 과징금을 부과할 수 있다. 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.

③ 제1항의 규정에 의하여 과징금을 부과하는 경우에는 별표 제2호에서 정하는 기준에 의한다.

④ 금융위는 별표 제2호에서 정한 기준을 시행함에 있어 필요한 세부사항을 정할 수 있다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사총괄과	펀드신속심사실
연 락 처	02-2100-2605	02-3145-7100