



불공정거래 행위자 정보공개 관련 해외사례

자본시장연구원
정수민

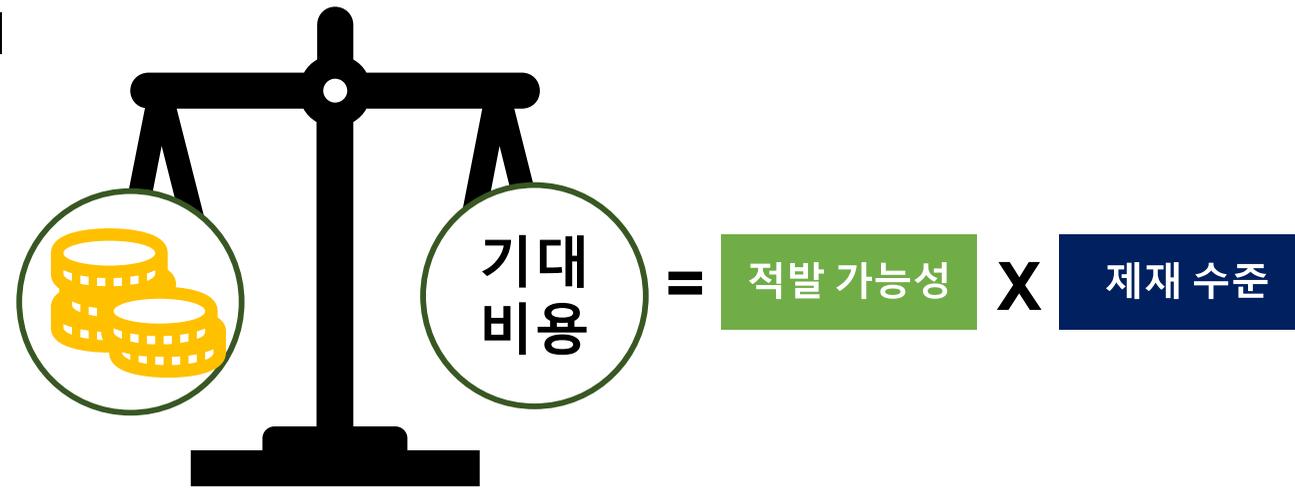
비금전적 제재 수단의 도입 필요성

❖ 계속되는 자본시장 불공정거래

- '17-'21 증권선물위원회에 상정·의결된 불공정거래 사건은 총 274건으로 연평균 54.8건에서 2022년 81건, 2023년 104건으로 증가추세
- 특히, 3대 불공정거래(미공개정보 이용, 시세조종, 부정거래) 사건 전력자 : 2019년 15.4% → 2020년 28.5% → 2021년 21.2%

❖ 자본시장 불공정거래의 목적은 금전적 이익

- 불공정거래에 따른 기대 비용(적발 가능성, 제재 수준)을 높여 불공정거래를 근절할 필요
 - 자본시장법 개정안(2024. 1) : 부당이득의 2배까지 과징금 부과 가능, 부당이득 산정방식 법제화 등
- 제재의 실효성을 높일 필요성 존재



불공정거래 행위자 정보공개

- ❖ 해외 주요국은 불공정거래 행위자에 대한 신상정보와 제재내역을 공개
 - 불공정거래 행위자에 대한 신상 정보, 불공정거래 행위 내역, 제재 내역 등의 공개
- ❖ 불공정거래 행위자 및 제재내역에 대한 정보공개는
 - 1) 잠재적인 행위자에게 **적발 가능성**과 **제재 수준**을 인지시킴으로써 불공정거래 행위를 억제시키는 효과
 - 2) 행위자의 **평판 하락**이라는 추가적인 비용 → 재범방지의 효과
 - 3) 투자자 보호, **자본시장의 신뢰 회복**
- ❖ 금융위원회는 운영규칙 의거하여 증권선물위원회의 제재의결 내역을 금융위원회 홈페이지에 공개
 - 그러나, 공개내역이 매우 제한적
 - (공개 예외) 재판·수사에 영향을 미칠 우려가 있는 사항, 법인, 단체 또는 개인의 경영·영업상 비밀에 관한 사항, 개인의 사생활 침해를 초래할 수 있는 사항
 - 정보공개의 순기능을 기대하기 어려운 수준

불공정거래 행위자 정보공개 해외사례

증권거래위원회(SEC)

- Securities Exchange Act of 1934 §21(a)는 SEC에 증권법 위반에 대한 조사 권한과 함께, 위반에 관한 어떠한 정보도 재량으로 공개할 수 있도록 하는 권한을 부여
- SEC홈페이지에 행정절차에 관한 의결내용(administrative proceedings), 행정법 판사의 최초 결정(ALJ initial decisions), SEC가 제기한 연방재판의 판결(litigation releases)의 원문 및 보도자료를 게시
- 불공정거래 행위자, 위반내용, 사건의 쟁점 및 판단, 제재 내역, 과징금 산출 근거, 조사원 및 책임자 등의 정보를 모두 공개

Litigation Releases – Federal Court Actions

Summaries of enforcement actions filed by the SEC in federal district court against alleged securities law violators.



Administrative Proceedings

Orders and opinions issued by the Commission in enforcement actions taken to uphold the federal securities laws.



Trading Suspensions

The SEC may suspend trading in a stock to neutralize threats to investors when questions arise about the adequacy or accuracy of its disclosures.



Stop Orders

The Commission may issue a stop order to prevent the sale of privately held shares to the public under a registration statement that is materially misleading or deficient.



Delinquent Filings

Enforcement actions may be taken when reporting companies fail to submit periodic reports in a timely manner or file materially deficient periodic reports.



Reports of Investigations

The Commission may issue reports stemming from investigative inquiries to caution market participants on an issue or remind them of their obligations under the federal securities laws.



ALJ Orders

Administrative law judges (ALJs) presiding over contested administrative proceedings issue orders to schedule hearings, rule on motions, or otherwise communicate to parties involved.



ALJ Initial Decisions

Administrative law judges (ALJs) issue rulings in contested administrative proceedings that the Commission has discretion to review.



Commission Opinions and Adjudicatory Orders

The Commission may issue opinions and orders while adjudicating administrative proceedings, appeals of ALJ initial decisions, or appeals stemming from SRO or PCAOB actions.



(출처: SEC 홈페이지)

AP SUMMARY

Copy Link

SEC Settles Insider Trading Charges Against Corporate Insider

ADMINISTRATIVE PROCEEDING File No. 3-21251

December 6, 2022 - The Securities and Exchange Commission today announced that Vincent Issier of Benecia, California has agreed to settle charges for insider trading in the securities of Coherent, Inc. ("Coherent") before the January 19, 2021 public announcement (the "Announcement") that Lumentum, Inc. ("Lumentum") had agreed to acquire Coherent for approximately \$5.7 billion.

According to the SEC's order, Issier, who is an employee of Lumentum, was part of the Lumentum due diligence team vetting the deal and obtained material nonpublic information ("MNPI") about the acquisition negotiations through this role. The SEC's order finds that on January 15, 2021, while in possession and on the basis of this MNPI, Issier purchased Coherent stock and options in violation of his duties to Lumentum. When Coherent's stock price rose by approximately 30% following the Announcement, Issier obtained ill-gotten gains of approximately \$6,300.

The SEC's order further finds that Issier violated the antifraud provisions of Section 10(b) of the Securities Exchange Act of 1934 and Rule 10b-5 thereunder. Without admitting or denying the SEC's findings, Issier consented to a cease-and-desist order and agreed to pay disgorgement of \$6,295.89, prejudgment interest of \$266.04, and a civil penalty of \$6,295.89.

The SEC's investigation was conducted by Ann Marie Preissler, Joshua Geller, David Austin, and John Rymas of the Enforcement Division's Market Abuse Unit, and by Elzbieta Wraga of the New York Regional Office. This case has been supervised by Market Abuse Unit Chief Joseph G. Sansone. The SEC appreciates the assistance of the Financial Industry Regulatory Authority.

RESOURCES

• [Order - Vincent Issier](#)

• 제재 명령 전문

- 불공정거래 행위자의 실명
- 불공정거래 행위 내용

- 위반사항
- 제재내역(과징금 규모)

- SEC 조사원 및 책임자

(출처: SEC 홈페이지)

미국 SEC의 정보공개 예

금융감독청(FCA)

- Financial Services and Markets Act 2000, FSMA §348에 따라 FCA의 행정 제재에 관한 정보 공개
 - 불공정거래행위 제재와 관련해 결정통지(decision notice)와 최종통지(final notice) 공개
 - 경고통지(warning notice)의 경우 필요시 익명처리 후 공개
- 부당행위의 공표(public censure)를 활용 과징금보다 낮은 수준의 행정제재 수단으로 활용

Publications

Publications

Filter results

- Policy and guidance +
- Corporate documents +
- Notices and decisions -
- Decision notices
- LIBOR notices
- Final notices
- Warning notices
- Supervisory notices
- Cancellation notices
- Requirement notices
- Temporary product interventions
- Undertakings
- Waivers and CRR notices
- Data +
- Research +
- Forms

Search results

Sort by: Newest first

market abuse regulation

- Decision notices
- Final notices
- Warning notices
- Supervisory notices
- Cancellation notices
- Requirement notices
- Temporary product interventions
- Undertakings
- Waivers and CRR notices

Clear all filters

Showing 1 to 11 of 18 search results for market abuse regulation.

Market Abuse

<https://www.fca.org.uk/markets/market-abuse>

Final Notice 2022: BGC Brokers LP, GFI Securities Limited and GFI Brokers Limited [PDF]

Final notices Published: 08/12/2022

This Final Notice refers to breaches of Principle 3 of the FCA's Principles for Businesses and Article 16(2) of the **Market Abuse Regulation** related to market protection and wholesale conduct in the Trading Firm sector. We imposed a financial

Decision Notice 2022: Diego Urra [PDF]

Decision notices Published: 07/12/2022

This Decision Notice refers to breaches of **Market Abuse Regulations** and

Related topics

[market abuse regulation](#) [Related to Market](#)

(출처: FCA 홈페이지)

영국 FCA의 정보공개 예

Diego Urra has referred this Decision Notice to the Upper Tribunal to determine: (a) in relation to the FCA's decision to impose a financial penalty, what (if any) is the appropriate action for the FCA to take, and remit the matter to the FCA with such directions as the Tribunal considers appropriate; and (b) in relation to the prohibition order, whether to dismiss the reference or remit it to the FCA with a direction to reconsider and reach a decision in accordance with the findings of the Tribunal.

Therefore, the findings outlined in this Decision Notice reflect the FCA's belief as to what occurred and how it considers the behaviour of Diego Urra should be characterised. The proposed action outlined in the Decision Notice will have no effect pending the determination of the case by the Tribunal. The Tribunal's decision will be made public on its website.



12 Endeavour Square
London
E20 1JN

Tel: +44 (0)20 7066 1000
Fax: +44 (0)20 7066 1099
www.fca.org.uk

DECISION NOTICE

- 최종통지(Final notice)뿐 아니라 FCA의 제재 결정 통지문 공개

To: Diego Urra
Reference Number: DXU01006
Date: 31 October 2022

1. ACTION

1.1. For the reasons given in this Notice, the Authority has decided to:

- (1) impose on Mr Urra a financial penalty of £395,500 pursuant to section 123(1) of the Act; and
- (2) make an order prohibiting Mr Urra from performing any function in relation to any regulated activity carried on by an authorised person, exempt person or exempt professional firm pursuant to section 56 of the Act.

- 불공정거래 행위자의 실명
- FCA의 제재 결정 내용

2. SUMMARY OF REASONS

2.1. During the Relevant Period Mr Urra was a market-making trader in European Government Bonds ("EGBs") and held the position of Managing Director of Fixed

- 불공정거래 행위 내역 상술

(출처: FCA 홈페이지)

EU의 시장남용 규정(Market Abuse Regulation, MAR)

- 2014년 도입 (Regulation (EU) No 596/2014)
- 내부자거래, 내부정보의 관리 위반, 시장조작을 시장남용으로 규정하고 금지
- MAR 위반 발생시, 회원국 규제당국이 행정제재를 부과하고, 불공정거래 행위자에 대한 공개적 경고(public warning)를 할 수 있도록 규정

독일의 금융감독원(BaFin)

- EU의 MAR과 German Commercial Code §335 (1d) 에 따라 BaFin의 제재 내역과 연방 법무부의 제재내역을 공개
- 자본시장 제재 내역을 별도로 모아서 공개
- 일부의 경우 행정조치가 내려진 대상을 익명처리 후 공개
 - ✓ 제재 대상(자연인, 법인)에게 불균형적으로 큰 피해(disproportionately large damage)를 발생시킬 수 있는 경우 익명처리

(출처: BaFin 홈페이지)

BaFin Federal Financial Supervisory Authority

search item

Companies Consumers International Law & Regulation Publications & data BaFin

Companies > Stock exchanges & markets > Measures & sanctions

updated on 07.02.2018 | Topic [Measures](#)

Measures and sanctions by BaFin's Securities Supervision Directorate

On its website, BaFin makes public certain measures and sanctions which it has adopted due to contraventions of prohibitions and requirements in the sector of securities supervision or which have been made known to BaFin pursuant to section 335 (1d) of the German Commercial Code (Handelsgesetzbuch - HGB).

Non-anonymised publication

The following table provides a list of all cases of non-anonymised publication.

< back 1 2 3 ... 33 forward >

Date ^	Title: ^
15.09.2023	Publication of financial reports: Federal Office of Justice imposes disciplinary fine on SCHNIGGE Capital Markets SE
05.09.2023	Publication of financial reports: Federal Office of Justice imposes disciplinary fine on Singulus Technologies Aktiengesellschaft
30.08.2023	Publication of financial reports: Federal Office of Justice imposes disciplinary fine on Singulus Technologies Aktiengesellschaft
10.08.2023	The Healing Company Inc., New York: BaFin imposes administrative fines
25.07.2023	GERRY WEBER International AG: BaFin imposes administrative fine

22.07.2024, updated on 03.07.2024 | Topic [Measures](#)

Announcement

On 28 June 2024, the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) imposed administrative fines totalling 140,000 euros on a natural person due to breaches of Article 19 (1) of the Market Abuse Regulation (MAR).

- 행위자는 익명처리
- 위반 조항, 제재내역(과징금) 명시

An appeal may be lodged against the administrative fine order.

[Switch to news](#)

- 제재대상을 명시할 경우 위반행위 내용 비교적 구체적으로 서술

22.04.2024 | Topic [Measures](#)

Announcement

On 28 March 2024, the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) imposed an administrative fine amounting to 62,000 euros on Neon Equity AG.

The sanction related to a breach of Article 19 (1) of the Market Abuse Regulation (MAR). The company Neon Equity AG that is closely associated to a person discharging managerial responsibilities at an issuer had failed to submit a notification of an own account transaction within the prescribed period.

The administrative fine order is final and binding.

[Switch to news](#)

(출처: BaFin 홈페이지)

증권행정청(CSA)

- 통합 웹사이트 SEDAR+에서 캐나다 전 지역의 금융당국과 IIROC 등 자율규제기구가 제재하는 개인과 회사 명단을 공개
- 제재 대상, 혐의 내용 등이 판결문을 포함해 공개되며, 각 개인 혹은 회사가 제재를 받는 연혁 조회 가능
 - ✓ 공개되는 내용은 제재를 내린 주/기관별로 차이를 보임
- 연례보고서에서 매년 행정제재 통계 발표(Enforcement statistics)
 - ✓ 당해 조사된 사건 수, 종결된 사건 수, 거래정지 처분이 내려진 개인 및 회사 수 발표
 - ✓ CSA 회원들에 의해 부과된 벌금, 과징금, 몰수된 금액 등의 통계 발표

(출처: SEDAR+홈페이지)

The screenshot shows the SEDAR+ website interface for the 'Disciplined list'. It includes a search bar with filters for 'Name or profile number', 'Ruling bodies', 'Violations', 'Organization or individual', 'Document citation', and 'Sanctions'. There is also a checkbox for 'Include temporary orders' and buttons for 'Search' and 'Clear search criteria'. Below the search interface, the search results are displayed as a table with columns for Name, Regulatory action number, Issued date, Organization or individual, and Ruling bodies. The table shows several entries for organizations like 'GAS', 'THE FRIGHT', and 'COMICS'.

Name	Regulatory action number	Issued date	Organization or individual	Ruling bodies
"GAS", "THE FRIGHT", "COMICS" (000077470)	100021217	25 Jun 1984	Organization	OSC
"GAS", "THE FRIGHT", "COMICS" (000077470)	100002983	21 Jun 1984	Organization	FCAA
(PREV: ENVIROTHERMIC TECHNOLOGIES LIMITED) (000008766)	100007520	19 Feb 1987	Organization	OSC
(PREV: ENVIROTHERMIC TECHNOLOGIES LIMITED) (000008766)	100016904	20 Dec 2000	Organization	OSC
(PREV: ENVIROTHERMIC TECHNOLOGIES LIMITED) (000008766)	100009805	14 Dec 1983	Organization	OSC
(PREV: ENVIROTHERMIC TECHNOLOGIES LIMITED) (000008766)	100008567	02 Feb 2001	Organization	ASC

캐나다 CSA의 정보공개 예

Menu SEDAR+ Français Login

TOLLSTAM, ALBERT KENNETH (000081548) Print

Industry participant details Regulatory actions

On this page [Profile details](#)

Profile details

Cease trade order flag (including MCTO) **Active cease trade order**

Disciplinary action flag **Disciplinary action**

Profile number 000081548

Full legal name TOLLSTAM, Albert Kenneth

Effective from date 01 Jan 1500

Other name(s) TOLLSTAM, ALBERT KENNETH

- 불공정거래 행위자별 프로파일 검색 가능
- 현재 거래 중지 명령이 내려져 있는지, 현재 기타 제재내역이 있는지 표시

- 불공정거래 행위자 별 제재기록/거래중지 기록 전부 제공
- 제재 내역(sanctions) 및 제재를 내린 기관, 판결문 등의 자료 제공
- 불공정거래 행위에 대한 구체적인 내용은 첨부된 자료(판결문 등)에 표기되어 있는데, 공개되는 내용은 주별로 차이를 보임

(출처: SEDAR+홈페이지)

TOLLSTAM, ALBERT KENNETH (000081548) Print

Industry participant details Regulatory actions

Cease trade orders Disciplinary actions Temporary orders

Disciplinary actions

Filter by regulatory action number

Displaying 1-10 of 28 results
1 - 2 - 3 [Next >](#)

Export

Regulatory action number	Issued date	Supporting documents	Sanctions	Ruling bodies
100002438	26 Nov 2018	Order BridgeMark - Temporary Order and Notice of Hearing - 2018-11-26.pdf	Ban trading BY with or without exceptions	BCSC
100004584	15 Jan 2019	Order BridgeMark - Order - 2019 BCSECCOM 130.pdf	Ban trading BY with or without exceptions	BCSC
100005642	15 Jan 2019	Amendment order BridgeMark - Order - 2019 BCSECCOM 130.pdf	Ban trading BY with or without exceptions	BCSC
100006803	26 Nov 2018	Order BridgeMark - Temporary Order and Notice of Hearing - 2018-11-26.pdf	Ban trading BY with or without exceptions	BCSC
100007182	26 Nov 2018	Order BridgeMark - Temporary Order and Notice of Hearing - 2018-11-26.pdf	Ban trading BY with or without exceptions	BCSC

APPENDIX:

Enforcement statistics

This Appendix presents CSA members' enforcement activity across several categories for fiscal year 2023-2024 (April 1, 2023, to March 31, 2024). For previous reporting periods and descriptions of the enforcement activity, visit the CSA website.

PROCEEDINGS COMMENCED

Cases in which a CSA member filed a notice of hearing or statement of allegations, swore an information before the courts or served a statement of offence.

Type of offence	Number of respondents
Illegal distribution	27
Illegal insider trading	-
Market manipulation	9
Disclosure violations	13
Fraud	16
No-contest settlements	-
Misconduct by registrants	11
Public interest violations and other misconduct	7
Total	83

캐나다 CSA의 정보공개 예

- 연례보고서에서 당해 내려진 행정제재 및 형사처벌에 대한 통계 수록
- 조사건수, 벌금, 과징금, 몰수, 처벌수위, 자진신고 등

FINES, ADMINISTRATIVE PENALTIES AND OTHER

CSA members impose or obtain sanctions for securities laws violations, for conduct contrary to public interest, or through settlements or no-contest settlements. Financial sanctions include penalties and voluntary payments.

Type of offence	Total money ordered
Illegal distribution	\$12,474,900
Illegal insider trading	\$600,000
Market manipulation	\$1,055,000
Disclosure violations	\$7,475,000
Fraud	\$1,775,000
Public interest violations and other misconduct	\$1,405,000
Misconduct by registrants	\$2,773,500
Total	\$27,558,400

(출처: 23-24 CSA Year in Review)

증권선물위원회(SFC)

- Securities and Futures Ordinance §5에 따라 사적 견책을 제외한 모든 징계조치, 민사, 형사 처분 내용을 담은 보도자료를 공개
 - ✓ 처분 대상 행위자 혹은 기업, 위반 사항, 제재 내용, 벌금 등의 내용이 포함
- 다음의 경우 행위자를 익명처리
 - 1) 행위자가 범죄자 재활 조례의 조건을 만족
 - 2) 행위자가 공개 견책 처분을 받고 보도자료가 배포된 지 10년 이상 경과
 - 3) 보도자료가 10년 이상 경과 된 공식 문서인 경우

[Home](#) > [News and announcements](#) > [News](#) > [Enforcement news](#)

Enforcement news

This sub-section covers enforcement actions taken and offers some insight on our approach to tackling market misconduct.

All All [Go to name search](#)

Date	Company/Name	Action
22 Jul 2024	<ul style="list-style-type: none"> • LAM Wing Ki • SIT Yi Ki • TAM Cheuk Hang 	Three jailed between 52 and 80 months in landmark market manipulation case
9 Jul 2024	<ul style="list-style-type: none"> • CHAN Kai Sun, Joseph • CHENG Wo Biu, Benny • CHEUNG Chak Ho • CHEUNG Sau Mei Grace • CHOW CHI MAN • KONG CHAN • KWOK Wai Leung • LAM Chi Kwong, Stephen • LEE Po Ping • LEUNG Chung Yi • NG Ka Man 	First District Court hearings for 18 defendants in three social media ramp-and-dump cases

(출처: SFC 홈페이지)

[Home](#) > [News and announcements](#) > [News](#) > [Enforcement news](#)

Market manipulators convicted in landmark High Court jury trial

29 May 2024

The Court of First Instance today convicted three individuals, Ms Sit Yi Ki, Ms Lam Wing Ki and Mr Tam Cheuk Hang of conspiracy to carry out false trading in the shares of Ching Lee Holdings Limited (Ching Lee) following an historic 22-day market manipulation trial by jury.

This is a highly sophisticated and complex market manipulation case and the criminal prosecution was brought by the Department of Justice following extensive investigations by the SFC. This also marks the first time that an offence under the Securities and Futures Ordinance (SFO) has been tried at the Court of First Instance.

The nine-member jury at the Court of First Instance unanimously found Sit and Tam guilty of the charge of conspiracy to commit false trading. The jury also returned a guilty verdict against Lam by majority.

The prosecution stemmed from the SFC's investigations which revealed that, between March 2016 and September 2016, Sit, Lam and Tam conspired together with Ho Ming Hin, Simon Suen Man and other unknown persons to carry out a complex scheme of market manipulation.

They conspired to maintain an artificial turnover of the shares in Ching Lee by conducting manipulative transactions among 156 securities accounts under their control. This resulted in a false or misleading appearance of active trading and an artificial increase in trading volume for Ching Lee shares. The manipulative trading activities took place over a period lasting for more than five months in 2016 and netted illicit profits of over \$124 million (Note 1).

The SFC's Executive Director of Enforcement, Mr Christopher Wilson, said: "We welcome the verdicts by the jury. The outcome of this case sends a strong deterrent message on the legal consequence of undermining the integrity of Hong Kong's securities markets and the confidence of the investing public. It also underscores the SFC's commitment to holding accountable wrongdoers who seek to abuse our markets for personal gains."

"The successful prosecution of these manipulators is the latest in the SFC's all-out efforts to combat market misconduct and other forms of financial crime in Hong Kong. The SFC has bolstered its investigative capabilities and it will continue to make full use of its statutory powers to mount complex and impactful enforcement actions," Mr Wilson added.

The Court adjourned the case to 17 June 2024 for sentencing. The three defendants applied for bail but their applications were refused by the learned Judge. They are remanded in custody by the Correctional Services Department pending sentencing.

In parallel with the criminal proceedings, the SFC has commenced proceedings under section 213 of the SFO against various local and overseas corporations and individuals, including Sit, Lam and Tam. In this connection, the SFC has obtained an interim injunction order to freeze their assets (Note 2).

- 보도자료의 형태로 불공정거래자의 실명과 행위내역, 제재내역을 공개
- SFC가 불공정거래 행위자를 법원에 기소시에도 행위자에 대한 정보를 담은 보도자료를 배포

(출처: SFC 홈페이지)

우리나라의 불공정거래 행위자 정보공개

우리나라의 불공정거래 행위자 정보공개

- ❖ 금융위원회는 운영규칙 의거, 제재 내역 의결 시 의사록을 공개하며 자본시장 불공정거래 등에 대한 증권선물위원회 제재조치 의결내용의 공개 범위를 점진적으로 확대해옴
 - 금융위원회 홈페이지(알림마당)에 증권선물위원회의 안건, 의결내용, 회의록을 제재의결 2개월 이내에 게시
 - 금융당국의 처분으로 종결되는 과징금, 과태료, 부과조치 대상자(법인명 등)를 22년 12월부터 공개
- ❖ 그러나, 의결내용이 회의별로 한번에 게시되고, 익명 처리되는 내용이 많아 정보공개의 효과를 기대하기 어려움
 - 익명처리의 이유?
 - 법인 또는 개인의 금융거래정보가 특정되어 제3자 등에 의해 악용될 수 있는 소지 등을 고려
 - (수사기관에 고발/통보하는 경우 위반자 공개 여부) 형사처벌 대상인 자본시장 불공정거래 행위의 경우는, 향후 수사 및 재판에 미치는 영향 등을 고려
- ❖ 또한 24년 1월 자본시장법 개정 이전, 불공정거래 행위는 형사처벌만 가능하였기 때문에 불공정거래와 관련된 정보공개가 전무하였음
 - 공매도 등 시장교란행위의 경우에는 정보공개가 이루어짐

우리나라의 불공정거래 행위자 정보공개 예

2024년 제10차 증권선물위원회 안건 및 의결서

[2024년 제10차 증선위 공개자료 목록]

- 의결안건 제99호 동아송강회계법인의 중요한 감사절차 위반 혐의에 대한 감리 결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제100호 2021 회계연도 감사전 재무제표 제출의무 위반혐의 등에 대한 조사결과 조치안 (수정의결)
- 의결안건 제101호 2022 회계연도 감사전 재무제표 제출의무 위반혐의 등에 대한 조사결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제102호 (주)세독의 시업보고서 및 연결감사보고서 등에 대한 조사·감리결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제103호 ○○○○○○(주) 주식에 대한 부정거래행위 등 조사결과 조치안 (원안의결)**
- 의결안건 제106호 (주)○○○○○ 주식에 대한 미공개정보 이용행위 조사결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제107호 ○○○○ 주식에 대한 미공개정보 이용행위 등 조사결과 조치안 (수정의결)
- 의결안건 제108호 (주)플루토스투자 주식등에 대한 대량보유 보고의무 위반 조사결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제109호 NH투자증권(주)의 공시의무 위반에 대한 조사결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제110호 야마구찌은행 부산지점의 금융투자업 폐지 승인안 (원안의결)
- 의결안건 제111호 미래에셋증권(주)에 대한 정기검사 결과 조치안 (수정의결)
- 의결안건 제112호 유안타증권(주)에 대한 정기검사 결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제113호 한국투자증권(주)에 대한 정기검사 결과 조치안 (수정의결)
- 의결안건 제114호 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 일부개정령안 (원안의결)
- 의결안건 제115호 피타자산운용(주)에 대한 수시검사 결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제116호 삼성에스알에이자산운용(주)에 대한 수시검사 결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제117호 아스트라자산운용(주)에 대한 수시검사 결과 조치안 (수정의결)
- 의결안건 제118호 티엘자산운용(주)에 대한 수시검사 결과 조치안 (원안의결)
- 의결안건 제119호 (주)와이케이자산운용(舊피델리스자산운용)에 대한 수시검사 결과 조치안 (원안의결)
- 보고안건 제13호 한국공인회계사회의 2023년도 회계법인에 대한 감사인 감리 처리결과 보고 (원안접수)
- 보고안건 제14호 한국공인회계사회의 2023년도 감사반에 대한 감사인 감리 처리결과 보고 (원안접수)

이상 21건

증권선물위원회
의결 제2024-103호

1. 조치대상자의 인적사항

제재대상	내용(회사명, 성명 등)
기관	○○○○○○(주)
임직원	◆◆◆, ★★*, ☆☆☆
기타	

2. 조치내용

- 고발 : ○○○○○○(주), ◆◆◆, ★★*, ☆☆☆
- 증권발행제한 9월 : ○○○○○○(주)

3. 조치이유

가. 지적사항

- 부정거래행위 금지 위반
 - ◆◆◆은 ★★* 및 ○○○○○○(주) 前 대표이사 겸 최대주주 ☆☆☆와 공모하여, ☆☆☆ 보유주식 5,425,000주(25.6%, 54.25억원)를 무자본 인수하여 고가에 처분할 목적으로
 - ○○○○○○(주)의 제3자배정 유상증자(약 90억원)에 ○○○○○○(주) 명의로 참여하고, 동 납입대금을 횡령하여 ☆☆☆가 보유한 ○○○○○○(주) 주식을 매수하였으며, ○○○○○○(주)은 자본잠식 상태를 탈피
 - 이러한 과정에서 주요사항보고서상 자금 사용목적 허위기재 등을 통해, 재무적 투자자 유치로 대규모 자금조달이 이루어지나 경영권 변동이 없다는 외관을 형성함으로써 주가를 상승시키는 등 재산상 이익을 얻고자 중요사항에 관하여 거짓의 기재를 함

❖ 우리나라도 정보공개를 적극적으로 활용해 제재의 실효성을 높일 여지가 큼

✓ 정보의 접근성 제고

- ① 안건 별 의결서 게시 (회의 별 -> 안건 별)
- ② 불공정거래에 관한 안건을 별도로 게시
- ③ Dart, 거래소 등 투자자가 자주 찾는 홈페이지에서 관련 정보 공개

❖ 우리나라도 정보공개를 적극적으로 활용해 제재의 실효성을 높일 여지가 큼

✓ 정보공개 범위 확대

- 불공정거래 행위자에 대한 정보공개는 헌법상 인격권 침해에 대한 비판을 고려해 구체적 제도 설계가 필요
- ① 형사처분 후 관련 정보 공개
 - 그러나, 판결문의 경우에도 비실명처리 후 공개
 - 행위의 위중함을 기준으로 볼 때, 과징금 처분시에는 실명이 공개되고 형사처분시에는 실명이 공개될 수 없는 것은 불합리
- ② 불공정거래 행위자 명단 공개
 - 미국, 영국, 캐나다 등은 투자자 보호를 위하여 거래에 위험이 있다고 판단되는 사람/회사의 명단을 공개
 - 주택도시보증공사(HUG)의 상습 채무불이행자 명단(23년 9월부터)
 - 전세사기 피해 예방을 위하여 상습 채무불이행 임대인을 대상으로 이행추구과 소명 절차 진행 후, 임대인정보공개 소명위원회의 심의·의결 후 공개
 - 여성가족부의 양육비 채무 불이행자 명단공개
 - 감치명령 결정을 받았음에도 양육비 채무를 이행하지 않는 경우에는 양육비 채권자의 신청에 의하여 양육비이행심의위원회의 심의·의결을 거쳐 양육비 채무자 정보를 3년간 공개



Thank You!

본 자료의 견해와 주장은 필자 개인의 것으로 자본시장연구원의 공식적인 견해가 아님을 밝힙니다.
또한 사전동의 없는 자료 복제 및 배포, 개작 행위를 금지합니다.