



# 월간 안세회계법인 재경저널 세무경영저널

eAnSe.com

30분내 Q&A답글 + 010-2672-2250

Biz life partner, 온라인재경교육, e러닝, 전직원경영관리아카데미, CEO, CFO, CMO 등 경영진 휴대북, 관리자 점검표 · 실무자학습지

## 이달의 특집

- 상장회사 자기주식 취득·처분 및 이익소각 실무해설
- 상장회사 유·무상증자 실무해설 (상장회사협의회)

### [주요정보]

- 2022년 종합부동산세, 12월 15일 까지 납부하세요 (국세청)
- 연말정산, 일괄제공으로 더 편리하게, 미리보기로 더 똑똑하게 (국세청)
- 2022년 중소벤처기업부 적극행정 우수사례 선정(중소벤처기업부)



회계·경리·세무·재무·인사·노무·총무·법무·기획·재경 (AnSe consulting)  
경영관리 · 총무 outsourcing + Secretarial 서비스 + 중소기업창업·보육·지원센터

등록번호 영등포 라-0129 · 등록일 2003년 11월 11일 발행인겸편집인 : 이윤선 발행처 (주)안건조세정보 서울 영등포구 영등포로84길 41(신길동) 안세빌딩 1층 본지는 한국간행물 윤리위원회 윤리강령 및 실천요강을 준수합니다.

안건조세정보





# 안사회계법인

Anse, the Best Answer

829-7557

829-7555

anse.com

..... ESG컨설팅과 인증, 상장사 내부회계관리설계자문, 기업가치평가

- PA 전문 ① 상장, 코스닥, 대기업의 내부회계 Private Accounting 전문 특화
- 회계감사 ② 소속회계사 115명 + 세무직원 286명 = 성실한 401명 활동
- 세무대리 ③ 대형회계법인에서 10년 이상 경력의 숙련된 전공별 회계사
- 재무자문 ④ 2020년 매출액 535억원으로 196개 법인 중 10번째 규모
- 경영컨설팅 ⑤ 서울 핵심지역과 광역시 총 21개의 현지밀착 1시간내 사무소
- 회계기장 ⑥ 모두 업무기획·계약·현장실행·품질관리 전 공정 책임수행
- 창업지원 ⑦ 獨自創安(독립, 자율, 창업, 안전) 경영이념과 적법투명회계
- 가업승계 ⑧ 고객현장근무 중심, 사전문제예방 컨설팅 파견과 재택가능

담당회계사·재경컨설턴트: 경리·재경아웃소싱 업무를 수행할  
안세의 전국 사업본부의 소속 공인회계사등과 분사무소 · 지점

자매 회사 안건조세정보  
(02-829-7575)

829-7557 외부감사 · 세무대리 · 회계 · 기장 · 재무 · ESG컨설팅 · 기업가치평가 · IFRS 적용 · 변환 컨설팅 · 내부회계관리제도설계  
서울본사 (영등포) (Sox 서비스) · 금융자문 · 품질관리심리실 · 준법감시인 · 재경본부운영 · 전문지식정보운영팀

대표이사 박윤종 · 등기이사 장용석 · 김형석 · 고주현 · 안수현 등 75명 등기이사파트너 / 심리실: 손세정(준법감시인 겸 상근 심리역)

고두환 · 고영일 · 공희성 · 권창현 · 구수홍 · 김경수 · 김봉수 · 김수범 · 김수영 · 김영근 · 김옥철 · 김종창 · 김준영 · 김준일 · 김형석 · 나경수 · 설찬수 · 박규태 · 박기훈 · 박병준 · 박상현 · 박정열 · 박지은 · 박근별 · 배익권 · 송형곤 · 양철성 · 유진우 · 유지운 · 윤훈기 · 이만선 · 이미지 · 이사야 · 이승환 · 이원재 · 이종량 · 임권일 · 임정훈 · 조민기 · 조성민 · 조영우 · 제갈원규 · 진수미 · 표정협 · 최영근 · 최영진 · 한상표 · 허근 · 홍상연 · 홍재권 · 황준호 · 허진영(변호사: 준법지원역)

서초강남본부 070-7668-6865 강민우 · 곽영미 · 김태현 · 이현섭 · 배문호 · 송태현 · 최민욱 · 신민석 · 조세용 · 황준호 · 정호신

강남금융본부 070-5101-1651 우성권 · 김용환 · 김수범 · 홍희빈 · 이혜리 · 강윤희 · 김현단 · 선지우 · 이원규

가산디지털본실 02-6011-5514 이남재 · 정현 · 허근 · 황창연 강남지점 516-4199 윤봉진 · 장원택 · 김현민 + 3인

부산경남본부 051-322-8321 공병진 · 이동계 · 윤재훈 + 10인 서초지점 6245-7502 정 훈 · 김태경 · 라선희 + 10인

대전충청본부 042-525-5558 이상훈 · 김형진 · 정대환 + 10인 삼성지점 571-3700 정원용 · 임진호 · 안영호 + 4인

부산지점 051-819-3308 박지운 · 이상태 · 양승민 + 5인 여의도지점 6959-2378 고주현 · 양용석 · 황창연 + 5인

부산중앙지점 051-714-7227 이형래 · 홍영표 · 김치현 + 7인 센트럴지점 2209-0710 유환철 · 유지운 · 윤현철 + 4인

부산센텀지점 051-938-9677 이수영 · 고경호 · 이대건 + 2인 영등포지점 2633-9243 차병길 · 원명민 · 강병훈 + 10인

경인지점 032-815-2641 심강수 · 이희곤 · 정영호 + 4인 가산지점 2026-8838 조재형 · 이원재 · 고경환 + 3인

일산지점 031-817-4189 김종운 · 송주호 · 최민욱 + 2인 중소기업지원센터 312-2255 이익재 · 이준상 · 이승호

송도지점 032-715-5376 강우석 · 이승환 · 이희건 + 5인 품질관리팀 829-7555 박윤종 · 손세정 · 홍재권 · 김형석

특별자문역 유찬영 세무사, 홍현영 법무사, 이승환 노무사, 김재득 세무사, 김흥기 · 윤경만 · 박희원 · 이우목 · 이미경 경영지도사

## 안사회계법인의 상장 · 대기업 PA(Private accounting) 업무 상세내역

안사회계법인은 거래소상장법인 코스닥상장회사 재벌집단 대기업그룹 다국적글로벌외투법인등의 내부회계협력자문 PA(Private accounting)회계재무경영자문 아웃소싱용역의 최선봉에서,기업내부재경실무자의 애로점을 최적해결하는 경력자중심 조직임 - 빅4등에서 7년차이상의 베테랑회계사가 소속되어 창업적 활동함.(02-829-7575)

- ESG컨설팅 · 인증** 상장회사 등의 지속가능경영 보고서 작성, 자문, 인증업무, 환경, 사회, 투명경영전략 설계 컨설팅
- 가치평가** 기업전체가치평가(DCF 등), 기업 1주당 주식가치평가, 전환사채의 주식 및 옵션 가치평가, 상환우선주와 신주인수권부사채의 옵션가치평가, 사모ABL평가, 보유투자주식평가, 이항모형 스톡옵션평가, 고정자산손상평가, 지분증권평가, 영업권 등 무형자산평가, 주식손상평가(관계사, 종속회사), PBR·PER 이용한 주식가치평가, 타회계감사 제출용 매도가능증권평가, 투자기업의 분기별 공정가치평가, 해외자회사 주식평가, 타회사 인수를 위한 기업가치평가, 무담보채권평가, 비상장주식의 상증법상 평가, 특수관계인간 주식양수도평가, RCPS용 비상장주식평가, 비상장사의 영업권 평가, 무형자산손상검토, 사회적 가치서비스 창출자문(ESG)
- 일반재무제표** 매년도 재무제표 작성·지원용역, 현금흐름표와 주석작성, 내부경리실무자의 일손부족분 결산보조,원가회계와 제조원가계산. 제품 반제품 재공품 원재료 명세서작성,원가관리와 제품별 공정별 원가계산과정의 엑셀정리집계,제조원가배부용 감가상각비계산과 생산원가반영후 최종결산재무제표작성, 반기재무제표작성, 기업인수합병영업권대가의 각 사업부 배부용역, 재무결산지원, 재무제표작성과정의 신속·고도화, 건설·조선 공사 등 진행을 검토, 분기·반기·연차 재무제표작성지원협력, 국가중앙행정 각부·지자체 등 결산지원업무, 공기업·공기관 결산지원용역
- 내부회계분야** 내부회계시스템 구축·설계, 내부회계관리제도 설계·구축 및 운영평가지원, 재무관리실태감사와 내부회계지원
- K-IFRS** 관련 국제회계자문 연간일정(평상시 회계쟁점자문, 질문의견서 작성, 분기재무·반기검토 작성지원, 결산마감 과 재무제표·현금흐름표·주석 작성, 연결분개재무제표, 외감현장입회대응, 해외모기업 합산재무지원)
- 외감 아닌 기타 인증업무** 합의된 절차에 의한 실사업무, 사업비정산 검토감사, 임의감사, 조성원가추정계산, 연구비 위탁정산
- 연결재무제표** 연결재무제표 작성·지원·자문용역, 국내외 자회사 등의 내부거래이익 제거, 연결재무제표 기초이월잔액 검증
- 사업계획서 등** 사업계획서 작성, 사업타당성보고서, 사업계획 미래 현금흐름검토, 대규모 사업단지 개발지역·오피스텔 개발사업 타당성 검토, 스타트업 지원
- M&A 실사·조사 등** 인수대상회사 실사, 내부 임직원 부정적발조사, 자산부채자본실사, 자산양수도거래의 외부평가
- 화의·법정관리 등** 각급 법원 회생조사위원, 회생신청 전반 컨설팅, 관리인 조사보고서의 재검토
- 외국 · 해외 비즈니스** 감사보고서 영문번역, 해외투자과 자원개발 자금 심사와 실사업무, USGAAP기준, 영문감사보고서
- 기타 특수업무** 기업의 금융감독원 특별심사 감리대응자문, 위탁수수료 예상가격 산정, 컨설팅사의 공기관 제출 인증서류 검토, 사외이사취임, 내부감사(상근, 비상근), 상장사 등 내부 감사위원회 구성원 역할





www.eAnSe.com

월간 세무회계경영저널은  
고객회사와 기업재경실무자의  
“명료한 세무판단”,  
“투명한 회계처리”,  
“효율적 경영활동”  
에 도움을 드리고자,  
여러 회계법인이 연합하여  
공동제작하는  
회계세무재경 전문아의  
정보자료전략컨설팅지  
입니다.

## 12월의 세무일지

일 자	구 분
12(월)	법인·소득세(농특세 포함) 원천징수분 납부 주민세(종업원분) 신고납부 레저세(지방교육세·농특세 포함) 신고납부 특별징수 지방소득세 납부 증권등거래세 신고납부
15(목)	종합부동산세 신고납부
20(화)	담배소비세(지방교육세 포함) 신고납부

# 월간 세무회계경영저널

+ 교육 · 훈련강의저널  
+ CEO · CFO · 기업법무저널

## 이달의 회계조세전략 핵심 point

- 각종 소득의 원천징수세율, 지방소득세율 ..... 2
- 청년창업자의 법인설립 절차에서 결정 요소와 주의점 ..... 2
- 대표이사과 임원 급여 등의 지급과 손금산입 가능성 ..... 3

## 이달의 특집

- 상장회사 자기주식 취득 · 처분 및  
이익소각 실무해설 (상장회사협의회) ..... 5
- 상장회사 유 · 무상증자 실무해설 (상장회사협의회) ..... 39

## 이 달의 세무신고 Checkpoint

- 2022년 종합부동산세, 12월 15일 까지 납부하세요 (국세청) .. 100

## 세무정보

- 연말정산, 일괄제공으로 더 편리하게, 미리보기로  
더 똑똑하게 (국세청) ..... 117

## 경영정보

- 2022년 중소벤처기업부 적극행정 우수사례 선정  
(중소벤처기업부) ..... 138
- 부가세영세율과표 및 회계반영시 외화외상매출액 평가의  
기준 · 재정 환율 (11월) ..... 144

# 민감한 회계조세전략

## 핵심 point ..... 안세재경저널

### ◎ 각종 소득의 원천징수세율, 지방소득세율

- 안세재경저널 2022/11/9일자 통권 1596호(표지)

소득종류	개인소득수취자		법인소득수취자	
	소득세	지방소득세	법인세	지방소득세
근로소득	기본 누진세율	소득세×10%	해당없음	좌동
퇴직소득	기본 누진세율 (연분연승법)	소득세×10%	해당없음	좌동
사업소득 (봉사료)	3%(5%)	0.3% (0.5%)	해당없음 (세금계산서 발행)	좌동
일반기타소득	20%	2%	해당없음	좌동
열거기타소득	60% 비용인정 후 40%×20%=8%	0.8%	해당없음	좌동
금융이자소득 (+투신이익배당등)	14%	1.4%	14%	1.4%
비영업대금이자	25%	2.5%	25%	2.5%
배당소득	14%	1.4%	원천징수 안함	좌동
금융사 이자수입	해당안됨	좌동	해당안됨	좌동
연금소득	기본 누진세율	소득세×10%	해당안됨	좌동
양도소득	원천징수 해당안됨	좌동	해당안됨	좌동

### ◎ 청년창업자의 법인설립 절차에서 결정 요소와 주의점

- 안세재경저널 2022/11/16일자 통권 1597호(표지)

개념, 요소	핵심절차, 기본사항	주의점 등
법인 결정	신규사업 위해 개인사업으로 할지 법인으로 할 지 결정(법인은 유한책임)	기존 법인 인수합병 주의

사업 목적	업종, 업태 등 결정(단기, 중기, 장기적 사업방향 미리 기재가능)	가능하면 구체적
회사명	본인 성명, 사업특성, IT온라인 특성 등 고려해 작명(근접지역의 동일상호 불가)	인터넷 등기소 중복검색
주소결정	사무실, 근린생활시설, 공유오피스, 주택 등 특정장소(본점소재지임)	복수등록사무실 가능
설립임원	소형법인 대표자 1인이사 가능, 통상은 2인(주주+비주주 등)	내부감사는 생략 가능
자본금	창업을 위한 임차보증금, 기본설비 해당금액(최소 100원부터 가능)	자본금 규제 없어짐
설립준비물	설립대표자의 주민등록등본(초본), 인감도장, 인감증명서, 자본금 불입한 대표자의 은행계좌 잔고증명서(일반 이사는 일반도장)	등기시점까지 잔고 유지
설립비용	자본금 등록세(0.4%, 대도시내 3배 중과), 교육세, 인지대, 정관 이사회 이사록 작성 등	법무사 수수료 1백만원
사업자 등록	법인설립등기(1주일 소요) 후, 주소지 관할세무서에 사업자등록 (등기부등본, 정관, 임대차계약서, 대표자 신분증 등 : 2일 내 등록 확인)	홈택스 온라인 가능
사업개시	인력채용, 원부자재 매입, 광고홍보관측, 매출발생, 부가세 신고 등	회계사무소 복식부기

## ● 대표이사와 임원 급여 등의 지급과 손금산입 가능성

- 안세재경저널 2022/11/23일자 통권 1598호(표지)

개념구분		지배주주 임원	일반 임원	근로직원
기본급여	규정범위	손금산입	손금산입	근로대가는 전액 손금산입
	규정초과	손금불산입	손금불산입	
상여금	규정내	손금산입	손금산입	손금산입
	규정초과	손금불산입	손금불산입	손금산입
	이익처분	손금불산입	손금불산입	손금불산입
특근수당 등	규정내	타당한 소액 불가피한 경우 손금	좌동	일반적인 입증금액(손금)
	비규정	손금불산입	손금불산입	실지급 손금산입
퇴직급여	한도내	외부 DC형 불입손금	좌동	타당액 (손금산입)
	한도초과	손금불산입	손금불산입	
사업소득(정당대가)		퇴직처리 후 특별실적 성과급은 손금가능	좌동	손금산입 (실적대응)

기타소득(정당거래)	대표가 보유한 특허 등 산업상 권리양도대가 가능	좌동	사례없으나 손금 가능함
------------	----------------------------------	----	-----------------

● 직장소속근로자 · 업무실행자들의 소득지급방법과 각종 세금공과금들  
- 안세재경저널 2022/11/30일자 통권 1599호(표지)

소득종류	지급방법	소득공제 등 원가	적용세율 개념	4대보험부과계산	지급명세
근로소득	정상근무	소득단계별 공제 (70%~2%) 연 3천만원 내외	일반종합소득세율 (6%~45%)	근로소득 전체에 대해 직장보험 18% 내외	6개월 간이지급명세 (7월, 1월말)
일용 근로소득	일자별 계산	매일당 15만원×200일 근무시 = 3천만원	6% 단일세율 (세액공제 55%)	일용근로소득 전체에 대해 직장보험 18% 내외	매월 지급명세
사업소득	성과별 계산	사업자별 복식회계 재무제표(손익계산 서) 작성 : 50% 내외 소득	일반 종합소득세율	지역보험가입자임( 연 총액 1300선에서 4대보험 부과 안되는 구간)	매월 간이지급명세 (다음달 말)
퇴직소득	퇴직시 계산	환산급여의 연분연승 적용 (약 40% 내외 공제)	일반 종합소득세율	4대보험 부과되지 않음	퇴직시 지급명세
기타소득	일시 우발적	열거 안되면 비용없음 열거된 소득은 60% 비용인정	40%에 일반 중소세율	4대보험 부과되지 않음 (지역가입자 소득으로 추가됨)	연단위 지급명세



이달의

특 집 1

# 상장회사 자기주식 취득·처분 및 이익소각 실무해설

— 한국상장회사협의회 —

## I. 자기주식제도

### 1. 개요

#### (1) 자기주식의 의의

- 자기주식이란 회사가 자신이 발행한 주식을 회사 자신이 취득하여 소유하고 있는 법률적 상태를 의미하는 명칭임. 자기주식의 취득은 회사가 자기(회사)의 명의로 계산으로 회사의 주식을 취득하여 스스로 주주가 되어 그 손익이 회사에 귀속되는 경우임.
- 자기주식은 상법상 규정된 종류주식과 같은 주식의 종류가 아니며, 회사가 발행한 주식을 회사 자신이 일시적으로 소유하고 있는 법적지위에 대한 명칭이므로 회사가 자기주식을 처분하면 자기주식의 지위를 상실함과 동시에 보통의 주식으로 회귀함

#### [자기의 계산 등]

- '자기의 계산'이라 함은 명의로 상관없이 자신의 이익을 추구하는 것으로 손익의 귀속주체가 동일인인 경우를 뜻하는 것임(서울고등법원 1997.5.13. 97라51 결정)
- 자기(회사)의 계산이 인정되기 위해서는 ① 회사의 자금지원 및 ② 주식취득에 따른 손익이 회사에 귀속되어야 함을 의미함
- 회사가 자기명의로 자기주식을 취득한 경우 외에 제3자, 즉 타인명의로 취득하더라도 회사의 계산으로 취득하는 것은 역시 금지된다고 해석하여야 함

**판례**    **회사가 제3자 명의로 회사의 주식 취득이 자기주식 취득 해당 여부**

· 회사가 직접 자기 주식을 취득하지 아니하고 제3자 명의로 회사 주식을 취득하였을 때 그것이 자기주식의 취득에 해당한다고 보기 위해서는, 주식취득을 위한 자금이 회사의 출연에 의한 것이고 주식취득에 따른 손익이 회사에 귀속되는 경우이어야 함  
 ⇒ 대법원 2011.4.28.선고 2009다23610 판결

- 한편, 회사가 자기주식을 취득함에 있어 자기가 직접하지 않고 주식을 취득하는 제3자에게 금전 등 자금을 지원하는 것으로 그친 경우에는 회사의 계산으로 이루어진 것으로 볼 수 없기 때문에 이를 포함하지 않는 것이 통설임.

## (2) 자기주식의 지위

### 1) 공익권

- 회사가 소유하고 있는 자기주식은 의결권이 없으며(상법 제369조 제2항), 의결권이 없는 자기주식은 주주총회 의결정족수 계산에 있어서도 제외함(상법 제371조 제1항).
  - 신탁계약 체결에 따라 신탁업자가 취득한 자기주식은 회사에 현물반환 전까지 원칙적으로 신탁업자의 재산에 해당되나, 자본시장법에 따라 상장회사가 신탁업자에게 취득하게 하는 회사의 주식은 의결권을 행사할 수 없음(자본시장법 제112조 제3항 제2호)
  - 또한 상장회사의 감사 및 감사위원 선임시 3% 초과하는 의결권을 제한하는 경우, '의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 3%' 를 기준으로 함에 따라 회사의 자기주식은 발행주식총수에 산입하지 아니함
- 자기주식은 주주총회결의취소소송제기권, 회계장부열람권, 회사해산판결청구권과 같은 소수주주권 및 각종 소제기권 등 기타 일체의 공익권이 인정되지 않는다고 봄
  - 상법상 3% 지분을 충족을 요건으로 하는 주주제안권과 주주총회소집청구권 행사시 주주제안의 경우 법문상 '의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수' 의 3% 이상을 요건으로 하므로 분모에서 자기주식은 제외되고(상법 제363조의2 제1항), 주주총회소집청구권의 경우 법문상 '발행주식총수' 의 3% 이상을 요건으로 하므로 분모에 자기주식을 산입함에 유의(상법 제366조 제1항).

### 2) 자익권

- 자기주식의 자익권에 대해서는 견해의 대립이 있으나 일반적으로 부정하는 것이 통설임
  - 자기주식에 대하여 신주인수권, 이익배당청구권, 잔여재산분배청구권, 주식배당청구권 등의 권리가 인정되지 않음. 따라서 정기주주총회에서 결의하는 정기배당뿐만 아니라 중간배당,



상장회사에 허용되는 분기배당의 경우에도 마찬가지로 허용되지 아니함

- 주식배당의 경우 법문상 '새로이 발행하는 주식으로써' 하므로(상법 제462조의2 제1항) 이미 발행된 자기주식을 교부하는 방법으로 주식배당을 할 수는 없음
- 신주인수권의 경우 주식의 재산가치를 유지해야 한다는 것과 준비금의 자본전입으로 인한 신주발행은 주식분할과 실질이 같으므로 허용된다는 견해가 있으나 통설은 신주인수권(준비금의 자본전입으로 인한 신주발행 포함)을 부정함

- 합병을 함으로써 존속회사가 소멸회사의 주식을 소유하거나 소멸회사가 자기주식을 소유하는 경우에는 존속회사 또는 신설회사의 주식은 배정되지 아니함
- 회사가 자기주식을 처분·양도한 경우에 그 주식에 대한 모든 주주권이 부활하여 양수인은 모든 권리를 행사할 수 있음

### 3) 주식분할·병합

- 자기주식에 대한 주식분할·병합이 가능한지를 논함에 있어 이를 통한 경제적 이익의 분여 여부가 그 판단기준으로 볼 수 있을 것임
- 즉, 자기주식에 어떠한 경제적 이익이 분여되는 경우 회사에 이익을 유보하는 것과 마찬가지로 이로써 이를 인정할 수는 없을 것임
- 다만, 회사에 경제적 이익이 부과되지 않고 종전의 주주권에 증폭을 가져오는 것이 아니고 동일성을 유지하며, 보다 작은 단위로 세분되거나 늘어나는 것에 불과한 단순한 주식분할이나 주식병합이라면 자기주식에 대하여도 이를 인정하여야 함

## (3) 자기주식의 기능

### 1) 주주의 이익제고

- 발행주식의 관리를 통해 주식의 수급상황을 개선하고 주가안정 또는 주식가치 제고 목적을 달성하며, 자기주식의 취득이 대부분 대량으로 이루어지므로 이를 소각시 유통보통주식 수를 감소시켜 주당순이익을 증가시킬 수 있음
- 자기주식에 대하여 배당과 신주인수권이 제한된다고 보면 배당압박을 줄일 수 있음
- 자기주식을 취득하는 자체가 해당 회사가 주가를 관리한다는 신호를 시장에 주기 때문에 주가를 안정적으로 유지할 수 있고, 유동성 부족 등 자금악화설 등에 적극적으로 대처할 수 있음

## 2) 기업구조조정수단의 활용 등

- 합병·분할·주식교환 등을 통한 기업구조조정에 있어서 신주발행에 갈음하여 자기주식을 배정함으로써 기동적인 구조조정을 진행할 수 있음
- 적대적 M&A에 대항한 방어수단으로서, 유통주식수를 감소시킴으로써 인수희망자가 지배권 획득에 필요한 주식수를 확보하는 것을 곤란하게 하거나 주가를 상승시켜 인수비용의 인상을 유도할 수 있음
- 포이즌필 등 경영권방어수단이 없는 우리나라 제도 하에서 상장회사들은 경영권 안정 목적으로 자기주식 매입을 적극적으로 활용하기도 함

## 3) 자금조달 등 재무전략으로의 활용

- 자기주식 취득을 통해 유통수량을 줄여 적정수준의 주가유지 목표를 달성함에 따라 자금조달이 유리해지고, 자기주식의 처분으로 매도차익을 실현할 수 있음

# (4) 상법상 자기주식 취득·처분 및 소각 규제의 변화

## 1) 취득규제

### 가. 2011 개정상법 이전

- 종래 상법은 주식회사의 자기주식취득이 초래하는 부작용을 우려하여 원칙적으로 자기주식의 취득을 금지하고 예외적인 경우\*에 한하여 제한적으로 허용하였음
  - \* 주식소각, 합병·영업전부양수, 단주처리, 주식매수청구권 행사 등
- 자기주식 취득은 회사가 회사의 구성원이 된다는 모순, 회사 내부정보를 이용한 투기거래에 이용될 위험, 자기주식을 많이 취득할수록 종국에는 지배주주의 출자 없는 회사지배가 가능하게 된다는 점 및 일부 주주로부터의 개별적 취득은 기회의 불균등 및 대가의 불공정성 문제를 야기할 수 있기 때문이었음

### 나. 2011 개정상법 이후

- 2011년 개정상법은 재원 및 절차에 대한 규제를 대폭 완화하여 배당가능이익 한도 내에서 일정한 방법에 따라 자기주식의 취득을 허용하고 있음

**[개정상법의 자기주식취득 규제 완화 이유] 법무부, 「상법 회사편 해설(2012)」, 105면 참조**

- 자기주식취득은 본질적으로 회사의 재산을 주주에게 반환하는 것으로 이익배당과 유사
- 모든 주주를 대상으로 하여 지분비율에 따른 자기주식취득은 주식의 불공정 문제 해소
- 자기주식 취득재원을 배당가능 이익으로 한정한다면 이는 어차피 주주에게 반환이 허용된 부분이므로 비상장법인의 경우에도 채권자 이익 침해소지가 적음

- 개정상법에서 자기주식취득은 ① 배당재원의 규제 한도 내에서 자유로이 자기주식을 취득하는 경우(상법 제341조)와 ② 배당재원의 규제 없이 특정목적에 의한 자기주식을 취득하는 경우로 크게 나눌 수 있음(상법 제341조의2)
- 특정목적에 의한 자기주식취득은 종전과 같이 재원규제 없이 자기주식 취득을 허용하고 있으나, 주식소각목적의 취득 및 주식매수선택권 부여를 위한 취득은 특정목적에 의한 자기주식 취득 사유에서 제외됨

## 2) 처분규제

### 가. 2011 개정상법 이전

- 종래 상법은 자기주식의 취득을 원천적으로 금지하는 동시에 예외적으로 이를 허용하는 경우라도 그 보유기간에 대한 엄격한 규정을 두었음
- 즉, '지체없이' 관련절차를 밟거나 '상당한 시기'에 자기주식 등을 처분하도록 하였음

### 나. 2011 개정상법 이후

- 개정상법은 자기주식 취득 단계에서는 이원화된 구조(①상법 제341조와 ②제341조의2에 의한 취득)를 따르고 있으나, 이후 보유·처분·소각 단계에서는 어떠한 경로로 취득한 것인지 묻고 있지 않음
- 즉, 취득목적 불문하고 취득한 모든 자기주식의 보유기간에 대한 제한을 삭제하여 처분시기는 회사가 자유로이 결정할 수 있음
- 회사가 보유하는 자기의 주식을 처분하는 경우 정관에 다음 사항을 규정하고, 정관에 규정이 없는 경우 이사회가 이를 결정함(상법 제342조).

**[자기주식 처분시 정할 사항] 상법 제342조**

- 처분할 주식의 종류와 수
- 처분할 주식의 처분가액과 납입기일
- 주식을 처분할 상대방 및 처분방법

### 3) 소각규제

- 주식소각은 특정 주식을 절대적으로 소멸시키는 행위를 말하며, ① 자본금의 감소를 초래하는 소각과 ② 주주에게 배당할 이익을 재원으로 소각함으로써 자본금의 감소를 초래하지 않는 소각으로 나눌 수 있음

구분	2011 개정상법 이전	2011 개정상법 이후
자본금 감소	① 자본금감소의 규정에 따른 소각	① 자본금감소 절차에 따른 소각
자본금 감소× (배당가능 이익을 재원으로 함)	② 상환주식의 소각	② 상환주식의 소각
	③ 정관의 규정에 따라 주주에게 배당할 이익으로 소각	(폐지)
	④ 주주총회 특별결의에 의해 주주에게 배당할 이익으로 소각 (신설)	
		③ 회사 보유 자기주식의 소각

- 개정상법에 따라 회사가 보유하는 자기주식을 소각하는 경우 배당가능이익으로 취득한 자기주식은 이사회 결의만으로 소각이 가능하나, 특정목적에 따라 취득한 자기주식(상법 제341조의2)은 배당가능이익과 관계없이 취득하여야 하므로 자본금감소절차에 의해서만 소각이 가능함(법무부, 「상법 회사편 해설(2012)」, 120면)

## (5) 자본시장법상 자기주식 취득·처분 및 소각 규제의 변화

### 1) 취득·처분규제

- (취득) 상법은 자기주식 취득을 엄격히 제한해 온 반면, 자본시장법의 경우 상장회사 대상으로는 舊증권거래법 시절인 1994년부터 특별법으로써 배당가능이익 한도 내에서 자기주식을 취득할 수 있는 길을 열어 주었음(舊증권거래법 제189조의2)

#### **[舊증권거래법 제189조의2(1994.4.1.시행)]**

제189조의2(자기주식의 취득) ① 상장법인은 유가증권시장을 통하여 다음 각호의 범위 내에서 당해 법인의 명의로 계산으로 자기주식을 취득할 수 있다.

1. 취득주식수는 발행주식총수의 100분의 10이내에서 대통령령이 정하는 비율에 해당하는 주식수
2. 취득금액은 상법 제462조 제1항의 규정에 의한 이익배당을 할 수 있는 한도 내에서 대통령령이 정하는 금액 <이하 생략>

- 이에 따라 상장회사의 경우 舊증권거래법과 이후 통합된 자본시장법에 따라 자기주식제도가 운영되어 왔음
- 그러다가 2011년 개정상법의 취지를 반영하여 2013년 자본시장법도 개정·시행되었으며(2013.7.6.시행), 상장회사에 대한 특례조항을 정비하였음
- 동 개정 자본시장법에서는 상장회사에 대하여는 "「상법」 제3편 회사"에 우선하여 적용됨을

명문화함으로써, 상장회사의 자기주식 취득·처분에 있어 자본시장법이 상법보다 우선하여 적용되도록 하였음

- 아울러, 상법 제341조 제1항에 따른 취득방법(① 거래소에서 직접취득, ② 모든 주주에게 균등한 방법에 의한 취득) 이외에 ③ 신탁업자로부터 취득방법과 ④ 신탁업자를 통한 간접취득 방법을 추가로 명시하였음(자본시장법 제165조의3 제1항 및 제4항)
- 또한, 상법상 주주총회 결의로 소정의 사항을 정하거나 이사회 결의로 이익배당가능을 정관으로 정하고 있는 경우에 한해 이사회 결의로 자기주식 취득이 가능하지만, 이에 불구하고 상장회사는 이사회 결의만으로써 자기주식을 취득 가능함을 명시하고 있음(자본시장법제165조의3 제3항)

- (처분) 자기주식의 취득과 달리 처분의 경우에는 자본시장법에 명문의 규정이 없음
- 따라서, 거래소 장내에서 처분하는 것뿐만 아니라 장외에서도 처분이 가능함. 다만, 처분 가격과 시기 등이 불합리한 경우 불공정거래 행위 또는 민·형사상 책임이 발생할 수 있음

## 2) 소각규제

- (이익소각) 비상장회사의 경우 상법에 따라 정관의 명문규정 내지 주주총회 결의가 있어야 이익소각이 가능했지만, 상장회사는 종래 자본시장법에 의거 정관에 이익소각규정을 마련하여 두었다면 동 규정에 근거하여 이사회 결의로 가능하였음
- 그러나 2011년 개정상법 시행 이후에는 회사의 상장여부에 따라 이익소각 결정주체 및 절차가 달라지는 것을 방지하기 위하여 기존 자본시장법상 이익소각 규정을 폐지하였음
- 상장회사는 자본시장법상 자기주식취득이 원칙적으로 허용되었으며, 현행 상법도 대부분 자본시장법의 내용을 수용하였기에 상장회사의 실무처리에는 법개정이후에 크게 변화된 점은 없음

### [상법과 자본시장법상 자기주식제도 비교]

내용	상법		자본시장법
	'11개정 이전	현행	
적용대상	주식회사	주식회사	상장회사
취득제한한도	-	배당가능이익 범위 내	배당가능이익 범위 내
취득가능여부	금지 원칙 (예외사유 취득가능)	허용 원칙 (예외사유 취득가능)	허용 원칙 (취득방법상의 규제)
취득방법	-	① 거래소에서 취득 ② 공개매수 취득 ③ 균등조건 취득 (모든 주주에 통지·공고)	① 거래소에서 취득 ② 공개매수 취득 + ③ 신탁계약 해지·종료 후 반환받는 방법 취득 ④ 신탁회사명의 취득

취득	결정	-	주주총회 또는 이사회	이사회
	기간	-	취득결의일로부터 1년 이내	취득결의공시일로부터 3개월 이내
처분	결정	-	주주총회 또는 이사회(정관근거)	이사회
	기간	'지체없이' 또는 '상당한시기내'	제한 없음	제한없음. 단, 처분결의공시일로부터 3개월 이내*

\* 단, 주식매수선택권의 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우에는 처분기간 제한을 받지 않음(발행공시규정제5-9조① 단서)

## 2. 상장회사 자기주식 취득·처분 제도

### (1) 개요

#### 1) 취득

- 상장회사의 자기주식취득은 상법상으로는 배당가능이익 한도 이내에서 하는 경우와 배당가능이익과 무관하게 하는 경우로 이원화되어 있으며, 자본시장법상으로는 배당가능이익 한도 내에서 취득하는 것의 특례를 규정하고 그 방법상의 규제를 두고 있음
- 상장회사는 자본시장법상 자기주식 특례 규정이 상법보다 우선하여 적용함(자본시장법 제165조의2 제2항)

#### 가. 취득방법 구분

- 상장회사의 자기주식 취득·처분을 취득주체 및 취득재원에 따라 구분하면 아래 표와 같음



[상장회사 자기주식 취득·처분 구분]		
구분	배당가능이익 한도 이내의 경우	배당가능이익과 무관한 경우(특정목적에 의한 취득)
취득	직접 <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 거래소 증권시장에서 직접취득</li> <li>○ 자본시장법에 따른 공개매수 취득*</li> <li>○ 기타                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 자기주식 취득 신탁계약 해지·종료 시 현물로 반환받아 취득</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 합병·영업전부양수시</li> <li>○ 회사 권리 실행함에 있어 그 목적 달성을 위해 필요시</li> <li>○ 단주 처리시</li> <li>○ 주식매수청구권 행사에 응할시</li> </ul>
	간접(신탁) <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 신탁업자와 자기주식 취득을 위한 신탁계약 체결을 통한 간접취득</li> </ul>	-
* 장외에서 공개매수를 통해 취득하는 경우 주요사항보고서 및 공개매수신고서를 모두 제출하여야 함		
↓		
처분	○ 처분방법에 제한 없음(증권시장 내외의 구분 없이 처분 가능)	

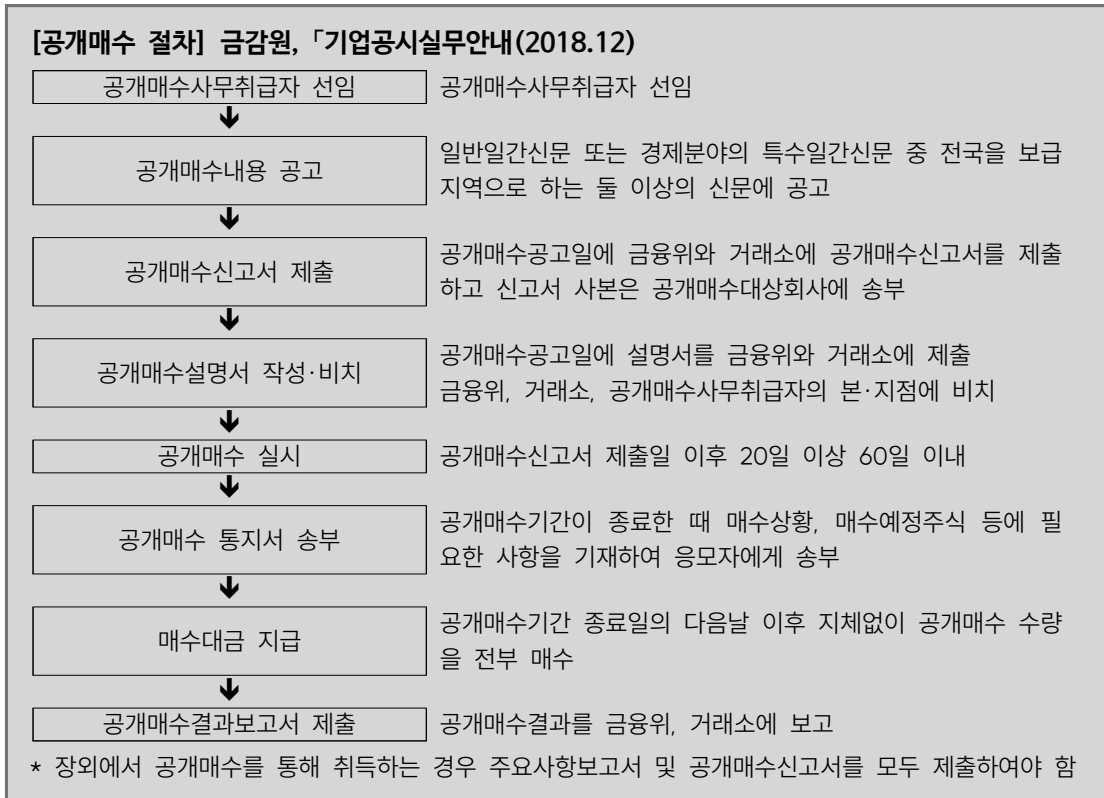
- 특정목적에 의한 취득(배당가능이익의 제한없이 취득)에 해당하는 '합병·영업전부 양수'라고 하는 것은, 그 흡수합병시 소멸회사의 재산 중에 존속회사의 주식이 포함되어 있거나 영업양도시 양도목적인 영업재산 중에 양수회사의 주식이 포함되어 있는 경우를 말하며, 회사의 권리실행을 위한 경우라 함은 채무자에게 회사의 주식 이외에 재산이 없는 때에 한하여 회사가 자기주식을 경락 또는 대물변제 등으로 취득하는 것을 말함
- 회사가 특정 주주로부터 자기주식을 취득하는 것은 배당가능 이익 범위 내인지 여부를 불문하고 허용되지 않으며, 따라서 기업인수를 위하여 재무적 투자자(FI)에게 put option을 부여하는 약정은 무효로 보아야 함

① 장내직접취득(상법 제341조 제1항 제1호)

- 거래소에서 시세가 있는 주식을 거래소 시장(장내)에서 취득함
- 취득방법 및 절차는 "II. 자기주식 직접 취득·처분 절차" 참조

② 공개매수에 의한 취득

- 장외취득방법으로 자본시장법상 공개매수의 방법으로 자기주식 취득이 가능하며, 그 절차는 다음과 같음.



③ 기타 직접 취득 : 신탁업자로부터 취득(자본시장법 제165조의3 제1항 제2호)

- 자본시장법은 자기주식 신탁계약의 해지·종료된 때 신탁회사로부터 반환받는 방법으로 자기주식을 취득하는 것을 허용하고 있음
  - 이는 장외에서 자기주식을 취득할 수 있는 것으로 보일 수 있으나, 신탁업자가 상장회사의 자기주식 취득시(상장회사가 직접 자기주식을 취득할 때와 동일한 경우에만 허용하기 때문에) 가능함(자본시장법 제165조의3 제1항 제2호)
  - 舊증권거래법에서는 2006.3.30.이후에 체결한 신탁계약에 대하여만 현물반환을 허용하였으나(동법 부칙<제7762호, 2005.12.29.>②), 자본시장법의 제정·시행과 더불어 신탁계약의 체결시점에 관계없이 현물반환이 가능해짐(자본시장법 부칙<제9407호, 2009.2.3.>제4조)
- 신탁계약 종료시 자기주식을 실물로 받는 경우 "자기주식취득 신탁계약 해지 등 해지 결정"에 신탁재산의 반환방법을 상세히 기재하여야 함(이 경우 별도의 '자기주식 취득결정' 공시는 불필요)
  - 신탁계약을 해지하거나 기간만료로 종료된 때 "자기주식취득신탁계약 등 해지 결정"으로 공시

④ 신탁업자를 통한 간접취득(자본시장법 제165조의3 제4항)

- 신탁업자와 자기주식 신탁계약을 체결함으로써 자기주식을 신탁회사의 명의로 취득할 수 있음

- 취득방법 및 절차는 "Ⅲ. 자기주식 간접 취득·처분 절차" 참조

## 2) 처분

- 자기주식처분에 있어 상법은 소정의 사항을 정관에 정하거나 정관에 정함이 없는 경우 이를 이사회가 결정하도록 하고 있으며, 자본시장법은 자기주식 처분에 대하여는 절차규제를 하지 않고 공시규제만 부과하고 있음

- 따라서, 자본시장법을 우선하여 적용하는 상장회사는 증권시장 내외의 구분 없이 처분이 가능함

- 다만, 증권시장을 통해 처분을 원하는 경우 호가가격제한 등 별도 추가규제

- '처분'은 협의의 처분을 의미하는 것으로서 소유권의 이전이 수반되는 거래만을 의미함

- 다만, 담보권 실행에 따라 담보물인 자기주식의 소유권이 이전되는 경우에는 회사는 그 담보권의 실행을 용인하였다는 점에서 묵시적 처분결정이 있다고 보아 회사가 담보권 실행 혹은 그 실행에 따른 소유권 이전 사실을 알게 되었을 때 공시의무가 발생함

## (2) 자기주식 취득금액한도

- 상장회사의 자기주식 취득 및 과다 보유는 자본충실원칙에 위배될 수 있고 재무건전성 악화를 초래할 수 있으므로 배당가능이익 한도 이내로 제한하고 있음(자본시장법 제165의3 제2항)
- 직전 결산기의 상법 제462조 제1항에 따른 배당가능이익 한도 이내이어야 하며, 당해 영업년도 결산기의 배당가능이익이 부족할 염려가 있는 경우 자기주식 취득이 금지됨(상법 제341조 제3항)
  - ※자기주식 취득후 결산기에 배당가능이익이 부족하면 이사는 연대하여 그 부족금액을 배상할 책임이 있으나, 이사가 배당가능이익이 부족할 우려가 없다고 판단하는 때에 주의를 게을리하지 않았음을 증명한 경우 면책(상법 제341조 제4항)
- 상장회사의 자기주식 총 취득한도를 계산함에 있어서는 직전 사업연도말 재무제표(별도재무제표)를 기준으로 배당가능이익 한도에서 직전 사업연도말 이후 직접 취득한 자기주식 금액과 신탁계약을 통해 간접 취득한 자기주식 금액 등을 공제 및 가산한 금액으로 산정함
  - 취득한도를 초과한 자기주식에 대하여 개정전 자본시장법은 재무제표 확정일인 정기주주총회 결의일로부터 3년 이내에 그 초과분을 처분하도록 규정하였으나,
  - 개정후('13.4.5.시행) 자본시장법은 취득한도를 초과한 자기주식의 3년 이내 처분의무규정을 삭제하여 회사 경영여건 등을 고려하여 자유롭게 처분할 수 있도록 허용함(입법요류라는견해 있음)
- 자기주식 취득(신탁계약 체결) 한도의 산정은 직전 사업연도말 재무제표를 기준으로 다음의 산식에 따라 산정함(발행공시규정 제5-11조 제1항)

### ['직전 사업연도말 재무제표'의 의미] 금감원, 「기업공시실무안내(2021.12) 참조

- "직전 사업연도말 재무제표"란 주요사항보고서를 제출하는 사업연도의 직전 사업연도 감사결과 수정 후 정기주주총회에서 승인된 재무제표를 말함
- 다만, 결산기 이후 주주총회 전에 주요사항보고서를 제출할 때에는 직전 사업연도 재무제표가 주주총회 승인 전의 것이므로 전전년도의 재무제표를 산정기준으로 함
- 따라서, 12월말이 결산기인 주권상장법인 A가 '22년 1월에 자기주식 취득한도를 계산할 경우 주주총회 전이므로 '21년 12월말을 기준으로 작성된 대차대조표를 기준으로 취득한도를 산정할 수 없고, 전전년도('20년도) 주주총회 승인 대차대조표를 기준으로 산정해야 함에 유의

**[자기주식 취득금액 한도의 계산]**

구분		항목
직전 사업연도말 현재 상법상 이익배당 한도		자산총계
	(-)	부채총계
	=	자본총계
	(-)	자본금
	(-)	자본준비금 [주식발행초과금, 합병·감자차익, 자기주식처분이익 등(상법 §459)]
	(-)	이익준비금
	(-)	미실현이익(상법 시행령 §19에서 정하는 범위)
배당불능자산	(-)	신탁계약이 있는 경우 그 계약금액 <sup>주1)</sup>
결산기말 이후 배당가능이익 증·감	(-)	직전사업연도말 이후 주총결의 배당금 및 관련 이익준비금 <sup>주2)</sup> (중간배당금 및 관련 이익준비금 포함)
	(-)	직전사업연도말 이후 자기주식을 취득한 금액 <sup>주3)</sup>
	(+)	직전 사업연도말 이후 자기주식을 처분한 경우 처분주식의 취득원가 <sup>주3)</sup> (이동평균법 적용)
	(+)	직전 사업연도말 이후 신탁계약의 일부해지가 있는 경우 해당 신탁계약의 원금 중 해지비율 만큼의 금액

주1) 직전 사업연도말 이후 새로이 신탁계약을 체결한 경우에는 계약금액 전체를, 그 이전에 신탁계약이 체결된 경우에는 신탁계약원금에서 자기주식에 해당하는 금액을 차감함

<예시1> 직전 사업연도말 이후 새로이 신탁계약 체결금액 10억원인 경우 ⇒ (-) 10억원

<예시2> 직전 사업연도 중 신탁계약금액 10억원을 체결하여 직전 사업연도말 현재 신탁계약금액 평가액이 12억원(이중현금 7억원, 자기주식 5억원)인 경우 ⇒ (-) 5.83억원 (= 10-10×5/12)

주2) 직전 사업연도말 이후 주총(이사회)에서 결의된 배당금(현금배당, 주식배당 모두 포함) 및 이와 관련하여 적립하여야 할 이익준비금을 차감하여야 함

주3) 직전 사업연도말 이후 상법 및 자본시장법에 따라 취득한 자기주식의 취득금액은 차감하고, 반대로 처분한 자기주식의 취득금액은 가산함

주4) 신탁계약금액의 일부해지가 있는 경우 “신탁계약원금=평가액”이면 “해지계약금액”, “신탁계약원금 ≠ 평가액”이면 “신탁계약금액 ×  $\frac{\text{해지금액}}{\text{평가액}}$ ” 제외)

**(3) 자기주식의 취득·처분 기간**

**1) 취득·처분 기간 제한**

- 투자자의 예측가능성을 제고하고 회사의 임의적 판단을 방지하기 위하여 직접취득·처분은 3개월 이내로, 신탁계약을 통한 간접취득은 신탁계약기간 이내로 제한
- 자기주식 취득·처분의 경우 이사회 결의 사실이 공시된 날의 다음 날부터 3개월 이내에 취득·처분하여야 함(자본시장법 시행령 제176조의2 제3항, 발행공시규정 제5-9조 제1항)
- 다만, 주식매수선택권의 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우는 예외(발행공시규정제5-9조제1항 단서)

**[자기주식 취득·처분기간 제한]**

구분	취득기간	처분기간
직접취득·처분	이사회 취득결의 공시된 다음 날부터 3개월 이내*	이사회 처분결의 공시된 다음 날부터 3개월 이내
신탁계약체결	신탁계약기간 동안 매매가능 (신탁업자는 자기주식 취득(처분) 후 1개월 이내 처분(취득)하지 못함)	

\* 공개매수의 방법으로 자기주식을 취득하는 경우에는 공개매수기간 준수

- 신고한 자기주식의 취득·처분을 완료하고 「자기주식취득·처분결과보고서」를 제출한 경우에 한하여 자기주식 취득·처분에 대한 새로운 이사회 결의를 할 수 있음
  - 「자기주식취득·처분결과보고서」는 자기주식의 취득·처분을 완료하거나 이를 취득·처분하고자 하는 기간이 만료된 때 그 날부터 5일 이내에 금융위에 제출함(발행공시규정 제5-8조 제1항)
- 다만, 자기주식을 교환대상으로 하는 교환사채 발행을 통하여 처분하는 경우에는 교환사채의 발행을 완료한 때(자기주식 처분으로 간주) 그 날로부터 5일 이내에 「자기주식처분결과보고서」를 제출함(발행공시규정 제5-9조 제3항)
- 한편, 다음의 경우에는 「자기주식처분결과보고서」의 제출을 생략할 수 있음

**「자기주식처분결과보고서」 제출 생략이 가능한 경우」 발행공시규정 제5-9조 제4항**

- ① 주식매수선택권의 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우
- ② 신탁계약의 계약기간이 종료된 경우(단, 신탁계약 종료시 종료된 날부터 5일 이내에 신탁계약해지 결과보고서 제출)(발행공시규정 제5-10조 제2항)

**[공시 Check Point]**

주식매수선택권의 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우 부여한 주식매수선택권의 최초 행사에 대하여 자기주식을 교부하는 날의 5일전까지 동 주식매수선택권의 행사기간 중 행사가능한 자기주식수에 대한 주요사항보고서를 제출하여야 함. 이 경우 주요사항 보고서를 제출한 때에 자기주식을 처분한 것으로 봄(발행공시규정 제5-9조 제2항)

- 자기주식 취득·처분기간내 신고주식수량을 모두 취득하지 못한 경우에는 해당 취득·처분기간 만료 후 1월이 경과하여야 새로운 이사회 결의가 가능함(발행공시규정 제5-4조 제1항, 제5-9조 제1항)

**2) 취득·처분 금지 기간**

- 빈번한 자기주식의 취득·처분(신탁계약의 체결·해지 포함)으로 인하여 인위적인 시장가격



왜곡이나, 미공개정보를 이용한 불공정거래가 발생되지 않도록 다음의 경우에는 일정기간 경과 전까지 자기주식의 취득·처분(신탁계약의 체결·해지 포함)을 금지함(자본시장법 시행령 제176조의2 제2항)

**[자기주식 취득·처분 금지 기간] 자본시장법시행령 제176조의2 제2항**

- ① 기준가격의 공정한 산정을 저해할 우려가 있는 경우
  - 다른 법인과와의 합병에 관한 이사회 결의일로부터 과거 1개월간
  - 유상증자 신주배정기준일(일반공모의 경우 청약일) 1개월 전부터 청약일까지의 기간
- ② 기존에 공시한 사항의 변경이 초래되는 경우
  - 준비금의 자본전입에 관한 이사회 결의일로부터 신주배정기준일까지의 기간
- ③ 기타 공정한 거래의 형성을 저해하는 경우
  - 시장조성 예정기간
  - 미공개 중요정보가 공개되기 전까지의 기간
- ④ 빈번한 취득·처분으로 인한 시장가격의 왜곡을 예방하기 위한 경우
  - 취득(신탁계약의 체결 포함) 후 6개월간 처분(해지)을 금지
  - 처분(신탁계약의 해지 포함) 후 3개월간 취득(체결)을 금지

※ 다만, 다음의 경우에는 ④의 빈번한 취득·처분 관련 제한이 적용되지 않음

- ① 임직원(계열회사 임직원 제외)에 대한 상여금으로 자기주식 교부
- ② 주식매수선택권의 행사에 응하여 자기주식 교부
- ③ 한도를 초과한 자기주식을 처분
- ④ 임직원에 대한 퇴직금·공로금·장려금 등으로 자기주식 지급
- ⑤ 근로복지기본법에 따른 우리사주조합에 처분
- ⑥ 법령 또는 채무이행을 위하여 불가피하게 처분
- ⑦ 공기업의 민영화를 위하여 자기주식 교환사채권을 발행
- ⑧ 국가 또는 예금자보호법에 따른 예금보험공사로부터 자기주식을 취득한 기업이 그 주식과 교환을 청구할 수 있는 교환사채권을 발행
- ⑨ 취득결과보고서 제출 후 자기주식을 기초로 해외DR을 발행하기 위하여 자기주식을 처분
- ⑩ 자기주식 신탁계약을 해지·종료된 때 자기주식을 현물로 반환

**(4) 특정목적에 의한 자기주식의 취득**

- 상장회사는 상법 제341조 및 자본시장법 제165조의3에도 불구하고 법률상 부득이한 경우로 취득하게 되는 특정목적에 의한 자기주식의 경우 재원규제(배당가능이익한도)의 제한을 받지 않음(상법 제341조의2)
- 특정목적에 의한 취득은 개정전 상법 제341조가 취득제한의 예외로서 열거했던 사항 중 '주식을 소각하기 위한 때(개정전 상법 제341조 제1호)'를 삭제하고 나머지를 그대로 가져온 것임

### 1) 회사의 합병 또는 다른 회사의 영업전부의 양수로 인한 경우

- 합병의 경우 소멸회사의 재산 중에 존속회사의 주식이 포함되어 있거나 영업양도의 경우 양도목적인 영업재산 중에 양수회사의 주식이 포함되어 있으면 존속회사 또는 양수회사가 자기주식을 취득하게 됨(자산의 포괄적 승계로 인한 불가피한 취득임).

### 2) 회사의 권리를 실행함에 있어 그 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우

- 회사의 권리실행을 위한 최후적 방법으로 자기주식 취득이 부득이한 경우임. 즉, 회사가 채권을 실행하려 할 때 채권자에게 그 회사가 발행한 주식 이외에 다른 재산이 없어서 그 주식을 대물변제로 받는 것임. 이는 자기주식을 제외한 채무자의 무자력이 부득이한 취득요건이 됨

#### **[판례] 대법원 1977.3.8.선고 76다1292 판결**

· 상법 [제341의2] 에서 주식회사가 자기의 주식을 취득하는 경우로서 회사의 권리를 실행함에 있어서 그 목적을 달성하기 위하여 필요한 때라 함은 회사가 그의 권리를 실행하기 위하여 강제집행 담보권의 실행 등에 당하여 채무자에 회사의 주식 이외에 재산이 없는 때에 한하여 회사가 자기주식을 경락 또는 대물변제 등으로 취득할 수 있다고 해석되며 따라서 채무자의 무자력은 회사의 자기주식 취득이 허용되기 위한 요건사실로서 자기주식 취득을 주장하는 회사에게 그 무자력의 입증책임이 있다고 할 것 인바 이러한 취지에서 원심판결이 피고회사가본건 주식을 유효하게 취득하기 위하여는 채무자인 채무자나 그 상속인이본건 주식 이외에 어떠한 재산도 없는 경우에 최종적으로 동인의 주식을 취득하여야 되는데 채무자에게 본건 주식 이외에 재산이 없다는 입증이 없다 하여 피고회사의본건 자기주식 취득이 무효라고 한 판단은 정당한 조치이며 거기에 소론과 같은 위법이 있다 할 수 없고 회사가 채무자의 자력을 알지 못한데 과실이 없는 경우에는 설사 채무자에 자력이 있다 하더라도 유효하게 자기주식을 취득할 수 있다는 소론은 독자적인 견해로 채택할 바 못된다.

### 3) 단주의 처리를 위하여 필요한 경우

- 회사의 신주발행이나 주식병합 등의 경우에 주주에게 1주 미만의 주식이 배정되는 경우 회사가 주주에게 이에 해당하는 대금을 지급하기 위하여 단주를 취득하여야 함
- 즉, 단주의 처리방법이 법정(상법제443조)되지 아니한 일반적인 신주발행(상법제416조), 전환주식이나 전환사채의 전환, 신주인수권부사채권자의 신주인수권행사로 인한 신주발행과 같은 경우 등에 적용됨

### 4) 주주가 주식매수청구권을 행사한 경우

- 합병 및 영업양수도 등 일부 특별결의에 반대하는 주주가 주식매수청구권을 행사하는 경우(상법 제360조의5, 제360조의22, 제374조의2, 제522조의3, 제530조의11), 비상장회사의 양도제한주식에 대하여 주주 또는 주식양수인이 주식매수청구권을 행사한 경우(상법 제335조의2 제4항, 제335조의7 제2항)도 포함됨
- 상장회사의 경우 주식매수청구권 행사로 취득한 자기주식은 취득 후 5년 이내에 처분하여야

함(자본시장법 제65조의5, 동법시행령 제176조의7 제4항)

## 5) 기타의 예외적 취득

- (특별법의 예외) 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」 제15조 제1항에서 상장회사가 아닌 벤처기업이 전략적 제휴를 목적으로 정관의 근거를 마련하여 다른 주식회사의 주식을 10% 이상 보유한 주요주주나 다른 벤처기업과 교환하기 위하여 자기주식을 소유하는 것을 허용함
- (해석상의 예외) ① 무상으로 취득하는 경우, ② 위탁매매업자가 신탁자의 계산으로 자기주식을 매수하는 경우(예컨대, 투자매매업자, 투자중개업자가 고객의 위탁을 받아 자기주식을 매수하는 경우. 그러나 자본시장법 시행령상 투자매매업자, 투자중개업자는 투자자에게 자기발행한 주식의 매매를 권유하지 못함(자본시장법시행령 제68조 제5항 제9호)), ③ 신탁회사가 자기주식의 신탁을 인수하는 경우 등임

### [특정한 주주로부터의 자기주식 취득]

- 개정상법은 자기주식의 구체적인 취득방법으로서 ① 상장주식을 거래소에서 취득하는 방법, ② 모든 주주에게 자기주식 취득의 통지 또는 공고를 하여 취득하는 방법, ③ 자본시장법상 공개매수의 방법을 규정하고 있음. 이에 회사가 배당가능이익의 범위 내에서 이러한 취득방법만 갖춘다면 특정한 주주만을 대상으로 자기주식을 취득할 수 있는지에 대한 의문이 제기될 수 있음
- 그러나 개정상법이자기주식의 취득을 원칙적으로금지하면서 배당가능이익의 범위 내에서 일정한 방법으로만 자기주식을 취득하도록 허용한 것은 사실상 주식평등의 원칙을 준수하기 위함임. 따라서 일본의 신회사법 제160조 제3항처럼 특정주주 이외의 주주도 동일한 조건으로 매도에 참가할 수 있는 권리를 부여하고 있지 않은 우리 법제에서는 특정주주로부터의 자기주식 취득은 불가능하다고 보아야 할 것임

## (5) 자기주식의 질취

- 회사는 발행주식총수의 20분의1 범위에서 자기주식을 질권의 목적으로 받을 수 있음(상법 제341조의3)
- 다만, 다음의 경우 그 한도를 초과하여 질권을 취득할 수 있음(상법 제341의3 본문단서)
  - ㉠ 합병으로 인한 존속회사가 소멸회사가 갖고 있던 자기주식에 대한 질권을 승계하는 경우 또는 다른 회사의 영업 전부를 양수함으로써 양도회사가 가지고 있던 양수회사의 주식에 대한 질권을 승계하는 경우(상법 제341조의2 제1호의 경우)
  - ㉡ 회사의 권리를 실행함에 있어 목적달성을 위해 필요한 경우(상법 제341조의2 제3호)

## (6) 자기주식의 취득·처분 기간의 기산일

● 자기주식의 취득·처분 기간의 기산일은 매매 결제일(체결일+2영업일)을 기준으로 함.

구분	기간 제한	기산일
자기주식 취득·처분 제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 처분 후 3개월간 취득(체결) 금지</li> <li>• 취득 후 6개월간 처분(해지) 금지</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 처분 후 → 매도 결제일</li> <li>• 취득 후 → 매수 결제일</li> </ul>
자기주식 신탁계약기간 중 취득(처분) 제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 최종 취득(처분) 후 1월간 처분(취득)금지</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 최종취득 → 마지막 매수 결제일</li> <li>• 최종처분 → 마지막 매도 결제일</li> </ul>
자기주식 취득·처분 결과보고서 제출	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 취득·처분을 완료하거나 취득·처분 기간이 만료한 때로부터 5일 이내</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 취득·처분 완료일 → 매수결제일 · 매도 결제일</li> <li>• 5일 이내 → 완료·만료일 다음날부터 산정하되, 토요일 · 공휴일·근로자의 날까지 모두 산입하여 산정(다만, 제출간 의 마지막 날이 공휴일인 경우에 는 그 다음 근무일까지)</li> </ul>

## II. 자기주식 직접 취득·처분 절차

### 1. 자기주식 직접 취득·처분 결정 ※ 공개매수에 의한 취득 절차는 제외

#### (1) 이사회 결의

● 상장회사가 자기주식 직접 취득·처분 결정을 하기 위해서는 이사회 결의가 필요함(자본시장법 시행령 제176조의2, 발행공시규정 제5-1조)

〈 자기주식 직접 취득·처분 관련 이사회 결의사항(발행공시규정 제5-1조) 〉

자기주식 직접취득	자기주식 직접처분
<ul style="list-style-type: none"> <li>○취득의 목적</li> <li>○취득예정금액</li> <li>○주식의 종류 및 수</li> <li>○취득하고자 하는 주식의 가격</li> <li>○취득방법</li> <li>○취득하고자 하는 기간</li> <li>○취득 후 보유하고자 하는 예상기간</li> <li>○취득을 위탁할 투자중개업자의 명칭</li> <li>○그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○처분목적</li> <li>○처분예정금액</li> <li>○주식의 종류 및 수</li> <li>○처분하고자 하는 주식의 가격</li> <li>○처분방법</li> <li>○처분하고자 하는 기간</li> <li>○처분을 위탁할 투자중개업자의 명칭</li> <li>○그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항</li> </ul>

## (2) 이사회 결의 예외사항

- 다음의 경우는 이사회 결의를 별도로 하지 않고 취득·처분할 수 있음(자본시장법 시행령 제 176조의2 제1항 단서)
  - ① 신탁계약(자기주식)의 계약기간이 종료한 경우
    - 신탁계약 체결시 신탁계약 만료될 경우 자기주식을 회사가 직접 취득하는 것을 사전에 결의
  - ② 주식매수선택권의 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우
    - 주식매수선택권 행사에 따라 자기주식을 교부할 경우는 자기주식 처분에 대한 주요사항보고서를 제출하여야 함.
    - 이때에는 동일한 주주총회 또는 이사회 결의로 부여한 주식매수선택권의 최초 행사에 대하여 자기주식을 교부하는 날의 5일전까지 동 주식매수선택권의 행사기간 중 행사 가능한 자기주식 전부에 대한 주요사항보고서를 제출하여야 함(발행공시규정 제5-9조 제2항).
    - 주요사항보고서를 제출한 때에 자기주식을 처분한 것으로 보며, 자기주식처분결과서 제출은 생략할 수 있음(발행공시규정 제5-9조 제4항). 참고로 이 경우 자기주식 취득 후 6개월간 처분금지 및 처분 후 3개월간 취득금지 기간은 적용되지 않으며, 또한 자기주식 취득·처분시 금융위/거래소 통합서식을 이용하여 사유발생 당일에 공시하면 수시공시 의무도 이행한 것으로 공시방법이 개선됨.

## 2. 자기주식 직접 취득·처분 결정 공시

- 상장회사가 자기주식을 취득·처분하는 경우에는 자본시장법 및 공시규정에 따라 금융위 및 거래소에 해당 사실을 공시하여야 함(자본시장법 제161조①7, 공시규정 제7조①2가(3))

### (1) 공시내용 및 서식

#### 1) 직접 취득·처분 결정 및 결과보고

- '자기주식 취득·처분 결정' 통합서식 시행('14.1.2)에 따라 상장회사가 DART편집기상 「자기주식 취득·처분 결정」 서식으로 작성하여 DART를 통해 금융위에 제출하면 됨. DART에서 KIND로 자동 전송되므로 이사회 결의 당일에 통합서식으로 DART에 제출시 KIND 공시 의무도 동시에 이행하게 되는 것임.
  - 공시서식 내용에 위탁투자중개업자를 정확히 기재하여야 함(한글명기재후( )에영문명추가기재)
  - 위탁투자중개업자는 취득방법별로 각각 5개사까지 가능(직접취득:5개사,신탁취득:신탁별로 5개사)

- 이사회 결의 사실이 공시된 날의 익일부터 위탁투자중개업자를 통한 주문이 가능함
- 상장회사가 자기주식의 취득을 완료하거나 이를 취득하고자 하는 기간이 만료된 때에는 그 날부터 5일 이내에 「자기주식 취득·처분 결과보고서」를 금융위에 제출하여야 함(발행공시규정 제5-8조, 제5-9조)

## 2) 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 교부

- 주식매수선택권 행사에 따라 자기주식을 교부하는 경우에는 부여한 주식매수선택권의 최초 행사에 대하여 자기주식을 교부하는 날의 5일전까지 동 행사기간 중 행사가능한 자기주식수 전부에 대한 주요사항보고서를 제출(발행공시규정 제5-9조 제2항)
  - 이 경우 주요사항보고서를 제출한 때에 자기주식을 처분한 것으로 봄

## 3) 자기주식 대상 교환사채 발행

- 상장회사가 자기주식을 교환대상으로 하는 교환사채의 발행을 완료한 때에는 그날로부터 5일 이내에 「자기주식 처분 결과보고서」를 제출하여야 함(발행공시규정 제5-9조 제3항)
  - 이 경우 「자기주식 처분 결과보고서」에는 처분(교환사채 발행) 내역을 증명할 수 있는 서류를 첨부하여야 함

## (2) 공시시한

- 자기주식 관련 공시이행은 금융위에 익일, 거래소에 당일까지 신고하여야 하나 통합서식으로 제출되므로 자기주식 취득·처분에 대한 이사회 결의 당일에 이행하여야 함

## (3) 공시예외 적용 사항

### 1) 특정목적에 의한 취득

- 상법 제341조의2에 따른 특정목적에 의한 자기주식 취득(합병, 영업전부양수, 단주처리, 주식매수청구권 등)의 경우에는 별도 결의가 있다고 보기 어렵고, 다른 행위에 자기주식취득이 수반되는 것에 불과하므로 자기주식취득에 대한 공시의무는 없음
  - 다만, 특정목적에 의한 자기주식을 처분하는 경우에는 처분에 관한 이사회결의를 수반하므로 「자기주식 처분 결정」에 대한 공시의무를 이행하여야 함
  - 아울러, 이는 자본시장법에 따라 취득한 자기주식이 아니므로 「자기주식 처분 결과보고서」는 제출하지 않음



## 2) 주식매수선택권 행사에 따른 자기주식 교부

- 주식매수선택권 행사에 따라 자기주식을 교부하기 위하여 자기주식을 취득하는 경우 취득에 따른 공시 의무는 부과되나, 자기주식 교부에 따른 「자기주식 처분 결과보고서」는 생략 가능함
  - 이 경우 자기주식 교부에 대한 주요사항보고서를 제출한 때에 자기주식을 처분한 것으로 보기 때문에 「자기주식 처분 결과보고서」는 생략 가능함(발행공시규정 제5-9조 제2항)

### [공시 Check Point]

- (FSS) 자기주식을 취득(신탁계약의 체결 포함) 또는 처분(신탁계약의 해지 포함)할 것을 결의한 때 주요사항보고서 제출(자본시장법 제161조①8)
- (KRX) 자기주식의 취득 또는 처분(신탁계약 등의 체결, 해지 또는 연장을 포함한다), 신탁계약 등의 체결을 통해 취득한 자기주식의 유가증권시장 외에서의 처분에 관한 결정이 있을 때 신고(공시규정 제7조①2가(3)) 주식의 소각에 관한 결정이 있을 때, 이 경우 (1)에 따른 자본금 감소의 방법으로 하는 사항은 '(1) 증자 또는 감자에 관한 결정이 있을 때'에 의하여 신고(공시규정 제7조①2가(2))

## 3. 자기주식 직접 취득·처분(매매신청) 방법

### (1) 직접 취득방법

- 자기주식 취득은 주주평등 달성이 관건이므로 상장회사의 경우 자본시장법상 모든 주주에게 균등한 매도기회를 제공하기 위하여 ① 거래소시장에서의 매수 및 ② 공개매수의 방법을 허용하고 있음
  - 회사가 균등한 조건으로 취득한다는 것은 동일 종류주식 내에서만 그러하고 다른 종류주식사 이에서는 차별이 가능함
- 자기주식 취득은 주주의 공정한 참여 보장을 위해 공개적 방법만 가능하므로, 원칙적으로 장 내매수만 허용하고 장외매수는 공개매수 절차를 따르도록 하고 있음
  - 시간외대량매매로 자기주식을 취득하는 것은 형식상 장내거래이나 그 실질은 장외거래이므로 정책목적 달성을 위하여 필요한 경우 등 제한적으로만 인정함

#### [시간외대량매매 방법으로 자기주식 취득 가능한 경우] 발행공시규정제5-5조제2항, 업무규정 제39조 제4항 및 제35조 제4항

- 정부, 한국은행, 예금보험공사, 한국산업은행, 중소기업은행, 한국수출입은행 및 정부가 납입자본금의 100분의 50 이상을 출자한 법인으로부터 자기주식을 취득하는 경우
- 정부가 주권상장법인의 자기주식 취득과 관련하여 공정경쟁 촉진, 공기업 민영화 등 정책 목적 달성을 위하여 허가·승인·인가 또는 문서에 의한 지도·권고를 하고 금융위에 요청한 경우로서 금융위가 투자자보호에 문제가 없다고 인정하여 승인하는 경우

- 상장회사는 위탁중개업자에게 시간외대량매매의 방법으로 자기주식을 매도하도록 위탁할 수 있으며, 위탁중개업자는 매도위탁을 받은 경우 시간외시장에서만 매수할 수 있음(업무규정 제39조 제4항 본문 및 제3호)
- 자본시장법은 자기주식 신탁계약의 해지·종료된 때 신탁회사로부터 반환받는 방법으로 자기주식을 취득하는 것을 허용하고 있음
- 이는 장외에서 자기주식을 취득할 수 있는 것으로 보일 수 있으나, 신탁업자가 상장회사의 자기주식 취득시(상장회사가 직접 자기주식을 취득할 때와 동일한 경우에만 허용하기 때문에) 가능함(자본시장법 제165조의3 제1항 제2호)
- 舊증권거래법에서는 2006.3.30.이후에 체결한 신탁계약에 대하여만 현물반환을 허용하였으나(동법 부칙<제7762호, 2005.12.29.>②), 자본시장법의 제정·시행과 더불어 신탁계약의 체결시점에 관계없이 현물반환이 가능해짐(자본시장법 부칙<제9407호, 2009.2.3.>제4조)

## (2) 직접 처분방법

- 자기주식의 취득과 달리 처분의 경우에는 자본시장법에 방법상 명시적 규정이 없으므로 증권시장에서의 장내처분뿐만 아니라 장외처분도 가능함
- 장내처분의 경우 처분수량과 가격에 대하여 제한(발행공시규정 제5-9조, 업무규정 제39조)을 두고 있으나 장외처분의 경우에는 별도 규정이 없음

## (3) 매매신청

### 1) 매매거래 전용계좌의 설정

- 상장회사가 자기주식을 매매하기 위해서는 거래소 회원인 위탁투자중개업자를 통해 자기주식 매매거래계좌를 별도로 개설해야 함
- 자기주식 매매거래계좌를 통해 해당 자기주식 외의 종목을 매매거래 할 수 없음

### 2) 매매신청서 제출

- 상장회사로부터 자기주식 매매를 위탁받은 위탁투자중개업자는 자기주식 호가를 제출하는 날의 직전 매매거래일 장종료후부터 18시까지 K-Blox를 통해 '자기주식 매매신청서'를 거래소에 제출하여야 함(업무규정 시행세칙 §57①1)
- 회사는 자기주식매매신청서(별지 제6호 서식)를 거래소에 제출
- 상장회사는 자기주식의 매매 주문을 위탁할 증권회사를 총 5개사 이내로 제한되며, 1일주문 위탁은 1개 증권회사로 제한됨(발행공시규정 §5-5④4, §5-9⑤4)

- 위탁중개업자인 증권회사는 수량, 가격, 취득방법(직접·간접), 호가시간(시가 단일가·장중·시간외대량)을 시스템에 직접 입력함

### 3) 매매방법

#### 가. 호가제출

- 상장회사는 호가제출 전일 자사주매매신청서를 통해 신청한 취득·처분 수량과 동일한 수량을 호가(분할호가 가능)하여야 함
- 다만, 장종료 30분전 이후에는 호가를 할 수 없음
- 위탁투자중개업자는 호가를 한 이후에는 이를 취소할 수 없음(업무규정 시행세칙 § 57②)
  - － 즉, 제출된 호가는 호가가능가격범위 내에서 정정이 가능하나 취소는 불가능
- 정규시장 및 시간외시장 등에 따라 호가가격 범위가 다름
- 자기주식 취득·처분 호가는 일반 주식거래와 다른 제도(1일호가수량한도, 호가범위)를 두고 있으므로 유의하여야 함

#### 나. 1일 호가가능수량

##### ㉠ 정규시장

- $\text{Min}(\text{①}, \text{②})$ 
  - ①  $\text{Max}(\text{취득} \cdot \text{처분신고주식수} \times 10\%, \text{이사회 결의일 전 최근 1개월간 일평균거래량} \times 25\%)$
  - ②  $\text{발행주식총수} \times 1\%$

##### ㉡ 시간외대량매매

- 상장회사는 자기주식을 시간외대량매매에 의한 방법으로 자기주식을 처분할 수 있으며(업무규정 제39조 제4항 제3호), 이 경우 호가수량은 별도 제한이 없음
- 다만, 시간외대량매매로 자기주식 취득할 수 있는 경우는 소정의 방법(업무규정 제35조 제4항) 외에는 불가

#### 다. 1일 호가가능수량의 특례

- 시장상황의 급변 등으로 투자자보호와 시장안정을 유지하기 위하여 거래소가 금융위의 승인을 받은 경우에는 1일 호가수량에 제한 없이 매수호가 제출 가능함
- 다만, 이사회결의 주식수 이내의 수량으로 함

#### 4. 자기주식 직접 취득·처분 결과보고

- 자기주식의 직접 취득·처분을 완료하거나, 취득·처분 기간이 만료된 때에는 그 날로부터 5일 이내에 취득·처분에 관한 결과보고서를 금융위에 제출하여야 함(발행공시규정 제5-8조)
  - ※ 소각을 목적으로 자기주식을 직접 취득하는 경우도 포함
- 취득결과보고서에는 다음 각 호의 서류를 첨부하여야 함
  - ① 매매거래의 내역을 증명할 수 있는 서류
  - ② 사유서 및 소명자료(※취득에 관한 이사회 결의 내용대로 취득하지 않았을 경우에 한함)
- 결과보고서는 발행공시규정에서 명문으로 자본시장법 제165조의3에 따른 자기주식 취득·처분에 대하여만 적용하고 있으며(발행공시규정 제5-8조),
- 상법 제341조의2 특정목적의 자기주식 취득·처분 및 자본시장법 제165조의5 주식매수청구권에 따른 자기주식 취득·처분에 관하여는 언급하고 있지 않으므로, 이 경우에는 취득·처분에 따른 결과보고서 제출의무는 없다 할 것임

### Ⅲ. 자기주식 간접 취득·처분 절차

#### 1. 자기주식 신탁계약 체결·연장·해지 결정

- 자기주식의 신탁계약 체결·연장·해지의 경우에는 이사회 결의를 거쳐야 함(자본시장법 제165조의3, 동법 시행령 제176조의2 제1항 제2호, 발행공시규정 제5-2조)

##### 〈 신탁계약에 의한 자기주식 취득·처분 관련 이사회 결의사항(발행공시규정 제5-2조) 〉

체 결	해 지(일부해지 포함)
<ul style="list-style-type: none"> <li>· 체결목적</li> <li>· 체결금액</li> <li>· 계약일자 및 계약기간</li> <li>· 계약을 체결하고자 하는 신탁업자 명칭</li> <li>· 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 해지목적</li> <li>· 해지금액</li> <li>· 해지일자</li> <li>· 해지할 신탁업자 명칭</li> <li>· 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항</li> </ul>

#### 2. 자기주식 신탁계약 체결·연장·해지 결정 공시

- 상장회사가 자기주식 신탁계약의 체결·해지·연장에 대한 이사회 결의일 당일 금융위 및 거래소에 해당 사실을 공시하여야 함(자본시장법 제161조 제1항, 공시규정 제7조①2가(3))

### (1) 공시내용 및 서식

- '자기주식취득 신탁계약 체결·해지 결정' 통합서식 시행('14.1.2)에 따라 상장회사가 DART 편집기상 「자기주식취득 신탁계약 체결·해지 결정」 서식으로 작성하여 DART를 통해 금융위에 제출하면 됨. DART에서 KIND로 전송되므로 이사회 결의 당일에 통합서식으로 DART에 제출시 KIND 공시의무도 동시에 이행하게 되는 것임
- 이사회 결의 사실이 공시된 날의 익일부터 위탁투자중개업자를 통한 주문이 가능함

### (2) 공시시한

- 자기주식 관련 공시이행은 금융위의 경우 익일, 거래소의 경우 당일까지 신고하여야 하나 통합서식으로 제출되므로 자기주식 취득·처분에 대한 이사회 결의 당일에 이행하여야 함

### (3) 기타 공시등

- 신탁계약에 따라 자기주식을 취득하여 보유하고 있는 경우 자기주식 보유상황을 해당연도 각 분기말을 기준으로 사업보고서 및 분·반기보고서에 기재하여야 함
- 기 체결한 자기주식취득 신탁계약의 연장 공시는 기존에 제출한 「자기주식취득 신탁계약 체결 결정」 공시를 정정하는 방식으로 작성하며, 신탁계약 연장시점에서 배당가능이익한도의 유무에 대한 판단 여부에 대한 명시적 근거 규정은 없으나,
  - 상장회사는 자기주식 취득금액이 배당가능이익한도를 초과하지 않도록 유의해야 하며, 해당 사실 발생시 신탁업자에게 그 사실을 지체없이 통보해야 하고 신탁업자는 당해 상장회사의 자기주식을 취득할 수 없음(발행공시규정 제5-11조 제3항)

#### 예 시 자기주식 신탁계약의 기간만료 전에 갱신계약을 하고자 하는 경우

- 동 계약을 해지한 후 신규로신탁계약을 체결하는 등의절차를 밟을 필요가없이 다음과 같은 방법을 통해 신탁계약을 갱신할 수 있음
  - ⇒ 신탁계약기간 만료전 다음의 요건 필요
    - ① 기간연장에 대한 이사회결의
    - ② 신탁회사와 기간연장에 대한 합의
    - ③ 기 제출된 주요사항보고서에 대한 정정신고서 제출
- '신탁계약에 의한 취득상황보고서' 제출여부 : 별도 제출 불필요
- 신탁회사 변경가부 : 기존 신탁계약과 동일성을 유지한 채 기간만을 연장하는 것이므로 신탁회사의 변경은 불가

### 3. 자기주식의 매매신청·방법

#### (1) 매매가능 기간

- 계약기간동안 매매 가능
- 이사회 결의일 익일부터 계약기간 내 매매 가능
  - \* 신탁업자는 자기주식 신탁계약 재산을 운용함에 있어 자기주식을 취득한 후 1개월 이내에 처분하거나, 처분한 후 1개월 이내에 취득하지 못함(자본시장법 시행령 제106조 제5항)

#### (2) 매매신청

##### 1) 매매거래 전용계좌의 설정

- 상장회사가 투자중개업자에게 신탁계약별로 당해 매매거래를 위한 별도 계좌(자기주식 신탁 매매 거래계좌)를 각각 설정하여야 함
- 자기주식 매매거래계좌를 통해 해당 자기주식 외의 종목을 매매거래할 수 없음
- 신탁업자는 자기주식 매수·매도 주문을 위탁할 증권회사를 총 5개사 이내로 제한, 1일 주문 위탁은 1개 증권회사로 제한

##### 2) 매매신청서 제출

- 위탁투자중개업자는 자사주 호가제출일 전일 장종료후부터 18시까지 K-Blox(대량거래네트 워크)를 통해 자기주식 매매신청서(신탁)를 제출하여야 함

#### (3) 매매방법

- '호가제출' 및 '1일 호가가능수량'은 "자기주식의 직접취득·처분 절차" 참조

##### 신탁운용금액의 한도

- 자기주식 신탁계약을 통한 매매시 자기주식의 주가변동으로 인하여 자기주식 신탁보유분의 평가금액 이 변동되었을 경우 신탁운용금액의 한도도 변경됨.
- 예를 들어 100억원의 신탁계약 체결 후 자기주식을 100억원 매수하고, 주가 상승으로 자기주식 보 유분의 평가금액이 120억원이 되었을 때 매도하였다면 신탁운용금액의 한도는 120억원이 됨.

### 4. 신탁계약에 따른 결과보고

- 자기주식 신탁계약에 대한 결과보고서 제출

#### (1) 신탁계약에 의한 취득상황보고서



- 자기주식취득 신탁계약을 체결한 경우 해당 계약을 체결한 후 3월이 경과한 때에는 그날부터 5일 이내에 신탁계약에 따라 신탁업자가 취득하여 보유하고 있는 자기주식 상황보고서인 「신탁계약에의한취득상황보고서」를 금융위에 제출하여야 함(발행공시규정 제5-10조 제1항)
- 해당 보고서에는 보고대상 기간 중 해당 신탁계약을 통하여 취득한 자기주식의 취득 결과를 확인할 수 있는 서류를 첨부하여야 함

## (2) 신탁계약해지결과 보고서

- 자기주식 취득에 관한 신탁계약을 해지하거나 신탁계약이 기간만료로 종료된 때에는 신탁계약이 해지 또는 종료된 날부터 5일 이내에 「신탁계약해지결과보고서」를 금융위에 제출하여야 함(발행공시규정 제5-10조 제2항)
- 해당 보고서에는 신탁계약 해지사실을 확인할 수 있는 서류를 첨부하여야 함

# IV. 자기주식 관련 법규 위반시 제재

## 1. 위법한 자기주식취득의 효력

### (1) 위법한 자기주식 취득

- 법에서 정한 요건 및 절차를 위반한 자기주식취득은 위법한 것이 됨
  - 따라서 상법상의 취득방법을 위반하여 취득한 자기주식은 무효임. 취득방법이 위법한 경우에는 취득 자체가 무효이므로 상법상의 차액배상책임이 아니라 별도책임문제가 발생함에 유의
  - 배당가능이익을 초과하여 자기주식을 취득한 경우에 이사의 차액배상책임(상법 제341조 제4항)은 그 취득방법이 적법한 경우만 적용되는 것임
- 위법한 자기주식취득은 자본금충실의 원칙을 해하기 때문에 절대적으로 무효가 된다는 견해이며, 다수설 및 판례의 입장임(대법원 2003.5.16. 2001다44109)

**[참고] 대법원 2003.5.16. 선고 2001다44109 판결**

· 주식회사가 자기의 계산으로 자기의 주식을 취득하는 것은 회사의 자본적 기초를 위태롭게 하여 회사와 주주 및 채권자의 이익을 해하고 주주평등의 원칙을 해하며 대표이사 등에 의한 불공정한 회사지배를 초래하는 등의 여러 가지 폐해를 생기게 할 우려가 있으므로 상법은 일반 예방적인 목적에서 이를 일률적으로 금지하는 것을 원칙으로 하면서, 예외적으로 자기주식의 취득이 허용되는 경우를 유형적으로 분류하여 명시하고 있으므로 상법 또는 증권거래법 등에서 명시적으로 자기주식의 취득을 허용하는 경우 외에, 회사가 자기주식을 무상으로 취득하는 경우 또는 타인의 계산으로 자기주식을 취득하는 경우 등과 같이, 회사의 자본적 기초를 위태롭게 하거나 주주 등의 이익을 해한다고 할 수 없는 것이 유형적으로 명백한 경우에도 자기주식의 취득이 예외적으로 허용되지만, 그 밖의 경우에 있어서는, 설령 회사 또는 주주나 회사 채권자 등에게 생길지도 모르는 중대한 손해를 회피하기 위하여 부득이 한 사정이 있다고 하더라도 자기주식의 취득은 허용되지 아니하는 것이고 위와 같은 금지규정에 위반하여 회사가 자기주식을 취득하는 것은 당연히 무효이다.

- 이러한 무효설은 자기주식취득은 출자환급과 같은 결과가 되어 자본충실원칙에 반하므로, 제 341조(자기주식의 취득)를 강행규정으로 보아 상대방의 선의·악의를 불문하고 무효라고 보는 것임

## (2) 형사처벌

- 이사·집행임원·감사(위원) 등이 '누구의 명의로 하거나를 불문하고 회사의 계산으로 부정하게 그 주식 또는 지분을 취득하거나 질권의 목적으로 이를 받은 때'의 당해 행위를 한 경우 5년 이하의 징역 또는 1천500만원 이하의 벌금에 처해짐(상법 제625조 제2호)
- 이사·집행임원·감사(위원) 등이 다음의 어느 하나에 해당하는 행위를 한 경우에는 500만원 이하의 과태료를 부과함(상법 제635조 제1항 제17호, 제18호)
  - 상법 제342조(자기주식의 처분)을 위반하여 주식의 실효 절차, 주식의 질권 처분을 게을리한 경우
  - 상법 제343조(주식의 소각) 제1항을 위반하여 주식을 소각한 경우

## 2. 자본시장법 등 상장회사 관련 주요 제재

### (1) 공시의무사항 미이행에 대한 불성실공시법인 지정

- 자기주식 관련 공시불이행 및 공시변경시 불성실공시법인 지정(공시규정 제29조, 제31조)
  - 자기주식의 취득·처분 미이행 발생시 신고서의 남발에 의한 공시혼란과 이에 따른 주가왜곡 현상을 방지하기 위하여 불성실공시법인으로 지정

- 상장회사가 자기주식 취득 또는 처분(신탁계약 등의 체결 또는 해지 포함)에 관한 이사회 결의일 당일 공시하지 않을 경우 불성실공시법인으로 지정(공시불이행)
- 공시한 내용 중 자기주식 취득·처분 예정기간 내에 취득·처분 신고한 주식수 미만의 매매거래 주문을 제출한 경우 불성실공시법인으로 지정(공시변경)
  - 다만, 기신고한 취득예정주식수 미만의 주문을 한 경우라도 취득예정금액을 초과하여 취득한 경우에는 예외
    - ▶ 신고한 취득예정금액은 규모를 판단함에 있어 신고당시 주가를 고려하여 예시적으로 제시한 것에 불과함

## (2) 업무규정 위반에 대한 약식제재금 부과

- 유가증권시장 업무규정 및 동 규정 시행규칙 등에서 규정하는 상장법인의 자기주식 매매거래와 관련된 사항 위반시 해당 위탁중개업자에 대한 조치 및 약식제재금 부과(시장감시규정 시행세칙 제23조)
- 자기주식 매매거래와 관련된 사항의 위반(자기주식 매매거래계좌미개설, 자기주식매매신청서 제출의무 위반은 제외)
- 매매신청한 호가수량 미달성의 경우

## (3) 금융위원회의 행정조치

- 자기주식 관련 위반사항 발생시 금융위 행정조치 수반(자본시장법 제165조의18)
- 금융위원회는 위반사실을 공고하고 정정을 명할 수 있으며, 필요시 다음과 같이 조치 가능
  - 임원의 해임 권고
  - 일정 기간 증권의 발행 제한
  - 법 위반시 고발 또는 수사기관에 통보
  - 다른 법률 위반시 관련 기관이나 수사기관에 통보
  - 경고 또는 주의

### 【참고】 자기주식 직접 취득·처분 VS 신탁계약등에 의한 매매

순서	직접 취득·처분	신탁계약등에 의한 매매
취득·처분제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 취득 후 6개월간 처분금지</li> <li>• 처분 후 3개월간 취득금지</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 계약기간 중 취득·처분 후 1개월간 취득·처분 금지</li> </ul>
취득한도	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 배당가능이익 범위 이내</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ( 좌 동 )</li> <li>※상장회사는 배당가능이익 한도 초과시 그 사실을 신탁업자에게 통보, 신탁업자는 통보받은 이후 취득금지</li> </ul>

호가제출		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 호가를 하는 날 직전 매매거래일(장종료 후~18시)에 「자기주식매매신청서」를 위탁투자증권업자가 거래소에 제출</li> </ul>	• ( 좌 동 )
호가가능시간		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 매매거래시간 중 가능</li> <li>※ 정규시장 종료 전 30분 이후부터는 호가 제출 불가</li> </ul>	• ( 좌 동 )
1 일 주 문 수 량	정규 시장	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Min(①,②)</li> <li>① Max(신고주식수×10%, 이사회결의일 전 최근1개월 일평균거래량×25%)</li> <li>② 발행주식총수×1%</li> </ul>	• 발행주식총수×1% 이내
	시간외 대량	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 신고주식수(이사회결의 주식수) 이내</li> </ul>	• ( 좌 동 )
특례 (시장안정목적 금융위승인)		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1일 주문수량 한도 : 취득예정(신고)주식수 이내</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1일 주문수량 한도 : (호가수량×호가) &lt; 신탁재 산총액</li> </ul>
가격정정		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 기 제출호가는 허용된 가격범위 이내에서 가능</li> </ul>	• ( 좌 동 )
취득한 자기주식 보유형태		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 직접 보유</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 간접 보유</li> <li>※ 신탁계약 해지·종료 후 현 물반환시에만 직접 보유</li> </ul>

## V. 이익소각

### 1. 주식 소각 제도

- 2011년 개정상법은 종래의 이익소각을 폐지하고 대신 제343조 제1항 단서에서 자기주식의 소각을 신설하였음. 배당가능이익으로 하는 자기주식취득이 전면적으로 허용됨에 따른 것임
- 상장회사는 자본시장법상 자기주식취득이 원칙적으로 허용되었으며, 현행 상법도 대부분 자본시장법의 내용을 수용하였기에 상장회사의 실무처리는 법개정이후에 크게 변화된 점은 없음
- 이에 따라 이익소각을 위해 자기주식을 취득한 후 소각시 해당방법과 절차가 법규상 명문화되어 있지 않으나 종래 자본시장법상 자기주식 취득·처분을 준용하던 것을 살펴 처리하여야

## 할 것임

- 소각규제 변화 상세는 "I. 자기주식제도" 상법상 자기주식 취득·처분 및 소각 규제의 변화"참조

자기주식 소각 일정표

순서	절 차	대상처	목 차
1	이사회결의(이익소각 결정) ※ 이사회는 소각할 주식의 종류와 수, 소각효력발생일을 정함		V-2-(1)
2	이사회 결의내용 공시 . 자기주식 직접취득 후 이익소각(「자기주식 취득 결정」) . 기보유 자기주식 이익소각 결정(「주식 소각 결정」) ※ 이사회결의일 이후 소각	금융위·거래소	V-2-(2)
3	변경상장신청 주식소각 등기 ※ 소각효력발생일(주식실효절차 종료시)로부터 2주간내 본점 소재지	거래소	V-2-(2)
4	주주명부에서 말소 ※ 전자등록부에서 말소		V-3

## 2. 주식 소각 방법 및 절차

### (1) 주식 소각 방법

- 소각은 배당가능이익으로 취득한 자기주식인지 또는 특정목적에 의한 자기주식인지 여부에 따라 그 절차 및 공시의무가 달라짐
- 상장회사가 주식 소각 결정을 하기 위해서는 이사회 결의가 필요함(자본시장법 시행령 제 176조의2, 발행공시규정 제5-1조)
  - 상법상 주식 소각은 이사회결의로 자기주식을 취득한 후 소각하거나 기보유 자기주식을 소각하는 방식으로 할 수 있으므로 우선 자기주식의 취득행위가 있어야 함
  - 따라서 주식 소각의 결정도 자기주식 직접 취득과 마찬가지로 그 주체는 이사회라고 할 것임
- 배당가능이익으로 취득한 자기주식 소각
  - 배당가능이익으로 취득한 자기주식의 경우 이사회 결의만으로 소각이 가능하나(상법 제343조 제1항 단서), 특정목적에 의해 취득한 자기주식의 소각에는 자본금 감소절차가 필요(다수설)
  - 이사회는 소각할 주식의 종류와 수를 정하는 결의를 하고 소각 효력발생일(전자증권법 제65조에 따른 병합기준일)을 정하여야 함

- 주식 소각에 관한 결정이 있을 때 「자기주식 취득 결정」 및 「자기주식 소각 결정」 공시 의무가 발생하고, 주식 소각 목적으로 취득한 자기주식에 대한 「자기주식취득결과보고서」는 제출하지만, 해당 자기주식을 소각시 소각완료에 따른 별도 공시 의무(자기주식 처분 결과 보고서)는 발생하지 않음.
- ▶ 이는 자기주식소각에 대한 결과보고서를 규정하고 있지 않으며 소각을 처분의 개념으로도 볼 수 없으므로 처분결과보고서 제출의무도 없는 것임

● 특정목적에 의해 취득한 자기주식 소각

- 상법 제341조의2의 특정한 목적에 따라 취득한 자기주식의 경우 배당가능이익과 관계없이 취득한 것이므로, 이러한 자기주식은 자본금 감소절차에 의해서만 소각이 가능하다고 봄(법무부, 「상법 회사편 해설(2012)」, 120면))

**[특정목적에 의한 자기주식의 취득] 상법 제341조의2**

- 회사의 합병 또는 다른 회사의 영업정부의 양수로 인한 경우
- 회사의 권리를 실행함에 있어 그 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우
- 단주의 처리를 위하여 필요한 경우
- 주주가 주식매수청구권을 행사한 경우

**FAQ**

**자기주식 소각 당시에 배당가능이익 존재 여부**

자기주식을 취득할 당시 배당가능이익이 존재하였으나 주식 소각 당시에 배당가능이익이 없는 상태라 하더라도, 자기주식 취득 당시 이미 배당가능이익이 존재한 상태에서 취득한 것이므로 소각 시점에는 배당가능이익 존부와 관계없이 소각이 가능함  
※ 법무부, 「상법 회사편 해설(2012)」, 121면

**(2) 주식 소각 절차**

- 상법은 자기주식의 소각절차를 따로 마련하고 있지 않음
- 회사가 이미 자기주식을 취득하여 보유하고 있는 것이므로, 소각을 위한 별도의 공고나 주권 제출은 필요하지 않음
- 따라서, 이사회 결의를 통해 이익소각을 목적으로 하는 자기주식 취득 후, 또는 기보유한 자기주식에 대한 이익소각 이사회 결정 후 바로 주식실효절차를 이행하면 될 것임

**가. 직접 취득 후 소각하는 방법**

- 상장회사의 경우 이사회 결의를 거쳐 소각 목적의 「자기주식 취득 결정」 공시를 이행하고, 취득완료 후 「자기주식취득결과보고서」를 제출하여야 함

- 이사회 결의로 자기주식의 직접 취득 완료 후 지체없이 주식 소각을 결정하는 경우 「자기주식 취득 결정」 통합서식을 금융위에, 「주식소각 결정」 서식을 거래소에 각각 제출하여야 함(자본시장법 제161조, 공시규정 제7조①2가(3))
- 직접 취득 완료하거나 취득기간이 만료된 때에는 그 날로부터 5일 이내에 「자기주식 취득 결과보고서」를 금융위에 제출

#### 나. 기보유 자기주식을 소각하는 방법

- 이사회 결의로 기보유주식을 소각 결정하는 경우 「주식소각 결정」 서식을 거래소에 제출하여야 함(공시규정 제7조①2가(3))
- 해당 자기주식을 소각시 소각완료에 따른 별도의 공시의무는 발생하지 않음
- 이는 자기주식 소각에 대한 결과보고서를 규정하고 있지 않으며, '소각'을 '처분'의 개념으로도 볼 수 없으므로 「자기주식처분결과보고서」 제출의무도 없는 것임

#### 다. 주식소각 등기

- 자기주식 소각의 효력이 발생한 날(전자증권법 제65조에 따른 병합기준일)로부터 본점소재지에서만 2주간 내에 등기를 신청해야 함
- (신청인) 이 경우 회사대표자는 변경등기를 신청
- (등기사항) ① 발행주식총수와 그 종류 및 각각의 수, ② 회사가 발행할 주식총수(정관규정 변경한 경우), ③ 변경연월일(주식을 실질적으로 실효시킨 때)

#### 라. 전자증권 말소 신청

- 발행회사는 명의개서대행기관을 통해 주식 소각에 따른 전자증권 말소등록을 신청하여야 함(전자증권법 제33조 제1항)

#### 마. 변경상장 신청

- 주권상장법인이 당해 상장주권의 소각으로 그 수량을 변경하는 경우 주식소각의 효력발생일(전자증권법 제65조에 따른 병합기준일) 후 지체없이 거래소에 변경상장을 신청하여야 함(상장규정 제46조 제1항).
- 변경상장을 하는 경우 상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 변경상장신청서 및 첨부서류 등을 제출하여야 함.

**[변경상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 6**

- 변경상장신청서
- 신주의 발행 일정표
- 법인등기부등본 또는 법인등기부등본 발급을 위한 신청서류
- 발행등록사실확인서
- 상장수수료 납부내역
- 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

### 3. 주식 소각 관련 기타사항

- 자기주식 소각 관련 지분의 변동 공시는 별도로 발생하지 아니함
- 주식등의 대량보유 등의 보고(5% 보고)를 한 자가 보유주식수가 1% 이상 변동된 경우에는 그로부터 5영업일 이내에 변동보고를 이행해야 하나, 자기주식 소각으로 보유 또는 소유주식 수에는 변동이 없고 그 지분율만 변동된 경우 변동보고대상에 해당하지 아니함(자본시장법 제147조 제1항, 동법 시행령 제153조 제5항).
- 임원 등의 특정 증권 등 소유상황 보고를 한 자는 특정 증권의 소유상황에 변동이 있는 경우 그로부터 5영업일 이내에 변동보고를 이행해야 하나(자본시장법 제173조 제1항), 자기주식 소각으로 소유 특정증권의 수량 또는 종류가 변동된 것은 아니므로 변동보고 의무가 발생하지 아니함
- 주식소각으로 증가하는 발행예정주식총수의 미발행분은 이미 활용된 수권주식으로서 미발행분에서 제외되어 재발행할 수 없음(통설)
- 또한 주식소각시 수권주식 수의 실질적 감소를 반영하여 소각된 주식수만큼 발행예정주식총수도 감소된 것으로 보아 그 변경등기를 신청을 할 수 없음(상업등기전례 제2-55호(2012. 7. 9. 사법등기심의회관-1989 질의회답)). 즉, 소각된 주식수 만큼 당연히 감소하는 것은 아니므로 발행주식총수의 감소에는 정관 변경이 필요
- 증여 등 무상으로 취득한 자기주식의 소각에 대해 상법 제343조 제1항 단서가 적용되어 자본금 감소절차를 거치지 않고 이사회 결의만으로 이를 소각할 수 있음(통설)
- 특정목적에 의해 재원의 규제를 받지 않고 취득한 자기주식의 경우에도 소각 시 그에 상응하는 자본금은 감소하지만, 그럼에도 불구하고 회사재산에 아무런 영향을 미치지 않을 뿐만 아니라 취득 시에도 회사재산이 유출되거나 배당가능이익의 감소가 없었기 때문임.





이달의  
특 집 2

# 상장회사 유·무상증자 실무해설

— 한국상장회사협의회 —

## I. 증자의 개요

### 1. 증자의 의미

- 증자란 회사설립 후 정관에서 정한 수권주식의 범위 내에서 주식을 발행하여 자본을 증가시키는 행위를 의미함.
  - 전자증권법 시행(2019. 9. 16.)에 따라 상장회사는 전자등록의 방법으로 주식등을 발행하여야 함.
- 증자는 주식발행으로 인해 실질자산과 자본금이 모두 증가하는 유상증자와 실질자산의 증가 없이 자본금만 늘어나는 무상증자로 구분됨

### 2. 증자대상 주식의 종류

#### (1) 액면주식·무액면주식

- 회사는 정관에 정하는 바에 따라 액면주식 또는 무액면주식 중 한 가지를 선택할 수 있음(상법 제329조 제4항)

## 1) 액면주식

- 액면주식이란 주권에 주식의 액면가액(1주의 금액)이 기재되어 있는 주식을 의미함. 회사가 액면주식 제도를 채택한 경우 액면가는 반드시 정관에 기재하여야 하며(상법 제289조 제1항 제4호), 액면금액은 100원 이상으로 균일하여야 함(상법 제329조 제2항 및 제3항)
  - 상장회사의 경우 1주의 금액이 5천원 이하인 주권을 발행하는 경우에는 액면금액을 100원, 200원, 500원, 1,000원, 2,500원, 5,000원 중 하나로 정하여야 하며, 1주의 금액이 5천원을 초과하는 주권을 발행하는 경우에는 1만원의 배수에 해당하는 금액으로 하여야 함(상장규정시행세칙 제130조).
  - 액면주식 제도를 채택한 회사에서 주식발행시 발행가액은 원칙적으로 액면가 이상이어야 하며, 액면가에 미치지 못하는 금액으로 주식을 발행하고자 하는 경우(액면미달발행) 상법 및 자본시장법에서 요구하는 엄격한 절차를 거쳐서 발행이 가능함
- 액면주식의 경우 신주발행시 액면총액(발행주식총수× 액면가)만큼 자본금으로 계상되고(상법 제451조 제1항) 액면가를 초과하는 부분은 주식발행초과금으로 계상됨

## 2) 무액면주식

- 무액면주식은 주권에 1주의 금액이 기재되어 있지 않고 주식수만 기재되는 주식이며 무액면 주식제도를 채택한 회사는 정관에 액면가에 대한 규정을 둘 수 없음
- 무액면주식의 경우 발행가액의 2분의 1 이상으로서 이사회에서 자본금으로 계상하기로 정한 금액의 총액이 자본금으로 계상됨(상법 제451조 제2항)

## (2) 보통주식 · 종류주식

- 보통주식이란 이익배당, 의결권 행사 등에 대하여 어떠한 제한이나 특혜가 없는 주식으로 종류주식의 표준이 되는 주식을 의미함
- 회사는 정관의 정함에 따라 이익배당, 잔여재산분배, 주주총회에서의 의결권행사, 상환및 전환에 관하여 내용이 다른 종류주식을 발행할 수 있음(상법 제344조 제1항)

### [종류주식의 유형]

- ① 이익배당 · 잔여재산분배에 관한 종류주식
- ② 의결권의 배제 · 제한에 관한 종류주식
- ③ 상환주식                      ④ 전환주식
- ⑤ 위의 ①~④를 혼합하여 발행된 주식

- 상법은 종류주식의 유형별로 정관에 정하여야 하는 사항을 별도로 규정하고 있으므로 발행하고자 하는 종류주식의 구체적인 조건을 정관으로 정한 후 발행하여야 함

[종류주식 유형별 정관 기재사항] 상법 제344조의2~제346조		
주식의 종류	정관에 기재해야 할 내용	
이익배당에 관한 종류주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 주주에게 교부하는 배당재산의 종류</li> <li>· 배당재산의 가액의 결정방법</li> <li>· 이익을 배당하는 조건 등</li> </ul>	
잔여재산의 분배에 관한 종류주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 잔여재산의 종류</li> <li>· 잔여재산의 가액의 결정방법</li> <li>· 그 밖에 잔여재산분배에 관한 내용</li> </ul>	
의결권의 배제·제한에 관한 종류주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 의결권을 행사할 수 없는 사항</li> <li>· 의결권행사 또는 부활의 조건을 정한 경우에는 그 조건 등</li> </ul>	
상환주식	회사 상환주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 상환가액 / 상환기간 / 상환방법 / 상환할 주식의 수</li> </ul>
	주주 상환주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 주주가 회사에 대하여 상환을 청구할 수 있다는 뜻</li> <li>· 상환가액 / 상환청구기간 / 상환방법</li> </ul>
전환주식	회사 전환주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 전환사유 / 전환조건 / 전환기간</li> <li>· 전환으로 인하여 발행할 주식의 수와 내용</li> </ul>
	주주 전환주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 전환조건 / 전환청구기간</li> <li>· 전환으로 인하여 발행할 주식의 수와 내용</li> </ul>

⇒ 종류주식 발행을 위한 정관작성 방법 및 예시는 본회 발간자료 '2022 상장회사 정관작성실무' 참조

### 3. 증자의 형태

#### (1) 유상증자

- 유상증자는 신주인수인이 주식인수의 대가를 현금 또는 현물로 납입하여야 하므로 신주를 발행하는 증자방식. 이로 인해 회사의 순자산이 증가하며, 액면주식의 경우 발행주식의 액면총액, 무액면주식의 경우 발행 시 이사회에서 자본금으로 계상하기로 정한 금액의 총액만큼 자본금도 증가함.

#### 1) 신주배정 대상에 따른 분류

- 자본시장법에 따라 상장회사가 신주를 발행하는 경우, 신주배정 대상에 따라 주주배정, 제3자배정, 공모방식으로 구분됨(자본시장법 제165조의6 제1항)

구분	신주배정 대상	근거법령
① 주주배정	주주에게 보유주식 비율에 따라 배정	상법 §418①, 자본시장법 §165의6①1
② 제3자배정	특정인에게 배정	상법 §418②, 자본시장법 §165의6①2
③ 공모	불특정 다수인에게 청약기회 부여	자본시장법 §165의6①3

- 주주배정방식 : 회사가 신주를 발행하는 경우 주주는 원칙적으로 소유주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리(신주인수권)가 있으며(상법 제418조 제1항), 이에 따라 주주의 보유지분비율대로 신주를 배정하는 방식
- 제3자배정방식 : 회사는 정관의 정함에 따라 신기술 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우에 한하여 주주 외의 자(특정인)에게 신주를 배정할 수 있으며(상법 제418조 제2항), 이에 따라 특정한 자에게 신주를 배정하는 방식
- 공모방식 : 공모는 불특정 다수인에게 청약기회를 부여하는 것으로 ① (주주우선공모) 기존 주주에게 우선청약권을 부여하고 잔여분에 대하여 불특정다수인에게 청약기회를 부여하거나, ② (일반공모) 주주의 우선청약권 없이 불특정다수인에게 동등하게 청약권을 부여하는 방식으로 구분됨
  - 주주우선공모는 주주의 주식소유비율에 따라 청약기회를 부여하지 아니할 수 있음(주주배정과 구분).
  - 공모방식으로 신주를 발행하는 경우 주주의 신주인수권이 배제되므로 정관에 공모방식의 주식발행에 대한 근거규정을 두어야 함(자본시장법 제165조의6 제4항)
  - 공모방식으로 발행시 '신기술 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적 달성을 위해 필요한 경우'에만 주주의 신주인수권을 배제할 수 있는 상법 규정(제418조제2항단서)이 적용되지 아니함(자본시장법 제165조의6 제4항 단서)

## 2) 발행가액에 따른 분류

### 가. 시가발행

- 액면주식의 경우 신주의 발행가액은 원칙적으로 액면가 이상이어야 하며, 상장회사는 일정기간 동안 주식시장에서 형성되는 가격(시가)으로 기준주가를 산정하고 신주배정대상에 따라 발행가액 규제를 적용받음(발행공시규정 5-18조)

구분	주주배정방식		제3자배정방식		공모방식
	실권주 미발행	실권주 발행	일반	보호예수 하는 경우	
발행가액	발행가액 자율결정	기준주가에서 40% 이내로 할인된 가격	기준주가에서 10% 이내로 할인된 가격		기준주가에서 30% 이내로 할인된 가격

기준 주가		가중산술 평균주가 (총거래금액/ 총거래량)	가중산술 평균주가 (총거래금액/ 총거래량)	아래의 ①, ② 중 낮은 가액 ① (1개월 가중산술평균주가 + 1주일가중산술평균주가 + 최근일가중산술평균주가)/3 ② 최근일 가중산술평균주가	가중산술 평균주가 (총거래금액/ 총거래량)
기산일		청약일 전 제3거래일부터 제5거래일	청약일 전 제3거래일부터 제5거래일	이사회결의일 전일	청약일 전 제3거래일부터 제5거래일

- 액면주식 발행회사의 경우 시가발행시 주금납입액 중 액면가는 자본금으로, 액면가 초과분은 주식발행초과금으로 계상하여 회계처리함.

**[회계처리]**

· 주식 1,000주(액면금액 5,000원)를 주당 8,000원에 발행하는 경우

<주식발행 전>

(차) 별도예금\* 8,000,000원 (대) 신주청약증거금 8,000,000원

\* 주식발행 전에는 별도예금으로 기재하고 주식발행 후 일반예금으로 전환

<주식발행 후>

(차) 신주청약증거금 8,000,000원 (대) 자본금 5,000,000원  
주식발행초과금 3,000,000원

**나. 액면미달발행**

- 회사가 성립한 날부터 2년을 경과한 후 주식을 발행하는 경우 일정한 요건에 따라 액면가보다 낮은 발행가액으로 신주를 발행(액면미달발행)할 수도 있음
- 액면미달발행을 하고자 하는 경우 원칙적으로 상법에 따라 주주총회 특별결의와 법원의 인가를 받아야 하나(상법 제417조 제1항), 상장회사의 경우 자본시장법상 특례를 적용받아 주주총회 특별결의만으로 액면미달발행이 가능(자본시장법 제165조의8 제1항)
- 액면미달발행을 위한 주주총회 특별결의시 액면미달의 발행을 한다는 내용과 최저발행가액을 정하여야 하며(상법 제417조 제2항), 상장회사 특례를 적용받는 경우 최저발행가액은 자본시장법에서 정하는 산정기준에 따라 산정하여야 함(자본시장법 제165조의8 제2항)

**[액면미달발행시 최저발행가액 산정방법] 자본시장법 제165조의8 및 동시행령 제176조의10**

· ①~③의 가격 중 높은 가격의 70%이상으로 발행

- ① 액면미달발행을 위한 주주총회소집이사회 결의일 전일부터 과거 1개월간 최종시세가액의 평균액
- ② 액면미달발행을 위한 주주총회소집이사회 결의일 전일부터 과거 1주일간 최종시세가액의 평균액 ③ 액면미달발행을 위한 주주총회소집이사회 결의일 전일 최종시세가액

● 액면미달발행시 자본시장법상 특례를 적용받기 위해서는 액면미달금액의 총액에 대하여 상각을 완료하여야 하므로(자본시장법 제168조의8 제1항), 액면미달 발행에 따른 할인발행차금의 상각을 완료하지 못한 경우에는 특례를 적용할 수 없으며 상법에 따라 주주총회의 특별결의와 법원의 인가절차를 거쳐야만 함.

● 액면미달발행을 하는 경우 주주총회에서 달리 정하는 경우를 제외하고 주주총회 결의일부터 1개월 이내에 신주를 발행하여야 함(자본시장법 제165조의8 제3항).

### 3) 발행주체에 따른 분류

● 직접발행 : 회사가 인수기관 등을 통하지 않고 직접 유상증자 사무처리를 하는 방식

● 간접발행 : 사무처리 부담, 증권발행에 따른 위험부담 경감을 위하여 인수인을 통하여 간접적으로 발행하는 방식으로 발행위험 부담방법에 따라 총액인수, 잔액인수, 모집주선으로 구분됨

- 인수인은 증권의 공모(모집·매출)·사모를 하는 경우 제3자에게 증권을 취득시킬 목적으로 ①증권의 전부 또는 일부를 취득하거나 취득하는 계약 체결(총액인수), ② 증권의 전부 또는 일부에 대해 취득하는 자가 없는 경우 그 나머지를 취득하는 계약 체결(잔액인수)을 하고 이에 따라 모집 등 업무하는 자를 말함(자본시장법 제9조 제11항 및 제12항)
- 주선인은 발행인을 위하여 증권의 공모(모집·매출)·사모를 하거나 직접 또는 간접적으로 공모(모집·매출)·사모를 분담하는 자로 청약사무취급기관 등이 해당됨(자본시장법 제9조 제13항)

	총액인수	잔액인수	모집주선
개 념	인수인이 발행된 증권의 전부(인수인이 다수인 경우 일부)를 자기 책임으로 인수하여 공모하는 방식	증권발행시 취득되지 않은 잔여분을 인수인이 인수하는 방식	모집 및 매출 주선업무만 수행하며 취득되지 않은 증권의 인수부담을 지지 않는 방식
비 용	주관회사가 발행주식에 대한 위험을 부담(실권주 인수)함에 따라 모집주선에 비하여 수수료가 높음		실권주 인수위험이 없으므로 인수방식에 비해 수수료가 저렴

#### 4) 납입방법에 따른 분류

- 금전납입 : 신주의 인수인은 납입기일까지 인수한 주식에 대하여 인수가액 전액을 납입하여야 하며, 신주의 납입은 금전으로 하는 것이 일반적임(상법 제421조 제1항)
- 상계 : ① 신주인수인이 회사에 대한 채권을 가지고 있고 ② 회사가 신주인수인의 납입채무와 회사에 대한 채권의 상계를 동의한 경우 이를 상계할 수 있음(상법 제421조 제2항)
  - 예컨대 발행회사의 신주 2,000주(발행가액 5,000원)를 인수한 신주인수인이 회사에 대하여 1,000만원의 금전 대여를 하여 대여금채권을 가지고 있는 경우, 회사의 동의를 얻은 후 신주인수대금 1,000만원을 금전 납입 대신 자신의 대여금채권과 상계할 수 있음

##### [주금납입채무 상계가 있는 경우 자본금 변경등기 첨부서류]

- 회사가 신주인수인에 대하여 채무를 부담하고 있다는 사실을 증명하는 서면(소비대차계약서 등)
- 회사가 상계를 한 경우에는 회사가 신주인수인에 대하여 상계의 의사표시를 하였음을 증명하는 서면
- 신주인수인이 상계를 한 경우에는 신주인수인이 회사에 대하여 상계의 의사표시를 하였음을 증명하는 서면과 회사가 그 의사표시에 대하여 동의를 하였음을 증명하는 서면
- 주금납입채무 중 일부만 상계한 경우 위의 서류에 추가하여 상계로 소멸하는 납입채무외의 부분에 관한 납입을 증명하는 서면을 함께 첨부

[주금납입채무의 상계가 있는 경우 신주발행으로 인한 변경등기신청서에 첨부할 서면에 관한 예규(등기예규 제1450호, 시행 2012.4.24.)]

- 현물출자 : 신주인수 대가를 금전 이외의 재산으로 지급하는 것이며, 현물출자를 받고자 하는 경우 이사회에서 현물출자자의 성명, 목적재산 종류 등을 정하여야 하며(상법 제416조제4호) 검사인 조사(공인감정인의 감정) 및 법원의 심사를 받아야 함(상법 제422조)
  - 현물출자의 목적재산은 양도가능하고 대차대조표의 자산의 부에 기재할 수 있는 것이면 가능함. 따라서 동산·부동산, 유가증권 등은 가능하나, 노무출자 및 신용출자 등 재산적가치가 불분명한 것은 허용되지 아니함
  - 현물출자를 하는 자가 있는 경우 현물출자 재산의 조사를 위하여 이사는 검사인의 선임을 법원에 청구하거나, 검사인의 조사를 갈음하여 공인된 감정인의 감정을 받아야 하며, 상법에서 정하는 예외사유에 해당하는 경우에는 현물출자 조사가 면제됨(상법 제422조)

##### [현물출자 목적재산의 조사 면제] 상법 제422조 제2항, 동시행령 제14조

- 현물출자 목적인 재산의 가액이 자본금의 1/5를 초과하지 아니하고 5천만원을 초과하지 아니한 경우
- 현물출자 목적 재산이 거래소의 시세 있는 유가증권인 경우 가액이 다음에서 정하는 방법으로 산정된 시세를 초과하지 않는 경우(사용, 수익, 담보제공, 소유권 이전 관련 물권적·채권적 제한 또는 부담이 설정된 경우 적용제외)

- (1) 이사회(또는 주주총회)의 신주발행 결의일부터 소급하여 1개월 간의 거래소 평균 증가, 결의일부터 소급하여 1주일간 거래소 평균 증가, 결의일 직전 거래일 거래소 증가를 산술평균하여 산정한 금액  
(2) 결의일 직전 거래일 거래소 증가

· 변제기가 돌아온 회사에 대한 금전채권을 출자의 목적으로 하는 경우로서 그 가액이 회사 장부에 적혀있는 가액을 초과하지 않는 경우

- 현물출자시 목적재산 가액이 ① 최근 사업연도말 현재 자산총액의 10% 이상인 경우 자산 양수 관련 주요사항보고서 제출 ② 최근 사업연도말 현재 자산총액(또는 자기자본)의 5% (대규모법인의 경우 2.5%) 이상인 경우 자산취득 관련 거래소 주요경영사항 공시를 제출하여야 함

**[자산 취득 관련 공시사항] 자본시장법 §161 및 동시행령 §171②, 공시규정 §7①2나(2)(3)**

〈유형자산〉

- (FSS) 최근 사업연도 자산총액의 10% 이상의 유형자산의 양수에 관한 결정이 있을 때 (주요사항보고서 제출)
- (KRX) 최근 사업연도 자산총액의 5%(대규모법인 2.5%) 이상의 유형자산의 취득에 관한 결정이 있을 때 (주요경영사항 공시)

〈타법인주식 또는 주권 관련 사채권〉

- (FSS) 최근 사업연도 자산총액의 10% 이상의 타법인주식 또는 주권관련사채권 양수에 관한 결정이 있을 때(주요사항보고서 제출)
- (KRX) 최근사업연도 자산총액의 5%(대규모법인2.5%)이상의 타법인주식또는 주권관련사채권의 취득에 관한 결정이 있을 때(주요경영사항 공시)

〈기타 자산〉

- (FSS)최근 사업연도 자산총액의 10% 이상의 자산의 양수에 관한 결정이 있을 때(주요사항 보고서 제출)

- 상법상 신주발행시 현물출자에 관한 사항(현물출자자 성명, 목적재산 종류등)을 정관 또는 이사회 결의로 정하여 신주발행이 가능하다고 규정되어 있어(상법 제416조 제4호)주주의의 자에게 현물출자 방식 신주발행을 하는 경우 경영상 목적(상법 제418조 제2항)이 배제된다는 견해도 있으나 판례에 따르면 현물출자의 경우에도 주주의의 자에게 배정시 상법 제418조 제2항이 적용되어 경영상 목적에 따라 배정하는 것이 바람직함(서울남부지법 2010.11.26. 선고 2010가합3538 판결)

## (2) 무상증자

- ◎ 무상증자(준비금의 자본전입)는 신주인수인의 별도의 납입(현금 또는 현물)없이 회사가 적립한 법정준비금을 자본금으로 전입하여 기존주주들에게 무상으로 신주를 교부하는 증자방식을 말함



- 준비금은 상법에 따라 적립의무가 있는 법정준비금(상법 제458조, 제459조)과 상법 이외의 특별법, 주주총회 결의 등에 의하여 적립하는 임의준비금이 있으며, 법정준비금은 이익준비금(상법 제458조)와 자본준비금(상법 제459조)로 구분됨
  - 이익준비금은 이익배당액의 적립에 의한 이익잉여금을 재원으로 하며, 자본준비금은 주주와의 자본거래에서 발생한 자본잉여금(주식발행초과금, 감자차익 등)을 재원으로 함
- 무상증자는 준비금(자본잉여금 또는 이익잉여금) 계정의 금액을 차감하여 동액을 자본금 계정에 가산하여 주주에게 주식을 발행하므로 회사의 자산은 증가하지 않고 자본금만 증가함

#### [무상증자 회계처리]

· 재평가적립금 30,000,000원, 이익준비금 70,000,000원을 재원으로 하여 무상증자를 결의하고 신주 20,000주(액면 5,000원)를 발행하여 주주에게 교부한 경우

(차) 재평가적립금 30,000,000원	(대) 자본금 100,000,000원
이익준비금 70,000,000원	

- 준비금을 자본금으로 전입한 금액을 액면가로 나눈 수만큼 신주가 발행되며 이를 주주의 소유주식수에 비례하여 배정(상법 제461조 제2항)하고, 단주 발생시 단주를 매각하여 주주에게 주식수에 따라 분배하여야 함(상법 제461조 제2항, 제443조 제1항)
- 무상증자는 이사회 결의로 할 수 있으나, 정관으로 주주총회에서 결정하기로 정한 경우에는 정관에 따라 주주총회 결의로 하여야 함(상법 제461조 제1항)
- 이사회에서 결의하는 경우에는 이사회가 정하는 신주배정일(상법제416조제3항), 주주총회 결의에 의한 경우에는 주주총회 결의일에 자본금 전입의 효력(신주발행의효력)이 발생(상법제416조제4항)
- 무상증자는 대차대조표상 계정이동만 있을 뿐 실질적인 주식발행 절차를 요하지 아니하므로 청약의 권유 등 행위도 필요치 않아 증권신고서 제출대상에 해당하지 아니함

## 4. 우리사주조합 우선배정

- 우리사주조합(근로복지기본법에 따른 우리사주조합)이 있는 유가증권시장 상장회사 또는 상장예정 법인이 주식을 모집하거나 매출하는 경우 우리사주조합원에게 모집하거나 매출하는 주식총수의 20%를 배정하여야 함(자본시장법 제165의7 제1항, 동시행령 제176의9 제2항)
- 다만, 아래에 해당하는 경우에는 우리사주조합에 대한 우선배정 규정을 적용하지 아니함

**[우리사주조합원 우선배정 적용제외]**

- 우리사주조합원의 청약액과 청약 직전 12개월간 취득한 해당법인 주식의 취득가액(취득가액이 액면액에 미달하는 경우에는 액면액)을 합산한 금액이 회사로부터 청약 직전 12개월간 지급받은 급여총액(소득세과세 대상이 되는 급여액)을 초과하는 경우(자본시장법 시행령 §176의9③1)
  - 우리사주조합원이 소유하는 주식수가 신규로 발행되는 주식과 기발행된 주식총수의 20%를 초과하는 경우(자본시장법 §165의7②)
- [우리사주조합원 소유주식수는 증권신고서 제출일 직전일의 주주명부상 우리사주조합장 명의로 명의개서된 주식으로 산정(자본시장법 시행령 §176의9④)]

- 주주배정 증자시 우리사주조합원이 청약하지 아니한 주식에 대하여는 청약일 2주간 전 통지(상법 제419조)를 하지 않더라도 주주에게 배정할 수 있도록 자본시장법상 예외규정을 두고 있음(자본시장법 제165조의7 제3항)
  - 자본시장법 개정(2013.5.28.자) 이전에는 조합원 실권분을 주주에게 배정하고자 하는 경우 주주배정통지시 이를 반영하여야 하므로 발행가액 확정 전에 조합원 우선청약 후 실권분을 반영하여 주주배정 비율을 정하고 주주청약을 받았으나, 현재는 조합원과 주주의 동시 청약이 가능함

## 5. 실권주의 처리

- 자본시장법에 따라 상장회사가 신주를 발행하는 경우 청약일까지 신주인수의 청약을 하지 않거나 가액을 납입하지 않은 주식(실권주)은 원칙적으로 발행을 철회하여야 함(자본시장법 제165조의6 제2항 본문)
  - 주주배정의 경우 우리사주조합 및 기존주주의 미청약분, 주주우선공모의 경우 주주우선청약 및 일반청약 완료 후 미청약분, 일반공모의 경우 일반청약 후 미청약분 등이 실권주에 해당함
- 다만 예외적으로 아래의 조건을 충족한 경우에 한하여 실권주 발행이 허용(자본시장법 제165조의6 제2항 단서)되므로 실권주를 발행하고자 하는 경우에는 실권주 발행을 위한 요건을 반영하여 발행사항을 결정하여야 함

**[실권주 발행을 위한 요건]**

· (공통요건) 금융위 고시가격\* 이상의 가액으로 신주를 발행

· (선택요건) 이하의 ①~④ 중 선택 가능

- ① 해당 법인과 특수관계에 있지 아니한 투자매매업자가 실권주 전부를 인수하는 경우
- ② 주주배정시 배정주식 수의 20%까지 초과청약을 할 수 있도록 하고 초과청약을 한 주주에게 우선적으로 실권주를 배정하는 경우(주주배정방식의 경우에만 적용가능)
- ③ 신고서를 제출하지 않으면서 10억원 미만의 신주를 발행(소액공모)하는 경우
- ④ 우리사주조합원에 대하여 신주를 우선 배정하지 않은 경우로서 실권주를 우리사주조합원에게 배정하는 경우

\* 금융위 고시가격 : 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가에서 아래의 할인율을 적용한 가격(발행공시규정 §5-15의2①)

주주배정방식	40% 할인율
제3자 배정방식	10% 할인율
공모방식(주주우선공모, 일반공모)	30% 할인율

- 제3자배정의 경우 회사와 제3자간의 신주인수계약이므로 제3자가 청약하지 아니한 주식은 실권주 발행요건 충족여부를 불문하고 발행할 수 없음

**II. 유상증자 관련 발행공시제도****1. 공모의 의의****(1) 청약의 권유**

- 청약의 권유란 증권을 취득하도록 신문·방송 등을 통한 광고, 안내문 등 인쇄물 배포, 투자설명회 개최, 통신 등의 방법으로 증권을 발행 또는 매도한다는 사실을 알리거나 취득절차를 안내하는 일체의 활동을 의미함
- 발행인 명칭, 발행 또는 매도예정금액, 일반적인 조건 등을 광고 등 방법을 사용하여 단순히 알리는 경우로 아래의 요건 모두 충족시 청약의 권유로 보지 않음

**[청약의 권유 제외요건] 발행공시규정 제1-3조**

- 인수인의 명칭이 표시되지 않을 것
- 증권의 발행금액 및 발행가액을 확정하여 표시하지 않을 것
- 증권신고의 대상이 되는 증권의 거래를 위한 청약의 권유는 투자설명서(예비, 간이 포함)에 따른다는 뜻을 명시할 것

## (2) 모집 또는 매출

- 자본시장법상 보호대상인 불특정 다수의 일반투자자에 대한 거래범위를 명확하게 정하기 위한 것이 모집 또는 매출의 개념이며, 해당 증권거래가 모집 또는 매출에 해당하면 '공모', 모집에 해당되지 않는 경우 '사모'로 구분(자본시장법 제9조 제9항)
  - 공모는 모집·매출을 포함하는 넓은 의미의 개념이며, 증자방식 중 공모방식(일반공모등)에 한정되는 의미가 아님
- 모집은 50명 이상의 자에게 신규로 발행되는 증권의 취득 청약을 권유하는 행위(자본시장법 제9조 제7항),
  - 매출은 50명 이상의 자에게 이미 발행된 증권의 매도·청약을 권유하는 행위임(자본시장법 제9조 제9항)
- 청약권유 대상 50인 산정기준 : 청약권유일 이전 6개월 내 권유하는 증권과 같은 종류의 증권에 대해 모집(매출)에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자를 합산하며(자본시장법 시행령 제11조 제1항), 실제 청약자가 50인 미만이어도 권유받는 자가 50인 이상이면 모집·매출에 해당함
  - 같은 종류의 증권 여부는 자본시장법상 증권의 구분(자본시장법 제4조)에 따라 판단하며, 주권의 경우 상법상 다른 종류의 주식(보통주, 종류주식 등)은 같은 종류의 증권으로 보지 아니함
    - ※ '채무증권'의 포괄적인 정의에서는 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권, 기업어음증권 등으로 열거하고 있으므로 열거된 개별증권 별로 같은 증권으로 간주

### [자본시장법상 증권] 자본시장법 제4조

- 자본시장법은 증권의 종류를 채무·지분·수익·투자계약·파생결합·증권예탁증권의 6종으로 구분하여 규정하고, 각각에 대하여 개별 증권을 열거(자본시장법 제4조)
- 자본시장법상 개별적으로 열거하고 있는 증권의 구분에 따라 청약권유대상 산정시 '같은 종류의 증권'을 판단
- 지분증권의 경우 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 따라 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권 등으로 열거하고 있으므로 각각을 '같은 증권'으로 간주함(예외적으로 주권에 한하여 상법상 다른 종류의 주식인 보통주식과 종류주식을 다른 증권으로 판단)

- 발행회사의 연고자 및 전문가 등은 청약권유 대상자 수 산정시 제외하며(자본시장법 시행령 제11조제1항), 청약권유의 대상자 산정시 상법상 회사, 민법상 사단법인·재단법인 등은 1인으로, 법인격 없는 조합, 컨소시엄 등은 그 구성원 각각을 1인으로 산정

**[연고자 및 전문가의 범위 : 청약권유대상자에서 제외되는 자]**

**자본시장법 시행령 제11조 제1항, 발행공시규정 제2-1조**

- 연고자 : 최대주주, 5% 이상 소유주주, 임원 및 우리사주조합원, 계열회사와 그 임원, 비상장회사인 경우 (모집, 매출 실적있는 법인 제외) 그 주주 등
- 전문가 : 전문투자자, 회계법인, 신용평가회사, 발행인에 회계, 자문 등 용역을 제공하는 공인회계사, 감정인, 변호사, 변리사, 세무사 등 공인자격증 소지자 등

**(3) 간주모집**

- 증권 발행 당시에는 청약권유대상자가 50인 미만으로 사모에 해당되나 발행 후 1년 이내에 50인 이상에게 양도될 가능성이 있는 경우(전매기준)에는 모집으로 간주됨(자본시장법 시행령 제11조 제3항)
  - 사모발행이더라도 전매기준에 해당하는 경우에는 간주모집으로 보아 증권신고서 제출의무 발생
  - 주식의 경우 같은 종류의 증권이 증권시장(코넥스시장 제외)에 상장 또는 모집·매출된 사실이 있는 경우 전매기준에 해당됨(발행공시규정 제2-2조 제1항 제1호).
- 전매기준에 해당되는 사모 발행된 주식에 대하여 전매제한조치를 취한 경우에는 이를 모집으로 간주하지 아니하며(발행공시규정 제2-2조 제2항), 50인 이상에게 증권이 유통되지 않으므로 증권신고서 등의 의무를 부과하지 않음.

**[주식의 전매제한조치]**

- ① 주식발행후 지체없이 예탁결제원에 예탁하고 예탁일부터 1년간 해당주식을 인출하거나 매각하지 않기로 하는 예탁계약을 예탁결제원과 체결한 후 그 예탁계약을 이행하는 경우
- ② 「금융산업의 구조 개선에 관한 법률」 제12조 제항에 따라 정부 또는 예금보험공사가 부실금융기관에 출자하여 취득하는 지분증권에 대하여 취득일부터 1년 이내에 50인이상의 자에게 전매되지 않도록 필요한 조치를 취하는 경우

- 증권종류별 전매기준 및 전매제한조치(발행공시규정 § 2-2, § 2-2의2)

구 분	전매기준	전매제한조치*	비 고
지분증권	· 같은 종류의 증권이 증권 시장 (코넥스 시장 제외)에 상장 또는 모집·매출된 사실이 있는 경우		예) 주권, 출자증권 등
지분증권이 아닌 경우(기업어음 제외)	· 50매 이상으로 발행되거나 발행 후 50매 이상으로 권면분할되어 거래될 수 있는 경우(전자증권법상 전자등록 발행의 경우 거래단위 기준)	· 권면의 매수를 50매 미만으로 하고 발행 후 1년 이내 권면분할 금지특약을 증권의 권면에 기재하는 경우(전자등록 또는 등록발행의 경우에는 거래단위 기준)	예) 일반사채, 전환사채 등

기업어음	(아래 중 어느 하나) - 50매 이상으로 발행되는 경우 - 만기가 365일 이상인 경우 - 특정금전신탁에 편입되는 경우	- 특금위탁자를 합산하여 50인 이상이 될 수 없다는 뜻을 인수계약서와 취득계약서에 기재하고 이행담보장치를 마련한 경우	
전환권, 신주인수권 등	· 권리의 목적이 되는 증권이 지분증권인 경우 - 같은 종류의 증권이 상장 또는 모집·매출된 사실이 있는 경우 · 권리의 목적이 되는 증권이 지분증권이 아닌 경우 - 50매 이상으로 발행되거나 발행 후 50매 이상으로 권면분할되어 거래될 수 있는 경우	· 권리행사금지기간을 발행 후 1년 이상으로 정하는 경우 ※ 지분증권으로서 전매제한조치와 지분증권 외의 증권으로서 전매제한조치 병행	예) CB, B W 등 에 부여된 권리
해외에서 발행되는 증권	· 해당 증권의 발행 당시 또는 증권의 발행일부터 1년 이내에 거주자가 취득가능한 조건으로 발행하는 경우	가. 발행일부터 1년 이내에 해당 증권 등을 거주자에게 양도할 수 없다는 뜻을 증권의 권면, 인수계약서, 취득계약서 및 청약권유문서에 기재하고, 발행인 또는 인수한 금융투자업자가 취득자로부터 그러한 발행조건을 확인·서명한 동의서를 강구한 후 발행하는 경우 나. 발행 후 지체 없이 발행자의 예탁결제기관에 예탁하고 그 예탁일부터 1년 이내에는 이를 인출하지 못하며 거주자에게 해당 증권 등을 양도하지 않는다는 계약을 체결한 후 그 예탁계약을 이행하는 경우 다. 전환사채권·신주인수권부 사채권·교환사채권이 아닌 사채권으로서 규정 §2-2② 제4호(나 목은 제외한다)에 따라 적격기관투자자가 취득(발행시점에서 발행인 또는 인수인으로부터 취득하는 것을 포함한다)하고 적격기관투자자 사이에서만 양도·양수되는 경우로서 규정 §2-2의2②제3호 각 목의 요건을	

		모두 충족하는 경우 라. 기타 발행일부터 1년 이내에 거주자가 해당 증권 등을 취득할 수 없는 구조로 발행되는 경우	
--	--	--	--

★ 공통사항(전매기준에 해당하지 않는 경우)(규정 §2-2② 제1호)

- ① 증권을 발행한 후 지체없이 한국예탁결제원에 전자등록하거나 예탁하고 그 전자등록일 또는 예탁일부터 1년간 해당 증권을 인출하거나 매각(매매의 예약 등을 통해 사실상 매각이 이루어지는 경우를 포함)하지 않기로 하는 내용의 계약을 예탁결제원과 체결한 후 그 계약을 이행하는 경우
- ② 「금융산업의 구조 개선에 관한 법률」 §12①의 규정에 의하여 정부 또는 예금보험공사가 부실금융기관에 출자하여 취득하는 지분증권에 대하여 취득일로부터 1년 이내에 50인 이상의 자에게 전매되지 않도록 필요한 조치를 취하는 경우

※ 예탁된 증권의 일시적 인출 허용 사유(규정 §2-2③)

예탁결제원 및 수탁기관은 제2항제1호 전단 또는 같은 항 제8호에 따라 예탁된 증권에 대하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 발행인의 신청에 의하여 해당 증권의 인출을 허용할 수 있다. 이 경우 예탁결제원 또는 수탁기관은 사유가 종료되는 대로 해당 증권이나 전환권 등 권리의 행사에 따라 취득한 증권을 지체없이 재예탁하도록 하여야 한다.

1. 동일규격증권으로 교환하기 위한 경우
2. 전환권, 신주인수권 등 증권에 부여된 권리행사를 위한 경우
3. 회사의 합병, 분할, 분할합병, 또는 주식의 포괄적 교환·이전에 따라 다른 증권으로 교환하기 위한 경우
4. 액면 또는 권면의 분할 또는 병합에 따라 새로운 증권으로 교환하기 위한 경우
5. 전환형 조건부자본증권을 주식으로 전환하기 위한 경우
6. 기타 상기 사유와 유사한 것으로서 감독원장이 인정하는 경우\* [세칙 미반영]

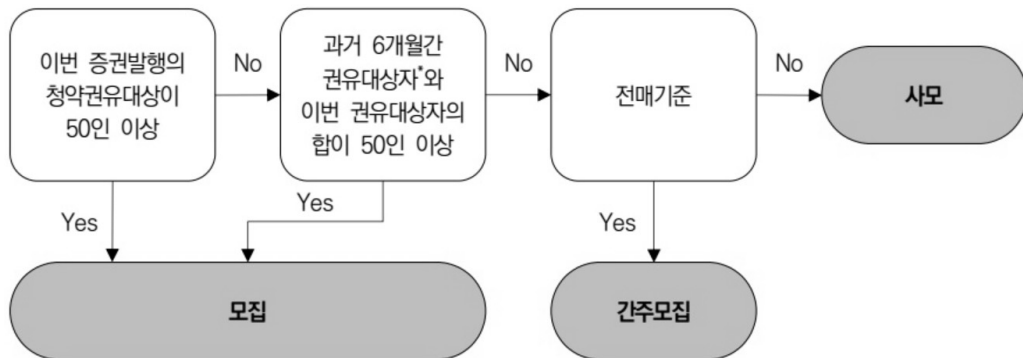
★ 발행인이 질권 설정을 위하여 예탁된 증권의 일시 인출을 우리 원에 신청하는 경우 우리 원은 그 필요성이 인정되면, 인출을 승인하되 전매제한의 확실성을 담보하기 위해 아래와 같은 조건을 붙임.

- (i) 인출한 주식은 질권 설정 후 즉시 재예탁하고 그 증빙을 우리 원에 제출할 것
- (ii) 해당 인출주식은 일정 기간 전매가 제한되므로, 질권 설정 외에는 소유권 등 일체의 조건을 달지 말 것
- (iii) 채권자에 대해 재보호예수확약서, 질권설정 목적 외의 행위금지 확약서, 의무보호예수계약 만료일 이전 질권 행사 금지확약서를 받아서 예탁결제원에 제출할 것

## 2. 증권신고서의 제출

### (1) 증권신고서 제출대상 및 제출의무자

- 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 각각의 합계액이 10억원 이상인 공모(모집·매출) (자본시장법 시행령 제11조, 제120조)
- 공모 해당 여부의 판단



\* 같은 종류의 증권에 대해 모집이나 매출에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자

- <사례 1> 아래 甲의 경우 매 건에 포함되지만, 과거 6개월간 권유대상자를 합산하여 공모 여부를 판단할 때에는 1인으로 계산

증권 발행일	2021. 1. 1.	2022. 2. 1.	2022. 3. 1.	2022. 4. 1.
청약의 권유 대상자	甲+15인	甲+15인	甲+15인	甲+15인
개별건의 공모여부 판단 시	16인	16인	16인	6인
합산하여 공모여부 판단 시	16인	31인	46인	51인

#### ● 10억원 산정방법

- 해당 증권발행(또는 매도)만으로 공모 또는 간주모집에 해당하는 경우

해당 모집(매출)예정금액 + 증권종류 불문 과거 1년간 신고서를 제출하지 않은 모집(매출)금액의 합계액

- 해당증권발행(또는 매도)의 청약권유 대상이 50인 미만으로 모집(매출)에 해당되지 않으나, 과거 6개월간 같은 종류의 증권 청약권유 대상자 수가 50인 이상이 되어 모집(매출)에 해당하는 경우

해당 청약권유 예정금액 +  
해당 증권과 같은 종류 증권에 대한 과거 6개월간 모집(매출)에 의하지 않은 청약권유금액\*의 합계액  
\* 청약권유금액은 50명 산정대상에서 제외되는 자(연고자 등)에게 권유한 금액도 합산

- <사례 2> 비상장법인의 주식발행의 경우(기준에 공모실적이 없음을 가정)

순번	발행일자	발행금액	청약 권유자수	신고서 제출여부
①	2021. 07. 03.	7억원	70명	소액공모 공시대상
②	2022. 01. 27	9억원	60명	신고서 제출대상
③	2022. 07. 02	8억원	40명	신고서 제출대상
④	2022. 08. 10	5억원	30명	소액공모 공시대상

- ① 공모에 해당되나 금액이 10억원 미만이므로 소액공모 공시대상
- ② 공모에 해당하며, 과거 1년간 신고서를 제출하지 않은 모집금액(16억원 = 7억원 + 9억원)이 10억원 이상이므로 신고서 제출 대상
- ③ 6개월 이내에 모집·매출에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자(40명)는 50명 이하이지만, 과거 공모실적이 있어 전매기준에 해당하며, 과거 1년 이내 신고서를 제출하지 않은 모집 금액이 15억원



(=8억원+7억원)이므로 신고서 제출대상

- ④ 6개월 이내에 모집·매출에 의하지 아니하고 청약의 권유를 받은 자(30명)는 50명 이하이지만, 과거 공모실적이 있어 전매기준에 해당하고, 과거 1년 이내 신고서를 제출하지 않은 모집 금액이 5억원 이므로 소액공모 공시대상

- 증권신고서 제출 대상이 되는 증권은 투자자보호 필요성이 있는 모든 증권이며, 합병, 분할 (물적분할은 제외)·분할합병, 주식교환·이전, 영업·자산양수도 등의 경우에도 증권발행이 수 반되고 모집(매출)에 해당되는 경우 증권신고서 제출의무가 부과됨
- 증권신고서는 모집·매출의 대상이 되는 주식의 발행인(회사)이 제출하여야 함(자본시장법 제119조)

**[증권신고서 기재사항 및 첨부서류] 자본시장법 시행령 제125조, 발행공시규정 제2-6조**

- ① 자본시장법상 제출면제 증권(자본시장법 §118, 동법시행령 §119)
  - 국채증권, 지방채증권, 대통령령으로 정하는 법률에 따라 직접 설립된 법인(한국은행, 산업·기업·수출입·농협은행, 예금보험공사, 한국자산관리·토지주택·도로·주택금융·전력·석유·가스·수자원·농 어촌·공항·관광·철도공사 등)이 발행한 채권
- ② 매출 증권신고서 제출면제(자본시장법 §119⑥, 동법시행령 §124의2, 발행공시규정 §2-4의2)
  - 발행인과 매출대상 증권에 대하여 충분한 공시가 이루어지고 있는 등 대통령령으로 정하는 사유 에 해당하는 때에는 매출신고서 제출 면제
  - 발행인이 사업보고서 제출대상법인으로서 최근 1년간 사업보고서·반기보고서 및 분기보고서를 기한 내에 제출하였을 것
  - 발행인이 최근 1년간 공시위반으로 법 제429조에 따른 과징금을 부과받거나 이 영 제138·제175 조에 따른 조치를 받은 사실이 없을 것
  - 최근 2년 이내에 매출하려는 증권과 같은 종류의 증권에 대한 증권 신고서가 제출되어 효력이 발생한 사실이 있을 것
  - 증권시장에 상장하기 위한 목적의 매출이 아닐 것
  - 투자매매업자 또는 투자중개업자를 통하여 매출이 이루어질 것
  - 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 요건을 충족할 것
- ③ 채무자 회생 및 파산에 관한 법률 제277조에 따라 주식회사인 채무자·新회사가 주식·사채 발행시 자본시장법 제119조 적용 배제

**(2) 증권신고서 기재사항 및 제출시기**

- 증권신고서는 ① 모집(매출)에 관한 사항과 ② 발행인에 관한 사항으로 나누어 발행증권에 관한 사항을 기재하며, 기재내용의 증빙 및 공모의 적정성을 입증하기 위하여 관련서류를 첨부하여 제출함(자본시장법 시행령 제125조, 발행공시규정 제2-4조, 제2-6조, 제2-11조)

**[증권신고서 기재사항 및 첨부서류] 자본시장법 시행령 제125조, 발행공시규정 제2-6조**

구 분	내 용
모집(매출)에 관한 사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 모집(매출)에 관한 일반사항</li> <li>· 증권발행의 주요 권리내용</li> <li>· 증권에 취득에 따른 투자위험요소</li> <li>· 인수인의 의견(인수인이 있는 경우)</li> <li>· 자금의 사용목적</li> <li>· 그 밖에 투자자보호를 위하여 필요한 사항</li> </ul>
발행인에 관한 사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 회사의 개요</li> <li>· 사업의 내용</li> <li>· 재무에 관한 사항</li> <li>· 회계감사인의 감사의견 등</li> <li>· 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항</li> <li>· 주주에 관한 사항</li> <li>· 임원 및 직원 등에 관한 사항</li> <li>· 계열회사 등에 관한 사항</li> <li>· 이해관계자와의 거래내용</li> <li>· 그 밖에 투자자보호를 위해 필요한 사항</li> </ul>
첨부서류	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 정관</li> <li>· 증권발행을 결의한 주주총회 또는 이사회 의사록 사본</li> <li>· 법인등기부등본</li> <li>· 발행관련 행정관청의 허가·인가, 승인서 사본</li> <li>· 인수계약서 사본(인수계약 체결시)</li> <li>· 상장예비심사결과서류(증권시장 신규상장시)</li> <li>· 예비투자설명서, 간이투자설명서(신고서 효력발생 전 청약권유시)</li> <li>· 그밖에 투자자보호를 위하여 금융위가 고시하는 서류</li> </ul> <p>[감사보고서, 연결감사보고서, 반기감사보고서/반기검토보고서, 분기감사보고서/분기검토보고서, 모집주선계약서 사본(계약체결시), 회계감사인의 확인서(증권시장 상장시) 등]</p>

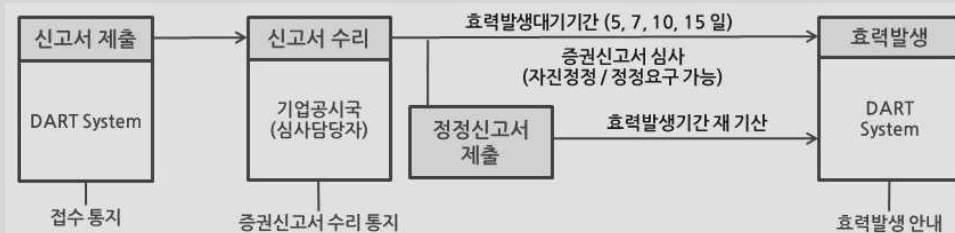
- 발행인은 주식을 모집·매출하기 전에 증권신고서를 금융위원회에 제출하여야 하며, 제출된 증권신고서가 수리되어야만 투자자를 대상으로 주식 청약의 권유가 가능함(자본시장법 제 119조)

**(3) 증권신고서 제출 및 효력발생**

**1) 증권신고서 제출 및 수리**

- 모집(매출)을 하고자 하는 발행인이 제출한 증권신고서의 형식상 불비가 없고 증권의 모집(매출)이 법령에 위배되지 않는 경우 증권신고서가 수리됨

**[증권신고서 제출 절차]**



## 2) 정정신고서 제출

- 증권신고서 제출 후 신고서 기재사항의 변경이 있는 때에는 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 정정신고서를 제출할 수 있음. 중요한 사항의 변경이 있는 때에는 반드시 정정신고서를 제출하여야 함(자본시장법 제122조)
- 정정신고서는 ① 자본시장법상 정정신고서 의무 제출사유가 발생하거나 ② 금융위(감독원)의 지정요구를 받은 경우 제출하여야 하며 ③ 발행회사의 자발적인 의사에 의해서도 정정신고서를 제출할 수 있음

### [자본시장법상 증권신고서 필수적 정정사유] 자본시장법 시행령 제130조, 발행공시규정 제2-13조

증권발행 관련 사항 변경	주요사건 발생·기재 불충분
<ul style="list-style-type: none"> <li>· 모집가액 또는 매출가액 등 발행조건</li> <li>· 배정기준일·청약기간 또는 납입기일</li> <li>· 자금의 사용목적</li> <li>· 인수인·보증기관 또는 수탁회사</li> <li>· 증권 발행과 관련된 담보·보증 또는 기초자산</li> <li>· 발행증권의 수</li> <li>· 모집 또는 매출되는 증권의 취득에 따른 투자 위험요소</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 최근 사업연도 재무제표, 분·반기보고서확정</li> <li>· 사업목적의 변경</li> <li>· 영업양수도, 합병계약 체결</li> <li>· 경영, 재산상 중대한 영향을 미치는 소송제기</li> <li>· 어음수표 부도, 당좌거래정지 또는 금지</li> <li>· 영업활동의 전부나 중요한 일부의 정지</li> <li>· 회생절차 개시, 해산사유 발생</li> <li>· 증권신고서 기재·표시내용이 불분명하여 이용자로 하여금 중대한 오해를 일으킬 수 있는 내용의 경우</li> <li>· 발행인에게 불리한 정보를 생략하거나 유리한 정보만을 강조하는 등 과장되게 표현하는 경우</li> </ul>

- 정정신고서를 제출하는 경우에는 정정신고서가 수리된 날에 증권신고서가 수리된 것으로 보아 그때부터 효력발생기간을 재계산함(자본시장법 제122조 제5항)
- 모집·매출가액 변경으로 인한 정정신고서 제출시 효력발생일이 수리일로부터 3일로 단축됨(자본시장법 시행규칙 제12조 제2항 제1호)
- 다만, 사소한 문구수정 등 투자판단에 영향이 없는 경미한 사항의 정정, 발행가액 등 산정방법을 기재한 경우에 그 기준에 따른 확정된 가액으로의 신고서 기재내용 정정 등에 해당하는 경우에는 정정신고서를 제출하더라도 당초의 효력발생일에 영향을 미치지 아니함(발행공시규정제2-3조제2항및제3항)

## 3) 증권신고서 효력발생

- 증권신고서는 수리된 날부터 일정한 기간이 경과하면 효력이 발생하며, 증권신고서의 효력이 발생한 후부터 투자설명서에 의하여 청약의 권유 및 청약에 대한 승낙이 가능함(자본시장법 제120조)

- 효력발생기간은 투자판단을 할 수 있는 주지기간의 의미가 있으므로 증권의 성격 등에 따라 차등적으로 적용됨(자본시장법 시행규칙 제12조 제1항)

	일반공모, 주주우선공모	주주배정, 제3자배정
효력발생기간	10영업일	7영업일

#### 4) 증권신고서의 철회

- 제출한 증권신고서를 철회하는 경우 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 철회신고서를 금융위(감독원)에 제출하여야 함(자본시장법 제120조 제4항)
  - 금융위(감독원)의 정정요구를 받은 후 3개월 이내에 정정신고서를 제출하지 아니한 경우 해당 증권신고서를 철회한 것으로 간주함(자본시장법 제122조 제6항)

#### (4) 소액공모시 공시서류

- 해당 증권발행이 모집·매출에는 해당하지만, 과거 1년 동안 이루어진 증권의 모집·매출(증권 종류 불문)로서 신고서를 제출하지 않은 모집가액 또는 매출가액 각각의 합계액이 10억 원 미만인 경우에는 증권신고서 대신 소액공모 공시서류를 금융위(감독원)에 제출함(자본시장법 시행령 제137조 제1항 제3호)
  - 증권의 모집 또는 매출의 개시 3일전(영업일아님)까지 청약의 권유방법 및 청약을 권유한 문서 등에 기재한 내용을 표시한 소액공모 공시서류 제출
- 소액공모시 청약의 권유는 투자설명서가 아닌 소액공모공시서류를 사용하므로 투자설명서 공시의무도 면제되며, 소액공모 종료시 지체없이 소액공모 실적보고서를 제출하여야 함(발행공시규정 제2-17조 제3항)

### 3. 투자설명서의 제출·교부

#### (1) 투자설명서의 의의 및 종류

- 투자설명서란 증권신고서의 내용을 기반으로 작성하여 활용하는 청약권유문서이며 활용시기에 따라 투자설명서, 예비투자설명서, 간이투자설명서로 구분됨
- 증권신고서 제출 대상 증권의 청약의 권유를 하고자 하는 경우, 자본시장법상 투자설명서를 사용하여야 함(자본시장법 제124조 제2항)

**[투자설명서의 종류] (자본시장법 제4조)**

- 예비투자설명서 : 신고서가 수리된 후 그 효력이 발생되기 전에 증권의 청약을 권유하기 위하여 신고서의 효력이 발생되지 아니한 사실을 기재한 청약권유 문서(자본시장법 제124조제2항제2호)
- 투자설명서 : 신고서 효력발생 후 모집·매출 조건이 확정된 경우 청약의 권유 및 승낙을 위하여 이용하는 청약권유문서(자본시장법 제124조 제2항 제1호)
- 간이투자설명서 : 신고서가 수리된 후 신문·방송·잡지 등을 이용한 광고, 안내문, 홍보전단 또는 전자전달매체를 통하여 청약을 권유하는 경우 투자설명서에 기재하여야 할 사항중 그 일부를생략하거나 중요한 사항을 발췌하여 기재또는 표시한청약권유문서(자본시장법 제124조 제2항 제3호)

**(2) 투자설명서의 제출 및 교부**

- 발행회사는 증권신고서의 효력발생일에 투자설명서를 금융위원회에 제출하여야 하며, 발행회사의 본점, 금융위원회, 거래소, 청약사무취급처에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 함(자본시장법 제123조 제1항, 동시행규칙 제13조 제1항)
- 발행회사, 인수인 등이 청약을 권유하는 경우에는 반드시 투자설명서를 사용해야 하며, 투자자에게 미리 교부하지 않으면 증권을 취득하게 하거나 매도할 수 없음(자본시장법 제124조 제1항)
  - 전문투자자, 회계법인, 신용평가업자, 발행인의 연고자, 투자설명서 수령거부의사를 서면 등으로 표시한 자 등 투자자보호 필요성이 낮은 경우에는 투자설명서 교부가 면제됨(자본시장법 제124조 제1항, 동 시행령 제132조)
- 투자설명서를 전자문서로 교부하고자 하는 경우 아래의 요건을 모두 충족하는 경우 교부 가능함(자본시장법 제124조 제1항)

**[투자설명서 전자교부 요건]**

- 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것에 대한 전자문서 수신자의 사전 동의가 있을 것
- 전자문서 수신자가 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
- 전자문서 수신자가 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
- 전자문서의 내용이 서면 투자설명서의 내용과 동일할 것

**4. 증권신고서 등 실효성 확보장치**

**(1) 허위·부실기재에 대한 손해배상책임**

- 증권신고서(정정신고서, 첨부서류 포함) 및 투자설명서(예비·간이투자설명서 포함) 중 중요사항에 관한 거짓 기재 또는 표시가 있거나, 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니하여 증권취득자가 손해를 입은 경우 아래에 해당하는 자는 손해배상책임이 있음(자본시장법 제125조 제1항)

#### [손해배상 책임을 지는 자]

- 증권신고서 신고인, 신고 당시 발행인의 이사(법인 설립전 신고시 발기인)
- 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자(업무집행지시자)
- 증권신고서의 기재사항 또는 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명, 서명한 공인회계사, 감정인, 신용평가업자, 변호사, 변리사, 세무사 등 공인자격을 가진 자(소속단체 포함)
- 증권신고서 기재사항 또는 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인 의견이 기재되는 것에 동의하고 그 기재 내용을 확인한 자
- 증권의 인수인 또는 주선인
- 투자설명서를 작성하거나 교부한 자
- 매출의 경우 매출신고 당시 매출인

- 예측정보가 아래에 따라 기재·표기된 경우에는 손해배상책임을 지지 아니함(자본시장법 제125조제2항). 다만, 주권비상장법인이 최초로 주권을 모집·매출하기 위해 증권신고서를 제출하는 경우에는 적용되지 아니함(자본시장법 제125조 제3항)

#### [예측정보기재 관련 면책 요건]

- 예측정보의 기재 또는 표시가 예측정보라는 사실이 밝혀져 있을 것
- 예측 또는 전망과 관련된 가정이나 판단의 근거가 밝혀져 있을 것
- 예측정보의 기재 또는 표시가 합리적 근거나 가정에 기초하여 성실하게 행하여질 것
- 기재 또는 표시에 대하여 예측치와 실제 결과치가 다를 수 있다는 주의 문구가 밝혀져 있을 것

### (2) 금융위원회의 제재조치

- 금융위원회는 ① 증권신고서·정정신고서·증권발행실적보고서 미제출, ② 증권신고서·정정신고서·증권발행실적보고서 중 중요사항 거짓기재·미기재, ③ 투자설명서 사용의무위반 등에 해당하는 경우 증권신고의 신고인, 증권의 발행인·매출인·인수인 또는 주선인에 대하여 다음과 같은 조치를 취할 수 있음(자본시장법 제132조, 제429조 및 동시행령 제138조)

#### [제재조치]

- 위반사실의 공고 및 정정 명령
- 해당 증권의 발행·모집·매출, 그 밖의 거래 정지 또는 금지
- 1년의 범위 내에서 증권의 발행 제한
- 임원에 대한 해임 권고
- 자본시장법 위반의 경우 고발 또는 수사기관에의 통보
- 다른 법률을 위반한 경우 관련 기관 또는 수사기관에의 통보
- 경고 또는 주의
- 과징금 부과

### Ⅲ. 유상증자 유형별 실무해설

#### <주주배정방식 일정표>

순 서	절 차	대상처	목차
1	신주발행을 위한 이사회 결의		III-1-(1)
	「유상증자결정」공시 * 주요사항보고서 당일 제출로 수시공시의무 동시 이행	FSS(결의일 익일) KRX(결의일 당일)	
2	「증권신고서」 제출 * 증권신고서 효력발생전 활용시 예비투자설명서 제출	FSS	III-1-(2) II-3-(1)
3	신주발행계획 및 기준일 공고	신문/홈페이지 (기준일 2주전 까지)	III-1-(3)
	「기준일 설정」 신고	KRX(기준일 2주전 까지)	
4	신주배정기준일 통보 및 신주발행(전자등록 신청) 의뢰	대행사, 위탁원	III-1-(4)
5	1차 발행가액 산정 및 통보	대행사, 위탁원	III-1-(5)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
6	증권신고서 효력발생 및 「투자설명서」 제출 및 비치	FSS(증권신고서 효력발생일 당일)	III-1-(6)
7	신주배정기준일		III-1-(7)
8	신주인수권증서 표준코드 부여 및 사전심사 신청		III-1-(8)
9	우리사주조합 청약 * 우리사주조합원 우선청약을 하고자 하는 경우		III-1-(9)
10	신주배정명세 수령		III-1-(10)
11	신주인수권(증서) 발행 및 상장신청	대행사, KRX	III-1-(11)
12	신주배정 통지	(청약일 초일 2주전까지)	III-1-(12)
13	발행가액 확정 및 통보	대행사, 위탁원	III-1-(13)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
14	투자설명서 발송(교부)		III-1-(14) II-3-(2)
15	주주청약		III-1-(15)
16	실권주 및 단주 처리		III-1-(16)
17	주금납입		III-1-(17)
18	유상증자 청약결과 통보	대행사, 위탁원	III-1-(18)
19	증권발행실적보고서 제출	FSS	III-1-(19)
20	주식발행등록 신청 등	대행사, 위탁원	III-1-(20)
21	증자등기	법원(납입기일부터 2주 이내)	III-1-(21)
22	추가상장 신청	KRX	III-1-(22)

## 1. 주주배정 방식

### (1) 신주발행을 위한 이사회 결의

- 주식의 발행사항에 대하여 아래의 사항에 대하여 정관에 별도의 정함이 없는 경우 이사회가 결정함(상법 제416조)

#### [신주발행 관련 이사회 결의사항]

- ① 신주의 종류와 수
- ② 신주의 발행가액과 납입기일
  - ※ 무액면주식의 경우 신주의 발행가액 중 자본금으로 계상하는 금액
- ③ 신주의 인수방법 및 실권주에 관한 사항
- ④ 주주가 가지는 신주인수권을 양도할 수 있는 것에 관한 사항
- ⑤ 신주인수권증서 발행 및 유통에 관한 사항
- ⑥ 현물출자를 하는 경우 현물출자자의 성명, 목적재산의 종류, 수량, 가액과 이에 대하여 부여할 주식의 종류와 수

#### [공시 Check Point]

- 유상증자 결정 이사회 익일까지 「유상증자 결정」 주요사항보고서 공시(FSS)(자본시장법 §161①5, 동시행령 §171①1)
- 유상증자 결정 이사회 당일까지 「유상증자 결정」 공시(KRX)(공시규정 §7②2가(1))
  - ▶ 금융위(FSS) · 거래소(KRX) 공통 서식이므로 주요사항보고서를 이사회 당일날 금융위에 제출하면 금융위 · 거래소 공시의무 모두 충족

### 1) 신주의 종류와 수

- 정관상 발행예정주식총수(수권주식수)를 초과하지 아니하는 범위 내에서 이사회 결의로 주주에게 배정할 신주의 종류(보통주식, 종류주식 등)와 배정할 주식의 수를 정하여야 함

### 2) 신주의 발행가액과 납입기일

- 발행가액 : 주주배정방식의 경우 발행가액의 제한 없이 회사가 자율적으로 산정할 수 있으나, 실권주를 발행하고자 하는 경우에는 기준주가에 40%의 할인율을 적용한 가격 이상의 금액으로 발행하여야 함(자본시장법 제165조의6 제2항, 발행공시규정 제5-15조의2 제1항)
  - 기준주가 : 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가(해당기간동안 증권시장에서 거래된 해당 종목의 총 거래금액을 총 거래량으로 나눈 가격)
- 발행공시규정 개정으로 주주배정방식에 대한 발행가액의 제한이 없으나 실무에서는 기존 관행에 따라 「(舊)유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」을 준용하여 산정하는 경우가 많음



**[(舊)유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따른 발행가액 산정방법]**

	1차 발행가액	2차 발행가액
기산일	신주배정기준일전 제3거래일	청약일전 제3거래일
기준추가	① · ② 중 낮은 가액 ① [1개월 가중산술평균주가+ 1주일 가중산술평균주가+ 기산일 증가] /3 ② 기산일 증가	③ · ④ 중 낮은 가액 ③ [1주일 가중산술평균주가+ 기산일 증가] /2 ④ 기산일증가
발행 가액	$\frac{\text{기준주가} \times (1 - \text{할인율})}{1 + (\text{증자비용} \times \text{할인율})}$	$\text{기준주가} \times (1 - \text{할인율})$
	1차 발행가액과 2차 발행가액 중 낮은 가액을 확정발행가액으로 함	
할인율	자율결정	

- 납입기일 : 신주인수인이 인수한 주식에 대하여 납입 또는 현물출자의 이행을 하여야 할 날이며, 납입기일까지 납입 또는 현물출자의 이행을 하지 아니하면 해당 주식은 실권됨(상법 제423조 제2항)
- 납입 또는 현물출자의 이행한 주식인수인은 납입일의 익일부터 주주가 됨(상법 제423조 제1항)

**3) 신주의 배정방법**

- 신주를 배정받을 주주를 정하기 위한 기준일(신주배정기준일), 청약일 및 청약증거금의 징수 방법 등을 정함
- 우리사주조합이 있는 경우 자본시장법에 따라 우리사주조합원에 대한 우선배정을 하여야 하므로(자본시장법 제165조의7) 우리사주조합 배정비율 및 청약일 등을 정하여야 함
  - 기존에는 조합원 실권분을 주주에게 배정하고자 하는 경우에는 주주에 대한 신주배정통지 시 이를 반영하여야 하므로 조합원에 대한 청약을 먼저 받은 후 실권분을 반영하여 주주 배정비율을 정하고 주주의 청약을 받았으나,
  - 자본시장법의 개정으로 우리사주조합원 실권분에 대한 주주통지의무가 배제(자본시장법 제165조의7 제3항)되었으므로 조합원과 주주가 같은 기간에 동시 청약하는 것이 가능함  
⇒ 우리사주조합 우선배정 관련 사항은 [ I. 증자의 개요 - 4. 우리사주조합 우선배정 ] 참조

**4) 실권주에 관한 사항**

- 실권주는 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며 예외적으로 발행이 허용되므로(자본시장법 제165조의6 제2항) 실권주를 발행하고자 하는 경우에는 실권주 발행을 위한 요건을 반영하여

발행사항을 결정하여야 함

#### [실권주 발행을 위한 요건]

- (공통요건) 금융위 고시가격\* 이상의 가액으로 신주를 발행
- (선택요건) 이하의 ①~④ 중 선택 가능
  - ① 해당 법인과 특수관계에 있지 아니한 투자매매업자가 실권주 전부를 인수하는 경우
  - ② 주주배정시 배정주식 수의 20%까지 초과청약을 할 수 있도록 하고 초과청약을 한 주주에게 우선적으로 실권주를 배정하는 경우
  - ③ 신고서를 제출하지 않으면서 10억원 미만의 신주를 발행(소액공모)하는 경우
  - ④ 우리사주조합원에 대하여 신주를 우선 배정하지 않은 경우로서 실권주를 우리사주조합원에게 배정하는 경우
- \* 금융위 고시가격 : 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가에서 40% 할인율을 적용한 가격(발행공시규정 §5-15의2①)

⇒ 실권주 처리 관련 사항은 [ I. 증자의 개요 - 5. 실권주의 처리] 참조

#### 예 시 실권주 발행을 위한 초과청약 배정 예시

- 기발행주식총수가 400만주인 A기업이 200만주를 유상증자하면서 우리사주조합에 20%를 우선배정하는 경우
  - 구주주 배정비율 : 0.4주 [(200만주 - 40만주) / 400만주]
- 2,016주를 보유하고 있는 주주의 청약가능 주식수
  - 기본배정 주식수 : 806주(2,016주×0.4(배정비율))=806.4)
  - 초과청약가능 주식수 : 161주(806주×0.2(초과청약한도))=161.2)
- ⇒ 총 967주 청약 가능

- 기존에 활용하던 주주배정 후 실권주 일반공모방식을 활용하고자 하는 경우 공모가액을 기준 주가의 60%이상으로 하여 발행하면서, 회사와 인수인간에 주주배정 후 실권주를 인수하는 계약을 체결하고 사전에 그 실권주를 일반에 공모하기로 한 경우에 한하여 가능함
- 실권주는 미발행처리가 원칙이고, 예외적으로 투자매매업자의 전부인수 방식에 의하여 발행이 가능하므로 주주배정시 주주가 청약하지 아니한 실권주를 주선인이 모집·주선하여 발행하는 것은 금지됨

#### 5) 현물출자에 관한 사항

- 주금납입을 금전 대신 현물로 납입하는 자가 있는 경우 이사회는 현물출자를 하는 자의 성명과 현물출자 대상 재산의 종류와 수량, 그 재산의 평가액을 정해야 하며 그 현물에 대하여 부여할 주식의 수와 종류도 정하여야 함(상법 제416조 제4호)
- ⇒ 현물출자관련사항은 [ I. 증자의 개요 - 3. 증자의 형태 - (1) 유상증자 - 4) 납입방법에 따른 분류] 참조

## 6) 주주의 신주인수권 양도를 위한 신주인수권증서의 발행 및 유통

- 상장회사가 주주배정방식으로 증자를 하는 경우 의무적으로 모든 주주에게 신주인수권증서를 발행하여야 하며, 신주인수권증서가 유통될 수 있도록 하여야 함(자본시장법 제165조의6 제3항)
  - 주주는 본인이 배정받은 신주에 대하여 납입을 하지 못하는 경우 신주인수권증서를 양도함으로써 증자참여 포기에 대한 대가의 일부를 회수할 수 있음
- 신주인수권증서의 유통이 원활하게 이루어질 수 있도록 ① 신주인수권증서를 증권시장에 상장하거나. ② 둘 이상의 금융투자업자를 중개기관으로 하여 신주인수권증서의 매매 또는 중개·주선이나 대리업무를 하도록 지정하여야 함(자본시장법 시행령 제176조의8)

## (2) 증권신고서 제출

- 상장회사가 기존주주에게 신주를 배정하여 발행하는 경우 모집에 해당되므로 증권신고서 제출의무가 발생함(자본시장법 제119조)
  - 주주 수가 50인 이상인 경우 : 청약권유대상자가 50인 이상이므로 모집에 해당
  - 주주 수가 50인 미만인 경우 : 청약권유대상자가 50인 미만이나 모집·매출한 실적이 있으므로 전매기준 적용으로 간주모집에 해당됨. 단, 전매제한조치(의무보유)를 하는 경우에는 모집으로 간주되지 아니함

### [공시 Check Point]

· 증권신고서의 효력발생 이후에 실질적인 청약일정이 진행될 수 있으므로 증권신고서 효력발생기간 및 청약일정 등을 고려하여 「증권신고서」 공시(FSS)(자본시장법 §119①)

⇒ 증권신고서 제출 관련 자세한 사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의 제출] 참조

- 증권신고서 제출 후 신고서 기재사항의 변경이 있는 때에는 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 정정신고서를 제출할 수 있으며, 중요한 사항의 변경이 있는 때에는 반드시 정정신고서를 제출하여야 함(자본시장법 제122조 제3항, 동시행령 제130조 제1항, 발행공시규정 제2-13조)

⇒ 정정신고서제출 관련 자세한사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의제출 - 제출 및 효력발생 - 2) 정정신고서 제출] 참조

- 증권신고서 수리 후 효력발생 전에 주식청약을 권유하고자 하는 경우에는 신고서의 효력이 발생되지 아니하였다는 내용을 기재한 예비투자설명서를 증권신고서와 함께 제출하여 이를

활용할 수 있음(자본시장법 제124조 제2항 제2호 및 동시행령 제133조)

⇒ 예비투자설명서 관련 자세한 사항은 [Ⅱ.유상증자 관련 발행공시제도 - 3.투자설명서의 제출·교부 - (1)투자설명서의 의의 및 종류] 참조

### (3) 신주발행계획 및 기준일 공고

- 주주배정 증자의 경우 신주인수권을 가지는 주주를 확정하여야 하므로 기준일(신주배정기준일)을 정하여 기준일 현재 주주명부에 기재된 주주가 신주인수권을 가진다는 뜻과 신주인수권 양도 등에 관한 사항을 기재하여 기준일로부터 2주 전까지 정관상 공고방법에 따라 공고하여야 함(상법 제354조 제4항, 제418조 제3항)

#### [공시 Check Point]

· 주주명부의 폐쇄일이나 기준일에 관한 결의 및 결정이 있는 경우 지체없이 그 내용을 신고(KRX)(상장규정 §79①)

### (4) 신주배정기준일 통보 및 신주발행 의뢰

- 신주배정기준일 공고 후 명의개서대행회사에 주주명부 확정을 위하여 신주배정기준일을 통보하고 신주발행 및 신주의 전자등록 신청을 의뢰함(전자증권법 제25조).

### (5) 1차 발행가액 산정 및 통보

- 「(舊)유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따라 신주배정기준일 전 제3거래일을 기산일로 하여 1차 발행가액을 산정하고자 하는 경우 1차 발행가액 산정 후 이를 공시하고 명의개서대행기관에 통보하여야 함
  - 발행가액 산정방법 관련 자세한 사항은 [Ⅲ. 유상증자 유형별 실무해설 - 1.주주배정 방식 - (1)신주발행을 위한 이사회 결의 - 2) 신주의 발행가액과 납입기일] 참조

#### [공시 Check Point]

· 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자 신주발행가액(안내공시)」공시(KRX)(발행공시규정§5-20③)  
· 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」 정정 공시

### (6) 증권신고서 효력발생 및 투자설명서 제출 및 비치

- 주주배정방식의 경우 증권신고서가 수리된 날부터 7영업일이 경과하면 효력이 발생하며, 증권신고서의 효력이 발생한 후부터 투자설명서에 의하여 청약의 권유 및 청약에 대한 승낙이 가능함(자본시장법 제120조, 동시행규칙 제12조 제1항)
  - 정정신고서를 제출한 경우에는 정정신고서가 수리된 날부터 효력발생기간 재계산

- 증권신고서의 효력이 발생하는 날에 투자설명서를 공시(금융위)하여야 하며, 발행회사의 본점, 금융위원회, 거래소, 청약사무취급처에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 함(자본시장법 제123조 제1항, 동시행규칙 제13조 제1항)

**[공시 Check Point]**

· 증권신고서의 효력발생일에 「투자설명서」 공시(FSS)(자본시장법 §123①, 동시행령 §131)

**(7) 신주배정기준일**

- 신주배정기준일의 직전일에 권리락 조치가 이루어짐(업무규정 시행세칙 제132조 제1항 제1호)
  - 기준일이 휴장일 또는 명의개서정지 기간 중인 경우에는 그 최초휴장일 또는 명의개서정지 개시일의 직전일을 기준일로 하며, 기준일이 매매거래정지 기간 중(최초정지일제외)인 경우에는 매매거래정지 해제일임

**(8) 신주인수권증서 표준코드 부여 및 신주인수권증서 사전심사 신청**

- 회사는 신규 발행되는 신주인수권증서에 대한 KRX표준코드시스템 증권표준코드를 신청하여 부여받아야 함.
  - 증권표준코드는 증권상품의 식별을 위하여 모든 증권상품에 개별적으로 부여되고 있는 12자리 고유번호임.
- 회사가 예탁결제원에 주식등의 종목별로 최초로 전자등록을 신청하는 경우에는 신규 전자등록의 신청을 하기 전에 사전심사신청서를 제출하여야 함(전자증권법 제25조 제3항, 전자등록업무규정 제20조).

**(9) 우리사주조합원 청약**

- 우리사주조합이 있는 유가증권시장 상장회사는 주식을 모집·매출할 때 모집·매출 주식의 20%를 우리사주조합에 우선배정하여야 함(자본시장법 제165조의7)
- 자본시장법 개정으로 주주배정 증자시 우리사주조합원이 청약하지 아니한 주식에 대하여는 청약일 2주간 전 통지·공고를 하지 않고도 주주에게 이를 배정할 수 있도록 허용되었으므로 반드시 우리사주조합원이 우선청약 하여야 하는 것은 아님
  - 기존에 주주배정시 관행적으로 우리사주조합원 우선청약을 받고 약 20여일 후 주주청약을 받은 것은 조합원 실권분을 주주에게 배정하기 위하여 상법(제419조)에서 정하는 주주에 대한 신주배정통지기간(2주) 확보를 위한 것이었으나 우리사주조합원은 발행가액 확정 전

에 청약을 해야 하는 어려움이 있어 이를 해소하기 위하여 자본시장법이 개정됨

- 우리사주조합 실권분을 주주에게 배정하고자 하는 경우 우리사주조합원이 우선 청약하는 방식으로 정할 수 있으며, 이 경우 조합원 실권분 재배정에 따른 기존주주의 배정비율이 변경되므로 기공시 된 내용을 정정하여야 하며 명의개서대행기관에도 변동비율을 통보하여야 함

#### [공시 Check Point]

- 주주배정비율 변경시 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」 정정 공시
- 유상증자 청약결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 청약결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX) (공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

### (10) 신주배정명세 수령

- 명의개서대행회사로부터 신주배정기준일 현재 신주배정명세 수령

### (11) 신주인수권증서 발행(전자등록) 및 상장신청

- 신주인수권증서란 주주가 신주를 인수할 수 있는 권리(신주인수권)를 표창한 증서이며, 주주는 신주인수권증서를 타인에게 양도할 수 있음
  - 신주인수권증서를 발행한 경우 신주의 청약은 신주인수권증서에 의하여야 하며(상법제420조의5 제1항), 신주인수권의 양도시 반드시 신주인수권증서를 교부하는 방식으로 하여야 함(상법제420조의3 제1항)
- 상장회사가 주주배정방식으로 신주를 발행하는 경우 반드시 신주인수권증서를 발행하여야 하며, 신주인수권증서의 유통이 원활하게 이루어질 수 있도록 ① 증권시장에 상장하거나, ② 둘 이상의 금융투자업자를 중개기관으로 지정하여 매매가 이루어지도록 하여야 함(자본시장법 제165조의6 제3항, 동시행령 제176조의8 제4항)
  - 신주인수권증서는 신주권자가 확정된 후에 발행할 수 있으므로 신주배정기준일 이후부터 발행가능하며, 청약일 2주 전까지 발행하여야 함(상법 제420조의2 제1항)

#### [신주인수권 증서 기재사항] 상법 §420의2②

- 신주인수권증서라는 뜻의 표시
- 주식청약서 소정의 사항
- 신주인수권의 목적인 주식의 종류와 수
- 일정기일까지 주식청약을 하지 않는 경우 그 권리를 잃는다는 뜻

- 주식을 전자등록한 회사는 그 주식과 관련된 권리로서 해당 주식에 대한 신주인수권증서에

표시되어야 할 권리는 전자등록이 의무화됨에 따라(전자등록업무규정 제3-1조) 명의개서대행 기관을 통하여 예탁결제원에 신규 전자등록을 신청하여야 함(전자등록업무규정 제20조).

- 일반 증권사 계좌에 보유하고 있는 주식에 대하여는 주주 본인계좌에 등록이 되며, 전자증권제도 변경시 일반 증권사 계좌를 신고하지 않은 명의개서대행회사의 특별계좌에 등록된 주주에 대하여 해당 특별계좌에 신주인수권증서가 등록됨.
- 다만, 특별계좌 보유자(기존 명부주주)는 신청인 본인 명의의 전자등록계좌(증권사 계좌)로 신주인수권증서를 이전 신청(명의개서대행회사)하여야 신주인수권증서의 매매가 가능함.

- 한편, 신주인수권증서를 상장하고자 하는 회사는 명의개서대행회사를 통하여 상장예정일의 5매매일전에 거래소에 신규상장을 신청하여야 함(상장규정 제150조, 동 세칙 제124조).
  - 신주인수권증서의 매매가능기간은 5거래일 이상이어야 하며, 청약개시일의 5매매일 전에 상장폐지됨(상장규정 제152조 제2항 제2호)

## (12) 신주배정통지 발송

- 신주배정명세 확정 후 청약일의 2주전까지 신주인수권자인 주주에게 ① 배정주식의 종류와 수, ② 청약일까지 청약하지 않는 경우 실권한다는 뜻, ③ 신주인수권증서의 발행 및 양도에 관한 사항 등을 통지하여야 함(상법 제419조).

## (13) 발행가액 확정 및 공시

- 발행가액이 확정된 경우 발행가액을 지체없이 주주에게 통지하거나 정관에 정한 신문에 공고하여야 하며, 그 내용을 공시하여야 함(발행공시규정 제5-20조 제2항 및 제3항)
  - 「(舊)유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따라 청약일 전 제3거래일을 기산일로 하여 2차 발행가액을 산정하고자 하는 경우 2차 발행가액 산정 후 이를 공시하고 명의개서대행기관에 통보하여야 함
  - 실권주를 발행하는 경우에는 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가에서 40% 할인율을 적용한 가격 이상의 금액으로 발행하여야 함(발행공시규정 제5-15조의2 제1항)

### [공시 Check Point]

- 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자신주발행가액(안내공시)」공시(KRX)(발행공시규정§5-20③)
- 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」, 「투자설명서」 정정 공시

예 시

확정발행가액 산정방법((舊)유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따라 산정하는 경우)

1차 발행가액	2차 발행가액
$= \frac{\text{기준주가} \times (1 - \text{할인율})}{1 + (\text{증자비율} \times \text{할인율})}$	$= \text{기준주가} \times (1 - \text{할인율})$
<div>▶기산일 : 신주배정기준일 전 3거래일</div> <div>▶기준주가 : ①, ② 중 낮은가액</div> <div>① [1개월평균+1주일평균+기산일증가] / 3</div> <div>② 기산일증가</div>	<div>▶기산일 : 청약일 전 3거래일</div> <div>▶기준주가 : ①, ② 중 낮은가액</div> <div>① [1주일평균+기산일증가] / 2</div> <div>② 기산일증가</div>

↓

I	1차 발행가액, 2차 발행가액 중 낮은 가액	확정발행가액
II	[실권주를 발행하는 경우] 청약일 전 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가 × 할인율(40%)	

I, II 중 큰 가액

#### (14) 투자설명서 발송(교부)

- 증권신고서의 효력이 발생한 주식을 취득하고자 하는 자에게 투자설명서를 사전에 교부하여야 함(자본시장법 제124조)  
⇒ 투자설명서 교부 관련 사항은[Ⅱ.유상증자관련발행공시제도 - 3. 투자설명서의 제출·교부 - (2)투자설명서의 제출 및 교부] 참조

#### (15) 주주청약

- 주주배정방식은 신주인수권증서 발행이 의무적이므로 주주는 신주인수권증서에 의하여 청약하여야 함(상법 제420조의5 제1항)
  - 전자증권법 시행에 따라 특별계좌 보유자(기존 명부주주)는 신청인 본인 명의의 전자등록계좌(증권사 계좌)로 신주인수권증서를 이전 신청(명의개서대행회사)하여야 신주인수권증서의 매매가 가능하지만, 청약은 이전 신청을 하지 않더라도 가능함.
  - 주주가 직접(회사 또는 명의개서대행기관에) 청약한 경우에는 전자등록기관인 예탁결제원에 내역을 통보하여야 함. 또한 이중 청약인 경우 직접청약이 유효하므로 예탁결제원을 통하여 청약한 청약대금은 예탁결제원에 반환하여야 함.
- 청약기일까지 청약을 하지 않은 경우 신주인수권자는 그 권리를 상실함(상법 제419조 제3항)



**[공시 Check Point]**

- 유상증자 청약결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 청약결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX)  
(공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

**(16) 실권주 및 단주 처리**

- 청약기간동안 청약되지 않은 주식(실권주)은 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며, 발행결의 당시 실권주 처리방법에 대하여 결의한 경우 이에 따라 실권주를 처리함  
⇒ 실권주 처리 관련 사항은 [ I. 증자의 개요 - 5. 실권주의 처리] 참조
- 단주는 1주 미만의 주식을 말하며, 소유지분비율에 따라 신주를 배정하는 과정에서 단주 발생시 상법상 명문의 규정은 없으나 상법 제443조를 준용하여 처리함

**[상법상 단주 처리 방법] 상법 §443**

- 단주를 경매하여 각 주수에 따라 그 대금을 종전의 주주에게 지급
- 거래소의 시세있는 주식은 거래소를 통하여 매각하며, 거래소의 시세없는 주식은 법원의 허가를 받아 경매외의 방법으로 매각 가능

**(17) 주금납입**

- 신주청약이 완료되면 납입기일에 미리 납부한 청약증거금을 주금으로 대체하여 납입함
  - 원칙적으로 납입기일에 신주인수인이 납입을 하여야 하나 실무적으로는 청약시에 100%의 청약증거금을 예납받아 납입기일에 납입금으로 충당함  
⇒ 납입유형에 관한 사항은 [ I. 증자의개요 - 3. 증자의 형태 - (1) 유상증자 - 4) 납입방법에 따른 분류] 참조
- 신주인수인은 납입기일의 다음날(신주의 효력발생일)부터 주주로서의 권리·의무가 있음(상법 제423조 제1항)

**(18) 유상증자 청약결과 통보**

- 회사는 주금납입기일에 주금납입 후 명의개서대행회사에 청약결과를 통보하여야 함.
  - 실권주 인수 등으로 신규주주가 발생한 경우는 청약결과 통보시 신규주주에 대한 실명확인 및 증권사 계좌내역 등을 포함하여야 함.
  - 명의개서대행회사는 청약결과통보문서에 따라 최종 배정, 특별계좌부 등재, 발행등록신청 등의 업무를 수행함.

### (19) 증권발행실적보고서 제출

- 증권신고의 효력이 발생한 증권의 발행인은 모집 또는 매출을 완료한 때 지체없이 증권발행 실적보고서를 금융위원회에 제출하여야 함(자본시장법 제128조, 발행공시규정 제2-19조 제1항)

#### [공시 Check Point]

- 모집 등 완료시 「증권발행실적보고서」 공시(FSS)(자본시장법 §128, 발행공시규정 §2-19①)
- 유상증자 발행결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 발행결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX) (공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

### (20) 주식발행 등록 신청 등

- 발행인(명의개서대행회사)는 새로운 주식을 전자등록의 방법으로 발행하기 위하여 전자등록 기관인 예탁결제원에 전자등록을 신청하여야 함(전자증권법 제25조 제1항).
- 전자등록 여부를 확인하기 위하여 회사는 예탁결제원에 주식등의 전자등록을 증명하는 문서(발행등록사실확인서)의 발급을 신청할 수 있음.
  - 이 경우 회사는 예탁결제원 소정의 발행등록사실확인신청서를 작성하여 명의개서대행회사에 이를 신청하여야 함(전자등록업무규정 제78조 제1항).

### (21) 증자등기

- 신주발행으로 인해 등기사항인 자본금의 액(상법 제317조 제2항 제2호), 발행주식총수 등 주식의 내용과 수(상법 제317조 제2항 제3호) 등이 증가하므로 주금납입일의 익일부터 본점소재지 2주 이내, 지점소재지 3주 이내에 변경등기를 하여야 함(상법 제317조 제4항 및 제183조)
  - 액면미달발행을 한 경우 변경등기시 미상각액을 등기하여야 함(상법 제426조)

### (22) 추가상장 신청

- 상장회사가 증자에 따라 주식을 새로 발행한 경우 새로 발행된 주권을 추가상장하여야 하며, 추가상장신청은 해당 신주발행의 효력이 생긴 후(납입일의 익일) 지체없이 하여야 함(상장규정 제43조 제2항)
  - 발행된 신주를 추가상장 하는 경우 추가상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 추가상장 신청서 등을 제출하여야 함(상장규정 제43조)

[추가상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 5

- 추가상장신청서                  · 신주의 발행 일정표                  · 법인등기부등본  
· 발행등록사실확인서              · 주금의 납입을 증명할 수 있는 서류  
· 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

### <주주우선공모방식 일정표>

순 서	절 차	대상처	목차
1	신주발행을 위한 이사회 결의 「유상증자결정」공시 * 주요사항보고서 당일 제출로 수시공시의무 동시 이행	FSS(결의일 익일) KRX(결의일 당일)	III-2-(1)
2	주관회사 선정 및 인수계약 등 체결	주관사	III-2-(2)
3	「증권신고서」 제출 * 필요시 예비투자설명서 함께 제출	FSS	III-2-(3) II-3-(1)
4	신주발행계획 및 기준일 공고	신문/홈페이지 (기준일 2주전 까지)	III-2-(4)
	「기준일 설정」 신고	KRX(기준일 2주전 까지)	
5	신주배정기준일 통보 및 신주발행(전자등록 신청) 의뢰	대행사, 위탁원	III-2-(5)
6	예정발행가액 산정 및 통보	대행사, 위탁원	III-2-(6)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
7	증권신고서 효력발생 및 「투자설명서」 제출	FSS (증권신고서 효력발생일 당일)	III-2-(7)
8	주주확정기준일		III-2-(8)
9	신주배정명세 수령		III-2-(9)
10	주주청약 통지	(청약일 2주전까지)	III-2-(10)
11	발행가액 확정 및 통보	대행사, 위탁원	III-2-(11)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
12	투자설명서 발송(교부)		III-2-(12)
13	주주 및 우리사주조합 청약		III-2-(13)
14	일반공모 청약 공고	주관회사	III-2-(14)
	일반공모 청약		
	청약결과집계 및 배정 공고		
15	주금납입		III-2-(15)
16	유상증자 청약결과 통보	대행사, 위탁원	III-2-(16)
17	증권발행실적보고서 제출	FSS	III-2-(17)
18	주식발행등록 신청 등	대행사, 위탁원	III-2-(18)
18	증자등기	법원(납입기일부터 2주 이내)	III-1-(19)
19	추가상장 신청	KRX	III-1-(20)

\* 주주에게 지분비율에 비례하여 우선청약의 기회를 부여하고 실권분을 일반에게 공모하는 것을 전제로 함

(주주배정후 실권주 공모와 실질상 동일하나 신주인수권증서발행이 의무화 되지 않으며 계좌간 대체거래가불가하다는 점에서 주주에게 미치는 영향이 다르고 모집주선방식이 가능하다는 차이가 있음)

## 2. 주주우선공모 방식

### (1) 신주발행을 위한 이사회 결의

- 주식의 발행사항에 대하여 아래의 사항에 대하여 정관에 별도의 정함이 없는 경우 이사회가 결정함(상법 제416조)

#### [신주발행 관련 이사회 결의사항]

- ① 신주의 종류와 수
- ② 신주의 발행가액과 납입기일  
※무액면주식의 경우 신주의 발행가액 중 자본금으로 계상하는 금액
- ③ 신주의 인수방법 및 실권주에 관한 사항
- ④ 현물출자를 하는 경우 현물출자자의 성명, 목적재산의 종류, 수량, 가액과 이에 대하여 부여할 주식의 종류와 수

#### [공시 Check Point]

- 유상증자 결정 이사회 익일까지 「유상증자 결정」 주요사항보고서 공시(FSS)(자본시장법 §161①5, 동시행령 §171①1)
- 유상증자 결정 이사회 당일까지 「유상증자 결정」 공시(KRX)(공시규정 §7①2가(1))  
⇒ 금융위(FSS) · 거래소(KRX) 공통 서식이므로 주요사항보고서를 이사회 당일날 금융위에 제출하면 금융위 · 거래소 공시의무 모두 충족

### 1) 신주의 종류와 수

- 정관상 발행예정주식총수(수권주식수)를 초과하지 아니하는 범위 내에서 이사회 결의로 발행할 신주의 종류(보통주식, 종류주식 등)와 수를 정하여야 함

### 2) 신주의 발행가액과 납입기일

- 발행가액 : 주주우선공모의 경우 자본시장법상 일반공모의 한 유형이므로 발행가액 산정시 일반공모의 규정에 따름(자본시장법 제165조의6 제4항, 발행공시규정 제5-18조 제1항)

구 분	공모방식
발행가액	기준주가에서 30% 이내로 할인된 가격
기준주가	가중산술평균주가(총거래금액/총거래량)
기산일	청약일 전 제3거래일부터 제5거래일

- 납입기일 : 신주인수인이 인수한 주식에 대하여 납입 또는 현물출자의 이행을 하여야 할 날이며, 납입기일까지 납입 또는 현물출자의 이행을 하지 아니하면 해당 주식은 실권됨(상법제 423조제2항)

- 납입 또는 현물출자의 이행한 주식인수인은 납입일의 익일부터 주주가 됨(상법 제423조 제1항)

### 3) 신주의 배정방법

- 우선청약을 할 주주를 정하기 위한 신주배정기준일(주주확정일), 청약일 및 청약증거금의 징수방법 등을 정함
- 우리사주조합이 있는 경우 자본시장법에 따라 우리사주조합원에 대한 우선배정을 하여야 하므로(자본시장법 제165조의7) 우리사주조합 배정비율 및 청약일 등을 정하여야 함  
⇒ 우리사주조합 우선배정 관련 사항은 [I. 증자의 개요 - 4. 우리사주조합 우선배정] 참조
- 주주 및 우리사주조합의 미청약분에 대한 일반공모 배정방식에 대한 사항도 정하여야 함

### 4) 실권주에 관한 사항

- 실권주는 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며 예외적으로 발행이 허용되므로(자본시장법 제165조의6 제2항) 실권주를 발행하고자 하는 경우에는 실권주 발행을 위한 요건을 반영하여 발행사항을 결정하여야 함  
⇒ 실권주 처리 관련 사항은 [I. 증자의 개요 - 5. 실권주의 처리] 참조
- 주주우선공모는 주주에게 우선 청약권을 부여하고 미청약 주식을 일반에 공모하는 방식이므로 일반공모절차가 완료된 이후 잔여주식이 실권주에 해당하며, 실권주는 인수계약 등에 따라 총액인수의 경우에는 인수인이 인수하고, 모집주선의 경우에는 미발행 처리하여야 함
  - 주주 청약시점에서는 실권이 발생하지 않으므로 주주배정방식과 같이 주주가 초과청약 하는 방식으로 실권주 처리를 할 수 없음

#### [실권주 발행을 위한 요건]

- (공통요건) 금융위 고시가격\* 이상의 가액으로 신주를 발행
- (선택요건) 이하의 ①~③ 중 선택 가능
  - ① 해당 법인과 특수관계에 있지 아니한 투자매매업자가 실권주 전부를 인수하는 경우
  - ② 신고서를 제출하지 않으면서 10억원 미만의 신주를 발행(소액공모)하는 경우
  - ③ 우리사주조합원에 대하여 신주를 우선 배정하지 않은 경우로서 실권주를 우리사주조합원에게 배정하는 경우
- \* 금융위 고시가격 : 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가에서 30% 할인율을 적용한 가격(발행공시규정 §5-15의2①)

### 5) 현물출자에 관한 사항

- 주금납입을 금전 대신 현물로 납입하는 자가 있는 경우 이사회는 현물출자를 하는 자의 성명과 현물출자 대상 재산의 종류와 수량, 그 재산의 평가액을 정해야 하며 그 현물에 대하여 부여할 주식의 수와 종류도 정하여야 함(상법 제416조 제4호)  
⇒ 현물출자관련사항은 [Ⅰ.증자의개요 - 3.증자의형태 - (1)유상증자 - 4)납입방법에따른 분류] 참조

## (2) 주관회사 선정 및 인수계약 등 체결

- 신주모집과 실권주 처리 등 업무를 대행할 주관회사를 정하고 인수 등에 대한 계약을 체결함
  - 주관회사란 증권을 인수함에 있어서 인수회사를 대표하여 발행회사와 인수조건 등을 결정하고 인수 및 청약업무를 통할하는 등 인수업무를 수행하는 금융투자회사를 의미함(인수업무규정 제2조 제5호)

## (3) 증권신고서 제출

- 주주우선공모의 경우 모집에 해당되므로 증권신고서 제출의무가 발생함(자본시장법 제119조)

### [공시 Check Point]

· 증권신고서의 효력발생 이후에 실질적인 청약일정이 진행될 수 있으므로 증권신고서 효력발생기간 및 청약일정 등을 고려하여 「증권신고서」 공시(FSS)(자본시장법 §119①)

- ⇒ 증권신고서 제출 관련 자세한 사항은 [Ⅱ. 유상증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의 제출] 참조

- 증권신고서 제출 후 신고서 기재사항의 변경이 있는 때에는 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 정정신고서를 제출할 수 있으며, 중요한 사항의 변경이 있는 때에는 반드시 정정신고서를 제출하여야 함(자본시장법 제122조 제3항, 동시행령 제130조 제1항, 발행공시규정 제2-13조)

- ⇒ 정정신고서제출 관련 자세한사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의제출 - (3) 증권신고서 제출 및 효력발생 - 2) 정정신고서 제출] 참조

- 증권신고서 수리 후 효력발생 전에 주식청약을 권유하고자 하는 경우에는 신고서의 효력이 발생되지 아니하였다는 내용을 기재한 예비투자설명서를 증권신고서와 함께 제출하여 이를 활용할 수 있음(자본시장법 제124조 제2항 제2호 및 동시행령 제133조)

- ⇒ 예비투자설명서관련자세한 사항은 [Ⅱ.유상증자 관련발행공시제도 - 3.투자설명서의제출 · 교부 - (1)투자설명서의 의의 및 종류] 참조

#### (4) 신주발행계획 및 기준일 공고

- 주주우선공모의 경우 우선청약권을 가지는 주주를 확정하여야 하므로 기준일(주주확정일)을 정하여 기준일 현재 주주명부에 기재된 주주가 우선청약권을 가진다는 뜻 등에 관한 사항을 기재하여 기준일로부터 2주 전까지 정관상 공고방법에 따라 공고하여야 함(상법 제354조 제4항, 제418조 제3항, 발행공시규정 제5-20조 제1항)
  - 기준일이 기준에 설정한 주주명부 폐쇄기간중에 속하는 경우에는 그 폐쇄기간의 초일의 2주전에 공고하여야 함

##### [공시 Check Point]

- 주주명부의 폐쇄일이나 기준일에 관한 결의 및 결정이 있는 경우 지체없이 「주식명의개서정지(주주명부폐쇄)」 신고(KRX)(상장규정 §79①1)

#### (5) 신주배정기준일 통보 및 신주전자등록 신청 의뢰

- 신주배정기준일 공고 후 명의개서대행회사에 주주명부 확정을 위하여 신주배정기준일을 통보하고 신주의 신규 전자등록 신청을 의뢰함(전자증권법 제25조).

#### (6) 예정발행가액 산정 및 통보

- 기준일(주주확정일)을 기준으로 예정발행가액을 산정한 경우 이를 공시하고 명의개서대행기관에 통보하여야 함
  - 예정발행가액은 통상적으로 권리락조치를 위하여 기준일 전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여 할인율(30% 이내)을 적용하는 방식으로 산출

##### [공시 Check Point]

- 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자 신주발행가액(안내공시)」공시(KRX)(발행공시규정§5-20③)
- 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」 정정 공시

#### (7) 증권신고서 효력발생 및 투자설명서 제출 및 비치

- 주주우선공모의 경우 증권신고서가 수리된 날부터 10영업일이 경과하면 효력이 발생하며, 증권신고서의 효력이 발생한 후부터 투자설명서에 의하여 청약의 권유 및 청약에 대한 승낙이 가능함(자본시장법 제120조, 동시행규칙 제12조 제1항)
  - 정정신고서를 제출한 경우에는 정정신고서가 수리된 날부터 효력발생기간 재계산
- 증권신고서의 효력이 발생하는 날에 투자설명서를 공시(금융위)하여야 하며, 발행회사의 본

점, 금융위원회, 거래소, 청약사무취급처에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 함  
(자본시장법 제123조 제1항, 동시행규칙 제13조 제1항)

**[공시 Check Point]**

· 증권신고서의 효력발생일에 「투자설명서」 공시(FSS)(자본시장법 §123①)

## (8) 주주확정기준일

- 기준일(주주확정일)의 직전일에 권리락 조치가 이루어짐(업무규정 제132조 제1항 제1호)
  - 기준일이 휴장일 또는 명의개서정지 기간 중인 경우에는 그 최초휴장일 또는 명의개서정지 개시일의 직전일을 기준일로 하며, 기준일이 매매거래정지 기간 중(최초정지일제외)인 경우에는 매매거래정지 해제일임

## (9) 신주배정명세 수령

- 명의개서대행회사로부터 기준일 현재 신주배정명세 수령

## (10) 주주청약 통지서 발송

- 신주배정명세 확정 후 청약일의 2주전까지 우선청약자인 주주에게 ① 배정주식(우선청약가능주식)의 종류와 수, ② 청약일까지 청약하지 않는 경우 실권한다는 뜻 등을 통지하여야 함

## (11) 발행가액 확정 · 공시

- 발행가액이 확정된 경우 발행가액을 지체없이 주주에게 통지하거나 정관에 정한 신문에 공고하여야 하며, 그 내용을 공시하여야 함(발행공시규정 제5-20조 제2항 및 제3항)
  - 확정발행가액은 청약일 전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여 할인율(30% 이내)을 적용하는 방식으로 산출(발행공시규정 제5-18조 제1항)

**[공시 Check Point]**

· 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자 신주발행가액(안내공시)」공시(KRX)(발행공시규정§5-20③)  
· 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」, 「투자설명서」 정정 공시

## (12) 투자설명서 발송(교부)

- 증권신고서의 효력이 발생한 주식을 취득하고자 하는 자에게 투자설명서를 사전에 교부하여야 함(자본시장법 제124조)
  - ⇒ 투자설명서교부관련사항은[Ⅱ.유상증자관련발행공시제도 -3.투자설명서의제출 · 교부 -(2) 투자설명서의 제출 및 교부] 참조



### (13) 주주 등 청약

- 주식을 인수하고자 하는 자는 주식청약서에 의하여 청약하여야 하며(상법 제420조), 청약기일까지 청약을 하지 않은 경우 그 권리를 상실함(상법 제419조 제3항)
  - 전자증권법 시행에 따라 특별계좌 보유자(기존 명부주주)는 신청인 본인 명의의 전자등록계좌(증권사 계좌)로 신주인수권증서를 이전 신청(명의개서대행회사)하여야 신주인수권증서의 매매가 가능하지만, 청약은 이전 신청은 하지 않더라도 가능함.
  - 주주가 직접(회사 또는 명의개서대행기관에) 청약한 경우에는 전자등록기관인 예탁결제원에 내역을 통보하여야 함. 또한 이중 청약인 경우 직접청약이 유효하므로 예탁결제원을 통하여 청약한 청약대금은 예탁결제원에 반환하여야 함.
- 주주우선공모의 경우에는 주주의 신주인수권이 배제되므로 우리사주조합원 실권분을 주주에게 추가배정하지 아니하며, 따라서 통상적으로 주주청약과 조합원 청약을 동시에 진행함.

#### [공시 Check Point]

· 유상증자 청약결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 청약결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX) (공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

### (14) 일반공모 청약 공고 및 청약

- 우리사주조합과 기존 주주 청약 결과 발생한 미청약주식 및 단주를 일반에 공모하기 위하여 인수기관과 발행회사가 공동으로 일반인을 대상으로 하는 청약안내공고를 하고 청약접수를 받음
- 주관회사는 청약이 종료되면 청약단위별 배정 내역을 청약안내 공고시 정한 방법에 따라 공고하여야 함.
  - 청약증거금이 배정주식의 금액을 초과하는 경우에는 납입일 전일까지 초과분을 환불하고, 미달하는 경우에는 추가납입을 받음.
- 일반공모 청약기간동안 청약되지 않은 주식(실권주)은 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며, 발행결의 당시 실권주 처리방법에 대하여 결의한 경우 이에 따라 실권주를 처리함.
  - 실권주 처리 관련 사항은 [I. 증자의 개요 - 5. 실권주의 처리] 참조

### (15) 주금납입

- 신주청약이 완료되면 납입기일에 미리 납부한 청약증거금을 주금으로 대체하여 납입함
  - ⇒ 납입유형에 관한 사항은 [I. 증자의 개요 - 3. 증자의 형태 - (1) 유상증자 - 4) 납입방법

에 따른 분류] 참조

- 신주인수인은 납입기일의 다음날(신주의 효력발생일)부터 주주로서의 권리·의무가 있음(상법 제423조 제1항)

## (16) 유상증자 청약결과 통보

- 회사는 주금납입기일에 주금납입 후 명의개서대행회사에 청약결과를 통보하여야 함.
  - 일반공모 등으로 신규주주가 발생한 경우는 청약결과 통보시 신규주주에 대한 실명확인 및 증권사 계좌내역 등을 포함하여야 함.
  - 명의개서대행회사는 청약결과통보문서에 따라 최종 배정, 특별계좌부 등재, 발행등록신청 등의 업무를 수행함.

## (17) 증권발행실적보고서 제출

- 증권신고의 효력이 발생한 증권의 발행인은 모집 또는 매출을 완료한 때 지체없이 증권발행 실적보고서를 금융위원회에 제출하여야 함(자본시장법 제128조, 발행공시규정 제2-19조 제1항)

### [공시 Check Point]

- 모집 등 완료시 「증권발행실적보고서」 공시(FSS)(자본시장법 §128, 발행공시규정 §2-19①)
- 유상증자 발행결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 발행결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX)(공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

## (18) 주식발행등록 신청 등

- 발행인(명의개서대행회사)는 새로운 주식을 전자등록의 방법으로 발행하기 위하여 전자등록 기관인 예탁결제원에 전자등록을 신청하여야 함(전자증권법 제25조 제1항).
- 전자등록 여부를 확인하기 위하여 회사는 예탁결제원에 주식등의 전자등록을 증명하는 문서(발행등록사실확인서)의 발급을 신청할 수 있음.
  - 이 경우 회사는 예탁결제원 소정의 발행등록사실확인신청서를 작성하여 명의개서대행회사에 이를 신청하여야 함(전자등록업무규정 제78조 제1항).

## (19) 증자등기

- 신주발행으로 인해 등기사항인 자본금의 액(상법 제317조 제2항 제2호), 발행주식총수 등 각종 주식의 내용과 수(상법 제317조 제2항 제3호) 등이 증가하므로 주금납입일의 익일부

터 2주 이내에 변경등기를 하여야 함(상법 제317조 제4항 및 제183조)

- 액면미달발행을 한 경우 변경등기시 미상각액을 등기하여야 함(상법 제426조)

## (20) 추가상장 신청

- 상장회사가 증자에 따라 주식을 새로 발행한 경우 새로 발행된 주권을 추가상장하여야 하며, 추가상장신청은 해당 신주발행의 효력이 생긴 후(납입일의 익일) 지체없이 하여야 함(상장규정 제43조 제2항)
- 발행된 신주를 추가상장 하는 경우 추가상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 추가상장 신청서 등을 제출하여야 함(상장규정 제43조)

### [추가상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 5

- 추가상장신청서
- 신주의 발행 일정표
- 법인등기부등본
- 발행등록사실확인서
- 주금의 납입을 증명할 수 있는 서류
- 상장수수료 납부내역
- 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

### <일반공모방식 일정표>

순서	절차	대상처	목차
1	신주발행을 위한 이사회 결의 「유상증자결정」공시	FSS(결의일 익일) KRX(결의일 당일)	III-3-(1)
	* 주요사항보고서 당일 제출로 수시공시의무 동시 이행		
2	주관회사 선정 및 인수계약 등 체결	주관사	III-3-(2)
3	「증권신고서」 제출 * 필요시 예비투자설명서 함께 제출	FSS	III-3-(3)
4	증권신고서 효력발생 및 「투자설명서」 제출	FSS (증권신고서 효력발생일 당일)	III-3-(4)
5	신주발행 및 전자등록 신청 의뢰	대행사, 위탁원	III-3-(5)
6	발행가액 확정·통보	대행사	III-3-(6)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
7	투자설명서 발송(교부)		III-3-(7)
8	일반공모 청약 공고	주관회사	III-3-(8)
	일반공모 청약 * 우리사주조합원 동시 청약		
	청약결과집계 및 배정 공고		

9	주금납입		III-3-(9)
10	유상증자 청약결과 통보	대행사, 위탁원	III-3-(10)
11	증권발행실적보고서 제출	FSS	III-3-(11)
12	주식발행등록 신청 등	대행사, 위탁원	III-3-(12)
13	증자등기	법원(납입기일부터 2주 이내)	III-3-(13)
14	추가상장 신청	KRX	III-3-(14)

### 3. 일반공모 방식

#### (1) 신주발행을 위한 이사회 결의

- 주식의 발행사항에 대하여 아래의 사항에 대하여 정관에 별도의 정함이 없는 경우 이사회가 결정함(상법 제416조)

##### [신주발행 관련 이사회 결의사항]

- ① 신주의 종류와 수
- ② 신주의 발행가액과 납입기일  
※무액면주식의 경우 신주의 발행가액 중 자본금으로 계상하는 금액
- ③ 신주의 인수방법 및 실권주에 관한 사항
- ④ 현물출자를 하는 경우 현물출자자의 성명, 목적재산의 종류, 수량, 가액과 이에 대하여 부여할 주식의 종류와 수

##### [공시 Check Point]

- 유상증자 결정 이사회 익일까지 「유상증자결정」주요사항보고서 공시(FSS)(자본시장법§161①5, 동시행령 §171①1)
- 유상증자 결정 이사회 당일까지 「유상증자 결정」 공시(KRX)(공시규정 §7②2가(1))  
⇒ 금융위(FSS) · 거래소(KRX) 공통 서식이므로 주요사항보고서를 이사회 당일날 금융위에 제출하면 금융위 · 거래소 공시의무 모두 충족

#### 1) 신주의 종류와 수

- 정관상 발행예정주식총수(수권주식수)를 초과하지 아니하는 범위 내에서 이사회 결의로 발행할 신주의 종류(보통주식, 종류주식 등)와 수를 정하여야 함

#### 2) 신주의 발행가액과 납입기일

- 발행가액 : 일반공모의 경우 발행공시규정에 따른 발행가액의 제한을 적용받음(자본시장법 제165조의6 제4항, 발행공시규정 제5-18조 제1항)

- 코넥스시장 상장법인이 수요예측을 통해 일반공모하는 경우는 제외(발행공시규정 제5-18조 제5항)

구 분	공모방식
발행가액	기준주가에서 30% 이내로 할인된 가격
기준주가	가중산술평균주가(총거래금액/총거래량)
기산일	청약일 전 제3거래일부터 제5거래일

- 납입기일 : 신주인수인이 인수한 주식에 대하여 납입 또는 현물출자의 이행을 하여야 할 날이며, 납입기일까지 납입 또는 현물출자의 이행을 하지 아니하면 해당 주식은 실권됨(상법 제423조 제2항)
- 납입 또는 현물출자의 이행한 주식인수인은 납입기일의 익일부터 주주가 됨(상법 제423조 제1항)

### 3) 신주의 배정방법

- 우리사주조합이 있는 경우 자본시장법에 따라 우리사주조합원에 대한 우선배정을 하여야 하므로(자본시장법 제165조의7) 우리사주조합 배정비율 및 청약일 등을 정하여야 함  
⇒ 우리사주조합 우선배정 관련 사항은 [I. 증자의 개요 - 4. 우리사주조합 우선배정] 참조

### 4) 실권주에 관한 사항

- 실권주는 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며 예외적으로 발행이 허용되므로(자본시장법 제165조의6 제2항) 실권주를 발행하고자 하는 경우에는 실권주 발행을 위한 요건을 반영하여 발행사항을 결정하여야 함

#### [실권주 발행을 위한 요건]

- (공통요건) 금융위 고시가격\* 이상의 가액으로 신주를 발행
- (선택요건) 이하의 ①~③ 중 선택 가능
  - ① 해당 법인과 특수관계에 있지 아니한 투자매매업자가 실권주 전부를 인수하는 경우
  - ② 신고서를 제출하지 않으면서 10억원 미만의 신주를 발행(소액공모)하는 경우
  - ③ 우리사주조합원에 대하여 신주를 우선 배정하지 않은 경우로서 실권주를 우리사주조합원에게 배정하는 경우
- \* 금융위 고시가격 : 청약일 전 과거 3거래일부터 5거래일까지의 가중산술평균주가에서 30% 할인율을 적용한 가격(발행공시규정 §5-15의2①)

- 일반공모 절차가 완료된 이후 미청약 주식이 실권주에 해당하며, 실권주는 인수계약 등에 따라 총액인수의 경우에는 인수인이 인수하고, 모집·주선의 경우에는 미발행 처리하여야 함(자본시장법 제165조의6 제2항 제1호)

- 일반공모의 경우 기존 주주에 대한 배정이 없으므로 주주배정방식과 같이 주주가 초과청약하는 방식으로 실권주 처리를 할 수 없음.

### 5) 현물출자에 관한 사항

- 주금납입을 금전 대신 현물로 납입하는 자가 있는 경우 이사회는 현물출자를 하는 자의 성명과 현물출자 대상 재산의 종류와 수량, 그 재산의 평가액을 정해야 하며 그 현물에 대하여 부여할 주식의 수와 종류도 정하여야 함(상법 제416조 제4호).  
⇒ 현물출자관련사항은 [Ⅰ.증자의개요 - 3.증자의형태 - (1)유상증자 - 4)납입방법에따른 분류]참조

### (2) 주관회사 선정 및 인수계약 등 체결

- 신주모집과 실권주 처리 등 업무를 대행할 주관회사를 정하고 인수 등에 대한 계약을 체결함
  - 주관회사란 증권을 인수함에 있어서 인수회사를 대표하여 발행회사와 인수조건 등을 결정하고 인수 및 청약업무를 통할하는 등 인수업무를 수행하는 금융투자회사를 의미함(인수업무규정 제2조 제5호)

### (3) 증권신고서 제출

- 불특정다수인(해당 회사의 주주 포함)을 대상으로 공모하는 일반공모의 경우 모집에 해당되므로 증권신고서 제출의무가 발생함(자본시장법 제119조)

#### [공시 Check Point]

· 증권신고서의 효력발생 이후에 실질적인 청약일정이 진행될 수 있으므로 증권신고서 효력발생기간 및 청약일정 등을 고려하여 「증권신고서」 공시(FSS)(자본시장법 §119①)

- ⇒ 증권신고서 제출 관련 자세한 사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의 제출] 참조

- 증권신고서 제출 후 신고서 기재사항의 변경이 있는 때에는 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 정정신고서를 제출할 수 있으며, 중요한 사항의 변경이 있는 때에는 반드시 정정신고서를 제출하여야 함(자본시장법 제122조 제3항, 동시행령 제130조 제1항, 발행공시규정 제2-13조)

- ⇒ 정정신고서제출 관련 자세한사항은 [Ⅱ. 유상증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의제출 - (3) 증권신고서 제출 및 효력발생 - 2) 정정신고서 제출] 참조

- 증권신고서 수리 후 효력발생 전에 주식청약을 권유하고자 하는 경우에는 신고서의 효력이

발생되지 아니하였다는 내용을 기재한 예비투자설명서를 증권신고서와 함께 제출하여 이를 활용할 수 있음(자본시장법 제124조 제2항 제2호 및 동시행령 제133조)

⇒ 예비투자설명서관련자세한 사항은 [Ⅱ.유상증자 관련발행공시제도 - 3.투자설명서의제출·교부 - (1)투자설명서의 의의 및 종류] 참조

#### (4) 증권신고서 효력발생 및 투자설명서 제출 및 비치

- 일반공모의 경우 증권신고서가 수리된 날부터 10영업일이 경과하면 효력이 발생하며, 증권신고서의 효력이 발생한 후부터 투자설명서에 의하여 청약의 권유 및 청약에 대한 승낙이 가능함(자본시장법 제120조, 동시행규칙 제12조 제1항)
  - 정정신고서를 제출한 경우에는 정정신고서가 수리된 날부터 효력발생기간 재계산
- 증권신고서의 효력이 발생하는 날에 투자설명서를 공시(금융위)하여야 하며, 발행회사의 본점, 금융위원회, 거래소, 청약사무취급처에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 함(자본시장법 제123조 제1항, 동시행규칙 제13조 제1항)

##### [공시 Check Point]

· 증권신고서의 효력발생일에 「투자설명서」 공시(FSS)(자본시장법 §123①)

#### (5) 신주발행(전자등록 신청) 의뢰

- 명의개서대행회사에 신주발행 및 신주의 전자등록 신청을 의뢰함(전자증권법 제25조)

#### (6) 발행가액 확정 및 공시

- 발행가액이 확정된 경우 발행가액을 지체없이 공시하여야 함(발행공시규정 제5-20조 제3항)
  - 확정발행가액은 청약일 전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준 주가로 하여 할인율(30% 이내)을 적용하는 방식으로 산출(발행공시규정 제5-18조 제1항)

##### [공시 Check Point]

· 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자신주발행가액(안내공시)」 공시(KRX)(발행공시규정 §5-20③)  
· 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」, 「투자설명서」 정정 공시

#### (7) 투자설명서 교부

- 증권신고서의 효력이 발생한 주식을 취득하고자 하는 자에게 투자설명서를 사전에 교부하여

야 함(자본시장법 제124조)

⇒ 투자설명서 교부 관련 사항은[Ⅱ.유상증자 관련 발행공시제도 - 3.투자설명서의제출·교부 - (2)투자설명서의 제출 및 교부] 참조

## (8) 우리사주조합원 및 일반 청약

- 주식을 인수하고자 하는 자는 주식청약서에 의하여 청약하여야 함(상법 제420조)
- 일반공모의 경우에는 주주의 신주인수권이 배제되므로 우리사주조합원 실권분을 주주에게 추가배정하지 아니하며, 따라서 통상적으로 일반청약과 조합원 청약을 동시에 진행함
- 주관회사는 청약이 종료되면 청약단위별 배정 내역을 청약안내 공고시 정한 방법에 따라 공고하여야 함.
  - 청약증거금이 배정주식의 금액을 초과하는 경우에는 지체없이 초과분을 환불하고, 미달하는 경우에는 추가납입을 받음.

### [공시 Check Point]

· 유상증자 청약결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 청약결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX) (공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

- 청약기간동안 청약되지 않은 주식(실권주)은 원칙적으로 발행을 철회하여야 하며, 발행결의 당시 실권주 처리방법에 대하여 결의한 경우 이에 따라 실권주를 처리함
  - ⇒ 실권주 처리 관련 사항은 [Ⅰ. 증자의 개요 - 5. 실권주의 처리] 참조

## (9) 주금납입

- 신주청약이 완료되면 납입기일에 미리 납부한 청약증거금을 주금으로 대체하여 납입함
  - 원칙적으로 납입기일에 신주인수인이 납입을 하여야 하나 실무적으로는 청약시에 100%의 청약증거금을 예납받아 납입기일에 납입금으로 충당함
    - ⇒ 납입유형에 관한 사항은[Ⅰ.증자의개요 -3.증자의형태 - (1)유상증자 - 4)납입방법에따른분류] 참조
- 신주인수인은 납입기일의 다음날(신주의 효력발생일)부터 주주로서의 권리·의무가 있음(상법 제423조 제1항)



### (10) 유상증자 청약결과 통보

- 회사는 주금납입기일에 주금납입 후 명의개서대행회사에 청약결과를 통보하여야 함.
  - 일반공모 등으로 신규주주가 발생한 경우는 청약결과 통보시 신규주주에 대한 실명확인 및 증권사 계좌내역 등을 포함하여야 함.
  - 명의개서대행회사는 청약결과통보문서에 따라 최종 배정, 특별계좌부 등재, 발행등록 신청 등의 업무를 수행함.

### (11) 증권발행실적보고서 제출

- 증권신고의 효력이 발생한 증권의 발행인은 모집 또는 매출을 완료한 때 지체없이 증권발행 실적보고서를 금융위원회에 제출하여야 함(자본시장법 제128조, 발행공시규정 제2-19조 제1항)

#### [공시 Check Point]

- 모집 등 완료시 「증권발행실적보고서」 공시(FSS)(자본시장법 §128, 발행공시규정 §2-19①)
- 유상증자 발행결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 발행결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX)(공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

### (12) 주식발행 등록 신청 등

- 발행인(명의개서대행회사)는 새로운 주식을 전자등록의 방법으로 발행하기 위하여 전자등록 기관인 예탁결제원에 전자등록을 신청하여야 함(전자증권법 제25조 제1항).
- 전자등록 여부를 확인하기 위하여 회사는 예탁결제원에 주식등의 전자등록을 증명하는 문서(발행등록사실확인서)의 발급을 신청할 수 있음.
  - 이 경우 회사는 예탁결제원 소정의 발행등록사실확인신청서를 작성하여 명의개서대행회사에 이를 신청하여야 함(전자등록업무규정 제78조 제1항).

### (13) 증자등기

- 신주발행으로 인해 등기사항인 자본금의 액(상법 제317조 제2항 제2호), 발행주식총수 등 주식의 내용과 수(상법 제317조 제2항 제3호) 등이 증가하므로 주금납입일의 익일부터 2주 이내에 변경등기를 하여야 함(상법 제317조 제4항 및 제183조)
  - 액면미달발행을 한 경우 변경등기시 미상각액을 등기하여야 함(상법 제426조)
- 주금납입 및 증자등기를 마친 후 명의개서대행회사에 청약결과를 통보하여야 함

## (14) 추가상장 신청

- 상장회사가 증자에 따라 주식을 새로 발행한 경우 새로발행된 주권을 추가상장하여야 하며, 추가상장신청은 해당 신주발행의 효력이 생긴 후(납입일의 익일) 지체없이 하여야 함(상장규정 제43조 제2항)
  - 발행된 신주를 추가상장 하는 경우 추가상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 추가상장 신청서 등을 제출하여야 함(상장규정 제43조)

### [추가상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 5

- 추가상장신청서
- 신주의 발행 일정표
- 법인등기부등본
- 발행등록사실확인서
- 주금의 납입을 증명할 수 있는 서류
- 상장수수료 납부내역
- 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

<제3자배정 방식 일정표>

순서	절차	대상처	목차
1	신주발행을 위한 이사회 결의		III-4-(1)
	「유상증자결정」공시 * 주요사항보고서 당일 제출로 수시공시의무 동시 이행	FSS(결의일 익일) KRX(결의일 당일)	
2	「증권신고서」 제출	FSS	III-4-(2)
3	증권신고서 효력발생 및 「투자설명서」 제출	FSS (증권신고서 효력발생일 당일)	III-4-(3)
4	투자설명서 발송(교부)		III-4-(4)
5	신주 발행(전자등록 신청) 의뢰	대행사	III-4-(5)
6	발행가액 확정·통보	대행사	III-4-(6)
	「유상증자 신주발행가액」 공시	FSS, KRX(당일)	
7	주금납입		III-4-(7)
8	청약결과 통보	대행사	III-4-(8)
9	증권발행실적보고서 제출	FSS	III-4-(9)
10	주식발행등록 신청 등	대행사, 위탁원	III-4-(10)
11	증자등기	법원(납입기일부터 2주 이내)	III-4-(11)
12	추가상장 신청	KRX	III-4-(12)

\* 전매제한조치를 취하는 경우 증권신고서를 제출할 필요가 없으며, 이에 따라 위 표에서 음영으로 표시된 관련 절차를 생략할 수 있고, 그 기간만큼 단축됨.

## 4. 제3자배정 방식

### (1) 신주발행을 위한 이사회 결의

- 주식의 발행사항에 대하여 아래의 사항에 대하여 정관에 별도의 정함이 없는 경우 이사회가 결정함(상법 제416조)
  - 제3자배정은 정관에 제3자배정에 대한 근거를 두어야 하며, 신기술 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적달성을 위하여 필요한 경우에 한하여 배정할 수 있음(상법 제418조 제2항, 자본시장법 제165조의6 제1항 제2호)

#### [신주발행 관련 이사회 결의사항]

- ① 신주의 종류와 수
- ② 신주의 발행가액과 납입기일  
※무액면주식의 경우 신주의 발행가액 중 자본금으로 계상하는 금액
- ③ 신주의 배정방법
- ④ 현물출자를 하는 경우 현물출자자의 성명, 목적재산의 종류, 수량, 가액과 이에 대하여 부여할 주식의 종류와 수

- 상법에 따르면 제3자배정증자시 발행관련 사항을 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지·공고하여야 하나, 상장회사의 경우 자본시장법상 특례를 적용받아 「유상증자 결정」 주요사항보고서를 납입일의 1주전까지 제출한 경우 통지·공고의무가 면제됨(상법 제418조 제4항, 자본시장법 제165조의9)

#### [공시 Check Point]

- 유상증자 결정 이사회 익일까지 「유상증자결정」주요사항보고서 공시(FSS)(자본시장법§161①5, 동시행령 §171①1)
  - 유상증자 결정 이사회 당일까지 「유상증자 결정」 공시(KRX)(공시규정 §7②2가(1))
- ⇒ 금융위(FSS) · 거래소(KRX) 공통 서식이므로 주요사항보고서를 이사회 당일날 금융위에 제출하면 금융위 · 거래소 공시의무 모두 충족

### 1) 신주의 종류와 수

- 정관상 발행예정주식총수(수권주식수)를 초과하지 아니하는 범위 내에서 이사회 결의로 발행할 신주의 종류(보통주식, 종류주식 등)와 배정할 주식의 수를 정하여야 함

### 2) 신주의 발행가액과 납입기일

- 발행가액 : 제3자배정시 발행공시규정에 따른 발행가액의 제한을 적용받음(발행공시규정 제5-18조 제1항)

- 제3자배정시 발행가액은 전매제한조치 유무에 따라 달리 적용됨. 전매제한조치를 하지 않는 경우(일반)에는 청약일 기준 산정방식(발행공시규정제5-18조제1항)만 적용할 수 있으나, 전매제한조치를 하는 경우에는 청약일 기준 산정방식과 이사회 결의일 기준 산정방식 중 하나를 선택할 수 있음(발행공시규정 제5-18조 제2항)

구 분	청약일 기준 산정방식	이사회결의일 기준 산정방식
발행가액	기준주가에서 10% 이내로 할인된 가격	
기준주가	가중산술평균주가 (총거래금액/총거래량)	아래의 ①, ② 중 낮은 가액 ① (1개월 가중산술평균주가 + 1주일 가중산술평균주가 + 최근일 가중산술평균주가)/3 ② 최근일 가중산술평균주가
기산일	청약일 전 제3거래일부터 제5거래일	이사회결의일 전일

- 납입기일 : 신주인수인이 인수한 주식에 대하여 납입 또는 현물출자의 이행을 하여야 할 날이며, 납입기일까지 납입 또는 현물출자의 이행을 하지 아니하면 해당 주식은 실권됨(상법 제423조 제2항)
- 납입 또는 현물출자의 이행한 주식인수인은 납입일의 익일부터 주주가 됨(상법 제423조 제1항)

### 3) 신주의 배정방법

- 신주배정 대상인 특정인(제3자)가 50인 미만으로 '사모'에 해당하는 경우에는 우리사주조합원에 대한 우선배정 의무가 없음
- 자본시장법 및 발행공시규정상 제3자배정의 경우에도 실권주 발행이 가능한 것과 같이 규정되어 있으나(자본시장법 제165조의6 제2항, 발행공시규정 제5-15조의2 제1항), 제3자배정은 회사와 제3자간의 신주인수계약이므로 발행당시 정한 제3자가 청약 또는 납입하지 않은 주식(실권주)은 발행할 수 없음(금융감독원, 자본시장법 개정에 따른 유상증자 절차 변경 유의사항, 2013.9.27.자)

### 4) 현물출자에 관한 사항

- 주금납입을 금전 대신 현물로 납입하는 자가 있는 경우 이사회는 현물출자를 하는 자의 성명과 현물출자 대상 재산의 종류와 수량, 그 재산의 평가액을 정해야 하며 그 현물에 대하여 부여할 주식의 수와 종류도 정하여야 함(상법 제416조 제4호)
- ⇒ 현물출자관련사항은 [I.증자의개요 - 3.증자의형태 - (1)유상증자 - 4)납입방법에따른 분류]참조

## (2) 증권신고서 제출

### 1) 증권신고서 제출의무가 발생하는 경우

- 제3자배정 신주배정대상이 되는 특정인이 50인 이상에 해당되어 '모집'에 해당되어 증권신고서 제출의무 발생(자본시장법 제9조 제7항, 제119조 제1항)
- 신주배정대상이 50인을 넘지 않아 자본시장법상 '사모'에 해당되더라도 상장회사의 주식은 증권시장을 통해 50인 이상에게 양도될 가능성이 있으므로 모집으로 '간주'하여(간주모집) 증권신고서 제출의무가 발생(자본시장법 시행령 제11조 제3항, 발행공시규정 제2-2조 제1항)
  - 주식 발행시 같은 종류의 증권이 증권시장(코넥스시장제외)에 상장 또는 모집·매출된 사실이 있는 경우 전매기준에 해당

#### [공시 Check Point]

- 증권신고서의 효력발생 이후에 실질적인 청약일정이 진행될 수 있으므로 증권신고서
- 효력발생기간 및 청약일정 등을 고려하여 「증권신고서」 공시(FSS)(자본시장법 §119①)

⇒ 증권신고서 제출 관련 자세한 사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의 제출] 참조

- 증권신고서 제출 후 신고서 기재사항의 변경이 있는 때에는 증권신고서에 기재된 청약일 전일까지 정정신고서를 제출할 수 있으며, 중요한 사항의 변경이 있는 때에는 반드시 정정신고서를 제출하여야 함(자본시장법 제122조 제3항, 동시행령 제130조 제1항, 발행공시규정 제2-13조)

⇒ 정정신고서제출 관련 자세한사항은 [Ⅱ. 증자 관련 발행공시제도 - 2. 증권신고서의제출 - (3) 증권신고서 제출 및 효력발생 - 2) 정정신고서 제출] 참조

- 증권신고서 수리 후 효력발생 전에 주식청약을 권유하고자 하는 경우에는 신고서의 효력이 발생되지 아니하였다는 내용을 기재한 예비투자설명서를 증권신고서와 함께 제출하여 이를 활용할 수 있음(자본시장법 제124조 제2항 제2호 및 동시행령 제133조)

⇒ 예비투자설명서관련자세한 사항은 [Ⅱ.유상증자 관련발행공시제도 - 3.투자설명서의 제출·교부 - (1)투자설명서의 의의 및 종류] 참조

### 2) 증권신고서 제출의무가 면제되는 경우

- '사모'로 발행하는 주식의 전매기준에 해당되어 간주모집이 되지 않도록 하고자 하는 경우에는 전매제한조치를 취하여야 하며, 이러한 조치를 취한 경우에는 증권신고서 제출의무가 면

제됨(발행공시규정 제2-2조 제2항)

**[주식의 전매제한조치]**

- ① 주식을 발행한 후 지체없이 예탁결제원에 예탁하고 그 예탁일부터 1년간 해당 주식을 인출하거나 매각하지 않기로 하는 내용의 예탁계약을 예탁결제원과 체결한 후 그 예탁계약을 이행하는 경우
- ② 「금융산업의 구조 개선에 관한 법률」 제12조 제1항에 따라 정부 또는 예금보험공사가 부실금융기관에 출자하여 취득하는 지분증권에 대하여 취득일부터 1년 이내에 50인 이상의 자에게 전매되지 않도록 필요한 조치를 취하는 경우

**(3) 증권신고서 효력발생 및 투자설명서 제출**

- 증권신고서 제출 대상인 제3자배정의 경우 증권신고서가 수리된 날부터 7영업일이 경과하면 효력이 발생하며, 증권신고서의 효력이 발생한 후부터 투자설명서에 의하여 청약의 권유 및 청약에 대한 승낙이 가능함(자본시장법 제120조, 동시행규칙 제12조 제1항)
  - 정정신고서를 제출한 경우에는 정정신고서가 수리된 날부터 효력발생기간 재계산
- 증권신고서의 효력이 발생하는 날에 투자설명서를 공시(금융위)하여야 하며, 발행회사의 본점, 금융위원회, 거래소, 청약사무취급처에 비치하고 일반인이 열람할 수 있도록 하여야 함(자본시장법 제123조 제1항, 동시행규칙 제13조 제1항)
  - 전매제한조치를 취하여 증권신고서 제출이 면제되는 경우에는 투자설명서 제출의무도 면제됨

**[공시 Check Point]**

· 증권신고서의 효력발생일에 「투자설명서」 공시(FSS)(자본시장법 §123①)

**(4) 투자설명서 교부**

- 증권신고서 제출 대상인 제3자배정의 경우 증권신고서의 효력이 발생한 주식을 취득하고자 하는 자에게 투자설명서를 사전에 교부하여야 함(자본시장법 제124조)
  - 전매제한조치를 취하여 증권신고서 제출이 면제되는 경우에는 투자설명서 교부의무 없음
  - ⇒ 투자설명서 교부 관련 사항은 [Ⅱ.유상증자관련발행공시제도 - 3.투자설명서의 제출·교부 - (2)투자설명서의 제출 및 교부] 참조

**(5) 신주 발행(전자등록 신청) 의뢰**

- 신주배정기준일 공고 후 명의개서대행회사에 주주명부 확정을 위하여 신주배정기준일을 통보하고 신주의 발행 및 신주의 전자등록 신청을 의뢰함(전자증권법 제25조).

## (6) 발행가액 확정 및 공시

- 발행가액이 확정된 경우 발행가액을 지체없이 공시하여야 함(발행공시규정 제5-20조 제3항)
  - 증권신고서 제출대상인 제3자배정의 경우 확정발행가액은 청약일 전 과거 제3거래일부터 제5거래일까지의 가중산술평균주가를 기준주가로 하여 할인율(10% 이내)을 적용하는 방식으로 산출(발행공시규정 제5-18조 제1항)
  - 전매제한조치를 취한 경우에는 이사회결의일 전일을 기준일로 하여 산정한 주가를 추가로 고려하여 할인율을 적용하는 방식으로 산출

### [공시 Check Point]

- 신주발행가액이 결정된 때 「유상증자 신주발행가액(안내공시)」 공시(KRX)(발행공시규정 §5-20③)
- 기 공시한 「유상증자 결정」, 「증권신고서」, 「투자설명서」 정정 공시

## (7) 주금납입

- 신주인수인은 납입기일까지 납입을 완료하여야 하며 납입기일의 다음날(신주의 효력발생일)부터 주주로서의 권리·의무가 있음(상법 제423조 제1항)
  - ⇒ 납입유형에 관한 사항은[I.증자의 개요 - 3.증자의 형태 - (1)유상증자 - 4)납입방법에 따른 분류]참조

## (8) 유상증자 청약결과와 통보

- 회사는 주금납입기일에 주금납입 후 명의개서대행회사에 청약결과를 통보하여야 함.
  - 제3자배정으로 신규주주가 발생한 경우는 청약결과 통보시 신규주주에 대한 실명확인 및 증권사 계좌내역 등을 포함하여야 함.
  - 명의개서대행회사는 청약결과통보문서에 따라 최종 배정, 특별계좌부 등재, 발행등록신청 등의 업무를 수행함.

## (9) 증권발행실적보고서 제출

- 증권신고서 제출대상인 제3자배정의 경우 모집 또는 매출을 완료한 때 지체없이 증권발행실적보고서를 금융위원회에 제출하여야 함(자본시장법 제128조, 발행공시규정 제2-19조 제1항)
  - 전매제한조치를 취하여 증권신고서 제출이 면제되는 경우에는 증권발행실적보고서 제출의무 없음

**[공시 Check Point]**

- 증권신고서 제출대상인 경우 모집 등 완료시 「증권발행실적보고서」 공시(FSS)(자본시장법 §128, 발행공시규정 §2-19①)
- 유상증자 발행결과 확정시 「유상증자 또는 주식관련사채 등의 발행결과(자율공시)」 자율적 공시 가능(KRX)(공시규정 §28, 동시행세칙 §8)

### (10) 주식발행등록 신청 등

- 발행인(명의개서대행회사)는 새로운 주식을 전자등록의 방법으로 발행하기 위하여 전자등록기관인 예탁결제원에 전자등록을 신청하여야 함(전자증권법 제25조 제1항).
- 전자등록 여부를 확인하기 위하여 회사는 예탁결제원에 주식등의 전자등록을 증명하는 문서(발행등록사실확인서)의 발급을 신청할 수 있음.
  - 이 경우 회사는 예탁결제원 소정의 발행등록사실확인신청서를 작성하여 명의개서대행회사에 이를 신청하여야 함(전자등록업무규정 제78조 제1항).
- 발행된 신주가 의무보유 대상인 경우에는 전자증권법에 따라 상장일 전일에 의무보유를 신청(예탁결제원)하여 함.

### (11) 증자등기

- 신주발행으로 인해 등기사항인 자본금의 액(상법 제317조 제2항 제2호), 발행주식총수 등 주식의 내용과 수(상법 제317조 제2항 제3호) 등이 증가하므로 주금납입일의 익일부터 2주 이내에 변경등기를 하여야 함(상법 제317조 제4항 및 제183조)
  - 액면미달발행을 한 경우 변경등기시 미상각액을 등기하여야 함(상법 제426조)

### (12) 추가상장 신청

- 상장회사가 증자에 따라 주식을 새로 발행한 경우 새로발행된 주권을 추가상장하여야 하며, 추가상장신청은 해당 신주발행의 효력이 생긴 후(납입일의 익일) 지체없이 하여야 함(상장규정 제43조 제2항)
  - 발행된 신주를 추가상장 하는 경우 추가상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 추가상장신청서 등을 제출하여야 함(상장규정 제43조)

**[추가상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 5**

- 추가상장신청서
- 신주의 발행 일정표



- 법인등기부등본
- 발행등록사실확인서
- 주금의 납입을 증명할 수 있는 서류
- 상장수수료 납부내역
- 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

- 발행된 신주가 의무보유 대상인 경우에는 전자증권제도 시행에 따라 상장일 전일에 의무보유를 신청(예탁결제원)하여 의무보유 청구내역서를 제출하고, 상장일 당일 의무보유증명서를 추가로 제출함

## IV. 무상증자 실무해설

순서	절차	대상처	목차
1	무상증자 결정 이사회 결의 이사회 결의사항 공시 III-1-(1) * 주요사항보고서 당일 제출로 수시공시의무 동시 이행	FSS(결의일 익일) KRX(결의일 당일)	IV-1-(1)
2	신주배정기준일 공고	신문/홈페이지 (기준일 2주전 까지)	IV-1-(2)
3	신주발행 및 전자등록 신청 의뢰	대행사	IV-1-(3)
4	신주배정기준일		IV-1-(4)
5	신주배정 통지	주주 (신주배정명세 작성 후 지체없이)	IV-1-(5)
6	증자등기	법원 (신주배정기준일부터 2주 이내)	IV-1-(6)
7	주식발행등록 신청 등	대행사, 예탁원	IV-1-(7)
8	추가상장신청	KRX	IV-1-(8)
9	단주대금 기준가 통보 및 지급 * 상장초일종가를 기준으로 지급하므로 상장일 이후	대행사, 예탁원	IV-1-(9)
10	원천징수세액 납부	세무서 (교부일 익월 10일까지)	IV-1-(10)

\* 무상증자 결정을 이사회에서 하는 경우의 일정표이며, 정관의 정함에 따라 주주총회에서 결정하는 경우에는 주주총회 소집 일정이 추가되어야 함.

## 1. 무상증자 실무절차

### (1) 무상증자 결정 이사회 결의

- 정관에 별도의 규정이 없는 경우 이사회 결의로 무상증자를 결정할 수 있으므로 이사회에서 자본전입 금액과 재원, 신주배정기준일 등을 결의함(상법 제461조 제1항)

#### 1) 자본전입 금액 및 재원

- 상법상 무상증자의 재원에 대하여 별도의 규정은 없으나 특정목적에 위해 적립한 임의준비금을 이사회결의로 자본전입하는 것은 부당하므로 법정준비금(이익준비금과 자본준비금)에 한하여 전입할 수 있다는 견해가 통설임
  - 확정된 대차대조표상 준비금에 한하여 전입이 가능하며, 영업연도 중간에 발생한 준비금은 전입대상이 아님
- 이익준비금(이익잉여금)을 재원으로 무상증자를 하는 경우 이를 배당으로 의제(의제배당)하여 무상신주를 배정받은 주주에게 배당소득세가 과세되나, 자본잉여금 중 주식발행초과금 등을 재원으로 하는 경우 과세의 문제가 발생하지 아니함(법인세법 제16조, 동시행령 제12조, 소득세법 제17조, 동시행령 제27조 제4항)

#### 2) 발행할 주식 수

- 무상증자는 별도의 납입이 없으므로 발행가액은 액면금액으로 하며, 준비금을 자본금으로 전입한 금액을 액면금액으로 나눈 수만큼 신주를 발행하여 주주의 소유비율에 따라 배정(상법 제461조 제2항)함
  - 무상증자의 법적성격을 주식분화로 보는 것이 판례(대법원 2011. 7. 28. 선고 2009다 90856 판결) 및 다수 견해이므로 종류주식을발행한 경우 종류주주에게는 동일한 종류주식을 발행하여 배정하여야 함
  - 자기주식에 대한 무상주 배정 가부에 대하여 견해가 나뉘어 있으나 실무적으로는 자기주식에 대하여 무상주를 배정하지 않는 것이 일반적임

#### 3) 신주배정기준일

- 무상주를 받을 주주를 확정하기 위한 신주배정기준일을 이사회 결의로 정하여야 하며, 무상증자를 이사회 결의로 하는 경우 신주배정기준일에 주식의 효력이 발생함(상법 제416조 제3항)

#### 4) 단주처리방법

- 단주 발생시 단주를 매각하여 주주에게 주식수에 따라 분배하여야 하므로(상법 제461조 제2

항, 제443조 제1항) 단주처리방법에 대하여도 결의가 필요함

**[공시 Check Point]**

- 무상증자 결정 이사회 익일까지 「무상증자 결정」 주요사항보고서 공시(FSS)(자본시장법 §161①5, 동시행령 §171①1)
- 무상증자 결정 이사회 당일까지 「무상증자 결정」 공시(KRX)(공시규정 §7②2가(1))
  - ⇒ 금융위(FSS) · 거래소(KRX) 공통 서식이므로 주요사항보고서를 이사회 당일날 금융위에 제출하면 금융위 · 거래소 공시의무 모두 충족
  - ⇒ 배정비율 10% 이상의 경우 중요내용공시에 따른 매매거래정지 대상(공시시점부터 30분간)(공시규정 시행세칙 §16①4, §16③2)

## (2) 신주배정기준일 공고

- 무상증자 신주배정기준일 결정 후 기준일 현재 주주명부에 기재된 주주가 신주를 배정받는다는 뜻 등을 기재하여 기준일로부터 2주 전까지 정관상 공고방법에 따라 공고하여야 함(상법 제354조 제4항, 제461조 제3항)

**[공시 Check Point]**

- 주주명부의 폐쇄일이나 기준일에 관한 결의 및 결정이 있는 경우 지체없이 「기준일 설정」 신고(KRX)(상장규정 §79①1)

## (3) 신주발행 및 전자등록 신청 의뢰

- 신주배정기준일 공고 후 명의개서대행회사에 신주발행 및 신주의 전자등록 신청을 의뢰함(전자등록법 제25조)

## (4) 신주배정기준일

- 신주배정기준일의 직전일에 권리락 조치가 이루어짐(업무규정 시행세칙 제132조 제1항 제1호)
  - 기준일이 휴장일인 경우에는 그 최초휴장일의 직전일을 기준으로 함.

## (5) 신주배정통지 발송

- 신주배정기준일(또는 주주총회 결의일)에 신주의 효력이 발생하면 지체없이 신주를 배정받은 주주와 주주명부의 기재된 질권자에게 그 주주가 받은 주식의 종류와 수를 통지하여야 함(상법 제461조 제5항).
  - 이를 위하여 명의개서대행회사는 신주배정기준일 현재의 권리주주와 질권자를 확정하고 신주배정명세를 작성하여 발행인에 인계함. 발행인은 이메일 등의 방법으로 신주배정명세를

수령하게 됨.

## (6) 증자등기

- 신주발행으로 인해 등기사항인 자본금의 액(상법 제317조 제2항 제2호), 발행주식총수 등 주식의 내용과 수(상법 제317조 제2항 제3호) 등이 증가하므로 신주배정기준일(또는 주주총회 결의일)부터 본점소재지 2주 이내, 지점소재지 3주 이내에 변경등기를 하여야 함(상법 제317조 제4항 및 제183조)
  - 무상증자로 인해 발행한 신주의 효력발생은 이사회 결의시 신주배정기준일, 주주총회 결의시 주주총회일부터 발생함

## (7) 주식발행등록 신청 등

- 발행인(명의개서대행회사)는 새로운 주식을 전자등록의 방법으로 발행하기 위하여 전자등록기관인 예탁결제원에 전자등록을 신청하여야 함(전자증권법 제25조 제1항).
- 전자등록 여부를 확인하기 위하여 회사는 예탁결제원에 주식등의 전자등록을 증명하는 문서(발행등록사실확인서)의 발급을 신청할 수 있음.
  - 이 경우 회사는 예탁결제원 소정의 발행등록사실확인신청서를 작성하여 명의개서대행회사에 이를 신청하여야 함(전자등록업무규정 제78조 제1항).

## (8) 추가상장 신청

- 상장회사가 증자에 따라 주식을 새로 발행한 경우 새로 발행된 주권을 추가상장하여야 하며, 추가상장신청은 해당 신주발행의 효력이 생긴 후(신주배정기준일 등) 지체없이 하여야 함(상장규정 제43조 제2항)
  - 발행된 신주를 추가상장 하는 경우 추가상장예정일의 5거래일 전까지 거래소에 추가상장신청서 등을 제출하여야 함

### [추가상장 신청시 첨부서류] 상장규정 시행세칙 별표 5

- 추가상장신청서
- 신주의 발행 일정표
- 법인등기부등본
- 발행등록사실확인서
- 주금의 납입을 증명할 수 있는 서류
- 상장수수료 납부내역
- 그 밖에 거래소가 상장심사상 필요하다고 인정하는 서류

### (9) 단주대금 기준가 통보 및 지급

- 신주배정 결과 단주가 발생한 경우 이를 매각하여 주주에게 금전으로 지급하여야 하며(상법 제461조 제2항, 제443조 제1항) 신주상장초일 종가를 기준가로 하여 지급함.
  - 발행인은 단주대금 기준가액이 확정되면 명의개서대행회사가 단주대금 산정 및 지급에 차질이 없도록 통보하여야 함.
- 단주대금을 지급하는 경우에 단주대금 지급명세 작성 등 업무처리가 필요하므로 상장일로부터 3영업일 이후에 지급함.
  - 단주대금은 단주대금 지급일 전일까지 전자등록기관인 예탁결제원에 입금하여야 함.

### (10) 원천징수세액 납부

- 무상증자 재원에 의해 주주가 배정받은 무상주가 의제배당으로 되는 경우, 원천징수의무자인 발행회사는 배당소득세를 원천징수하여 그 징수일이 속하는 달의 다음 달 10일까지 원천징수 관할 세무서, 한국은행 또는 체신관서에 납부하여야 함(소득세법 128조)
  - 의제배당 시기는 무상증자를 이사회에서 결의한 경우에는 신주배정기준일, 주주총회에서 결의한 경우에는 주주총회 결의일임(법인세법 제16조 및 동시행령 제13조 제1호)



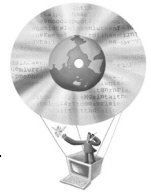


# 2022년 종합부동산세, 12월 15일 까지 납부하세요



- 국세청

- ☐ 국세청(청장 김창기)은 '22년 귀속분 종합부동산세 납세의무자에게 11월 21일(월)부터 납부 고지서와 안내문을 발송하였습니다.
- ☐ (고지인원 및 세액) 올해 종합부동산세 고지인원 및 세액은 주택분 122만 명·4.1조 원, 토지분 11.5만 명·3.4조 원, 총 130.7만 명(주택분과 토지분 중복인원 2.8만 명 제외)·7.5조 원 입니다.
- ☐ (납부기한 및 분납) 고지된 종합부동산세는 12월 15일(목)까지 납부하여야 하며, 종합부동산세 납부할 세액이 250만 원을 초과하는 경우 별도의 이자상당가산액 부담 없이 6개월까지 분납이 가능합니다.
- ☐ (납부유예) 1세대 1주택자 중 일정 요건을 갖춘 고령자(만 60세 이상) 또는 장기보유자(5년 이상 보유)의 경우 납세담보를 제공하여 종합부동산세 납부를 주택의 양도·증여·상속 등 사유 발생 시까지 유예할 수 있습니다.



..... 2022년 종합부동산세,  
12월 15일 까지 납부하세요

- 납부유예 신청이 가능한 납세자(2.4만 명)에게는 별도의 안내문을 발송하였으니, 적극 활용하시기 바랍니다.
- (신고납부) 종합부동산세 고지내용이 사실과 다르거나 합산배제·특례 신고(신청)를 하지 못한 납세자는 납부기한까지 자진신고·납부할 수 있습니다.
  - 국세청 홈택스를 이용하여 신고하는 경우 '과세물건 조회' 등 각종 도움자료를 제공받아 비대면으로 간편하게 신고할 수 있습니다.

## 1. 납부대상자 및 납부고지서 발송

- 국세청은 올해 종합부동산세 납세의무자에게 '22년 11월 21일부터 순차적으로 납부고지서를 발송하여 12월 15일(목)까지 납부하도록 안내하였습니다.

| '22년 종합부동산세 고지인원 및 세액 |

구분	고지인원	세액
주택분	122만 명	4.1조 원
토지분	11.5만 명	3.4조 원
합 계	130.7만 명*	7.5조 원

\* 주택분과 토지분 중복인원 2.8만 명을 제외한 인원

- 납세자가 신고를 원하는 경우 12월 15일까지 자진신고·납부할 수 있으며, 이 경우 고지세액은 취소됩니다.
- 종합부동산세는 과세기준일인 6월 1일 현재 인별로 소유한 주택 또는 토지의 공시가격 합계액이 아래 과세대상 자산별 기본공제액을 초과하는 경우 부과됩니다.

과세대상 자산	공제액
· 주택(아파트·다가구 및 단독주택 등)	6억 원(1세대 1주택자 11억 원)
· 종합합산 토지(나대지·잡종지 등)	5억 원
· 별도합산 토지(상가·공장 부속토지 등)	80억 원

- 종합부동산세 납부기한은 '22.12.15.까지 이며, 납세고지서에 기재된 국세계좌 또는 가상계좌 이체를 통해 편리하게 납부하실 수 있습니다.
  - 또한, 홈택스·손택스에서 납부하거나 납세고지서로 금융기관에 직접 납부하실 수도 있습니다.



- \* (홈택스) 홈택스 > 신고/납부 > 세금납부 > 국세납부 > 납부할 세액 조회 납부
- \* (손택스) 손택스 앱 > 신고/납부 > 국세납부 > 납부할 세액 조회 납부

## 2. 분납 신청

- (개요) 종합부동산세 납부세액(농어촌특별세를 제외한 금액 기준)이 250만 원을 초과하는 경우, 납세자의 선택에 의해 아래 금액을 분납\*할 수 있습니다.

납부할 세액	분납 가능 금액
· 250만 원 초과 500만 원 이하	납부할 세액에서 250만 원을 차감한 금액
· 500만 원 초과	납부할 세액의 100분의 50 이하 금액

\* 종합부동산세 분납 신청 시 농어촌특별세도 같은 비율로 분납 신청 됨

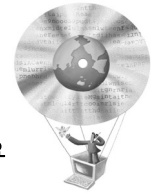
### ◆ 분납 신청 사례

당초 고지세액*	'22.12.15.까지 납부할 금액	'23.6.15.까지 납부할 금액 (=분납신청한 금액)
400만 원	250만 원	150만 원
600만 원	600만 원 - 분납 신청한 금액	300만 원 이하 금액

\* 사례의 고지세액 등은 농어촌특별세를 제외한 금액임

- (신청 방법) 관할 세무서 또는 홈택스와 손택스에서 간편하게 분납 신청할 수 있으며, 홈택스에서는 납부서 출력도 가능합니다.
- (분납 기간) 분납 기간은 납부기한으로부터 6개월까지이며, 분납 기간 동안에는 이자상당가산액이 부과되지 않습니다.
- (납부 방법) 분납대상자는 분납신청 후 전체 고지세액에서 분납 신청 세액을 차감한 금액을 당초 고지서에 기재된 국세계좌 또는 가상계좌를 이용하여 납부하실 수 있습니다.
- 또한 6개월 후 세무서에서 발급하는 고지서에 따라 분납 신청 금액을 납부하실 수 있으며, 분납 기간 중에도 납부가 가능합니다.





..... 2022년 종합부동산세,  
12월 15일 까지 납부하세요

### 3. 납부유예 신청

- ☐ (개요) 올해부터 1세대 1주택자 중 고령자 또는 장기보유자는 아래의 신청 요건을 충족하는 경우 양도·상속·증여 등 사유 발생 시까지 종부세 납부를 유예할 수 있습니다.

◆ 납부유예 신청 요건

- ① 1세대 1주택자(일시적 2주택 등 특례 적용으로 1세대 1주택자로 보는 납세자 포함)
- ② 만 60세 이상 이거나 주택 보유기간 5년 이상
- ③ 직전 과세기간의 총급여가 7천만 원 이하이고, 종합소득금액이 6천만 원 이하
- ④ 해당연도 주택분 종합부동산세액이 100만 원 초과

- ☐ (신청 방법) 납부유예는 관할세무서에 방문하여 신청하실 수 있습니다.

- ☐ (신청 기한) 납부유예 신청 기한은 납부기한 3일 전(12.12.)까지입니다.

- ☐ (납세 담보) 납부유예 신청 시 주택분 종합부동산세액에 상당하는 담보를 제공하여야 하며, 담보의 종류 및 필요 서류 등은 아래와 같습니다.

담보의 종류	필요서류 및 준비물
토지·건물*	인감도장, 인감증명서 2부
금전·유가증권	공탁수령증
납세보증보험증권·납세보증서	보험증권, 납세보증서

\* 건물을 담보로 제공할 경우 화재보험 잔여기간이 1년 이상이어야 함

- ☐ (납부 사유) 납부유예 허가 후 아래와 같은 사유가 발생할 경우, 납부유예받은 세액과 이자 상당가산액('22년 기준 연 1.2%)을 납부해야 합니다.

◆ 납부 사유

- ① 해당 주택을 타인에게 양도하거나 증여하는 경우
- ② 사망하여 상속이 개시되는 경우
- ③ 과세기준일 현재 1세대 1주택자가 아니게 된 경우
- ④ 담보의 변경 또는 그 밖에 담보 보전에 필요한 관할 세무서장의 명령에 따르지 아니한 경우
- ⑤ 「국세징수법」 제9조 제1항 각 호의 어느 하나에 해당되어 그 납부유예와 관계되는 세액의 전액을 징수할 수 없다고 인정되는 경우
- ⑥ 납부유예된 세액을 납부하려는 경우



## 4. 신고 및 다양한 납세 서비스 제공

- 종합부동산세 고지내용이 사실과 다르거나 납세자가 신고를 원하는 경우 고지와 관계없이 납부기간(12.1.~12.15.)동안 신고·납부할 수 있습니다.
  - 또한, 당초 합산배제·과세특례 등 신고(신청)를 하지 못한 납세자도 합산배제 및 과세특례 내용을 반영하여 종합부동산세 신고가 가능합니다.
  - 다만, 자진 신고 세액이 법적 요건에 부합하지 않는 경우 가산세를 납부해야 하므로 법에서 정한 요건을 꼼꼼히 확인한 후 신고해 주시기 바랍니다.

- 납부고지서에는 대략적인 세액산출 근거와 과세대상이 되는 부동산 물건 수 및 대표물건 소재지를 기재하였으며,
  - 고지서를 받은 납세자가 상세한 과세물건 내역 및 세액을 홈택스를 통해 확인할 수 있도록 조회서비스를 제공하고 있습니다.

\* (홈택스) 홈택스 》 조회/발급 》 세금신고 납부 》 종부세 과세물건 및 세액 상세내역 조회  
 \* (손택스) 손택스 앱 》 조회/발급 》 세금신고 납부 》 종부세 과세물건 및 세액 상세내역 조회

- 홈택스 전자신고 시 '과세물건 상시조회', '미리채움 서비스' 등 각종 도움자료를 제공하고 있으니, 신고에 적극 활용하시기 바랍니다.
  - 서면신고 하고자 하는 경우 신고서식은 국세청 누리집에서 내려받아 작성 후 세무서에 우편·방문 제출 하시면 됩니다.

\* (국세청 누리집) 국세신고안내 》 종합부동산세 》 주요서식

- 종합부동산세 신고·납부와 관련하여 궁금한 사항은 국세청 누리집에 게시된 각종 도움자료를 참조하거나
  - 납부고지서에 기재된 관할 세무서 담당자 또는 국세청 국세상담센터에 문의하시면 안내받을 수 있습니다.

국세청 국세상담센터	홈택스 상담 (전자신고·신청)	국번 없이 ☎ 126 (음성ARS 또는 보이는 ARS선택-1번-3번)
	종합부동산세 상담	국번 없이 ☎ 126 (음성ARS 또는 보이는 ARS선택-2번-1번)



## 참고 1 - '22년 귀속 종합부동산세 법령 주요 개정내용

### □ 공정시장가액비율

- 주택분 공정시장가액비율이 95%에서 60%로 인하, 토지분 공정시장가액비율은 95%에서 100%로 인상

### □ 합산배제 기타주택 확대

- (어린이집용 주택) 가정어린이집용 주택 → 어린이집용\* 주택
  - \* 위탁운영 국공립어린이집 및 시·군·구 인가를 받은 민간·직장어린이집 등
- (문화재 주택) 국가등록문화재 주택 → 등록문화재\* 주택
  - \* 시장·도지사가 「문화재보호법」에 따라 등록한 시·도등록문화재 포함
- (주택건설 목적 멸실주택) 아래의 사업자가 주택건설사업을 위하여 멸실시킬 목적으로 취득하여 3년 이내 멸실시키는 주택

가. 「공공주택 특별법」 제4조 제1항에 따라 지정된 공공주택사업자  
 나. 「도시 및 주거환경정비법」 제24조~제28조 규정에 따른 사업시행자  
 다. 「도시재생 활성화 및 지원에 관한 특별법」 제44조에 따라 지정된 혁신지구재생사업의 시행자  
 라. 「빈집 및 소규모주택 정비에 관한 특례법」 제17조~19조에 따른 사업시행자  
 마. 「주택법」에 따른 주택조합 및 주택건설사업자

### □ 1세대 1주택자 판정 시 주택 수 제외

- 일시적 2주택, 상속주택, 지방 저가주택을 주택 수 판정시 제외하여 1세대 1주택자 계산방식 적용
- \* 최초 신고 이후 변동사항이 없는 경우 계속 적용

구 분	요 건
일시적 2주택	1세대 1주택자가 종전주택을 양도하기 전에 신규주택을 대체취득하고 2년이 경과하지 않은 경우
상속주택	상속을 원인으로 취득한 주택으로 다음 중 어느 하나에 해당하는 주택 ① 상속개시일로부터 5년이 경과하지 않은 주택 ② 소수지분주택* 또는 저가주택** * 소유지분 40% 이하, ** 공시가격 수도권 6억 원 이하, 비수도권 3억 원 이하
지방 저가주택	공시가격 3억 원 이하이면서 수도권·광역시·특별자치시** 외의 지역에 소재하는 1주택 * 군 제외, ** 읍·면 제외

- 일시적 2주택 요건 미충족시 경감세액 및 이자상당가산액(1일당 0.022%) 추정



## 이달의 세무신고업무 .....

### □ 세율 적용 시 주택수 산정 특례

- 상속주택, 무허가주택의 부속토지를 소유한 경우 납세자 신청 시 해당 물건을 세율 적용 시 주택수 산정에서 제외

구 분	요 건
상속주택	상속을 원인으로 취득한 주택으로 다음 중 어느 하나에 해당하는 주택 ① 상속개시일로부터 5년이 경과하지 않은 주택 ② 소수지분주택* 또는 저가주택** * 소유지분 40% 이하, ** 공시가격 수도권 6억 원 이하, 비수도권 3억 원 이하
무허가주택의 부속토지	토지를 사용할 수 있는 권원이 없는 자가 「건축법」 등 관계 법령에 따른 허가 또는 신고를 하지 않고 건축하여 사용중인 주택의 부속토지

### □ 일반 누진세율 적용 법인 확대

- 「사회적기업 육성법」에 따른 사회적기업과 「협동조합 기본법」에 따른 사회적협동조합
- (적용요건) 사회적기업등 구성원의 주택 공동 사용, 「사회적기업 육성법」에 따른 취약계층이나 「주거기본법」에 따른 주거지원이 필요한 계층에 대한 주거지원
- 종중(宗中)

### □ 종합부동산세 납부유예

- (신청요건) 과세기준일 현재 아래 요건을 모두 충족하는 납세자는 주택분 종합부동산세 납부유예 신청 가능

- ① 1세대 1주택자일 것
  - ② 만 60세 이상이거나 해당 주택을 5년 이상 보유
  - ③ 직전 과세기간 총급여액 7천만 원 이하이고 종합소득금액 6천만 원 이하
  - ④ 해당 연도의 주택분 종합부동산세액이 100만 원 초과

- (신청절차) 납세자가 납부기한 3일 전까지 납부유예 신청서를 제출하면 관할 세무서장이 납부기한 만료일까지 허가여부를 서면으로 통지
- (취소시) 납부유예 허가금액 - 납부한 금액 + 이자상당가산액\* 납부  
\* 미납금액 × 납부유예 허가연도의 납부기한 다음 날부터 징수세액 고지일까지 기간 × 국세환급가산금 이자율('22년 11.21.기준 연 1.2%)



## 참고 2 - 종합부동산세 세액계산 방식(개인)

구 분	주택분	종합합산 토지분	별도합산 토지분																																																																																									
Σ 공시가격	Σ 주택 공시가격	Σ 종합합산 토지 공시가격	Σ 별도합산 토지 공시가격																																																																																									
-	-	-	-																																																																																									
공제금액	6억 원(1세대1주택자 11억 원)	5억 원	80억 원																																																																																									
×	×	×	×																																																																																									
공정시장 가액비율	60%	100%	100%																																																																																									
=	=	=	=																																																																																									
중 부 세 과세표준	주택분 종합부동산세 과세표준	종합합산 토지분 종합부동산세 과세표준	별도합산 토지분 종합부동산세 과세표준																																																																																									
×	×	×	×																																																																																									
세 율 (%)	<table><tr><th rowspan="2">과세표준</th><th colspan="2">일반</th><th colspan="2">3주택 (조정대상지역 2주택 포함)</th><th rowspan="2">과세표 준</th><th rowspan="2">세 율</th><th rowspan="2">누진 공제</th><th rowspan="2">과세표준</th><th rowspan="2">세 율</th><th rowspan="2">누진 공제</th></tr><tr><th>세율</th><th>누진공제</th><th>세율</th><th>누진공제</th></tr><tr><td>3억 원 이하</td><td>0.6</td><td>-</td><td>1.2</td><td>-</td><td>15억 원 이하</td><td>1.0</td><td>-</td><td>200억 원 이하</td><td>0.5</td><td>-</td></tr><tr><td>6억 원 이하</td><td>0.8</td><td>60만 원</td><td>1.6</td><td>120만 원</td><td>45억 원 이하</td><td>2.0</td><td>1,500 만 원</td><td>400억 원 이하</td><td>0.6</td><td>2,000 만 원</td></tr><tr><td>12억 원 이하</td><td>1.2</td><td>300만 원</td><td>2.2</td><td>480만 원</td><td>45억 원 이하</td><td>3.0</td><td>6,000 만 원</td><td>400억 원 초과</td><td>0.7</td><td>6,000 만 원</td></tr><tr><td>50억 원 이하</td><td>1.6</td><td>780만 원</td><td>3.6</td><td>2,160만 원</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>94억 원 이하</td><td>2.2</td><td>3,780만 원</td><td>5.0</td><td>9,160만 원</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>94억 원 초과</td><td>3.0</td><td>11,300만 원</td><td>6.0</td><td>18,560만 원</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	과세표준	일반		3주택 (조정대상지역 2주택 포함)		과세표 준	세 율	누진 공제	과세표준	세 율	누진 공제	세율	누진공제	세율	누진공제	3억 원 이하	0.6	-	1.2	-	15억 원 이하	1.0	-	200억 원 이하	0.5	-	6억 원 이하	0.8	60만 원	1.6	120만 원	45억 원 이하	2.0	1,500 만 원	400억 원 이하	0.6	2,000 만 원	12억 원 이하	1.2	300만 원	2.2	480만 원	45억 원 이하	3.0	6,000 만 원	400억 원 초과	0.7	6,000 만 원	50억 원 이하	1.6	780만 원	3.6	2,160만 원							94억 원 이하	2.2	3,780만 원	5.0	9,160만 원							94억 원 초과	3.0	11,300만 원	6.0	18,560만 원																
	과세표준		일반		3주택 (조정대상지역 2주택 포함)								과세표 준	세 율	누진 공제	과세표준	세 율	누진 공제																																																																										
		세율	누진공제	세율	누진공제																																																																																							
	3억 원 이하	0.6	-	1.2	-	15억 원 이하	1.0	-	200억 원 이하	0.5	-																																																																																	
	6억 원 이하	0.8	60만 원	1.6	120만 원	45억 원 이하	2.0	1,500 만 원	400억 원 이하	0.6	2,000 만 원																																																																																	
	12억 원 이하	1.2	300만 원	2.2	480만 원	45억 원 이하	3.0	6,000 만 원	400억 원 초과	0.7	6,000 만 원																																																																																	
	50억 원 이하	1.6	780만 원	3.6	2,160만 원																																																																																							
	94억 원 이하	2.2	3,780만 원	5.0	9,160만 원																																																																																							
94억 원 초과	3.0	11,300만 원	6.0	18,560만 원																																																																																								
=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=																																																																																		
종합 부동산 세액	주택분 종합부동산세액	토지분 종합합산세액	토지분 별도합산세액																																																																																									
-	-	-	-																																																																																									
공 제 할 재산세액	재산세로 부과된 세액 중 종합부동산세 과세표준금액에 부과된 재산세 상당액 ☞ 과세대상 유형별(주택, 종합합산 토지, 별도합산 토지)로 구분하여 계산																																																																																											
=	=	=	=																																																																																									
산출세액	주택분 산출세액	종합합산 토지분 산출세액	별도합산 토지분 산출세액																																																																																									
-	-	-	-																																																																																									
세액공제	<1세대 1주택>	해당 없음	해당 없음																																																																																									

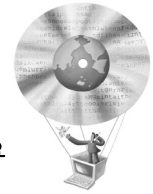


이달의 세무신고업무 .....

(%)	보유 : 5년(20), 10년(40), 15년(50) 연령 : 60세(20), 65세(30), 70세(40) ☞ 중복적용 가능(한도 80%)		
세부담 상한 초과세액	[직전년도 총세액상당액(재산세 + 증부세) X 세부담상한율]을 초과하는 세액 ☞ 세부담상한율 : 조정대상지역 2주택(300%), 3주택(300%), 그 외(150%)		
=			
납 부 할 세 액	각 과세유형별 세액의 합계액 [250만 원 초과 시 분납 가능(6개월)]		

### 참고 3 - 종합부동산세 세액계산 방식(법인)

구 분	주택분			종합합산 토지분			별도합산 토지분		
Σ 공시가격	Σ 주택 공시가격			Σ 종합합산 토지 공시가격			Σ 별도합산 토지 공시가격		
-									
공제금액	해당없음			5억 원			80억 원		
x									
공정시장 가액비율	60%			100%					
=									
종 부 세 과세표준	주택분 종합부동산세 과세표준			종합합산 토지분 종합부동산세 과세표준			별도합산 토지분 종합부동산세 과세표준		
x									
세 율(%)	과세표준	일반	3주택 (조정대상지 역 2주택 포함)	과세표준	세 율	누진공 제	과세표 준	세율	누진공제
	3억 원 이하	3.0	6.0	15억 원 이하	1.0	-	200억 원 이하	0.5	-
	6억 원 이하								
	12억 원 이하			45억 원 이하	2.0	1,500 만 원	400억 원 이하	0.6	2,000 만 원
	50억 원								



..... 2022년 종합부동산세,  
12월 15일 까지 납부하세요

	이하			45억 원 초과	3.0	6,000 만 원	400억 원 초과	0.7	6,000 만 원
	94억 원 이하								
	94억 원 초과								
=	=								
종합부동산 세        액	주택분 종합부동산세액			토지분 종합합산세액			토지분 별도합산세액		
-	-								
공 제 할 재산세액	재산세로 부과된 세액 중 종합부동산세 과세표준금액에 부과된 재산세 상당액 ☞ 과세대상 유형별(주택, 종합합산 토지, 별도합산 토지)로 구분하여 계산								
=	=								
산출세액	주택분 산출세액			종합합산 토지분 산출세액			별도합산 토지분 산출세액		
-	-								
세액공제(%)	해당없음			해당 없음			해당 없음		
-	-								
세부담상한 초과세액	해당없음			150%					
=									
납 부 할 세        액	각 과세유형별 세액의 합계액 [250만 원 초과 시 분납 가능(6개월)]								

#### 참고 4 - 종합부동산세 고지(신고) 및 납부 관련 문답

##### ① 종합부동산세 과세는 어떻게 이루어지는가?

- ☐ 주택 또는 토지 보유자에 대하여 1차적으로 부동산 소재지 관할 시·군·구에서 재산세를 부과하고,
- ☐ 2차적으로 전국에 소재한 각 유형별(주택, 종합·별도합산토지) 과세대상 재산을 인별로 합산한 가액이 각 유형별 공제액을 초과하는 경우 종합부동산세를 결정하여 고지하게 됩니다.
- \* 재산세 : 주택은 개별 물건별 과세, 토지는 관내 소재한 토지를 합산하여 과세

##### ② 종합부동산법 상 1세대 1주택자란?

- ☐ 종합부동산세법상 1세대 1주택자란 세대원 중 1명만이 단독으로 주택분 재산세 과세대상인 1주택만을 소유한 경우로서 「소득세법」에 따른 거주자를 의미합니다.



### ③ 올해 종합부동산세 과세기준이 되는 공시가격은?

- ☐ 매년 1월 1일을 기준으로 국토교통부장관과 시장·군수·구청장이 「부동산 가격 공시에 관한 법률」에 따라 공시하는 가격을 말합니다.
  - 공동주택과 표준 단독주택 및 표준지는 국토교통부장관이, 그 외 단독주택 및 토지는 부동산 소재지 관할 시장·군수·구청장이 가격을 공시합니다.
- ☐ 주택 공시가격은 4월 말, 토지 공시가격은 5월 말에 공시되며, 공시가격은 국토교통부 또는 물건소재지 관할 시·군·구 누리집에서 확인이 가능합니다.

### ④ 올해 주택분 종합부동산세를 계산할 때 지난해와 달라진 점은?

- ☐ 올해는 공정시장가액비율이 60%로 인하되고 일시적 2주택·상속주택·지방저가주택에 대한 특례가 도입되어 일정 요건을 갖춘 납세자의 경우 신청에 의해 1세대 1주택자 계산방식을 적용할 수 있게 되었습니다.

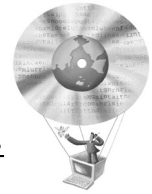
### ⑤ 주택수에 따라 세율이 차등적용 되는데 주택수 계산 방법은?

- ☐ 선행세목인 재산세가 주택으로 과세되는 경우에만 종합부동산세도 주택으로 과세되기 때문에, 주택수 계산은 재산세 과세유형에 따르는 것이 원칙입니다.
  - 종합부동산세 세율적용 주택수는 인별(법인·단체 포함)로 전국에 보유하는 주택을 합한 개수입니다.
  - 주택의 부속토지만 보유한 경우 등 주택의 일부도 1개의 주택으로 보아 세율적용 주택수를 계산합니다.
  - 다만, 과세에서 제외되는 합산배제 임대주택은 세율적용 시 주택수 계산 대상에서 제외되며,
  - 상속주택 및 무허가주택의 부속토지를 소유한 경우 납세자의 신청에 따라 해당 물건은 세율적용 시 주택 수 산정에서 제외됩니다.

#### <세율적용 주택수 계산 사례>

구 분	주택보유 현황	주택 수
사례 1	· 서울 주택 2호*, 강원 1호 * 2호 중 1호는 합산배제 임대주택	일반 2주택
사례 2	· 서울 주택 1호(부부 공동명의) · 세종 주택 1호	조정대상지역 2주택
사례 3	· 부산 주택 2호 · 강원 주택 1호(부속토지만 소유)	3주택 이상





### ⑥ 종합부동산세 세부담상한 제도란 무엇인지?

□ 보유세제의 개편으로 인하여 발생하는 세부담의 일시적인 급증현상을 방지하기 위한 제도입니다.

- 세부담상한은 과세유형별(주택, 종합합산토지, 별도합산토지)로 구분하여 적용합니다.
- \* 조정대상지역 2주택자 및 3주택 이상자(300%), 그 외 150% 적용
- 또한, 과세유형별로 올해 부과된 재산세와 세부담상한 적용 전 종합부동산세 합계액이,
  - 직전연도 표준세율 재산세액 및 세부담상한 적용 전 종합부동산세 상당세액 합계액의 일정비율(150%,300%)을 초과하는 경우 그 초과된 세액은 “0”으로 보는 것입니다.

당해연도 총세액상당액		직 전 연 도 총세액상당액×한도비율
과세유형별로 올해 부과된 재산세액과 세부담상한 적용전 증부세액의 합계액 ( 재산세 + 증부세 )	≤	과세유형별로 직전연도 표준세율 재산세액과 증부세상당세액 합계액의 일정한도액 (재산세+증부세) X 150%, 300%

### ⑦ 과세대상 주택·토지 명세와 세액계산 상세내역을 확인하는 방법은?

□ 홈택스\*에서 과세대상 물건(주택·토지)과 세액계산 상세내역을 조회할 수 있고 자료를 내려받을 수 있으며

- \* 홈택스([www.hometax.go.kr](http://www.hometax.go.kr)) → 공동인증서 로그인 → 조회 / 발급 → 세금신고 납부 → 종합부동산세 과세물건 및 세액 상세내역 조회
- 홈택스 이용이 어려운 납세자는 관할세무서에서 본인 확인 절차를 거친 후 물건 명세 및 세액내역을 제공받을 수 있습니다.

### ⑧ 1주택을 배우자 또는 가족과 공동 소유 시 공제액은?

□ 개인별로 보유한 주택의 공시가격을 합산한 가액이 일정금액\*을 초과하는 부분에 대해 주택분 종합부동산세를 과세하며,

- \* 1세대1주택자 11억 원 공제, 이외 주택자 6억 원 공제
- 종합부동산세 1세대 1주택자란 세대원 중 1명만이 주택분 재산세 과세대상인 1주택을 단독으로 소유한 경우를 의미하므로,
- 배우자 또는 세대원이 주택을 공동으로 소유하고 있는 경우에는 지분 소유자별로 각각 6억 원씩 공제하는 것입니다.
- 다만, 부부공동명의 1주택자는 신청에 의해 1세대1주택 세액계산 방식을 적용 받을 수 있습니다.

### ⑨ 조정대상지역 판단 기준은?

□ 종합부동산세 세율 적용 시 조정대상지역 소재 판정은 과세기준일인 매년 6월 1일을 기준으로



로 판단합니다.

- 부산('22.9.26.) 세종('22.11.14.)과 같이 최근 조정대상지역에서 해제된 경우에도 과세기준 일('22.6.1.)을 기준으로 조정대상지역으로 판단하여 종부세가 과세됩니다.

⑩ 개인이 조정대상지역에 주택을 취득하는 경우에 합산배제는?

- 1세대가 국내에 1주택 이상을 보유한 상태에서 '18.9.14. 이후 조정대상지역 내 신규취득 장 기일만 민간임대주택은 합산배제가 제외(종부세 과세)됩니다.
- 다만, '18. 9. 13.까지 매매계약을 체결하고 계약금을 지급\*한 사실이 증빙서류에 의해 확인 되는 경우는 합산배제가 적용됩니다.
- \* '18. 9. 14. 이후 조정대상지역 공고가 있는 경우는 조정대상지역 공고일까지 매매계약을 체결하고 계약금을 지급한 것 포함

⑪ 종합부동산세 합산배제 물건을 보유하고 있음에도 기한 내(9.16.~9.30.) 신고하지 못한 경우는?

- 종합부동산세 과세제외 되는 임대주택 등 합산배제 요건(지자체, 세무서 사업자등록 등)을 갖춘 임대사업자가 합산배제 신고기간(9. 30.) 내 신고하지 못한 경우에는,
- 종합부동산세 납부기간(12. 1.~12. 15.)까지 추가로 합산배제 신청할 수 있습니다.
- 이 경우는 고지와 관계없이 신고서를 작성하여 관할세무서에 제출하고 납부할 세액은 금융기관 등에 납부하여야 합니다.

⑫ 종합부동산세 합산배제 신고를 잘못된 경우에는?

- 종합부동산세가 합산배제되는 임대주택 등에 해당되지 아니함에도 합산배제 신고한 경우에는, 신고기간(12. 1.~12. 15.)에 과세대상으로 정정하여 신고해야 합니다.
- 미신고시 요건 충족 여부 등을 확인하여 추징하게 됩니다.

⑬ 부부 공동명의 1주택자 과세특례 적용 시 납세의무자를 판단하는 기준이 무엇인지?

- 부부 중 지분율이 큰 자가 납세의무자이며, 동일한 경우에는 부부 간 합의에 따라 납세의무자를 선택할 수 있습니다.
- 지분을 판단은 공부상 면적 기준이 아니며, 주택과 부속토지분의 공시가격 합계액 중 부부 각자의 지분 공시가격이 차지하는 비율로 판단하는 것입니다.



⑭ 부부가 주택과 부속토지를 나누어 각각 소유한 경우에도 부부공동명의 1주택자 과세특례 신청이 가능한지 ?

☞ (사례) 단독주택 : 주택 지분(남편 100%), 부속토지 지분(아내 100%)

☐ 주택과 부속토지를 나누어서 보유하였다라도, 다른 세대원이 주택을 보유하지 않은 경우에는 부부 공동명의 1주택자 과세특례를 적용 받을 수 있습니다.

⑮ 부부 공동명의 1주택과 다른 주택의 부속토지를 소유한 경우 1세대 1주택자 특례 신청이 가능한지?

☐ 과세기준일 6.1. 현재 부부가 공동으로 1주택만을 소유하고 다른 세대원이 주택을 소유하지 않은 경우에 1세대 1주택자 특례 적용이 가능하며,

○ 부부 공동명의 1주택의 납세의무자\*가 다른 주택의 부속토지를 소유한 경우에도 종부세법 시행령 제5조의2제2항에 따라 1세대 1주택자 특례 적용이 가능합니다.

\* (납세의무자) 지분율이 큰 자, 지분율이 동일한 경우에는 선택

- 다만, 납세의무자가 아닌 배우자가 공동명의 1주택 외에 다른 주택의 부속토지를 소유한 경우에는 1세대 1주택자 특례 적용이 불가합니다.

⑯ 부부 공동명의 1주택자, 일시적 2주택 등 1주택자 및 법인 일반 누진세율 등 특례신청을 신청기간(9.16.~9.30.)에 하지 못한 경우 12월 정기신고 기간에도 신청이 가능한 것인지?

☐ 합산배제 및 과세특례는 9월16일부터 9월30일까지 신고·신청하는 것이 원칙이지만, 동 기간에 신고·신청하지 못한 경우에는 12월 정기신고 기간에 신고·신청할 수 있습니다.

⑰ 상속받은 주택도 주택수에 포함되는지?

☐ 주택을 상속받은 경우 상속일로부터 5년간은 1세대 1주택자 판정 시 및 세율 적용 시 주택수에서 제외되며,

○ 상속일로부터 5년이 지난 이후에도 지분율이 40%이하이거나, 지분율에 상당하는 공시가격이 6억 원(수도권 밖 3억 원) 이하이면 주택 수에서 제외됩니다.

⑱ 경기도 읍면지역에 소재하는 3억 원 이하 주택도 지방 저가 주택으로서 1세대 1주택자 특례를 적용받을 수 있는지?

☐ 수도권에 소재하는 모든 주택은 1세대 1주택자 특례 적용대상인 지방 저가주택에 해당하지



않으며, 수도권에는 「수도권정비계획법」에 따라 서울특별시와 인천광역시, 경기도가 포함됩니다.

① 지방 저가주택 2채 이상 소유하고 있는 경우 1세대 1주택자 특례를 적용받을 수 있는 지?

☐ 지방 저가주택을 2채 이상 소유하고 있는 경우 1세대 1주택자 특례를 적용받을 수 없습니다.

② 일시적 2주택, 상속주택, 지방 저가주택을 모두 보유하고 있는 경우에도 1세대 1주택자 특례를 적용받을 수 있는 것인지?

☐ 1세대 1주택자 특례 요건을 갖춘 일시적 2주택, 상속주택, 지방 저가주택을 함께 보유한 경우 1세대 1주택자 특례를 적용받을 수 있습니다.

③ 1세대 1주택자 특례가 적용되는 일시적 2주택, 상속주택, 지방 저가주택은 과세를 하지 않는 것인지?

☐ 1세대 1주택자 특례가 적용되는 일시적 2주택, 상속주택, 지방 저가주택은 과세표준에 합산하여 세액계산 하므로 종합부동산세가 과세됩니다.

○ 다만, 특례 대상 주택은 과세표준에 합산한 공시가격에서 11억 원(1세대 1주택자 공제금액)을 공제하며, 해당 주택에 대해서는 세액공제를 적용하지 않습니다.

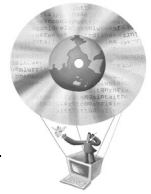
④ 종합부동산세 납부유예 신청 방법은?

☐ 종합부동산세 납부기한 만료 3일 전(12.12.(월))까지 관할세무서에 납부유예 신청서, 납세담보제공서 등 납세담보 관련 서류를 제출하시면,

○ 담당자가 제출서류 검토 후 납부기한까지 허가여부를 통지해 드립니다.

⑤ 납부유예 신청시 담보 제공 방법은?

☐ 납부유예 신청시에는 주택분 종합부동산세액에 상당하는 납세담보를 제공하여야 하며, 담보의 종류별 제공방법은 다음과 같습니다.



..... 2022년 종합부동산세,  
12월 15일 까지 납부하세요

담보의 종류	제공방법
토지·건물	인감도장, 인감증명서(용도:근저당 설정) 2부를 지참하여 근저당권 설정 계약
금전·유가증권	공탁수령증 제출
납세보증보험증권·납세보증서	보험증권·납세보증서 제출

\* 건물은 화재보험 가입(잔여기간 1년 이상)

㉔ 1주택과 상속주택이 있는 경우에도 납부유예를 신청할 수 있는지?

- ☐ 특례를 통해 1세대 1주택자로 보는 납세자도 법적 요건을 갖춘 경우 납부유예 신청을 할 수 있습니다.

㉕ 홈택스의 종합부동산세 관련 서비스 중 공동인증서로 접속이 필요한 것은?

- ☐ 홈택스에서 제공되는 종합부동산세 관련 서비스 중 공동인증서 필요 여부는 다음과 같습니다.

홈택스 서비스	공동인증서 필요	
	여	부*
종합부동산세 분납신청		○
종합부동산세 납부	○	
종합부동산세 과세물건 조회	○	
종합부동산세 신고(미리채움 활용)	○	
종합부동산세 신고(미리채움 미활용)		○

\* ID와 비밀번호를 이용한 로그인 필요

㉖ 종합부동산세 전자신고 방법은?

- ☐ 공동인증서를 이용하여 홈택스(www.hometax.go.kr)\*에 접속한 다음 아래 접근 경로에 따라 신고·납부가 가능합니다.

\* 홈택스(www.hometax.go.kr) → 공동인증서 로그인 → 신고/납부 → 세금신고 → 종합부동산세 → 정기신고

\* 이용 편의를 위해 「동영상으로 알아보는 정기신고」를 종합부동산세 신고기간에 국세청 누리집(www.nts.go.kr)에 게시할 예정임

㉗ 종합부동산세 전자신고 이외의 방법은?

- ☐ 공동인증서가 없거나 홈택스 이용 등이 어려워 신고서를 직접 작성하여 제출하고자 할 경우에는,



## 이달의 세무신고업무 .....

- 신고서식을 국세청 누리집\*에서 내려받아 작성하여 우편으로 제출하거나, 관할 세무서를 방문하여 신고서 작성 후 제출하고 납부서를 제공받아 납부하시면 됩니다.

\* 국세청 누리집([www.nts.go.kr](http://www.nts.go.kr)) → 국세신고안내 → 종합부동산세 → 주요서식 → 1.종합부동산세 신고서

### ㉘ 어떠한 경우에 고지·납부 대신 신고·납부할 수 있는지?

- 납세자가 신고를 원하거나 고지 내용에 오류가 있는 경우 납부고지서와 관계없이 신고·납부할 수 있으며, 이 경우 당초 고지된 세액은 취소됩니다.

### ㉙ 12.15.까지 납부하지 않은 경우 납부지연 가산세는?

- 납부기한이 지나면 3%의 납부지연가산세가 부과되고,
  - 세액이 100만 원 이상인 경우 납부기한이 지난 후 1일마다 0.022%의 납부지연가산세 등이 추가(5년간)됩니다.

### ㉚ 종합부동산세 세액을 잘못 신고한 경우 불이익은?

- 정당하게 신고할 세액보다 적게 신고하게 되면, 적게 신고한 세액에 대하여 10%(부당한 과소신고는 40%)에 상당하는 과소신고가산세가 부과되며,
  - 납부기한 다음날부터 납부일까지의 기간 동안 과소세액에 1일 0.022%의 납부지연가산세가 부과됩니다.



# 연말정산, 일괄제공으로 더 편리하게, 미리보기로 더 똑똑하게

- 국세청 -

- 국세청(청장 김창기)은 10. 27.(목)부터 「간소화자료 일괄제공 서비스」와 「연말정산 미리보기 서비스」를 개시하였습니다.
- 간소화자료를 회사에 직접 제공하는 「간소화자료 일괄제공 서비스」를 올해 전국민 대상으로 확대 적용하였습니다.

일괄 제공 서비스	회 사	연말정산 대상 근로자 명단을 홈택스 등록 ('22. 10. 27. ~ '22. 11. 30.)
	근로자	간소화자료 제공에 대해 홈택스 확인 ('22. 12. 1. ~ '23. 1. 19.)
	회 사	근로자의 간소화자료를 일괄 내려받기 ('23. 1. 21. ~ '23. 3. 10.)

- 「연말정산 미리보기 서비스」에서는 1월~9월까지 신용카드 등 사용금액을 활용하여 연말정산 예상세액을 확인할 수 있으며,

미리 보기 서비스	결과 예상	신용카드 등 사용금액을 활용하여 연말정산 예상세액 계산
	맞춤형 안내	빅데이터 분석으로 2030 근로자에게 공제항목 개별 안내

- 빅데이터 분석을 활용하여 2030 청년 근로자 약 33만 명을 대상으로 빠뜨리기 쉬운 공제 항목\*을 개별 안내합니다.

\* 중소기업 취업자 감면, 월세액 세액공제, 교육비 세액공제 등 6개 항목

- 근로자가 회사를 이직한 경우, 전 회사가 지급명세서를 연도 중 제출하면 이직한 근로자가 홈택스에서 바로 확인할 수 있도록 「중도퇴사자 지급명세서 서비스」를 개선하였습니다.
- 각 회사는 내년 연말정산 시 퇴사한 근로자에게 지급명세서를 재발급하는 불편이 없도록 퇴사자의 지급명세서를 연말까지 제출해 주시기 바랍니다.

## I. 「간소화자료 일괄제공 서비스」를 전면 도입하였습니다.

### 1. 개요

- 국세청은 근로자의 간소화 자료를 회사에 직접 제공하는 「간소화자료 일괄제공 서비스」를 전면 도입하였습니다.
- 앞으로는 국세청이 근로자(부양가족 포함)의 간소화 자료를 회사에 직접 제공함에 따라 보다 쉽고 간편하게 연말정산을 할 수 있습니다.
- 근로자는 추가 또는 수정할 사항이 있는 경우에만 추가할 간소화 자료를 회사에 제출하면 됩니다.
- 회사는 근로자의 간소화자료 수집을 위한 시간과 비용을 줄일 수 있어 연말정산을 위한 납세협력비용을 절감할 수 있습니다.
- 「간소화자료 일괄제공 서비스」 이용을 희망하는 회사는 연말정산 대상 근로자 명단을 홈택스에 등록해야 합니다.
- 근로자는 홈택스에서 자료 제공에 대해 최초 1회 확인(동의)해야 합니다.
- 국세청은 확인(동의)한 근로자의 간소화 자료만을 회사에 제공합니다.

### 2. 이용 절차

- 「간소화자료 일괄제공 서비스」 이용을 희망하는 회사는 연말정산 대상 근로자 명단을 '22. 10. 27.부터 '22. 11. 30.까지 홈택스에 등록해야 합니다.
- 부득이하게 명단을 추가·삭제하거나 '22. 11. 30.까지 등록하지 못한 경우 ①'23. 1. 14.까지 수정 또는 신규 등록 할 수 있으나, 가급적 '22. 11. 30.까지 등록해 주기 바랍니다.
- 「간소화자료 일괄제공 서비스」 이용을 희망하는 근로자는 '22. 12. 1.부터 '23. 1. 19.까지 홈택스(손택스)에서 일괄제공되는 회사와 제공 자료의범위 등을 ②최초 1회 확인(동의)해야 합니다.
- 올해 초 시범운용 중 확인(동의)을 완료한 근로자의 경우 확인(동의) 절차를 다시 이행할 필요가 없습니다.



- 회사가 근로자의 명단을 홈택스에 등록하였더라도 확인(동의)하지 않은 근로자의 간소화 자료는 회사에 제공하지 않습니다.
- 국세청은 자료 제공 확인(동의)을 완료한 근로자의 간소화 자료를 PDF 압축파일 형식으로 '23. 1. 21.부터 순차적으로 ③회사에 일괄제공합니다.
- 회사는 간소화자료를 홈택스에서 일괄 내려받아 회사 시스템에 일괄 올려주어 연말정산을 진행하면 됩니다.

### 회사 신청

- 서비스 이용 회사는 연말정산 대상 근로자 명단\*을 '22. 10. 27.부터 11. 30.까지 홈택스에 등록함으로써 신청 절차가 완료됩니다.
- \* 일용근로자 등 연말정산 대상이 아닌 경우 명단에 포함되지 않도록 유의
- 부득이한 경우 '23. 1. 14.까지 수정 또는 신규 등록 할 수 있으나, 가급적 '22. 11. 30.까지 등록해 주기 바랍니다.
- 국세청이 제공하는 엑셀서식을 이용하거나, 직접 입력 방식으로 홈택스를 통해 등록할 수 있습니다.
- 국세청이 제공하는 엑셀서식을 이용하여 근로자 성명, 주민등록번호 정보를 입력하면 간편하게 명단을 등록할 수 있으며, 근로자 수가 적은 경우에는 직접 입력 방식으로도 명단 등록이 가능합니다.
- 이때 일괄제공될 PDF 압축파일을 해제할 때 사용할 비밀번호를 설정할 수 있으며, 근로자별 확인(동의) 이행 여부도 파악할 수 있습니다.
- 회사 기장 업무를 수임한 세무대리인에게 연말정산 업무를 위임한 경우 동 세무대리인\* 중 지정된 자에게 간소화 자료를 제공할 수 있습니다.
- \* 기장업무 수임 세무대리인이 없는 경우 수임 세무대리인 홈택스 등록 필요
- 또한, 연말정산 대행업체에게 관련 업무를 위임하는 경우 '연말정산 부서 사용자 아이디'를 통해 업무처리가 가능합니다.

### 근로자 확인(동의)

- 근로자는 '22. 12. 1.부터 '23. 1. 19.까지 홈택스(손택스)에서 일괄제공 되는 회사와 제공 자료의 범위 등을 최초 1회 확인(동의)해야 합니다.
- 근로자가 홈택스 또는 손택스에 접속하면, 알림창을 통해 일괄제공 확인 화면으로 자동 안내되므로 간편하게 확인(동의)할 수 있습니다.

- 확인(동의)을 하지 않은 근로자의 자료는 제공하지 않으니 제공을 희망하는 근로자는 반드시 확인(동의)을 완료해야 합니다.
- 올해 초 시범운용 중 확인(동의)을 완료한 근로자의 경우 확인(동의) 절차를 다시 이행할 필요가 없습니다.
- 근로자는 홈택스의 '일괄제공 신청내역 확인(동의) 화면'에서 본인의 일괄제공 확인(동의) 여부를 확인할 수 있습니다.

□ 근로자는 회사에 제공을 원하지 않은 간소화 자료를 삭제할 수 있습니다.

- 일괄제공 대상에서 제외할 자료는 항목별(의료비 등)·기관별(특정 사업자)로 삭제할 수 있습니다.  
\* 간소화 서비스 개통일(1. 15.) 이후에는 개별 건별(특정 자료) 삭제도 가능
- 일괄제공 대상에서 제외된 자료를 공제받고 싶다면, 영수증 발급기관에서 발급받은 증빙서류를 회사에 제출하면 됩니다.
- 일괄제공 서비스를 원하는 근로자에 한하여 확인(동의)하는 것으로 이용을 원하지 않은 경우에는 기존 방식대로 홈택스의 연말정산 간소화서비스에서 파일을 내려받아 회사에 제출하면 됩니다.

## 자료 내려받기

□ 회사는 '23. 1. 21.부터 홈택스를 통해 근로자의 간소화 자료를 내려받기 할 수 있습니다.

- 국세청은 자료제공 확인(동의)한 근로자의 간소화 자료를 PDF 압축파일 형식으로 '23. 1. 21.부터 순차적으로 회사에 일괄제공합니다.
- 회사는 근로자의 간소화 자료를 '23. 1. 21.부터 홈택스에서 인별 PDF 압축파일 형식으로 내려받기 할 수 있습니다.
- 근로자 수가 많은 회사도 한 개의 파일로 간소화 자료를 내려받을 수 있도록 압축파일 한개 용량을 최대 5GB(약 2만 5천 여 명)로 제공합니다.  
\* 5GB 용량 초과 시 여러 개 파일로 분할 압축하여 제공(예 A01, A02, A03, ...)

□ 부양가족이 '23. 1. 19.까지 간소화자료 제공에 사전 동의한 경우 부양가족의 간소화 자료도 함께 제공합니다.

- 기존에 부양가족이 등록되어 있는 경우 일괄제공 서비스를 위해 별도 절차를 진행할 필요는 없습니다.

□ 근로자가 일괄제공된 간소화자료 외에 추가할 사항이 있는 경우 회사에 증빙자료를 제출하면 됩니다.

- 회사는 국세청이 제공한 간소화 자료를 활용하여 산정한 연말정산 최종 결과를 근로자에게 제공함으로써 연말정산이 완료됩니다.

### 3. 회사 사전 준비

- 일괄제공받은 PDF 압축파일을 회사시스템에 일괄 올려주기 위해서는 회사는 사전 준비가 필요합니다.
  - 상용프로그램\*을 이용하는 회사의 경우에는 상용프로그램에서 제공하는 일괄 올려주기 기능을 활용하면 됩니다.
    - \* 연말정산 목적으로 사용되는 범용 프로그램
  - 자체 연말정산 시스템을 운영하는 회사가 일괄 올려주기를 위한 사전 프로그램을 개발하는 경우 맞춤형 상담\* 및 개발 프로그램 테스트 지원 서비스\*\*를 제공받을 수 있습니다.
    - \* ☎ (국번 없이) 126 ⇨ ①홈택스 ⇨ ⑤연말정산간소화
    - \*\* 샘플 테스트용 간소화자료 제공, 일괄 올려주기 개발 방법 안내 등

### 4. 유의사항

#### [회 사] 근로자 명단 등록 및 자료 내려받기

- 일괄제공 서비스 이용을 희망하는 회사는 연말정산 대상 근로자 명단을 '22. 11. 30.까지 등록\*해야 합니다. (부득이한 경우 '23. 1. 14.까지 수정 · 신규 등록 가능)
  - \* 명단 등록 시 근로자 성명, 주민등록번호 입력
- 일용근로자\* 등 연말정산 대상이 아닌 경우 등록 명단에 포함되지 않도록 유의하기 바랍니다.
  - \* 3개월(건설공사 1년) 이상 계속 고용되지 않고 시간 등에 따라 대가를 받는 근로자
- 명단 등록 이후에는 홈택스의 '일괄제공 신청 근로자 명단 관리'에서 근로자별 확인(동의) 이행 여부를 파악할 수 있습니다.
- 근로자 명단 등록 시 설정한 비밀번호는 일괄제공된 압축파일을 해제할 때 사용하면 됩니다.
  - 비밀번호(숫자 4자리)는 홈택스의 '근로자 명단 등록' 화면에서 확인할 수 있습니다.

#### [근로자] 확인(동의) 절차 진행 및 간소화자료 삭제

- 근로자는 간소화 자료가 일괄제공되는 회사와 제공 자료의 범위 등을 '23. 1. 19.까지 최초 1회 확인(동의)해야 합니다.

- 올해 초 시범운용 중 확인(동의)을 완료한 근로자의 경우 확인(동의) 절차를 다시 이행할 필요가 없습니다.

□ 근로자는 국세청이 제공하는 간소화 자료를 삭제할 수 있습니다.

- 간소화 자료는 항목별(의료비 등)·기관별(특정 사업자)로 삭제할 수 있습니다.

\* 간소화 서비스 개통일(1. 15.) 이후에는 개별 건별(특정 자료) 삭제도 가능

## 5. 「간소화자료 일괄제공 서비스」 절차 흐름도

일정	수행자	일괄제공 이용 절차 및 유의사항
'22. 10. 27.~ '22. 11. 30.* * 부득이한 경우 '23. 1. 14.까지 수정·신규 등록 가능	회사	◇ 연말정산 대상 근로자 명단을 홈택스 등록 ○ 국세청이 제공하는 엑셀서식을 이용하거나 직접 입력 ○ 일괄제공 압축파일 해제시 사용할 비밀번호 설정 가능 ○ 기장 업무 수입 세무대리인에게 간소화 자료 제공 가능
'22. 12. 1. ~ '23. 1. 19.	근로자	◇ 간소화자료 일괄제공되는 회사와 제공자료의 범위 등을 홈택스에서 최초 1회 확인(동의) ○ 홈택스(손택스)에 접속하면 알림창을 통해 일괄제공 확인(동의) 화면으로 자동 안내 ○ 확인(동의) 하지 않은 근로자의 자료는 제공하지 않음 ○ 올해 초 시범운용 중 확인(동의)을 완료한 근로자의 경우 확인(동의) 절차를 다시 이행할 필요 없음 ○ 회사에 제공하고 싶지 않은 간소화자료는 삭제 가능
'23. 1. 21. ~	국세청	◇ 일괄제공 확인(동의)한 근로자의 간소화자료를 회사에 제공 ○ 회사가 '23.1.14.까지 등록한 근로자로서 '23.1.19.까지 일괄제공에 확인(동의)한 근로자의 간소화 자료를 홈택스를 통해 순차적으로 제공
'23. 1. 21. ~ 3. 10.	회사	◇ 간소화자료 PDF 압축파일을 내려받아 연말정산 진행 ○ PDF 압축파일 한개 용량을 최대 5GB(약 2만 5천여 명) 제공 ○ 기존 등록된 부양가족의 간소화 자료도 함께 일괄 제공 ○ 국세청이 제공한 간소화 자료를 활용하여 연말정산 후 최종결과를 근로자에게 제공

## II. 「연말정산 미리보기 서비스」를 확대하였습니다.

### 1. 개 요

- 「연말정산 미리보기 서비스」는 신용카드 등 사용내역, 항목별 절세 도움말 (Tip) 등을 제공하여 절세전략 수립에 도움을 주는 서비스입니다.
  - 9월까지 신용카드 등 사용금액에 10월 이후 사용할 금액을 입력하고, 작년 연말정산으로 미리채움된 공제항목을 수정하면 예상세액이 계산됩니다.

절세 사례	맞벌이 부부의 신용카드 사용금액을 활용한 예상 절감세액 비교
<p>◆ 근로자인 남편과 아내는 맞벌이 부부로 모친 (신용카드 1,000만 원 사용)을 부양 중임 (남편 총급여 7,500만 원·신용카드 3,000만 원, 아내 총급여 5,000만 원·신용카드 1,500만 원) ⇒ 미리보기 서비스에 입력해본 결과, 아내가 모친을 공제받는 것이 유리</p> <p>■ 남편이 모친 신용카드 사용액 공제 시 소득공제액은 169만 원에서 250만 원으로 증가 (세액 5만 원 감소)</p> <p>■ 아내가 모친 신용카드 사용액 공제 시 소득공제액은 38만 원에서 188만 원으로 증가 (세액 9만 원 감소) ※ 평균 실효세율 6% 가정</p>	

- 특히, 올해는 소득·세액 공제요건을 충족한 것으로 추정되나, 연말정산 시 공제받지 않은 2030 청년 근로자를 선정하여 맞춤형 안내를 제공합니다.
  - 국세청에서는 2030 청년 근로자가 빠뜨리기 쉬운 공제항목을 선정한 후 지급명세서, 취업한 기업정보, 주택 소유현황 등 내·외부 자료를 수집하여 빅데이터 통합분석을 실시하였습니다.
  - 빅데이터 분석으로 선정된 2030 청년 근로자 중 연말정산에서 분석항목을 공제받지 않은 근로자를 최종 안내 대상으로 확정하였습니다.

### 2. 2030 청년 근로자 맞춤형 안내 도입

- 올해 2030 청년 근로자가 쉽고 편리하게 연말정산을 할 수 있도록 맞춤형 안내를 도입하였으며 향후 대상자를 확대할 예정입니다.
  - 빅데이터 분석을 활용하여 2030 청년 근로자 약 33만 명을 대상으로 청년들이 빠뜨리기 쉬운 6개 항목\*에 대해 「연말정산 미리보기 서비스」에서 맞춤형 안내를 실시합니다.
    - \* ① 주택마련 저축 소득공제, ②주택임차차입금 원리금 상환액, ③장기주택 저당차입금 이자상환액 소득공제, ④월세액 세액공제, ⑤교육비 세액공제, ⑥중소기업 취업자 감면

- 2030 청년 근로자가 빠뜨리기 쉬운 공제항목을 선정한 후, 내·외부 자료를 수집하여 빅데

이터 분석을 통해 안내 대상을 확정하였습니다.

- 맞춤형 안내 대상자에게는 「연말정산 미리보기 서비스」에서 개별적으로 공제요건, 세제 혜택 등을 상세하게 안내하고 손택스 스마트폰 알림(10. 31.) 서비스도 함께 제공할 예정입니다.

### 3. 「연말정산 미리보기 서비스」이용하기

#### Step.01 신용카드 소득공제액 계산하기

- 9월까지 신용카드 등 사용금액에 10월 이후 사용 예정 금액을 입력하여 소득공제 금액을 예상해 볼 수 있으며,
  - 맞벌이 부부의 경우 부양가족의 신용카드 등 사용금액을 부부 중 누가 공제받는 것이 유리한지 절세 계획 수립에도 활용 가능합니다.

#### Step.02 연말정산 예상세액 계산하기

- 총급여액·기납부세액 예상액과 부양가족, 소득·세액공제 항목 등을 입력하면 개정세법이 반영된 올해 연말정산 예상세액이 자동 계산됩니다.
- 먼저, 총급여와 기납부세액 수정을 선택하여 총급여와 기납부세액을 입력합니다.
  - 전년도 연말정산 금액으로 미리채움된 부양가족에 변동이 있는 경우 인적공제 수정을 선택하여 변경내용을 반영합니다.
  - 부양가족을 수정하면 부양가족에게 지출한 의료비, 교육비 등 세액공제 금액이 변경되어 반영됩니다.
  - 또한, 전년도 연말정산 금액으로 미리채움된 각 공제항목도 금액 변동이 있는 경우 수정 입력하면 됩니다.
  - 마지막으로, 모든 공제 항목의 내용을 반영하고 맨 아래 계산하기를 누르면, 화면 상단에 급여 및 예상세액에 있는 납부(환급) 예상세액이 자동 계산된 것을 확인할 수 있습니다.

#### Step.03 항목별 절세 도움말(Tip)

- 연도별 공제항목별 현황과 예상세액을 분석하여 개별 근로자에게 연말정산 시 절세전략을 수립할 수 있도록 안내합니다.
  - 각 공제항목을 선택하면 절세 도움말 (TIP)에서는 공제요건을, 유의할 사항에서는 실수하기 쉬운 주요 과다공제 유형도 확인할 수 있습니다.

### Ⅲ. 「중도퇴사자 지급명세서 서비스」를 개선하였습니다.

- ☐ 근로자가 회사를 이직한 경우 전 회사가 지급명세서를 연도 중 제출하면, 국세청 DB에 즉시 반영하여 이직한 근로자가 홈택스에서 바로 활용할 수 있도록 「중도퇴사자 지급명세서 서비스」를 개선하였습니다.
  - 퇴사한 근로자의 지급명세서를 올해 중 제출하면 내년 연말정산 시 퇴사한 근로자에게 지급명세서를 일일이 재발급해줄 필요가 없을 뿐 아니라 관리부담도 줄어들게 됩니다.
- ☐ 회사에서는 내년 원활한 연말정산을 위해 퇴사한 근로자의 지급명세서를 연말까지 빠짐없이 제출해주시기 바랍니다.
- ☐ 「국민의 국세청, 신뢰받는 국세행정」을 위해 편리하고 간편한 연말정산 서비스가 되도록 지속적으로 개선해 나가겠습니다.

#### 참고 1 - 회사 신청 방법(연말정산 대상 근로자 명단 등록)

- ☐ 연말정산 대상 근로자 명단 등록 방법

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 접속 > 조회/발급 > 연말정산간소화 > 간소화자료 일괄제공(국세청 > 회사) 서비스

- ① 「연말정산간소화」 화면에서 회사 신청(연말정산 대상 근로자 명단 등록) 선택
- ② 간소화 일괄제공 업무 수행자 정보, 비밀번호, 세무대리인 제공 동의 여부 입력 후 저장
- ③ 두가지 제출 방법(직접입력, 엑셀파일) 중에 선택
  - ㉠ 직접입력 제출: 신청 근로자의 성명, 주민등록번호를 직접 입력, 자료 추가하여 제출
  - ㉡ 엑셀파일 제출: 엑셀서식에 맞춰 작성하여 엑셀자료 올리기 제출

#### 참고 2 - 회사 신청 내역 확인 및 관리

- ☐ 회사 신청 내역 확인 및 관리

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 접속 > 조회/발급 > 연말정산간소화 > 간소화자료 일괄제공(국세청 > 회사) 서비스

- ① 「연말정산간소화」 화면에서 회사 신청(연말정산 대상 근로자 명단) 내역 확인 및 관리 선택
- ② 일괄제공 신청 근로자 관리 화면에서 근로자의 확인절차 이행여부 등 확인 가능 → 근로자 개인별, 근로자 전체로도 조회 가능

### 참고 3 - 연말정산 부서 사용자 아이디 신청 방법

□ 신청순서

1단계: 일괄제공 서비스 도입회사가 연말정산 총괄부서 사용자 아이디 신청  
2단계: 연말정산 대행업체가 부서 사용자 아이디 신청  
3단계: 일괄제공 서비스 도입회사가 총괄부서 사용자 및 부서 사용자 아이디 신청 승인

□ 1단계 : 일괄제공 서비스 도입회사가 연말정산 총괄부서 사용자 아이디 신청

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 부서사용자 가입하기 > 연말정산 총괄 부서 사용자 ID 신청하기

- ① 일괄제공 서비스 도입회사가 홈택스 우측 상단의 「부서사용자 가입하기」 선택
- ② 부서사용자ID 신청화면에서 「연말정산 총괄부서 사용자 ID 신청하기」 선택
- ③ 개인정보 제공 동의 후 다음 선택
- ④ 신청자와 일괄제공 도입 사업자 정보 등을 입력하고 아이디 신청하기 선택

□ 2단계 : 연말정산 대행업체가 부서 사용자 아이디 신청

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 부서사용자 가입하기 > 연말정산 부서사용자 ID 신청하기

- ① 연말정산 대행업체가 홈택스 우측 상단의 「부서사용자 가입하기」 선택
- ② 부서사용자ID 신청화면에서 「연말정산 부서 사용자 ID 신청하기」 선택
- ③ 개인정보 제공 동의 후 다음 선택
- ④ 신청자와 일괄제공 도입 사업자 정보 등을 입력하고 아이디 신청하기 선택



□ 3단계 : 일괄제공 서비스 도입회사가 총괄부서 사용자 및 부서 사용자 아이디 신청 승인

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 접속 > My 홈택스 > 부서사용자 관리

- ① 일괄제공 서비스 도입회사가 홈택스 좌측 상단의 「My 홈택스」 선택
- ② 「My 홈택스」 화면 우측 상단의 「부서사용자 관리」 선택
- ③ 승인하고자 하는 총괄부서 사용자 아이디 또는 부서 사용자 아이디를 선택
- ④ 사용자 아이디 상태를 “미승인” → “사용” 으로 변경 후 저장하면 승인 완료

#### 참고 4 - 국세청이 제공하는 간소화자료 삭제 방법

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 접속 > 조회/발급 > 연말정산간소화 > 소득·세액공제 자료 삭제  
※ 일괄제공 신청내역 확인(동의) 화면에서 바로가기 가능

□ 간소화 개통일(1. 15.) 이전부터 가능한 삭제 방법

- [공제항목별] 귀속연도 및 공제항목을 선택하여 자료삭제 신청
- [발급기관별] 공제항목 및 사업자번호를 선택하여 자료삭제 신청

□ 간소화 개통일(1. 15.) 이후에만 가능한 삭제 방법

- [개별건별] 조회된 상세 자료를 선택하여 자료삭제 신청
- ① 연말정산간소화 화면에서 소득·세액공제 자료 삭제 선택
  - ② 세가지 삭제방법(공제항목별, 발급기관별, 개별 건별) 중에 선택
    - ㉠ 공제항목별 삭제 신청: 삭제할 공제항목을 선택(여러 항목 동시 선택 가능)하여 삭제 신청
    - ㉡ 발급기관별 삭제 신청: 자료공제 항목을 선택하고 삭제하고자 하는 발급기관의 사업자등록번호를 입력하여 삭제 신청
    - ㉢ 개별 건별 삭제 신청: 조회된 자료를 선택 후 삭제 신청(23. 1. 15. 이후)

## 참고 5 - PDF파일을 내려받는 방법

[접근 경로]

국세청 홈택스(www.hometax.go.kr) > 접속 > 조회/발급 > 연말정산간소화 >  
연말정산자료 일괄제공(국세청 > 회사)서비스

- ① 「연말정산간소화」 화면에서 일괄제공 PDF파일 내려받기 선택
- ② PDF 내려받기 화면에서 기본정보 확인 후 조회하기 선택
- ③ 생성된 PDF파일 선택하여 일괄제공 파일 내려받기

## 참고 6 - 「연말정산 미리보기 서비스」 매뉴얼

### 1. 서비스 이용을 위한 접근 방법

☐ 홈택스 회원과 비회원 모두 이용 가능

[회원] 홈택스 회원 접속[공동·금융인증서 또는 간편인증(민간인증서) 접속] > 자주 찾는 메뉴 > 연말정산 미리보기 아이콘

\* 접속 후 조회/발급 > 연말정산 > 연말정산 미리보기

[비회원] 홈택스 비회원 접속[성명·주민등록번호 입력 후 공동·금융인증서 또는 간편인증(민간인증서) 접속] > 편리한 연말정산 > 연말정산 미리보기

○ 접근 방법(회원용)

- ① 공동·금융인증서 또는 간편인증(민간인증서)로 회원 접속
- ② 홈택스 화면 자주찾는 메뉴 → '연말정산 미리보기' 아이콘 선택  
\* 접속 후 '조회/발급 → 편리한 연말정산 → 연말정산 미리보기'에서도 이용 가능함

○ 접근 방법(비회원용)

- ① 성명과 주민등록번호 입력 후 민간인증서 등으로 접속
- ② '편리한 연말정산' 메뉴 → '연말정산 미리보기' 선택

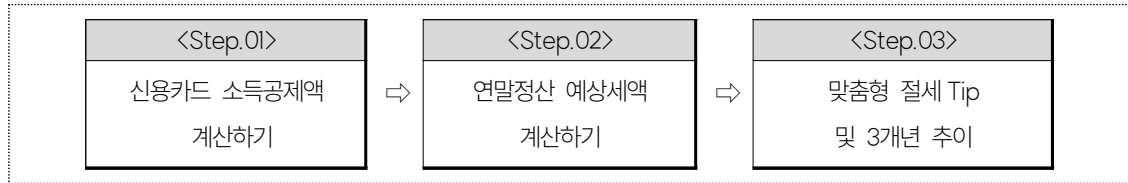
### 2. 「연말정산 미리보기 서비스」 화면 설명

☐ 초기화면

- 연말정산 「미리보기 서비스」의 개요, 유의사항 등을 안내하는 화면으로 <Step.01> → <Step.02> → <Step.03>로 이동하면 예상세액, 절세 도움말(Tip), 2030 근로자 안내\* 내

용 등을 확인할 수 있음

\* 2030 청년 근로자 맞춤형 안내 대상자인 경우 초기화면에서 팝업으로 안내



### <Step.01> 신용카드 소득공제액 계산하기

□ 올해 총급여 예상액과 부양가족 정보를 이용하여 신용카드 등 소득공제액을 계산할 수 있는 화면임

- 지난해 연말정산한 총급여, 부양가족 명세, 신용카드사로부터 수집한 1월부터 9월까지의 신용카드 등 사용금액 등을 제공함
  - 다만, 제공 동의를 받지 아니한 부양가족의 1월부터 9월까지의 신용카드 등 사용금액은 자료제공 동의를 받아야 확인할 수 있음

[입력 순서]

- ① 2021년 지급명세서 불러오기 → ② 근무기간 및 총급여액 수정 →
- ③ 올해 부양가족 추가 또는 삭제 → ④ 신용카드 자료 불러오기
- 올해 예상되는 총급여액과 10월부터 12월까지 신용카드 등 사용 예정금액을 입력하면 신용카드 소득공제금액과 예상세액이 자동 계산됨

[입력 순서]

- ⑤ 10월~12월 신용카드 등 사용 예상금액 입력 → ⑥ 계산하기 → ⑦ 예상절감액 확인 → ⑧ 저장 → ⑨ <Step.02>로 가기

### <Step.02> 연말정산 예상세액 계산하기

□ 올해 총급여, 기납부 소득세액(먼저 낸 세금) 예상액 및 각 항목의 예상 공제금액을 수정하여 예상세액을 확인할 수 있는 화면임

- <Step.01>에서 계산된 신용카드 소득공제 예상액과 지난해 근로소득지급명세서 금액으로 미리 채워줌
- 올해 총급여, 기납부 소득세액(먼저 낸 세금) 예상액과 인적공제, 주택자금공제 등 각종 소득공제 금액을 수정할 수 있음

[입력 순서]

- ① 올해 예상되는 총급여액 및 기납부 소득세액(먼저 낸 세금)으로 수정 → ② 소득공제의 해당 항목 입력·수정
- 의료비 등 각종 세액감면·세액공제 금액을 수정할 수 있고, 항목별 금액을 수정한 후 계산하기를 선택하면 연말정산 예상세액을 확인할 수 있음

[입력 순서]

- ③ 세액감면·공제의 해당 항목 입력·수정 → ④ 계산하기 선택 → ⑤ 저장 선택 → ⑥ <Step.03>으로 가기

[공제금액 입력 및 수정방법]

- ① 수정하고자 하는 공제항목을 선택(공제항목 앞이 ☐인 경우에는 상세항목이 숨겨져 있으므로 이를 선택하면 상세항목이 펼쳐짐)
- ② 해당항목의  버튼을 선택하면 공제대상금액을 입력할 수 있는 알림창이 표시됨 (항목명을 선택하면 상세설명이 오른쪽 Tab에 나타남)
- ③ 해당항목의 대상금액란에 금액을 입력
- ④  버튼을 선택하면 공제금액이 자동 계산되어 화면에 보여짐

(예시) 보장성 보험 입력순서(특별세액공제의 ☐ 선택 (①) → 보장성보험료  버튼 선택 (②) → 공제대상금액 입력 (③) →  버튼 선택 (④))

[공제한도 등 확인방법]

- ① 소득·세액공제액에 대한 공제한도를 확인할 수 있음
- ② 소득·세액공제액에 대한 한도미달액을 확인할 수 있음  
\* 항목별 한도미달액은 추가 소득·세액공제가 가능함
- ③ 「한도액 비교 그래프」를 선택하면 한도가 있는 공제금액에 대하여 공제금액과 한도금액을 그래프로 보여줌
- ④ 「급여증감에 따른 공제한도(문턱) 변화보기」를 선택하면 총급여 크기에 따라 달라지는 공제한도의 증감을 보여줌

<Step.03> 3개년 추이 및 항목별 절세도움말 (Tip)

- ☐ <Step.02>의 예상세액 계산 결과를 최근 3년간의 연말정산 내용과 비교할 수 있는 데이터 (그래프)를 근로소득자의 실제 부담하는 세율(실효세율) 정보와 함께 제공

- 최근 3년간 연말정산 내용을 보여주고, <Step.02>에서 입력한 결과에 따라 근로소득자에 맞는 항목별 절세(Tip) 및 유의사항 안내
- 연말정산요약란(Tap)에서는 연도별 총급여·결정세액·차감징수세액(추가납부세액 또는 환급세액) 현황과 명목세율·실효세율의 비교, 공제항목별 규모 등을 확인할 수 있음
  - 「연말정산요약」 화면은 <Step.02> 계산 결과에 대한 연말정산요약, 연도별 현황, 공제항목별 현황을 데이터(그래프)로 보여줌
  - 과세표준에 적용되는 명목세율과 각종 공제·감면이 반영된 실제 부담하는 세율(실효세율)에 대한 정보도 함께 제공함
  - 소득·세액공제별 금액과 데이터(그래프)를 연도별로 보여줌
- 공제항목별란(Tap)에서는 연도별 공제항목별\* 현황 및 예상세액을 분석하여 근로자에 맞는 맞춤형 절세도움말(Tip)과 유의사항을 안내함
  - \* 인적공제, 신용카드, 교육비, 의료비, 주택자금, 연금저축, 보장성보험료, 기부금

## 참고 7 - 2030 청년 근로자 맞춤형 안내

- 소득·세액 공제요건을 충족하였으나, 연말정산 시 공제받지 않은 2030 청년 근로자에게 「연말정산 미리보기 서비스」에서 요건, 혜택, 구비서류 등 안내
- 안내 대상 근로자가 「연말정산 미리보기 서비스」에 접속 시 팝업이 게시되며 바로가기를 선택하면 (Step.04) 2030 청년 맞춤형 안내 화면으로 연결됨
  - 탭을 클릭(①)하면 적용 가능한 공제항목이 나타나며, 항목별로 田을 선택(②)하면 공제요건, 혜택, 연말정산 구비서류 등 세부 내용을 확인할 수 있음
  - ① 주택임차차입금 원리금상환액 소득공제
  - ② 장기주택저당차입금 이자상환액 소득공제
  - ③ 주택마련저축 소득공제(청년우대형 주택청약종합저축 미가입자)
  - ④ 중소기업 취업자 소득세 감면
  - ⑤ 교육비 세액공제
  - ⑥ 월세액 세액공제

## 참고 8 - 예상 질문 및 답변(Q&A)

### [ 간소화자료 「일괄제공 서비스」 1 ~ 15 ]

#### 1. 간소화자료 일괄제공 서비스 제도는 의무사항인가요?

- 간소화자료 일괄제공 서비스 제도는 일괄제공을 신청한 회사와 근로자에 대해 성실신고를 지원해주고 연말정산 편의성을 높이기 위해 도입된 제도입니다.
- 서비스 이용을 희망하는 회사가 자율적으로 신청가능하며, 일괄제공 서비스를 이용하지 않는 회사와 근로자는 기존 연말정산 방식으로 신고가 가능합니다.

#### 2. 일괄제공 서비스 이용을 희망하는 회사는 소속 근로자 모두에 대하여 신청해야 하나요?

- 홈택스의 연말정산간소화에서 제공되는 간소화자료 조회 및 개별제출에 어려움을 겪는 근로자를 지원하는 제도로,
- 소속 근로자 전체가 아닌 일괄제공 서비스를 이용하여 본인(부양가족 포함)의 간소화자료를 국세청이 회사에 직접 제공하는 것을 희망하는 근로자만 신청하면 됩니다.

#### 3. 연말정산 대상 근로자는 12월말이 지나야 확정 되는데, 11월 30일까지 연말정산 대상 근로자 명단을 반드시 등록해야 하나요?

- 회사는 연말정산 대상 근로자 명단을 '22년 10월 27일부터 '22년 11월 30일까지 홈택스에 등록해야 합니다.
  - 부득이하게 명단을 추가하거나 등록하지 못한 경우 '23년 1월 14일까지 수정 또는 신규 등록 할 수 있으나, 가급적 '22년 11월 30일까지 등록해 주기 바랍니다.

#### 4. 회사가 11월 30일까지 연말정산 대상 근로자 명단을 등록한 이후, 당초 명단을 추가하거나 삭제하는 등 변경할 수 있나요?

- 회사가 11월 30일까지 등록한 근로자 명단으로 최종 확정되는 것은 아니며, 12월말 입·퇴사 등으로 인한 최종 근로자 명단에 수정사항이 있는 경우 '23년 1월 14일까지 홈택스에서 추가·삭제·변경이 가능합니다.

#### 5. 회사가 근로자의 명단을 등록하는 것과 별도로 홈택스에서 또 한번 확인(동의)을 하는 이유는?

- 다양한 개인정보가 포함된 간소화자료의 일괄 제공 시 부적절한 개인정보 유출이 없도록 근로자가 신청 내역을 확인(동의)하는 절차를 마련하였으며, 확인(동의)를 완료하지 않은 근로자의 자료는 제공하지 않습니다.

- 올해 초 시범운용 중 확인(동의)을 완료한 근로자의 경우 확인(동의) 절차를 다시 이행할 필요 없이 간소화자료를 회사에 제공하도록 하여 개인정보보호와 함께 근로자의 편의성도 도모하였습니다.

**6. 회사가 등록한 일괄제공 신청 근로자 중 확인(동의)한 근로자와 확인(동의)을 하지 않은 근로자를 구별할 수 있나요?**

- 회사가 신청 등록한 근로자를 관리하는 화면(일괄제공 신청 근로자 관리)에서 근로자별 확인(동의) 이행 여부도 파악할 수 있습니다.
- 확인(동의)을 완료하지 않은 근로자가 있는 경우 1월 19일까지 홈택스 확인(동의) 절차를 완료하도록 안내하여 주기 바랍니다.
- '23년 1월 14일까지 근로자를 명단에서 수정하거나 신규 등록 할 수 있습니다.

**7. 근로자가 실수로 간소화자료를 삭제했는데 복구가 가능한가요?**

- 삭제한 자료는 복구가 불가능하며, 재구축할 수 없으므로 주의해야 합니다. 다만, 삭제한 자료에 대한 공제는 증빙서류를 첨부하여 회사에 제출하거나, 종합소득세 신고 또는 경정청구를 통해 신청하시면 됩니다.

**8. 회사가 국세청으로부터 제공받는 파일은 어떠한 형태로 받는 건가요?**

- 근로자는 물론 여러가지 연말정산 유형을 병행하여 이용하는 회사도 혼선 없이 이용할 수 있도록 개인이 PDF파일을 내려받은 것과 동일한 형태의 인별 PDF파일을 회사에 제공하고,
- 일괄제공을 신청한 근로자 수만큼의 PDF파일이 한 개 파일로 압축하여 제공되며(5GB까지), 파일 용량이 이보다 클 경우에는 여러개 파일로 분할 압축되어 제공됩니다.(예 A01, A02, A03, A04, .....)

**9. 일괄제공되는 자료에 부양가족의 간소화자료를 같이 받을 수 있나요?**

- 부양가족이 본인 인증수단을 통하여 부양가족 자료 제공 사전 동의한 경우 부양가족의 간소화자료를 일괄제공\* 합니다.
- \* 일괄자료 제공일 이전(1.19.)까지 부양가족 자료 제공에 동의한 경우 부양가족의 간소화자료도 함께 제공
- 기존에 자료제공 사전 동의한 경우 일괄제공을 위해 별도로 자료제공 동의 절차를 진행할 필요는 없습니다.

### 10. 간소화자료가 제공되는 부양가족을 변경할 수 있나요?

- 1월 19일까지 부양가족이 근로자에게 간소화자료를 제공하는 것에 사전 동의한 경우 부양가족의 간소화자료도 함께 일괄제공합니다.
- 간소화자료 제공대상 부양가족을 추가하고자 하는 경우 일괄제공 서비스 신청여부와 관계없이 기존 방식대로 해당 부양가족이 홈택스에 접속하여 부양가족 자료제공 동의하면 됩니다.

(P C) 홈택스\* > [조회/발급] > 연말정산간소화 > 부양가족 자료제공 동의 신청(취소)

\* 공동·금융인증서, 휴대전화, 생체인증, 간편인증, 신용카드, I-PIN

(모바일) 손택스\* > [조회/발급] > 연말정산서비스 > 제공 동의 신청(취소)

\* 공동·금융인증서, 휴대전화, 생체인증, 간편인증

### 11. 간소화자료를 세무대리인에게도 제공하고자 하는 경우 어떻게 해야 하나요?

- 회사 기장 업무를 수임한 세무대리인에게 연말정산 업무를 위임한 경우 동 세무대리인\* 중 지정된 자에게 간소화자료를 제공할 수 있습니다.

\* 기장업무 수임 세무대리인이 없는 경우 수임 세무대리인 홈택스 등록 필요

- 회사는 근로자 명단 등록 시 세무대리인에게도 간소화자료를 일괄제공한다는 것을 표시하면 세무대리인에게도 간소화자료를 제공합니다.

### 12. 근로자가 회사에 제공을 원치 않는 자료가 있는 경우 이를 제외하고 회사에 일괄제공 할 수 있는 방법이 있나요?

- 근로자가 회사에 회사에 제공을 원하지 않은 간소화자료를 삭제할 수 있으며, 항목별(의료비 등)·기관별(특정 사업자)로 삭제할 수 있습니다.

\* 간소화 서비스 개통일(1. 15.) 이후에는 개별 건별(특정 자료) 삭제도 가능

- 삭제된 자료는 다시 복원할 수 없으므로 실수로 자료를 삭제하지 않도록 당부드리며 신중히 고려하여 삭제하여 주기 바랍니다.

### 13. 회사 담당자가 퇴사한 직원을 실수로 등록했어도 국세청이 자료를 제공하나요?

- 근로자가 일괄제공되는 회사와 제공자료의 범위를 홈택스에서 확인(동의)해야 간소화 자료를 회사에 제공합니다.
- 이미 확인(동의)한 근로자가 퇴직 등의 사유로 확인(동의)을 취소하는 경우 종전 회사에 더 이상 자료를 제공하지 않습니다.
- 또한, 간이지급명세서 등을 활용하여 근무 여부를 최대한 검증하고, 퇴직자의 자료가 종전 회사에 제공되지 않도록 당초 '확인(동의)을 취소해야 함'을 손택스 스마트폰 알림 서비스를 통해 안내할 예정입니다.



**14. 연말정산 업무를 대행하는 업체가 간소화자료를 일괄제공 받으려면 어떻게 해야 하나요?**

- 연말정산 대행업체에게 관련 업무를 위임하는 경우 '연말정산 부서 사용자 아이디'를 통해 간소화자료를 일괄제공 받을 수 있습니다.
- 먼저, 아이디를 발급 받기 위해서는 일괄제공 서비스 도입회사가 홈택스를 통해 '연말정산 총괄부서 사용자 아이디'를 신청해야 합니다.
  - \* 홈택스 → 부서 사용자 가입하기 → 연말정산 총괄부서 사용자 아이디 신청하기
- 그 다음, 연말정산 대행업체가 '연말정산 부서 사용자 아이디'를 신청해야 합니다.
  - \* 홈택스 → 부서 사용자 가입하기 → 연말정산 부서 사용자 아이디 신청하기
- 마지막으로 일괄제공 서비스 도입회사가 '연말정산 총괄부서 사용자 아이디'와 '연말정산 부서 사용자 아이디'를 승인하면 발급이 완료되며,
  - \* 홈택스(공동인증서 접속) → 마이 홈택스 → 부서사용자 관리 → 신청한 아이디를 선택 후 승인
- 연말정산 대행업체는 발급받은 '연말정산 부서 사용자 아이디'로 일괄제공 서비스를 이용할 수 있습니다.

**15. 설정한 비밀번호를 분실한 경우 어떻게 해야 하나요?**

- 회사의 ID 또는 인증서로 홈택스에 접속하여 일괄제공 신청 근로자 명단 등록 화면에서 아래의 그림을 선택하면 당초 설정된 비밀번호를 확인할 수 있습니다.

**[연말정산 「미리보기 서비스」 관련 16~22]**

**16. 「연말정산 미리보기 서비스」는 어디에서 이용하나요?**

- 국세청 홈택스에 접속하면 이용하실 수 있습니다.
  - \* 접속 후 '조회/발급 → 연말정산 → 연말정산 미리보기'에서도 이용 가능

**17. 「연말정산 미리보기 서비스」에서 미리 채워주는 금액은 근로자의 2022년도 실제 사용금액인가요?**

- 아닙니다. 2022년 1월부터 9월까지 사용한 신용카드 등(직불카드, 현금영수증 포함) 금액만 실제 사용금액이고,
- 나머지는 국세청이 근로자의 2021년도 연말정산 신고금액을 각 공제항목에 미리 채운 것이며, 근로자는 각 공제 항목을 올해 사용 예정 금액으로 수정할 수 있습니다.

**18. 「연말정산 미리보기 서비스」에서 제공되는 계산 결과는 내년 2월의 연말정산 결과와 동일한가요?**

- 아닙니다. 본 서비스에서 제공되는 정보들은 금년도 1월부터 9월까지의 신용카드 등 사용금액과 전년도('21년) 연말정산 금액으로 미리채워진 공제 항목입니다. 10월부터 12월

까지 신용카드 등 사용 예정금액을 입력하고 항목별 공제금액을 수정하면 연말정산 예상 세액을 확인할 수 있으나, 내년 2월 실제 연말정산 결과와는 다를 수 있습니다.

**19. <Step.01> 신용카드 소득공제액 계산하기 단계에서 신용카드 등 사용 예정금액은 많은데 예상 절감세액은 '0'원인 이유는 무엇인가요?**

- 신용카드 등 사용금액이 공제 문턱인 총급여액의 25%의 이하이거나, 신용카드 등 공제를 받지 않더라도 다른 항목의 공제금액으로 인해 결정세액이 없는 경우에는 사용금액이 많아도 예상 절감세액이 없을 수 있습니다.
- ※ 총급여 25% 초과분에 대해 신용카드 15%, 현금영수증·직불카드 등 30%, 전통시장 및 대중교통 40% (하반기 대중교통 사용분 80%) 등 소득공제 적용
- <Step.01>에서는 간편 계산을 위해 지난해 연말정산 내용을 기초로 합니다. 따라서 <Step.02>에서 각종 공제항목을 올해에 맞게 수정하면 연말정산 예상세액이 달라져 신용카드 등 예상 절감세액도 달라질 수 있으며, 이 경우 <Step.01>로 이동하면 변경된 예상 절감세액을 확인할 수 있습니다.

**20. 「연말정산 미리보기 서비스」에서 제공된 신용카드 등 사용금액 자료 중 전통시장 사용분이 일반 신용카드 사용분으로 잘못 분류된 경우 어떻게 하나요?**

- 신용카드사 등으로부터 소득공제율이 다른 전통시장·대중교통 사용분, 도서·공연·신문·박물관·미술관 사용분, 일반 사용분으로 구분된 신용카드 자료를 각각 제출받아 제공하고 있습니다.
- 전통시장 등 사용금액이 잘못 분류\*된 경우에 근로자가 국세청 홈택스에 신고할 수 있도록 「신용카드 사용금액 오류 신고센터」를 2022. 10. 27.(목)~11. 18.(금)까지 운영할 예정입니다.
- \* (원인) 전통시장 지번이 누락되거나, 가맹점 정보 등이 미(지연)등록되어 전통시장, 도서공연비 등 사용분을 일반 사용분으로 잘못 분류하는 경우 등

[접근 경로]

국세청 홈택스 > 조회/발급 > 연말정산간소화 > 신용카드 사용금액 오류 신고센터

- 국세청은 신고 내용을 확인하여 2023년 1월 제공되는 자료에 정확히 반영되도록 해당 카드사에 통보할 예정입니다.

**21. 「연말정산 미리보기 서비스」에서 부양가족의 신용카드 등 사용금액 자료가 조회되지 않는데 그 이유는 무엇인가요?**

- 부양가족의 신용카드 등 자료는 부양가족이 자료제공동의 신청을 해야만 근로자가 조회할 수 있습니다.

- 미성년자녀 (2004. 1. 1. 이후 출생)는 자료제공동의 절차 없이 부모가 「미성년자녀 자료 조회신청」을 하면 조회가 가능합니다.

[접근 경로]

(PC) 홈택스 > 조회/발급 > 연말정산간소화 > (자료제공 동의 신청) 미성년자녀 자료 조회신청

(모바일) 손택스 > 조회/발급 > 연말정산서비스 > 미성년자녀 자료 조회신청

- 다만, 성년이 된 자녀(2003. 12. 31. 이전 출생)의 경우 자녀가 자료제공동의를 신청하여야 근로자가 자녀의 신용카드 등 자료를 조회할 수 있습니다.
- 군 입대 예정인 자녀가 있는 경우 군 입대 전에 자녀가 미리 자료제공동의를 신청하면 연말정산을 편리하게 할 수 있습니다.

## 22. <step.04>에서 맞춤형 안내를 받은 소득·세액공제 항목은 연말정산 시 공제를 받을 수 있나요?

- <Step.04> 맞춤형 안내는 2030 청년 근로자가 빠뜨리기 쉬운 공제 항목을 선정한 후,
  - 빅데이터 분석을 통해 안내 대상자를 확정하여 해당 근로자에게 연말정산 전에 공제요건, 혜택 등을 제공한 것입니다.
- 따라서, 안내 시점과 연말정산 시점 간 차이로 실제 연말정산 시에는 공제 대상에 해당하지 않을 수 있으니 요건을 충족하는지 꼼꼼히 확인하여 소득·세액공제를 적용하기 바랍니다.

## [중도퇴사자 지급명세서 조회 관련 23]

### 23. 2022년 7월에 퇴사하면서 근로소득 지급명세서를 받았으나, 해당 지급명세서가 홈택스에서 조회되지 않는 이유는 무엇인가요?

- 회사가 2022년에 퇴사한 근로자의 지급명세서를 조기에 제출한 경우에만 근로자가 8월부터 홈택스에서 지급명세서를 조회할 수 있습니다.
- 회사의 지급명세서 제출기한은 2023년 3월 10일로 회사가 지급명세서를 조기에 제출하지 않은 경우 근로자는 2023년 4월부터 홈택스에서 지급명세서를 조회할 수 있습니다.



# 2022년 중소벤처기업부 적극행정 우수사례 선정

- 중소벤처기업부 -

중소벤처기업부(장관 이영)는 23일 '2022년 중소벤처기업부 적극행정 우수사례' 29개(최우수 5, 우수 8, 장려 16)를 선정했다.

중소벤처기업부는 올해 추진한 정책, 제도개선 등 66개의 사례를 대상으로 국민 체감도와 담당자의 적극성 등을 고려해 우수사례 29개를 선정했고, 이후 적극행정 검토(모니터링)단 및 전 직원투표 등을 거쳐 적극행정위원회에서 최종등급(최우수, 우수, 장려)을 결정했다.

최우수 사례로는 ❶코로나19 피해 소상공인 손실보전금 지원, ❷중소기업 기술보호 정책보험 도입, ❸소상공인 대환자금 지원, ❹우크라이나 사태 관련 중소기업 피해접수센터 운영, ❺'7일 간의 동행축제' 등 5건이 선정됐다.

## <코로나19 피해 소상공인 손실보전금 지원>

중소벤처기업부는 국정과제 1호 '코로나19 피해 소상공인·자영업자의 완전한 회복과 새로운 도약'의 이행을 위해 역대 최대 23조원 규모의 소상공인 손실보전금을 신속하게 집행했다.

손실보전금 집행 과정에서 필요한 온라인 지급시스템 개발과 전화상담실(콜센터) 운영 사업체 선정에 일반 경쟁입찰 방식으로는 최소 40일이 소요되는 등 신속한 지급을 추진하는데 어려움이 있었다.

이러한 문제를 해결하기 위해 적극행정위원회 의결(5.24)을 통해 계약예규 등 관련 법령을 적극적으로 해석하고, 기존 방역지원금 지급업무를 수행하던 업체에 과업을 추가하는 내용으로 계약을 변경해 절차를 단축했다.

그 결과 2차 추가정정예산 통과 다음 날(5.30)부터 손실보전금을 즉시 집행해 4일 만에 매출 감소 소상공인 325만명 등에 19.8조원을 지급했다.

### <중소기업 기술보호 정책보험 도입>

'22년도 중소기업 기술보호 실태조사에 따르면 중소기업의 기술유출 및 탈취 등 피해 발생 시 가장 큰 애로사항은 소송 등에 따른 금전적 부담으로, 재정이 열악한 기업일수록 금전적 부담이 더욱 크게 작용하고 있는 것으로 나타났다.

이에 중소벤처기업부는 중소기업 스스로가 기술분쟁을 사전 대비할 수 있도록 유도하고, 중소기업이 보유하고 있는 기술 관련 분쟁 시 재정적 부담을 완화하기 위해 중소기업 전용 '기술보호 정책보험'을 도입했다.

기술보호 보험의 경우 기존 민간시장에는 존재하지 않는 것으로 기술보호 보험의 도입을 위해 정책개발과정에서 민간 보험사와 공감대 형성, 보험상품 개발 등 사업참여를 적극유도 했다.

또한, 제도의 원활한 운영을 위해 기술보호 보험 관련법 개정도 진행해 분쟁 시 정책보험을 활용해 신속하고 적극적인 법률대응이 가능하게 됐고, 기술 분쟁 과정에서 소요되는 비용부담을 완화해 경영안정에도 기여할 수 있게 됐다.

### <소상공인의 고금리 채무를 저금리로 대환자금 지원>

소상공인들이 코로나19로 인한 매출감소, 신용 및 담보 부족으로 상대적으로 금리가 높은 상호저축은행, 자본금융회사(캐피탈사), 카드대출(론) 등 제2금융권 이용이 증가하면서 소상공인의 금리부담 완화를 위한 대환상품 도입 필요성이 제기됐다.

그러나, 지역신용보증재단의 보증업무 규정상 대환자금은 보증이 제한되는 채무로 원칙적으로 보증취급이 불가했으나, 기획재정부 등 관계부처와 적극 협업해 보증취급 제한 규정에 특례조치 조항을 적용해 대환자금 보증 상품을 도입했다.

그 결과 10월 말 기준 1,437건, 134억원 규모의 금융지원을 통해 고금리 채무를 저금리로 대환해 소상공인의 금리부담을 완화하는데 기여했다.

### <우크라이나 사태 관련 중소기업 피해접수센터 운영>

중소벤처기업부는 러시아-우크라이나 전쟁으로 물류예로, 대금결제 미납 등 중소기업 피해가 발생하자, 중소기업에 대한 피해 영향을 최소화하기 위해 비상대응 TF를 발족(2.28)하고, 지역별 60개 피해접수센터를 가동(3.2~)했다.

아울러, 러-우 지역 수출의존도 100%인 중소기업(341개사)을 지방중소벤처기업청, 중소벤처기업진흥공단 및 기술보증기금에서 분담 관리하고, 선제적 실태조사로 피해기업의 가장 큰 애로사항인 수출마케팅 분야 지원방안을 수립했다.

수출마케팅 분야 지원방안으로 우크라이나 사태 전용 물류바우처(최대 1,400만원) 및 수출바우처(최대 3,000만원) 전용 분야(트랙)를 신설하고 기업별 1대1 무역전문가 연계(매칭) 프로그램 운영을 통해 수출 중소기업 피해를 최소화하도록 대응하고 있다.

그 외에도 긴급경영안정자금, 기술보증기금 특례보증 등 금융지원을 병행하고 있다.

### <그간 없었던 '7일간의 동행축제' 상생소비 운동(캠페인)>

중소벤처기업부는 고금리·고환율·고물가 등 3고 위기에 따라 위축된 소비 심리를 전환하고, 국민 일상과 경제에 새로운 활력을 불어넣기 위한 소비 축제를 준비했다.

이번 7일간의 동행축제는 전년도 보다 예산이 50% 삭감되고 행사 기간에 태풍 힌남노의 영향으로 현실공간(오프라인) 판촉전이 취소될 위기였음에도, 22개 대기업과 벤처체제(플랫폼)이 자발적으로 참여하는 '상생협력 과제(프로젝트)'를 추진해 전 국민이 참여하는 소비축제를 성공리에 개최했다.

그 결과, 7일간(9.1~9.7) 1,229억원의 온라인 매출을 달성하고 전년도 대비 참여 규모와 매출액 모두 2배 이상 성장하는 성과를 달성했다.

\* 일평균 매출액 : ('21) 66억원 → ('22) 176억원 / 참여 : ('21) 3,462개사 → ('22) 11,303개사  
이 밖에도 적극행정 우수사례로 상생결제 시스템 확산, 포항·경주 태풍 피해 중소기업 조기 복구 지원체계 구축 등 다양한 우수사례들이 선정됐다.

이번에 선발된 적극행정 우수공무원에게는 등급에 따라 장관표창, 성과급 최고등급 부여, 승진 가점 등 파격적인 유인책(인센티브)가 함께 부여될 예정이다.

아울러, 금년도에는 공공분야 적극행정 문화 활성화를 위해 산하 공공기관에 대한 장관표창 5점을 신설해 '사용자 중심 선제적 규제개선 시스템 개편(중소벤처기업진흥공단), 소상공인 손실보상 제도화(소상공인시장진흥공단), 장애유형에 따른 온라인 접근성 강화(장애인기업종합지원센터) 등 우수사례를 선정하기도 했다.

이영 장관은 "중소기업 및 소상공인을 지원하는 담당부처로서 현장 중심의 작은 인식 변화가 국민이 체감하는 큰 변화를 만들어 낼 수 있다는 걸 보여주는 다양한 지원사례들이 선정됐다"며,

"앞으로도 창의적·적극적으로 일하는 문화 정착을 위해 노력하겠다"고 밝혔다.

## 참고 1

### 중소벤처기업부 적극행정 최우수 사례

사례①	코로나19 방역조치로 인한 소상공인 손실보전금 지원
주요 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 신속 지급 대상자의 신청 후 당일 지급 및 원활한 민원 대응을 위한 신속한 시스템 구축 및 콜센터 운영 체계 마련</li> <li>○ 국세청과 협업해 소상공인 등의 별도자료 제출 없도록 국세청 DB를 활용해 신속지급 대상자 사전확인</li> <li>○ 손실보전금 업무담당자의 지급기준 해석, 금액산정 등의 과정에서 소극행정을 방지하도록 제도를 활용해 신속하고 적극적인 행정여건 마련</li> <li>○ 기재부와 협업해 신속한 자금배정을 통해 추경 통과 하루만에 지급을 개시하는 등 신속하고 원활하게 손실보전금 지급 개시</li> <li>○ 5.30일 신청·지급 시작 후 4일 만에 325만개사에 19.8조원 지급 완료</li> </ul>

사례②	중소기업 기술보호 정책보험 도입
주요 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 중소기업 스스로가 기술분쟁을 사전 대비할 수 있도록 유도하고, 보유하고 있는 기술과 관련한 분쟁 발생 시, 재정적 부담을 완화하기 위해 중소기업 전용 '기술보호 정책보험' 도입</li> <li>- 정부 주요 대책에 '중소기업 기술보호 정책보험' 도입계획 포함</li> <li>- 사업운영 제반사항 구축 및 보험상품 개발을 위한 수행보험사 선정('21.12), 보험상품 개발완료 및 보험약관 마련('22.1~3), 가입지원 개시('22.3)</li> <li>○ 중소기업이 보유한 주요 기술과 관련한 분쟁 발생 시 정책보험을 활용해 신속하고 적극적인 법률대응이 가능, 이 과정에서 소요되는 비용부담을 완화해 경영안정에 기여</li> </ul>
사례③	소상공인의 고금리 채무를 저금리로 대환하는 대환자금 지원
주요 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 코로나19 장기화로 영세 소상공인의 제2금융권 대출 증가, 높은 금리 대출 이용으로 금리부담 가중 → 저금리 대출로 대환이 가능한 보증상품 필요</li> <li>○ 중신용자(2~5등급) 대상 3.8조원 규모의 초저금리 '희망플러스 특례보증'에 대환자금용 트랙을 신설해 운전자금, 대환자금 각각 최대 1천만원 지원</li> <li>- 금융권의 적극적인 취급 유도를 위해 보증비율 100% 운영, 소상공인 부담완화를 위해 대출이자 일부 보전(2.6%p) 및 1년치 보증료 면제 지원 병행</li> <li>○ 고금리 채무를 저금리로 대환해 소상공인에 대한 금리부담 완화 효과</li> </ul>
사례④	우크라이나 사태 관련 중소기업 피해접수센터 운영 및 선제적 실태조사
주요 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 러-우 전쟁사태 발발로 물류애로, 대금결제 미납 등 기업애로 발생, 집중관리기업(러/우/벨라루스 수출의존도 30% 이상) 1,091개사에 선제적 피해조사 실시</li> <li>* 특히, 완전의존기업(수출비중 100%) 341개사 주기적 검토(모니터링)</li> <li>○ 중소기업 피해접수센터 운영, 우크라이나 사태 피해 비상대응 TF 2차 회의 및 간담회 개최</li> <li>○ 피해접수센터 및 선제적 실태조사를 통해 총 450개사 피해현황 파악 및 집중관리체계 구축, 수출유관기관 회의를 통해 취합된 기관별 지원정보를 종합해 기업에 안내</li> </ul>
사례⑤	그간 없었던 "7일간의 동행축제" 상생소비 운동(캠페인)
주요 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 고금리·고환율·고물가에 위축된 소비 심리를 전환하고, 경제의 활력회복을 위한 소비 축제 필요, 그러나 예산은 50% 삭감 및 태풍으로 현실공간(오프라인) 판촉전이 취소될 위기 직면</li> <li>○ 9개 중앙부처, 지자체 및 민간과 협업팀을 구성하고 상생협력 프로젝트를 추진해 22개의 대기업과 벤처플랫폼이 자발적으로 참여</li> <li>○ 7일간 1,229억원의 온라인 매출 달성, 전년 일평균 매출 대비 온라인 일평균 매출 168% 증가로 176억원 달성</li> </ul>

## 참고 2

## 중소벤처기업부 적극행정 경진대회 입상작

## ① 개인부문 (21명)

구분	적극행정 우수사례명
최우수 (4)	코로나19 방역조치로 인한 소상공인 손실보전금 지원
	중소기업 기술보호 정책보험 도입
	우크라이나 사태 관련 중소기업 피해접수센터 운영 및 선제적 실태조사
	소상공인의 고금리 채무를 저금리로 대환하는 대환자금 지원
우수 (6)	상생결제 정부·지자체 확산 추진
	코로나19 방역조치로 인한 소상공인 손실보상 지원
	포항·경주 태풍 피해 중소기업 조기 복구를 위한 현장 지원체계 구축
	민·관 협업 방식의 지역 혁신 스타트업 붐업 프로젝트 기획·운영
	격리면제서 발급절차의 각 단계별 정보제공으로 처리절차 및 만족도 개선
	관행극복을 통한 스타트업의 혁신모델 시장 진출
장려 (11)	벤처스타트업 아카데미 기획 운영
	지역유망 중소기업 발굴 및 컨설팅 지원
	민·관 상생협력을 통한 소상공인·전통시장 활성화 추진
	글로벌 빅바이어 비즈니스 상담회 참가지원
	소상공인 손실보상 방역조치 일수 미적용 사업장을 위한 구제안 마련
	전북 FOOD BOX(Jeonbuk Food Box) 독일 진출 지원
	중앙-지방-민간과의 적극 소통으로 소기업·소상공인 방역물품 지원금 적기 지급
	전북 소상공인 닥터형 패키지 프로그램 운영
	안동시 재난지원금 행정절차 간소화 조치
	폐업 법인 직영점에 대한 손실보상금 지급문제 해소
	강원지역 이노비즈기업-창업기업 상생협력 멘토링 지원



## ② 부서부문 (3개)

구분	적극행정 우수사례명
최우수 (1)	그간 없었던 "7일간의 동행축제" 상생소비 운동(캠페인)
우수 (2)	노사협력을 통한 근무환경개선으로 신바람나는 일터 만들기
	민관 협업을 통한 지역 원전 중소기업 일자리 창출 및 활력 제고

## ③ 공공기관 부문 (5개)

기관	적극행정 우수사례명
중소벤처기업 진흥공단	사용자 중심 선제적 규제개선 시스템 개편을 통한 고객 정책접근성 강화
소상공인시장 진흥공단	소상공인 손실보상 제도화
창업진흥원	손쉬운 창업 환경 구축(언제나 창업하기 좋은 온라인 환경 실천)
신용보증재단 중앙회	소상공인 보증료 부담 경감을 위한 시스템 개편
장애인기업종합 지원센터	장애유형에 따른 온라인 접근성 강화를 위한 서비스 개선



# 부가세영세율과표확정 및 회계반영시 외화외상매출금 평가의 기준 재정환율

통 화 명	11월 1일(화)	11월 2일(수)	11월 3일(목)	11월 4일(금)	11월 7일(월)
미 달 러 (USD)	1422.20	1421.70	1418.00	1422.10	1422.40
위 안 화 (CNH)	195.20	193.88	194.53	193.88	194.89
일 본 엔 (JPY)	956.97	960.90	958.33	959.39	967.85
유 로 화 (EUR)	1405.70	1404.07	1391.34	1386.62	1412.30
영 국 파 운 드 (GBP)	1631.55	1632.54	1613.75	1587.77	1611.22
캐 나 다 달 러 (CAD)	1044.74	1043.18	1033.57	1034.71	1053.07
홍 콩 달 러 (HKD)	181.19	181.12	180.65	181.16	181.20

통 화 명	11월 8일(화)	11월 9일(수)	11월 10일(목)	11월 11일(금)	11월 14일(월)
미 달 러 (USD)	1406.50	1387.30	1368.30	1370.10	1334.10
위 안 화 (CNH)	194.62	191.37	188.42	188.87	186.43
일 본 엔 (JPY)	959.12	952.75	934.22	966.39	954.74
유 로 화 (EUR)	1409.31	1397.70	1369.67	1396.68	1376.39
영 국 파 운 드 (GBP)	1618.23	1601.22	1554.25	1601.78	1572.17
캐 나 다 달 러 (CAD)	1042.04	1032.79	1011.38	1026.91	1004.25
홍 콩 달 러 (HKD)	179.18	176.74	174.32	174.65	170.21

통 화 명	11월 15일(화)	11월 16일(수)	11월 17일(목)	11월 18일(금)	11월 21일(월)	11월 22일(화)
미 달 러 (USD)	1320.30	1322.40	1325.60	1338.40	1340.00	1352.30
위 안 화 (CNH)	187.67	187.62	187.62	189.99	187.49	189.06
일 본 엔 (JPY)	942.84	950.31	950.80	954.30	955.20	951.96
유 로 화 (EUR)	1363.08	1367.76	1377.83	1387.18	1384.09	1385.30
영 국 파 운 드 (GBP)	1551.68	1567.31	1579.45	1587.81	1593.80	1598.89
캐 나 다 달 러 (CAD)	991.63	995.78	994.30	1004.09	1001.57	1005.46
홍 콩 달 러 (HKD)	168.52	169.12	169.42	171.01	171.33	173.33

통 화 명	11월 23일(수)	11월 24일(목)	11월 25일(금)	11월 28일(월)	11월 29일(화)	11월 30일(수)
미 달 러 (USD)	1355.70	1352.30	1333.20	1326.80	1339.00	1331.50
위 안 화 (CNH)	189.19	189.11	186.88	184.92	185.43	184.64
일 본 엔 (JPY)	960.37	969.63	961.18	952.31	964.18	959.54
유 로 화 (EUR)	1396.98	1406.66	1387.59	1376.82	1385.06	1374.31
영 국 파 운 드 (GBP)	1611.25	1630.67	1614.91	1600.59	1601.78	1591.14
캐 나 다 달 러 (CAD)	1013.91	1012.88	999.40	989.85	992.29	979.80
홍 콩 달 러 (HKD)	173.43	172.95	170.75	169.82	171.35	170.48

※ 상기의 기준·재정환율은 금융결제원의 자회사인 (주)서울외국환중개에서 고시한 내용으로 외화외상매출의 회계반영, 결산 평가와 부가세영세율 과세표준 계산시 적용됩니다.

※ (주)서울외국환중개 홈페이지(<http://www.smbs.biz>, 전화 : 3705-5500)에서 당일의 기준환율을 보실 수 있습니다.