

■ 금융위원회 고시 제2021-55호

「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」 일부개정고시를 아래와 같이 고시합니다.

2021년 12월 9일

금융위원회

1. 개정이유

시장상황 급변 등으로 투자자 보호의 긴급한 필요성이 인정되는 경우에는 ETN의 증권신고서(일괄신고서 포함)에 대한 효력발생기간을 단축시키는 한편, 기존 스펙* 합병시 스펙의 법인격 존속(합병대상 기업 법인격 소멸)을 전제로 마련된 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」을 스펙 소멸시에도 적용될 수 있도록 관련 조문을 명확화하기 위함

* SPAC(Special Purpose Acquisition Company) : 기업인수를 위한 특수목적회사로, 자금을 공모하여 상장한 후 동 자금으로 비상장사를 합병

2. 주요내용

가. ETN 적시공급 체계 마련 (안 제2-3조제5항)

파생결합증권(ETN) 모집·매출실적이 있는 자가 시황 급변 등으로 투자자 보호 또는 시장질서 유지를 위해 동일한 종류의 증권을 추가적으로 발행하기 위하여 증권신고서를 제출하는 경우 효력발생시기를 단축(15일→3일)하되, 증권인 및 거래소가 투자자 보호 필요성을 입증하기 위한 근거자료를 제출하고 이를 금융감독원장이 인정한 경우에 한하도록 함

나. 스펙 소멸 합병시 증권신고서 제출 관련 조문 정비 (안 제2-2조, 제2-6조, 제2-19조 및 제5-13조)

현행 규정은 스펙과 비상장사 등간의 합병 시 스펙의 법인격이 존속하고 비상장사 등의 법인격이 소멸하는 경우를 전제로 증권신고서 제출 주체 등을 기술하고 있으나, 합병 이후에 스펙이 아닌 비상장사 등의 법인격이 존속하는 경우*에도 동일하게 증권신고서 제출의무 등이 적용되도록 전매기준(제2-2조), 보호예수증명(제2-6조 및 제2-19조), 합병가액산정 특례(제5-13조) 관련 조문을 정비·명확화 추진

* 거래소 상장규정도 그간 스펙존속 합병만을 허용해 왔으나, 최근 규정개정을 통해 스펙 소멸방식 허용(실질적 사업을 영위하는 비상장사 등의 법인격이 존속)

※ 자세한 사항은 금융위원회 홈페이지(www.fsc.go.kr / 지식마당 / 법령정보 / 입법예고)를 참고하시기 바랍니다.