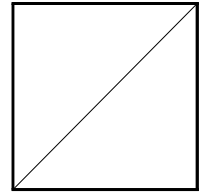


3년 비공개



의안번호	제 243 호
의 결 연 월 일	2020. 10. 14. (제 18 차)

의  
결  
사  
항

이엘케이(주) 주식에 대한  
부정거래행위 등 조사결과 조치안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 손 병 두
제출 연월일	2020. 10. 14.

## 1. 의결주문

- ☐ 이엘케이(주) 주식에 대한 불공정거래 조사결과 조치안을 별지와 같이 의결한다.

## 2. 제안이유

- ☐ 2019.6.4.부터 이엘케이(주) 주식에 대한 불공정거래 혐의 등에 대해 조사한 결과, 발견된 부정거래행위 금지 위반 등 혐의에 대하여 필요한 조치를 취하려는 것임

## 3. 주요골자

- ☐ 부정거래행위 금지 위반

- 고발 : ◇◇◇ [○○○○(주) 대표이사 겸 최대주주]  
          ◆◆◆ [○○○○ ○○○○○ 교수]  
          ★★★ [○○○○(주) 투자자]

- ☐ 미공개정보 이용금지 위반

- 고발 : ★★★ [○○○○(주) 투자자, 준내부자]

- ☐ 대량보유 보고의무 위반

- 고발 : ◇◇◇ [○○○○(주) 대표이사 겸 최대주주]  
          ◆◆◆ [○○○○ ○○○○○ 교수]  
          ★★★ [○○○○(주) 투자자]

- 수사기관 통보 : (주)○○○○○○○○○○ [비상장법인]  
                  ■■■ [주)○○○○○○○○○○ 업무집행지시자]

## 4. 참고사항

※ 금융감독원장이 안건 상정을 요청하는 사항임

가. 관계법규 : <붙임>

- ☐ 부정거래행위 금지 위반 (「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제443조 제1항 제8호 및 제9호, 제178조 제1항 제1호, 제2호 및 제2항)
- ☐ 미공개정보 이용금지 위반 (「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제443조 제1항 제1호, 제174조 제1항 제4호)
- ☐ 대량보유 보고의무 위반 (「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제444조 제18호, 제445조 제20호, 제448조, 제147조 제1항, 제3항 및 제4항)

(별지)

◆◆◆ 등 5인에 대한 조치안

증권선물위원회는 ◇◇◇을 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 178조 제1항 및 제2항의 부정거래행위 금지 위반 및 동법 제444조 제18호, 제147조 제1항, 제3항 및 제4항의 대량보유 보고의무 위반 혐의로,

★★★을 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제178조 제1항 및 제2항의 부정거래행위 금지 위반, 동법 제174조 제1항 제4호의 미공개정보 이용금지 위반 및 동법 제147조 제1항 및 제3항의 대량보유 보고의무 위반 혐의로,

◆◆◆을 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제178조 제1항 및 제2항의 부정거래행위 금지 위반 및 동법 제147조 제1항 및 제4항의 대량보유 보고 의무 위반 혐의로 「자본시장조사 업무규정」 제24조에 의하여 각각 고발하고,

(주)○○○○○○○○○○를 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제147조 제1항, 제4항의 대량보유 보고의무 위반 혐의로,

■■■■를 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제448조, 제147조 제1항, 제4항의 대량보유 보고의무 위반 혐의로 「자본시장조사 업무규정」 제24조에 의하여 수사기관에 통보한다.

## □ 피조치자의 인적사항

- [illegible]

- [illegible]

□ 조치이유

- 부정거래행위 금지 위반
  - ◇◇◇은 ◆◆◆, ★★ ★과 공모하여 2019.2.28. 이엘케이(주)의 관리종목 지정 사유 발생 공시로 인한 저축은행 담보 제공 주식의 반대매매와 계속기업 가정 불확실성 등에 근거한 회계법인의 의견거절 및 이로 인한 상장폐지 사유 발생 등을 회피하고 보유주식을 고가에 매도할 목적으로,  
  
아래와 같이 위계를 사용함으로써 주가를 인위적으로 상승시키고, 2019.3.13.~3.14. 기간 중 ◇◇◇이 소유하던 동사 주식 170만주를 고가에 매도하는 등 부정거래행위를 한 혐의가 있음

- ① (허위의 경영권 양수도 계약 체결) ◇◇◇은 회사 설립 이후 20여년간 운영해 온 이엘케이(주)의 경영권을 양도할 의사가 없었고, ◆◆◆(○○○○ ○○○○○ 교수)도 상장사이자 ●●부품업 영위 업체인 이엘케이(주)를 경영할 의사가 없었음에도,

허위의 이엘케이(주) 경영권 변동을 수반하는 주식양수도 계약을 체결하고 언론보도 등을 통해 마치 ◆◆◆이 이엘케이(주)의 경영권을 인수한 후 본격적으로 ◆◆◆사업을 추진하는 것처럼 가장

- ② (정상적인 외부투자자금 조달 가장) ◇◇◇과 ★★은 투자 유치 등을 통한 운영자금 조달이 불가능한 상황을 은폐하기 위해, 사실은 ◇◇◇ 등이 이자를 부담하는 조건으로 ■■■■■저축은행으로부터 19%의 고금리에 차입하는 등으로 전환사채 인수 대금(50억원)을 마련하여 납입하는 것임에도,

2019.3.13. ★★이 섭외한 외부투자자가 이엘케이(주) 발행 전환사채 인수 대금을 납입한다고 공시하여, 마치 정상적인 투자판단에 의해 외부 투자자금이 유입되는 것처럼 가장

[부당이득금액 : 39억 5,867만원]

#### ○ 미공개정보 이용금지 위반

- ★★은 이엘케이(주)와 (주)♣♣♣ 주식 양수도 계약을 체결(부인 ▷▷▷ 명의)한 준내부자로서, 동 계약의 체결·이행 과정에서 2019.2.14.경 내부결산시점 이엘케이(주)의 2018 사업연도 재무상황 악화 정보를 지득하고 이를 이용하여,

동 정보가 공개되기 전인 2019.2.15.~2.21. 기간 중 부인 ▷▷▷, 지인 ♣♣♣ 등 6인 명의, 9개 계좌에서 보유중인 이엘케이(주) 주식 2,473,847주를 매도한 혐의가 있음

[매도금액 : 21억 9,053만원, 손실회피금액 : 9억 4,449만원]

○ 대량보유 보고의무 위반

- ◇◇◇은 2018.6.4. (주)▼▼▼▼가 ■■■■■저축은행으로부터 30억원을 차입하는 과정에서 보유하고 있던 이엘케이(주) 주식 6,509,057주(9.77%)를 담보 제공(1순위) 하였음에도 이를 기한 내 보고하지 아니하고 특수관계인의 보유 주식 매도 사실을 기재누락하는 등, 2018.6.14.~ 2019.3.19. 기간 중 총 6회의 대량보유 보고의무를 위반한 혐의가 있음

[최고위반비율 : 12.51%, 위반횟수 : 6회]

- (주)○○○○○○○○○○는 ■■■■■저축은행으로부터 100억원을 차입하는 과정에서 2018.7.10. 인수한 이엘케이(주) 전환사채(11회차) 100억원(전환시 취득주식수 : 10,449,320주, 13.67%)을 담보 제공 하였음에도 이를 기한 내 보고하지 아니하는 등, 2018.7.10.~8.23. 기간 중 총 2회의 대량보유 보고의무를 위반한 혐의가 있음

[최고위반비율 : 13.67%, 위반횟수 : 2회]

※ (주)○○○○○○○○○○의 업무집행지시자인 ■■■에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제448조에 따라 양벌규정 적용

- ◆◆◆은 2019.3.6. (주)이엘케이 주식 및 경영권 양수도 계약 등을 통해 동사 주식 4,000,000주(5.58%)를 취득하기로 하였음에도 이를 보고하지 아니하는 등, 2019.3.6.~3.22. 기간 중 총 2회의 대량보유 보고의무를 위반한 혐의가 있음

[최고위반비율 : 5.58%, 위반횟수 : 2회]

- ★★★은 2018.10.30. ▷▷▷ 등 6인 명의, 9개 계좌를 통해 이엘케이(주) 주식 3,525,124주(5.05%)를 보유하게 되었음에도 이를 보고하지 아니하는 등, 2018.10.30.~2019.2.27. 기간 중 총 3회의 대량보유 보고의무를 위반한 혐의가 있음

[최고위반비율 : 6.20% 위반횟수 : 3회]

## □ 수사기관 참고사항 제공

- ○○○(□□□저축은행 종합금융본부장), □□□(주□□□□□□□□□□ 대표이사), ☎☎☎(○○○○○주 대표이사 내정자)은 13회차 CB발행에 조력하거나 경영권양수도 계약 체결에 도움을 제공하는 등 부정거래를 공모한 정황이 있으나
- 관련자들이 동 행위가 부정거래의 위계의 일환인 점을 인식하지 못하였다고 주장하고, 달리 범의를 증명할 증거를 발견할 수 없어 수사기관에 참고사항으로 제공하고자 함

## □ 수사기관 정보사항 제공

- ★★★은 동건 미공개정보를 거래에 이용할 목적으로 2019.2.15.~2.21. 기간 중 ▷▷▷, ♥♥♥, ◀◀◀, □□□, †††, ㄴㄴㄴ 등 6인 명의 9개 계좌를 통해 이엘케이(주) 주식 2,473,847주를 매도하는 등 차명으로 거래하여 금융실명법을 위반한 혐의가 있어 수사기관에 정보사항으로 제공하고자 함



## 관 계 법 규

### □ 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

**제147조(주식등의 대량보유 등의 보고)** ① 주권상장법인의 주식등을 대량보유(본인과 그 특별관계자가 보유하게 되는 주식등의 수의 합계가 그 주식등의 총수의 100분의 5 이상인 경우를 말한다)하게 된 자는 그 날부터 5일(대통령령으로 정하는 날은 산입하지 아니한다. 이하 이 절에서 같다) 이내에 그 보유 상황, 보유 목적(발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 목적 여부를 말한다), 그 보유 주식등에 관한 주요계약내용, 그 밖에 대통령령으로 정하는 사항을 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금융위원회와 거래소에 보고하여야 하며, 그 보유 주식등의 수의 합계가 그 주식등의 총수의 100분의 1 이상 변동된 경우(그 보유 주식등의 수가 변동되지 아니한 경우, 그 밖에 대통령령으로 정하는 경우를 제외한다)에는 그 변동된 날부터 5일 이내에 그 변동내용을 대통령령으로 정하는 방법에 따라 금융위원회와 거래소에 보고하여야 한다. 이 경우 그 보유 목적이 발행인의 경영권에 영향을 주기 위한 것(임원의 선임·해임 또는 직무의 정지, 이사회 등 회사의 기관과 관련된 정관의 변경 등 대통령령으로 정하는 것을 말한다)이 아닌 경우와 전문투자자 중 대통령령으로 정하는 자의 경우에는 그 보고내용 및 보고시기 등을 대통령령으로 달리 정할 수 있다.

② (생략)

③ 제1항에 따라 주식등의 대량보유상황·보유 목적 또는 그 변동내용을 보고하는 날 전일까지 새로 변동내용을 보고하여야 할 사유가 발생한 경우 새로 보고하여야 하는 변동내용은 당초의 대량보유상황, 보유 목적 또는 그 변동내용을 보고할 때 이를 함께 보고하여야 한다.

④ 제1항에 따라 보고한 자는 그 보유 목적이나 그 보유 주식등에 관한 주요 계약내용 등 대통령령으로 정하는 중요한 사항의 변경이 있는 경우에는 5일 이내에 금융위원회와 거래소에 보고하여야 한다.

**제174조(미공개중요정보 이용행위 금지)** ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자(제1호부터 제5호까지의 어느 하나의 자에 해당하지 아니하게 된 날부터 1년이 경과하지 아니한 자를 포함한다)는 상장법인[6개월 이내에 상장하는 법인 또는 6개월 이내에 상장법인과 합병, 주식의 포괄적 교환, 그 밖에

대통령령으로 정하는 기업결합 방법에 따라 상장되는 효과가 있는 비상장법인 (이하 이 항에서 "상장예정법인등"이라 한다)을 포함한다. 이하 이 항 및 제 443조제1항제1호에서 같다]의 업무 등과 관련된 미공개중요정보(투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미칠 수 있는 정보로서 대통령령으로 정하는 방법에 따라 불특정 다수인이 알 수 있도록 공개되기 전의 것을 말한다. 이하 이 항에서 같다)를 특정증권등(상장예정법인등이 발행한 해당 특정 증권등을 포함한다. 이하 제443조제1항제1호에서 같다)의 매매, 그 밖의 거래에 이용하거나 타인에게 이용하게 하여서는 아니 된다.

4. 그 법인과 계약을 체결하고 있거나 체결을 교섭하고 있는 자로서 그 계약을 체결·교섭 또는 이행하는 과정에서 미공개중요정보를 알게 된 자

**제178조(부정거래행위 등의 금지)** ① 누구든지 금융투자상품의 매매(증권의 경우 모집·사모·매출을 포함한다. 이하 이 조 및 제179조에서 같다), 그 밖의 거래와 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다.

1. 부정한 수단, 계획 또는 기교를 사용하는 행위
  2. 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시를 하거나 타인에게 오해를 유발시키지 아니하기 위하여 필요한 중요사항의 기재 또는 표시가 누락된 문서, 그 밖의 기재 또는 표시를 사용하여 금전, 그 밖의 재산상의 이익을 얻고자 하는 행위
- ② 누구든지 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 목적이거나 그 시세의 변동을 도모할 목적으로 풍문의 유포, 위계(偽計)의 사용, 폭행 또는 협박을 하여서는 아니 된다.

**제443조(벌칙)** ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 1년 이상의 유기징역 또는 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액의 3배 이상 5배 이하에 상당하는 벌금에 처한다. 다만, 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액이 없거나 산정하기 곤란한 경우 또는 그 위반행위로 얻은 이익 또는 회피한 손실액의 5배에 해당하는 금액이 5억원 이하인 경우에는 벌금의 상한액을 5억원으로 한다.

1. 제174조제1항을 위반하여 상장법인의 업무 등과 관련된 미공개중요정보를 특정증권등의 매매, 그 밖의 거래에 이용하거나 타인에게 이용하게 한 자

8. 금융투자상품의 매매(증권의 경우 모집·사모·매출을 포함한다), 그 밖의 거래와 관련하여 제178조제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 한 자
9. 제178조제2항을 위반하여 금융투자상품의 매매(증권의 경우 모집·사모·매출을 포함한다), 그 밖의 거래를 할 목적이나 그 시세의 변동을 도모할 목적으로 풍문의 유포, 위계의 사용, 폭행 또는 협박을 한 자

② ~ ③ (생략)

**제444조(벌칙)** 제444조(벌칙) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 5년 이하의 징역 또는 2억원 이하의 벌금에 처한다.

18. 제147조에 따른 보고서류 또는 제151조제2항에 따른 정정보고서 중 대통령령으로 정하는 중요한 사항(이하 이 호에서 "중요한 사항"이라 한다)에 관하여 거짓의 기재 또는 표시를 하거나 중요한 사항을 기재 또는 표시하지 아니한 자

**제445조(벌칙)** 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 3년 이하의 징역 또는 1억원 이하의 벌금에 처한다.

20. 제147조제1항·제3항 또는 제4항을 위반하여 보고를 하지 아니한 자

**제448조 (양벌규정)** 법인(단체를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 대표자나 법인 또는 개인의 대리인, 사용인, 그 밖의 종업원이 그 법인 또는 개인의 업무에 관하여 제443조부터 제446조까지의 어느 하나에 해당하는 위반행위를 하면 그 행위자를 벌하는 외에 그 법인 또는 개인에게도 해당 조문의 벌금형을 과(科)한다. 다만, 법인 또는 개인이 그 위반행위를 방지하기 위하여 해당 업무에 관하여 상당한 주의와 감독을 게을리하지 아니한 경우에는 그러하지 아니하다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회	금융감독원
소관부서	자본시장조사단	특별조사국
연 락 처	02-2100-2518	02-3145-5122