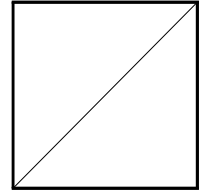


공 개



의안번호	제 207 호	의 결 사 항
의 결 연 월 일	2023. 12. 6 (제 21 차)	

한국거래소 코스닥시장 상장규정
일부개정규정 승인안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 김 소 영
제출 연월일	2023. 12. 6.

1. 의결주문

한국거래소(이하 “거래소”) 코스닥시장 상장규정 일부개정규정 승인안을 별지와 같이 의결한다.

2. 제안이유

우수 기술기업의 자본시장 접근성 제고 및 기술특례 관련 규율 강화를 위하여 기술특례상장 제도를 개편하고자 함

3. 주요골자

☐ 기술특례 상장 유형 체계화·합리화(안 제2조, 제30조, 제63조, 제75조)

- 기술특례상장 유형을 기술력 등을 중심으로 평가*하는 혁신기술 트랙(혁신기술기업)과 사업모델의 경쟁력 등을 중심으로 평가**하는 사업모델 트랙(사업모델기업) 으로 개편

* 전문평가기관의 기술성 등에 대한 평가를 받아 상장예비심사 청구

** 상장주선인(증권사)의 추천을 받아 상장예비심사 청구

☐ 상장주선인 책임성 부여 장치 강화(안 제13조제5항·제7항)

- 부실실사 전력이 있는 상장주선인에 대하여 풋백옵션 부여 의무를 부과하고 의무인수주식에 대한 보호예수기간을 3개월에서 6개월로 연장

☐ 기술특례 상장 대상 중소기업 범위 확대(안 제30조제1항제1호가목 단서)

- 중견기업 등이 30% 이상 출자하여 법률상 중소기업으로 인정되지 못하더라도 일정 요건을 충족*한 경우 기술특례상장 적용대상에 포함

* 중소기업법 상 규모요건(매출액, 자산) 충족, 첨단기술분야 기업, 중견기업의 투자기간이 3년 이상, 대기업 계열사 제외, 중견기업 출자비율 50% 미만 등

☐ 기타 조문 정비(안 제7조, 제13조제8항)

4. 참고사항

가. 한국거래소 코스닥시장 상장규정 일부개정규정안 : <별지>

나. 한국거래소 코스닥시장 상장규정 일부개정규정안 신·구조문대비표 : <별첨>

<별 지>

코스닥시장 상장규정 일부개정규정안

코스닥시장 상장규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제2조제1항제39호 가목 중 “상장하는 기업”을 “상장하는 기업(이하 “혁신기술 기업”이라 한다)”으로 하며, 같은 호 나목 중 “상장주선인이 성장성을 평가하여 추천한 기업으로서”를 “지식 기반의 독창적 사업모델을 보유한 기업으로서 상장주선인이 사업모델의 경쟁력과 성장성을 평가하여 추천하는 등”으로, “상장하는 기업”을 “상장하는 기업(이하 “사업모델기업”이라 한다)”으로 한다.

제7조제1항 중 “전문가집단의”를 “전문가회의의”로 하고, 같은 조 제2항 중 “전문가집단의 지정·운영”을 “전문가회의의 운영”으로 한다.

제13조제5항제1호나목에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 항 제2호가목 전단 중 “제30조제1항제2호 또는 제63조제1항에 따른 기술성장기업”을 “혁신기술 기업”으로 하며, 같은 조 제7항 중 “상장주선인이 이익미실현기업 또는 제30조제2항에 따른 기술성장기업의 상장을 주선한 경우에는”을 “다음 각 호의 기업을 상장주선한 상장주선인은”으로 하고, 같은 항에 각 호를 다음과 같이 신설하며, 같은 조 제8항 중 “제30조제2항에 따른 기술성장기업의”를 “사업모델기업의”로, “기업의 성장성을”을 “기업이 보유한 사업모델의 경쟁력과 성장성 등을”로 한다.

다만, 세칙으로 정하는 상장주선인 부실 실사 사유가 있는 혁신기술기업의 상장주선인은 해당 수량을 상장일부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다.

1. 이익미실현기업

2. 사업모델기업

3. 혁신기술기업 중 제5항제1호나목 단서에 해당하는 기업

제30조제1항 각 호 외의 부분 중 “기술성장기업으로”를 “혁신기술기업으로”로 하고, 같은 항 제1호가목에 단서를 다음과 같이 신설하며, 같은 조 제2항 각 호 외의 부분 전단 중 “국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다)의 성장성을”을 “국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다)이 보유한 독창적 사업모델의 경쟁력과 성장성 등을”로, “기술성장기업으로”를 “사업모델기업으로”로 한다.

다만, 상장신청인이 상장예비심사 신청일을 기준으로 세척으로 정하는 요건을 충족하는 경우 같은 법 제2조제1항제1호나목의 기준에 맞지 않더라도 중소기업으로 본다.

제63조제1항 각 호 외의 부분 전단 중 “기술성장기업으로”를 “혁신기술기업으로”로 한다.

제75조제2항 전단 중 “기술성장기업으로”를 “혁신기술기업으로”로 한다.

부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 2024년 1월 1일부터 시행한다.

제2조(적용례) 제13조, 제30조, 제63조 및 제75조의 개정규정은 이 규정 시행 이후 상장예비심사를 신청하는 법인부터 적용한다.

신·구조문대비표

현행	개정안
제2조(정의) ① 이 규정에서 사용하는 용어의 뜻은 다음과 같다. 1.~38. (생략) 39. “기술성장기업”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업을 말한다. 가. 기술력과 성장성이 인정되는 기업으로서 제30조제1항, 제63조제1항 또는 제75조제2항의 요건을 충족하여 <u>상장하는 기업</u> 나. <u>상장주선인이 성장성을 평가하여 추천한 기업으로서</u> 제30조제2항에 따른 요건을 충족하여 <u>상장하는 기업</u> 40.~48. (생략) ② (생략) 제7조(전문평가기관의 평가) ① 거래소는 상장신청인의 질적 심사요건을 심사하는 경우 상장신청인의	제2조(정의) ① ----- -----. 1.~38. (현행과 같음) 39. ----- -----. 가. ----- ----- ----- ----- <u>상장하는 기업(이하 “혁신기술기업”이라 한다)</u> 나. <u>지식 기반의 독창적 사업모델을 보유한 기업으로서 상장주선인이 사업모델의 경쟁력과 성장성을 평가하여 추천하는 등</u> ----- ----- <u>상장하는 기업(이하 “사업모델기업”이라 한다)</u> 40.~48. (현행과 같음) ② (현행과 같음) 제7조(전문평가기관의 평가) ① ---- ----- -----

기술성 등에 관한 전문평가기관의
평가와 전문가집단의 자문결과를
반영할 수 있다.

② 전문평가 절차, 전문평가기관
및 전문가집단의 지정·운영 등에
관하여 필요한 사항은 세칙으로
정한다.

제13조(상장주선인의 의무) ①~④
(생략)

⑤ 상장주선인은 상장예비심사신
청 이후 신규상장신청일까지 다음
각 호에서 정하는 수량의 상장신
청인의 주식을 모집·매출가격과 같
은 가격으로 취득하여 다음 각 호
에서 정하는 기간까지 보유하여야
한다. 이 경우 주식의 취득 방법과
취득 수량의 산정기준 등은 세칙
으로 정한다.

1. 상장신청인이 국내기업(국내소
재외국지주회사를 제외한다. 이
하 이 조에서 같다)인 경우 다음
각 목의 구분에 따라 의무보유
할 것

가. (생략)

나. 가목 이외의 국내기업: 모집·
매출하는 주식의 100분의 3에
해당하는 수량(취득금액이 10
억원을 초과할 때에는 10억원
에 해당하는 수량으로 한다)을
상장일부터 3개월 동안 의무

-----전문가회의의-----
-----.

② -----
---전문가회의의 운영-----
-----.

제13조(상장주선인의 의무) ①~④
(현행과 같음)

⑤ -----

-----.

1. -----

가. (현행과 같음)

나. -----

보유할 것 <단서 신설>

2. 상장신청인이 외국기업(국내소재외국지주회사를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것

가. 제30조제1항제2호 또는 제63조제1항에 따른 기술성장기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득 금액이 50억원을 초과할 때에는 50억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 1년 동안 의무보유할 것. 이 경우 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

나. (생략)

⑥ (생략)

⑦ 상장주선인이 이익미실현기업 또는 제30조제2항에 따른 기술성장기업의 상장을 주선한 경우에는 「증권인수업무 등에 관한 규정」에 따라 공모로 주식을 취득

----- . 다만, 세칙으로 정하는 상장주선인 부실 실사 사유가 있는 혁신기술기업의 상장주선인은 해당 수량을 상장일부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다.

2. -----

가. 혁신기술기업-----

-----.

나. (현행과 같음)

⑥ (현행과 같음)

⑦ 다음 각 호의 기업을 상장주선한 상장주선인은-----

한 일반투자자에게 환매청구권을 부여하는 등 투자자 보호의무를 성실하게 이행하여야 한다.

<신 설>

<신 설>

<신 설>

⑧ 제30조제2항에 따른 기술성장기업의 상장을 주선한 상장주선인은 세칙으로 정하는 바에 따라 해당 기업의 성장성을 평가한 보고서를 투자자에게 공개하여야 한다.

⑨~⑪ (생략)

제30조(기술성장기업에 대한 특례)

① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 보통주식 신규상장신청인이 세칙으로 정하는 바에 따라 기술력과 성장성이 인정되는 경우에는 기술성장기업으로 상장예비심사를 신청할 수 있다.

1. 상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사는 제외한다)인 경우: 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것

가. 「중소기업기본법」 제2조에 따른 중소기업 <단서 신설>

-----.

1. 이익미실현기업

2. 사업모델기업

3. 혁신기술기업 중 제5항제1호나목 단서에 해당하는 기업

⑧ 사업모델기업의-----

-----기업이 보유한 사업모델의 경쟁력과 성장성 등을-----
-----.

⑨~⑪ (현행과 같음)

제30조(기술성장기업에 대한 특례)

① -----

-----혁신기술기업으로-----
-----.

1. -----

가. -----
-----다만, 상장신청인이 상장예비심사 신청일을 기준으로 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 경우에는 같

나. (생략)

2. (생략)

② 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 상장주선인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다)의 성장성을 평가하여 추천한 경우 해당 상장신청인은 기술성장기업으로 상장예비심사를 신청할 수 있다. 이 경우 상장주선인의 추천 방법은 세칙으로 정한다.

1. 2. (생략)

③ (생략)

제63조(외국주식등의 신규상장 특례)

① 외국주식등의 신규상장신청인이 다음 각 호를 모두 충족하고, 세칙으로 정하는 바에 따라 기술력과 성장성이 인정되는 경우 해당 상장신청인은 기술성장기업으로 상장예비심사를 신청할 수 있다. 이 경우 제28조제1항제2호의 경영성과 및 시장평가 등 요건은 제30조제3항 각 호의 어느 하나에 따른 요건으로 같음하여 적용한다.

1. 2. (생략)

② (생략)

은 법 제2조제1항제1호나목의 기준에 맞지 않더라도 중소기업으로 본다.

나. (현행과 같음)

2. (현행과 같음)

② -----

-----국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다)이
보유한 사업모델의 경쟁력과 성장성 등을-----
-----사업모델기업으로-----

-----.

1. 2. (현행과 같음)

③ (현행과 같음)

제63조(외국주식등의 신규상장 특례)

① -----

-----혁신기술기업으로-----
-----.

1. 2. (현행과 같음)

② (현행과 같음)

<p>제75조(합병상장 심사요건) ① (생략)</p> <p>② 합병 대상 법인(외국기업 또는 국내소재외국지주회사는 제외한다)이 제30조제1항의 요건을 충족하는 경우에는 <u>기술성장기업으로</u> 상장예비심사를 신청할 수 있다. 이 경우 제1항제1호의 경영성과 등 요건을 적용하지 않고 상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 10억원 이상일 것으로 갈음한다.</p> <p>③~⑥ (생략)</p>	<p>제75조(합병상장 심사요건) ① (현행과 같음)</p> <p>② ----- ----- ----- -----<u>혁신기술기업으로</u>----- ----- ----- ----- ----- ----- -----.</p> <p>③~⑥ (현행과 같음)</p>
--	---

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2644