

공 개



의안번호	제 162 호
의 결 연 월 일	2021. 8. 18. (제15차)

의
결
사
항

한국거래소 코스닥시장 상장규정
전부개정규정 승인안

증권선물위원회회의 안건

제 출 자	위원장 도 규 상
제출 연월일	2021. 8. 18.

1. 의결주문

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

2. 제안이유

기업인수목적회사(스팩)와의 합병 과정에서 합병추진기업의 법인격이 소멸됨에 따른 사업상 애로사항을 해소하기 위해 스�팩합병 절차를 개선하고, 코스닥시장 상장규정의 규정 편제 및 용어 등을 정비하여, 이용자의 편의 및 규정 이해도를 제고하고자 함

3. 주요골자

가. 기업인수목적회사의 합병상장 체계 개편

□ 기업인수목적회사 소멸방식의 합병상장 허용(안 제2조, 제69조, 제75조, 제77조)

- 기업인수목적회사의 합병상장의 유형에 현행 기업인수목적회사 존속 방식 이외에 기업인수목적회사 소멸방식도 추가
- 합병상장 유형으로 기업인수목적회사 소멸방식이 추가됨에 따라 관련 용어 및 절차 등을 이에 맞추어 정비*

* 추가상장일 → 합병상장일, 합병대가 금전 지급 금지 대상에 기업인수목적회사가 피합병 법인인 경우도 포함 등

□ 기업인수목적회사 소멸방식 허용에 따른 관련제도 정비(안 제70조, 제73조, 제76조)

- 기존 존속방식과 동일한 합병상장 요건을 적용하되, 예비심사 승인 이후 합병상장 신청 절차 등을 마련*

* 합병상장신청서 제출, 표준 액면가액 충족, 추가상장 상장유예에 관한 규정 준용 등

- 기업인수목적회사의 상장폐지 사유 중 ‘기업인수목적회사 소멸방식 합병 결의’를 제외
- 기업인수목적회사의 예치자금 반환 사유 중 ‘기업인수목적회사 소멸방식 합병을 위한 상장폐지’는 제외

나. 상장규정 체계 개편

□ 규정 편제 개편

- 투자자의 이해 편의를 위해 증권 종류별*로 구분하여 편제
 - * 국내기업 보통주식, 기타 유형(외국주식, 스펙, 종류주식, 신주인수권증권·증서)
- 국내기업 보통주식을 업무 프로세스에 따라 규정하고, 그 밖의 유형에 대해서는 유형별로 공통사항을 준용하고 특수사항을 별도로 규정

□ 규정 이해도·명확도 제고

- 길고 복잡하게 기술된 조문을 체계적으로 구분하고 하부 호·목·세목 등으로 분리하여 조문내용을 쉽게 파악할 수 있도록 정비
- 준용규정을 최소화하고, 불가피하게 준용하는 경우에는 해당 내용을 간략히 설명하여 조문내용의 이해가 용이하도록 정비

□ 규정·세칙 간 위임 범위 조정

- 상장법인의 권리·의무 등에 직접적인 영향을 미치는 사항은 세칙에서 규정으로 이관*

* 이의신청 가능 상장폐지 사유(안 제55조), 업종분류 근거(안 제89조), 보호예수주식 일시 인출 근거(안 제16조) 등

- 서류 목록, 세부 적용기준 등 기술적 사항은 규정에서 세칙으로 이관

☐ 규정 표현·용어·인용조문 등 정비

- 어려운 용어, 한자식·일본식 표현 등을 순화하고, 법령·규정 개정 사항을 반영하여 인용조문을 정비

4. 참고사항

☐ 한국거래소 코스닥시장 상장규정 전부개정규정안 : <별지>

<별지>

코스닥시장 상장규정 전부개정규정안

코스닥시장 상장규정 전부를 다음과 같이 개정한다.

코스닥시장 상장규정

제1편 총 칙

제1장 통 칙

제1조(목적) 이 규정은 한국거래소가 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제390조에 따라 코스닥시장에 상장할 증권을 심사하고 상장법인과 상장증권을 관리하는 데에 필요한 사항을 규정함을 목적으로 한다.

제2조(정의) ① 이 규정에서 사용하는 용어의 뜻은 다음과 같다.

1. “상장”이란 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 특정한 종목의 증권에 코스닥시장에서 거래될 수 있는 자격을 부여하는 것을 말한다. 이 경우 상장의 종류는 다음 각 목과 같이 구분한다.

가. 신규상장: 코스닥시장에 상장되지 않은 종목의 증권을 코스닥시장에 상장하는 것. 다만, 바목2)에 따른 기업인수목적회사의 합병상장은 제외한다.

나. 우회상장: 합병, 주식의 포괄적 교환, 영업양수, 자산양수, 현물출자 등과 관련하여 코스닥시장 상장법인 또는 유가증권시장 주권상장법인이

아닌 법인의 지분증권이 코스닥시장에 상장되는 효과가 있는 것으로서 제33조 또는 제64조에서 정하는 것

다. 재상장: 코스닥시장 상장법인의 분할, 분할합병 또는 합병으로 설립된 법인이 발행한 주식을 코스닥시장에 상장하는 것으로서 제39조에서 정하는 것

라. 변경상장: 상장증권의 종류, 종목명, 액면금액, 수량 등을 변경하여 상장하는 것. 다만, 추가상장에 해당하는 것은 제외한다.

마. 추가상장: 코스닥시장 상장법인이 이미 상장되어 있는 증권과 같은 종류의 증권을 새로이 발행하여 이를 상장하는 것

바. 합병상장: 기업인수목적회사와 코스닥시장 상장법인이 아닌 법인의 합병에 따라 주식을 상장하는 것. 이 경우 합병상장의 종류는 다음과 같이 구분한다.

1) 기업인수목적회사가 합병 후 존속하는 경우에는 해당 기업인수목적회사가 새로이 발행한 주식의 상장

2) 코스닥시장 상장법인이 아닌 법인이 합병 후 존속하는 경우에는 해당 법인이 발행한 주식의 상장

2. “상장신청인”이란 코스닥시장에 증권을 상장하기 위하여 상장예비심사나 상장심사를 신청하는 자를 말한다. 이 경우 상장신청인의 종류는 다음 각목과 같이 구분한다.

가. 신규상장신청인

나. 우회상장신청인

다. 재상장신청인

라. 변경상장신청인

마. 추가상장신청인

바. 합병상장신청인

3. “코스닥시장 상장법인”이란 코스닥시장에 상장된 증권을 발행한 법인을 말한다.
4. “보통주식 상장법인”이란 코스닥시장에 보통주식을 상장한 법인을 말한다.
5. “유가증권시장 주권상장법인”이란 유가증권시장에 상장된 주식이나 외국주식예탁증권을 발행한 법인을 말한다.
6. “코넥스시장 상장법인”이란 코넥스시장에 상장된 주식을 발행한 법인을 말한다.
7. “주권비상장법인”이란 코스닥시장 상장법인, 유가증권시장 주권상장법인, 코넥스시장 상장법인이 아닌 법인을 말한다.
8. “우회상장 대상 법인”이란 우회상장의 대상이 되는 주권비상장법인(주식이 아닌 지분증권을 발행하는 법인을 포함한다) 또는 코넥스시장 상장법인을 말한다.
9. “상장종목”이란 코스닥시장 상장법인이 발행한 주식, 외국주식예탁증권, 신주인수권증권 및 신주인수권증서로서 이 규정에서 정하는 바에 따라 코스닥시장에 상장된 것을 말한다.
10. “주식등”이란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 “법”이라 한다)에 따른 증권으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 증권을 말한다.

가. 주식

나. 신주인수권이 표시된 것

다. 전환사채권

라. 신주인수권부사채권

마. 외국주식예탁증권

바. 가목부터 마목까지의 증권으로 교환하거나 상환할 수 있는 사채권

11. “보통주식”이란 국내기업의 발행주식 중에서 「상법」 제344조에 따른 종류주식을 제외한 주식을 말한다. 다만, 기업인수목적회사가 발행한 주식은 제외한다.

12. “종류주식”이란 국내기업이 발행한 「상법」 제344조에 따른 종류주식을 말한다.

13. “최대주주등”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

가. 다음의 어느 하나에 따른 최대주주(이하 “최대주주”라 한다). 다만, 전문투자자가 투자를 목적으로 소유하는 주식은 최대주주를 산정할 때 소유주식 수에서 제외한다.

1) 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제2조제6호가목에 따른 최대주주 중에서 본인이 소유하는 주식 수가 가장 많은 자. 이 경우 “금융회사”는 “법인”으로, “발행주식(출자지분을 포함한다. 이하 같다)”은 “발행주식”으로 본다.

2) 벤처금융이 최대주주인 경우 해당 벤처금융이 소유하는 주식을 제외하면 최대주주가 되는 자. 다만, 벤처금융을 제외하면 최대주주가 되는 자가 경영에 참여하지 않는 경우에는 최대주주로 보지 않는다.

나. 최대주주와 「금융회사의 지배구조에 관한 법률 시행령」 제3조제1항 각 호의 어느 하나에 따른 특수한 관계가 있는 자(이하 “특수관계인”이라 한다)

14. “벤처금융”이란 「벤처기업육성에 관한 특별조치법」(이하 “벤처기업법”

이라 한다) 제2조의2제1항제2호가목의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

15. “전문투자자”란 법 제9조제5항에 따른 전문투자자로서 세칙으로 정하는 전문투자자를 말한다.

16. “소액주주”란 발행주식 총수의 100분의 1 미만의 주식을 소유하는 자, 전문투자자 또는 우리사주조합을 말한다. 다만, 최대주주등은 소액주주에서 제외하고, 우리사주조합은 소액주주 1명으로 본다.

17. “전자등록”이란 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따라 증권에 관한 권리의 발생·변경·소멸에 관한 정보를 전자등록계좌부에 전자적 방식으로 기재하는 것을 말한다.

18. “의무보유”란 이 규정에서 정하는 의무보유 대상자가 가진 주식등(세칙으로 정하는 무상증자분을 포함한다)을 일정 기간 동안 한국예탁결제원(이하 “예탁결제원”이라 한다)이 관리하는 전자등록계좌부에 전자등록하거나 예탁결제원에 해당 주식등을 보관하여 그 주식등의 계좌간 대체, 질권 설정·말소, 매각, 인출 등을 제한하는 것을 말한다.

19. “사외이사”란 「상법」 제542조의8에 따른 사외이사를 말한다.

20. “감사위원회”란 「상법」 제542조의11에 따른 감사위원회를 말한다.

21. “지주회사”란 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제2조제1호의2에 따른 지주회사를 말한다.

22. “종속회사”란 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 시행령」(이하 “외부감사법 시행령”이라 한다) 제3조제1항 또는 외국에서 일반적으로 인정되는 회계기준에 따라 연결대상이 되는 종속회사를 말한다.

23. “외국기업”이란 외국의 법령에 따라 설립된 기업을 말한다.

24. “본국”이란 외국기업 설립의 준거가 된 법률이 제정된 국가를 말한다. 다

만, 해당 국가를 본국으로 하는 것이 적당하지 않다고 한국거래소(이하 “거래소”라 한다)가 인정하는 경우에는 실질적인 소재지를 고려하여 달리 정할 수 있다.

25. “외국지주회사”란 주식의 소유를 통하여 다른 회사의 사업내용을 지배하는 것을 주된 사업으로 하는 회사로서 세칙으로 정하는 바에 따라 그 회사가 소유하는 외국자회사의 주식가액 합계액이 그 회사의 자산총액의 100분의 50 이상인 외국기업을 말한다.

26. “국내소재외국지주회사”란 주식의 소유를 통하여 외국자회사의 사업내용을 지배하는 것을 유일한 목적으로 하는 회사로서 세칙으로 정하는 바에 따라 그 회사가 소유하는 외국자회사의 주식가액 합계액이 그 회사의 자산총액의 100분의 50 이상인 국내기업을 말한다.

27. “외국자회사”란 외국지주회사 또는 국내소재외국지주회사가 채택한 회계처리기준에 따라 연결대상이 되는 외국기업인 종속회사를 말한다.

28. “주요외국자회사”란 최근 사업연도 말 현재 매출액 또는 당기순이익의 비중이 각각 외국지주회사 또는 국내소재외국지주회사의 연결재무제표상 매출액 또는 당기순이익 대비 100분의 50을 초과하는 외국자회사(둘 이상의 회사가 합산하여 요건을 충족하는 경우를 포함한다)를 말한다. 이 경우, 최근 사업연도가 1년 미만인 외국지주회사 또는 국내소재외국지주회사는 다음 각 목에 따라 매출액과 당기순이익을 산정한다.

가. 매출액: 외국자회사의 최근 사업연도 매출액의 합계

나. 당기순이익: 외국자회사의 최근 사업연도 당기순이익에 설립 또는 전환 시 지주회사의 지분율을 곱한 금액의 합계

29. “역외지주상장”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.

가. 외국지주회사와 주요외국자회사의 설립지가 다른 경우로서 해당 외국 지주회사가 발행한 외국주식등을 상장하는 것

나. 국내소재외국지주회사가 발행한 주식을 상장하는 것

30. “외국주식등”이란 외국기업이 본국의 법령에 따라 발행한 주식으로서 그 권리의 내용이 보통주식에 상응하는 주식과 외국주식예탁증권(외국기업이 발행한 주식을 기초로 법 제4조제8항에 따라 예탁결제원이 국내에서 발행한 증권예탁증권을 말한다. 이하 같다)을 말한다.

31. “외국종류주식”이란 외국기업이 본국의 법령에 따라 발행한 주식으로서 그 권리의 내용이 종류주식에 상응하는 것을 말한다.

32. “코스닥시장 상장외국기업”이란 코스닥시장에 외국주식등을 상장한 외국 기업을 말한다.

33. “적격 해외증권시장”이란 해외증권시장(법 제8조의2제4항제1호에 따른 증권시장과 비슷한 시장으로서 해외에 있는 시장을 말한다. 이하 같다) 중 거래소가 시장의 안정성, 유동성, 투명성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 해외증권시장을 말한다.

34. “기준시가총액”이란 상장하려는 종목을 기준으로 다음 각 목의 방법에 따라 산정한 금액을 말한다.

가. 상장신청인이 상장예비심사를 신청한 후에 주식·외국주식예탁증권의 모집 또는 매출을 하는 경우: 상장신청일 현재의 상장예정 주식·외국주식예탁증권 수에 모집 또는 매출한 주식·외국주식예탁증권의 가격을 곱한 금액

나. 가목에도 불구하고 해외증권시장에 상장된 기업이 발행하는 주식·외국주식예탁증권을 상장하는 경우, 국내외 동시공모(상장예비심사를 신청

한 후 국내에서의 모집 또는 매출과 병행하여 적격 해외증권시장에 상장할 목적으로 해당 외국 법령에 따라 주식이나 증권예탁증권을 발행하는 경우를 말한다. 이하 같다)를 통해 상장하는 경우, 그 밖에 기준시가 총액을 산정하기 곤란한 경우에는 해외증권시장의 시세나 모집 또는 매출한 주식의 금액 등을 고려하여 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 금액

35. “유동주식수”란 코스닥시장에 상장된 보통주식, 외국주식등, 기업인수목적회사주식의 발행 총수(이하 “보통주식총수”라 한다)에서 다음 각 목의 주식 수를 제외한 주식 수를 말한다.

가. 정부와 예금보험공사가 소유한 주식 수

나. 「외국인투자 촉진법」에 따라 설립된 외국인투자기업에서 외국투자가가 소유한 주식 수. 다만, 내국인이 소유한 주식의 보통주식총수의 100분의 51 이상인 경우로 한정한다.

다. 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」 또는 「기업구조조정 촉진법」의 절차에 따라 발행된 주식을 법원의 결정이나 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따라 예탁결제원에 의무보유하는 주식 수. 다만, 의무보유를 증명할 수 있는 서류를 거래소에 제출한 경우로 한정한다.

라. 이 규정에 따라 의무보유하는 주식 수

36. “기업인수목적회사”란 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」(이하 “법시행령”이라 한다) 제6조제4항제14호 각 목 외의 부분에 따른 기업인수목적회사를 말한다.

37. “기업인수목적회사주식”이란 기업인수목적회사가 발행한 보통주식을 말한다.

38. “벤처기업”이란 「중소기업기본법」 제2조에 따른 중소기업으로서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업을 말한다.

가. 벤처기업법 제2조의2제1항제2호가목의 요건을 충족하는 투자를 받은 이후 1년이 경과한 기업. 다만, 세칙으로 정하는 지방에 소재하는 벤처기업(이하 “지방소재벤처기업”이라 한다)의 경우에는 투자를 받은 이후 1년이 경과하지 않은 기업을 포함한다.

나. 벤처기업법 제2조의2제1항제2호나목 또는 다목의 요건을 충족하는 기업

다. 「중소기업 기술혁신 촉진법」 제2조제3호의2에 따른 기술혁신형 중소기업

39. “기술성장기업”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업을 말한다.

가. 기술력과 성장성이 인정되는 기업으로서 제30조제1항, 제63조제1항 또는 제75조제2항의 요건을 충족하여 상장하는 기업

나. 상장주선인이 성장성을 평가하여 추천한 기업으로서 제30조제2항에 따른 요건을 충족하여 상장하는 기업

40. “제약·바이오기업”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업을 말한다.

가. 「제약산업 육성 및 지원에 관한 특별법」 제2조제2호에 따른 제약기업

나. 생명공학기술을 이용하거나 이와 관련된 산업활동을 하는 기업으로서 국가 기술표준원의 바이오산업 분류 코드(KS J 1009)에 따른 바이오산업에 해당하는 기업

다. 「의료기기법」 제2조제1항에 따른 의료기기를 제조하는 기업

41. “이익미실현기업”이란 신규상장 심사요건 중 경영성과 및 시장평가 등에

관한 제28조제1항제2호가목의 요건을 충족하지 못하고 같은 호 나목의 요건을 충족하여 상장하는 기업을 말한다. 다만, 기술성장기업은 제외한다.

42. “대형법인”이란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 법인을 말한다.

가. 상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 1,000억원 이상인 법인

나. 상장신청일 현재 기준시가총액이 2,000억원 이상인 법인

43. “자기자본”이란 다음 산식에 따라 산정한 금액을 말한다.

자기자본 = 최근 사업연도 말의 자산총액 - 최근 사업연도 말의 부채총액 ± 최근 사업연도 말 경과 후 자본금 및 자본잉여금의 증감액

44. “자기자본이익률”이란 다음 산식에 따라 산정한 비율을 말한다.

자기자본이익률 = 최근 사업연도의 당기순이익 ÷ 최근 사업연도 말의 자기자본 × 100

45. “자본전액잠식”이란 자기자본이 영이거나 부(-)인 상태를 말하며, 자본잠식률은 다음 산식에 따라 산정한 비율을 말한다.

자본잠식률 = (자본금 - 자기자본) ÷ 자본금 × 100

46. “재무제표”란 국내 법령에서 정하는 회계처리기준이나 외국에서 일반적으로 인정되는 회계처리기준에 따라 작성한 연결재무제표와 개별재무제표를 말한다. 이 경우 개별재무제표에는 종속회사가 있는 법인이 작성하는 별도재무제표가 포함된다.

47. “감사인”이란 국내 또는 외국의 법령에 따라 회계감사를 할 수 있는 감사를인을 말한다.

48. “영업일”이란 공휴일, 토요일, 근로자의 날을 제외한 날을 말한다.

② 제1항 외에 이 규정에서 사용하는 용어의 뜻은 관련 법령과 거래소의 다른 규정에서 정하는 바에 따른다.

제3조(회계처리기준 및 재무제표 적용기준) ① 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 국내기업에 적용하는 감사보고서는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」(이하 “외부감사법”이라 한다) 제5조제1항제1호의 한국채택 국제회계기준(이하 “한국채택국제회계기준”이라 한다)에 따라 작성된 재무제표에 대하여 외부감사법 제2조제7호에 따른 감사인이 회계감사를 한 감사보고서를 말한다. 이 경우 외부감사법에 따른 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사보고서를 포함한다.

② 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 외국기업에 적용하는 감사보고서는 다음 각 호의 어느 하나에 따른 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표에 대하여 외부감사법 제2조제7호에 따른 감사인 또는 법 제169조제3항에 따른 외국회계감사인이 회계감사를 한 감사보고서를 말한다. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사보고서를 포함한다.

1. 한국채택국제회계기준

2. 국제회계기준위원회가 제정한 국제회계기준(이하 “국제회계기준”이라 한다)

3. 미국 내에서 일반적으로 인정되는 회계처리기준(이하 “미국회계기준”이라 한다)

③ 제2항에도 불구하고 상장신청인의 외국자회사가 본국의 법령 등에 따라 제2항 각 호의 회계처리기준 이외의 회계처리기준을 채택한 경우로서 세칙으로 정하는 사항을 제출하는 경우에는 제2항 각 호의 회계처리기준을 따른 것으로 본다.

④ 코스닥시장 상장외국기업은 상장예비심사를 신청한 때에 채택한 회계처리기준(제2항 각 호의 어느 하나에 해당하는 회계처리기준을 말한다)을 상장

이후에 다른 종류의 회계처리기준으로 변경할 수 없다. 다만, 제2항 각 호의 회계처리기준 중에서 변경하는 것으로서 법 제169조제3항에 따른 외국 금융 투자업 관련 법령이 변경되는 등 불가피한 사유가 있다고 거래소가 인정하는 경우에는 이를 변경할 수 있다.

⑤ 상장신청인의 주식·주식관련사채를 보유하거나 주식매수선택권을 취득하는 등 상장신청인과 이해관계가 있는 감사인(담당 회계사를 포함한다)은 제1항 또는 제2항에 따른 감사보고서를 작성할 수 없다.

⑥ 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 감사보고서상 감사인의 감사의견이 적정이거나 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 한정(외국기업의 경우에는 한정에 상응하는 의견이 제시된 경우를 포함한다. 이하 같다)인 재무제표를 기준으로 재무 내용에 관한 사항을 적용한다. 다만, 감사인의 감사 결과 회계처리기준을 위반한 사실이 확인되어 한정의견이 제시된 경우에는 해당 한정사항을 반영하여 수정된 재무 내용을 기준으로 적용한다.

⑦ 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 다음 각 호의 기준에 따라 재무요건을 적용한다. 이 경우 연결재무제표를 기준으로 하는 때에는 당기순 손익과 자기자본은 비지배지분을 제외한 금액을 기준으로 한다.

1. 지주회사, 국내소재외국지주회사, 외국지주회사, 종속회사가 있는 외국기업 (국제회계기준 또는 미국회계기준을 적용한 경우로 한정한다): 연결재무제표를 기준으로 적용할 것
2. 종속회사가 있는 법인(제1호의 법인은 제외한다): 영업손익, 법인세비용차감전계속사업손익, 당기순손익, 자본금 및 자기자본은 연결재무제표를 기준으로 적용하고, 그 밖의 재무요건은 개별재무제표를 기준으로 적용할 것

3. 제1호 또는 제2호에 해당하지 않는 법인: 개별재무제표를 기준으로 적용할 것

제2장 상장업무 일반

제4조(일부상장의 금지) ① 상장신청인은 상장하려는 특정한 종목의 증권 중에서 일부 수량만을 상장신청할 수 없다.

② 제1항에도 불구하고 특정한 종목의 증권 중에서 일부 수량을 해외증권시장에 상장한 법인이 같은 종목의 증권을 코스닥시장에 상장하는 경우에는 해외증권시장에 상장된 증권을 제외한 증권의 상장을 신청할 수 있다. 이 경우 발행주식 총수를 산정할 때 해외증권시장에 상장된 증권은 제외한다.

제5조(상장예비심사신청 후 신고사항) 상장신청인은 상장예비심사 신청일 이후 상장일 전까지 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생한 경우에는 상장주선인을 통하여 거래소에 신고하여야 한다.

1. 증권에 관한 사항에 대한 이사회나 주주총회의 결의
2. 발행한 어음이나 수표의 부도, 합병(「상법」 제522조, 제527조의2, 제527조의3에 따른 합병을 말한다. 이하 같다), 소송의 제기, 영업활동의 중지, 주요자산의 변동 등 경영상 중대한 사실
3. 모집 또는 매출의 신고. 이 경우 투자설명서(예비투자설명서를 포함한다)와 그 기재내용의 정정사항을 포함하여 제출하여야 한다.
4. 상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다)인 경우에는 해당 사업연도의 반기 종료 후 45일이 경과한 때. 이 경우 반기재무제표와 그에 대한 감사인의 검토보고서를 제출하여야 한다.

5. 상장신청인이 외국기업(국내소재외국지주회사를 포함한다)인 경우에는 해당 사업연도의 분기 또는 반기 종료 후 45일이 경과한 때. 이 경우 분기 또는 반기 재무제표와 그에 대한 감사인의 검토보고서를 제출하되, 거래소가 기업의 설립지, 회계 환경, 해외증권시장 상장경력 등을 고려하여 필요하다고 인정하는 경우에는 분기 또는 반기재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 제출하여야 한다.

6. 최근 사업연도의 결산 승인을 위한 주주총회(「상법」 제449조의2제1항에 따라 이사회 결의로 재무제표를 승인하는 경우에는 이사회로 한다)의 개최. 이 경우 최근 사업연도의 재무제표와 그에 대한 감사인의 감사보고서를 제출하여야 한다.

제6조(상장예비심사 등) ① 거래소는 코스닥시장상장위원회(이하 “상장위원회”라 한다)의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과를 결정한다. 다만, 상장위원회의 심의결과가 상장 미승인이거나 상장위원회 위원장이 코스닥시장위원회(이하 “시장위원회”라 한다)의 심의·의결이 필요하다고 인정하는 경우에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과를 결정한다.

② 제1항에도 불구하고 제63조제2항의 요건을 충족하는 외국기업이 발행한 외국주식등, 기업인수목적회사주식 또는 종류주식(외국종류주식을 포함한다)의 상장예비심사를 신청하는 경우에는 상장위원회의 심의·의결을 생략할 수 있다.

③ 거래소는 세칙으로 정하는 재무서류에 대한 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정」 제23조에 따른 재무제표 감리(이하 “재무제표 감리”라 한다) 결과 회계처리기준 위반으로 증권선물위원회가 상장신청인(합병상장의 경우 기업인수목적회사의 합병 상대방이 되는 법인을 말한다)에 대하여 증권 발행제

한, 검찰 고발, 검찰 통보, 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과 조치를 포함한다)를 의결한 사실이 확인된 경우 해당 상장예비심사신청을 기각한다. 이 경우 외국기업인 상장신청인이 본국 감독당국으로부터 이에 상응하는 조치를 받은 경우를 포함한다.

④ 거래소는 상장예비심사신청서를 접수한 날부터 다음 각 호에서 정하는 날까지 금융위원회와 해당 상장신청인 및 상장주선인에게 상장예비심사 결과를 통지하여야 한다. 다만, 세칙으로 정하는 경우에는 다음 각 호의 기간 이내에서 통지기한을 달리 정할 수 있다.

1. 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다), 적격 해외증권시장에 상장된 외국기업에 대한 상장예비심사의 경우: 45일(영업일을 기준으로 한다. 이하 이 항에서 같다) 이내
2. 적격 해외증권시장에 상장되지 않은 외국기업, 국내소재외국지주회사에 대한 상장예비심사의 경우: 65일 이내

⑤ 제4항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 거래소는 상장예비심사 결과의 통지를 연기할 수 있다. 이 경우 거래소는 그 사유와 예상처리기간을 해당 상장신청인과 상장주선인에게 서면으로 통지하여야 한다.

1. 상장예비심사신청서 또는 첨부서류의 정정이나 보완이 필요한 경우
2. 전문평가기관에 평가를 의뢰한 경우
3. 그 밖에 추가적인 심사기간 확보가 필요하다고 거래소가 인정하여 세칙으로 정하는 경우

⑥ 거래소는 지방소재벤처기업과 세칙으로 정하는 수출우량기업, 한국금융투자협회의 「K-OTC시장 운영규정」에 따른 지정법인 또는 등록법인을 세칙

으로 정하는 범위 내에서 우선적으로 심사한다.

⑦ 제1항부터 제6항까지의 규정 외에 상장예비심사 및 상장예비심사 결과의 통지 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

⑧ 상장위원회의 구성과 운영에 관하여 필요한 사항은 거래소가 따로 정한다.

제7조(전문평가기관의 평가) ① 거래소는 상장신청인의 질적 심사요건을 심사하는 경우 상장신청인의 기술성 등에 관한 전문평가기관의 평가와 전문가집단의 자문결과를 반영할 수 있다.

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

제8조(상장예비심사 결과의 효력불인정) ① 거래소는 상장예비심사 결과를 통지한 후에 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하여 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미친다고 판단하는 경우 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있다.

1. 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실이 발생한 경우
2. 상장예비심사신청서 또는 첨부서류를 거짓으로 기재하거나 중요한 사항을 빠트린 사실이 확인된 경우
3. 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 증권 발행제한, 검찰 고발, 검찰 통보 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과 조치를 포함한다)를 의결한 사실이 확인된 경우. 이 경우 외국기업인 상장신청인이 본국 감독당국으로부터 이에 상응하는 조치를 받은 경우를 포함한다.
4. 법 제122조에 따른 정정신고서의 정정내용이 중요한 경우

5. 상장예비심사 결과를 통보받은 날부터 6개월 이내에 상장신청서를 제출하지 않은 경우. 다만, 해당 법인이 코스닥시장의 상황 급변 등 불가피한 사유로 제출기한의 연장을 신청하여 거래소가 승인하는 경우에는 6개월 이내에 제출기한을 연장할 수 있다.
 6. 상장을 신청할 때 제출한 재무내용 등이 상장예비심사신청 시에 제출한 내용 등과 현저하게 다르거나 중대한 변경이 발견된 경우
 7. 그 밖에 상장예비심사 결과에 중대한 영향을 미치는 것으로 세칙으로 정하는 경우
- ② 제6조제3항 전단에 따른 재무서류에 대한 재무제표 감리 결과 증권선물위원회가 상장신청인에 대하여 임원(「상법」 제408조의2에 따른 집행임원을 포함한다. 이하 같다)의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지 또는 감사인 지정 조치를 의결한 사실(외국기업은 본국 감독당국의 조치가 이에 상응하는 경우를 포함한다)이 확인된 경우 거래소는 상장 심사요건에 따라 심사하여 심사의 효력이 불인정되어야 한다고 판단되는 때에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않을 수 있다.
- ③ 제1항 또는 제2항에 따라 거래소가 상장예비심사 결과의 효력을 인정하지 않는 경우에는 그 사실을 공시하고 금융위원회, 상장신청인, 상장주선인에게 통보하여야 한다.
- ④ 제1항 또는 제2항에 따라 상장예비심사 결과의 효력이 인정되지 않는 경우 상장신청인은 세칙으로 정하는 서류를 제출하여 재심사를 신청할 수 있다.
- ⑤ 거래소는 재심사 신청이 있는 경우 상장예비심사에 관한 제6조를 준용하여 심사한다. 이 경우 상장신청인은 재심사 결과에 대하여 다시 재심사를 신

청할 수 없다.

제9조(상장예비심사신청 제한) ① 상장신청인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 조치를 받아 제6조제3항에 따라 상장예비심사신청이 기각되거나 제8조제1항제3호 또는 같은 조 제2항에 따라 상장예비심사 결과의 효력이 불인정되는 경우에는 기각일 또는 효력 불인정이 결정된 날부터 3년 이내에 해당 증권의 상장예비심사를 신청할 수 없다. 이 경우 외국기업인 상장신청인이 본국 감독당국으로부터 다음 각 호의 조치에 상응하는 조치를 받은 경우를 포함한다.

1. 재무제표 감리 결과 회계처리기준 위반으로 증권선물위원회로부터 임원의 해임·면직 권고, 임원의 직무정지, 증권 발행제한, 감사인 지정 또는 과징금 부과 조치(금융위원회의 과징금 부과 조치를 포함한다)를 받은 경우. 다만, 위반행위에 대한 조치결과를 반영하여 재무서류를 정정한 결과 형식적 심사요건이나 상장심사 특례에 관한 요건을 충족하지 못하는 경우로 한정한다.

2. 재무제표 감리 결과 회계처리기준 위반으로 증권선물위원회로부터 검찰 고발 또는 검찰 통보 조치를 받은 경우

② 상장신청인이 상장예비심사신청을 철회한 경우에 관하여는 제1항을 준용한다. 이 경우 “기각일 또는 효력 불인정이 결정된 날”은 “철회일”로 본다.

③ 제8조제1항제2호에 따라 상장예비심사 결과의 효력이 인정되지 않는 경우에는 효력불인정이 결정된 날부터 1년 이내에 상장예비심사를 신청할 수 없다.

④ 거래소는 제1항부터 제3항까지의 규정에 따라 상장예비심사 신청을 제한하는 경우에는 그 사유와 제한기간을 해당 상장주선인 또는 상장신청인에게

통보하여야 한다.

제10조(상장예비심사 결과에 대한 이의신청) ① 상장신청인은 상장주선인 또는 상장신청인의 대표이사가 상장예비심사 결과를 통지받은 날부터 7일(영업일을 기준으로 한다) 이내에 상장예비심사 결과에 대한 이의신청을 할 수 있다. 다만, 제69조제1항에 따른 기업인수목적회사의 신규상장예비심사 결과에 대하여는 이의신청할 수 없다.

② 상장신청인이 제1항에 따라 이의신청을 하는 경우 거래소는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 이의신청에 대한 인용 여부를 결정하여야 한다.

③ 제1항 및 제2항의 규정 외에 이의신청의 방법과 절차, 시장위원회의 심의·의결 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제11조(상장 및 상장폐지의 통보 등) ① 거래소는 증권이 상장되는 경우 소정의 상장사항을 상장원부에 등재하고, 상장내용을 지체 없이 해당 상장신청인, 상장주선인, 예탁결제원에 통보하며 이를 공시매체에 공표한다. 다만, 변경상장이나 추가상장의 경우에는 상장내용을 해당 코스닥시장 상장법인 및 상장주선인에게 통보하지 않을 수 있다.

② 거래소는 증권이 상장폐지 등이 된 경우 제1항의 규정을 준용하여 처리한다.

제12조(상장주선인의 선임 등) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 상장신청인은 상장주선인을 선임하여야 한다. 다만, 거래소가 상장주선인 선임이 필요하지 않다고 인정하는 경우는 제외한다.

1. 보통주식의 신규상장, 우회상장 및 분할재상장
2. 외국주식등의 신규상장 및 우회상장
3. 기업인수목적회사주식의 신규상장 및 합병상장

4. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 상장주선인의 선임이 필요하다고 거래소가 인정하는 경우

② 상장주선인은 증권을 대상으로 법 제8조에 따른 투자매매업(인수업을 포함한다)과 투자중개업을 모두 인가받은 금융투자업자여야 한다.

제13조(상장주선인의 의무) ① 상장주선인은 거래소가 따로 정하는 기업실사점검표를 활용하여 상장신청인의 재무상황, 영업활동, 지배구조, 내부통제제도 등이 상장요건에 맞는지 성실하게 심사하여야 한다.

② 상장주선인은 상장을 주선한 코스닥시장 상장법인의 주주로부터 매수한 주식을 그 주주, 최대주주 또는 상장 당시 주식을 소유한 특수관계인에게 매도할 수 없다. 다만, 코스닥시장을 통하여 매도하는 경우는 그러하지 아니하다.

③ 상장주선인은 상장을 주선한 코스닥시장 상장법인이 경영활동과 공시의무 등에 관해 자문을 요청하는 경우 이에 성실하게 응하여야 한다.

④ 상장주선인은 상장을 주선한 코스닥시장 상장법인의 재무상황 등을 분석한 기업분석보고서를 세칙으로 정하는 바에 따라 거래소에 제출하고 해당 상장주선인(상장주선인이 복수인 경우에는 대표주관회사로 한다)의 인터넷 홈페이지에 이를 게시하여야 한다. 다만, 한국금융투자협회의 「금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정」 제2-29조제1항에 따라 금융투자회사가 조사분석자료를 공표하거나 특정인에게 제공할 수 없는 경우는 제외한다.

⑤ 상장주선인은 상장예비심사신청 이후 신규상장신청일까지 다음 각 호에서 정하는 수량의 상장신청인의 주식을 모집·매출가격과 같은 가격으로 취득하여 다음 각 호에서 정하는 기간까지 보유하여야 한다. 이 경우 주식의 취득 방법과 취득 수량의 산정기준 등은 세칙으로 정한다.

1. 상장신청인이 국내기업(국내소재외국지주회사를 제외한다. 이하 이 조에서 같다)인 경우 다음 각 목의 구분에 따라 의무보유할 것

가. 제31조제1항에 따른 신속이전기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 해당하는 수량으로 한다)을 상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 제31조제1항제3호마목에 따른 신속이전기업의 경우에는 해당 수량을 상장일부터 1년 동안 의무보유하여야 하고, 상장일부터 6개월이 경과하면 매 1개월마다 최초에 취득한 주식의 100분의 5에 해당하는 수량까지 매각할 수 있다.

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

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. 가목 이외의 외국기업: 모집·매출하는 주식의 100분의 5에 해당하는 수량(취득 금액이 25억원을 초과할 때에는 25억원에 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.

⑥ 제5항에도 불구하고 거래소는 상장신청인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 기업의 상장주선인에 대하여 제5항을 적용하지 않을 수 있다.

1. 대형법인. 다만, 외국기업이나 제31조제1항제3호마목에 따른 신속이전기업은 제외한다.

2. 적격 해외증권시장에 상장하여 3년이 경과한 외국기업

⑦ 상장주선인이 이익미실현기업 또는 제30조제2항에 따른 기술성장기업의 상장을 주선한 경우에는 「증권 인수업무 등에 관한 규정」에 따라 공모로 주식을 취득한 일반투자자에게 환매청구권을 부여하는 등 투자자 보호의무를 성실하게 이행하여야 한다.

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

⑨ 외국기업의 상장주선인은 해당 기업의 상장일부터 2년 동안 「코스닥시장 공시규정」(이하 “공시규정”이라 한다) 제22조에 따른 공시대리인으로서 업무를 수행하여야 한다. 다만, 해당 기업의 사무소가 국내에 있고, 그 사무소에 한국어로 의사소통할 수 있는 공시담당자(공시규정 제22조의 공시담당자를 말한다)가 상근하는 경우는 제외한다.

⑩ 제1항부터 제9항까지의 규정에 따른 상장주선인의 의무 이행에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제14조(상장대리인의 선임) ① 외국주식등의 신규상장신청인은 국내에 주소 또는 거소가 있는 자로서 이 규정에 따른 해당 법인과 거래소 사이의 모든 행

위를 대리하거나 대표하는 상장대리인을 선임하여야 한다.

② 코스닥시장 상장외국기업은 외국주식등이 상장되어 있는 동안 제1항에 따른 상장대리인 선임 계약의 효력을 유지하여야 한다. 이 경우 상장대리인이 변경되거나 상장대리인 선임 계약의 내용이 변경되는 때에는 지체 없이 그 내용을 거래소에 문서로 신고하여야 한다.

③ 거래소는 이 규정에 따른 상장신청인 또는 코스닥시장 상장외국기업에 대한 통지를 제1항에 따른 상장대리인에 대한 통지로 갈음할 수 있다.

④ 제1항부터 제3항까지의 규정 외에 상장대리인의 선임 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제15조(외국기업의 감사인 자격 등) ① 외국주식등의 신규상장신청인이 이 규정에 따라 제출하는 감사보고서(검토보고서를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 감사인이 작성한 것이어야 한다.

1. 외부감사법 제2조제7호가목에 따른 회계법인으로서 세칙으로 정하는 요건을 갖춘 자

2. 법 제169조제3항에 따른 외국회계감사인으로서 세칙으로 정하는 요건을 갖춘 자

② 제1항에도 불구하고 외국주식등의 신규상장신청인이 적격 해외증권시장 소재지 외에 설립된 경우 이 규정에 따라 제출하는 감사보고서는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 감사인이 작성한 것이어야 한다.

1. 외부감사법 제2조제7호가목에 따른 회계법인으로서 세칙으로 정하는 요건을 갖춘 자

2. 법 제169조제3항에 따른 외국회계감사인으로서 세칙으로 정하는 요건을 갖춘 자

③ 코스닥시장 상장외국기업은 상장예비심사를 신청한 때 제출한 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인(제1항·제2항에서 정하는 요건을 충족하는 감사인으로 한정한다. 이하 이 조에서 같다)을 상장예비심사 신청일이 속하는 사업연도를 포함한 연속하는 3개 사업연도의 감사인으로 계속 선임하여야 한다.

④ 코스닥시장 상장외국기업은 제3항에 따른 감사인 선임계약이 종료된 경우 연속하는 3개 사업연도의 감사인을 동일한 감사인으로 선임하여야 한다.

⑤ 코스닥시장 상장외국기업은 제3항 및 제4항에 따라 매 사업연도 개시일 부터 3개월 이내에 감사인을 선임하여야 한다.

⑥ 제3항 및 제4항에도 불구하고 코스닥시장 상장외국기업이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하여 거래소가 불가피하다고 인정하는 경우에는 감사인을 변경할 수 있다.

1. 법 제169조제3항에 따른 외국 금융투자업 관련 법령을 준수하기 위하여 필요한 경우

2. 감사인이 폐업한 경우

3. 외부감사법 시행령 제19조에서 정하는 감사인 해임 사유가 발생한 경우

4. 제54조제1항제1호, 같은 항 제8호라목1)에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우

5. 그 밖에 거래소가 인정하는 경우

⑦ 코스닥시장 상장외국기업은 제6항제3호에 따른 감사인 해임 사유가 발생한 경우 매 사업연도 종료 후 4개월 이내에 해당 감사인을 해임하여야 한다. 이 경우 감사인을 해임한 날부터 2개월 이내에 새로운 감사인을 선임하여야 한다.

⑧ 제2항부터 제7항까지의 규정에도 불구하고 해외증권시장에 상장한 외국 기업이 본국의 법령 등에 따라 감사보고서를 제출하는 경우 거래소는 제2항부터 제7항까지의 규정을 적용하지 않을 수 있다.

제16조(의무보유의 예외 등) ① 거래소는 법령상 의무의 이행 또는 코스닥시장 상장법인의 경쟁력 향상이나 지배구조 개선을 위하여 세칙으로 정하는 인수·합병 등에 대하여 불가피하다고 인정하는 경우에는 이 규정에 따른 의무보유의 예외를 인정할 수 있다. 이 경우 법령상 의무의 이행, 기업의 인수·합병 등으로 주식등을 취득하거나 교부받은 자는 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.

② 이 규정에 따른 의무보유 대상자는 의무보유된 주식등의 권리행사 등을 위하여 불가피한 경우로서 세칙으로 정하는 경우에는 거래소의 승인을 받아 인출, 질권 설정·말소 등을 할 수 있다.

③ 제1항 및 제2항 외에 의무보유 예외 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제17조(의무보유 위반 시 조치) ① 이 규정에 따른 의무보유 대상자는 의무보유 기간 중에 의무보유 대상 주식등을 다음 각 호의 방법으로 사실상 매각할 수 없다.

1. 주식 양수도 계약(매매 예약 등의 방법을 포함한다) 등의 체결
2. 임원의 임명, 정관변경 등 경영권 변경이 목적인 계약 또는 이에 준하는 내용의 계약의 체결
3. 그 밖에 제1호 또는 제2호에 준하는 방법으로서 거래소가 사실상 매각에 해당한다고 인정하는 방법

② 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 세칙으로 정하는

바에 따라 의무보유 대상자의 의무보유 기간을 연장할 수 있다.

1. 의무보유 대상자가 제1항을 위반하여 의무보유 대상 주식등을 사실상 매각한 경우
 2. 의무보유 대상자인 최대주주가 타인의 명의로 주식등을 은닉하여 보유하거나 해당 주식등을 매각하는 등의 방법으로 의무보유를 회피한 경우
 3. 그 밖에 투자자 보호와 코스닥시장의 관리를 위하여 의무보유 기간 연장이 필요하다고 거래소가 인정하는 경우
- ③ 거래소는 제2항 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 법인 또는 최대주주가 세칙으로 정하는 바에 따라 재매입 조치 등을 이행하도록 할 수 있다.

제18조(매매거래의 정지 및 재개) ① 거래소는 상장종목이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 종목의 매매거래를 정지할 수 있다. 이 경우 보통주식의 매매거래가 정지되는 경우에는 해당 법인이 발행한 종류주식의 매매거래도 정지한다.

1. 이 규정에 따른 관리종목 지정 사유가 발생한 경우
 2. 이 규정에 따른 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유(상장적격성 실질심사 대상에 해당하는 사실이 확인된 경우를 포함한다)가 발생한 경우
 3. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우
- ② 제1항에 따른 매매거래의 정지와 재개에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제19조(신고의무 등) ① 코스닥시장 상장법인은 사외이사 또는 감사위원회 위

원을 선임·해임하거나 사외이사 또는 감사위원회 위원이 임기 만료 이외의 사유로 퇴임한 경우에는 그 내용을 선임·해임 또는 퇴임한 날의 다음 날까지 거래소에 신고하여야 한다.

② 코스닥시장 상장법인이 다른 코스닥시장 상장법인의 주주총회가 현저히 많이 개최되는 날에 주주총회를 개최하기로 결정하는 경우에는 「상법」 제363조에 따른 소집통지서(「상법」 제542조의4에 따른 소집공고를 포함한다)를 발송하는 때에 거래소에 그 이유를 신고하여야 한다.

③ 코스닥시장 상장외국기업(외국지주회사의 경우 외국자회사를 포함한다)과 국내소재외국지주회사의 외국자회사는 매 사업연도 사업보고서의 법정 제출 기한까지 내부회계관리제도(외부감사법 제8조에 상응하는 것으로 본국의 법령 등에 따라 내부회계관리제도를 운영하는 경우에는 본국의 법령 등에 따른 내부회계관리제도를 말한다)의 운영에 관하여 세칙으로 정하는 서류를 제출하여야 한다. 다만, 세칙으로 정하는 외국자회사는 제외한다.

제20조(서류 미제출의 공시) 거래소는 코스닥시장 상장법인이 이 규정에 따라 제출하여야 할 사항을 이행하지 않은 경우에는 그 사실을 공시할 수 있다.

제21조(주주총회 참석) 코스닥시장 상장법인은 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 거래소의 임직원이 주주총회에 참석하는 것을 허용하여야 한다.

1. 제5조제2호에서 정하는 경영상 중대한 사실 등의 확인이 필요한 경우
2. 주주총회의 의안이 상장폐지 등과 관련되어 주주총회 개최 결과를 신속하게 확인할 필요가 있는 경우
3. 경영권 분쟁 등으로 임원의 선임이 적법하게 이루어지기 어려울 것으로 판단되는 경우
4. 그 밖에 상장관리와 투자자 보호를 위하여 거래소가 주주총회의 진행 상

황을 파악할 필요가 있다고 인정하는 경우

제22조(상장폐지 신청) ① 코스닥시장 상장법인이 종목별로 주식(외국주식예탁
증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 상장을 폐지하고자 하는 경우(제
54조제1항제11호에 따라 유가증권시장에 상장하기 위하여 상장폐지를 신청
하는 경우를 포함한다)에는 세칙으로 정하는 상장폐지 신청서와 첨부서류를
거래소에 제출하여야 한다. 다만, 기업인수목적회사는 그 주식의 상장폐지를
신청할 수 없다.

② 거래소는 제1항 본문의 상장폐지 신청이 있는 경우 해당 주식의 상장을
폐지한다. 다만, 거래소는 해당 주식이 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격
성 실질심사에 따른 상장폐지 사유에 해당하지 않는 경우에는 투자자 보호
사항의 이행 여부 등을 고려하여 세칙으로 정하는 바에 따라 코스닥시장 기
업심사위원회(이하 “기업심사위원회”라 한다)의 심의·의결을 거쳐 상장폐지
신청을 승인하지 않을 수 있다.

제23조(상장폐지 증권의 매매거래 허용) 거래소는 특정한 종목의 증권이 상장
폐지되는 경우 7일(해당 증권의 매매거래일을 기준으로 한다)을 초과하지 않
는 범위 내에서 그 증권의 매매거래를 허용할 수 있다.

제2편 보통주식의 상장 및 상장관리

제1장 상장요건과 절차

제1절 통칙

제24조(적용기준) ① 이 장은 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 보통주식에 대하여 적용한다.

② 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 이 장에서 정하는 재무내용은 다음 각 호에 따라 최근 사업연도 말의 재무제표를 기준으로 적용한다.

1. 결산기 변경 등으로 최근 사업연도가 1년 미만인 경우: 해당 사업연도의 직전 사업연도를 최근 사업연도로 볼 것
2. 상장예비심사 신청일이 속하는 사업연도와 상장신청일이 속하는 사업연도가 다르고, 상장신청일 현재 결산이 확정되지 않은 경우: 상장예비심사 신청일이 속한 사업연도를 최근 사업연도로 볼 것

제2절 신규상장

제25조(상장예비심사신청) ① 보통주식의 신규상장신청인은 제27조에 따라 신규상장을 신청하기 전에 상장주선인을 통하여 세칙으로 정하는 상장예비심사신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여 상장예비심사를 받아야 한다. 다만, 신규상장신청인이 유가증권시장 주권상장법인인 경우는 제외한다.

② 투자자 보호 및 코스닥시장의 건전성을 위하여 필요하다고 인정하는 경우 거래소는 상장신청인이 상장예비심사를 신청하기 전에 상장 절차 및 상장 시기 등을 상장신청인과 미리 협의할 수 있다.

제26조(신규상장 의무보유) ① 보통주식 신규상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장신청인의 주식등을 의무보유하여야 한다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제5호까지의 규정에서 정

하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.

1. 상장신청인의 최대주주등(상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 특수관계인의 경우 주식보유의 목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.
2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
3. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 상장신청일 현재 상장신청인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
5. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)이 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등: 상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 취득가격과 공모가격의 괴리율이 100분의 50 미만인 경우는 상장일

부터 1개월로 한다.

6. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등(제2조제1항제10호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다. 이하 같다): 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간

② 보통주식 신규상장신청인의 최대주주가 세칙으로 정하는 명목회사인 경우 그 명목회사의 최대주주등은 명목회사의 주식등을 상장일부터 6개월(기술성장기업 또는 제31조제1항에 따른 신속이전기업은 1년으로 한다) 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 본문에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.

③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 신규상장신청인이 유가증권시장 상장법인이거나 해외증권시장에 상장한 기업인 경우에는 의무보유 대상에서 제외할 수 있다.

제27조(신규상장 신청) ① 보통주식의 신규상장신청인은 상장주선인을 통하여 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.

② 제1항에도 불구하고 상장예비심사를 신청한 때 제출한 서류에서 변경된 사항이 없는 경우에는 해당 첨부서류를 제출하지 않을 수 있다.

③ 상장예비심사를 신청한 후에 모집 또는 매출을 하는 경우에는 거래소가 필요하다고 인정하는 경우를 제외하고는 해당 모집 또는 매출의 주금 납입 기일까지 제1항의 신규상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.

제28조(형식적 심사요건) ① 보통주식의 신규상장신청인은 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 주식의 분산: 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것

가. 상장신청일 현재 소액주주의 수가 500명 이상이고, 다음의 어느 하나를 충족할 것

1) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주(세칙으로 정하는 경우는 제외한다. 이하 이 목에서 같다)가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 미만인 경우: 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집(법시행령 제11조제3항에 따라 모집으로 보는 경우를 제외한다. 이하 이 호에서 같다) 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 10 이상일 것. 다만, 상장신청일 현재 소액주주가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상인 경우로 한정한다.

2) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상인 경우: 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 5 이상일 것. 다만, 모집 또는 매출가액의 총액이 법시행령 제120조제1항제1호에서 정하는 금액 이상인 경우로 한정한다.

나. 상장신청일 현재 소액주주의 수가 500명 이상이고, 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 10 이상으로서 자기자본 또는 보통주식의 기준시가총액을 기준으로 다음의

어느 하나를 충족할 것.

1) 상장예비심사 신청일 현재 자기자본을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당할 것

가) 자기자본 500억원 이상 1,000억원 미만인 법인: 100만주 이상

나) 자기자본 1,000억원 이상 2,500억원 미만인 법인: 200만주 이상

다) 자기자본 2,500억원 이상인 법인: 500만주 이상

2) 보통주식의 기준시가총액을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당할 것

가) 기준시가총액 1,000억원 이상 2,000억원 미만인 법인: 100만주 이상

나) 기준시가총액 2,000억원 이상 5,000억원 미만인 법인: 200만주 이상

다) 기준시가총액 5,000억원 이상인 법인: 500만주 이상

다. 상장예비심사 신청일 현재 소액주주(우리사주조합과 우리사주조합원은 제외한다. 이하 이 목에서 같다)의 수가 500명 이상이고, 다음의 어느 하나를 충족할 것

1) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주가 모집으로 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상일 것

2) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주가 모집으로 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 10 이상으로서 자기자본 또는 보통주식의 기준시가총액을 기준으로 나
목1) 또는 2)에서 정하는 요건을 충족할 것. 다만, 소액주주의 수와 소유주식 수를 산정할 때 상장예비심사 신청일 전 6개월 이내(주금 납입

일을 기준으로 한다)의 모집분 또는 매출분은 제외한다.

라. 상장신청일 현재 소액주주가 500명 이상이고, 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상일 것

마. 국내외동시공모하는 법인의 경우 국내외동시공모한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 20 이상이고, 국내에서 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 모집 또는 매출한 보통주식의 총수가 각각 30만주 이상일 것. 다만, 상장신청일 현재 소액주주의 수(국내에서 모집 또는 매출한 주식을 기준으로 한다)가 500명 이상인 경우로 한정한다.

2. 경영성과 및 시장평가 등: 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것. 이 경우 상장예비심사를 신청한 이후에는 각 목별 심사요건 간에는 변경하여 달리 적용할 수 없다.

가. 수익성 또는 매출액 등이 다음의 어느 하나를 충족할 것

- 1) 법인세비용차감전계속사업이익: 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 50억원 이상일 것
- 2) 법인세비용차감전계속사업이익 · 시가총액: 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 20억원 이상(벤처기업의 경우 10억원 이상으로 한다)이고, 기준시가총액(보통주식을 기준으로 한다. 이하 이 호에서 같다)이 90억원 이상일 것
- 3) 법인세비용차감전계속사업이익 · 자기자본: 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 20억원 이상(벤처기업의 경우 10억원 이상으로 한다)이고, 자기자본이 100억원 이상일 것

로 한다)이고, 상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 30억원 이상(벤처기업의 경우 15억원 이상으로 한다)일 것

- 4) 법인세비용차감전계속사업이익·시가총액·매출액: 최근 사업연도에 법인세비용차감전계속사업이익이 있고, 기준시가총액이 200억원 이상 이면서 최근 사업연도의 매출액(재화의 판매와 용역의 제공을 합산한 금액을 말한다. 이하 같다)이 100억원 이상(벤처기업의 경우 50억원 이상으로 한다)일 것

나. 시장평가 또는 성장성 등이 다음의 어느 하나를 충족할 것

- 1) 시가총액: 기준시가총액이 1,000억원 이상일 것
- 2) 자기자본 대비 시가총액 비율 : 기준시가총액이 500억원 이상이고, 공모(매출만 하는 경우는 제외한다) 후 자기자본 대비 기준시가총액 비율이 100분의 200 이상일 것
- 3) 시가총액·매출액 증가율: 기준시가총액이 500억원 이상이고, 최근 사업연도의 매출액이 30억원 이상이면서 최근 2개 사업연도 매출액 증가율의 평균이 100분의 20 이상일 것
- 4) 시가총액·매출액: 기준시가총액이 300억원 이상이고, 최근 사업연도의 매출액이 100억원 이상(벤처기업의 경우 50억원 이상으로 한다)일 것

- 5) 자기자본: 상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 250억원 이상일 것

3. 감사의견: 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인(외부감사법 시행령 제 14조제6항제1호에 따라 증권선물위원회의 감사인 지정을 받은 경우에는 지정감사인을 말한다)의 감사의견(종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)이 적정일 것. 이 경우 상

장예비심사를 신청하는 사업연도 중에 감사인 지정을 받은 법인은 해당 사업연도의 최근 분기 또는 반기의 재무제표에 대한 지정감사인의 감사의견도 적정이어야 한다.

4. 주식의 양도제한: 주식의 양도에 제한이 없을 것. 다만, 법령이나 정관 등에 따라 주식의 양도가 제한되는 경우로서 그 제한이 코스닥시장의 매매거래를 해치지 않는다고 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.

5. 액면가액: 액면주식의 경우 1주당 액면가액이 세칙으로 정하는 금액일 것

6. 상근감사: 「상법」 제542조의10에 따른 상근감사 선임 의무를 충족할 것

7. 사외이사: 「상법」 제542조의8에 따른 사외이사 선임 의무를 충족할 것

② 주식의 분산에 관한 제1항제1호가목 및 나목의 규정을 적용하는 경우에는 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 발행주식 총수의 100분의 5를 한도로 하여 해당 주식을 산입한다.

1. 벤처금융이 상장예비심사 신청일부터 1년 이전에 출자한 세칙으로 정하는 출자지분: 상장예비심사 신청일 및 상장신청일 현재 소액주주(세칙으로 정하는 경우는 제외한다)가 소유하는 주식의 총수에 산입할 것

2. 한국금융투자협회의 「K-OTC시장 운영규정」에 따른 등록법인 또는 지정법인 중 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 법인의 해당 지정기간이나 등록기간 중에 모집 또는 매출(소액주주가 매출하는 경우는 제외한다)한 주식: 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집 또는 매출할 주식의 총수에 산입할 것. 다만, 해당 주식을 산입한 결과 상장예비심사 신청일 이후 모집 또는 매출할 소액주주의 주식 수가 100분의 5 미만인 경우에는 100분의 5 이상을 모집 또는 매출하여야 한다.

3. 코넥스시장 상장법인이 코넥스시장에 상장한 기간 중 모집 또는 매출한

주식: 상장예비심사 이후 모집 또는 매출할 주식의 총수에 산입할 것. 다만, 해당 주식을 산입한 결과 상장예비심사 신청일 이후 모집 또는 매출할 주식 수가 100분의 5 미만인 경우에는 100분의 5 이상을 모집 또는 매출하여야 한다.

③ 국내소재외국지주회사는 제1항 외에 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 상장예비심사신청 전에 상장 절차 및 상장 시기 등을 거래소와 협의할 것
2. 국내에 영업소 설치 등 실질적인 사무시설을 갖출 것
3. 이익미실현기업으로 상장하고자 상장예비심사를 신청하는 경우에는 외국 자회사가 적격 해외증권시장(홍콩거래소 또는 싱가포르거래소는 제외한다) 소재지에 설립되었을 것

④ 최근 사업연도가 1년 미만인 국내소재외국지주회사에 제1항의 요건을 적용하는 경우에는 다음 각 호의 적용방법을 따른다.

1. 제1항제2호의 경영성과 및 시장평가 등: 법인세비용차감전계속사업이익, 자기자본, 매출액은 다음 각 목의 방법으로 산정할 것
 - 가. 법인세비용차감전계속사업이익: 외국자회사의 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업손익에 설립 또는 전환 당시의 자회사에 대한 국내소재외국지주회사의 지분율을 곱한 금액의 합계
 - 나. 자기자본: 설립 또는 전환 시의 재무상태표를 기준으로 산정한 금액
 - 다. 매출액: 외국자회사의 최근 사업연도 매출액의 합계
2. 제1항제3호의 감사의견: 외국자회사의 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견(종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다)도 적정일 것

제29조(질적 심사요건) ① 거래소는 상장신청인의 보통주식을 상장하는 것이 공익 실현과 투자자 보호에 적합한지에 대하여 다음 각 호의 사항을 종합적으로 고려하여 심사한다.

1. 영업, 재무상황, 기술력 및 성장성, 그 밖에 경영환경 등에 비추어 기업의 계속성이 인정될 것
2. 기업지배구조, 내부통제제도, 공시체제, 이해관계자와의 거래, 상장 전 주식거래 등에 비추어 경영투명성 및 경영안정성이 인정될 것
3. 그 밖에 투자자 보호와 코스닥시장의 건전한 발전을 해치지 않는다고 인정될 것

② 거래소는 제1항에 따라 질적 심사요건의 충족 여부를 심사하는 경우 세칙으로 정하는 질적 심사기준에 따라 영업상황, 재무상황, 기술성, 성장성 및 경영안정성 등을 심사할 수 있다. 이 경우 같은 항 제1호에 대하여 심사하는 때에는 세칙으로 정하는 업종별 질적심사기준을 적용할 수 있다.

③ 거래소는 제1항에 따라 질적 심사요건의 충족 여부를 심사하는 경우 업종별 특성, 고용창출 효과와 국민경제에 대한 기여도 등을 고려하여 심사할 수 있다.

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

나. 가목에 해당하지 않는 기업으로서 최근 2개 사업연도의 매출액 증가율

의 평균이 100분의 20 이상인 기업

2. 상장신청인이 국내소재외국지주회사인 경우: 다음 각 목의 요건을 모두 충족할 것

가. 국내소재외국지주회사의 외국자회사가 적격 해외증권시장 소재지에 설립되었을 것

나. 국내소재외국지주회사의 상장주선인이 세칙으로 정하는 요건을 충족할 것

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. 「중소기업기본법」 제2조에 따른 중소기업

2. 제1호에 해당하지 않는 기업으로서 최근 2개 사업연도의 매출액 증가율의 평균이 100분의 20 이상인 기업

③ 기술성장기업에는 제28조제1항제2호의 경영성과 및 시장평가 등 요건을 다음 각 호의 어느 하나의 요건으로 갈음하여 적용한다.

1. 자기자본: 상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 10억원 이상일 것

2. 시가총액: 보통주식의 기준시가총액이 90억원 이상일 것

제31조(신속이전기업에 대한 특례) ① 거래소는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 코넥스시장 상장법인(이하 “신속이전기업”이라 한다)에는 질적 심사요건 중 제29조제1항제1호의 요건을 적용하지 않는다.

1. 코넥스시장에 상장한 후 1년 이상 경과하였을 것

2. 해당 법인의 지정자문인(선임기간이 6개월 이상 경과한 경우로 한정한다)

이 추천하였을 것

3. 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것

가. 시가총액, 매출액 및 영업이익이 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 1) 기준시가총액(보통주식을 기준으로 한다. 이하 이 항에서 같다)이 300억원 이상일 것
- 2) 최근 사업연도의 매출액이 100억원 이상일 것
- 3) 최근 사업연도에 영업이익이 있을 것

나. 자기자본이익률과 법인세비용차감전계속사업이익이 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 1) 최근 사업연도와 그 직전 사업연도의 자기자본이익률이 각각 100분의 10 이상일 것. 다만, 자기자본이 10억원 이상인 경우로 한정한다.
- 2) 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 20억원 이상일 것

다. 법인세비용차감전계속사업이익과 자기자본이익률이 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 1) 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 20억원 이상일 것
- 2) 최근 사업연도의 자기자본이익률이 100분의 20 이상일 것. 다만, 자기자본이 10억원 이상인 경우로 한정한다.

라. 매출액, 매출액 증가율 및 영업이익이 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 1) 최근 사업연도의 매출액이 200억원 이상이고, 직전 사업연도의 매출액 대비 100분의 20 이상 증가하였을 것
- 2) 최근 사업연도의 영업이익이 10억원 이상일 것

마. 주식의 분산 및 시가총액이 다음의 요건을 모두 충족할 것

- 1) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주가 소유하는 보통주식의 총수가

보통주식총수의 100분의 10 이상일 것

2) 상장예비심사 신청일을 기준으로 최근 3개월 동안의 일평균시가총액 (매일의 종가에 상장주식수를 곱한 금액을 산술평균한 것을 말한다)이 2,000억원 이상이면서 자본금을 초과할 것. 다만, 기준시가총액이 3,000억원 이상인 경우로 한정한다.

4. 그 밖에 기업경영의 건전성 등을 위하여 세칙으로 정하는 요건을 갖출 것

② 거래소는 신속이전기업 중 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 기업에는 제29조제1항제2호의 질적 심사요건 중 경영안정성 요건을 적용하지 않는다.

1. 상장신청일 현재 최대주주가 소유하는 보통주식의 총수가 보통주식총수의 100분의 30 이상일 것. 이 경우 전환권·신주인수권 등의 권리행사로 인하여 증가될 주식 수를 포함한다.

2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 최대주주가 변경되지 않았을 것

3. 최대주주가 벤처금융, 법 제9조제18항에 따른 집합투자기구 또는 제26조 제2항 본문에 따른 명목회사가 아닐 것

4. 경영권 등에 중대한 영향을 미치는 소송이 없고, 지분구조 등에 비추어 경영권 분쟁 가능성이 없을 것

제32조(대형법인 등에 대한 특례) ① 거래소는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 대형법인에는 제28조제1항제2호의 형식적 심사요건과 제29조제1항제1호의 질적 심사요건을 적용하지 않는다.

1. 국내기업(국내소재외국지주회사는 제외한다)일 것

2. 최근 사업연도의 매출액이 1,000억원 이상일 것

3. 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 200억원 이상일 것

② 거래소가 공익 실현을 위하여 필요하다고 인정하는 경우 다음 각 호의

어느 하나에 해당하는 법인에는 제28조제1항제1호부터 제3호까지의 형식적 심사요건과 제29조의 질적 심사요건을 적용하지 않을 수 있다.

1. 법 제152조제3항에 따른 공공적 법인
2. 특별한 법률에 따라 직접 설립된 법인
3. 「공공기관의 운영에 관한 법률」 제4조제1항제3호에 따른 공공기관 중 정부가 100분의 50 이상의 지분을 가진 기관
4. 「공기업의 경영구조개선 및 민영화에 관한 법률」 제2조에 따른 법인
5. 그 밖에 세칙으로 정하는 공공기관

③ 거래소는 상장예비심사 신청일 현재 유가증권시장에 상장된 기간이 2년 이상 경과한 법인에는 제29조의 질적 심사요건을 적용하지 않을 수 있다. 다만, 상장예비심사 신청일 현재 관리종목으로 지정된 법인은 제외한다.

④ 해외증권시장에 상장한 국내기업의 주식의 분산에 관하여는 제28조제1항제1호를 갈음하여 해외증권시장에 상장한 외국기업의 주식의 분산에 관한 제62조제1항제1호다목의 요건을 준용한다.

제3절 우회상장

제33조(우회상장) ① 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 거래와 관련하여 보통주식 상장법인에 세칙으로 정하는 경영권 변동이 발생하고 우회상장 대상 법인의 지분증권이 세칙으로 정하는 바에 따라 상장되는 효과가 있는 경우를 우회상장으로 본다.

1. 보통주식 상장법인과 우회상장 대상 법인 사이의 거래로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 거래

가. 「상법」 제522조에 따른 합병. 다만, 「상법」 제527조의2에 따른 간이합병 또는 「상법」 제527조의3에 따른 소규모합병은 제외한다.

나. 「상법」 제360조의2제2항에 따른 주식의 포괄적 교환(이하 “주식의 포괄적 교환”이라 한다)

다. 법 제161조제1항제7호에 따라 주요사항보고서를 제출하는 영업양수(이하 “중요한 영업양수”라 한다)

2. 보통주식 상장법인과 세칙으로 정하는 우회상장 대상 법인의 주요출자자(이하 “주요출자자”라 한다) 사이의 거래로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 거래

가. 법 제161조제1항제7호에 따라 주요사항보고서를 제출하는 자산양수(이하 “중요한 자산양수”라 한다). 다만, 양수하는 자산은 우회상장 대상 법인이 발행한 지분증권으로 한정한다.

나. 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식에 대한 우회상장 대상 법인의 지분증권을 목적재산으로 하는 상법 제422조에 따른 현물출자(이하 “현물출자”라 한다). 다만, 해당 지분증권의 출자가액이 세칙으로 정하는 금액 이상인 경우로 한정한다.

3. 그 밖에 제1호 또는 제2호에 준하는 거래로서 세칙으로 정하는 거래

② 제1항 각 호 외의 부분에도 불구하고 제1항제1호가목에 따른 합병으로 보통주식 상장법인이 되는 경우로서 우회상장 대상 법인의 자산총계, 자본금, 매출액 중 두 가지 이상의 금액이 보통주식 상장법인의 금액 보다 큰 경우에는 합병에 따른 우회상장에 해당하는 것으로 본다. 이 경우 자산총계, 자본금, 매출액은 합병의 주요사항보고서(법 제161조에 따라 제출하는 주요사항보고서를 말한다. 이하 같다)를 제출하는 날이 속하는 사업연도의 직전

사업연도의 재무제표를 기준으로 적용한다.

제34조(우회상장 심사서류 제출 등) ① 보통주식 상장법인은 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인과 합병을 결의하는 등 세칙으로 정하는 사유에 해당하는 경우에는 세칙으로 정하는 바에 따라 우회상장 확인서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.

② 우회상장에 해당한다는 통보를 받은 보통주식 상장법인(이하 “우회상장신청인”이라 한다)은 세칙으로 정하는 바에 따라 지체 없이 우회상장 심사서류 및 거래소가 필요하다고 인정하는 서류 등을 거래소에 제출하여야 한다. 이 경우 우회상장신청인은 해당 서류를 상장주선인을 통하여 제출하거나, 우회상장 대상 법인이 인수합병중개망(거래소가 중소벤처기업 등의 인수합병의 중개 지원에 관한 업무를 수행하기 위해 개설한 중개망을 말한다. 이하 같다)에 등록된 경우에는 인수합병 전문기관(인수합병중개망에 인수합병 정보를 등록할 수 있도록 거래소가 선정한 자를 말한다)을 통하여 제출하여야 한다.

③ 우회상장 심사와 결과의 통지 등에 관하여는 상장예비심사신청 후 신고사항에 관한 제5조, 상장예비심사 등에 관한 제6조(제2항 및 제6항은 제외한다), 상장예비심사 결과의 효력불인정에 관한 제8조 및 상장예비심사 결과에 대한 이의신청에 관한 제10조를 준용한다. 이 경우 “상장예비심사”는 “우회상장심사”로, “상장예비심사신청서”는 “우회상장 심사서류”로 본다.

④ 우회상장 심사 결과의 통지 기한에 관하여 제6조제4항을 준용하는 경우 세칙으로 정하는 때에는 그 기한을 달리 정할 수 있다.

⑤ 우회상장 심사를 받는 법인이 모집 또는 매출에 따른 증권신고서의 제출 대상이 아닌 경우에는 해당 우회상장에 따라 발행되는 신주의 상장신청 시

까지 세칙으로 정하는 사항을 기재한 상장명세서를 전자전달매체에 공표하여야 한다.

⑥ 제1항부터 제5항까지의 규정 외에 우회상장 해당 여부 판단을 위한 세부 적용 방법과 제출 서류 등은 세칙으로 정한다.

제35조(우회상장 심사요건) ① 제33조제1항제1호가목 및 같은 조 제2항의 합병에 따른 우회상장, 제33조제1항제1호나목의 주식의 포괄적 교환에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호가목의 중요한 자산양수에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호나목의 현물출자에 따른 우회상장의 경우 우회상장 대상 법인은 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 자기자본: 주요사항보고서 제출일 현재(제33조제1항제2호나목의 현물출자에 따른 우회상장의 경우 주식 발행에 관하여 공시규정 제6조에 따라 신고한 날을 기준으로 한다) 자기자본이 30억원 이상(벤처기업은 15억원 이상으로 한다)일 것

2. 자본상태: 최근 사업연도 말 현재 자본잠식이 없을 것. 이 경우 주요사항보고서 제출일이 속한 사업연도 중 유상증자 금액, 신주인수권·전환청구권 또는 주식매수선택권의 권리행사 및 자산재평가에 따른 자본 전입 금액을 반영한다.

3. 경영성과: 최근 사업연도 말 기준으로 법인세비용차감전계속사업이익이 있고, 다음의 어느 하나를 충족할 것

가. 당기순이익이 20억원 이상(벤처기업은 10억원 이상으로 한다)일 것

나. 자기자본이익률이 100분의 10 이상(벤처기업은 100분의 5 이상으로 한다)일 것

4. 감사인의 감사의견: 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인(외부감사법

시행령 제14조제6항제1호에 따라 증권선물위원회의 감사인 지정을 받은 경우에는 지정감사인을 말한다)의 감사의견이 적정일 것. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다.

② 제33조제1항제1호다목의 중요한 영업양수에 따른 우회상장의 경우 양수 대상이 되는 영업부문은 주요사항보고서 제출일을 기준으로 다음 각 목의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 경영성과: 최근 사업연도 말 현재 법인세비용차감전계속사업이익이 있을 것

2. 부채비율: 최근 사업연도 말 현재 부채가 자산을 초과하지 않을 것

3. 감사인의 감사의견: 우회상장 대상 법인의 세칙으로 정하는 재무제표에 대한 감사인(외부감사법 시행령 제14조제6항제1호에 따라 증권선물위원회의 감사인 지정을 받은 경우에는 지정감사인을 말한다)의 감사의견이 적정일 것. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다.

③ 우회상장 대상 법인은 세칙으로 정하는 바에 따라 제29조의 질적 심사요건을 충족하여야 한다.

④ 우회상장 대상 법인이 외국기업인 경우에 관하여는 제3조제2항에 따른 외국기업의 감사보고서 요건, 제15조제1항·제2항에 따른 외국기업의 감사인 자격, 제62조제1항에 따른 외국기업의 상장 심사요건 적용 방법을 준용한다.

⑤ 우회상장 대상 법인이 주식이 아닌 지분증권을 발행하는 경우 감사인 자격에 관하여는 제15조제1항·제2항에 따른 외국기업의 감사인 자격을 준용한다.

⑥ 제1항부터 제5항까지의 규정 외에 우회상장 심사요건을 적용하는 데 필

요한 세부 적용 방법 등은 세칙으로 정한다.

제36조(우회상장 의무보유) ① 제33조제1항제1호가목, 같은 조 제2항의 합병에 따른 우회상장 및 제33조제1항제1호나목의 주식의 포괄적 교환에 따른 우회상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 주식등을 의무보유하여야 한다.

1. 우회상장 대상 법인의 주요출자자 중 의무보유가 필요하다고 인정하여 세칙으로 정하는 자(이하 “의무보유 대상 주요출자자”라 한다): 보통주식 상장법인과 우회상장 대상 법인의 주식등을 추가상장일(합병 또는 주식의 포괄적 교환으로 배정받은 신주를 상장하는 날을 말하며, 보통주식 상장법인의 구주와 교환하는 경우에는 주식교환일로 한다. 이하 이 조에서 같다)부터 6개월 동안 의무보유할 것
2. 합병 또는 주식의 포괄적 교환의 주요사항보고서 제출일 이전 6개월 전의 날부터 추가상장일까지 의무보유 대상 주요출자자로부터 주식등을 취득한 자: 우회상장 대상 법인의 주식등을 추가상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
3. 합병 또는 주식의 포괄적 교환의 주요사항보고서 제출일 이전 6개월 전의 날부터 추가상장일까지 우회상장 대상 법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 우회상장 대상 법인의 주식등을 추가상장일부터 6개월 동안 의무보유할 것. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(합병 또는 주식의 포괄적 교환의 주요사항보고서 제출일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 우회상장 대상 법인의 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 합병기일 또는 주식교환일 현재 우회상장 대상

법인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 주식등으로 한정한다): 추가상장일부터 1개월 동안 의무보유할 것. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

② 제33조제1항제1호다목의 중요한 영업양수에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호가목의 중요한 자산양수에 따른 우회상장의 경우 의무보유 대상 주요출자자 중 해당 제3자 배정 또는 주식이전에 참여한 자는 자신이 소유하는 보통주식 상장법인의 주식등을 세칙으로 정하는 날부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다.

③ 제33조제1항제2호나목의 현물출자에 따른 우회상장의 경우 의무보유 대상 주요출자자 중 해당 제3자 배정에 참여한 자는 자신이 소유하는 보통주식 상장법인의 주식등을 세칙으로 정하는 날부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다.

④ 제33조제1항제3호의 우회상장에 따른 의무보유는 거래의 성격과 절차 등을 고려하여 거래소가 따로 정한다.

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정에도 불구하고 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유 대상자와 협의하여 제1항부터 제4항까지의 규정에서 정하는 의무보유기간 외에 2년 이내의 기간을 연장할 수 있다.

제37조(우회상장 심사 중 의무보유) ① 제33조제1항 및 제2항에 따른 우회상장의 경우 보통주식 상장법인의 최대주주등과 우회상장 대상 법인의 의무보유 대상 주요출자자(중요한 영업양수, 중요한 자산양수, 현물출자에 따른 우회상장의 경우 해당 제3자 배정 또는 주식이전에 참여한 자로 한정한다)는 자신이 소유하는 보통주식 상장법인의 주식등을 우회상장 심사일부터 다음 각

호에서 정하는 기간까지 의무보유하여야 한다.

1. 제33조제1항제1호가목 및 같은 조 제2항의 합병에 따른 우회상장: 추가상장일
 2. 제33조제1항제1호나목의 주식의 포괄적 교환에 따른 우회상장: 주식교환일
 3. 제33조제1항제1호다목의 중요한 영업양수에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호가목의 중요한 자산양수에 따른 우회상장 및 제33조제1항제2호나목의 현물출자에 따른 우회상장: 세칙으로 정하는 날
- ② 제1항에도 불구하고 거래소는 우회상장 결정이 취소된 경우 또는 그 밖에 법령상 의무의 이행 등 불가피하다고 판단하는 경우에는 의무보유의 예외를 인정할 수 있다.

제38조(우회상장의 공표) 거래소는 우회상장이 완료된 경우 세칙으로 정하는 바에 따라 해당 우회상장신청인의 우회상장 사실을 공표할 수 있다.

제4절 재상장

제39조(재상장) 보통주식의 재상장은 다음 각 호와 같이 구분한다.

1. 분할재상장: 보통주식 상장법인이 「상법」 제530조의2에 따라 분할 또는 분할합병(상대회사가 보통주식 상장법인인 경우로 한정한다)하여 설립된 법인의 주식을 상장하는 것. 다만, 「상법」 제530조의12에 따른 물적분할에 따른 분할 또는 분할합병은 제외한다.
2. 합병재상장: 보통주식 상장법인 간의 「상법」 제522조에 따른 합병으로 설립된 법인의 주식을 상장하는 것

제40조(재상장예비심사신청) ① 분할재상장을 하려는 재상장신청인은 제42조에 따른 재상장 신청 전에 상장예비심사를 받아야 한다. 이 경우 분할재상장신청인은 분할 또는 분할합병을 위한 이사회 결의 후 지체 없이 세칙으로 정하는 재상장예비심사신청서와 첨부서류를 상장주선인을 통하여 거래소에 제출하여야 한다.

② 투자자 보호 및 코스닥시장의 건전성을 위하여 필요하다고 인정하는 경우 거래소는 상장신청인이 상장예비심사를 신청하기 전에 상장 절차 및 상장 시기 등을 상장신청인과 미리 협의할 수 있다.

제41조(재상장 의무보유) ① 보통주식 재상장의 경우 분할, 분할합병 또는 합병 이전의 보통주식 상장법인의 의무보유 대상자는 재상장일 이후 잔여 의무보유 기간 동안 해당 주식등을 의무보유하여야 한다.

② 제43조제3항에 따른 재상장의 경우 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 의무보유 대상자는 재상장신청인의 주식등을 각 호에서 정하는 바에 따라 의무보유하여야 한다.

1. 재상장신청일 전 1년 이내에 재상장 신청인의 최대주주등(재상장 신청인의 임원에는 상법 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다)이 소유하는 주식등을 취득한 자: 재상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

2. 재상장신청일 전 1년 이내에 재상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 재상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

제42조(재상장 신청) ① 재상장신청인은 상장주선인을 통하여 세칙으로 정하는 재상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다. 다만, 분할재상장신

청인이 상장예비심사를 신청한 때에 제출한 서류에서 변경된 사항이 없는 경우에는 해당 첨부서류의 제출을 생략할 수 있다.

② 재상장신청인은 설립등기일부터 1개월 이내에 제1항에 따른 재상장 신청을 하여야 한다. 다만, 제43조제3항에 따른 심사요건이 적용되는 재상장신청인은 분할기일이 속하는 사업연도(분할기일부터 해당 사업연도 말까지의 기간이 3개월 미만인 경우에는 다음 사업연도를 말한다)의 결산재무제표가 확정된 후 1개월 이내에 재상장 신청을 하여야 한다.

③ 재상장신청인에 관하여는 제5조제1호, 제2호 및 제5호의 상장예비심사신청 후 신고 규정을 준용한다. 이 경우 “상장예비심사신청”은 “재상장신청서 제출”로 본다.

제43조(재상장 심사요건) ① 분할재상장을 하려는 재상장신청인은 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 재상장신청일 현재 자기자본이 30억원 이상(벤처기업의 경우 15억원 이상으로 한다)이고, 분할기일 또는 분할합병기일 현재 자본잠식이 없을 것
2. 재상장 예정인 보통주식총수가 100만주 이상일 것. 다만, 최대주주등이 소유한 주식은 제외한다.
3. 이전될 영업 부문의 경영성과가 다음 각 목의 요건을 모두 충족할 것. 이 경우 분할 또는 분할합병에 관한 이사회 결의일이 속하는 사업연도의 직전 사업연도를 기준으로 한다.

가. 법인세비용차감전계속사업이익이 있을 것

나. 다음의 어느 하나에 해당할 것

- 1) 자기자본이익률이 100분의 10 이상(벤처기업의 경우 100분의 5 이상으로 한다)일 것

2) 당기순이익이 20억원 이상(벤처기업의 경우 10억원 이상으로 한다)일 것

3) 매출액이 100억원 이상(벤처기업의 경우 50억원 이상으로 한다)일 것

4. 분할 또는 분할합병 기일의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 적정일 것. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다.

5. 제28조제1항제4호의 주식의 양도제한 요건을 충족할 것

6. 제28조제1항제5호의 액면가액 요건을 충족할 것

7. 제28조제1항제6호의 상근감사 요건을 충족할 것

8. 제28조제1항제7호의 사외이사 요건을 충족할 것

9. 다음 각 목에서 정하는 사항에 대한 감사인의 검토보고서상 검토의견이 적정일 것

가. 분할 또는 분할합병으로 이전될 영업부문에 대한 분할 또는 분할합병의 이사회 결의일이 속한 사업연도의 직전 사업연도의 매출액 및 이익 현황

나. 분할 또는 분할합병으로 이전될 영업부문에 대한 분할 또는 분할합병의 이사회 결의일이 속한 사업연도의 반기에 대한 매출액 및 이익 현황. 다만, 해당 사업연도의 반기 종료 후 45일이 경과한 경우에만 적용한다.

② 합병재상장을 하려는 재상장신청인은 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 제28조제1항제4호의 주식의 양도제한 요건을 충족할 것

2. 제28조제1항제5호의 액면가액 요건을 충족할 것

3. 제28조제1항제6호의 상근감사 요건을 충족할 것

4. 제28조제1항제7호의 사외이사 요건을 충족할 것

③ 제1항에도 불구하고 보통주식 상장법인이 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인과 합병(「상법」 제527조의3에 따른 소규모 합병은 제외한다)한 이후 합병기일부터 3년 이내에 분할 또는 분할합병하여 분할재상장을 신청하는 경우에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 분할 또는 분할합병 기일이 속하는 사업연도(해당 사업연도가 3개월 미만인 경우에는 다음 사업연도를 말한다. 이하 이 항에서 같다)의 결산재무제표가 확정되었을 것

2. 재상장신청일 현재 자기자본이 30억원 이상(벤처기업의 경우 15억원 이상으로 한다)일 것

3. 분할 또는 분할합병 기일 현재 및 재상장 신청일 현재 자본잠식이 없을 것

4. 재상장신청일 현재 재상장 예정인 보통주식총수가 100만주 이상일 것. 다만, 최대주주등이 소유한 주식은 제외한다.

5. 분할 또는 분할합병 기일이 속한 사업연도의 경영성과가 다음 각 목의 요건을 모두 충족할 것

가. 법인세비용차감전계속사업이익이 있을 것

나. 다음의 어느 하나에 해당할 것

1) 자기자본이익률이 100분의 10 이상(벤처기업의 경우 100분의 5 이상으로 한다)일 것

2) 당기순이익이 20억원 이상(벤처기업의 경우 10억원 이상으로 한다)일 것

- 3) 매출액이 100억원 이상(벤처기업의 경우 50억원 이상으로 한다)일 것
6. 분할 또는 분할합병 기일이 속한 사업연도 말의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 적정일 것. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다.
7. 제28조제1항제4호의 주식의 양도제한 요건을 충족할 것
8. 제28조제1항제5호의 액면가액 요건을 충족할 것
9. 제28조제1항제6호의 상근감사 요건을 충족할 것
10. 제28조제1항제7호의 사외이사 요건을 충족할 것
- ④ 재상장신청인은 제29조의 질적 심사요건을 충족하여야 한다.
- ⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 재상장 심사요건에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제5절 변경상장과 추가상장

- 제44조(변경상장 및 추가상장) ① 보통주식 상장법인은 상장종목의 종류, 액면의 유무 및 액면가액, 종목 또는 수량 등의 변경이 있는 경우에는 해당 사유 발생일부터 1개월 이내에 세칙으로 정하는 변경·추가상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.
- ② 보통주식의 액면금액, 종목 또는 수량이 바뀌어 변경상장을 신청하는 자가 발행한 신주인수권증권이 이미 상장된 경우 신주인수권증권에 대한 변경상장 신청은 보통주식의 변경상장신청서에 해당 신주인수권증권의 변경상장에 관한 사항을 적는 것으로 갈음할 수 있다.
- ③ 액면분할이나 액면병합에 따른 변경상장의 경우 1주당 액면가액은 세칙

으로 정하는 금액으로 한다.

제45조(일괄상장) ① 신주인수권증권, 신주인수권부사채권, 전환사채권을 발행하거나 주식매수선택권을 부여한 보통주식 상장법인은 신주인수권, 전환청구권, 주식매수선택권의 행사로 발행될 신주의 총수를 일괄하여 상장신청을 할 수 있다. 이 경우 추가상장신청인은 신주인수권, 전환청구권, 주식매수선택권의 행사기간이 시작되기 전까지 세칙으로 정하는 일괄상장신청서를 거래소에 제출하여야 한다.

② 제1항에 따른 일괄상장신청서를 제출한 보통주식 상장법인이 해당 권리의 행사로 발행한 신주의 상장을 신청하려면 세칙으로 정하는 신주발행통지서 및 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.

제46조(상장의 유예) ① 변경·추가상장신청인이 상장신청한 주식의 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 사유가 해소될 때까지 해당 주식의 상장을 유예할 수 있다.

1. 신주발행의 효력 등에 관한 소송이 제기된 경우. 다만, 거래의 안전을 해칠 우려가 적은 경우 등 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
2. 주식의 배당기산일이 주식의 종류별로 다른 경우
3. 제35조의 우회상장 심사요건을 충족하지 못하거나 거래소의 우회상장 심사가 완료되지 않은 경우
4. 제3자 배정 방식의 유상증자에 따른 자금사용내역 등에 관하여 세칙으로 정하는 첨부서류를 제출하지 않은 경우. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

② 거래소는 보통주식 상장법인이 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따른 재무관리기준을 위반한 경우에는 사유 발생일부터 1년 동안 변경상

장 또는 추가상장을 유예할 수 있다.

③ 제1항제1호 본문의 사유로 상장이 유예된 변경·추가상장신청인은 거래소에 이의를 신청할 수 있다.

④ 거래소는 제3항에 따른 이의신청이 있는 경우 상장위원회를 개최하여 변경·추가상장의 유예 여부를 심의·의결하여야 한다.

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 이의신청의 방법 및 절차와 상장위원회의 심의 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제2장 상장종목 관리

제47조(소속부 지정 및 변경) ① 거래소는 보통주식 상장법인의 기업규모, 재무상태, 경영성과, 기업경영의 건전성 및 업종 등 기업의 특성과 투자자 보호 등을 고려하여 소속부를 구분하여 지정할 수 있다. 다만, 국내소재외국지주회사나 투자주의 환기종목 또는 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인은 제외한다.

② 제1항에 따른 소속부는 다음 각 호와 같이 구분한다.

1. 우량기업부: 기업규모, 재무상태, 경영성과 및 기업경영의 건전성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 기업

2. 기술성장기업부: 기술성장기업, 신속이전기업, 신속합병상장기업 또는 이익미실현기업

3. 벤처기업부: 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업

가. 기술력 및 성장성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 기업

나. 세칙으로 정하는 방법으로 기술력을 인정받은 기업

다. 시장점유율 등을 고려하여 세칙으로 정하는 기업

4. 중견기업부: 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 기업

가. 제1호부터 제3호까지의 소속부에 해당하지 않는 보통주식 상장법인

나. 세칙으로 정하는 신규상장법인 또는 재상장법인

③ 거래소는 매년 5월 최초 매매거래일에 보통주식 상장법인의 최근 사업연도 사업보고서 등을 기준으로 심사하여 소속부를 지정하거나 변경한다.

④ 제3항에도 불구하고 세칙으로 정하는 소속부 변경 사유가 발생하는 경우 거래소는 수시로 보통주식 상장법인의 소속부를 심사하여 변경할 수 있다.

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 소속부 지정 및 변경에 관한 기준, 절차, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제48조(합병 및 주식의 포괄적 교환에 따른 의무보유) ① 보통주식 상장법인이 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인과 합병하거나, 주식의 포괄적 교환으로 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인이 보통주식 상장법인의 완전자회사가 되는 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 주식등을 의무보유하여야 한다.

1. 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대주주등(주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 추가상장일(합병 또는 주식의 포괄적 교환으로 배정받은 신주를 상장하는 날을 말하며, 보통주식 상장법인의 구주와 교환하는 경우에는 주식교환일로 한다. 이하 이 조에서 같다)부터 6개월

2. 합병 또는 주식의 포괄적 교환에 따른 주요사항보고서 제출일부터 추가상

장일까지 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 추가상장일부터 6개월. 다만, 코넥스시장에서 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 경우는 제외한다.

3. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(합병 또는 주식의 포괄적 교환에 따른 주요사항보고서 제출일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 합병기일·주식교환일 현재 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 주식등으로 한정한다): 추가상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

② 제1항에도 불구하고 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유 대상자와 협의하여 제1항에서 정하는 의무보유 기간 외에 2년 이내의 기간을 연장할 수 있다.

③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 제33조제1항제1호가목, 같은 조 제2항의 합병에 따른 우회상장 또는 제33조제1항제1호나목의 주식의 포괄적 교환에 따른 우회상장에 해당하는 경우에는 이 조에 따른 의무보유를 적용하지 않는다.

제49조(영업양수 등에 따른 의무보유) ① 보통주식 상장법인이 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인으로부터 중요한 영업양수를 하고, 중요한 영업양수에 따른 주요사항보고서 제출일 이후 6개월 이내에 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 해당 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대주주등(해당 법인의 임원에는 상법 제401조의2제1항 각호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다)이 취득하는 경우 그 최대주주등은 배정받은 주식등을 추가상장일부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다.

② 보통주식 상장법인이 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대 주주등으로부터 중요한 자산양수를 하고, 중요한 자산양수에 따른 주요사항 보고서 제출일 이후 6개월 이내에 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 해당 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대 주주등이 취득하는 경우 그 최대주주등은 배정받은 주식등을 추가상장일부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 중요한 자산양수의 대상이 해당 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인이 발행한 지분증권인 경우로 한정한다.

③ 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식을 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 최대주주등이 취득하고, 그 최대주주등이 배정받은 주식에 대하여 해당 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 지분증권을 현물출자하여 납입하는 경우 그 최대주주등은 배정받은 주식을 추가상장일부터 6개월 동안 의무보유하여야 한다. 다만, 현물출자 가액이 보통주식 상장법인의 최근 사업연도 말(공시규정 제6조제1항제2호마목(1)에 따른 신고일 이전인 경우에는 최근 사업연도의 직전 사업연도 말을 말한다) 자산총액의 100분의 10 이상인 경우로 한정한다.

④ 거래소가 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 세칙으로 정하는 바에 따라 중요한 영업양수, 중요한 자산양수 또는 현물출자와 관련하여 의무보유 하도록 할 수 있다.

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정에도 불구하고 제33조제1항제1호다목의 중요한 영업양수에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호가목의 중요한 자산양수에 따른 우회상장, 제33조제1항제2호나목의 현물출자에 따른 우회상장에 해당하는 경우에는 이 조에 따른 의무보유를 적용하지 않는다.

제50조(제3자 배정 방식의 유상증자 시 의무보유) ① 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식으로 유상증자를 하는 경우 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 각 호에서 정하는 기간 동안 배정받은 주식을 의무보유하여야 한다.

1. 제3자 배정 방식의 유상증자(세칙으로 정하는 실권주 처리에 따른 경우를 포함한다)로 보통주식 상장법인의 최대주주가 변경되는 경우 해당 유상증자에 참여한 자: 발행일부터 추가상장일 이후 6개월

2. 신주의 발행일을 기준으로 제52조에 따른 투자주의 환기종목 또는 제53조 제1항제2호의 법인세비용차감전계속사업손실 발생, 제53조제1항제4호의 자본잠식 등, 제53조제1항제5호의 시가총액 미달에 따른 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인이 제3자 배정 방식의 유상증자를 하는 경우 해당 유상증자에 참여한 자: 발행일부터 추가상장일 이후 6개월

3. 제3자 배정 방식으로 발행한 신주가 상장되기 전에 그 신주를 취득한 자에 대한 선급금 지급, 금전의 가지급, 금전 대여, 증권(법 제4조제2항 각 호의 증권, 어음 또는 양도성 예금증서를 말한다)의 대여, 출자(타법인이 발행한 주식등 또는 출자증권의 취득을 말한다) 등에 관한 결정이 있는 경우 해당 유상증자에 참여한 자: 추가상장일부터 6개월

② 제1항제1호 및 제2호에도 불구하고, 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차(간이회생절차를 포함한다. 이하 같다)개시결정 법인이 출자전환에 따라 제3자 배정 방식으로 유상증자를 하는 경우에는 변경되는 최대주주등(보통주식 상장법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다)에 대하여만 제1항제1호 및 제2호를 적용한다.

③ 제1항 및 제2항의 규정 외에 제출 서류 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제51조(최대주주 변경 시 의무보유) ① 보통주식 상장법인에 세칙으로 정하는 최대주주 변경이 발생하는 경우로서, 변경 후 최대주주가 법인 또는 조합 등의 외관을 가지고 있으나 실질적으로 영업활동을 영위하지 않는 등 세칙으로 정하는 자에 해당하는 경우 변경 후 최대주주등(보통주식 상장법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다)은 세칙으로 정하는 서류를 제출하는 날부터 1년 동안 다음 각 호의 주식등을 의무보유하여야 한다.

1. 최대주주 변경과 관련하여 양수하거나 취득하는 주식등
2. 최대주주 변경에 관한 공시일 이전에 이미 보유 중인 주식등

② 제1항에 따른 의무보유와 관련하여 제출서류와 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제52조(투자주의 환기종목) ① 거래소는 보통주식 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 투자주의 환기종목으로 지정한다.

1. 정기지정: 보통주식 상장법인의 영업·재무·경영 등에 관한 계량적·비계량적 변수 등을 고려하여 세칙으로 정하는 기업부실위험 선정기준에 해당하는 경우
2. 수시지정: 보통주식 상장법인이 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우
가. 외부감사법 제8조에 따른 내부회계관리제도의 운영실태에 대한 감사인의 검토·감사 결과 중요한 취약점이 발견되거나 중요한 범위제한이 있는 경우 또는 검토·감사의견이 표명되지 않은 경우
나. 제17조제1항을 위반하여 이 규정에 따른 의무보유 대상 주식등을 사실상 매각한 경우. 다만, 최대주주 변경을 수반하는 경우로 한정한다.
다. 제3자 배정 방식의 유상증자로 해당 보통주식 상장법인의 신주를 취득

한 자에게 해당 취득일부터 6개월 이내에 선금금 지급, 금전의 가지금, 금전 대여, 증권(법 제4조제2항 각 호의 증권, 어음, 양도성 예금증서를 말한다)의 대여, 출자(타법인이 발행한 주식등 또는 출자증권의 취득을 말한다) 등을 한 사실이 공시 등을 통해 확인된 경우

라. 최근 사업연도의 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 한정인 경우

마. 최대주주 변경으로 제51조제1항에 따른 의무보유가 적용되는지 여부가 확인되지 않은 경우

바. 제51조제1항에 따른 의무보유 대상자가 해당 의무보유를 이행하지 않은 경우

② 거래소는 보통주식 상장법인을 투자주의 환기종목으로 지정하거나 해제하는 경우 지체 없이 공시매체에 공표하여야 한다.

③ 투자주의 환기종목 지정 사유의 적용방법과 지정 및 해제시기, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제53조(관리종목) ① 거래소는 보통주식 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 보통주식을 관리종목으로 지정한다.

1. 매출액 미달: 최근 사업연도의 매출액이 30억원 미만인 경우. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 각 목에서 정하는 기간에 대하여 이 호를 적용하지 않는다.

가. 이익미실현기업 또는 세칙으로 정하는 기술성장기업: 신규상장일(기업인수목적회사의 합병상장인 경우 합병상장일로 한다)이 속한 사업연도를 포함하여 연속하는 5개 사업연도. 다만, 상장일부터 상장일이 속한

사업연도의 말일까지의 기간이 3개월 미만인 경우에는 상장일이 속하는 사업연도와 그 이후 5개 사업연도로 한다.

나. 세칙으로 정하는 기술성장기업 중 다음의 어느 하나에 해당하는 제약

· 바이오기업: 최근 사업연도

1) 최근 사업연도 말 현재 「제약산업 육성 및 지원에 관한 특별법」 제

2조제3호에 따른 혁신형 제약기업이 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 경우

2) 최근 사업연도의 일평균 시가총액이 4,000억원 이상이고, 그 금액이

최근 사업연도 말 현재의 자본금을 초과하는 기업이 세칙으로 정하는 요건을 충족하는 경우

3) 최근 3개 사업연도의 매출액 합계가 90억원 이상이고, 최근 사업연도

의 직전 사업연도의 매출액이 30억원 이상인 경우

2. 법인세비용차감전계속사업손실 발생: 최근 3개 사업연도 중 2개 사업연도

에 각각 10억원 이상이면서 해당 사업연도 말 자기자본(제3조제7항 각 호

외의 부분 후단에도 불구하고 연결재무제표를 기준으로 자기자본을 산정하는 경우 비지배지분을 제외하지 않는다)의 100분의 50을 초과하는 법인세

비용차감전계속사업손실이 발생하고, 최근 사업연도에 법인세비용차감전계속사업손실이 발생한 경우. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

해당 목에서 정하는 사업연도는 본문의 요건을 적용할 때 손실이 발생한 사업연도에서 제외한다.

가. 이익미실현기업: 신규 상장일이 속한 사업연도부터 해당 사업연도를

포함하여 연속하는 5개 사업연도. 다만, 상장일부터 상장일이 속한 사업

연도의 말일까지의 기간이 3개월 미만인 경우에는 상장일이 속하는 사

업연도와 그 이후 5개 사업연도로 한다.

나. 세칙으로 정하는 기술성장기업: 신규상장일이 속한 사업연도(기업인수 목적회사의 합병상장인 경우 합병상장일로 한다)부터 해당 사업연도를 포함하여 연속하는 3개 사업연도. 다만, 상장일부터 상장일이 속한 사업연도의 말일까지의 기간이 3개월 미만인 경우에는 상장일이 속하는 사업연도와 그 이후 3개 사업연도로 한다.

3. 영업손실 발생: 최근 4개 사업연도에 각각 영업손실(제3조제7항제2호에도 불구하고, 같은 항 제1호의 법인을 제외한 경우에는 개별재무제표상 영업손실을 기준으로 한다)이 발생한 경우. 다만, 세칙으로 정하는 기술성장기업에는 이 호를 적용하지 않는다.

4. 자본잠식 등: 최근 반기 말 또는 사업연도 말 기준 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 최근 반기 말 또는 사업연도 말 현재 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우

나. 최근 반기 말 또는 사업연도 말 현재 자기자본이 10억원 미만인 경우
다. 최근 반기의 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 검토의견 또는 감사의견이 부적정, 의견거절이거나 감사범위 제한에 따른 한정인 경우

라. 반기보고서 법정 제출기한의 다음 날부터 10일 이내에 반기 재무제표에 대한 감사인의 검토보고서 또는 감사보고서를 제출하지 않은 경우.
이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사인의 검토보고서 또는 감사보고서를 포함한다.

5. 시가총액 미달: 보통주식의 시가총액이 40억원 미만인 상태가 연속하여

30일(해당 종목의 매매거래일을 기준으로 한다) 동안 계속되는 경우. 다만, 천재지변, 그 밖에 시장상황의 급격한 변동 등으로 거래소가 시장 관리를 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 관리종목으로 지정하지 않을 수 있다.

6. 정기보고서 미제출: 공시규정 제19조제1항에 따른 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정 제출기한까지 제출하지 않은 경우

7. 지배구조 미달: 기업의 지배구조가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 다만, 주주총회 정족수 미달로 다음 각 목의 사유가 발생하였으나 주주총회 성립을 위해 전자투표제도 도입 등 세칙으로 정하는 노력을 한 사실을 종합적으로 고려하여 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.

가. 최근 사업연도의 사업보고서상 사외이사의 수가 「상법」 제542조의8의 규정에서 정하는 수에 미달하는 경우

나. 최근 사업연도의 사업보고서상 「상법」 제542조의11의 규정에서 정하는 감사위원회를 구성하지 않거나 감사위원회의 구성요건을 충족하지 못하는 경우

8. 거래량 미달: 코스닥시장을 통한 보통주식의 분기의 월평균거래량이 유동주식수의 100분의 1 미만인 경우. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우에는 이 호를 적용하지 않는다.

가. 신규상장법인의 경우. 다만, 신규상장일이 속하는 분기에 한정한다.

나. 분기의 월평균거래량이 1만주 이상인 경우. 이 경우 보통주식 상장법인이 액면주식을 발행한 때에는 액면가액 5,000원을 기준으로 한다.

다. 세칙으로 정하는 소액주주가 소유한 보통주식의 총수가 유동주식수의 100분의 20 이상이고, 해당 소액주주의 수가 300명 이상인 경우. 이 경

우 소액주주가 소유한 주식 수와 소액주주의 수는 최근 사업연도 말을 기준으로 하되, 최근 사업연도 말 이후 주주명부를 폐쇄한 경우에는 그 폐쇄시점 현재를 기준으로 거래소에 제출한 주주명부 및 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따른 소유자명세를 기준으로 한다.

라. 「코스닥시장 업무규정」(이하 “업무규정”이라 한다) 제12조의3제1항에 따른 유동성공급계약이 체결된 경우

9. 주식분산 미달: 최근 사업연도 말 현재 소액주주(세칙으로 정하는 소액주주를 말한다. 이하 이 호에서 같다)의 수 또는 그 소액주주가 소유한 주식의 수가 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 이 경우 제8호다목 후단을 준용한다.

가. 소액주주의 수가 200명 미만인 경우

나. 소액주주가 소유한 주식의 수가 유동주식수의 100분의 20에 미달하는 경우. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 경우는 제외한다.

1) 소액주주의 수가 300명 이상이고, 그 소액주주가 소유한 주식의 100만주 이상이면서 유동주식수의 100분의 10 이상인 경우

2) 해외증권시장에 상장된 경우

10. 회생절차개시신청: 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차개시신청이 있는 경우

11. 파산신청: 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」 제294조에 따른 파산신청이 있는 경우. 다만, 공익 실현과 투자자 보호 등을 고려하여 관리종목으로 지정할 필요가 없다고 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

12. 상장폐지 사유 발생: 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우. 다만, 제54조제1항제5호(코스닥시장

상장법인 또는 유가증권시장 주권상장법인에 피흡수 합병되는 경우로 한정한다) 또는 같은 항 제11호에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우는 제외한다.

13. 재무관리기준 위반: 제46조제2항에 따라 변경·추가상장이 유예된 기간 중에 「증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정」에 따른 재무관리기준을 위반한 경우

② 보통주식 상장법인은 관리종목 지정 또는 해제 사유가 발생한 경우 이를 지체 없이 거래소에 신고하여야 한다.

③ 거래소는 관리종목의 지정 및 해제 등에 관하여 필요한 사실에 대한 확인을 보통주식 상장법인에 요청할 수 있다. 이 경우 해당 법인은 정당한 사유가 없으면 그 요청에 따라야 한다.

④ 세칙으로 정하는 사유에 따라 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인은 관리종목 지정을 통보받은 날부터 7일(영업일을 기준으로 한다) 이내에 이의신청을 할 수 있다. 이 경우 이의신청으로 관리종목 지정의 효력이 정지되지는 않는다.

⑤ 제4항에 따른 이의신청이 있는 경우 거래소는 이의신청일부터 10일(영업일을 기준으로 한다) 이내에 이의신청에 대한 결정을 하고, 그 결과를 해당 법인에 통보하여야 한다. 이 경우 보통주식 상장법인은 이의신청에 대한 결정에 다시 이의신청을 할 수 없다.

⑥ 거래소는 제1항을 적용할 때 기업인수목적회사가 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인과 합병한 경우에는 합병 후 존속법인에 대하여 제1항 제1호·제2호·제3호·제9호는 합병등기일이 속하는 사업연도의 다음 사업연도부터 적용하고, 제1항제8호는 합병등기일이 속하는 분기의 다음 분기부

터 적용한다.

⑦ 거래소는 관리종목을 지정하거나 해제한 경우에는 이를 지체 없이 공시 매체에 공표하여야 한다.

⑧ 관리종목 지정 사유의 적용방법, 관리종목 지정 및 해제 시기, 그 밖에 필요한 사항을 세칙으로 정한다.

제3장 상장폐지

제54조(형식적 상장폐지) ① 거래소는 보통주식 상장법인이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 보통주식을 상장폐지한다.

1. 감사인 의견 미달: 최근 사업연도의 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 부적정, 의견거절이거나 감사범위 제한에 따른 한정인 경우. 다만, 해당 감사의견이 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 부적정 또는 의견거절인 경우에는 사업보고서 법정 제출기한의 다음 날부터 10일 이내에 해당 사유 해소에 관하여 세칙으로 정하는 감사인의 확인서(해당 감사보고서를 작성한 감사인이 작성한 것으로 한정한다)를 제출하여 거래소가 인정하는 때에는 그 제출일이 속하는 반기를 기준으로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우로 한다.

가. 반기 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 부적정, 의견거절이거나 감사범위 제한에 따른 한정인 경우

나. 반기보고서 법정 제출기한의 다음 날부터 10일 이내에 반기 감사보고서를 제출하지 않은 경우. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사보고서를 포함한다.

2. 최종부도 또는 은행거래 정지: 발행한 어음 또는 수표가 주거래은행에 의하여 최종부도로 결정되거나 거래은행에 의하여 거래가 정지되는 경우
3. 매출액 미달: 매출액 미달로 제53조제1항제1호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 최근 사업연도에도 매출액이 30억원 미만인 경우
4. 법인세비용차감전계속사업손실 발생: 법인세비용차감전계속사업손실이 발생하여 제53조제1항제2호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 최근 사업연도에도 최근 사업연도 말 자기자본(제3조제7항 각 호 외의 부분 후단에도 불구하고 연결재무제표를 기준으로 자기자본을 산정하는 경우 비지배지분을 제외하지 않는다)의 100분의 50을 초과하고 10억원 이상인 법인세비용차감전계속사업손실이 발생한 경우
5. 해산 등: 피흡수 합병 또는 파산선고 등으로 법률에 따른 해산 사유가 발생한 경우 또는 주식의 포괄적 교환 등으로 다른 법인의 완전자회사가 되는 경우
6. 거래량 미달: 거래량 미달로 제53조제1항제8호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 분기에도 연속하여 해당 규정에 따른 거래량 미달 상태가 계속되는 경우
7. 주식분산 미달: 주식분산 미달로 제53조제1항제9호에 따라 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인이 1년 이내에 해당 규정에 따른 주식분산 미달을 해소하지 않는 경우
8. 자본잠식 등: 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 다만, 사업보고서 또는 반기보고서의 법정 제출기한까지 가목부터 다목까지의 상장폐지 사유가 해소되었음을 증명하는 재무제표 및 이에 대한 감사인(정기재무제표에 대한 감사보고서를 작성한 감사인과 동일한 감사인으로 한정한다)의 감사

보고서(감사의견이 적정인 경우로 한정한다)를 제출하는 경우에는 가목부터 다목까지의 규정을 적용하지 않는다.

가. 최근 사업연도 말 현재 자본전액잠식 상태인 경우

나. 제53조제1항제4호가목의 자본잠식, 같은 호 다목의 반기 검토·감사의견 미달 또는 같은 호 라목의 반기 검토·감사보고서 미제출로 관리종목으로 지정된 상태에서 최근 반기 말이나 사업연도 말(관리종목 지정일 이후에 반기 말이나 사업연도 말이 도래하는 경우로 한정한다) 현재 자본잠식률이 100분의 50 이상인 경우

다. 제53조제1항제4호나목의 자기자본 미달, 같은 호 다목의 반기 검토·감사의견 미달 또는 같은 호 라목의 반기 검토·감사보고서 미제출로 관리종목으로 지정된 상태에서 최근 반기 말이나 사업연도 말(관리종목 지정일 이후에 반기 말이나 사업연도 말이 도래하는 경우로 한정한다) 현재 자기자본이 10억원 미만인 경우

라. 제53조제1항제4호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 최근 반기(관리종목 지정일 이후에 반기 말이 도래하는 경우로 한정한다)를 기준으로 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

- 1) 반기 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 부적정 또는 의견거절이거나 감사범위 제한에 따른 한정인 경우
- 2) 반기보고서 법정 제출기한의 다음 날부터 10일 이내에 감사인의 감사보고서를 포함한 반기보고서를 제출하지 않은 경우. 이 경우 종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사보고서를 포함한다.

9. 정기보고서 미제출: 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서 미제출로 제53조제1항제6호

에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 공시규정 제19조제1항에 따른 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정 제출기한까지 제출하지 않은 경우

나. 최근 2년 동안 3회 이상 공시규정 제19조제1항에 따른 사업보고서, 반기보고서 또는 분기보고서를 법정 제출기한까지 제출하지 않은 경우

다. 사업보고서 미제출로 제53조제1항제6호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 해당 사업보고서를 법정 제출기한의 다음 날부터 10일 이내에 제출하지 않은 경우

10. 주식의 양도제한: 주식의 양도가 제한되는 경우. 다만, 법령 또는 정관 등에 따라 주식양도가 제한되는 경우로서 그 제한이 코스닥시장의 매매거래를 해치지 않는다고 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.

11. 이전상장: 유가증권시장에 상장하기 위하여 상장폐지를 신청하는 경우

12. 우회상장기준 위반: 우회상장과 관련하여 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 다만, 해당 기업결합을 취소하는 결의·결정이 있고, 그 이행이 확인된 경우는 제외한다.

가. 제35조의 우회상장 심사요건을 충족하지 못하고 합병, 주식의 포괄적 교환, 중요한 영업양수, 중요한 자산양수, 주식의 발행 등 우회상장을 완료하는 경우

나. 제36조 또는 제37조의 우회상장에 따른 의무보유를 이행하지 않고 우회상장을 완료하는 경우

13. 지배구조 미달: 다음 각 목의 어느 하나의 사유에 해당하는 경우. 다만, 해당 사유가 주주총회의 정족수 미달로 발생한 경우는 제외한다.

가. 제53조제1항제7호가목에 따라 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인

이 다음 사업연도에도 해당 규정에서 정하는 상태에 해당되는 경우
나. 제53조제1항제7호나목에 따라 관리종목으로 지정된 보통주식 상장법인

이 다음 사업연도에도 해당 규정에서 정하는 상태에 해당되는 경우

14. 시가총액 미달: 시가총액 미달로 제53조제1항제5호에 따라 관리종목으로 지정된 후 90일(해당 종목의 매매거래일을 기준으로 한다. 이하 이 호에서 같다) 동안 해당 보통주식의 시가총액이 다음 각 목의 어느 하나라도 충족하지 못하는 경우. 이 경우 제53조제1항제5호 단서를 준용한다.

가. 40억원 이상인 상태가 10일 이상 계속될 것

나. 40억원 이상인 일수가 30일 이상일 것

② 제1항제1호 각 목 외의 부분 단서 및 제1항제8호라목의 규정에 따른 반기에 대하여는 반기보고서에 감사인의 감사의견이 포함되어야 한다.

③ 거래소는 제1항의 형식적 상장폐지 사유가 발생한 경우 다음 각 호의 사항을 해당 법인에 서면으로 통지하여야 한다. 다만, 제55조제1항에 따라 이의신청이 허용되는 상장폐지 사유가 아닌 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 상장폐지의 사유 및 근거

2. 상장폐지에 대하여 이의신청을 할 수 있다는 뜻

3. 그 밖에 거래소가 상장폐지 및 이의신청과 관련하여 필요하다고 인정하는 사항

④ 거래소는 보통주식 상장법인의 형식적 상장폐지 등과 관련된 향후 세부 절차를 시장안내 사항으로 공시하여야 한다.

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 형식적 상장폐지 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제55조(형식적 상장폐지에 대한 이의신청 등) ① 다음 각 호의 상장폐지 사유

가 발생한 보통주식 상장법인이 해당 상장폐지에 대하여 이의가 있는 경우에는 제54조제3항에 따른 통지를 받은 날부터 15일(영업일을 기준으로 한다) 이내에 세칙으로 정하는 서류를 첨부하여 거래소에 이의를 신청할 수 있다.

1. 제54조제1항제1호의 감사인 의견 미달 사유
2. 제54조제1항제7호의 주식분산 미달 사유
3. 제54조제1항제8호라목1)의 반기 감사인 의견 미달 사유
4. 제54조제1항제10호의 주식양도 제한 사유
5. 제54조제1항제12호의 우회상장기준 위반 사유
6. 제54조제1항제13호의 지배구조 미달 사유
7. 최근 반기 또는 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 회계처리기준 위반에 따른 한정의견인 경우로서 제3조제6항 단서에 따라 감사보고서상 수정된 내용을 반영한 재무제표를 기준으로 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 상장폐지 사유가 발생한 경우
 - 가. 제54조제1항제3호의 매출액 미달 사유
 - 나. 제54조제1항제4호의 법인세비용차감전계속사업손실 발생 사유
 - 다. 제54조제1항제8호가목·나목·다목의 자본잠식 등 사유

② 제1항에 따른 이의신청이 있는 경우 거래소는 기업심사위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정하여야 한다. 이 경우 제54조제1항제1호 또는 같은 항 제8호라목1)의 상장폐지 사유(이하 “감사의견 상장폐지 사유”라 한다)로 인한 상장폐지에 대하여 이의신청을 한 때에는 해당 감사보고서상 감사의견 변경 또는 차기 감사보고서의 감사의견 적정 가능성 등을 고려하여 심의하여야 한다.

③ 제2항에 따라 부여한 개선기간이 종료된 경우 거래소는 기업심사위원회

의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 개선기간 종료 이전에도 기업심사위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정할 수 있다.

1. 개선계획을 이행하지 않는 경우
2. 영업활동에 필요한 자산을 보유하지 않거나 영업활동이 사실상 중단되는 등 계속기업으로서 존립이 어렵다고 인정되는 경우
3. 해당 보통주식 상장법인이 신청하는 경우
- ④ 제2항 및 제3항에도 불구하고 이의신청 사유와 개선계획의 내용 등을 고려하여 기업심사위원회의 심의·의결이 필요하지 않다고 세칙으로 정하는 경우에는 기업심사위원회의 심의·의결을 거치지 않을 수 있다.
- ⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 이의신청의 방법과 절차, 기업심사위원회의 심의·의결 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제56조(상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지) ① 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유에 대하여 제57조에 따른 상장적격성 실질심사 절차를 거쳐 해당 보통주식의 상장폐지 여부 등을 결정한다.

1. 회생절차개시신청으로 제53조제1항제10호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 법원의 회생절차개시신청 기각, 회생절차개시결정 취소, 회생계획 불인가, 회생절차폐지의 결정 등이 있는 경우. 다만, 간이회생절차의 경우 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」 제293조의5제2항제2호가목의 회생절차개시결정이 있거나 같은 조 제4항에 따라 회생절차가 속행되는 경우는 제외한다.
2. 상장 또는 상장적격성 실질심사와 관련하여 제출한 서류에 투자자 보호를 위하여 중요한 사항이 거짓으로 기재되거나 누락된 사실이 발견되는 경우

3. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우로서 기업의 계속성, 경영의 투명성, 그 밖에 코스닥시장의 건전성 등을 종합적으로 고려하여 상장폐지가 필요하다고 인정되는 경우. 이 경우 구체적인 판단기준과 재무요건의 적용 기준 등은 세칙으로 정한다.

가. 형식적 상장폐지 또는 상장적격성 실질심사를 회피하기 위하여 증자, 분할 또는 사업부 매각 등을 한 것으로 인정되는 경우

나. 상당한 규모의 횡령·배임 혐의가 공시 등을 통해 확인되는 경우

다. 외부감사법 제5조제3항을 중대하게 위반한 사실 등이 확인된 경우

라. 주된 영업이 정지된 경우

마. 제54조제1항제8호 각 목 외의 부분 단서에 따른 감사보고서를 제출하여 같은 호 가목부터 다목까지의 규정에 따른 형식적 상장폐지 사유를 해소한 경우. 다만, 회생절차개시결정 법인에 대하여는 이 목을 적용하지 않는다.

바. 매출채권 이외의 채권에서 상당한 규모의 손상차손 발생이 공시 등을 통해 확인되는 경우

사. 관리종목(제53조제1항제7호부터 제9호까지의 규정에 따라 관리종목으로 지정된 경우는 제외한다)이나 투자주의 환기종목으로 지정된 보통주식 상장법인이 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

1) 경영권 변동사실이 공시 등을 통해 확인되는 경우. 다만, 경영정상화를 위한 유상증자, 출자전환 등에 따라 신주를 발행하여 경영권 변동이 발생한 경우는 제외한다.

2) 제3자 배정 방식의 유상증자로 신주를 취득한 자에게 해당 신주의 취득일부터 6개월 이내에 선급금 지급, 금전의 가지급, 금전 대여, 증권

(법 제4조제2항 각 호의 증권, 어음 또는 양도성 예금증서를 말한다)의
대여, 출자(타법인이 발행한 주식등 또는 출자증권의 취득을 말한다)에
관한 결정 등을 한 사실이 공시 등을 통해 확인되는 경우

아. 보통주식 상장법인이 「상법」 제530조의2에 따른 분할 또는 분할합병
을 하는 경우로서 다음의 어느 하나에 해당하는 경우

1) 분할 또는 분할합병 이후 존속될 법인이 해당 분할 또는 분할합병 결
의일 현재 존속될 예정인 영업부문에 대하여 다음의 요건 중 어느 하
나라도 충족하지 못하는 경우. 다만, 지주회사 전환을 위한 분할 등 거
래소가 필요하다고 인정하는 경우는 제외한다.

가) 자기자본이 30억원 이상(벤처기업의 경우 15억원 이상으로 한다)
일 것

나) 자본잠식이 없을 것

다) 제43조제1항제3호의 요건을 충족할 것. 이 경우 “이전될 영업부
문”은 “존속될 영업부문”으로 본다.

라) 가)부터 다)까지의 규정에 따른 재무내용 등에 대한 감사인의 검
토보고서상 검토의견이 적정일 것

2) 보통주식 상장법인이 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인과 합
병(「상법」 제527조의3에 따른 소규모 합병은 제외한다)한 이후 3년
이내에 분할을 위한 이사회 결의를 하는 경우로서 존속될 법인의 주된
영업이 합병 당시 주권비상장법인 또는 코넥스시장 상장법인의 영업부
문이었던 경우. 다만, 합병 당시 합병에 따른 우회상장 심사를 받은 경
우는 제외한다.

자. 영업손실로 제53조제1항제3호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서

최근 사업연도에도 영업손실(제3조제7항제2호에도 불구하고, 같은 항 제1호의 법인을 제외한 경우에는 개별재무제표상 영업손실을 기준으로 한다)이 발생한 경우

차. 이익미실현기업이 제53조제1항제1호가목 또는 같은 항 제2호가목에 따라 매출액 미달 또는 법인세비용차감전계속사업손실 발생으로 인한 관리종목 지정이 면제되는 기간 중에 상당한 규모의 매출액 감소가 공시 등을 통해 확인되는 경우

카. 공시규정에 따라 벌점을 부과 받는 경우로서 해당 벌점을 포함하여 최근 1년 이내의 누계벌점이 15점 이상이 되는 경우

타. 감사의견 상장폐지 사유가 발생한 보통주식 상장법인이 제55조제1항의 이의신청 등으로 해당 감사보고서상 감사의견이 변경되거나 차기 감사보고서상 감사의견이 적정이 되어 감사의견 상장폐지 사유를 해소한 경우

파. 내부회계관리제도와 관련하여 제52조제1항제2호가목에 따라 투자주의 환기종목으로 지정된 보통주식 상장법인에 대하여 감사인이 외부감사법 제8조에 따른 내부회계관리제도의 운영실태를 검토·감사한 결과 중요한 취약점이 발견되거나 중요한 범위제한이 있는 경우 또는 검토·감사의견이 표명되지 않은 경우

하. 제52조제1항제2호라목에 따라 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 한정으로 투자주의 환기종목으로 지정된 보통주식 상장법인이 최근 사업연도의 개별재무제표 또는 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 계속기업으로서의 존속능력에 대한 불확실성에 의한 한정으로 정인 경우

거. 제1호, 제2호, 제3호가목부터 하목까지의 상장적격성 실질심사 사유와 제54조의 형식적 상장폐지 사유에 준하는 경우로서 거래소가 투자자 보호를 위하여 상장을 폐지할 필요가 있다고 인정하는 경우

② 상장적격성 실질심사 사유의 적용 방법과 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제57조(상장적격성 실질심사 절차 등) ① 거래소는 보통주식 상장법인이 제56조제1항제1호, 제2호, 제3호 각 목의 어느 하나에 해당하는 사실을 확인한 날부터 15일(영업일을 기준으로 한다. 이하 이 항에서 같다) 이내에 상장적격성 실질심사 대상 해당 여부를 결정하여야 한다. 다만, 상장적격성 실질심사 대상 해당 여부를 결정하기 위하여 추가조사 등이 필요한 경우에는 15일 이내에 그 기간을 연장할 수 있다.

② 거래소는 제1항에 따라 보통주식 상장법인을 상장적격성 실질심사 대상으로 결정하는 경우에는 심사대상 결정 사유와 근거, 심사일정 및 주요절차를 해당 법인에 통보하여야 한다.

③ 거래소는 제1항에 따라 보통주식 상장법인을 상장적격성 실질심사 대상으로 결정하는 경우 기업심사위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정하여야 한다. 다만, 기업심사위원회의 위원장이 시장위원회의 심의·의결이 필요하다고 인정하는 경우에는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정한다.

④ 제3항 본문에 따라 부여한 개선기간이 종료된 경우 거래소는 기업심사위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정한다. 이 경우 기업심사위원회는 개선계획 이행결과 등을 고려하여 상장폐지 여부를 심의·의결하여야

한다.

⑤ 제3항 본문이나 제4항에 따른 기업심사위원회의 심의결과가 상장폐지에 해당하는 경우 또는 제3항 단서에 따라 기업심사위원회의 위원장이 시장위원회의 심의·의결이 필요하다고 인정하는 경우 거래소는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정하여야 한다.

⑥ 제5항에 따라 부여한 개선기간이 종료된 경우 거래소는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정한다. 이 경우 시장위원회는 개선계획 이행결과 등을 고려하여 심의·의결하여야 한다.

⑦ 제4항 및 제6항에도 불구하고, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 거래소는 개선기간이 종료되기 전에 기업심사위원회 또는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정할 수 있다.

1. 개선계획을 이행하지 않는 경우
2. 영업활동에 필요한 자산을 보유하지 않거나 영업활동이 사실상 중단되는 등 계속기업으로서 존립이 어렵다고 인정되는 경우
3. 해당 보통주식 상장법인이 신청하는 경우

⑧ 기업심사위원회 또는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정한 경우 거래소는 해당 보통주식 상장법인에 그 사실을 서면으로 통지하여야 한다. 이 경우 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지를 결정한 때에는 다음 각 호의 사항을 포함하여 통지하여야 한다.

1. 상장폐지의 사유 및 근거
2. 상장폐지에 대하여 이의신청을 할 수 있다는 뜻

3. 그 밖에 거래소가 필요하다고 인정하는 사항

- ⑨ 거래소는 보통주식 상장법인의 상장적격성 실질심사 등과 관련된 향후 세부절차를 시장안내 사항으로 공시하여야 한다.
- ⑩ 거래소는 상장적격성 실질심사에 필요하다고 인정하는 경우 해당 보통주식 상장법인에 관련 자료의 제출 또는 의견진술을 요청하거나 현지조사 등을 실시할 수 있다.
- ⑪ 제1항에 따라 상장적격성 실질심사 대상으로 결정된 경우 거래소는 기업 경영의 안정성과 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우 매매 거래정지 해제일부터 3년 이내의 기간을 정하여 해당 보통주식 상장법인의 주주등이 소유하는 주식등을 의무보유 하도록 할 수 있다. 이 경우 의무보유 대상자는 세칙으로 정하는 서류를 거래소에 제출하여야 한다.
- ⑫ 제1항부터 제11항까지의 규정 외에 상장적격성 실질심사기준과 기업심사 위원회의 구성 및 운영에 관한 사항은 세칙으로 정하고, 세부적인 심사방법과 절차 등에 관하여 필요한 사항은 거래소가 따로 정한다.

제58조(상장적격성 실질심사 상장폐지에 대한 이의신청 등) ① 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지가 결정된 보통주식 상장법인이 해당 상장폐지에 대하여 이의가 있는 경우에는 제57조제8항 후단에 따른 통지를 받은 날부터 15일(영업일을 기준으로 한다) 이내에 세칙으로 정하는 서류를 첨부하여 거래소에 이의를 신청할 수 있다.

- ② 제1항에 따른 이의신청이 있는 경우 거래소는 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부 또는 개선기간 부여 여부 등을 결정하여야 한다.
- ③ 제2항에 따라 부여한 개선기간이 종료된 경우 거래소는 시장위원회의 상장폐지 여부에 대한 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정하여야 한다.

이 경우 시장위원회는 개선계획 이행결과 등을 고려하여 심의·의결하여야 한다.

④ 제3항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 개선기간 종료 이전에도 시장위원회의 심의·의결을 거쳐 상장폐지 여부를 결정할 수 있다.

1. 개선계획을 이행하지 않는 경우

2. 영업활동에 필요한 자산을 보유하지 않거나 영업활동이 사실상 중단되는 등 계속기업으로서 존립이 어렵다고 인정되는 경우

3. 해당 보통주식 상장법인이 신청하는 경우

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정 외에 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지에 대한 이의신청 및 시장위원회의 심의·의결 등에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제3편 그 밖의 증권의 상장 및 상장관리

제1장 통칙

제59조(그 밖의 증권의 적용기준) 외국주식등, 기업인수목적회사주식, 종류주식(외국종류주식을 포함한다), 신주인수권증권 및 신주인수권증서에 관하여 이 편에서 특별히 정하는 바가 없는 경우 거래소가 필요하다고 인정하는 때에는 보통주식에 관한 규정을 준용할 수 있다.

제2장 외국주식등

제60조(외국주식등의 상장예비심사신청 등) ① 외국주식등의 신규상장신청인은 상장예비심사를 신청하기 전에 상장 절차 및 상장 시기 등을 거래소와 미리 협의하여야 한다.

② 외국주식등의 신규상장과 관련한 상장예비심사신청, 신규상장 신청에 관하여는 보통주식의 상장예비심사신청에 관한 제25조, 신규상장 신청에 관한 제27조의 규정을 준용한다.

③ 외국주식예탁증권에 대하여 이 규정에 따른 주식 수를 산정하는 경우 이 규정에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 외국주식예탁증권의 수를 기준으로 한다.

④ 제2조제1항제29호가목에 따른 역외지주상장은 외국지주회사의 주요외국 자회사가 적격 해외증권시장 소재지에 설립된 경우로 한정한다.

제61조(외국주식등 신규상장 의무보유) ① 외국주식등의 신규상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 상장신청인의 주식등을 의무보유하여야 한다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제1호부터 제5호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.

1. 상장신청인의 최대주주등(상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자에 준하는 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 1년. 다만, 특수관계인의 경우 주식보유의 목적, 최대주주와의 관계 및 경영권 변동 가능성 등을 고려하여 세칙으로 정하는 경우는 제외할 수 있다.

2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는

주식등을 취득한 자: 상장일부터 1년. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

3. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 상장일부터 1년. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 상장신청일 현재 상장신청인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

5. 상장주선인(「증권 인수업무 등에 관한 규정」 제6조에 따른 공동주관회사를 포함한다)이 취득한 투자기간(상장예비심사 신청일을 기준으로 한다)이 6개월 미만인 주식등: 상장일부터 6개월. 다만, 세칙으로 정하는 방법으로 산정한 취득가격과 공모가격의 괴리율이 100분의 50 미만인 경우는 상장일부터 1개월로 한다.

6. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등이 소유한 주식등: 상장일부터 거래소와 협의하여 정한 2년 이내의 기간

② 외국주식등의 신규상장 의무보유에 관하여는 보통주식의 신규상장 의무보유에 관한 제26조제2항 및 제3항을 준용한다.

제62조(외국주식등의 신규상장 심사요건) ① 외국주식등의 신규상장신청인은 다음 각 호의 심사요건을 충족하여야 한다.

1. 주식의 분산: 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것

가. 상장신청일 현재 소액주주의 수(국내에서 모집 또는 매출한 주식을 기준으로 한다. 이하 이 목에서 같다)가 500명 이상이고, 다음의 어느 하나를 충족할 것

1) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주(세칙으로 정하는 경우는 제외한다. 이하 이 목에서 같다)가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식(외국기업이 본국의 법령에 따라 발행한 주식으로서 그 권리의 내용이 보통주식에 상응하는 주식을 말한다. 이하 이 조에서 같다)의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 미만인 경우: 상장예비심사 이후 상장신청일까지 국내에서 모집(법시행령 제11조제3항에 따라 모집으로 보는 경우를 제외한다. 이하 이 호에서 같다) 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 10 이상일 것. 다만, 상장신청일 현재 소액주주가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상인 경우로 한정한다.

2) 상장예비심사 신청일 현재 소액주주가 소유하는 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상인 경우: 상장예비심사 이후 상장신청일까지 국내에서 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 5 이상일 것. 다만, 모집 또는 매출가액의 총액이 법시행령 제120조제1항제1호에서 정하는 금액 이상인 경우로 한정한다.

나. 상장신청일 현재 소액주주의 수(국내에서 모집 또는 매출한 주식을 기준으로 한다)가 500명 이상이고, 상장예비심사 이후 상장신청일까지 국

내에서 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 10 이상으로서 자기자본 또는 보통주식의 기준시가총액을 기준으로 다음의 어느 하나를 충족할 것

1) 상장예비심사 신청일 현재 자기자본을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당할 것

가) 자기자본 500억원 이상 1,000억원 미만인 법인: 100만주 이상

나) 자기자본 1,000억원 이상 2,500억원 미만인 법인: 200만주 이상

다) 자기자본 2,500억원 이상인 법인: 500만주 이상

2) 보통주식의 기준시가총액을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당할 것

가) 기준시가총액 1,000억원 이상 2,000억원 미만인 법인: 100만주 이상

나) 기준시가총액 2,000억원 이상 5,000억원 미만인 법인: 200만주 이상

다) 기준시가총액 5,000억원 이상인 법인: 500만주 이상

다. 해외증권시장에 상장한 외국기업의 경우에는 상장신청일 현재 소액주주의 수(국내에서 모집 또는 매출한 주식을 기준으로 한다)가 500명 이상이고, 국내에서 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 30만주 이상일 것

라. 상장신청일 현재 소액주주의 수가 500명 이상이고, 상장예비심사 이후 상장신청일까지 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 25 이상일 것

마. 국내외동시공모하는 법인의 경우 국내외동시공모한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 상장신청일 현재 발행주식 총수 및 보통주식총수의 100분의 20 이상이고, 국내에서 모집 또는 매출한 주식의 총수 및 보통주식의 총수가 각각 30만주 이상일 것. 다만, 상장신청일 현재 소액주주의 수(국내에서 모집 또는 매출한 주식을 기준으로 한다)가 500명 이상인 경우로 한정한다.

2. 경영성과 및 시장평가 등: 제28조제1항제2호의 요건을 충족할 것. 다만, 제28조제1항제2호나목의 요건은 적격 해외증권시장(홍콩거래소 및 싱가포르거래소는 제외한다) 소재지에 설립된 외국기업(외국지주회사의 경우에는 외국자회사를 포함한다)에 대하여만 적용한다.
3. 감사의견: 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견(종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다. 이하 이 호에서 같다)이 적정일 것. 다만, 외국기업이 국제회계기준 또는 미국회계기준에 따라 재무제표를 작성한 경우에는 연결재무제표에 대한 감사의견을 기준으로 한다.
4. 주식의 양도제한: 제28조제1항제4호의 요건을 충족할 것
5. 상근감사 및 사외이사: 제28조제1항제6호 및 같은 항 제7호의 요건을 충족할 것. 다만, 거래소는 상장신청인이 적격 해외증권시장에 상장하여 3년 이상이 경과한 경우에는 본국 및 해당 해외증권시장의 기준을 고려하여 심사할 수 있다.
6. 질적 심사요건: 제29조의 질적 심사요건을 충족할 것. 이 경우 거래소는 외국기업의 본국법, 사용 언어 또는 지리적 여건 등을 고려하여 심사할 수 있다.

② 최근 사업연도가 1년 미만인 외국지주회사에 제1항의 요건을 적용하는 경우에는 다음 각 호의 적용방법을 따른다.

1. 제1항제2호의 경영성과 및 시장평가 등: 법인세비용차감전계속사업이익, 자기자본, 매출액은 다음 각 목의 방법으로 산정할 것

가. 법인세비용차감전계속사업이익: 외국자회사의 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업손익에 설립 또는 전환 당시의 자회사에 대한 외국 지주회사의 지분율을 곱한 금액의 합계

나. 자기자본: 설립 또는 전환 시의 재무상태표를 기준으로 산정한 금액

다. 매출액: 외국자회사의 최근 사업연도 매출액의 합계

2. 제1항제3호의 감사의견: 외국자회사의 최근 사업연도의 재무제표에 대한 감사인의 감사의견(종속회사가 있는 법인은 연결재무제표에 대한 감사의견을 포함한다)도 적정일 것

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 시장평가 및 경영성과 등 요건은 제30조 제3항 각 호의 어느 하나에 따른 요건으로 갈음하여 적용한다.

1. 외국기업(외국지주회사의 경우에는 외국자회사를 포함한다)이 적격 해외증권시장 소재지에 설립되었을 것

2. 외국기업의 상장주선인은 세칙으로 정하는 요건을 충족할 것

② 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 외국기업에 대하여는 제62조제1항제6호의 질적 심사요건을 적용하지 않을 수 있다.

1. 다음 각 목의 요건을 모두 충족하는 외국기업

가. 상장예비심사 신청일 현재 적격 해외증권시장에 상장한 후 5년 이상이 경과하였을 것

나. 적격 해외증권시장에 상장된 외국주식등의 기준시가총액이 2조원 이상일 것

다. 최근 사업연도의 매출액이 2조원 이상이고, 최근 3개 사업연도의 매출액 평균이 1조원 이상일 것

라. 최근 사업연도의 이익액이 3,000억원 이상이고, 최근 3개 사업연도 이익액의 합계액이 7,000억원 이상일 것. 이 경우 이익액은 각 사업연도의 영업이익, 법인세비용차감전계속사업이익 및 당기순이익 중 가장 낮은 금액을 기준으로 한다.

마. 상장된 해외증권시장이나 본국의 감독기관, 거래소 등으로부터 최근 3년 이내에 제재 조치 등을 받은 사실이 없을 것

2. 상장예비심사 신청일 현재 유가증권시장에 상장된 기간이 2년 이상이 경과한 외국기업. 다만, 상장예비심사 신청일 현재 관리종목으로 지정된 경우는 제외한다.

제64조(외국주식등의 우회상장) 코스닥시장 상장외국기업의 우회상장에 관하여는 보통주식의 우회상장에 관한 제33조부터 제38조까지의 규정을 준용한다. 이 경우 제35조의 우회상장 심사요건은 제62조에 따른 외국주식등의 신규상장 심사요건에 관한 적용 방법을 따른다.

제65조(외국주식등의 변경상장 및 추가상장 등) ① 외국주식등에 관하여는 보통주식의 변경상장 및 추가상장에 관한 제44조제1항 및 제2항, 일괄상장에 관한 제45조, 상장의 유예에 관한 제46조, 의무보유에 관한 제48조부터 제51조까지의 규정을 준용한다.

② 제1항에도 불구하고 외국주식예탁증권을 상장한 법인이 외국주식예탁증권을 외국주식으로 전환하거나 외국주식을 외국주식예탁증권으로 전환하여 수량이 변경되는 경우에는 변경상장 신청 대상에서 제외한다.

제66조(외국주식등의 투자주의 환기종목 지정) ① 코스닥시장 상장외국기업의 투자주의 환기종목 지정에 관하여는 보통주식의 투자주의 환기종목 지정에 관한 제52조를 준용한다. 다만, 제52조제1항제2호가목은 제19조제3항에 따른 내부회계관리제도를 기준으로 적용한다.

② 거래소는 제1항 외에 코스닥시장 상장외국기업이 제15조제2항부터 제7항까지의 규정을 위반하여 감사인을 선임, 해임 또는 변경한 사실이 공시 등을 통해 확인되는 경우 해당 코스닥시장 상장외국기업을 투자주의 환기종목으로 지정한다.

제67조(외국주식등의 관리종목 지정) ① 외국주식등의 관리종목 지정에 관하여는 보통주식의 관리종목 지정에 관한 제53조를 준용한다. 이 경우 그 적용 방법은 다음 각 호에 따른다.

1. 제53조제1항제4호의 자본잠식 등 사유: 다음 각 목에 따라 적용할 것

가. 제53조제1항제4호가목의 사유는 무액면주식을 발행한 경우에는 적용하지 않을 것

나. 제53조제1항제4호다목의 사유는 검토·감사의견이 부적정, 의견거절, 감사범위 제한에 따른 한정인 경우 및 이에 준하는 경우를 포함하여 적용할 것

다. 제53조제1항제4호다목·라목의 사유는 국제회계기준 또는 미국회계기준을 적용한 외국기업에 대하여는 연결재무제표에 대한 검토·감사의견을 기준으로 적용할 것

2. 제53조제1항제5호의 시가총액 미달 사유: 외국주식예탁증권을 상장한 경우에는 상장된 외국주식예탁증권의 수를 기준으로 산정할 것
3. 제53조제1항제8호의 거래량 미달 사유: 다음 각 목에 따라 적용할 것
 - 가. 외국주식예탁증권을 상장한 경우에는 상장된 외국주식예탁증권의 수를 기준으로 산정할 것
 - 나. 소액주주 수, 소액주주 소유주식 수 및 유동주식수는 국내에 예탁된 주식의 수를 기준으로 산정할 것
4. 제53조제1항제9호의 주식분산 미달 사유: 다음 각 목에 따라 적용할 것
 - 가. 외국주식예탁증권을 상장한 경우에는 상장된 외국주식예탁증권의 수를 기준으로 산정할 것
 - 나. 소액주주 수, 소액주주 소유주식 수 및 유동주식수는 국내에 예탁된 주식의 수를 기준으로 산정할 것
 - 다. 해외증권시장에 상장한 코스닥시장 상장외국기업의 경우에는 제53조제1항제9호나목의 요건을 적용하지 않을 것
5. 제53조제1항제10호의 회생절차 개시신청 사유와 제53조제1항제11호의 파산신청 사유: 본국의 법령에 따라 회생절차나 파산절차에 상응하는 신청을 한 경우에도 적용한다.
 - ② 거래소는 제1항 외에 코스닥시장 상장외국기업이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 외국주식등을 관리종목으로 지정한다. 이 경우 관리종목의 지정 및 해제에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.
 1. 제3조제4항을 위반하여 회계처리기준을 변경한 것이 사업보고서 또는 반기보고서를 통하여 확인된 경우
 2. 제15조제3항, 제4항, 제6항을 위반하여 감사인을 선임한 것이 사업보고서

또는 반기보고서를 통하여 확인된 경우

- ③ 외국주식등에 보통주식의 관리종목 지정에 대한 이의신청에 관한 제53조 제4항을 준용하는 경우 거래소가 필요하다고 인정하는 때에는 이의신청 등의 기한을 달리 정할 수 있다.

제68조(외국주식등의 상장폐지) ① 외국주식등의 상장폐지에 관하여는 보통주식의 형식적 상장폐지, 형식적 상장폐지에 대한 이의신청, 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지, 상장적격성 실질심사 절차 등, 상장적격성 실질심사 상장폐지에 대한 이의신청 등에 관한 제54조부터 제58조까지의 규정을 준용한다. 이 경우 그 적용 방법은 다음 각 호에 따른다.

1. 제54조제1항제1호의 감사인 의견 미달 사유: 감사의견이 부적정, 의견거절, 감사범위 제한으로 인한 한정인 경우 및 이에 준하는 경우를 포함하여 적용할 것. 이 경우 국제회계기준 또는 미국회계기준을 적용한 외국기업에 대하여는 연결재무제표에 대한 감사의견을 기준으로 적용한다.
2. 제54조제1항제5호의 해산 등 사유: 본국의 법령에 따라 적용할 것
3. 제54조제1항제8호의 자본잠식 등 사유: 다음 각 목에 따라 적용할 것
 - 가. 제54조제1항제8호나목의 요건은 무액면주식을 발행한 외국기업에는 적용하지 않을 것
 - 나. 제54조제1항제8호라목의 요건은 연결재무제표에 대한 감사의견을 기준으로 적용할 것
4. 제54조제1항제14호의 시가총액 미달 사유: 외국주식예탁증권을 상장한 경우에는 상장된 외국주식예탁증권의 수를 기준으로 산정할 것
5. 제56조제1항제1호의 회생절차 개시신청 기각 등의 사유: 본국의 법령상 제56조제1항제1호에 상응하는 사유가 발생한 경우에도 적용할 것

6. 제56조제1항제3호의 사유: 다음 각 목에 따라 적용할 것

가. 제56조제1항제3호 각 목의 사유: 국제회계기준 또는 미국회계기준을 적용한 외국기업의 재무내용이나 재무제표 및 검토·감사의견에 관한 사항은 연결재무제표와 연결재무제표에 대한 검토·감사의견을 기준으로 적용할 것

나. 제56조제1항제3호다목의 회계처리기준의 중대한 위반 사유: 외부감사법 제5조제3항을 중대하게 위반한 경우에 준하는 본국의 법령 등을 위반한 사실이 확인된 경우에도 적용할 것

다. 제56조제1항제3호파목의 내부회계관리제도 운영실태에 대한 감사인의 검토·감사 관련 사유: 제19조제3항에 따른 내부회계관리제도를 기준으로 적용할 것

② 거래소는 제1항 외에 코스닥시장 상장외국기업이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 외국주식등을 상장폐지한다.

1. 외국주식예탁증권의 상장증권 수가 10만 증권 이하인 경우
2. 해외증권시장에 외국주식등을 상장한 코스닥시장 상장외국기업이 그 해외증권시장의 상장폐지 사유에 해당하는 경우. 다만, 국내투자자에게 미치는 영향을 고려하여 외국주식등의 상장을 유지하는 것이 필요하다고 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.
3. 회계처리기준 변경 제한 위반으로 제67조제2항제1호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 관리종목 지정일 이후 최초로 도래하는 반기 말이나 사업연도 말에 대한 반기보고서 또는 사업보고서를 통하여 제3조제4항에 따른 회계처리기준으로 변경하지 않은 것이 확인된 경우
4. 감사인 선임 위반으로 제67조제2항제2호에 따라 관리종목으로 지정된 상

태에서 관리종목 지정일 이후 최초로 도래하는 반기 말이나 사업연도 말에 대한 반기보고서 또는 사업보고서를 통하여 제15조제3항, 제4항, 제6항에 따른 감사인을 선임하지 않은 것이 확인된 경우

③ 제1항에도 불구하고 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 상장폐지에 대한 이의신청 등의 기한을 달리 정할 수 있다.

제3장 기업인수목적회사주식

제1절 상장과 상장관리

제69조(기업인수목적회사주식의 상장예비심사신청 등) ① 기업인수목적회사주식의 신규상장과 관련한 상장예비심사신청과 신규상장 신청에 관하여는 보통주식의 상장예비심사신청에 관한 제25조 및 신규상장 신청에 관한 제27조를 준용한다.

② 상장예비심사 신청일 현재 기업인수목적회사의 주주등은 신규상장일부터 합병상장일 후 6개월까지 기업인수목적회사의 주식등을 의무보유하여야 한다. 이 경우 주식등에는 제2조제1항제1호바목2)에 따른 합병상장과 관련하여 교부받는 합병의 상대방이 되는 법인의 주식등을 포함한다.

③ 제2항에도 불구하고 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유 대상자와 협의하여 제2항의 의무보유 기간 외에 2년 이내의 기간을 연장할 수 있다.

제70조(기업인수목적회사주식의 신규상장 심사요건) ① 기업인수목적회사주식의 신규상장신청인은 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한

다.

1. 기업규모: 신규상장신청일 현재 다음 각 목의 어느 하나를 충족할 것
가. 자기자본이 30억원 이상일 것
나. 기준시가총액이 200억원 이상일 것
2. 주식의 분산: 신규상장신청일 현재 제28조제1항제1호가목, 나목, 또는 라목에 따른 주식의 분산 요건을 충족할 것. 이 경우 같은 호의 “500명”은 각각 “200명”으로 하여 적용한다.
3. 감사의견: 설립등기일 현재 재무제표에 대한 감사인의 감사의견이 적정일 것. 다만, 최근 분기나 반기 또는 사업연도의 재무제표에 대한 감사보고서를 제출한 경우에는 해당 감사의견이 적정이어야 한다.
4. 주식의 양도제한: 제28조제1항제4호의 주식의 양도제한 요건을 충족할 것
5. 액면가액: 제28조제1항제5호의 액면가액 요건을 충족할 것
6. 상근감사 및 사외이사 선임: 제28조제1항제6호의 상근감사 선임 요건 및 제28조제1항제7호의 사외이사 선임 요건을 충족할 것
7. 임원의 자격: 임원이 「금융회사의 지배구조에 관한 법률」 제5조의 요건을 충족할 것
8. 금융투자업자 소유주식등의 발행금액: 법시행령 제6조제4항제14호다목에 따라 금융투자업자가 신규상장신청일 현재 소유하는 주식등의 발행금액이 기업인수목적회사가 발행한 주식등의 발행총액의 100분의 5 이상일 것
9. 정관: 다음 각 목의 사항을 세칙으로 정하는 바에 따라 정관으로 정할 것
가. 다른 법인(기업인수목적회사는 제외한다)과 합병하는 것을 유일한 사업목적으로 할 것
나. 주식(최초 모집 전에 발행된 주식은 제외한다)의 발행을 통하여 모은

금전의 100분의 90 이상을 주금납입일의 다음 날(영업일을 기준으로 한다)까지 예치기관등(「금융투자업규정」 제1-4조의2제2항에 따라 금융위원회가 정하여 고시하는 기관을 말한다. 이하 같다)에 예치 또는 신탁할 것

다. 주식의 최초 모집 전에 제2조제1항제10호(마목 및 마목의 증권으로 교환하거나 상환할 수 있는 사채권은 제외한다)에 따른 증권을 취득한 자는 예치기관등에 예치 또는 신탁된 자금의 지급대상에서 제외할 것. 다만, 주식의 최초 모집 전의 취득분에 한정한다.

라. 다음의 어느 하나에 해당하는 경우 기업인수목적회사가 해산되고 예치기관등에 예치 또는 신탁된 자금을 주주(다목에 따라 지급대상에서 제외되는 주주는 제외한다)에게 주식의 보유비율에 따라 지급할 것

- 1) 법시행령 제6조제4항제14호마목에 따른 기한 내에 증권시장에 상장되지 않은 경우
- 2) 법시행령 제6조제4항제14호바목에 따른 기한 내에 합병등기를 완료하지 못한 경우
- 3) 해당 기업인수목적회사주식이 상장폐지되는 경우. 다만, 제2조제1항제1호바목2)의 합병상장으로 기업인수목적회사주식이 상장폐지되는 경우는 제외한다.

마. 채무증권의 발행(주식의 최초 모집 이후에 발행하는 경우로 한정한다), 차입, 채무보증 및 담보제공을 금지할 것

바. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 거래소가 따로 정하는 사항

10. 상장예비심사 신청일 현재 기업인수목적회사의 주주등 간에 의결권 행사

제한, 주식매수청구권 행사 제한, 손해배상책임 등 세칙으로 정하는 사항에 대하여 약정을 체결할 것

② 기업인수목적회사주식의 질적심사에 관하여는 보통주식의 신규상장 질적 심사요건에 관한 제29조를 준용한다. 다만, 제29조제1항제1호의 요건은 준용하지 않는다.

제71조(기업인수목적회사주식의 변경상장 및 추가상장 등) ① 기업인수목적회사주식의 변경상장 및 추가상장에는 보통주식의 변경상장 및 추가상장에 관한 제44조, 일괄상장에 관한 제45조, 상장의 유예에 관한 제46조의 규정을 준용한다.

② 기업인수목적회사주식의 의무보유에 관하여는 보통주식의 제3자 배정 방식의 유상증자 시 의무보유에 관한 제50조 및 최대주주 변경 시 의무보유에 관한 제51조를 준용한다. 이 경우 제50조제1항제1호에 따른 의무보유 기간은 발행일부터 합병상장일 이후 6개월까지로 한다.

제72조(기업인수목적회사주식의 관리종목지정) ① 기업인수목적회사주식의 관리종목 지정에 관하여는 보통주식의 관리종목 지정에 관한 제53조를 준용한다. 다만, 제53조제1항제1호의 매출액 미달 사유, 제53조제1항제2호의 법인세비용차감전계속사업손실 발생 사유, 제53조제1항제3호의 영업손실 발생 사유, 제53조제1항제8호의 거래량 미달 사유, 제53조제1항제9호의 주식분산 미달 사유는 준용하지 않는다.

② 거래소는 제1항 외에 기업인수목적회사가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 기업인수목적회사주식을 관리종목으로 지정한다.

1. 임원이 제70조제1항제7호의 자격요건에 미달한 사실이 확인된 경우. 다만, 해당 요건을 충족하는 이사의 수가 3명 이상이고, 감사의 수가 1명 이상인

경우에는 이 호를 적용하지 않는다.

2. 최근 사업연도 말 현재 주식의 분산이 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우. 이 경우 소액주주가 소유한 주식 수와 소액주주의 수는 최근 사업연도 말을 기준으로 하되, 최근 사업연도 말 이후 주주명부를 폐쇄한 경우에는 그 폐쇄시점 현재를 기준으로 거래소에 제출한 주주명부 및 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」에 따른 소유자명세를 기준으로 한다.

가. 소액주주의 수가 40명 미만인 경우

나. 소액주주가 소유하는 주식의 수가 유동주식수의 100분의 10에 미달하는 경우. 다만, 소액주주가 60명 이상이고, 소액주주가 소유하는 주식의 수가 유동주식수의 100분의 5 이상인 경우에는 이 목을 적용하지 않는다.

3. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우

가. 주식(최초 모집 전에 발행된 주식은 제외한다)의 발행을 통하여 모은 금전에 대하여 법시행령 제6조제4항제14호가목에 따른 예치·신탁 의무를 위반한 사실이 확인된 경우

나. 법시행령 제6조제4항제14호나목을 위반하여 예치기관등에 예치 또는 신탁된 자금이 인출되거나 담보로 제공된 사실이 확인된 경우

4. 기업인수목적회사의 정관으로 정하는 채무증권의 발행, 차입, 채무보증, 담보제공의 금지 등 재무활동 제한을 위반한 사실이 확인된 경우

5. 기업인수목적회사의 정관으로 정하는 존립기한의 6개월 전까지 합병상장 예비심사신청서를 제출하지 않은 경우(제74조에 따른 상장예비심사신청 대상이 아닌 코스닥시장 상장법인과의 합병인 경우에는 공시규정 제6조제1항제3호가목(8)에 따른 합병의 결의 또는 결정에 대한 신고가 없는 경우를

말한다). 이 경우 존립기한이 6개월 미만인 기업인수목적회사가 합병상장예비심사신청을 철회하거나 상장예비심사 결과가 미승인인 경우 또는 합병결의·결정이 취소된 경우(제74조에 따른 상장예비심사신청 대상이 아닌 코스닥시장 상장법인과의 합병인 경우를 포함한다)에도 상장예비심사신청서를 제출하지 않은 경우로 본다.

6. 법시행령 제6조제4항제14호다목에 따른 금융투자업자가 소유하는 주식등의 발행금액이 해당 기업인수목적회사가 발행한 주식등의 발행총액의 100분의 5에 미달하는 사실이 확인된 경우

③ 제1항 및 제2항에도 불구하고 기업인수목적회사가 다른 법인과 합병한 경우 거래소는 제1항과 제2항에 따른 관리종목 지정 사유가 해소된 것으로 본다. 다만, 합병 상대방이 되는 법인에 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우는 제외한다.

④ 거래소는 관리종목 지정 사유의 적용 방법, 관리종목 지정 및 해제 시기, 그 밖에 필요한 사항을 세칙으로 정한다.

제73조(기업인수목적회사주식의 상장폐지) ① 기업인수목적회사주식의 상장폐지에 관하여는 보통주식의 상장폐지에 관한 제54조부터 제58조까지의 규정을 준용한다. 다만, 제54조제1항제3호의 매출액 미달 사유, 제54조제1항제4호의 법인세비용차감전계속사업손실 발생 사유, 제54조제1항제6호의 거래량 미달 사유, 제54조제1항제7호의 분산기준 미달 사유, 제56조제1항제3호라목의 주된 영업정지 사유, 제56조제1항제3호자목의 영업손실 발생 사유, 제56조제1항제3호다목 및 사목의 사유 중 세칙으로 정하는 경우는 준용하지 않는다.

② 거래소는 제1항 외에 기업인수목적회사가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 기업인수목적회사주식의 상장을 폐지한다.

1. 임원의 자격 미달로 제72조제2항제1호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 6개월 이내에 해당 사유를 해소하지 못한 경우
2. 주식분산 미달로 제72조제2항제2호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 1년 이내에 해당 규정에 따른 주식분산 미달을 해소하지 못한 경우
3. 자금 예치 의무 위반 등으로 제72조제2항제3호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 10일 이내에 해당 사유를 해소하지 못한 경우
4. 재무활동 제한을 위반하여 제72조제2항제4호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 10일 이내에 해당 사유를 해소하지 못한 경우
5. 상장예비심사신청서 미제출 등으로 제72조제2항제5호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 1개월 이내에 해당 사유를 해소하지 못한 경우
6. 금융투자업자의 최소투자 의무 위반으로 제72조제2항제6호에 따라 관리종목으로 지정된 날부터 3개월 이내에 해당 사유를 해소하지 못한 경우
7. 기업인수목적회사의 상장예비심사 신청일 현재 주주등이 제70조제1항제10호의 의결권 행사 제한 등에 관한 약정을 위반한 사실이 확인된 경우
8. 다른 회사의 주식의 소유, 영업·자산양수, 분할 또는 분할합병 등 합병외의 사업활동을 영위하는 사실이 확인된 경우
9. 합병결의와 관련하여 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 경우
 - 가. 주주총회에서 다음의 어느 하나에 해당하는 법인과 합병을 결의한 경우
 - 1) 합병상장예비심사의 결과 부적격 통지를 받은 법인
 - 2) 법 시행령 제176조의5제1항 각 호에 따라 산정된 합병가액 및 최근 사업연도 말 현재 재무상태표상 자산총액이 제75조제1항제4호에서 정하는 요건에 미달하는 법인

3) 이 규정 또는 「유가증권시장 상장규정」에 따라 관리종목으로 지정된 코스닥시장 상장법인 또는 유가증권시장 주권상장법인

4) 기업인수목적회사(제69조제1항에 따른 상장예비심사 신청일 현재 기업인수목적회사의 주주등과 임원을 포함한다)와 세칙으로 정하는 특별한 이해관계가 있는 법인

나. 기업인수목적회사가 코스닥시장 상장법인이나 유가증권시장 주권상장법인과 합병을 결의한 후에 해당 코스닥시장 상장법인 또는 유가증권시장 주권상장법인이 이 규정이나 「유가증권시장 상장규정」에 따라 관리종목으로 지정된 경우

다. 주주총회에서 합병에 따라 회사를 설립하거나 주권비상장법인으로 되는 합병을 결의한 경우. 다만, 제2조제1항제1호바목2)에 따라 합병상장하기 위한 경우는 제외한다.

라. 기업인수목적회사가 제75조제1항제6호의 요건을 위반하는 합병을 결의한 경우

제2절 합병상장

제74조(합병상장예비심사신청) 기업인수목적회사가 코스닥시장 상장법인에 해당하지 않는 합병의 상대방이 되는 법인(이하 이 절에서 “합병 대상 법인”이라 한다)과 합병하기로 결의하거나 결정한 경우 합병상장신청인은 지체 없이 상장주선인을 통하여 세칙으로 정하는 상장예비심사신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여 상장예비심사를 받아야 한다.

제75조(합병상장 심사요건) ① 기업인수목적회사가 합병 대상 법인과 합병상장

하는 경우 합병 대상 법인은 상장예비심사 신청일 현재 다음 각 호의 형식적 심사요건을 모두 충족하여야 한다. 이 경우 재무내용은 제24조제2항의 적용기준을 준용하여 최근 사업연도 말의 재무제표를 기준으로 적용한다.

1. 경영성과 등: 다음 각 목의 어느 하나를 충족할 것

가. 최근 사업연도의 법인세비용차감전계속사업이익이 20억원 이상(벤처기업은 10억원 이상으로 한다)일 것

나. 최근 사업연도에 법인세비용차감전계속사업이익이 있고, 최근 사업연도의 매출액이 100억원 이상(벤처기업은 50억원 이상으로 한다)일 것

2. 제28조제1항제3호의 감사의견 요건을 충족할 것

3. 제28조제1항제4호의 주식의 양도제한 요건을 충족할 것

4. 법시행령 제176조의5제2항 또는 제3항에 따라 산정된 합병가액이나 최근 사업연도 말 현재의 재무상태표상 자산총액이 법시행령 제6조제4항제14호가목에 따라 예치기관등에 예치되거나 신탁된 금액의 100분의 80 이상일 것. 이 경우 합병 대상 법인이 여럿인 경우에는 각 법인의 합병가액이나 자산총액을 각각 합산한 금액을 기준으로 한다.

5. 벤처기업과의 합병을 목적으로 설립된 기업인수목적회사의 경우 합병 대상 법인이 벤처기업일 것

6. 합병대가의 전부 또는 일부를 금전으로 지급하는 경우가 아닐 것. 다만, 단주의 처리 등을 위하여 합병대가를 금전으로 지급하는 것이 불가피하다고 거래소가 인정하는 경우에는 그러하지 아니하다.

② 합병 대상 법인(외국기업 또는 국내소재외국지주회사는 제외한다)이 제30조제1항의 요건을 충족하는 경우에는 기술성장기업으로 상장예비심사를 신청할 수 있다. 이 경우 제1항제1호의 경영성과 등 요건을 적용하지 않고 상

상장예비심사 신청일 현재 자기자본이 10억원 이상일 것으로 같음한다.

③ 합병 대상 법인은 제29조의 질적 심사요건을 충족하여야 한다. 다만, 합병 대상 법인이 유가증권시장 주권상장법인인 경우에는 제29조의 질적 심사요건을 적용하지 않을 수 있다.

④ 제3항 본문에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 질적 심사요건 중 제29조제1항제1호의 요건을 적용하지 않을 수 있다. 다만, 합병 대상 법인 현저한 영업 악화 등으로 거래소가 필요하다고 인정하는 경우는 제외한다.

1. 합병 대상 법인이 다음 각 목의 요건을 모두 충족하는 코넥스시장 상장법인(이하 “신속합병상장기업”이라 한다)인 경우

가. 최근 2개 사업연도(코넥스시장 상장 이후의 사업연도로서 상장일이 속한 사업연도를 포함하되, 상장일부터 사업연도 말까지의 기간이 6개월 미만인 경우에는 그 다음 사업연도를 말한다)에 각각 당기순이익이 10억원 이상이고, 영업이익이 있을 것

나. 코넥스시장에 상장한 후 1년 이상 경과하였을 것

다. 해당 법인의 지정자문인이 추천할 것. 다만, 그 지정자문인 선임기간이 6개월 이상 경과한 법인에 한정한다.

라. 그 밖에 기업경영의 건전성 등을 감안하여 세칙으로 정하는 요건을 모두 충족할 것

2. 합병 대상 법인이 인수합병중개망에 등록되어 있으며, 다음 각 목의 요건을 모두 충족하는 합병인 경우

가. 합병 대상 법인이 상장예비심사신청서 제출일 전 1년 이내에 인수합병중개망에 등록되었을 것

나. 합병 대상 법인이 인수합병중개망에 등록된 기간(상장예비심사신청서 제출일을 기준으로 한다)이 1개월 이상이 경과하였을 것

다. 최근 사업연도의 매출액과 이익 등 세칙으로 정하는 요건을 모두 충족할 것

⑤ 기업인수목적회사가 코스닥시장 상장법인 또는 유가증권시장 주권상장법인과 합병하는 경우에는 주요사항보고서 제출일(합병의 상대방이 되는 법인이 유가증권시장 주권상장법인인 경우에는 상장예비심사 신청일로 한다) 현재 해당 코스닥시장 상장법인 또는 유가증권시장 상장법인이 이 규정 또는 「유가증권시장 상장규정」 제47조제1항에 따른 관리종목에 해당하지 아니하여야 한다.

⑥ 합병상장과 관련하여 모집 또는 매출에 따른 증권신고서를 제출하지 않는 경우에는 합병상장 신청 시까지 세칙으로 정하는 상장명세서를 전자전달매체에 공표하여야 한다.

제76조(합병상장 신청) ① 합병상장예비심사의 승인을 통지받은 합병상장신청인은 다음 각 호의 구분에 따라 합병상장을 하여야 한다.

1. 제2조제1항제1호바목1)에 따른 합병상장: 기업인수목적회사가 합병으로 새로이 발행한 주식을 제44조에 따라 추가상장할 것

2. 제2조제1항제1호바목2)에 따른 합병상장: 세칙으로 정하는 바에 따라 합병상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출할 것. 이 경우 액면가액 등 세칙으로 정하는 요건을 충족하여야 한다.

② 제1항에 따른 합병상장에는 보통주식의 상장의 유예에 관한 제46조를 준용한다. 이 경우 상장 유예의 사유와 그 밖에 상장의 유예를 준용하기 위하여 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

③ 거래소는 합병상장 신청의 방법과 절차, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제77조(기업인수목적회사의 합병상장 의무보유) 기업인수목적회사의 합병상장의 경우 다음 각 호에서 정하는 바에 따라 합병 대상 법인의 주식등을 의무보유하여야 한다. 다만, 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 각 호에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.

1. 합병 대상 법인의 최대주주등(합병 대상 법인의 임원에는 상법 제401조의 2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 합병상장일부터 6개월(합병 대상 법인이 기술성장기업이나 신속합병상장기업인 경우에는 1년으로 한다)
2. 합병의 주요사항보고서 제출일 이전 6개월 전의 날부터 합병상장일까지 합병 대상 법인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자: 합병상장일부터 6개월(합병 대상 법인이 기술성장기업이나 신속합병상장기업인 경우에는 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
3. 합병의 주요사항보고서 제출일 이전 6개월 전의 날부터 합병상장일까지 합병 대상 법인이 제3자 배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자: 합병상장일부터 6개월(합병 대상 법인이 기술성장기업이나 신속합병상장기업인 경우에는 1년으로 한다). 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.
4. 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간(합병의 주요사항보고서 제출일을 기준으로 한다)이 2년 미만인 주식등(벤처금융 또는 전문투자자가 취득한 주식등 중에서 합병기일 현재 합병

대상 법인의 자본금을 기준으로 각각 100분의 10에 상당하는 한도까지의 주식등으로 한정한다): 합병상장일부터 1개월. 다만, 세칙으로 정하는 경우는 제외한다.

제4장 종류주식

제78조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① 종류주식(외국종류주식을 포함한다. 이하 이 장에서 같다)의 신규상장과 관련한 상장예비심사와 신규상장 신청에 관하여는 보통주식의 상장예비심사에 관한 제25조 및 신규상장 신청에 관한 제27조를 준용한다.

② 제1항에도 불구하고 보통주식이나 외국주식등의 신규상장을 신청하는 경우 종류주식 상장예비심사신청서 또는 상장신청서의 제출은 보통주식이나 외국주식등의 상장예비심사신청서 또는 상장신청서에 종류주식에 관한 내용을 기재하는 것으로 갈음할 수 있다.

제79조(종류주식의 신규상장 심사요건) 종류주식의 신규상장신청인은 종류주식의 종목별로 다음 각 호의 요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 발행인: 신규상장신청인이 다음 각 목의 어느 하나에 해당할 것

가. 코스닥시장 상장법인. 다만, 기업인수목적회사 또는 관리종목이나 투자주의 환기종목으로 지정된 법인은 제외한다.

나. 보통주식 또는 외국주식등의 상장예비심사를 신청한 법인

2. 상장주식 수: 상장신청일 현재 상장예정 주식 수가 100만주 이상일 것

3. 기준시가총액: 상장신청일 현재 기준시가총액이 50억원 이상일 것. 이 경우 기준시가총액은 제2조제1항제34호가목의 방법에 따라 산정하되, 상장예

비심사 신청일 이전에 국내에서 모집(법시행령 제11조제3항에 따라 모집으로 보는 경우를 제외한다. 이하 이 호에서 같다) 또는 매출을 한 경우에는 상장예비심사 신청일을 기준으로 최근의 모집 또는 매출한 주식의 가격을 기준으로 산정한다.

4. 주식의 분산: 상장예비심사 신청일 현재 다음 각 목의 요건을 모두 충족할 것. 다만, 상장예비심사 신청 이후에 모집(법시행령 제11조제3항에 따라 모집으로 보는 경우를 제외한다. 이하 이 호에서 같다) 또는 매출하는 법인은 상장신청일을 기준으로 한다.

가. 국내에서 모집 또는 매출한 주식 수가 해당 종류주식총수의 100분의 25 이상일 것

나. 주주 수가 300명 이상일 것

5. 잔존 권리행사기간 등: 잔존 권리행사기간 또는 만기가 상장신청일 현재 1년 이상 남아 있을 것

6. 주식의 양도에 제한이 없을 것. 다만, 법령(외국종류주식은 본국의 법령으로 한다) 또는 정관 등에 따라 주식양도가 제한되는 경우로서 그 제한이 코스닥시장의 매매거래를 해치지 않는다고 거래소가 인정하는 경우는 제외한다.

7. 종류주식의 발행이 경영권의 남용 또는 기존 주주의 이익 침해 등에 해당할 우려가 있다고 인정되는 경우로서 세칙으로 정하는 사유에 해당하지 않을 것

8. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 부적합한 사유가 없다고 인정될 것

제80조(변경상장 및 추가상장 등) 종류주식의 변경상장 및 추가상장에 관하여

는 보통주식의 변경상장 및 추가상장에 관한 제44조, 일괄상장에 관한 제45조, 상장의 유예에 관한 제46조를 준용한다.

제81조(관리종목) ① 거래소는 종류주식이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 종목을 관리종목으로 지정한다.

1. 종류주식 상장법인의 보통주식 또는 외국주식등이 관리종목으로 지정되는 경우
2. 최근 사업연도 말 현재 해당 종류주식의 주주 수가 100명 미만인 경우
3. 최근 반기 말 또는 사업연도 말을 기준으로 해당 종류주식의 상장주식 수가 20만 주 미만인 경우
4. 해당 종류주식의 시가총액이 20억원 미만인 상태가 30일(해당 종목의 매매거래일을 기준으로 한다) 동안 지속되는 경우. 다만, 천재지변, 그 밖에 시장상황의 급격한 변동 등으로 거래소가 시장 관리를 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 관리종목으로 지정하지 않을 수 있다.
5. 해당 종류주식의 분기 월평균 거래량이 1만주 미만인 경우. 다만, 다음 각

가. 해당 종류주식이 신규로 상장된 경우. 다만, 신규상장일이 속하는 분기로 한정한다.

나. 해당 종류주식의 분기 중 매매거래정지일수가 해당 분기의 매매거래일수의 100분의 50 이상인 경우

다. 업무규정 제12조의3제1항에 따른 유동성공급계약이 체결된 경우

② 거래소는 종류주식을 관리종목으로 지정하거나 해제한 경우에는 이를 지체 없이 공시매체에 공표하여야 한다.

③ 그 밖에 관리종목 지정 및 해제에 관하여 필요한 사항은 세칙으로 정한

다.

제82조(상장폐지) ① 거래소는 종류주식이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 종목의 상장을 폐지한다.

1. 종류주식 상장법인의 보통주식 또는 외국주식등이 상장폐지 되는 경우
2. 주주 수 미달로 제81조제1항제2호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 사업연도 말에도 해당 종류주식의 주주 수가 100명 미만인 경우
3. 주식 수 미달로 제81조제1항제3호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 반기 말 또는 사업연도 말에도 해당 종류주식의 상장주식 수가 20만 주 미만인 경우
4. 시가총액 미달로 제81조제1항제4호에 따라 관리종목으로 지정된 후 90일 (해당 종목의 매매거래일을 기준으로 한다. 이하 이 호에서 같다) 동안 해당 종류주식의 시가총액이 다음 각 목의 요건을 어느 하나라도 충족하지 않는 경우. 이 경우 제81조제1항제4호 단서를 준용한다.
 - 가. 시가총액이 20억원 이상인 상태가 10일 이상 계속될 것
 - 나. 시가총액이 20억원 이상인 일수가 30일 이상일 것
5. 거래량 미달로 제81조제1항제5호에 따라 관리종목으로 지정된 상태에서 해당 종류주식이 다음 분기에도 같은 규정에 따른 거래량 미달 상태가 계속되는 경우
6. 해당 종류주식의 양도가 제한되는 경우. 다만, 법령 또는 정관 등에 따라 제한되는 경우로서 그 제한이 코스닥시장의 매매거래를 해치지 않는다고 거래소가 인정하는 경우에는 이 호를 적용하지 않는다.

② 제1항제6호의 상장폐지 사유가 발생한 경우 거래소는 제54조제3항 각 호의 사항을 해당 법인에 서면으로 통지하여야 한다.

- ③ 제1항제6호의 사유로 상장폐지를 통지받은 종류주식 상장법인이 해당 상장폐지에 대하여 이의가 있는 경우에는 거래소에 이의를 신청할 수 있다. 이 경우 보통주식의 형식적 상장폐지에 대한 이의신청에 관한 제55조의 규정을 준용한다.
- ④ 거래소는 종류주식의 상장폐지 등과 관련된 향후 세부절차를 시장안내 사항으로 공시하여야 한다.
- ⑤ 그 밖에 종류주식의 상장폐지 사유의 적용방법 등 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제5장 신주인수권증권 및 신주인수권증서

- 제83조(신규상장) ① 신주인수권증권 또는 신주인수권증서의 신규상장신청인은 세칙으로 정하는 신규상장신청서와 첨부서류를 거래소에 제출하여야 한다.
- ② 신주인수권증권을 신규상장하려면 다음 각 호의 심사요건을 모두 충족하여야 한다.
1. 신주인수권증권의 발행회사의 주식(외국주식예탁증권을 포함한다. 이하 이 장에서 같다)이 코스닥시장에 상장되어 있을 것
 2. 신주인수권증권의 발행회사의 상장 주식이 상장신청일 현재 이 규정에 따른 관리종목으로 지정되지 않고, 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유에 해당되지 않을 것
 3. 신주인수권증권의 발행총수가 1만 증권 이상일 것. 이 경우 해당 증권의 목적인 신주가 액면주식인 경우에는 액면가액 5,000원을 기준으로 한다.
 4. 신주인수권증권의 잔존 권리행사기간이 상장신청일 현재 1년 이상일 것

5. 신주인수권부사채권이 모집 또는 매출로 발행되었을 것. 다만, 주주에게 해당 사채권의 인수권이 주어진 경우에는 그러하지 아니하다.

③ 신주인수권증서를 신규상장하려면 다음 각 호의 심사요건을 모두 충족하여야 한다.

1. 신주인수권증서의 발행회사의 주식이 코스닥시장에 상장되어 있을 것
2. 신주인수권증서의 발행회사의 상장 주식이 상장신청일 현재 이 규정에 따른 관리종목으로 지정되지 않고, 형식적 상장폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유에 해당되지 않을 것
3. 신주인수권의 양도를 허용하고, 신주인수권을 갖는 모든 주주에게 신주인수권증서를 발행하였을 것
4. 신주인수권증서의 발행총수가 1만 증서 이상일 것. 이 경우 해당 증서의 목적인 신주가 액면주식인 경우에는 액면가액 5,000원을 기준으로 한다.
5. 신주인수권증서의 거래 가능 기간이 5일(매매거래일을 기준으로 한다) 이상일 것

제84조(변경상장) ① 신주인수권증권과 신주인수권증서의 변경상장에 관하여는 보통주식의 변경상장에 관한 제44조를 준용한다.

② 코스닥시장 상장법인이 흡수합병한 소멸회사가 발행한 신주인수권증권이 코스닥시장에 이미 상장된 경우 해당 증권은 별도의 상장신청 없이 소멸회사가 발행한 증권의 변경상장에 관한 사항을 변경·추가상장신청서에 기재하면 존속회사의 증권으로 변경상장한 것으로 본다.

③ 회사의 분할 또는 분할합병(물적분할에 따른 분할 또는 분할합병을 포함한다) 및 자산·부채의 이전(영업양도에 따른 채권의 이전을 포함한다) 등으로 인하여 이미 상장된 증권을 변경상장하는 경우에도 제2항을 준용한다.

제85조(상장폐지) ① 거래소는 신주인수권증권이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 신주인수권증권의 상장을 폐지한다.

1. 신주인수권증권의 목적인 주식의 관리종목으로 지정되거나, 형식적 상장 폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우
2. 신주인수권증권의 목적인 주식에 대한 상장폐지 신청으로 해당 주식의 상장폐지되는 경우
3. 신주인수권 행사기간이 만료되거나 행사가 완료된 경우
4. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 거래소가 신주인수권증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우

② 거래소는 신주인수권증서가 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 해당 신주인수권증서의 상장을 폐지한다.

1. 신주인수권증서의 목적인 주식의 관리종목으로 지정되거나, 형식적 상장 폐지 사유 또는 상장적격성 실질심사에 따른 상장폐지 사유가 발생한 경우
2. 신주인수권증서의 목적인 주식에 대한 상장폐지 신청으로 해당 주식의 상장폐지되는 경우
3. 신주 청약 개시일의 5일(매매거래일을 기준으로 한다) 전이 된 경우. 다만, 신주인수권증서의 유통상황을 고려하여 세척으로 정하는 경우에는 그 기간 전으로 한다.
4. 그 밖에 공익 실현과 투자자 보호를 위하여 거래소가 신주인수권증서의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우

제4편 보칙

제86조(상장신청 서류의 불반환) 이 규정에 따라 제출된 서류는 상장이 승인되지 않거나 상장신청 또는 상장예비심사신청을 철회한 경우에도 반환되지 않는다.

제87조(외국기업의 서류 작성방법) 외국기업이 거래소에 제출하거나 신고하는 서류에 사용하는 언어와 통화는 세칙으로 정한다.

제88조(상장수수료와 연부과금) ① 상장신청인은 상장수수료를 납부하여야 하고, 코스닥시장 상장법인은 증권이 상장되어 있는 동안 연부과금을 납부하여야 한다. 다만, 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 상장수수료 또는 연부과금의 납부를 면제할 수 있다.

② 제1항의 상장수수료 및 연부과금의 수수료율, 산출·납부 방법, 면제 범위, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

제89조(업종분류) 거래소는 상장관리 등을 위하여 세칙으로 정하는 바에 따라 코스닥시장 상장법인의 업종을 분류할 수 있다.

제90조(의견수렴) 이 규정(세칙을 포함한다)을 개정하려는 경우에는 세칙으로 정하는 바에 따라 이해관계자들의 의견수렴을 거쳐야 한다.

제91조(시행세칙) 이 규정의 시행에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 세칙으로 정하는 날부터 시행한다.

제2조(일반적 경과조치) 이 규정 시행 당시 종전의 「코스닥시장 상장규정」에 따른 신청·청구·결정·절차, 그 밖의 행위는 이 규정에 따라 이루어진 것

으로 본다.

제3조(기업인수목적회사의 합병상장에 관한 경과조치) 제69조제2항의 개정규정은 이 규정 시행일 현재 상장되어 있는 기업인수목적회사의 경우에도 적용한다.

제4조(기술성장기업에 관한 경과조치) 2013년 4월 1일 전에 종전의 규정(규정 제895호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」으로 개정되기 전의 것을 말한다)에 따른 신성장동력기업은 규정 제895호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 시행일인 2013년 4월 1일부터 기술성장기업으로 본다.

제5조(심사요건 변경에 따른 관리종목 지정 등에 관한 경과조치) 2018년 4월 9일 전에 종전의 규정(규정 제1549호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」으로 개정되기 전의 것을 말한다) 제6조제1항제6호나목·다목, 제7조제1항제2호나목·다목 또는 제7조의2제3항제1호다목(4)·(5)의 요건을 갖추어 상장한 법인은 제13조제7항, 제47조제2항제2호, 제53조제1항제1호가목, 제53조제1항제2호가목 및 제56조제1항제3호차목의 개정규정을 적용함에 있어 제2조제1항제41호의 개정규정을 충족하여 상장한 기업으로 본다.

제6조(연구개발기업 관리종목 지정 및 상장적격성 실질심사에 관한 경과조치) 규정 제1613호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 제28조의3의 개정규정에 따라 2019년 12월 31일까지 같은 규정 부칙 제2조에 따른 상장관리 특별적용 신청서를 제출한 기업에 대하여 제53조제1항제3호의 개정규정에 따른 관리종목 지정 요건을 적용하는 경우에는 2022년 12월 31일 이후 개시되는 사업연도부터 발생하는 영업손실을 기준으로 해당 규정을 적용한다.

제7조(외국기업의 감사인 선임 등에 관한 경과조치) ① 2019년 7월 1일 당시 규정 제1689호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 제3조의2제2항의 개

정규정에 따른 신규상장사업연도등이 경과하지 않은 코스닥시장 상장외국기업에 대해서는 상장예비심사청구일이 속하는 사업연도부터 같은 규정 제3조의2제2항·제3항의 개정규정이 적용된 것으로 본다.

② 제1항에도 불구하고 2019년 7월 1일 전에 종전의 규정(규정 제1689호 코스닥시장 상장규정 일부개정규정으로 개정되기 전의 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다) 제3조의2제3항에 따라 종전의 규정 제3조의2제1항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자격을 갖춘 감사인 선임 계약을 체결한 경우에는 해당 계약 사업연도 종료 이후 시작되는 사업연도부터 규정 제1689호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 제3조의2제2항·제3항의 개정규정을 적용한다.

제8조(종류주식의 관리종목 지정 및 상장폐지에 관한 경과조치) ① 2020년 10월 1일 당시 상장된 종류주식의 경우에는 제81조제1항제3호·제4호 및 제82조제1항제4호의 개정규정에도 불구하고 2022년 9월 30일까지는 제81조제1항제3호의 개정규정에 따른 상장주식 수와 같은 항 제4호 및 제82조제1항제4호의 개정규정에 따른 시가총액은 다음 표에 따른 상장주식수와 시가총액으로 적용한다.

적용기간	상장주식수	시가총액
2021년 9월 30일까지	5만주	5억원
2021년 10월 1일부터 2022년 9월 30일까지	10만주	10억원

② 규정 제1857호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 적용 당시 종전의 규정(규정 제1857호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」으로 개정되기 전의 것을 말한다. 이하 이 조에서 같다) 제40조의2제1항제3호·제4호에 따라 관리종목으로 지정된 경우에는 규정 제1857호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」의 개정규정에 따라 관리종목으로 지정된 것으로 본다.

③ 규정 제1857호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」 적용 당시 종전의

규정 제40조의2제1항제4호·제2항제4호에 따른 시가총액 미달일수는 각각 규정 제1857호 「코스닥시장 상장규정 일부개정규정」의 개정규정에 따른 일수로 본다.

제9조(다른 규정과의 관계) 이 규정 시행 당시 다른 규정에서 종전의 「코스닥시장 상장규정」의 규정을 인용하고 있는 경우에는 이 규정 중 그에 해당하는 규정이 있을 때에는 종전의 규정을 갈음하여 이 규정의 해당 규정을 인용한 것으로 본다.

제10조(다른 규정의 개정) ① 「코스닥시장위원회 운영규정」 일부를 다음과 같이 개정한다.

제12조의2제1항제1호 중 “제8조제1항에 따른 코스닥시장상장위원회”를 “제6조제1항에 따른 코스닥시장상장위원회”로 한다.

제12조의2제1항제2호 중 “상장규정 제38조제2항”을 “상장규정 제57조제3항”으로 한다.

제12조의2제2항제1호 중 “상장규정 제8조제1항”을 “상장규정 제6조제1항”으로 한다.

제12조의2제3항제1호 중 “상장규정 제38조제1항”을 “상장규정 제54조제1항”으로 한다.

제12조의2제3항제2호 중 “상장규정 제38조제2항”을 “상장규정 제57조제3항”으로 한다.

제12조의2제3항제3호 중 “상장규정 제45조제1항 및 제2항”을 “상장규정 제22조제1항”으로 한다.

② 「코스닥시장 업무규정」 일부를 다음과 같이 개정한다.

제2조제19항 중 “제2조제26항에 따른 외국주식예탁증권”을 “제2조제1항제30

호에 따른 외국주식예탁증권”으로 한다.

제18조제1항제4호 중 “상장규정 제29조제2항”을 “상장규정 제18조제2항”으로 한다.

제23조제1항제2호 중 “상장규정 제47조”를 “상장규정 제23조”로 한다.

③ 「코스닥시장 공시규정」 일부를 다음과 같이 개정한다.

제2조제7항 중 “「코스닥시장 상장규정」 제2조제10항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제2조제1항제14호”로 한다.

제2조제26항 중 “「코스닥시장 상장규정」 제2조제31항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제2조제1항제39호”로 한다.

제6조제1항제2호마목(3)(나) 중 “「코스닥시장 상장규정」 제28조제1항제2호부터 제4호나목까지”를 “「코스닥시장 상장규정」 제53조제1항제1호부터 제4호나목까지”로 한다.

제6조제1항제2호마목(3)(다) 중 “「코스닥시장 상장규정」 제38조제1항제4호부터 제4호의2까지, 제10호가목부터 다목까지 및 같은 조 제2항제5호차목의 어느 하나”를 “「코스닥시장 상장규정」 제54조제1항제3호부터 제4호까지, 제8호가목부터 다목까지 및 제56조제1항제3호자목의 어느 하나”로 한다.

제9조의2제2항제1호나목 중 “「코스닥시장 상장규정」 제28조”를 “「코스닥시장 상장규정」 제53조”로 한다.

제9조의2제2항제1호다목 중 “「코스닥시장 상장규정」 제38조제1항제24호자목(4)”를 “「코스닥시장 상장규정」 제73조제2항 제9호가목4) ”로 한다.

제9조의2제2항제1호라목 중 “설립하거나 당해 기업인수목적회사인 코스닥시장상장법인이 소멸하는 방식(주권비상장법인과 합병하는 경우에 한함)으로 합병하는”을 “설립하는”으로 한다.

제9조의2제2항제2호나목 중 “「코스닥시장 상장규정」 제4조의3제1항제2호”를 “「코스닥시장 상장규정」 제69조제2항”으로 한다.

제20조제1항제9호 중 “「코스닥시장 상장규정」 제3조의2제2항부터 제7항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제15조제2항부터 같은 조 제7항”으로 한다.

제33조제1항 중 “상장규정 제38조제2항제5호타목”을 “상장규정 제56조제1항제3호카목”으로 한다.

제38조제1항제13호 중 “「코스닥시장 상장규정」 제23조제2항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제51조제1항”으로 한다.

제40조제1항제1호 중 “「코스닥시장 상장규정」 제27조”를 “「코스닥시장 상장규정」 제47조”로 한다.

제40조제1항제2호 중 “「코스닥시장 상장규정」 제28조의2”를 “「코스닥시장 상장규정」 제52조”로, “「코스닥시장 상장규정」 제29조제1항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제18조제1항”으로 한다.

④ 「코넥스시장 상장규정」 일부를 다음과 같이 개정한다.

제7조제3항제1호 중 “「코스닥시장 상장규정」 제7조제9항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제31조제1항”으로, “「코스닥시장 상장규정」 제28조제1항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제53조제1항”으로, “「코스닥시장 상장규정」 제38조제1항 및 제2항”을 “「코스닥시장 상장규정」 제54조제1항 및 제56조제1항”으로 한다.

제26조의9제2항 중 “「코스닥시장 상장규정」 제7조제9항제3호 각 목의 어느 하나”를 “「코스닥시장 상장규정」 제31조제1항제3호 각 목의 어느 하나”로 한다.

제26조의9제3항 중 “「코스닥시장 상장규정」 제7조제9항제3호 각 목의 어느

하나”를 “「코스닥시장 상장규정」 제31조제1항제3호 각 목의 어느 하나”로 한다.

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2651