

공 개



의안번호	제 65 호
의 결 연 월 일	2022. 3. 16. (제 5 차)

의  
결  
사  
항

한국거래소 유가증권시장 상장규정  
일부개정규정 승인안

금융위원회회의 안건

제 출 자	위원장 고 승 범
제출 연월일	2022. 3. 16.

## 1. 의결주문

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

## 2. 제안이유

신규상장기업 등의 상장 후 책임경영 및 공정한 주가의 조기형성 등을 지원하기 위해 주식매수선택권 행사시 취득하는 주식을 의무보유 대상에 포함하고 자발적 보유확약을 도입하는 등 의무보유제도를 합리화 하고자 함

## 3. 주요골자

□ 주식매수선택권(스톡옵션) 행사로 취득한 주식의 의무보유(안 제27조)

- 신규상장기업 등의 책임경영 및 공정한 주가의 조기형성 등을 지원하기 위해 최대주주등이 의무보유 기간 중 스톡옵션을 행사하여 취득한 주식도 의무보유 대상에 포함\*

\* 우회상장, 재상장 및 합병상장 등의 경우에도 동일하게 적용(유가상장§35, §40, §75)

□ 의무보유 기간 연장 및 대상 확대 근거규정 명시(안 제27조)

- 의무보유 대상자가 요청하거나 투자자 보호 등을 위해 필요한 경우 최대주주등의 의무보유 기간을 추가로 연장\*(2년 이내)하고,

\* 우회상장, 재상장 및 합병상장 등의 경우에도 동일하게 적용(유가상장§35, §40, §75)

- 의무보유 대상으로 열거하고 있는 최대주주등에 해당하지 않는 주주에게도 의무보유를 부과할 수 있는 근거를 명확화

## □ 의무보유 대상자 확대 및 기타 의무보유 근거 명확화 등

- 책임경영 제고를 위해 의무보유 대상자인 신규상장기업의 임원(현행은 이사, 감사 및 상법상 집행임원으로 한정)에 상법상 업무집행지시자\*를 추가\*\* (안 제27조)

\* 이사가 아니면서 회장·사장·부사장 등 기타 회사의 업무를 집행할 권한이 있는 것으로 인정될 만한 명칭을 사용하여 회사의 업무를 집행한 자 등(상법 §401의2)

\*\* 우회상장, 재상장 및 합병상장 등의 경우에도 동일하게 적용(유가상장§35, §40, §75)

- 의무보유 기간 중 의무보유 대상인 주식등의 권리행사로 취득하는 주식\*도 의무보유 대상임을 명확화(안 제27조, 제124조 등)

\* 전환사채가 의무보유 대상인 경우 전환권의 행사로 취득하는 주식 등

※ 부동산투자회사(리츠)의 신규상장시 의무보유 대상에 전환사채 등도 포함됨을 명시

- 투자자 보호 등을 위해 상장폐지 실질심사 대상 법인의 주주등에 대해서도 의무보유를 부과(3년 이내) 할 수 있는 근거를 명시(안 제49조)

## 4. 참고사항

가. 한국거래소 유가증권시장 상장규정 일부개정규정안 : <별지>

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

다. 제5차 증권선물위원회(2022.3.10.) 심의필

라. 제5차 임시 안건검토 소위원회(2022.3.14.) 심의필

<별 지>

## 유가증권시장 상장규정 일부개정규정안

유가증권시장 상장규정 일부를 다음과 같이 개정한다.

제27조제1항 각 호 외의 부분 전단 중 “자신이”를 “해당 각 호에서 정하는 기간까지 자신이”로 하고, 같은 항 각 호 외의 부분 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주를”을 “해당 각 호에서 정하는 기간 이내(제2항에 따라 의무보유기간이 연장된 경우에는 그 연장된 날까지로 한다)에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식을”로 하며, 같은 항 제1호 중 “최대주주등”을 “최대주주등(신규상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2 제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 조에서 같다): 상장일부터 6개월.”로 하고, 같은 호에 단서를 다음과 같이 신설하며, 같은 항 제2호를 제3호로 하고, 같은 항에 제2호, 제4호 및 제5호를 각각 다음과 같이 신설하며, 같은 항 제3호(종전의 제2호) 전단 중 “취득하거나 같은 기간 동안에 신규상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자”를 “취득한 자(이 경우 해당 취득분에 한정한다): 발행일부터 1년”으로 하고, 같은 호 후단을 삭제하며, 같은 호에 단서를 다음과 같이 신설하고, 같은 조 제4항을 삭제하며, 같은 조 제2항 및 제3항을 각각 제3항 및 제4항으로 하고, 같은 조에 제2항을 다음과 같이 신설하며, 같은 조 제3항(종전의 제2항) 제1호 각 목 외의 부분 중 “제1항제1호와”를 “제1항제1호 및 제2호와”로 하고, 같은 조 제3항(종전의 제2항)제2호 중 “제

1항제2호와”를 “제1항제3호 및 제4호와”로 한다.

다만, 신규상장신청인의 최대주주가 법 제9조제19항에 따른 사모집합투자기구인 경우 최대주주등에 대한 의무보유기간은 상장일부터 1년으로 한다.

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사로 주식을 취득한 신규상장신청인의 최대주주등(이 경우 해당 취득분에 한정한다): 상장일부터 6개월(최대주주가 제1호 단서의 사모집합투자기구인 경우는 1년으로 한다)

4. 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 신규상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자(이 경우 해당 취득분에 한정한다): 상장일부터 6개월

5. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등(제2조제1항제9호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다): 상장일부터 2년 이내의 범위에서 거래소와 협의하여 정하는 기간  
다만, 그 날이 상장일부터 6개월 이내인 경우에는 상장일부터 6개월이 되는 날까지 의무보유기간을 연장한다.

② 제1항제1호부터 제4호까지의 규정에도 불구하고 의무보유대상자가 상장주선인과 협의하여 요청하거나 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유대상자와 협의하여 제1호부터 제4호까지의 규정에서 정하는 의무보유기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유기간을 연장할 수 있다.

제35조제1항 각 호 외의 부분 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주를”을 “의무보유기간 이내에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증

자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식을”로 하고, 같은 항 제1호 중 “주요출자자”를 “주요출자자(우회상장 대상 법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)”로 하며, 같은 항 제2호를 제3호로 하고, 같은 항에 제2호를 다음과 같이 신설한다.

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사로 주식을 취득한 우회상장 대상 법인의 주요출자자. 이 경우 해당 취득분에 한정한다.

제40조제1항 각 호 외의 부분 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주를”을 “의무보유기간 이내에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식을”로 하고, 같은 항 제1호 중 “최대주주등”을 “최대주주등(재상장신청인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)”로 하며, 같은 항 제2호를 제3호로 하고, 같은 항에 제2호 및 제4호를 각각 다음과 같이 신설한다.

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사로 주식을 취득한 재상장신청인의 최대주주등. 이 경우 해당 취득분에 한정한다.
4. 그 밖에 거래소가 공익 실현과 투자자 보호 등을 위하여 의무보유가 필요하다고 인정하는 주주등(제2조제1항제9호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다)

제49조제5항 및 제6항을 각각 제6항 및 제7항으로 하고, 같은 조에 제5항을 다

음과 같이 신설하며, 같은 조 제6항(중전의 제5항) 중 “제1항부터 제4항”을 “제1항부터 제5항”으로 한다.

⑤ 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 제1항에 따라 기업심사위원회의 심의 대상으로 결정된 보통주권 상장법인의 주주등(제2조제1항제9호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다)이 소유하는 주식등을 매매거래정지 해제일부터 3년 이내의 기간을 정하여 의무보유 하도록 할 수 있다.

제52조제2항제3호 중 “제27조제2항제1호라목에”를 “제27조제3항제1호라목에”로 한다.

제60조제2항제1호 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된”을 “의무보유 기간 이내에 종류주권에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한”으로 한다.

제67조제2항 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주”를 “의무보유 기간 이내에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다), 주식배당으로 취득한 주식”으로 하고, 같은 조 제3항을 제4항으로 하며, 같은 조에 제3항을 다음과 같이 신설한다.

③ 제2항에도 불구하고 의무보유대상자가 상장주선인과 협의하여 요청하거나 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유대상자와 협의하여 제2항의 의무보유기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유기간을 연장할 수 있다.

제75조제1항 각 호 외의 부분 후단 중 “상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주를”을 “의무보유기간 이내에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식”으로 하고, 같은 항 제1호 중 “최대주주등”을 “최대주주등(합병 대상 법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)”로 하며, 같은 항 제2호를 제3호로 하고, 같은 항에 제2호를 다음과 같이 신설하며, 같은 조 제2항 전단 중 “제27조제2항부터 제5항까지의”를 “제27조의”로 한다.

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사로 주식을 취득한 합병 대상 법인의 최대주주등. 이 경우 해당 취득분에 한정한다.

제124조제2항 본문 중 “주식”을 각각 “주식등”으로 한다.



## 부 칙

제1조(시행일) 이 규정은 2022년 3월 18일부터 시행한다.

제2조(의무보유에 관한 적용례) ① 제27조제1항제1호부터 제3항까지, 제35조제1항제1호·제2호, 제40조제1항 제1호·제2호·제4호, 제67조제3항, 제75조제1항제1호·제2호의 개정규정은 이 규정 시행일 이후에 상장예비심사를 신청하는 법인부터 적용한다.

② 제49조의 개정규정은 이 규정 시행일 이후에 기업심사위원회의 심의대상으로 결정된 상장법인부터 적용한다.

신·구조문대비표

현행	개정안
<p>제27조(의무보유) ① 보통주권의 신규상장과 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 <u>자신이</u> 소유하는 주식등을 의무보유해야 한다. 이 경우 주식등에는 <u>상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)</u>로 발행된 신주를 포함한다.</p> <p>1. 신규상장신청인의 <u>최대주주등</u> <u>&lt;단서 신설&gt;</u></p> <p><u>&lt;신 설&gt;</u></p>	<p>제27조(의무보유) ① ----- ----- -----<u>해당 각</u> <u>호에서 정하는 기간까지 자신이---</u> ----- -----<u>해</u> <u>당 각 호에서 정하는 기간 이내(제</u> <u>2항에 따라 의무보유기간이 연장된</u> <u>경우에는 그 연장된 날까지로 한</u> <u>다)에 주식등에 부여된 권리의 행</u> <u>사, 무상증자(유상증자와 무상증자</u> <u>를 동시에 실시하는 경우에는 무상</u> <u>증자만 해당한다) 및 주식배당으로</u> <u>취득한 주식을-----.</u></p> <p>1. -----<u>최대주주등</u> <u>(신규상장신청인의 임원에는 「상</u> <u>법」 제401조의2제1항 각 호의 자</u> <u>를 포함한다. 이하 이 조에서 같</u> <u>다): 상장일부터 6개월. 다만, 신</u> <u>규상장신청인의 최대주주가 법</u> <u>제9조제19항에 따른 사모집합투</u> <u>자기구인 경우 최대주주등에 대</u> <u>한 의무보유기간은 상장일부터 1</u> <u>년으로 한다.</u></p> <p>2. <u>상장 후 주식매수선택권의 행사</u> <u>로 주식을 취득한 신규상장신청인</u></p>

2. 상장예비심사 신청일 전 1년 이  
내에 신규상장신청인이 제3자 배  
정 방식으로 발행한 주식등을 취  
득하거나 같은 기간 동안에 신규  
상장신청인의 최대주주등이 소유  
하는 주식등을 취득한 자. 이 경  
우 해당 취득분에 한정한다. <단  
서 신설>

<신 설>

<신 설>

의 최대주주등(이 경우 해당 취득  
분에 한정한다): 상장일부터 6개  
월(최대주주가 제1호 단서의 사모  
집합투자기구인 경우는 1년으로  
한다)

3. -----  
-----  
-----  
-----  
-----취득한 자(이 경  
우 해당 취득분에 한정한다): 발  
행일부터 1년. <후단 삭제> 다  
만, 그 날이 상장일부터 6개월 이  
내인 경우에는 상장일부터 6개월  
이 되는 날까지 의무보유기간을  
연장한다.

4. 상장예비심사 신청일 전 1년 이  
내에 신규상장신청인의 최대주주  
등이 소유하는 주식등을 취득한  
자(이 경우 해당 취득분에 한정  
한다): 상장일부터 6개월

5. 그 밖에 거래소가 공익 실현과  
투자자 보호 등을 위하여 의무보  
유가 필요하다고 인정하는 주주  
등(제2조제1항제9호 각 목의 증  
권을 소유한 자를 말한다): 상장  
일부터 2년 이내의 범위에서 거  
래소와 협의하여 정하는 기간

<신 설>

② (생 략)

1. 제1항제1호와 관련하여 다음 각  
목의 어느 하나에 해당하는 경우

가.~라. (생 략)

2. 제1항제2호와 관련하여 신규상장  
신청인이 공공적법인등이거나 제  
1호나목의 법인인 경우

③ (생 략)

④ 제1항의 의무보유기간은 상장일  
부터 6개월로 한다. 다만, 다음 각  
호에 해당하는 경우에는 해당 호에  
서 정하는 기간으로 한다.

1. 제3자 배정 방식으로 발행한 주  
식등을 취득한 경우에는 발행일  
부터 1년으로 하되, 그 날이 상장  
일부터 6개월 이내인 경우에는  
상장일부터 6개월이 되는 날까지  
의무보유기간을 연장한다.
2. 신규상장신청인의 최대주주가 법

② 제1항제1호부터 제4호까지의 규  
정에도 불구하고 의무보유대상자가  
상장주선인과 협의하여 요청하거나  
경영투명성, 경영안정성 및 투자자  
보호 등을 위하여 거래소가 필요하  
다고 인정하는 경우에는 해당 의무  
보유대상자와 협의하여 제1호부터  
제4호까지의 규정에서 정하는 의무  
보유기간 외에 2년 이내의 범위에  
서 의무보유기간을 연장할 수 있다.

③ (현행 제2항과 같음)

1. 제1항제1호 및 제2호와-----  
-----  
-----

가.~라. (현행과 같음)

2. 제1항제3호 및 제4호와-----  
-----  
-----

④ (현행 제3항과 같음)

<삭 제>

제9조제19항에 따른 사모집합투  
자기구인 경우 최대주주등에 대  
한 의무보유기간은 상장일부터 1  
년으로 한다.

⑤ (생략)

제35조(의무보유) ① 보통주권의 우회  
상장과 관련하여 다음 각 호의 어  
느 하나에 해당하는 자는 자신이  
소유하는 세칙으로 정하는 우회상  
장신청인과 우회상장 대상 법인의  
주식등(지분증권을 포함한다. 이하  
이 조에서 같다)을 의무보유해야  
한다. 이 경우 주식등에는 상장 후  
6개월 이내에 무상증자(유상증자와  
무상증자를 동시에 실시하는 경우  
에는 무상증자만 해당한다)로 발행  
된 신주를 포함한다.

1. 우회상장 대상 법인의 주요출자  
자

## <신 설>

## 2. (생략)

⑤ (현행과 같음)

제35조(의무보유) ① -----

유기기간 이내에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식을

1.-----주요출자  
자(우회상장 대상 법인의 임원에  
는 「상법」 제401조의2제1항 각  
호의 자를 포함한다. 이하 이 항  
에서 같다)

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사  
로 주식을 취득한 우회상장 대상  
법인의 주요출자자. 이 경우 해당  
취득분에 한정한다.

3. (현행 제2호와 같음)

② (생략)

제40조(의무보유) ① 보통주권의 일반  
재상장과 관련하여 다음 각 호의  
어느 하나에 해당하는 자는 자신이  
소유하는 주식등을 의무보유해야  
한다. 이 경우 주식등에는 상장 후  
6개월 이내에 무상증자(유상증자와  
무상증자를 동시에 실시하는 경우  
에는 무상증자만 해당한다)로 발행  
된 신주를 포함한다.

1. 재상장신청인의 최대주주등

<신설>

2. (생략)

<신설>

② (생략)

제49조(상장적격성 실질심사) ①~④  
(생략)

② (현행과 같음)

제40조(의무보유) ① -----  
-----  
-----  
---. -----의무보  
유기간 이내에 주식등에 부여된 권  
리의 행사, 무상증자(유상증자와 무  
상증자를 동시에 실시하는 경우에  
는 무상증자만 해당한다) 및 주식  
배당으로 취득한 주식을-----  
-.

1. -----최대주주등(재상장  
신청인의 임원에는 「상법」 제401  
조의2제1항 각 호의 자를 포함하  
다. 이하 이 항에서 같다)

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사  
로 주식을 취득한 재상장신청인의  
최대주주등. 이 경우 해당 취득분  
에 한정한다.

3. (현행 제2호와 같음)

4. 그 밖에 거래소가 공익 실현과  
투자자 보호 등을 위하여 의무보  
유가 필요하다고 인정하는 주주  
등(제2조제1항제9호 각 목의 증  
권을 소유한 자를 말한다)

② (현행과 같음)

제49조(상장적격성 실질심사) ①~④  
(현행과 같음)

<신 설>

⑤ 제1항부터 제4항까지의 규정에 따른 상장적격성 실질심사의 기준, 절차, 그 밖에 필요한 사항은 세칙으로 정한다.

⑥ (생략)

제52조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (생략)

② 제1항에도 불구하고 거래소는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대하여 의무보유를 요구하지 않을 수 있다.

1. 2. (생략)

3. 신규상장신청인의 최대주주의 특수관계인으로서 100주 미만의 주식을 소유한 자이거나 제27조제2항제1호라목에 해당하는 자인 경우

제60조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (생략)

② 제1항에 따라 제27조를 준용하

⑤ 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 제1항에 따라 기업심사위원회의 심의 대상으로 결정된 보통주권 상장법인의 주주등(제2조제1항제9호 각 목의 증권을 소유한 자를 말한다)이 소유하는 주식등을 매매거래정지 해제일부터 3년 이내의 기간을 정하여 의무보유 하도록 할 수 있다.

⑥ 제1항부터 제5항-----

-----  
-----  
-----.

⑦ (현행 제6항과 같음)

제52조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (현행과 같음)

② -----  
-----  
-----  
-----.

1. 2. (현행과 같음)

3. -----  
-----  
-----제27조제3  
항제1호라목에-----  
--

제60조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (현행과 같음)

② -----

는 경우에는 다음 각 호의 증권만을 의무보유 대상으로 한다.

1. 종류주권. 이 경우 상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 종류주권을 포함한다.

## 2. (생략)

③ (생략)

제67조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (생략)

② 기업인수목적회사주권의 신규상장과 관련하여 상장예비심사 신청일 현재의 주주등(해당 기업인수목적회사의 주식등을 소유한 자를 말한다. 이하 이 장에서 같다)은 자신이 소유하는 주식등을 신규상장일부터 합병상장 후 6개월까지 의무보유해야 한다. 이 경우 주식등에는 상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주 및 제2조제1항제1호라목(2)의 합병상장에 따라 합병의 상대방이 되는 법인이 발행하는 신주를 포함한다.

1. -----. ----- 의무보유  
기간 이내에 종류주권에 부여된  
권리의 행사, 무상증자(유상증자  
와 무상증자를 동시에 실시하는  
경우에는 무상증자만 해당한다)  
및 주식배당으로 취득한-----

2. (현행과 같음)

③ (현행과 같음)

제67조(상장예비심사와 신규상장 신청) ① (현행과 같음)

② -----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----

의무보유기간 이내에 주식등에 부  
여된 권리의 행사, 무상증자(유상증  
자와 무상증자를 동시에 실시하는  
경우에는 무상증자만 해당한다), 주  
식배당으로 취득한 주식-----



<신 설>

③ (생 략)

제75조(의무보유) ① 합병상장과 관련하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 자신이 소유하는 주식등을 의무보유해야 한다. 이 경우 주식등에는 상장 후 6개월 이내에 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다)로 발행된 신주를 포함한다.

1. 합병 대상 법인의 최대주주등

<신 설>

③ 제2항에도 불구하고 의무보유대상자가 상장주선인과 협의하여 요청하거나 거래소가 경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 필요하다고 인정하는 경우에는 해당 의무보유대상자와 협의하여 제2항의 의무보유기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유기간을 연장할 수 있다.

④ (현행 제3항과 같음)

제75조(의무보유) ① -----  
-----  
-----  
-----  
-----의무보유기간 이내  
에 주식등에 부여된 권리의 행사, 무상증자(유상증자와 무상증자를 동시에 실시하는 경우에는 무상증자만 해당한다) 및 주식배당으로 취득한 주식을-----.

1. -----최대주주등  
(합병 대상 법인의 임원에는 「상법」 제401조의2제1항 각 호의 자를 포함한다. 이하 이 항에서 같다)

2. 상장 후 주식매수선택권의 행사로 주식을 취득한 합병 대상 법인의 최대주주등. 이 경우 해당 취득분에 한정한다.

2. (생략)

② 제1항에 따른 의무보유의 범위와 기간, 첨부서류 제출 등에 관하여는 보통주권의 의무보유에 관한 제27조제2항부터 제5항까지의 규정을 준용한다. 이 경우 “신규상장신청인”은 “합병 대상 법인”으로 하고, “신규상장신청일”은 “합병상장신청일(제2조제1항제1호라목(1)에 따른 합병상장의 경우에는 추가상장신청일을 말한다)”로 한다.

제124조(상장예비심사) ① (생략)

② 부동산투자회사주권의 신규상장과 관련하여 신규상장신청인이 상장예정일 전 1년 이내에 사모로 발행한 주식을 소유한 주주(그로부터 취득한 자를 포함한다)는 그 주식을 발행일부터 1년간 의무보유해야 한다. 다만, 그 날이 상장일부터 6개월 이내인 경우에는 상장일부터 6개월이 되는 날까지 의무보유 기간을 연장한다.

③~⑥ (생략)

3. (현행 제2호와 같음)

② -----  
-----  
-----  
제27조의-----.  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----  
-----.

제124조(상장예비심사) ① (현행과 같음)

② -----  
-----  
-----  
----주식등을-----  
-----주  
식등을-----  
-----.  
-----  
-----  
-----.

③~⑥ (현행과 같음)

< 의안 소관 부서명 >

	금융위원회
소관부서	자본시장과
연 락 처	02-2100-2644