별첨1

기업공시제도 개선 간담회

# 모 두 발 언

2021. 1. 14.

## 금융위원회 부위원장
## 도 규 상

※ 상기 자료는 보도의 편의를 위해 제공해 드리는 것으로 실제 발언내용은 동 자료와 다를 수 있습니다.

## 1. 모두 말씀

안녕하십니까, **금융위원회 부위원장 도규상**입니다.

바쁘신 중에도 오늘 회의에 참석해 주신
**상장사협의회, 코스닥협회** 관계자 여러분,
**이시연 박사님, 김준석 박사님,**
**금감원 부원장님, 거래소 유가증권시장 부이사장님**께
감사드립니다.

오늘 회의는
금융위, 금감원, 거래소가 함께 준비한
「**기업공시제도 종합 개선방안**」을 토대로,
**기업계와 전문가의 의견**을 수렴하기 위한 자리입니다.

오늘 논의 내용을 반영하여
**투자자는 이해하기 쉽고, 기업 부담은 줄어드는** 방향으로
제도 개선을 추진할 계획입니다.

## 2. 공시제도 개선 추진배경

**코로나19 상황이 지속**되면서
**경제전반의 불확실성**이 커지고
**기업의 경영환경**도 **빠르게 변화**하고 있습니다.

따라서 **기업정보를 정확하고 신속하게**
**공시**하는 것의 중요성이 더욱 커진 상황입니다.

지난 1년간 **개인투자자 증가**를 감안하여
개인투자자들도 공시정보를 **쉽게 이해**할 수 있게 하되,

기업들이 **과도한 공시부담**을 지지 않도록
**핵심정보 중심**으로 공시제도를 정비할 필요가 있습니다.

아울러, **ESG 정보 공개와 책임투자**가 확대되고 있는
세계적인 흐름에 발맞추어
**제도적 기반**을 **선제적으로 마련**할 필요가 있습니다.

## 3. 기업공시제도 개선방향

오늘 논의하는 기업공시제도 개선방안은
이러한 문제인식에 기반하여 마련되었습니다.

❶ 첫째, 투자자가 기업공시정보를
이해하고 활용하기 쉽도록 개선하겠습니다.

**사업보고서**의 항목과 체계를 전반적으로 점검하여
**이해하기 쉽게** 개편하고,
**일반투자자**를 위한 **안내서**를 제공하며,

**금감원 전자공시시스템(DART)**의 체계를
**활용하기 쉽게** 개선*할 계획입니다.

* (現) 자본시장법상 분류에 따라 메뉴 구성 (정기공시, 주요사항보고, 발행공시, 지분공시 등) → (改) 조회수 많은 항목 중심으로 한눈에 볼 수 있게 개편

❷ 둘째, 기업의 공시 부담을 줄여 나가겠습니다.

활용도에 비해 기업부담이 컸던 **분기보고서***를
**핵심정보 중심으로 개편**(공시항목 40% 감소)하고

* ①분기보고서 별도서식이 없이 연간기준인 사업보고서 서식을 그대로 준용
②제출기한(45일)이 사업보고서의 절반으로 기업의 작성부담이 큼

**소규모기업의 공시부담도 경감***할 계획입니다.

* (現) 자산규모 1천억 미만 → (改) 자산규모 1천억원 또는 **매출액 500억원 미만**
'19년말 기준: (현행 기준) 1,149사(41.6%) → (개선 기준) 1,395사(50.5%)

❸ 셋째, ESG 책임투자가 활성화될 수 있도록
제도적 기반을 조성하겠습니다.

거래소가 **'ESG 정보공개 가이던스'**를 제공하여,
상장사의 **지속가능경영 보고서* 자율공시**를 활성화하고

* 환경 관련 기회·위기요인 및 대응계획, 노사관계·양성평등 등 사회이슈 관련 개선노력 등 지속가능경영 관련 사항을 담은 보고서

기업들의 준비상태를 보아가며
**단계적으로 의무공시를 확대***할 계획입니다.

* (~25년)자율공시 활성화 → (25~30년)일정규모 이상 기업 의무공시
→ (30년~)全코스피 상장사 의무공시

아울러, **스튜어드십 코드 시행성과**를 점검하고
**ESG 관련 수탁자책임 강화** 등 개정을 검토하는 한편,

의결권자문의 신뢰성 제고를 위해
**의결권자문사**에 대한 **정보* 공개**를 확대하고
점진적으로 관리를 강화할 계획입니다.

* 행동강령(code of conduct), 이해상충 방지·통제방안, 분석능력 및 전문성 등

❹ 마지막으로, 공시 사각지대를 줄이고
**제재제도**를 정비하여 투자자 보호를 강화하겠습니다.

**기술특례상장기업, 국내상장 역외 지주회사** 등
투자자 피해를 초래할 수 있는 **취약분야**에 대한
**공시의무를 강화***하는 한편,

* ① 기술특례상장사가 조달한 자금의 투자내역을 상세하게 공개
② 국내상장 역외 지주회사의 지급능력, 외환거래 관련 리스크 공시 강화

공시규제 위반에 대한
**제재의 실효성***과 **형평성****을 제고할 수 있도록
관련 제도를 정비하겠습니다.

* 정기보고서 제출의무 상습위반시 제재 강화 등
** 소액공모서류 미제출 과태료와 증권신고서 미제출 과징금 간 형평 제고 등

## 3. 마무리 말씀

**"대중에 공개**하는 것이야말로
**사회적·산업적 병폐에 대한 해결책***"이라는 말이 있습니다.

* "Publicity is justly commended as a remedy for social and industrial diseases."
미국 대법관 브랜다이스(Louis D. Brandeis)의 발언으로, 대공황 이후 루즈벨트 대통령이 자본시장 신뢰 회복을 위해 연방 증권규제를 정비하는데 철학적 기반이 됨

공시제도가
**자본시장의 공정성과 신뢰성**의
**근간**이 됨을 의미하는 말입니다.

코로나19로 인한 불확실성이 큰 상황임에도,
우리 증시는 최근 **KOSPI가 3,100선을 돌파**하는 등
강세를 보이고 있습니다.

이러한 상황일수록
**자본시장의 공정성과 신뢰성**을 지켜내는 노력을
한층 강화해야 합니다.

**기업**은 기업정보를 정확하고 신속하게 공시하는 것이
**투자자에 대한 신뢰**를 지키기 위한
기본의무임을 명심해야 하며,

**감독당국**은 공시규제를 위반하고
불공정거래에 이용하는 행위에 대하여
**엄정하게 대응**해야 할 것입니다.

오늘 회의에는
**기업계, 감독기관, 학계 전문가**가 함께 참석하였습니다.

바람직한 공시제도 개선방안을 모색하기 위하여
다양한 시각에서 **활발한 논의**가 이루어지기를 기대합니다.

감사합니다.