



금융감독원

## 보 도 자 료

금융은 **통통**하게 소비자는 **행복**하게

보도

2024.4.12.(금) 조간

배포

2024.4.11.(목)

담당부서

공시심사실

공시심사기획팀

기업공시국

기업공시총괄팀

책임자

담당자

책임자

담당자

실장

팀장

국장

팀장

조치형

김준호

오상완

조성우

(02-3145-8420)

(02-3145-8422)

(02-3145-8100)

(02-3145-8475)

## 주주제안권 행사현황 및 주주총회 논의 결과가 투자자에게 적시에 충실히 제공될 수 있도록 개선됩니다.

### < 요약 >

- 최근 자본시장에서 기업지배구조 및 주주환원 등에 대한 투자자 관심 증대로 주주제안권\*이 행사된 기업 수가 증가하고 있으나

\* 소수주주가 일정한 사항을 주총 안건으로 상정해줄 것을 회사에 제안할 수 있는 상법상 권리

- 명확한 작성지침 부재 등으로 주주제안 관련 정보가 제대로 제공되지 않아 투자자의 합리적 의사결정에 제약이 존재한다는 지적이 있었습니다.

- 이에 금융감독원은 ①주주제안권 제기사실, ②주주제안의 주총안건 채택 여부 등 처리경과, ③주주총회 결과 및 논의내용 등 일련의 과정이 주주총회 전·후 제출되는 정기보고서(사업·분반기)에 충실히 기재될 수 있도록 공시서식을 개정 하였습니다.(‘24.4.12. 시행)

▶ **(주주총회 前)** 주주총회 1주일 전 제출되는 사업보고서 등 정기보고서에 제출일까지의(기존에는 사업연도말까지) 주주제안 등 소수주주권 제기사실 및 처리경과(행사자, 주총 안건포함 여부, 거부사유 등)를 상세히 기재

▶ **(주주총회 後)** 분기보고서부터 주주총회 결과를 기재하되, 주주제안 안건을 별도로 표시하고 주주총회에서의 주요 논의내용 등 상세 정보를 기재

- 금번 공시서식 개정을 통해 기업은 투자자에게 주주총회에서 논의되는 안건과 관련한 필수 정보를 적시에, 충실히 제공할 수 있게 되어

- 기업의 주주총회 진행과 주주의 합리적 의사결정에 모두 도움이 될 것으로 예상되며, 금감원은 건전한 자본시장 형성을 위해 추가 보완이 필요한 부분을 지속적으로 발굴·정비할 예정입니다.

## I. 배경

- 주주제안권은 소수주주가 이사선임, 배당 등 일정한 사항을 주주총회 안건으로 상정해줄 것을 회사에 제안할 수 있는 상법상 권리로
    - 최근 기업지배구조 및 주주환원 등에 대한 투자자 관심 증대로 주주제안권 행사 기업 수가 증가\*하고 있습니다.
- \* [정기주주총회에 주주제안 안건을 포함한 기업 수(12월결산 법인)]  
: ('20년) 26사 → ('21년) 22사 → ('22년) 27사 → ('23년) 46사 → ('24년) 40사
- 한편, 현재에도 주주제안 행사현황과 주주총회 논의내용이 정기 보고서에 기재토록 되어 있으나, 제한된 기재범위 및 명확한 작성 지침 부재 등으로 적시에 충분하게 공시되고 있지 않아
    - 투자자는 언론을 통한 제한된 정보를 참고하여 의결권을 행사하는 등 합리적 의사 판단에 제약이 존재한다는 지적이 있었습니다.
  - 이에 금융감독원은 ①주주제안 제기사실, ②주주제안의 주총안건 채택여부 등 처리경과, ③주주총회 결과 및 논의내용 등
    - 일련의 과정들을 주주총회 전·후 충실히 공시하도록 하는 한편, 업계의 의견수렴 과정\*을 거쳐 작성부담을 최소화 하면서 쉽게 기재할 수 있도록 공시서식을 개정하게 되었습니다.('24.4.12. 시행)
- \* '24.2~3월 중 상장회사협의회 및 코스닥협회와 실무논의

### 참고 상법상 주주제안권 제도 개요

- (개관) 일정한 사항을 주주총회 안건으로 상정해줄 것을 회사에 제안할 수 있는 상법상 주주의 권리로, 주로 정기주주총회 안건 상정을 위해 활용
  - 제안권 행사기한은 주주총회 6주 전, 제안 대상 범위는 주주총회 결의사항으로 한정
- (요건) 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수 3%\* 이상 보유시 행사 가능
  - \* 상장회사 : 6개월 전부터 1%(자본금 1천억 이상시 0.5%)이상 보유시 가능
- (안건상정 의무) 이사회는 법령 또는 정관을 위배하는 경우 등 법상 거부사유\* 이외에는 주주총회 안건으로 상정해야 함
  - \* (상법 시행령 §12) 법령·정관 위배하거나, 3년내 10% 미만으로 부결된 안건, 주주 개인 고충 관련사항, 임기 중의 상장사 임원 해임에 관한 사항 등

## Ⅱ. 주요 개정내용

### 1 [주주총회 前] 주주제안 행사현황 및 처리경과 공시

#### ① (작성기준 강화) 사업보고서 제출일까지 접수된 주주제안권 행사현황을 빠짐없이 공시해야 합니다.

- (현행) 공시기준상 사업연도말부터 주주총회 전까지 기간은 사업보고서 작성대상기간에 포함되지 않아\*, 실제 당해연도 주주총회에 상정되는 주주제안권 내역이 제대로 공시되지 않고\*\* 있습니다.

\* '24년 3월말까지 제출하는 사업보고서의 경우 '23.12월까지가 작성대상 기간임

\*\* 작년('23년) 정기주총의 경우 주주제안권 행사기업의 56%가 행사현황을 未 공시

- ⇒ (개선) 주주제안 등 소수주주권 행사내역은 사업보고서(주총 1주 전 제출) 등 정기보고서 제출일까지 내역을 모두 기재토록 하여, 투자자가 주주총회 전 주주제안 제기 사실을 확인할 수 있도록 하였습니다.

#### ② (기재내용 상세화) 주주제안권 행사자, 안건내용, 주주총회 목적사항 포함여부 및 거부사유 등 처리경과를 상세히 기재해야 합니다.

- (현행) 주주제안권 행사현황 기재시 안건 제목만 간략히 기재하고 행사자, 진행경과 등 세부 정보를 미기재하는 기업이 다수 존재합니다.

- ⇒ (개선) 기재사항을 행사자, 주총 목적사항(안건) 포함여부, 거부사유, 진행경과 등으로 세분화하고 표 형태의 작성양식을 제공하여 회사의 주주제안 처리경과 정보가 충분히 제공되도록 개선하였습니다.

#### ※ [사업보고서 개정서식 및 작성예시] VI. - 3. - 나. 소수주주권

##### (1) 주주제안권

행사자	안 건	목적사항 포함여부	거부사유	진행경과
AAA	사외이사 홍길동 선임	○	-	- '23.x.xx. 접수 - '23.x.xx. 의안상정 가처분 신청
BBB	현금배당 주당 XX원	X	상법상 불가 (배당가능이익 없음)	-

① **(작성기준 강화)** 정기주주총회 직후 제출되는 분기보고서부터 주주제안 안건을 포함한 주주총회 결과를 공시해야 합니다.

- **(현행)** 공시기준상 주주총회 관련사항(제7장제3절)은 분기보고서 기재 생략이 가능하며, 3월 정기주주총회 결과는 약 5개월 이후인 8월 중순에 제출되는 반기보고서에 세부 결과가 공시\*됩니다.

\* 주주총회 직후 거래소 수시공시(주주총회 결과)가 이루어지나 가결 여부만 간략히 공시

⇒ **(개선)** 분기보고서부터 주주총회 사항을 기재하도록 하여 투자자들이 보다 빠른 시간 내에 결과 및 내용을 확인할 수 있도록 하였습니다.

② **(기재내용 상세화)** 주주총회 결과에는 안건명, 결의내용 뿐만 아니라 안건별 주요 논의내용 정보를 상세히 기재해야 합니다.

- **(현행)** 현재 주주총회 결과 기재사항에는 주주제안 안건의 별도 표시 의무가 없고, 안건 제목과 가결여부만 간략히 공시되고 있습니다.

⇒ **(개선)** 향후 주주제안 안건 여부를 표시토록 하고 안건별 주주총회 주요 논의내용을 반드시 기재\*토록 표 형태의 작성양식을 제공하여 주주총회 결과정보가 충실히 제공되도록 개선하였습니다.

\* 주총 의사록에 기재되지 않은 내용이라도 실제 주주총회시 안건내용과 관련한 질의 응답 및 찬반토론의 주요 내용을 요약 기재해야 함

※ [사업보고서 개정서식 및 작성예시] IV. - 3. - 바. 주주총회 의사록 요약

주총정보	안 건	결의내용	주요 논의내용
제15기 정기주총 (2023.3.24)	1-1. '22 회계연도 재무제표 및 이익배당(안) 승인의 건(회사제시)	가 결	신사업 추진을 위한 자금 축적 필요성 제기
	1-2. 이익배당 승인의 건(주주제안)	부 결	1-1 가결에 따라 자동 부결
	2. 사외이사 홍길동 선임의 건(주주제안)	가 결	홍길동의 전문성 및 업무 적합성을 논의, 사외이사 결격사유에 대한 질의가 있었으나 적합한 것으로 답변

### Ⅲ. 기대효과 및 향후계획

- 금번 공시서식 개정을 통해 주주제안 등 소수주주권 행사에 대한 처리경과 및 주주총회 논의내용이 적시에, 충실히 공시됩니다.
  - 이를 통해 기업의 주주총회 진행과 주주의 합리적 의사결정에 모두 도움이 되고 선진 자본시장 구축에도 기여할 것으로 예상됩니다.
- 향후, 금융감독원은 개정서식 준수 여부를 지속적으로 점검·교육하는 한편, 건전한 자본시장 형성을 위해 추가 보완이 필요한 부분을 지속적으로 발굴·정비할 예정입니다.

## 참고 1 신구조문 대비표

현 행	개정안															
제7장 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	제7장 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항															
제7-3-2조(소수주주권) 공시대상기간중 소수주주권이 행사된 경우 행사된 소수주주권의 내용, 행사목적, 진행경과 등을 기재한다.	제7-3-2조(소수주주권) 공시대상기간중 소수주주권이 행사된 경우 행사된 소수주주권의 내용, 행사목적, 진행경과 등을 기재한다.															
<신 설>	<div>【 작성지침 】</div> <div>i. 공시서류작성기준일 이후 공시서류제출일 사이에 소수주주권이 행사된 경우에도 이를 포함하여 기재한다.</div> <div>ii. 주주제안권이 행사된 경우 다음의 표에 따라 제안된 안건의 내용을 기재하고 주주총회 목적사항으로 포함 여부, 거부시 그 사유 및 진행경과를 기재한다.</div> <table><tr><th>행사자</th><th>안건*1</th><th>목적사항 포함여부</th><th>거부 사유*2</th><th>진행 경과*3</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> <div>*1 안건 및 안건의 내용 기재</div> <div>*2 주주총회 권한사항이 아닌 주주제안 여부 및 회사가 실현할 수 없는 사항 등 상법 시행령(§12)에 따른 거부 사유 등 거부근거를 구체적으로 기재</div> <div>*3 제안접수일, 의안상정가처분 신청 등 진행 경과 기재</div>	행사자	안건*1	목적사항 포함여부	거부 사유*2	진행 경과*3										
행사자	안건*1	목적사항 포함여부	거부 사유*2	진행 경과*3												
제7-3-6조(주주총회 의사록 요약) 공시대상기간 동안 개최된 주주총회에 대해서 일자, 총회 의사록에 기재된 안건 및 결의내용 등을 요약하여 기재한다.	제7-3-6조(주주총회 의사록 요약) 공시대상기간 동안 개최된 주주총회에 대해서 일자, 총회 의사록에 기재된 안건 및 결의내용, 기타 주주총회에서의 주요 논의내용을 하단의 표에 따라 기재한다.															

현행	개정안																						
	<table><tr><th>주총 정보</th><th>안건</th><th>결의 내용*</th><th>주요 논의내용</th></tr><tr><td rowspan="2">제xx기 정기주총 (2020.3.31.)</td><td>제1호 의안 : XXXX</td><td></td><td></td></tr><tr><td>제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)</td><td></td><td></td></tr><tr><td rowspan="2">제xx기 임시주총 (2021.4.24.)</td><td>제1호 의안 : XX 승인건</td><td></td><td></td></tr><tr><td>제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)</td><td></td><td></td></tr><tr><td colspan="4">⋮</td></tr></table> <p>* 안건의 가결여부</p>	주총 정보	안건	결의 내용*	주요 논의내용	제xx기 정기주총 (2020.3.31.)	제1호 의안 : XXXX			제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)			제xx기 임시주총 (2021.4.24.)	제1호 의안 : XX 승인건			제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)			⋮			
주총 정보	안건	결의 내용*	주요 논의내용																				
제xx기 정기주총 (2020.3.31.)	제1호 의안 : XXXX																						
	제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)																						
제xx기 임시주총 (2021.4.24.)	제1호 의안 : XX 승인건																						
	제2호 의안 : XX 승인건 (주주제안)																						
⋮																							
<p>【 작성지침 】</p> <p>i. 안건에 대하여 표결이 있거나 의사진행에 대하여 이의제기가 있었던 경우에는 안건의 제목, 이의제기의 내용, 경과 및 결과 등을 구체적으로 기재한다.</p> <p>ii. 정기총회와 임시총회를 구분하여 표시한다.</p>	<p>【 작성지침 】</p> <p>i. 정기총회와 임시총회를 구분하여 표시한다.</p> <p>ii. 안건에는 주주제안 여부를 괄호안에 포함하여 기재한다.</p> <p>iii. 주요 논의내용은 각 안건별로 구분하여 요약 기재하되 다음의 내용을 포함하여 요약기재한다.</p> <p>가. 주주제안 안건인 경우 주주제안자의 안건 설명내용</p> <p>나. 안건 결의과정 중 질의응답, 찬반토론 과정이 있었을 경우 그 주요내용 및 결론</p> <p>다. 주주총회 진행과정에서 안건의 내용이 일부 수정되었을 경우 수정 전·후 안건의 내용, 수정 사유 등</p>																						

현 행	개정안
<별지 제35호 서식> : 사업보고서(반기·분기)	<별지 제35호 서식> : 사업보고서(반기·분기)
<b>사 업 보 고 서(반기 · 분기)</b>	<b>사 업 보 고 서(반기 · 분기)</b>
<b>Ⅵ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항</b>	<b>Ⅵ. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항</b>
<b>3. 주주총회 등에 관한 사항</b>	<b>3. 주주총회 등에 관한 사항</b>
기업공시서식 작성기준 제7장제3절(주주총회 및 주주의 의결권에 관한 사항)에서 정한 사항을 기재한다.	기업공시서식 작성기준 제7장제3절(주주총회 및 주주의 의결권에 관한 사항)에서 정한 사항을 기재한다.
<b>【 작성지침 】</b>	<b>【 작성지침 】</b>
i. 반기보고서의 경우 사업연도 중 변동 사항이 없는 경우에는 기업공시서식 작성기준 제7-3-1조부터 제7-3-3조까지 및 제7-3-5조에서 정한 사항을 기재하지 아니할 수 있다.	i. 반기보고서의 경우 사업연도 중 변동 사항이 없는 경우에는 기업공시서식 작성기준 제7-3-1조부터 제7-3-3조까지 및 제7-3-5조에서 정한 사항을 기재하지 아니할 수 있다.
ii. 분기보고서의 경우 제7장제3절을 기재하지 아니할 수 있다.	ii. 분기보고서의 경우 제7장제3절을 기재하지 아니할 수 있다. 다만, 공시대상 기간 중 주주총회가 개최된 이후 최초로 제출하는 분기보고서의 경우 제7장 제3절을 기재하여야 한다.

## 참고 2 개정서식 관련 주요 Q&A

1. '24년 3월에 사업보고서를 이미 제출하였는데 금번 개정서식에 따라 사업보고서에 제출일 전까지의 주주제안 행사내역을 추가 기재하여 정정하여야 하는지?

- 금번 개정서식의 시행 전 제출된 사업보고서의 정정의무는 없음
- 개정서식 시행일은 기업의 개정서식에 대한 이해 등 준비기간을 고려하여 '24. 4. 12. 로 하였음
  - 따라서 사업보고서 제출대상 기업은 시행일 이후 제출되는 분·반기 보고서, 사업보고서부터 해당 보고서 제출일까지의 주주제안 등 소수주주권 행사내역을 기재하면 됨

2. 공시대상기간(3년) 중 개최된 주주총회에 대해 모두 개정서식을 적용하여 주주총회 결과 등을 작성해야 하는지?

- 공시대상기간 중 개최된 주주총회에 모두 개정서식을 적용하여 작성해야 함
- 다만, 작성부담 측면을 고려하여 '주요 논의내용'\*의 경우 '24년 이후 개최되는 주주총회의 경우에는 주주총회 의사록 기재내용 뿐만 아니라 실제 주주총회에서 발생한 논의내용을 요약 기재하고

* 주총정보	안건	결의내용	√주요 논의내용
--------	----	------	----------

- 이전 주주총회의 경우 주주총회 의사록에 논의내용이 기재된 경우 그 내용만 기재해도 무방함