

코넥스 거래에 관한 핵심(요약) 위험고지서

원금손실가능상품	본 위험고지 안내문은 코넥스시장 거래를 하려는 고객에게 코넥스에 대한 일반적인 정보를 제공하고 아울러 고객이 코넥스 거래를 시작하기 전에 거래의 위험 등을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」과 「금융소비자보호에 관한 법률」등 관계 법규에 따라 금융투자회사가 고객에게 교부하는 자료입니다.
	[주의] 본 상품에 대해 고객님의께서 제대로 이해하지 못한 상태에서 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취 기록을 남길 경우, 추후 권리구제가 어려울 수 있습니다.

유사상품과 구별되는 특징

코넥스	코넥스시장은 유가증권·코스닥시장에 비해 상장요건이 대폭 완화된 중소기업 전용 신시장으로서, 「중소기업기본법」상 중소기업만 상장이 가능한 시장입니다. 이에 따라, 다른 상장시장에 비해 상대적으로 고위험시장이며, 변동성이 클 수 있습니다. 매매제도는 유가증권·코스닥시장과 거의 동일하나, 직상장이 허용되는 시장의 특성을 감안하여 * 경매매 등과 같은 특수한 거래제도를 도입하고 있습니다. (*경매매: 매도측 1인, 매수측이 다수인 매매 형태로, 매도인이 제시하는 최저입찰가격 이상으로만 주문이 가능한 매매)
-----	--

유사상품과의 비교표

구 분	코넥스	K-OTC	국내주식
법적성격	증권 (원금손실가능)	증권 (원금손실가능)	증권 (원금손실가능)
만기	없음	없음	없음
주요상품	중소·벤처기업 종목 등	비상장 중소기업 등	코스피 200 종목 등
거래대상	매도·매수 가능	매도·매수 가능	매도·매수 가능
특징	거래조건 표준화, 일중 가격제한폭 존재	매수호가와 매도호가 일치하는 경우 체결 가격제한폭 존재	거래조건 표준화, 일중 가격제한폭 존재

■ 고객 권익보호를 위한 안내사항 [민원 우려로 속지 필요사항]

발생가능한
불이익



- ① 코넥스시장은 직상장이 가능하여 유동주식 수가 상대적으로 적고, 기본예탁금 등 시장참여자 제한으로 수요기반도 다른 상장시장에 비해 취약한 편입니다. 따라서 유동성 부족으로 인하여 투자자가 원하는 시점에 주식을 취득하거나 처분하기 어려울 수 있습니다.

상품위험등급

1 등급
매우높은
위험

- ① 투자위험등급 : **1등급 [매우높은위험]**
- ② 위험등급의 의미 : 당사는 투자위험등급을 1등급(매우높은위험) ~ 6등급(매우낮은위험)으로 분류하고 있습니다. 동 상품의 위험등급은 1등급(매우높은위험)으로 투자자가 이해하기 어려우며 원금의 전부를 잃을 수 있습니다. (해당 위험등급으로 정해진 이유: 파생상품의 성격을 포함하고 있으며, 투자대상자산 및 수익률 변동성, 위험도에 따라 1등급으로 분류됩니다.)
- ③ 위험등급의 유의사항 : 위험선호도가 매우 높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 매우 높은 수준의 투자수익을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
- ④ [유동성위험] 본 상품은 중도매매가 가능하나, 시장상황에 따라 거래가 제때 이루어지지 않아 매매의 용이성이 낮아질 가능성이 있습니다.

	중도매매불가	중도매매시 비용 발생	중도매매 허용
유동성 위험			○

(※ 매매 시 발생하는 수수료, 제세금 등은 별도 부과 대상임)

유의사항



- ① 코넥스시장은 재무구조가 상대적으로 취약하고 경기침체 등 외부환경 변화에 쉽게 영향을 받을 수 있는 초기 중소기업 중심의 시장이므로 기업내용 및 전망 분석 등에 관해 상당한 주의를 기울여 투자대상기업을 신중히 선정할 필요가 있습니다.
- ② 중소기업의 상장 규제부담 경감을 위해 공시의무 및 지배구조 측면에서의 부담을 대폭 완화한 바, 유가증권 코스닥시장에 비해 기업정보가 부족하고 내부통제시스템이 상대적으로 취약할 수 있습니다.

상담&민원



고객 의문사항 또는 불편사항이 있는 경우, 당사 영업점·고객센터 (TEL : 1588-6800)·연금자산관리센터(TEL : 1588-5577) ·홈페이지(<https://securities.miraeasset.com>) 를 통해 문의할 수 있습니다.

코넥스 거래 위험고지서

본 고지서는 관계법규에 따라 고객이 코넥스 주식을 거래하기 전에 거래에 따른 대표적인 위험을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 금융투자회사가 고객에게 교부하는 것입니다.

1. 코넥스시장은 유가증권·코스닥시장에 비해 상장요건이 대폭 완화된 중소기업 전용 신시장으로서 「중소기업기본법」상 중소기업만 상장이 가능한 시장입니다. 이에 따라, 다른 상장시장에 비해 상대적으로 고위험시장이며, 변동성이 클 수 있습니다.

- 초기 중소·벤처기업의 자본시장 진입과 자본시장을 활용한 자금조달 활성화라는 제도적 취지를 감안하여, 상장심사시에는 자기자본, 매출액, 순이익 등 외형적 요건을 심사하지 않습니다.

- 또한, 초기 중소·벤처기업의 원활한 상장을 위해 **신규상장 시 주식분산요건을 적용하지 않으며***, 상장 후 기업간 자유로운 M&A, 기관투자자의 활발한 투자 및 회수를 촉진하기 위해 보호예수 의무도 부과하지 않습니다.

*** 다만, 상장 유지를 위해서는 신규상장일이 속하는 사업연도의 다음 사업연도 말까지 보통주식 총수의 5% 이상을 분산해야 하며, 이를 충족하지 못할 경우 상장이 폐지됨**

- 코넥스시장 상장법인은 지정자문인*을 두도록 하고 있으나, 기관투자자가 일정 지분을 투자하는 등 일부 요건을 충족하는 기업은 지정자문인 없이 상장도 가능합니다. 이러한 기업들은 별도의 소속부로 구분되며, 만일 코넥스시장 상장 후 1년 경과 후에도 지정자문인 계약을 체결하지 아니한 경우 상장이 폐지될 수 있으니 투자시 유의 하시기 바랍니다.

* 지정자문인 : 코넥스 상장 추진 법인에 대한 상장적격성을 심사하고, 상장 후 해당 법인에 유동성 공급, 공시·신고업무 대리, 기업현황보고서 작성 및 각종 자문 지원 등을 수행하는 증권사 (기업의 후견인 역할)

2. 코넥스시장은 재무구조가 상대적으로 취약하고 경기침체 등 **외부환경 변화에 쉽게 영향을 받을 수 있는 초기 중소기업 중심의 시장**이므로 기업내용 및 전망 분석 등에 관해 **상당한 주의를 기울여 투자대상기업을 신중히 선정할** 필요가 있습니다.

3. 코넥스시장은 중소기업의 상장에 따른 규제부담을 경감시키기 위해 공시의무 및 지배구조 측면에서의 부담을 대폭 완화한 바, 유가증권, 코스닥시장에 비해 **기업정보가 부족하고 내부통제시스템이 상대적으로 취약할** 수 있으니 이를 충분히 고려하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

- 코넥스 상장법인에 대해서는 코스닥시장에 비해 **수시공시 항목을 축소하고 분·반기보고서를 면제하는 등 공시의무를 완화하고** 있으며, 사외이사과 상근감사 선임 의무도 면제하고 있습니다.

- 다만, 상장법인 IR 개최(반기 1회 이상) 및 지정자문인의 기업현황보고서 제출을 의무화한 바, 이를 통해 중소·벤처기업의 성장잠재력 판단에 필요한 정보를 확인하시기 바랍니다.

4. 또한, 코넥스시장은 **유통주식 수가 상대적으로 적고, 수요기반이 다른 상장시장에 비해 취약한** 편입니다. 따라서 유동성 부족으로 인하여 투자자가 원하는 시점에 주식을 취득하거나 처분하기 어려울 수 있습니다.

5. 코넥스시장의 매매제도는 유가증권·코스닥시장과 거의 동일하나, 공모없이 상장이 가능한 시장의 특성을 감안하여 경매매* 등과 같은 특수한 거래제도를 도입하고 있으며, **호가종류(지정가·시장가) 및 가격제한폭(±15%) 등 일부 제도는 차이가 있으므로** 자세한 사항은 증권회사 임직원에게 문의하시기 바랍니다.

* 경매매: 매도측이 1인이고 매수측이 다수인 매매형태로, 매도인의 신청에 따라 매도인이 제시하는 최저입찰가격 이상으로만 주문이 가능한 매매

6. 유동성위험

본 상품은 중도매매가 가능하나, 시장상황에 따라 거래가 제때 이루어지지 않아 매매의 용이성이 낮아질 가능성이 있습니다.

※ 코넥스 거래는 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

위 사항들은 코넥스 주식 거래에 수반되는 위험 등에 대해 투자자가 알아야 할 사항을 간략하게 서술한 것으로 코넥스 주식 거래와 관련된 모든 위험을 기술한 것은 아닙니다. 따라서 상세한 내용은 증권회사에 확인하여야 합니다. 또한, 본 고지 내용은 국내 관련 법령 및 거래소 규정에 우선하지 못한다는 점을 양지하시기 바랍니다.

■ 궁금하신 사항이나 추가 상담을 원하시면, 아래 영업점 및 고객센터(☎1588-6800) 통해 문의하시기
바라며, 고객 불편사항 또는 분쟁이 발생한 경우, 당사 홈페이지(<https://securities.miraeasset.com>)
또는 금융감독원(국번없이 1332) 등을 통해 도움을 받으실 수 있습니다.

■ 고위험 금융투자상품 여부를 확인 후 상품의 특징·위험, 적합한 투자자 여부 등을 충분히 숙지하였고,
투자설명서에 기재된 상품의 주요내용과 상품의 위험도, 최대손실 가능성, 수수료, 조기상환 또는
환매조건 등을 충분히 설명하였으며, 고객이 해당 내용을 충분히 이해하였음을 확인하였습니다.

■ 고객에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같음을 확인하였습니다

■ 판매직원 안내

- ◆ 판매회사 및 점포명 : 미래에셋증권 _____
- ◆ 판매직원 : 직위 _____ 성명 _____ (인 또는 서명)
- ◆ 판매직원 연락처 : _____

※ 본 계약서류(설명서 등)는 금융소비자보호법 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.