

대법원 2018도613 금융지주회사법위반 사건 보도자료

대법원 공보관실(02-3480-1451)

대법원(주심 대법관 박정화)은 2018. 10. 4. 박동창 前 KB금융지주(주)의 최고 전략책임자 겸 전략기획담당 부사장에 대한 금융지주회사법위반 사건에서 **피고인의 상고를 기각**하여, 금융지주회사법에서 금지하고 있는 금융지주회사의 임·직원이 업무상 알게 된 미공개 정보의 누설행위를 하였다는 이유로, 피고인에 대하여 **벌금 300만 원을 선고한 원심판결을 확정**하였음(대법원 2018. 10. 4. 선고 2018도613 판결)

1. 사안의 내용 및 소송 경과

■ 사안의 내용

- 피고인은 KB금융지주(주)(이하 'KB금융지주')의 최고전략책임자 겸 전략 기획담당 부사장으로 재직하면서 KB금융지주의 ING생명보험 주식회사(이하 'ING생명') 인수(이하 '이 사건 인수')를 추진했으나, 2012. 12. 18. 이사회에서 이 사건 인수와 관련한 인수계약서(안)의 안건(이하 '이 사건 인수 안건')이 부결됨
- 피고인은 2013. 3. 22. 주주총회 개최를 앞두고 이 사건 인수 안건에 반대했던 사외이사들의 연임을 저지할 목적으로 'ING생명 인수무산', 'KB금융 반대 사외이사 연임이슈'라는 문건을 작성하고 여기에 공개되지 아니한 KB금융의 정보가 포함된 이사회 간담회 보고자료 등 문건 ①②③을 첨부하여 2013. 2. 27. 이를 주주총회 의결권 자문사 ISS(Institutional Shareholder Service) 직원에게 전달함
 - 문건①②③의 내용

구분	문건①	문건②	문건③
문건명	2012.11.14.자 KB이사회 간담회 보고자료: Project IRIS 관련 주요 고려사항 및 최종 협상추진(안)	2012.12.18.자 제13차 KB이사회 부의안건: 「ING생명보험」 인수계약 및 자회사 편입 승인(안)	2013. 1. KB생명의 지주 앞 사전협의자료: KB생명 증자 추진계획(안)
미공개 정보	<ul style="list-style-type: none"> - 설계사 수 대규모 감소에 대한 Protection 내용 - SPA상 Protection 내용 - 법률적 리스크 검토 - 밀리만 cash flow 추정 - 경상적 이익 추이 - 향후 3개년 이익 전망 - 그룹 연결손익 효과 추정 - Milliman 기업가치평가 - 가격/인수구조 변경 제시(안) 	<ul style="list-style-type: none"> - 기업가치평가 및 평가의 적정성 검토 - 재무효과 추정 - 주식매매계약 주요 내용 - 향후 추진계획(안) - Milliman 기업가치평가 - BIS 비율 및 이중레버리지 비율 - ING생명 3개년 추정 재무제표 	<ul style="list-style-type: none"> - RBC 하락 요인 - 증자 요청 규모 - 증자규모별 RBC 추이, ING생명 측 증자안 - 증자 시나리오 - RBC 비율 개선 추진 - 증자 가능금액 - 증자방법 - 증자 추진일정 - 금리민감도 영향, RBC 관리현황

- 피고인의 위와 같은 **문건①②③에 포함된 각 정보(이하 '이 사건 정보')** 제공행위가 금융지주회사법 제48조의3 제2항에서 금지하는 행위로서 금융지주회사의 임·직원이 업무상 알게 된 공개되지 아니한 정보 또는 자료를 다른 사람에게 누설한 것에 해당함을 이유로 금융지주회사법 위반으로 공소제기 됨

■ 소송 경과

- 제1심 : 공소사실 모두 유죄로 인정하여 벌금 600만 원을 선고함
- 원심 : 문건② 정보는 공개된 정보 또는 자료에 해당한다고 보아 이를 제외한 문건①③ 정보 부분만 유죄로 인정하고 벌금 300만 원을 선고함
 - 공소사실 적용법조(금융지주회사법 제48조의3 제2항)에 대하여 합헌으로 판단한 헌법재판소 2017. 8. 31. 선고 2016헌가11 결정에서 실시한 위 조항이 정한 ‘공개’, ‘정보 또는 자료’, ‘누설’의 의미를 참조하여 판단함
 - 문건①③ 정보는 언론 보도 내용과 같거나 기본 해설서에 기재된 일반적인 내용을 기재한 것이거나 관련 사실과 수치를 토대로 단순 계산하여 추

출할 수 있는 정보가 아니라 관련 사실 등을 토대로 KB금융지주의 경영 전략적인 판단을 반영하여 구체적인 결론을 담아낸 정보이므로, 공개되지 아니한 정보 또는 자료에 해당한다고 판단함

- 피고인이 ISS 위 정보를 제공하면서 KB금융지주의 내부 판단 과정을 거쳤다고 보기 어렵고, 피고인의 정보 제공행위를 KB금융지주의 행위로 볼 수 없다고 판단하여 누설행위에 해당한다고 판단함

- 피고인이 상고를 제기함

2. 대법원의 판단

■ 사건의 쟁점

- 금융지주회사법 제48조의3 제2항에서 정한 '공개되지 아니한 정보 또는 자료를 누설하는 행위'의 의미 해석
- 피고인이 ISS 직원에게 이 사건 정보를 제공한 행위가 금융지주회사법 제48조의3 제2항에서 금지하고 있는 공개되지 아니한 정보 또는 자료를 누설하는 행위에 해당하는지 여부

■ 판결의 결과

- 피고인의 상고를 기각함(☞ 피고인에 대하여 벌금 300만 원 확정)

■ 판단의 근거

- 금융지주회사법의 입법목적, 금융지주회사의 정보 등 공개 관련 규정, 금융지주회사법 제48조의3 제2항의 입법 취지 등에 비추어 보면, 위 조항에서 '공개되지 아니한 정보 또는 자료'란 그 정보 또는 자료가 법령에 따라 공고 또는 공시되는 등 불특정 다수인에게 알려져 있지 않아 금융지주회사 임·직원 또는 임·직원이었던 사람을 통하지 아니하고는 이를 통상 입수할 수 없는 것을 말함
- 그리고 여기에서 '누설'은 그 정보 또는 자료를 아직 알지 못하는 다른 사람에게 임의로 알려주는 행위를 말함

3. 판결의 의의

- ▣ 금융지주회사법 제48조의3 제2항에서 정한 '공개되지 아니한 정보 또는 자료를 누설하는 행위'의 의미에 관하여 명시적으로 판시한 첫 판결임