

투자권유준칙

주관부서	마케팅담당부서
제정일자	2009.03.09
개정일자	2012.01.20
	2013.09.16
	2015.07.28
	2016.04.11
	2022.04.15(전부개정)
	2023.05.04

제 1 절 총 칙

제 1 조(목적)

이 투자권유준칙(이하 “준칙”)은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 “법”) 제 50 조 제 1 항, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」(이하 “법시행령”), 「금융소비자 보호에 관한 법률」(이하 “금소법”), 「금융소비자 보호에 관한 법률 시행령」(이하 “금소법시행령”), 「금융소비자 보호에 관한 감독규정」(이하 “금소법감독규정”)에 따라 회사의 임직원과 투자권유대행인(이하 “임직원등”)이 법상 일반투자자 및 금소법상 일반금융소비자(이하 “투자자”)에게 투자권유를 함에 있어 준수하여야 할 구체적인 절차 및 기준 등을 정함을 목적으로 한다.

제 2 조(용어의 정의)

이 준칙에서 사용하는 용어의 정의는 다음과 같다. 다만, 이 준칙에서 정하지 아니한 용어는 법, 법시행령, 법시행규칙, 금융투자업규정, 금소법, 금소법시행령, 금소법감독규정 및 한국금융투자협회의 규정 등(이하 “관계법령등”)에서 정하는 바에 따른다.

1. “투자성 상품”이란 금소법 제 3 조 따라 금융투자상품, 투자일임계약 및 신탁계약(관리형신탁계약 및 투자성 없는 신탁계약을 제외한다. 이하 같다)을 말한다.
2. “대출성 상품”이란 금소법 제 3 조 따라 대출 또는 이와 유사한 것으로서 금전 또는 그 밖의 재산적 가치가 있는 것(이하 “금전등”)을 제공하고 장래에

금전등 또는 그에 따른 이자 등 대가를 받기로 하는 계약을 말한다.

3. “투자권유”란 특정 투자자를 상대로 금융투자상품의 매매 또는 투자자문계약·투자일임계약·신탁계약의 체결을 권유하는 것을 말한다.
4. “포트폴리오투자”란 투자위험 분산을 목적으로 둘 이상의 금융투자상품에 투자하는 것을 말한다.
5. “적정성 원칙 대상상품”이란 다음의 어느 하나에 해당하는 금융상품을 말한다.

가. 금소법시행령 제 12 조 제 1 항 제 2 호 각 목의 금융투자상품

나. 금소법시행령 제 12 조 제 1 항 제 3 호 각 목의 대출성 상품

제 3 조(투자권유 및 판매 일반 원칙)

임직원등은 투자자에 대하여 투자권유 및 판매를 하는 경우에는 다음의 사항을 준수하여야 한다.

1. 임직원등은 관계법령등을 준수하고, 신의성실의 원칙에 따라 공정하게 업무를 수행하여야 한다.
2. 임직원등은 투자자가 합리적인 투자판단과 의사결정을 할 수 있도록 투자에 따르는 위험 및 거래의 특성과 주요내용을 명확히 설명하여야 한다.
3. 임직원등은 투자자 자신의 판단과 책임에 따라 스스로 투자에 관한 의사결정을 하여야 하고, 그에 대한 결과가 투자자 본인에게 귀속됨을 투자자에게 알려야 한다.
4. 임직원등은 정당한 사유 없이 투자자의 이익을 해하면서 자기가 이익을 얻거나 회사 또는 제삼자가 이익을 얻도록 하여서는 아니 된다.

제 2 절 투자자 구분 등

제 4 조(방문 목적 확인)

1. 임직원등은 투자자 방문시 투자자의 방문 목적 및 투자권유 희망 여부를 확인하여야 한다.
2. 임직원등은 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대하여는 투자권유에 해당하는 행위를 하여서는 아니 되며, 투자자가 원하는 객관적인 정보만을 제공하여야 한다.

제 5 조(일반금융소비자·전문금융소비자의 구분)

1. 임직원등은 투자자에게 투자권유를 하기 전에 해당 투자자가 일반금융소비자인지 전문금융소비자인지를 확인하여야 한다.
2. 임직원등은 법 제9조 제5항 단서에 따라 일반금융소비자로 전환할 수 있는 전문금융소비자가 일반금융소비자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 회사에 서면으로 통지하는 경우 정당한 사유가 있는 경우를 제외하고는 이에 동의하여야 한다.
3. 주권상장법인이 회사와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 일반금융소비자로 본다. 단, 해당 법인이 전문금융소비자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 회사에게 서면으로 통지하는 경우에는 전문금융소비자로 본다.

제 3 절 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대한 판매

제 6 조(투자권유를 받지 않는 투자자에 대한 보호의무)

1. 임직원등은 투자자가 투자권유를 희망하지 않아 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 투자권유를 할 수 없음을 알려야 한다. 만일, 적정성원칙 대상상품의 거래를 희망하는 투자자가 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 관련법령에 따라 거래가 제한된다는 사실을 알려야 한다.
2. 투자자가 금융투자상품을 특정하여 청약하는 경우에는 “투자권유 희망 및 투자자정보 제공 여부 확인” 내용이 포함된 확인서(온라인서비스를 이용하는 고객의 직접 선택 포함)를 받아 판매절차를 진행할 수 있으나, 이 경우 투자자가 다음 각 목의 확인서의 취지와 유의사항을 충분히 이해할 수 있도록 설명하여야 한다.
 - 가. 확인서의 취지 : 투자자가 판매직원의 투자권유 없이 특정 상품에 대한 투자를 희망하는 경우 판매자는 금소법상 적합성 원칙이 적용되지 않는다는 사실을 고지함
 - 나. 유의사항 : 투자권유를 희망하지 않는다는 확인서를 투자자가 작성하는 경우 판매자는 금소법상 적합성 원칙과 설명의무 적용대상에서 제외되며, 판매자의 관련 법 위반에 대해 소비자의 권리를 주장할 수 없음. 다만, 설명의무의 경우 소비자가 요청할 경우에는 판매자에게 설명의무가 적용됨. 따라서 이 경우 판매회사와 체결한 계약내용 등에 대한 피해발생으로 분쟁 또는 소송이 발생하는 경우 투자자가 작성한 확인서로 인해 불리하게 작용될 수 있으므로 그 확인서의 법적 의미와 그 위험 내용을 충분히 이해한 후 서명여부 등 확인서 작성을 신중하게 결정해야 함
3. 임직원등은 투자자가 투자권유를 받지 않고 투자하고자 하는 경우라도 원금손실

가능성, 투자에 따른 손익은 모두 투자자에게 귀속된다는 사실 등 투자에 수반되는 주요 유의사항을 알려야 한다.

4. 임직원등은 투자자에 대한 투자권유 여부와 상관없이 투자자가 법 제 120 조 제 1 항에 따라 증권신고의 효력이 발생한 증권에 투자하고자 하는 경우에는 판매 전에 해당 투자설명서를 투자자에게 교부하여야 한다. 단, 법시행령 제 132 조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는 투자자는 제외한다.
5. 제 4 호 에도 불구하고, 집합투자증권의 경우에는 투자자가 투자설명서 교부를 별도로 요청하지 아니하는 경우 간이투자설명서 교부로 갈음할 수 있으며, 이 경우 투자자에게 투자설명서를 별도로 요청할 수 있음을 알려야 한다.
6. 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고, 투자자문 결과에 따른 금융투자상품등의 구매를 다음의 어느 하나의 방법으로 요청하는 경우 해당 금융투자상품등을 판매하는 금융투자회사는 적합성원칙 및 설명의무와 설명서 교부를 생략할 수 있다.
 - 가. 투자자가 투자자문업자로부터 적합성원칙, 설명의무 이행 및 설명서를 교부 받았음을 확인하는 증빙서류를 제출하는 경우
 - 나. 투자자문계약과 결합된 금융투자회사의 판매계좌(자문결합계좌)를 통해 투자자문 결과에 따른 금융투자상품등의 구매의사가 전달되는 경우

제 7 조(적정성 원칙 대상 상품에 대한 특칙)

1. 임직원은 투자자에게 적정성 원칙 대상 상품을 판매하려는 경우에는 투자권유를 하지 아니하더라도 면담·질문 등을 통하여 그 투자자의 금융상품 취득 및 처분 목적, 재산상황, 취득 및 처분경험 등의 정보(이하 “투자자정보”)를 파악하여야 한다.
2. 임직원은 제 1 호에 따라 파악한 투자자정보에 비추어 해당 적정성 원칙 대상 상품이 그 투자자에게 적정하지 아니 하다고 판단되는 경우에는, 해당 적정성 원칙 대상 상품의 내용, 해당 투자에 따르는 위험 및 해당 투자가 투자자정보에 비추어 적정하지 아니하다는 사실을 금소법시행령 제 11 조 제 6 항에 따른 방법(서면교부, 우편, 전자우편, 전화, 팩스, 휴대전화 문자메시지, 이에 준하는 전자적 의사표시)으로 투자자에게 알리고 서명(「전자서명법」 제 2 조제 2 호에 따른 전자서명 포함), 기명날인, 녹취 또는 금소법시행령 제 11 조제 2 항에 따른 전자적 수단(이하 ‘서명등’)의 방법으로 확인을 받아야 한다. 이 경우 적정성 판단의 기준은 제 10 조 및 제 12 조의 적합성판단을 위한 기준에 따른다.
3. 임직원은 제 2 호의 경우에, 적정성 판단결과와 그 이유를 기재한 서류 및 금융상품에 관한 설명서를 서면 또는 온라인서비스 내 화면·파일 등으로 투자자에게 제공하여야 한다.

제 4 장 투자권유 희망 투자자에 대한 판매

제 1 절 투자자정보

제 8 조(투자자정보 파악 및 투자자성향 분석 등)

1. 임직원등은 투자권유를 희망하는 투자자에 대하여 투자권유 전에 면담·질문 등을 통하여 투자자의 투자자정보를 [별지 제 1 호 서식] “투자자정보 확인서”에 따라 파악하고, 투자자로부터 서명 또는 온라인 화면에서 고객이 직접 선택하는 등의 방법으로 확인을 받아 이를 유지·관리하여야 한다.
2. 임직원등은 제 1 호에 따라 확인한 투자자정보의 내용 및 [별표 제 1 호] “적합성 판단 방식”에 따라 분류된 투자자의 성향(이하 “투자자성향”)을 투자자에게 지체 없이 제공하여야 한다.
3. 임직원등은 원칙적으로 투자자 본인으로부터 투자자정보를 파악하여야 하며, 투자자의 대리인이 그 자신과 투자자의 실명확인증표 및 위임장 등 대리권을 증명할 수 있는 서류 등을 지참하는 경우 대리인으로부터 투자자 본인의 정보를 파악할 수 있다. 이 경우 회사는 위임의 범위에 투자자정보 작성 권한이 포함되어 있는지를 확인하여야 한다.
4. 임직원등은 투자권유를 희망하는 투자자라 하더라도 투자자정보를 제공하지 아니하는 경우에는 투자자성향을 파악할 수 없으므로 투자권유를 할 수 없음을 알리고 투자권유를 희망하지 않는 투자자로 간주하고 “제 3 장 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대한 판매” 절차에 따른다.
5. 임직원등은 단기금융집합투자기구의 집합투자증권, 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 그 밖에 이에 준하는 것으로서 위험이 높지 않은 금융투자상품만을 거래하는 투자자 및 환매조건부매매를 하는 투자자에 대하여는 [별지 제 1 호 서식] “투자자정보 확인서” 중 일부 내용만을 사용하여 투자자정보를 간략하게 파악할 수 있다.
6. 임직원등은 투자자가 장외파생상품을 거래하고자 하는 경우 투자권유 여부와 상관없이 [별지 제 2 호 서식] “장외파생상품 투자자정보 확인서”를 이용하여 투자자정보를 파악하여야 한다.

제 9 조(투자자정보의 유효기간)

1. 임직원등은 투자자로부터 별도의 변경 요청이 없으면 투자자정보를 파악한 날로부터 24 개월(투자자정보 유효기간) 동안 투자자정보가 변경되지 않은 것으로 간주할 수 있다.

2. 임직원등은 투자자에게 제 1 호를 설명하고 투자자정보가 변경되면 회사에 변경 내용을 통지하도록 안내하여야 한다.
3. 임직원등은 회사가 이미 투자자정보를 알고 있는 투자자에 대하여 투자권유를 하고자 하는 경우 투자자정보 유효기간 경과 여부를 확인하고, 유효기간이 지난 경우에는 투자자정보를 다시 파악하여야 한다.
4. 제 1 호부터 제 3 호에도 불구하고 일반투자자와 투자일임계약이 체결된 경우에는 투자자의 재무상태 및 투자목적 등 변경여부를, 금전신탁계약(투자자가 운용대상을 특정종목과 비중 등 구체적으로 지정하는 특정금전신탁은 제외한다)이 체결된 경우에는 재무상태 등 변경여부를 연 1 회 이상 확인하여야 하며, 매 분기 1 회 이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 이를 회신해 줄 것을 투자자에게 통지(서면, 전자우편, 인터넷 또는 모바일시스템, 그 밖에 이와 비슷한 전자통신의 방법 등)하여야 한다.

제 2 절 투자권유

제 10 조(투자권유 절차)

1. 임직원등은 회사가 정한 [별표 제 1 호] “적합성 판단 기준”에 비추어 보아 투자자에게 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니 된다.
2. 임직원등은 회사가 이미 투자자정보를 알고 있는 투자자에 대하여는 기존 투자자성향과 그 의미에 대해 설명하고 투자권유를 하는 것이 바람직하다.
3. 임직원등은 투자자가 보유 자산에 대한 위험회피 목적으로 투자하거나 적립식으로 투자하는 등 해당 투자를 통하여 투자에 수반되는 위험을 낮추거나 회피할 수 있다고 판단하는 경우에는 [별표 제 3 호] “금융투자상품 위험도 분류 기준”보다 완화된 기준을 적용하여 투자권유를 할 수 있다.
4. 임직원 등은 투자자가 본인에게 적합하지 않은 것으로 판단되는 금융투자상품에 투자하고자 하는 경우 해당 금융투자상품을 투자권유 하여서는 아니된다.
5. 투자권유 없이 투자자가 본인의 투자자 성향보다 위험도가 높은 금융투자상품을 스스로 청약하는 경우에는 “투자성향에 적합하지 않은 투자성 상품 거래 확인” 내용이 포함된 확인서를 받아 판매절차를 진행할 수 있다. 이 경우 임직원등은 투자자에게 투자자성향과 금융투자상품의 위험수준을 확인시켜주고 해당 투자가 투자자에게 적합하지 않다는 사실을 명확히 알려주어야 하며, 특히 투자자가 다음 각 목의 확인서의 취지와 유의사항을 충분히 이해할 수 있도록 설명하여야 한다.
 - 가. 확인서의 취지 : 투자자가 판매직원의 투자권유 없이 자신의 투자성향보다 고위험의 상품(부적합 상품)을 투자한다는 확인서를 작성하는 경우 판매자

는 금소법상 적합성 원칙이 적용되지 않는다는 사실과 투자자성향에 부합하는 상품에 투자하는 경우보다 더 큰 손실 위험이 있음을 고지함

나. 유의사항 : 투자자가 자신의 투자자성향보다 고위험의 상품을 투자하는 등 ” 투자성향에 적합하지 않은 투자성 상품 거래 확인서”에 서명하는 것은 향후 판매회사와 체결한 계약내용 등에 대한 피해 발생으로 분쟁 또는 소송이 발생하는 경우 투자자가 작성한 확인서로 인해 불리하게 적용될 수 있으므로 그 확인서의 법적 의미와 그 위험 내용을 충분히 이해한 후 서명여부 등 확인서 작성을 신중하게 결정해야 함

6. 임직원등은 가목의 투자자에게 나목의 금융투자상품을 투자권유하고자 하는 경우 투자자의 올바른 투자판단을 유도하기 위하여 추천사유 및 유의사항 등을 기재한 [별지 제 3 호 서식] “적합성 보고서”를 계약체결 이전에 투자자에게 교부하여야 한다.

가. 교부대상자 : 신규투자자, 고령투자자 및 초고령투자자

나. 대상상품 : ELS, ELF, ELT, DLS, DLF, DLT

7. 임직원 등은 금소법 제 17 조 제 2 항 또는 제 18 조 제 1 항에 따라 투자목적·재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악한 결과 판매 상품이 적합하지 않거나 적정하지 않다고 판단되는 사람을 대상으로 금융투자상품(투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 것으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품은 제외)을 판매하는 경우, 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2 영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

제 11 조(고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 보호 기준)

1. 임직원등은 고령투자자에게 금융투자상품을 판매하는 경우 제 10 조 제 1 호에 따른 [별표 제 1 호] “적합성 판단 기준”과 [별표 제 5 호] “강화된 고령투자자 보호기준”을 준수하여야 한다.
2. 임직원등은 65 세 이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품(투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 것으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품은 제외)을 판매하는 경우, 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2 영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

제 12 조(장외파생상품에 대한 특칙)

1. 임직원은 장외파생상품의 매매 및 그 중개·주선 또는 대리의 상대방이 법에 따른 일반투자자인 경우에는 투자권유 여부와 상관없이 그 투자자가 보유하고 있

거나 보유하려는 자산·부채 또는 계약 등(이하 “위험회피대상”)에 대하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 거래를 하는 경우로서 다음의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 거래를 할 수 있다.

가. 위험회피대상을 보유하고 있거나 보유할 예정일 것

나. 장외파생상품에 대한 약정거래기간 중 해당 거래에서 발생할 수 있는 손익이 위험회피대상에서 발생할 수 있는 손익의 범위를 초과하지 아니할 것

2. 제 1 호의 경우 임직원은 투자자가 장외파생상품 거래를 통하여 회피하려는 위험의 종류와 금액을 확인하고, 관련 자료를 보관하여야 한다.
3. 임직원은 장외파생상품에 대한 투자권유를 하는 경우 [별표 제 4 호] “적합성 판단 기준 (장외파생상품)”에 따라 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니 된다.

제 13 조(투자권유시 유의사항)

1. 임직원등은 투자권유를 함에 있어서 다음의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다.

가. 금융투자상품의 내용을 사실과 다르게 알리는 행위

나. 불확실한 사항에 대하여 단정적 판단을 제공하거나 확실하다고 오인하게 할 소지가 있는 내용을 알리는 행위

다. 투자자로부터 투자권유의 요청을 받지 아니하고 방문·전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위. 다만, 1), 2)의 경우를 제외하고 투자권유를 하기 전에 금융소비자의 개인정보 취득경로, 권유하려는 금융상품의 종류·내용 등을 금융소비자에게 미리 안내하고 해당 금융소비자가 투자권유를 받을 의사를 표시한 경우는 제외한다.

1) 일반금융소비자의 경우 : 고난도금융투자상품, 고난도투자일임계약, 고난도금전신탁계약, 사모펀드, 장내파생상품, 장외파생상품

2) 전문금융소비자의 경우 : 장외파생상품

라. 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시하였음에도 불구하고 투자권유를 계속하는 행위. 다만, 다음의 각 행위는 제외한다.

1) 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사표시를 한 후 1개월이 지난 후에 다시 투자권유를 하는 행위

2) 다른 종류의 금융투자상품에 대하여 투자권유를 하는 행위. 이 경우 다음의 각 금융투자상품 및 계약의 종류별로 서로 다른 종류의 금융투자상품에 해당하는 것으로 본다.

가) 금융투자상품 : 채무증권, 지분증권, 수익증권, 투자계약증권, 파생

결합증권, 증권예탁증권, 장내파생상품, 장외파생상품

나) 투자자문계약 또는 투자일임계약

- ① 증권에 대한 투자자문계약 또는 투자일임계약
- ② 장내파생상품에 대한 투자자문계약 또는 투자일임계약
- ③ 장외파생상품에 대한 투자자문계약 또는 투자일임계약

다) 신탁계약

- ① 법 제 103 조 제 1 항 제 1 호의 신탁재산에 대한 신탁계약
- ② 법 제 103 조 제 1 항 제 2 호부터 제 7 호까지의 신탁재산에 대한 신탁계약

3) 2)에도 불구하고 다음 각 목에 해당하는 금융투자상품은 다른 유형의 금융투자상품으로 본다.

가) 기초자산의 종류가 다른 장외파생상품

나) 선도, 스왑, 옵션 등 금융투자상품의 구조가 다른 장외파생상품

마. 투자성 상품에 관한 계약의 체결을 권유하면서 투자자가 요청하지 않은 다른 대출성 상품을 안내하거나 관련 정보를 제공하는 행위

바. 금융상품의 가치에 중대한 영향을 미치는 사항을 미리 알고 있으면서 투자자에게 알리지 아니하는 행위 또는 투자성 상품의 가치에 중대한 영향을 미치는 사항을 알면서 그 사실을 투자자에게 알리지 않고 그 금융상품의 매수 또는 매도를 권유하는 행위

사. 금융상품 내용의 일부에 대하여 비교대상 및 기준을 밝히지 아니하거나 객관적인 근거 없이 다른 금융상품과 비교하여 해당 금융상품이 우수하거나 유리하다고 알리는 행위

아. 자기 또는 제 3 자가 소유한 투자성 상품의 가치를 높이기 위해 투자자에게 해당 투자성 상품의 취득을 권유하는 행위

자. 투자자가 법 제 174 조, 제 176 조 또는 제 178 조에 위반되는 매매, 그 밖의 거래를 하고자 한다는 사실을 알고 그 매매, 그 밖의 거래를 권유하는 행위

차. 투자자의 사전 동의없이 신용카드를 사용하도록 유도하거나 다른 대출성 상품을 권유하는 행위

카. 금소법 제 17 조를 적용받지 않고 권유하기 위해 투자자로부터 계약 체결의 권유를 원하지 않는다는 의사를 서면 등으로 받는 행위

타. 관계법령등 및 회사가 정한 절차에 따르지 아니하고 금전·물품·편익 등의 재산상 이익을 제공하거나 제공받는 행위

2. 임직원등은 투자자의 투자자성향 및 금융투자상품의 특성을 고려하여 장기투자가 유리하다고 판단되는 경우 그 투자자에게 해당 금융투자상품에 대한 장기투자를 권유할 수 있다.

3. 임직원등은 투자자의 투자자산이 특정 종목의 금융투자상품에만 편중되지 아니

하도록 분산하여 투자할 것을 권유할 수 있다.

4. 임직원등은 일반투자자에게 금융투자업규정 제 4-20 조에 따른 “계열회사 또는 계열회사에 준하는 회사”(이하 “계열회사등”)인 집합투자업자가 운용하는 펀드를 투자권유하는 경우 다음의 사항을 모두 준수하여야 한다.
 - 가. 그 집합투자업자가 회사와 계열회사등에 해당한다는 사실을 고지하여야 한다.
 - 나. 계열회사등이 아닌 집합투자업자가 운용하는 유사한 펀드를 함께 투자권유하여야 한다.

제 13 조의 2(확인서 징구 계약 관련 유의사항)

1. 회사는 투자성향에 맞지 않는 금융투자상품 매매 또는 투자권유를 희망하지 않는다는 의사표시(투자권유불원 등)는 영업점 책임자(회사 영업점 전결규정에 따라 지점장 등 책임자)를 거쳐 확인하여야 한다. 다만, 온라인거래시에는 회사가 정하는 내부통제기준에 따라 사후 확인 절차 등을 거칠 수 있다.
2. 회사는 투자성향에 맞지 않는 금융투자상품 또는 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 판매한 금융투자상품 현황 및 관련 민원 현황 등을 회사 내부통제기준에 따라 주기적으로 파악 및 점검하고 내부보고 절차를 준수하여야 한다.

제 3 절 설명의무

제 14 조(설명 의무)

1. 임직원등은 투자자에게 투자권유를 하는 경우 금융투자상품의 내용, 투자에 따르는 위험, 금융투자상품의 투자성에 관한 구조와 성격, 투자자가 부담하는 수수료에 관한 사항, 조기상환조건이 있는 경우 그에 관한 사항, 계약의 해제·해지에 관한 사항 등(이하 “투자설명사항”)을 투자자가 이해할 수 있도록 설명하고, 설명한 내용을 투자자가 이해하였음을 서명등으로 확인 받아야 한다.
2. 제 1 호에 따른 설명의무는 단순 확인방식으로 이행할 수 없으며, 다음의 사항을 포함하여 자필 또는 육성으로 진술하는 방식으로 이행하여야 한다.
 - 가. 투자자 : 본인이 이해하는 상품의 특성, 최대 위험 등
 - 나. 임직원등 : 투자자의 상품 이해수준, 설명내용 등
3. 설명서에는 투자자에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같다는 사실에 대해 금소법 제 19 조 제 1 항에 따른 설명을 한 사람의 서명(「전자서명법」 제 2 조 제 2 호에 따른 전자서명을 포함)이 있어야 한다. 다만, 다음 각 목의 계약에 대한 설명서는 제외한다.

- 가. 대출성 상품에 관한 계약
 - 나. 「전자금융거래법」에 따른 전자적 장치를 이용한 자동화 방식을 통해서만 서비스가 제공되는 계약
4. 임직원등은 제 1 호에 따라 설명의무를 이행하는 경우 해당 금융투자상품의 복잡성 및 위험도 등 상품측면과 투자자의 투자경험 및 인식능력 등 투자자측면을 고려하여 설명의 정도를 달리할 수 있다.
 5. 임직원등은 제 1 호부터 제 4 호에 따라 설명하였음에도 불구하고 투자자가 주요 손익구조 및 손실위험을 이해하지 못하는 경우에는 투자권유를 계속하여서는 아니 된다.
 6. 임직원등은 다음의 어느 하나에 해당하는 경우를 제외하고는 제 1 호에 따른 설명의무를 이행하기 위해서 투자자에게 설명서를 교부하여야 한다. 이때, 집합투자증권의 발행인이 작성한 법 제 123 조 제 1 항에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서를 제공한 경우 해당 내용을 제외할 수 있다.
 - 가. 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자가 서면, 전화·전신·모사전송, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 설명서의 수령을 거부하는 경우
 - 나. 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 경우. 다만, 해당 집합투자증권의 투자설명서의 내용이 직전에 교부한 투자설명서의 내용과 같은 경우만 해당한다.
 - 다. 기본계약을 동일한 내용으로 갱신하는 경우 또는 기본계약을 체결하고 그 계약내용에 따라 계속적·반복적으로 거래를 하는 경우
 7. 임직원등은 금소법 제 19 조 제 1 항에 따른 설명을 하기 전에 다음 각 호의 방법으로 투자자에게 설명서를 제공해야 한다.
 - 가. 서면교부
 - 나. 우편 또는 전자우편
 - 다. 휴대전화 문자메시지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시
 8. 설명서에는 투자자에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같다는 사실에 대해 금소법 제 19 조 제 1 항에 따른 설명을 한 사람의 서명(「전자서명법」 제 2 조 제 2 호에 따른 전자서명을 포함)이 있어야 한다. 다만, 다음 각 호의 계약에 대한 설명서는 제외한다.
 - 가. 예금성 상품 또는 대출성 상품에 관한 계약
 - 나. 「전자금융거래법」에 따른 전자적 장치를 이용한 자동화 방식을 통해서만 서비스가 제공되는 계약
 9. 임직원등은 제 1 호에 따른 설명을 함에 있어서 투자자의 합리적인 투자판단 또는 해당 금융투자상품의 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있는 중요사항을 거짓 또는 왜곡하여 설명하거나 누락하여서는 아니 된다.

10. 임직원등은 투자자가 추후에도 금융투자상품에 대하여 문의할 수 있도록 자신의 성명, 직책, 연락처 및 콜센터 또는 상담센터 등의 이용방법을 알려야 한다.

제 15 조(외화증권 등에 대한 설명의무 특칙)

1. 임직원등은 투자자에게 외화증권 투자를 권유하는 경우에는 제 14 조 제 1 호에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역의 경제·시장상황 등의 특징
 - 나. 투자에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당국가의 거래제도·세제 등 제도의 차이
 - 다. 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지 비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실
2. 임직원등은 투자자에게 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 투자권유하는 경우에는 제 14 조 제 1 호에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역의 경제여건 및 시장현황에 따른 위험
 - 나. 집합투자기구 투자에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당 집합투자기구의 환위험 헤지 여부, 환헤지 비율의 최대치가 설정된 목표 환헤지비율, 환헤지 대상 통화, 주된 환헤지 수단 및 방법
 - 다. 환위험 헤지가 모든 환율 변동 위험을 제거하지는 못하며, 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지 비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실
 - 라. 모자형 집합투자기구의 경우 투자자의 요청에 따라 환위험 헤지를 하는 자펀드와 환위험 헤지를 하지 않는 자펀드간의 판매비율 조절을 통하여 환위험 헤지 비율을 달리(예: 20%, 40%, 60%)하여 판매할 수 있다는 사실
 - 마. 환율 변동에 따른 손실발생 위험이 있는 경우 이를 위험등급에 적절히 반영하고 이를 설명하여야 한다. 다만, 외화 자금을 이미 보유하고 있는 투자자가 외화 자금 운용을 위해 외화MMF를 매수하는 등 환전에 따른 별도의 손익 발생 우려(환율변동 위험)가 없다고 볼 수 있는 경우, 이를 감안하여 위험등급을 산정하고 설명의무를 이행할 수 있다.
3. 임직원등은 투자자에게 해외자산에 투자하는 신탁계약을 투자권유하는 경우에는 제 14 조 제 1 호에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역 및 투자대상 자산별 투자비율
 - 나. 투자대상 국가 또는 지역의 경제·시장상황 등의 특징
 - 다. 신탁계약 체결에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당 신탁계약의 환위험 헤지 여부 및 헤지 정도

- 라. 과거의 환율변동추이가 미래의 환율변동을 전부 예측하지는 못하며, 통화간 상관관계는 미래에 변동할 수 있다는 사실
- 마. 환위험 헤지가 모든 환율 변동 위험을 제거하지는 못하며, 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지 비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실

제 15 조의 2(조건부자본증권에 대한 설명의무 특칙)

임직원등은 투자자에게 조건부자본증권 투자를 권유하는 경우에는 제 14 조 제 1 호에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.

- 가. 일정한 사유가 발생하면 원리금이 전액 상각되거나 보통주로 전환되는 특약이 있다는 사실
- 나. 상각·전환의 사유 및 효과
- 다. 이차지급제한에 관한 특약이 있는 경우, 특정한 사유 발생시 또는 발행인의 재량에 따라 이자가 지급되지 않을 수 있다는 사실
- 라. 만기가 장기이거나 발행인의 임의만기연장 특약이 있는 경우, 장기간 현금화가 불가능하거나 유동성이 보장되지 않을 수 있다는 사실
- 마. 중도상환 조건이 있는 경우, 만기가 짧아질 수 있다는 사실
- 바. 사채의 순위

제 5 장 금융투자상품의 위험도 분류

제 16 조(금융투자상품의 위험도 분류)

1. 회사는 다음의 요소들을 감안하여 각 금융투자상품별 위험도를 [별표 제 3 호] “금융투자상품 위험도 분류”와 같이 분류하며, 장외파생상품에 대한 위험도 분류는 다른 금융투자상품과 별도로 기준을 정한다.
 - 가. 정량적 요소 : 과거 가격의 변동성, 원금손실가능범위, 기초자산의 종류 및 구성 비중, 신용등급, 만기, 레버리지 정도 및 금융투자상품의 목표 투자기간 등
 - 나. 정성적 요소 : 상품구조의 복잡성, 거래상대방위험, 조기상환가능성 및 유동성 등
2. 회사는 제 1 호에 따라 금융투자상품의 위험도를 분류하는 경우 장외파생상품은 다른 금융투자상품(장외파생상품을 제외한다)보다 높은 위험도로 분류한다.
3. 회사는 금융투자상품에 대한 위험도 분류를 하는 경우 외부기관이 작성한 위험도 평가기준 등을 고려할 수 있다.

4. 임직원등은 포트폴리오투자의 경우, 이를 구성하는 개별 금융투자상품의 위험도를 투자금액 비중으로 가중 평균한 포트폴리오 위험도를 사용할 수 있다. 다만, 포트폴리오의 구성, 운용전략 및 위험도 측정 등을 회사의 전문조직에서 결정하는 경우 이에 따르도록 한다.

제 6 장 그 밖의 투자권유 유의사항

제 17 조(계약서류의 교부)

1. 회사는 투자자와 계약을 체결한 경우 금소법령에 따른 계약서류를 다음 의 방법으로 투자자에게 지체 없이 제공하여야 한다. 다만, 투자자가 다음의 방법 중 특정 방법으로 제공해 줄 것을 요청하는 경우에는 그 방법으로 제공해야 한다.
 - 가. 서면교부
 - 나. 우편 또는 전자우편
 - 다. 휴대전화 문자메세지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시
2. 회사는 제 1 호에 따라 계약서류를 전자 우편 또는 이에 준하는 전자적 의사표시로 교부하는 경우에 투자자가 전자금융거래법에 따른 전자적 장치를 통해 계약서류를 확인하는데 필요한 소프트웨어, 안내자료 등을 제공해야 한다.
3. 회사는 제 1 호에 따라 계약서류를 전자 우편, 휴대전화 문자메시지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시로 제공하는 경우에는 해당 계약서류가 위조·변조되지 않도록 기술적 조치를 취해야 한다.
4. 회사는 제 1 호에 따라 계약서류를 제공하는 경우 해당 계약서류가 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공된다는 사실을 해당 계약서류에 적어야 한다.

제 17 조의 2(청약의 철회)

1. 회사는 투자자가 투자성 상품 중 청약철회가 가능한 대상상품에 대해 다음의 어느 하나에 해당되는 날로부터 7 일(회사와 투자자간에 해당 기간보다 긴 기간으로 약정한 경우에는 그 기간)내에 서면(전자우편, 휴대전화 문자메시지 등 금소법 시행령 제 37 조 제 2 항의 방법을 말한다. 이하 제 17 조의 2 및 제 17 조의 3 에서 “서면등”)의 방법으로 청약 철회의 의사를 표시하는 경우 이를 수락하여야 한다. 다만, 투자성 상품에 관한 계약의 경우 투자자가 예탁한 금전 등(금전 또는 그 밖의 재산적 가치가 있는 것을 포함한다. 이하 제 17 조의 2에서 “금전등”)을 지체 없이 운용하는데 동의한 경우에는 그러하지 아니하다. 이때, 회사는 해당 투자자에게 “투자자가 지체 없이 운용하는데 동의하는 경우 7 일 간 청약철회

회권 행사를 할 수 없다”는 사실 등을 설명하고 투자자가 직접 서명등의 방법으로 동의(확인)하는 회사와 투자자 간 개별약정 방식으로 한다.

가. 금소법 제 23 조 제 1 항 본문에 따라, 계약서류를 제공 받은 날

나. 금소법 제 23 조 제 1 항 단서에 따른 경우, 계약 체결일

다. 고난도투자일임계약 또는 고난도금전신탁계약에 대하여 청약 철회 기간을 계산할 때에는 숙려기간을 제외한 가.목 및 나.목에 따른 날

2. 제 1 호의 경우, 청약철회가 가능한 투자성 상품의 경우, 청약의 철회는 투자자가 서면등을 발송한때 효력이 발생한다. 투자자가 서면등을 발송한 때에는 지체없이 그 발송 사실을 회사에 알려야 한다.

3. 제 1 호의 경우, 회사는 청약의 철회를 접수한 날로부터 3영업일 이내에 이미 받은 금전등을 반환하고, 반환이 늦어진 기간에 대해서는 해당 금융상품의 계약에서 정해진 연체이자율을 금전·재화·용역의 대금에 곱한 금액을 일 단위로 계산하여 지급한다.

4. 법 제 72 조 제 1 항에 따른 신용공여의 경우 회사는 투자자가 다음 어느 하나에 해당되는 날로부터 14 일(회사와 투자자간에 해당 기간보다 긴 기간으로 약정한 경우에는 그 기간)내에 청약의 철회 의사를 표시하는 경우 이를 수락하여야 한다. 다만, 금소법 시행령 제 37 조에 따라 담보로 제공된 증권이 법에 따라 처분된 경우에는 그러하지 아니하다.

가. 금소법 제 23 조 제 1 항 본문에 따라, 계약서류를 제공 받은 날

나. 금소법 제 23 조 제 1 항 단서에 따른 경우, 계약 체결일

5. 제 4 호의 경우, 청약철회가 가능한 대출성 상품의 경우 청약의 철회는 투자자가 청약 철회의 의사를 표시하기 위하여 서면등을 발송하고, 회사로부터 이미 공급 받은 금전등을 회사에 반환한 때 효력이 발생한다. 투자자가 서면등을 발송한 때에는 지체없이 그 발송 사실을 회사에 알려야 한다.

6. 제 4 호의 경우, 회사는 투자자로부터 금전등을 반환받은 날로부터 3영업일 이내에 신용공여와 관련하여 투자자로부터 받은 수수료를 포함하여 이미 받은 금전등을 반환하고, 반환이 늦어진 기간에 대해서는 해당 금융상품의 계약에서 정해진 연체이자율을 금전·재화·용역의 대금에 곱한 금액을 일 단위로 계산하여 지급한다.

7. 회사는 청약이 철회된 경우 투자자에 대하여 청약의 철회에 따른 손해배상 또는 위약금 등 금전 지급을 청구할 수 없으며, 청약의 철회에 대한 특약으로서 투자자에게 불리한 것은 무효로 한다.

8. 회사는 청약이 철회된 경우 투자자에 대하여 청약의 철회에 따라 금전(이자 및 수수료를 포함)을 반환하는 경우에는 투자자가 지정하는 입금계좌로 입금해야 한다.

제 17 조의 3(위법 계약의 해지)

1. 회사는 금소법 제 17 조(적합성 원칙) 제 3 항, 제 18 조(적정성 원칙) 제 2 항, 제 19 조(설명 의무) 제 1 항·제 3 항, 제 20 조(불공정영업행위 금지) 제 1 항 또는 제 21 조(부당권유행위 금지)를 위반하여 다음을 모두 충족하는 금융상품에 관한 계약을 투자자와 체결한 경우, 투자자가 서면등으로 해당 계약의 해지를 요구하는 경우 이를 수락하여야 한다.
 - 가. 계약의 형태가 계속적일 것(법 제 9 조 제 22 항에 따른 집합투자계약이 적용되는 경우에는 그 적용기간을 포함한다.)
 - 나. 계약기간 종료 전 금융소비자가 계약을 해지할 경우 그 계약에 따라 금융소비자의 재산에 불이익이 발생할 것
2. 투자자가 제 1 호에 따른 위법한 계약을 체결하였음을 안 날로부터 1 년 이내에 (해당 기간은 계약체결일부터 5 년 이내의 범위에 있어야 한다) 해당 계약의 해지를 요구할 수 있으며, 회사는 투자자의 해지를 요구 받은 날부터 10 일 이내에 수락여부를 통지하여야 하며, 거절할 때에는 거절사유를 함께 통지하여야 한다.
3. 회사가 다음과 같은 정당한 사유가 없이 투자자의 계약 해지 요구를 따르지 않는 경우, 투자자는 해당 계약을 해지할 수 있다.
 - 가. 위반사실에 대한 근거를 제시하지 않거나 거짓으로 제시한 경우
 - 나. 계약 체결 당시에는 위반사항이 없었으나 금융소비자가 계약 체결 이후의 사정변경에 따라 위반사항을 주장하는 경우
 - 다. 투자자의 동의를 받아 위반사항을 시정한 경우
 - 라. 계약의 해지 요구를 받은 날부터 10 일 이내에 법 위반사실이 없음을 확인하는데 필요한 객관적·합리적인 근거자료를 금융소비자에 제시한 경우. 다만, 10 일 이내에 투자자에 제시하기 어려운 경우에는 다음의 구분에 따른다.
 - 1) 계약의 해지를 요구한 투자자의 연락처나 소재지를 확인할 수 없거나 이와 유사한 사유로 금소법 제 47 조 제 1 항 후단에 따른 통지기간 내 연락이 곤란한 경우: 해당 사유가 해소된 후 지체 없이 알릴 것
 - 2) 금소법 위반사실 관련 자료 확인을 이유로 투자자의 동의를 받아 금소법 제 47 조 제 1 항 후단에 따른 통지기한을 연장한 경우: 연장된 기한까지 알릴 것
 - 마. 투자자가 회사의 행위에 금소법 위반사실이 있다는 사실을 계약을 체결하기 전에 이미 알고 있었다고 볼 수 있는 명백한 사유가 있는 경우
4. 회사는 제 2 호, 제 3 호에 따라 계약이 해지된 경우 계약의 해지와 관련하여 수수료, 위약금 등의 비용을 요구할 수 없다.

제 18 조(손실보전 등의 금지)

임직원등은 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래와 관련하여 다음의 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 법 제 103조 제 3항(신노후생활연금신탁, 연금신탁, 퇴직일시금신탁)에 따라 손실의 보전 또는 이익의 보장을 하는 경우, 그 밖에 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 정당한 사유가 있는 경우를 제외한다.

- 가. 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 보전하여 줄 것을 사전에 약속하는 행위
- 나. 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 사후에 보전하여 주는 행위
- 다. 투자자에게 일정한 이익을 보장할 것을 사전에 약속하는 행위
- 라. 투자자에게 일정한 이익을 사후에 제공하는 행위

제 19 조(투자매매업자 및 투자중개업자의 금지행위)

1. 과당매매의 권유 금지

임직원등은 투자자의 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등을 고려하지 아니하고 일반투자자에게 빈번한 금융투자상품의 매매거래 또는 과도한 규모의 금융투자상품의 매매거래를 권유하여서는 아니 된다. 이 경우 특정거래가 빈번한 거래인지 또는 과도한 거래인지 여부는 다음의 사항을 감안하여 판단한다.

- 가. 투자자가 부담하는 수수료의 총액
- 나. 투자자의 재산상태 및 투자목적에 적합한지 여부
- 다. 투자자의 투자지식이나 경험에 비추어 해당 거래에 수반되는 위험을 잘 이해하고 있는지 여부
- 라. 개별 매매거래시 권유내용의 타당성 여부

2. 자기매매를 위한 권유 금지

임직원은 자기 또는 제 3자가 소유한 투자성 상품의 가치를 높이기 위해 투자자에게 해당 투자성 상품의 취득을 권유하여서는 아니 된다.

3. 부당한 권유 금지

- 가. 임직원은 금융투자상품의 가치에 중대한 영향을 미치는 사항을 미리 알고 있으면서 이를 투자자에게 알리지 아니하고 해당 금융투자상품의 매수나 매도를 권유하여 해당 금융투자상품을 매도하거나 매수하여서는 아니 된다.
- 나. 임직원은 투자자에게 회사가 발행한 주식의 매매를 권유하여서는 아니 된다.
- 다. 임직원은 법 제 55조(손실보전 등의 금지) 및 법 제 71조(불건전영업행위의 금지)에 따른 금지 또는 제한을 회피할 목적으로 하는 행위로서 장외과생상품거래, 신탁계약 또는 연계거래 등을 이용하여서는 아니 된다.
- 라. 임직원은 신뢰할 만한 정보·이론 또는 논리적인 분석·추론 및 예측 등 적절하고 합리적인 근거를 가지고 있지 아니하고 특정 금융투자상품의 매매거

래나 특정한 매매전략·기법 또는 특정한 재산운용배분의 전략·기법을 채택하도록 투자자에게 권유하여서는 아니 된다.

마. 임직원은 해당 영업에서 발생하는 통상적인 이해가 아닌 다른 특별한 사유(회사의 인수계약 체결, 지급보증의 제공, 대출채권의 보유, 계열회사 관계 또는 회사가 수행중인 기업인수 및 합병 업무대상, 발행주식총수의 1% 이상 보유 등)로 그 금융투자상품의 가격이나 매매와 중대한 이해관계를 갖게 되는 경우에 그 내용을 사전에 투자자에게 알리지 아니하고 특정 금융투자상품의 매매를 권유하여서는 아니 된다. 다만, 다음의 어느 하나에 해당하는 사유로 이를 알리지 아니한 경우는 제외한다.

- 1) 투자자가 매매권유당시에 해당 이해관계를 알고 있었거나 알고 있었다고 볼 수 있는 합리적 근거가 있는 경우. 다만, 조사분석자료에 따른 매매권유의 경우는 제외한다.
- 2) 매매를 권유한 임직원이 그 이해관계를 알지 못한 경우. 다만, 회사가 그 이해관계를 알리지 아니하고 임직원으로 하여금 해당 금융투자상품의 매매를 권유하도록 지시하거나 유도한 경우는 제외한다.
- 3) 해당 매매권유가 투자자에 대한 최선의 이익을 위한 것으로 인정되는 경우. 다만, 조사분석자료에 따른 매매권유의 경우는 제외한다.

바. 임직원은 특정 금융투자상품의 매매를 권유하는 대가로 권유대상 금융투자상품의 발행인 및 그의 특수관계인등 권유대상 금융투자상품과 이해관계가 있는 자로부터 재산적 이익을 제공받아서서는 아니 된다.

사. 임직원은 집합투자증권의 판매와 관련하여 회사가 받는 판매보수 또는 판매수수료가 회사가 취급하는 유사한 다른 집합투자증권의 그것보다 높다는 이유로 투자자를 상대로 특정 집합투자증권의 판매에 차별적인 판매촉진노력을 하여서는 아니 된다. 다만, 투자자의 이익에 부합된다고 볼 수 있는 합리적 근거가 있어 판매대상을 단일집합투자업자의 집합투자증권으로 한정하거나 차별적인 판매촉진노력을 하는 경우는 제외한다.

아. 임직원은 신용공여를 통한 매매거래를 원하지 않는 투자자에게 이를 부추기거나 조장하는 행위를 하여서는 아니 되며, 신용공여를 통한 매매거래를 원하는 투자자에게는 그에 따르는 위험을 충분히 설명하여야 한다.

자. 임직원은 매매거래에 관한 경험부족 등으로 임직원등의 투자권유에 크게 의존하는 투자자에게 신용공여를 통한 매매거래나 과다하거나 투기적인 거래, 선물·옵션 등 위험성이 높은 금융투자상품의 매매거래를 권유하여서는 아니 된다.

차. 임직원등은 특정 집합투자증권의 판매와 관련하여 투자자를 상대로 예상수익률의 보장, 예상수익률의 확정적인 단언 또는 이를 암시하는 표현, 실적배당상품의 본질에 반하는 주장이나 설명 등을 하여서는 아니 된다.

제 20 조(투자자문업자 및 투자일임업자 준수사항)

1. 임직원등은 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하고자 하는 경우에는 다음의 사항을 기재한 서면자료를 미리 투자자에게 제공하고 확인받아야 한다.
 - 가. 투자자문의 범위 및 제공방법 또는 투자일임의 범위 및 투자대상 금융투자상품등
 - 나. 투자자문업 또는 투자일임업의 수행에 관하여 회사가 정하고 있는 일반적인 기준 및 절차
 - 다. 투자자문업 또는 투자일임업을 실제로 수행하는 임직원의 성명 및 주요경력 (로보어드바이저의 경우, 투자자문 또는 투자일임이 로보어드바이저에 의해 이루어진다는 사실)
 - 라. 투자자와의 이해상충방지를 위하여 회사가 정한 기준 및 절차
 - 마. 투자자문계약 또는 투자일임계약과 관련하여 투자결과가 투자자에게 귀속된다는 사실 및 투자자가 부담하는 책임에 관한 사항
 - 바. 수수료에 관한 사항
 - 사. 투자실적의 평가 및 투자결과를 투자자에게 통보하는 방법(투자일임계약의 경우에 한한다)
- 사의 2. 투자자는 투자일임재산의 운용방법을 변경하거나 계약의 해지를 요구할 수 있다는 사실
 - 아. 임원 및 대주주에 관한 사항
 - 자. 투자일임계약인 경우에는 투자자가 계약개시 시점에서 소유할 투자일임재산의 형태와 계약종료 시점에서 소유하게 되는 투자일임재산의 형태
 - 차. 투자일임재산을 운용할 때 적용되는 투자방법에 관한 사항
 - 카. 법 제 99 조 제 1 항에 따른 투자일임보고서의 작성대상 기간
 - 타. 그 밖에 금융투자업규정 제 4-73 조 각 호의 사항
2. 임직원등은 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하는 경우 금소법 제 23 조 제 1 항에 따라 투자자에게 교부하는 계약서류에 다음의 사항을 기재하여야 한다. 이 경우 그 기재내용은 제 1 호에 따라 교부한 서면자료에 기재된 내용과 달라서는 아니 된다.
 - 가. 제 1 호의 각 목의 사항
 - 나. 계약당사자에 관한 사항
 - 다. 계약기간 및 계약일자
 - 라. 계약변경 및 계약해지에 관한 사항
 - 마. 투자일임재산이 예탁된 투자매매업자·투자중개업자, 그 밖의 금융기관의

제 21 조(투자자문업자 및 투자일임업자 금지행위)

임직원은 다음의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 제 1 호 및 제 2 호의 경우에는 회사가 다른 금융투자업, 그 밖의 금융업을 겸영하는 경우로서 그 겸영과 관련된 해당 법령에서 제 1 호 및 제 2 호의 행위를 금지하지 아니한 경우에는 이를 할 수 있다.

1. 투자자로부터 금전, 증권 그 밖의 재산의 보관·예탁을 받는 행위
2. 투자자에게 금전, 증권 그 밖의 재산을 대여하거나 투자자에 대한 제 3 자의 금전, 증권 그 밖의 대여를 중개·주선 또는 대리하는 행위
3. 계약으로 정한 수수료 외의 대가를 추가로 받는 행위

제 22 조(투자일임 및 금전신탁에 대한 특칙)

투자일임 및 금전신탁(투자자가 운용대상을 특정종목과 비중 등 구체적으로 지정하는 특정금전신탁은 제외한다. 이하 같다)의 경우 아래 사항을 추가 또는 우선하여 적용한다.

1. 임직원등은 면담·질문 등을 통하여 투자자의 투자목적, 재산상황, 투자경험, 투자연령, 투자위험 감수능력, 소득수준 및 금융자산의 비중 등의 정보를 [별지 제 1 호 서식] “투자자정보 확인서”에 따라 조사하여 투자자를 유형화하고 투자자로부터 서명등의 방법으로 확인을 받아 이를 유지·관리하여야 한다. 다만, 전문투자자가 투자자를 유형화하기 위한 조사를 원하지 아니할 경우에는 조사를 생략할 수 있으며, 이 경우 전문투자자가 자기의 투자 유형을 선택할 수 있다.
2. 임직원등은 제 1 호에 따라 확인한 투자자정보의 내용 및 [별표 제 1 호] “적합성 판단 방식”에 따라 분류된 투자자의 유형(이하 “투자자유형”)을 투자자에게 지체 없이 제공하여야 한다.
3. 회사는 하나 이상의 자산배분유형군을 마련하여야 하며, 하나의 자산배분유형군은 둘 이상의 세부자산배분유형으로 구분하여야 한다.
4. 회사는 제 1 호에 따라 분류된 투자자유형에 적합한 세부자산배분유형을 정하고 계약을 체결하여야 한다.
5. 임직원등은 투자일임·금전신탁계약 체결 전에 투자자에게 다음 사항을 설명하여야 한다.
 - 가. 세부자산배분유형간 구분 기준, 차이점 및 예상 위험수준에 관한 사항
 - 나. 분산투자규정이 없을 수 있어 수익률의 변동성이 집합투자기구 등에 비해 더 커질 수 있다는 사실
 - 다. 제 1 호에 따라 분류된 투자자유형 위험도를 초과하지 않는 범위내에서 투자

일임·금전신탁재산의 운용에 대해 투자자가 개입할 수 있다는 사실
라. 성과보수를 수취하는 경우 성과보수 수취요건 및 성과보수로 인해 발생 가능한 잠재 위험에 관한 사항

제 23 조(로보어드바이저에 대한 특칙)

1. 투자자에게 로보어드바이저를 활용하는 투자자문·일임계약 체결을 권유하는 경우에는 로보어드바이저의 의미와 해당 로보어드바이저의 투자전략 및 위험요인 등을 충분히 설명하고 투자자의 이해여부를 확인하여야 한다.
2. 투자자가 온라인으로 로보어드바이저 자문계약 등을 체결하는 경우 금융투자회사는 로보어드바이저의 주요 특성 및 유의사항 등을 투자자가 쉽게 이해할 수 있도록 [별표 제 6 호] “로보어드바이저 투자 유의사항” 및 관련사항을 게시하여야 한다.
3. 로보어드바이저 알고리즘의 중대한 변경 등 주요사항 변경시에는 투자자에게 미리 고지하여야 한다.

제 24 조(판매 관련 자료의 보존 및 투자자 제공)

1. 금융투자회사는 판매 관련 자료를 그 종류별로 금융투자업규정 [별표 12]에서 정한 최소보존기간 이상 서면, 전산자료, 그 밖에 마이크로필름 등의 형태로 기록·유지하여야 한다.
2. 금융투자회사는 금융상품판매업등의 업무와 관련한 자료(세부내용은 금소법시행령 제 26 조 참조)를 10년(계약 기간이 10년을 초과하는 경우에는 그 계약 기간 동안) 또는 5년 이내의 범위에서 유지, 관리하여야 한다.
3. 금융투자회사는 투자자로부터 판매 관련 자료를 서면으로 요청받은 경우 해당 자료를 6 영업일 이내에 제공하여야 한다. 다만, 불가피한 사유 때문에 그 기간 안에 제공하지 못하는 경우에는 그 사유와 제공가능일자를 투자자에게 통지하여야 한다.
4. 금융투자회사는 투자자로부터 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제의 목적으로 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취 포함)을 요구받은 날로부터 8 일 이내에 해당 자료를 열람할 수 있도록 하여야 한다. 8 일 이내에 열람할 수 없는 정당한 사유가 있을 때에는 투자자에게 그 사유를 알리고 열람을 연기할 수 있으며, 그 사유가 소멸하면 지체없이 열람하게 하여야 한다.

부 칙(제정)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2009 년 03 월 09 일부터 시행한다.

부 칙(2)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2012 년 01 월 20 일부터 시행한다.

부 칙(3)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2013 년 09 월 16 일부터 시행한다.

부 칙(4)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2015 년 07 월 28 일부터 시행한다.

부 칙(5)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2016 년 04 월 11 일부터 시행한다.

부 칙(6)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2022 년 04 월 15 일부터 시행한다.

부 칙(7)

제 1 조(시행일) 이 규정은 2023 년 05 월 04 일부터 시행한다.

[별지 제 1 호 서식] 투자자정보 확인서

☞ 동 확인서는 투자자가 투자성 상품을 가입하는 경우 투자 권유 희망 및 투자자정보 제공 의사를 확인하기 위함입니다. **반드시 유의사항을 확인하시기 바랍니다.**

▷ 기존정보변경여부	<input type="checkbox"/> 기존과 동일	<input type="checkbox"/> 신규등록
------------	---------------------------------	-------------------------------

▷ 투자자구분	<input type="checkbox"/> 일반금융소비자	<input type="checkbox"/> 전문금융소비자
---------	----------------------------------	----------------------------------

▷ 『금융취약계층 보호제도』에 관한 고객확인

아래의 정보수집은 금융취약 투자자(만 65세 이상 고객, 주부 등)에게 손실위험 등 다음의 반드시 확인할 사항을 다른 정보 보다 우선하여 설명하기 위함입니다.

<input type="checkbox"/> 개인정보 수집동의	<p>■ 정보제공에 동의하는 경우 다음의 어느 항목에 해당되십니까?(해당 항목에 체크) <input type="checkbox"/> 만 65세 이상 <input type="checkbox"/> 은퇴자 <input type="checkbox"/> 주부 <input type="checkbox"/> 우선 설명 요청 고객 <input type="checkbox"/> 해당사항 없음</p> <p>■ 위의 취약투자자에 해당하는 경우 다음의 사항에 대하여 우선적으로 설명드립니다</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%; text-align: center;">펀드상품 가입 시 고객이 확인할 사항(확인란에 체크)</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">확인</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="padding: 5px;">펀드상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 예금자보호법 상 보호상품이 아닙니다. 손실가능범위는 각 상품별로 다를 수 있으나, 상품가입 시 판매직원의 설명을 반드시 듣고 확인하시기 바랍니다.</td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">펀드상품은 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있으며, 그 결과는 투자자에게 귀속됩니다.</td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">중도해지 시에는 환매수수료 또는 기타 비용이 발생할 수 있으며 특히 세제관련 상품의 경우에는 별도의 추정세가 부과될 수 있습니다</td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">펀드의 과거 운용실적은 미래의 수익률을 보장하지 않습니다</td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">원화로 투자되는 펀드의 경우 소득세법, 시행령 제26조의2에 의거하여 매년 1회 결산을 실시합니다. 결산 시 과표금액에 따라 실제 과세되며 해당 과표금액은 당해 연도 배당소득으로 간주되어 금융종합과세금액 산정 시 합산됩니다</td> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="padding: 5px;">* 최종적으로 가입을 결정하시기 전에 (간이)투자설명서나 약관을 통해 투자대상, 환매방법, 보수 등에 관하여 반드시 확인하시기 바랍니다.</td> </tr> </tbody> </table>	펀드상품 가입 시 고객이 확인할 사항(확인란에 체크)	확인	펀드상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 예금자보호법 상 보호상품이 아닙니다. 손실가능범위는 각 상품별로 다를 수 있으나, 상품가입 시 판매직원의 설명을 반드시 듣고 확인하시기 바랍니다.	<input type="checkbox"/>	펀드상품은 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있으며, 그 결과는 투자자에게 귀속됩니다.	<input type="checkbox"/>	중도해지 시에는 환매수수료 또는 기타 비용이 발생할 수 있으며 특히 세제관련 상품의 경우에는 별도의 추정세가 부과될 수 있습니다	<input type="checkbox"/>	펀드의 과거 운용실적은 미래의 수익률을 보장하지 않습니다	<input type="checkbox"/>	원화로 투자되는 펀드의 경우 소득세법, 시행령 제26조의2에 의거하여 매년 1회 결산을 실시합니다. 결산 시 과표금액에 따라 실제 과세되며 해당 과표금액은 당해 연도 배당소득으로 간주되어 금융종합과세금액 산정 시 합산됩니다	<input type="checkbox"/>	* 최종적으로 가입을 결정하시기 전에 (간이)투자설명서나 약관을 통해 투자대상, 환매방법, 보수 등에 관하여 반드시 확인하시기 바랍니다.	
펀드상품 가입 시 고객이 확인할 사항(확인란에 체크)	확인														
펀드상품은 원금손실이 발생할 수 있으며, 예금자보호법 상 보호상품이 아닙니다. 손실가능범위는 각 상품별로 다를 수 있으나, 상품가입 시 판매직원의 설명을 반드시 듣고 확인하시기 바랍니다.	<input type="checkbox"/>														
펀드상품은 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생할 수 있으며, 그 결과는 투자자에게 귀속됩니다.	<input type="checkbox"/>														
중도해지 시에는 환매수수료 또는 기타 비용이 발생할 수 있으며 특히 세제관련 상품의 경우에는 별도의 추정세가 부과될 수 있습니다	<input type="checkbox"/>														
펀드의 과거 운용실적은 미래의 수익률을 보장하지 않습니다	<input type="checkbox"/>														
원화로 투자되는 펀드의 경우 소득세법, 시행령 제26조의2에 의거하여 매년 1회 결산을 실시합니다. 결산 시 과표금액에 따라 실제 과세되며 해당 과표금액은 당해 연도 배당소득으로 간주되어 금융종합과세금액 산정 시 합산됩니다	<input type="checkbox"/>														
* 최종적으로 가입을 결정하시기 전에 (간이)투자설명서나 약관을 통해 투자대상, 환매방법, 보수 등에 관하여 반드시 확인하시기 바랍니다.															
<input type="checkbox"/> 개인정보 수집 미동의	정보제공에 동의하지 않는 경우 금융소비자 불이익 사항은 상품설명 시 상품의 주요특성과 함께 (간이)투자 설명서를 이용해 설명드립니다.														

▷ 투자권유 희망여부	<input type="checkbox"/> 투자권유 희망(투자자 정보제공 동의) <input type="checkbox"/> 투자권유를 희망하지 않음(투자자 정보제공 미동의)
-------------	--

▷ 판매과정 녹취시	<input type="checkbox"/> 녹취 동의 * 만 65세 이상 고객은 반드시 작성 ※ 당사에서는 금융소비자의 투자성향에 적합한 상품만을 투자권유코자 투자권유 희망하지 않는 경우(투자자 정보 제공 미동의) 금융상품 가입을 제한하고 있습니다.
------------	---

▷ 조력자	만 65세 이상 투자자 거래시 가족 등 조력자의 정보 제공 동의 여부			
	조력자 정보 제공	<input type="checkbox"/> 원함(개인정보 제공 동의) <input type="checkbox"/> 원하지 않음		
	조력자 성명	연 락 처	관 계	

▷ 투자자 정보 제공

PART1. 다음은 투자자의 재산 상황을 파악하기 위한 질문입니다.		
1	고객님의 연령대는 어떻게 되십니까? (법인생략)	<input type="checkbox"/> ① 19세 미만 <input type="checkbox"/> ② 19 ~ 29세 <input type="checkbox"/> ③ 30 ~ 39세 <input type="checkbox"/> ④ 40 ~ 49세 <input type="checkbox"/> ⑤ 50 ~ 59세 <input type="checkbox"/> ⑥ 60세 이상
2	다음 중 고객님의 수입원을 가장 잘 나타내는 것은 어느 것입니까?	<input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으며, 향후 현재 수준을 유지하거나 증가할 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으나, 향후 감소하거나 불안정할 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 없으며, 연금이 주수입원임
3	고객님의 순자산(보유자산·보유부채)은 어느 정도입니까?	개인
		법인
4	고객님의 연간 소득은 어느 정도입니까? (법인생략)	<input type="checkbox"/> ① 1억 이상 <input type="checkbox"/> ② 5천만원 이상 ~ 1억 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1천만원 이상 ~ 5천만원 미만 <input type="checkbox"/> ④ 1천만원 미만
PART2. 다음은 금융투자상품의 투자경험과 금융지식에 대한 이해도를 파악하기 위한 질문입니다.		
5	고객님의 투자경험이 있는 금융상품은 무엇입니까?	<input type="checkbox"/> ① 은행 예/적금, MMF/MMT, 국채, 지방채, 보증채 등 <input type="checkbox"/> ② 금융채, 신용도가 높은 회사채, 채권형 펀드, 원금보장형 ELS 등 <input type="checkbox"/> ③ 신용도 중간 등급인, 회사채, 원금의 일부만 보장되는 ELS, 혼합형 펀드 등 <input type="checkbox"/> ④ 신용도가 낮은 회사채, 주식, 원금 비보장 ELS, 인덱스주식형 펀드 등 <input type="checkbox"/> ⑤ ELW, 선물옵션, 주식형펀드, 파생상품에 투자하는 펀드, 주식 신용거래 등
6	고객님이 금융투자상품을 가입했던 주요 목적은 무엇입니까?	<input type="checkbox"/> ① 여유 자금 투자 <input type="checkbox"/> ② 노후 자금 마련 <input type="checkbox"/> ③ 목적 자금 마련(결혼, 교육, 주택 등) <input type="checkbox"/> ④ 기타
7	고객님이 평소 투자했던 금융투자상품 투자규모는 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 5억 이상 <input type="checkbox"/> ② 3억 이상 ~ 5억 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1억 이상 ~ 3억 미만 <input type="checkbox"/> ④ 5천만원 이상 ~ 1억 미만 <input type="checkbox"/> ⑤ 5천만원 미만 <input type="checkbox"/> ⑥ 경험없음
8	고객님의 금융투자상품 투자 경험 기간은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상 <input type="checkbox"/> ② 2년 이상 ~ 3년 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1년 이상 ~ 2년 미만 <input type="checkbox"/> ④ 6개월 이상 ~ 1년 미만 <input type="checkbox"/> ⑤ 6개월 미만
9	금융자산(보장성 + 투자성) 중 투자상품(투자성)의 비중은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 80% 이상 <input type="checkbox"/> ② 60% 이상 ~ 80% 미만 <input type="checkbox"/> ③ 40% 이상 ~ 60% 미만 <input type="checkbox"/> ④ 20% 이상 ~ 40% 미만 <input type="checkbox"/> ⑤ 20% 미만
10	고객님께서 금융투자상품에 대한 본인의 이해 수준이 어느 정도라고 생각하십니까?	<input type="checkbox"/> ① 매우 높음 : 금융상품을 비롯하여 모든 투자대상 상품의 차이를 이해할 수 있는 정도 <input type="checkbox"/> ② 높음 : 투자할 수 있는 대부분의 금융상품의 차이를 구별할 수 있는 정도 <input type="checkbox"/> ③ 낮음 : 주식과 채권의 차이를 구별할 수 있는 정도 <input type="checkbox"/> ④ 매우 낮음 : 투자 의사 결정을 스스로 내려본 경험이 없는 정도
PART3. 다음은 투자자의 투자성과에 대한 기대치 및 손실감내를 파악하기 위한 질문입니다.		
11	기대하는 연간 수익률은 어느 것입니까?	<input type="checkbox"/> ① 국공채 정도의 수익률 <input type="checkbox"/> ② 국공채보다 약간 높은 수준의 수익률 <input type="checkbox"/> ③ 시장수익률 수준의 수익 <input type="checkbox"/> ④ 시장수익률을 초과하는 수익
12	고객님의 투자원금에 손실이 발생할 경우 다음 중 고객님이 감내할 수 있는 수준은 어느 수준입니까?	<input type="checkbox"/> ① 투자원금은 보전되어야 한다. <input type="checkbox"/> ② 투자원금에서 최소한의 손실만을 감수할 수 있다. <input type="checkbox"/> ③ 투자원금 중 일부의 손실을 감수할 수 있다. <input type="checkbox"/> ④ 기대수익이 높다면 위험이 높아도 상관하지 않겠다.
13	고객님께서 투자하고자 하는 자금의 투자 가능 기간은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상 <input type="checkbox"/> ② 2년 이상 ~ 3년 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1년 이상 ~ 2년 미만 <input type="checkbox"/> ④ 6개월 이상 ~ 1년 미만 <input type="checkbox"/> ⑤ 6개월 미만
PART4. 다음은 파생결합증권 관련 상품 가입 시 이에 대한 적합성 여부를 진단하기 위한 질문입니다.		
14	파생상품에 투자한 경험이 얼마나 되십니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상 <input type="checkbox"/> ② 1년 이상 ~ 3년 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1년 미만 <input type="checkbox"/> ④ 투자경험 없음

▷ 유의사항

1. 투자자정보확인서는 향후 분쟁 또는 소송이 발생하는 경우 귀하의 권리구제에 불리하게 사용될 수 있으므로 신중하게 작성하시기 바랍니다.

2. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않거나 투자자 정보를 제공하지 않는 경우 금융회사는 적합성 원칙* 준수 의무를 부담하지 않습니다.

* 적합성 원칙(금융소비자보호법 제17조) : 소비자의 재산상황, 금융상품 취득·처분 경험 등 정보를 파악하고, 소비자에게 부적합한 금융상품의 계약 체결 권유를 금지

3. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않거나 설명을 요청하지 않는 경우 금융회사는 설명의무*를 부담하지 않습니다.

* 설명의무(금융소비자보호법 제19조) : 금융상품의 중요사항을 소비자가 이해할 수 있도록 설명

본인은 투자자정보 확인서에(본인의 의사)를 정확히 반영하여 작성하였음을 확인합니다.
 (금융투자상품의 투자 시 원금 손실이 발생할 수 있으며 투자 손익에 대한 책임은 모두 고객에게 귀속됩니다)

년 월 일

투자자 : 서명 또는 (인) 대리인(대리인 거래 시) 서명 또는 (인)

[별지 제 2 호 서식]
장외파생상품 투자자정보 확인서
(법인 및 개인사업자)

- ▶ 관련 법률에 따라 회사가 일반투자자인 투자자에게 장외 파생상품거래를 권유하려는 때에는, 그 전에 면담, 질문 등을 통하여 투자자의 정보를 파악하고 투자자의 서명등의 방법으로 확인을 받아 이를 유지·관리하며 확인 받은 내용을 투자자에게 지체 없이 제공합니다.
- ▶ 파악한 정보는 투자자에게 적정한 파생상품을 권유하는 데 활용합니다.
- ▶ 또한 일반투자자가 회사의 권유 없이 스스로의 결정으로 "파생상품등"을 거래하려는 경우에도 면담, 질문 등을 통하여 그 투자자의 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악하고 투자(거래)목적, 재산상황 및 투자경험 등에 비추어 해당 파생상품이 그 투자자에게 적정하지 아니하다고 판단되는 경우에는 그 사실을 알리고, 투자자로부터 서명등의 방법으로 확인을 받도록 관련 법률이 규정하고 있습니다.
- ▶ 최대한 투자자의 상황에 부합하거나 가장 가까운 항목을 선택하여 주시기 바랍니다. 투자자께서 잘못된 답변을 하거나 불성실한 답변을 하시면 회사는 투자자와의 장외파생상품 거래를 거절하거나 투자자에게 적합하지 않은 상품을 추천하게 되는 결과를 가져오게 될 수 있으며, 이로 인하여 투자자께서 부담하는 위험이 증가할 수 있습니다.

투자자유형	상장기업 <input type="checkbox"/>	비상장기업 <input type="checkbox"/>	개인사업자 <input type="checkbox"/>
--------------	-------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

I. 투자자의 재무현황

1. 재무현황

자산 총계 : 외화자산 총계 :
부채 총계 : 외화부채 총계 :
연간 수출총액 : 연간 수입총액 :
금융투자자산 보유금액 :

2. 현재 보유하고 있는 파생상품 거래의 종류 및 약정잔액 [모든 금융기관 포함]

II. 거래의 목적

거래목적	예	아니오
투자자께서는 위험회피(헤지) 목적으로 아래 거래를 체결하고자 합니까?	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

III. 거래하고자 하는 장외파생상품의 종류

1. 거래하고자 하는 기초자산의 종류에 표시하여 주시기 바랍니다.

통화	이자율	상품	기타
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

2. 위험회피(헤지)하고자 하는 해당 기초자산의 보유 내역 및 금액, 보유 경위 등을 설명하여 주시기 바랍니다.

IV. 상품에 대한 이해 수준

1. 장외파생상품 최고 의사결정자※			
소속부서 :	직 급 :	성 명 :	
관련경력 :	관련 자격 :		
장외파생상품에 대한 지식 보유 정도	상 : (전문가 수준) :	중 :	하 :
2. 장외파생상품 거래체결 담당자※			
소속부서 :	직 급 :	성 명 :	

관련경력 :	관련 자격 :		
장외파생상품에 대한 지식 보유 정도	상 : (전문가 수준) :	중 :	하 :
3. 투자자의 대표자 및 위에서 언급한 임(직)원 들이 모두 거래하고자 하는 장외 파생상품거래의 조건과 그에 수반하는 위험을 충분히 이해하고 있습니까?			
예 :	아니오 :		
4. 투자자께서 거래하고자 하는 장외파생상품이 투자자께서 회피하고자 하는 위험의 속성 및 규모에 비추어 적합합니까?			
예 :	아니오 :		

※ 투자자가 법인 등 단체인 경우 대표자 이외의 임직원이 회사와 거래를 실행하는 경우로서 별도 양식으로 그 임직원의 인적 사항과 거래 인감(서명감)을 신고하여야 합니다.

V. 위험관리능력

위험관리능력	예	아니오	비 고
1. 장외파생상품 리스크관리 전담 조직 및 인력 보유 여부			조직명: 인원수:
2. 장외파생상품 위험관리를 위한 규정, 내부통제절차 및 업무절차 보유 여부			규정명:
3. 장외파생상품 위험관리를 위한 별도의 전산시스템 보유 여부			전산시스템명 :

VI. 금융거래수준

투자자께서 지금까지 거래한 경험이 있는 장외파생상품의 종류 및 거래 규모 등에 대하여 다음의 표에 기재하여 주시기 바랍니다.

상품 종류	경험유무	건 수	거래연수	거래규모※
선물환(FX Forward)				
FX 스왑(FX Swap)/통화스왑(Currency Swap)				
구조화 통화 옵션(Exotic FX Option): KIKO 등				
금리스왑(Interest Rate Swap)				
신용디폴트스왑(Credit Default Swap)				
상품 파생(Commodity Derivatives)				
기타 유형 : 서술하여 주시기 바랍니다				

※ 거래규모는 원화 또는 달러화로 표시합니다.

[별지 제 3 호 서식] 적합성 보고서

적합성 보고서	
고객명:	고객번호:
▣ 투자정보 확인서 조사결과	
1. 고객연령대 :	2. 투자예정기간 :
3. 투자적합성 판단 내용	
※ [별표 제 1 호] "적합성 판단 기준" 참조	
▣ 고객의 투자성향 및 투자권유 상품	
투자성향	투자성향 특징
_____형	※ [별표 제 2 호] "고객의 투자성향별 투자권유 가능상품 분류" 참조
투자권유 상품	
▣ 투자권유 사유 및 핵심 유의사항	
투자권유 사유	※ 투자자 수요를 감안하여 해당상품을 선정한 핵심적 사유를 기술
핵심 유의사항	※ 고객의 구체적 상황(재무상황, 위험선호도, 투자예정기간 등)에 따라 각별히 유념하여야 할 사항(기초자산 및 상품의 손익구조 등)이나 불이익(과표소득 증가 등)을 기재
▣ 참고사항	
1. 본 자료는 고객이 제공한 정보 및 투자관련 요구사항 등을 근거로 작성되었으므로, 상이한 내용이 포함된 경우 수정을 요청하시기 바랍니다.	
2. 핵심 유의사항은 해당 상품의 특성 또는 고객의 상황에 비추어 볼 때, 가장 유의가 필요한 사항만을 기재한 것으로 일반적인 위험내용 등은 (투자)설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.	
작성일자 : 작성자 소속/직위 : 작성자 성명 :	

[별표 제 1 호] 적합성 판단 기준

각 정보항목 질문에 대한 투자자의 답변을 점수화(Scoring)하고, 이 점수들의 총합을 해당 투자자의 투자성향으로 확정 후, 파악된 투자자의 투자성향과 투자권유 가능한 위험도의 상품군을 매칭하는 방식으로 적합성 원칙을 적용함

- ① 절차 1. “투자자정보 확인서”의 각 항목을 기준으로 점수를 배정함(100 점 환산 방식)
- ② 절차 2. 점수별로 투자성향을 구분함
- ③ 절차 3. 구분된 투자성향에 따라 투자권유 가능상품 등을 분류하여 배정함

I. 투자성향 점수화 기준(“투자자정보 확인서” 질문을 기준으로 함)

PART1. 다음은 투자자의 재산 상황을 파악하기 위한 질문입니다.			점수		
1	고객님의 연령대는 어떻게 되십니까? (법인생략)	<input type="checkbox"/> ① 19세 미만	0.5		
		<input type="checkbox"/> ② 19 ~ 29세	3		
		<input type="checkbox"/> ③ 30 ~ 39세	2.5		
		<input type="checkbox"/> ④ 40 ~ 49세	2		
		<input type="checkbox"/> ⑤ 50 ~ 59세	1.5		
		<input type="checkbox"/> ⑥ 60세 이상	1		
2	다음 중 고객님의 수입원을 가장 잘 나타내는 것은 어느 것입니까?	<input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으며, 향후 현재 수준을 유지하거나 증가할 것으로 예상	5.5		
		<input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으나, 향후 감소하거나 불안정할 것으로 예상	3.5		
		<input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 없으며, 연금이 주수입원임	1		
3	고객님의 순자산(보유자산·보유부채)은 어느 정도입니까?	개인		법인	
		<input type="checkbox"/> ① 10억 이상	<input type="checkbox"/> ① 100억 이상	3	8
		<input type="checkbox"/> ② 5억 이상 ~ 10억 미만	<input type="checkbox"/> ② 50억 이상 ~ 100억 미만	2.5	6.5
		<input type="checkbox"/> ③ 1억 이상 ~ 5억 미만	<input type="checkbox"/> ③ 10억 이상 ~ 50억 미만	2	5
		<input type="checkbox"/> ④ 5천만원 이상 ~ 1억 미만	<input type="checkbox"/> ④ 5천만원 이상 ~ 10억 미만	1.5	3.5
		<input type="checkbox"/> ⑤ 1천만원 이상 ~ 5천만원 미만	<input type="checkbox"/> ⑤ 1천만원 이상 ~ 5천만원 미만	1	1
4	고객님의 연간 소득은 어느 정도입니까? (법인생략)	<input type="checkbox"/> ① 1억 이상	2		
		<input type="checkbox"/> ② 5천만원 이상 ~ 1억 미만	1.5		
		<input type="checkbox"/> ③ 1천만원 이상 ~ 5천만원 미만	1		
		<input type="checkbox"/> ④ 1천만원 미만	0.5		
		PART2. 다음은 금융투자상품의 투자경험과 금융지식에 대한 이해도를 파악하기 위한 질문입니다.			
5	고객님의 투자경험이 있는 금융상품은 무엇입니까?	<input type="checkbox"/> ① 은행 예/적금, MMF/MMT, 국채, 지방채, 보증채 등	1		
		<input type="checkbox"/> ② 금융채, 신용도가 높은 회사채, 채권형 펀드, 원금보장형 ELS 등	2.5		
		<input type="checkbox"/> ③ 신용도 중간 등급인, 회사채, 원금의 일부만 보장되는 ELS, 혼합형 펀드 등	3.5		
		<input type="checkbox"/> ④ 신용도가 낮은 회사채, 주식, 원금 비보장 ELS, 인덱스주식형 펀드 등	4.5		
		<input type="checkbox"/> ⑤ ELW, 선물옵션, 주식형펀드, 파생상품에 투자하는 펀드, 주식 신용거래 등	5.5		
6	고객님이 금융투자상품을 가입했던 주요 목적은 무엇입니까?	<input type="checkbox"/> ① 여유 자금 투자	1.5		
		<input type="checkbox"/> ② 노후 자금 마련	0.5		
		<input type="checkbox"/> ③ 목적 자금 마련(결혼, 교육, 주택 등)	0.5		
		<input type="checkbox"/> ④ 기타	1		
7	고객님이 평소 투자했던 금융투자상품 투자규모는 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 5억 이상	3		
		<input type="checkbox"/> ② 3억 이상 ~ 5억 미만	2.5		
		<input type="checkbox"/> ③ 1억 이상 ~ 3억 미만	2		
		<input type="checkbox"/> ④ 5천만원 이상 ~ 1억 미만	1.5		
		<input type="checkbox"/> ⑤ 5천만원 미만	1		
		<input type="checkbox"/> ⑥ 경험없음	0.5		
8	고객님의 금융투자상품 투자 경험 기간은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상	5		
		<input type="checkbox"/> ② 2년 이상 ~ 3년 미만	4		
		<input type="checkbox"/> ③ 1년 이상 ~ 2년 미만	3		
		<input type="checkbox"/> ④ 6개월 이상 ~ 1년 미만	2		
		<input type="checkbox"/> ⑤ 6개월 미만	1		
9	금융자산(보장성 + 투자성) 중 투자상품(투자성)의 비중은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 80% 이상	5.5		
		<input type="checkbox"/> ② 60% 이상 ~ 80% 미만	4		
		<input type="checkbox"/> ③ 40% 이상 ~ 60% 미만	2.5		
		<input type="checkbox"/> ④ 20% 이상 ~ 40% 미만	1		
		<input type="checkbox"/> ⑤ 20% 미만	0.5		
10	고객님께서는 금융투자상품에 대한 본인의 이해 수준이 어느 정도라고 생각하십니까?	<input type="checkbox"/> ① 매우 높음 : 금융상품을 비롯하여 모든 투자대상 상품의 차이를 이해할 수 있는 정도	5.5		
		<input type="checkbox"/> ② 높음 : 투자할 수 있는 대부분의 금융상품의 차이를 구별할 수 있는 정도	4		
		<input type="checkbox"/> ③ 낮음 : 주식과 채권의 차이를 구별할 수 있는 정도	2.5		

		<input type="checkbox"/> ④ 매우낮음 : 투자의사 결정을 스스로 내리본 경험이 없는 정도	1
PART3. 다음은 투자자의 투자성과에 대한 기대치 및 손실감내를 파악하기 위한 질문입니다.			
11	기대하는 연간 수익률은 어느 것입니까?	<input type="checkbox"/> ① 국공채 정도의 수익률	1
		<input type="checkbox"/> ② 국공채보다 약간 높은 수준의 수익률	2.5
		<input type="checkbox"/> ③ 시장수익률 수준의 수익	4
		<input type="checkbox"/> ④ 시장수익률을 초과하는 수익	5.5
12	고객님의 투자원금에 손실이 발생할 경우 다음 중 고객님이 감내할 수 있는 수준은 어느 수준입니까?	<input type="checkbox"/> ① 투자원금은 보전되어야 한다.	1
		<input type="checkbox"/> ② 투자원금에서 최소한의 손실만을 감수할 수 있다.	5
		<input type="checkbox"/> ③ 투자원금 중 일부의 손실을 감수할 수 있다.	7.5
		<input type="checkbox"/> ④ 기대수익이 높다면 위험이 높아도 상관하지 않겠다.	10
13	고객님께서 투자하고자 하는 자금의 투자 가능 기간은 어느 정도입니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상	2.5
		<input type="checkbox"/> ② 2년 이상 ~ 3년 미만	2
		<input type="checkbox"/> ③ 1년 이상 ~ 2년 미만	1.5
		<input type="checkbox"/> ④ 6개월 이상 ~ 1년 미만	1
		<input type="checkbox"/> ⑤ 6개월 미만	0.5
PART4. 다음은 파생결합증권 관련 상품 가입 시 이에 대한 적합성 여부를 진단하기 위한 질문입니다.			
14	파생상품에 투자한 경험이 얼마나 되십니까?	<input type="checkbox"/> ① 3년 이상 <input type="checkbox"/> ② 1년 이상 ~ 3년 미만 <input type="checkbox"/> ③ 1년 미만 <input type="checkbox"/> ④ 투자경험 없음	배점없음

II. 투자자성향 분류(점수별 투자성향 구분)

1. 100 점 환산 방식

= 고객체크항목에 대한 점수 합계 / 설문문항별 최고 점수 합계(개인기준 57.5) * 100
(소수점은 4 사 5 입)

2. 투자성향별 투자성향 설명 및 점수

구분	투자성향 설명	점수
공격투자형	시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 높은 수준의 투자수익을 추구하며, 이를 위해 자산가치의 변동에 따른 손실위험을 적극 수용, 투자자금 대부분을 주식, 주식형 펀드 또는 파생상품의 위험자산에 투자할 의향을 가진 투자성향을 가지고 있습니다.	81점 초과
적극투자형	투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익실현을 추구합니다. 투자자금의 상당부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향을 가진 투자성향을 가지고 있습니다	68점 초과 ~ 81점 이하
위험중립형	투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인식하고 있으며, 예.적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정수준의 손실위험을 감수할 수 있는 일정수익을 추가하는 투자성향을 가지고 있습니다.	55점 초과 ~ 68점 이하
안정추구형	투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 합니다. 다만, 수익을 위해 단기적인 손실을 수용할 수 있으며, 예. 적금보다 높은 수익을 위해 자산 중 일부를 변동성 높은 상품에 투자할 의향을 가지고 있는 안정을 추구하는 투자성향을 가지고 있습니다.	43점 초과 ~ 55점 이하
안정형	예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하는 것을 원하지 않은 최우선적으로 안정을 추구하는 투자성향을 가지고 있습니다.	43점 이하

3. 법인의 경우, 투자자정보 확인서 질문 1 번과 질문 4 번 항목이 없으므로 점수 합산시 유의

[별표 제 2 호]
투자성향별 투자권유 가능상품 분류기준

금융 상 품 유 형	금융투자증권 외 금융투자상품	1 등급	2 등급	3 등급	4 등급	5 등급	6 등급
		매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
		초고위험 상품	고위험 상품		중위험 상품	저위험 상품	초저위험 상품
투 자 성 향	안정형 (위험회피형)	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	가능
	안정추구형 (안정성장형)	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	가능	가능
	위험중립형 (성장형)	투자권유불가	투자권유불가	투자권유불가	가능	가능	가능
	적극투자형 (적극형)	투자권유불가	가능	가능	가능	가능	가능
	공격투자형 (위험선호형)	가능	가능	가능	가능	가능	가능

[별표 제 3 호]
금융투자상품 위험도 분류기준

	1 등급	2 등급	3 등급	4 등급	5 등급	6 등급
집합투자증권	매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험
집합투자증권 외 금융투자상품	초고위험 상품	고위험 상품		중위험 상품	저위험 상품	초저위험 상품
투자성향	공격투자형 (위험선호형)	적극투자형 (적극형)		위험중립형 (성장형)	안정추구형 (안정성장형)	안정형 (위험회피형)
채 권	투기등급 포함 (BB 이하)			회사채 (BBB+~BBB-)	금융채 회사채 (A-이상)	국고채 통안채 지방채 보증채 특수채
전자단기사채 CP	신용등급이 없거나 A3- 미만 등급			A3- ~ A3+	A2- ~ A2+	A1- 이상
파생결합증권	원금 비보장형			원금 부분보장형	원금보장형	-
주식 ELW ETN	신용거래 투자경고 · 위험종목 관리종목 해외주식 ELW ETN	주식		원금 부분보장형	원금 보장형	-
파생상품	장외파생상품 국내선물/옵션 해외선물/옵션 FX 마진	-	-	-	-	-
집합투자증권 (설정 후 3년 미경과)	파생형 펀드 레버리지 펀드	주식형 펀드	혼합주식형 펀드	혼합채권형 펀드	채권형 펀드	MMF
집합투자증권 (설정 후 3년 경과)	수익률 변동성 25% 초과	수익률 변동성 25% 이하	수익률 변동성 15% 이하	수익률 변동성 10% 이하	수익률 변동성 5% 이하	수익률 변동성 0.5% 이하

[별표 제 4 호] 적합성 판단 기준 (장외파생상품)

▶ 회사는 장외파생상품에 대한 투자권유를 하는 경우 [별표 제 1 호] “적합성 판단 기준” 이외에 아래 사항을 추가로 참고하여 투자권유 기준을 별도로 적용합니다.

1. 만 65 세 이상이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1 년 미만인 일반투자자인 개인에게는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 위험회피목적의 장외파생상품만 투자권유할 수 있다.

- 가. 금리스왑
- 나. 옵션매수

2. 장외파생상품에 대한 투자경험이 3 년 미만인 주권 비상장법인 및 개인사업자, 장외파생상품에 대한 투자경험이 1 년 미만인 주권상장법인과 만 65 세 미만이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1 년 미만이거나, 만 65 세 이상이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1 년 이상 3 년 미만인 일반투자자인 개인에게는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 위험회피목적의 장외파생상품만 투자권유할 수 있다.

다만, 회사가 위험관리능력 및 장외파생상품 투자경험, 장외파생상품에 대한 지식수준 등이 충분하다고 인정하는 투자자(일반투자자인 개인은 제외)에 대하여는 가목 부터 다목 이외의 위험회피목적의 장외파생상품도 투자권유할 수 있다.

- 가. 금리·통화 스왑
- 나. 옵션 매수·매도
- 다. 선도거래

구분		장외파생상품에 대한 투자 경험		
		1 년 미만	1 년 이상 ~ 3 년 미만	3 년 이상
개 인	만 65 세 이상	금리스왑 옵션매수	금리스왑, 통화스왑, 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의 모든 장외파생상품
	만 65 세 미만	금리스왑, 통화스왑, 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의 모든 장외파생상품	
법 인 / /	주권 비상장법인, 개인사업자	금리스왑, 통화스왑, 옵션매수, 옵션매도, 선도거 래	기타 위험회피 목적의	모든 장외파생상품

개 인 사 업 자	주권 상장 법인	금리스왑, 통화스왑, 옵션매수, 옵션매도,	선도거래	기타 위험회피 목적의 모든 장외파생상품
-----------------------	----------	----------------------------	------	--------------------------

* 장외파생상품의 경우 '주의', '경고', '위험' 3 단계로 분류, 아래 [표] 참조

* 경고 위험도에 적합한 투자자 중 위험관리능력, 장외파생상품 투자경험, 상품에 대한 지식 등이 충분하다고 인정되는 투자자는 기타 위험회피 목적의 모든 장외파생상품에 투자할 수 있음

장외파생상품 위험도 분류

가. **주의** : 금리스왑, 옵션매수 (원금 초과 손실이 가능하나, 손실범위가 제한적인 상품)

나. **경고** : 통화스왑, 옵션매도, 선도거래 (손실범위가 무제한이나, 구조가 단순한 상품)

다. **위험** : 가, 나를 제외한 그 밖의 장외파생상품(손실범위가 무제한이고, 구조가 복잡한 상품)

[별표 제 5 호]
고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 보호 기준
(강화된 고령투자자 보호기준)

1. 고령투자자 보호 필요성

- (1) 고령투자자는 일반적으로 신체적인 쇠약과 더불어 기억력과 이해력이 저하될 수 있어 각별히 유의할 필요성이 있습니다.
- (2) 또한, 대부분의 고령투자자들이 별도의 소득원이 없고, 잔여투자기간이 상대적으로 짧아 손실이 발생할 경우 생계에 어려움을 겪을 수도 있습니다.
- (3) 아울러, 최근 금융투자상품이 구조화·첨단화되고 있어 상대적으로 이해에 어려움을 겪는 고령투자자에 대한 보호 필요성이 더욱 증가하고 있습니다.

2. 고령투자자의 정의

- (1) 회사는 65 세 이상을 고령투자자로 정의합니다.
- (2) 80 세 이상은 보다 강화된 판매절차를 적용하는 초고령투자자로 정의합니다.

3. 고령투자자 보호에 관한 일반적인 기준

(1) 고령투자자 전담창구 마련

회사는 고령투자자의 특성에 부합하는 상담과 금융서비스 제공을 위해 각 영업점포와 콜센터에 고령투자자 전담 창구를 설치합니다.

(2) 본사 전담부서 및 전담인력 지정

회사는 고령투자자 보호 정책을 마련하고, 판매 프로세스 개선 및 임직원에 대한 교육 등을 수행하는 본사 내 전담 부서 및 전담직원을 지정합니다.

(3) “투자권유 유의상품” 지정

- 가. 회사는 구조가 복잡하고 가격변동성이 크거나 환금성에 제약이 있는 금융투자상품을 “투자권유 유의상품”으로 지정하고, 지정 금융투자상품을 권유하는 경우 강화된 판매절차를 적용합니다.
- 나. 가목에서 정하는 투자권유 유의상품은 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제 2 조 제 7 호에 따른 고난도금융투자상품을 말합니다.

(4) “투자권유 유의상품” 투자권유시 사전 확인

- 가. 회사는 임직원이 고령투자자에게 “투자권유 유의상품”을 권유하는 경우 매매계약을 체결하기 이전에 관리직 직원(지점장(판매업무 담당부서장), 준법감시담당자 등)이 권유의 적정성을 사전 확인합니다.
- 나. 관리직 직원은 고객과의 직접적 면담(투자권유시 배석 등) 또는 전화를 통해 고객의 이해여부 및 투자권유의 적정성 등을 사전 확인하고 확인내용을 기록·유지합니다.
- 다. 관리직 직원이 사전 확인한 결과, 고객의 사리분별능력이 현저히 떨어져 상품을 이해할 수 없는 것으로 판단되는 경우에는 매매계약 체결을 중단하여야 하고, 상품이 고객에게 적합하지 않다고 판단되는 경우에는 이러한 사실과 회사가 투자권유할 수 없는 상품이라는 점을 고객에게 충분히 설명합니다.

(5) 상품 개발·판매시 고령투자자 판매 위험분석

- 가. 회사는 “투자권유 유의상품”에 해당하는 신상품 개발시 고령투자자 보호 측면에서 문제가 없는지 살펴봅니다.
- 나. 만일, 고령투자자에게 판매하는 것이 부적절하다고 판단되는 경우에는 그러한 사실을 설명서, 회사 판매정책에 반영합니다.
- 다. 회사는 다른 회사가 개발한 “투자권유 유의상품”에 해당하는 상품을 판매하는 경우에도 고령투자자 보호 측면을 살펴보고, 고령투자자에게 판매하는 것이 부적절하다고 판단되는 경우에는 그러한 사실을 회사 판매정책에 반영하기 위해 노력합니다.

(6) 녹취제도 및 숙려 제도

회사는 65 세 이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품(투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해칠우려가 없는 것으로 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품 제외)을 판매하는 경우, 판매과정을 녹취(또는 온라인일 경우 기록)하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일(또는 기록한 내용)을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2 영업일 이상의 숙려기간을 부여합니다.

4. 고령투자자 보호 관련 내부통제 강화

(1) 고령투자자 판매절차 적용 및 숙지

- 가. 회사는 고령투자자 응대방법 및 강화된 판매 프로세스를 적용합니다.
- 나. 회사는 임직원 대상으로 고령투자자 보호 관련 절차를 숙지합니다.

(2) 내규 준수 여부 등에 대한 정기 점검

회사는 감사부서 또는 준법감시부서 등을 통해 고령투자자에 대한 불완전판매 가능성이 높은 거래를 추출하여 정기적으로 점검하고 기록을 남겨둡니다.

(3) 가족 등 조력자의 연락처 확인

고령투자자의 경우 신변 또는 건강상태에 갑작스러운 변화가 발생할 수 있으므로 고령투자자로부터 사전에 조력자를 지정하도록 하고 연락처를 확보합니다.

(4) 고령투자자 대상 마케팅 활동에 대한 내부통제 강화

고령투자자를 주요 대상으로 각종 설명회·세미나 등을 개최하는 경우 고령투자자를 현혹할 수 있는 허위·과장정보, 투자광고물이 사용되지 않도록 세심한 주의를 기울입니다.

5. 초고령자에 대한 추가 보호방안

1. 투자권유 유의상품 판매 자제

- 가. 회사는 초고령자에게 구조가 복잡하고 가격변동성이 크거나 환금성에 제약이 있는 “투자권유 유의상품”에 해당하는 상품을 투자권유하는 것은 자제합니다.
- 나. 회사는 초고령자에게 판매가 부적절한 상품으로 설명서 또는 회사 판매정책에 반영된 상품을 투자권유할 수 없고, 임직원의 투자권유가 없는데도 고객이 매수를 원하는 경우에도 고객에게 적합하지 않은 상품임을 설명하는 등 판매를 자제합니다.

2. 조력자와의 상담(초고령투자자에게 투자권유 유의상품 판매를 허용하는 경우)

- 가. 회사는 초고령투자자에게 “투자권유 유의상품”을 판매하고자 하는 경우 가족 등의 조력을 받을 수 있도록 안내합니다.
- 나. 회사는 초고령투자자가 가족 등의 조력을 받을 수 없거나 가족 등에게 투자사실을 밝히는 것을 원하지 않는 경우에는 가족 등을 대신하여 관리직 직원이 동석하여 초고령투자자를 조력할 수 있고, 초고령투자자의 상품에 대한 이해여부 등을 확인할 수 있습니다.

3. 사후모니터링 강화

회사는 초고령투자자가 “투자권유 유의상품”에 투자한 경우 해피콜 등을 통해 사후모니터링을 실시합니다.

6. 상담내용 등의 기록·유지

회사는 향후 분쟁 등에 대비 고령투자자와의 상담내용 등을 녹음·녹화(온라인일 경우 기록)하거나 판매직원 또는 관리직 직원이 기록·유지합니다.

[별표 제 6 호]
로보어드바이저 투자자 유의사항

1. **로보어드바이저는 컴퓨터 프로그램을 활용한 알고리즘 및 빅데이터 분석을 통해 투자자의 성향에 맞는 투자자문·운용서비스를 제공하는 온라인 자산관리서비스입니다.**
2. 로보어드바이저는 **평균적인 가정을 기반으로** 제시되는 투자조언으로서 금융시장의 **모든 변수를 반영하지 못하며, 시장상황 등에 따라 손실이 발생될 수 있습니다.**
 - ※ 로보어드바이저를 통해 실현된 **기존의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지 않습니다.**
3. 로보어드바이저는 **투자자 성향분석 결과를 바탕으로 자문이 이루어지므로** 효율적인 투자자문을 위해서는 **투자자의 정확한 답변이 중요하며, 과장되거나 사실과 다른 답변은 잘못된 운용결과를 초래할 수 있습니다.**
 - ※ 아울러, 투자자는 **알고리즘의 특징에 대하여 충분히 이해하고** 투자에 임해야 합니다
4. **테스트베드***는 로보어드바이저 알고리즘의 합리성, 법규 준수성, 시스템의 안정성 등을 확인하는 절차로서, **알고리즘의 수익성 및 품질을 검증하는 절차는 아닙니다.**
 - ※ 이에 따라, **테스트베드를 통과한 로보어드바이저가** 테스트베드를 통과하지 않은 로보어드바이저에 비해 안정성 측면에서 장점이 있을 수 있으나, **반드시 더 높은 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.**
 - * 테스트베드 : 분산투자, 투자자성향 분석, 해킹방지체계 등 **투자자문·일임을 수행하기 위한 최소한의 규율**이 제대로 작동하는지 여부를 확인하는 절차
5. 로보어드바이저의 자문·일임과정에 사람의 개입이 금지되는 것은 아니므로, 시장상황의 급변 등 필요시에는 투자운용인력의 판단이 개입될 수 있습니다.