

# 간 이 투 자 설 명 서

메리츠증권 파생결합사채(주가연계파생결합사채) 제3430회

(5등급, 낮은위험)

정부가 본 간이투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 파생결합사채는 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 금융투자상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## 【 투자결정시 유의사항 】

※ 본 문서는 관련 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

1. 투자판단시 **일괄신고서, 일괄신고추가서류, 투자설명서 및 간이투자설명서를 반드시 참고**하시기 바랍니다.
2. 금융투자상품의 특성상 **투자원금의 손실이 있을 수 있으며 예금자보호법에 따라 보호되지 않는다는 점**을 숙지하고 투자하시기 바랍니다.
3. 미리 정한 조건을 충족하지 못하는 경우 **약정 수익을 받지 못하거나 상품에 따라서는 원금손실이 발생**될 수 있는 복잡한 구조이므로 **관련 투자 위험요소**를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다.
4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로 투자결정시 **기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성** 등을 충분히 감안하시기 바랍니다. 기초자산이 신용위험인 경우 신용사건 발생여부에 따라 수익률이 결정되므로 신용사건 발생에 영향을 미칠 수 있는 다양한 요소를 숙지하고 투자하여야 합니다.
5. 발행인의 신용상태에 따라 **투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용 위험이 있으므로 발행인의 재무현황 및 신용등급(메리츠증권, 발행사 신용등급 AA-, 2024년 04월 12일 한국신용평가, 2024년 04월 12일 NICE신용평가)** 등을 파악하고 투자결정을 하시기 바랍니다.

6. 투자금은 법적으로 **별도 예치의무가 없기 때문에 발행인의 고유재산과 분리되어 보호되지 않는다는 점**을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.
7. 동 파생결합사채는 거래소에 상장되지 않아 **만기 전 투자금 회수에 어려움**이 있거나 투자금 회수를 위하여 **발행인에게 중도상환 요청시 상환비용이 크게 발생**될 수 있으므로, **중도상환절차 및 상환가격 결정방법** 등을 확인한 후 투자결정하시기 바랍니다.
8. 동 파생결합사채의 **기초자산의 안전성과 원금상환여부는 아무런 관련이 없으며, 원금상환여부는 발행인의 지급여력에 따라 결정**된다는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.
9. 동 파생결합사채의 투자금은 금융위원회의 퇴직연금감독규정[시행 2023. 11. 16][금융위원회고시 제2023-56호, 2023. 11. 16., 일부개정]을 준수하여 운용되며, 동 규정의 제3장 제8조의2 제2호 제다목에 따라 **발행인의 파생결합증권과 계정분리되어 독립성을 갖춘다는 점**을 확인하시기 바랍니다.
10. 동 파생결합사채는 금융위원회의 퇴직연금감독규정[시행 2023. 11. 16][금융위원회고시 제2023-56호, 2023. 11. 16., 일부개정]을 준수하며, 동 규정의 제3장 제8조의2 제2호 제나목에 따라 **발행인에게 중도상환 요청 시, 원금의 손실이 발생하지 않음**을 확인하시기 바랍니다.
11. **(자료열람요구)** 금융소비자보호법 제36조에 따른 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품판매업자 등이 기록 및 유지, 관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. ※ 요구 받은 날부터 6영업일 이내 제공
12. 상품가입 후 불만(민원)사항이 있을 경우 당사 인터넷 홈페이지(<http://home.imeritz.com>) 또는 고객센터(1588-3400)로 문의하실 수 있으며, 분쟁이 발생한 경우 금융감독원 민원·신고·민원조회(<https://www.fss.or.kr>) 또는 대표번호(국번없이 ☎1332) 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.
13. 일괄신고추가서류, 투자설명서, 간이투자설명서의 내용이 서로 상이할 경우, **일괄신고추가서류의 내용을 우선 적용**합니다.

※ 당사는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)부터 6등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 6단계로 분류하고 있습니다. 따라서 이러한 분류기준에 따른 금융투자상품의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

※ 5등급 : 투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 투자자에게 적합한 상품입니다.

< 금융투자상품별 투자위험도 및 투자자유형 분류기준 >

| 투자위험도 / 상품유형 | 1등급<br>매우 높은 위험<br>(Speculative Risk) | 2등급<br>높은 위험<br>(High Risk) | 3등급<br>다소 높은 위험<br>(Relatively High Risk) | 4등급<br>보통 위험<br>(Intermediate Risk) | 5등급<br>낮은 위험<br>(Low Risk) | 6등급<br>매우 낮은 위험<br>(Ultra Low Risk) |
|--------------|---------------------------------------|-----------------------------|---|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| ELB, DLB     |                                       |                             |   | 외화표시<br>원금지급형                       | 원금<br>지급형                  |                                     |
| 투자자유형        | 고수익지향형                                | 성장지향형                       |   | 중립형                                 | 안정<br>지향형                  | 이자소득형                               |

## 1. 상품개요

| 항 목       | 내 용  |   |
|-----------|--|---|
| 증권의 종류    | 메리츠증권 파생결합사채(주가연계파생결합사채) 제3430회<br><b>(5등급, 낮은위험)</b>      |   |
| 기초자산의 종류  | 삼성전자 보통주   |   |
| 모 집 총 액   | 200,000,000,000원   |   |
| 1증권당 액면가액 | 10,000원  |   |
| 1증권당 발행가액 | 10,000원  |   |
| 발행 수량     | 20,000,000 증권  |   |
| 최소청약금액    | 10,000원  |   |
| 청약기간      | 청약시작일  | 2025년 03월 28일                               |
|           | 청약종료일  | 2025년 03월 28일 (1영업일 청약)<br>(청약기간이후 청약취소 불가) |
| 청약단위      | 최저 청약금액은 10,000원으로 하며, 10,000원 이상인 경우 청약단위는 10,000원으로 합니다. |   |
| 납 입 일     | 2025년 03월 28일  |   |

| 항 목               | 내 용   |
|-------------------|---|
| 배정 및 환불일          | 2025년 03월 28일   |
| 발 행 일             | 2025년 03월 28일   |
| 예탁기관              | 한국예탁결제원   |
| 증권의 상장여부          | 비상장   |
| 만 기 일             | 2028년 03월 28일   |
| 만기상환              | 본 일괄신고추가서류 'II. 증권에 관한 내용 2. 권리의 내용'을 참조하<br>시기 바랍니다.   |
| 만기시 결제방법          | 현금결제  |
| 고난도금융투자상품<br>해당여부 | 본 증권은 자본시장법 시행령 제2조제7호에서 정하는 <b>고난도금융<br/>투자상품에 해당하지 아니하며</b> 만기 또는 자동조기상환시 <b>원금<br/>이상을 지급하는 구조</b> 입니다. 그러나 기초자산 가격변동 이외의<br>요인(투자자 요청에 따른 중도상환, 발행인의 지급 불이행 등)으로<br><b>추가 손실이 발생할 수 있습니다.</b> |

※ 총 청약금액이 모집총액의 100%에 미달하는 경우는 부분납입으로 종결하고 해당  
금액만을 발행하고, 모집총액의 100%를 초과하는 경우는 안분배정합니다(10,000  
원 단위 미만 절사). 단, 총 청약금액이 총 5억원에 미달되는 경우 본 증권이 취소될  
수 있으며 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하되 이자는 가산하지 않으니 이 점 유  
의하시기 바랍니다.

※ 본 증권은 1증권당 발행가액은 10,000원 이며, 공모 가액은 (1증권당 액면금액 ×  
증권의 수량)입니다.

※ 본 증권에의 공정가액은 2025년 03월 10일 기준 10,000원 당 [9,973.08원]으로 추  
산됩니다.

※ 이는 2025년 03월 10일 기준으로 제3의 평가기관으로부터 제시받은 이론상의 평  
가가격으로, 본 거래에 따른 위험회피거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용 등이 반  
영되지 않은 '이론가격'입니다. 이론가격 산출에 사용한 시장변수는 아래 표와 같습  
니다.

| 항 목         | 내 용                 |
|-------------|---------------------|
| 기초자산가격 변동성* | - 삼성전자 보통주 : 31.66% |

[변동성 기준: Volatility Surface에 대하여 VIX방법론을 이용(Jiang and Tian(2005))하여 Volatility Term Structure를 산출한 뒤 해당만기에 상응하는 변동성을 적용, 상관계수 기준: 180영업일 역사적 상관계수]

※ 발행 이후 확정된 기초자산의 가격을 기준으로 산출한 공정가액(기준가)은 본 일괄신고추가서류 제출일 현재 제시한 공정가액과 달라질 수 있습니다.

## 2. 권리의 내용

### (1) 기준가격 결정일 및 평가방법, 상환금액 지급에 관한 사항

#### 가. 만기상환

| 만기상환금액 결정조건                                  | 상환금액  |
|--|---|
| ① 만기평가일에 기초자산의 만기평가가격이 10,000,000원<br>초과인 경우 | 잔존액면금액 × [ 1 + (3.201% × 1,096 ÷ 365) ]<br>(연 3.201%) |
| ② 만기평가일에 기초자산의 만기평가가격이 10,000,000원<br>이하인 경우 | 잔존액면금액 × [ 1 + (3.200% × 1,096 ÷ 365) ]<br>(연 3.200%) |

※ 세전 기준, 원 단위 미만 절사

- 만기평가가격 : 만기평가일 기초자산의 종가
- 만기평가일 : 2028년 03월 23일

#### 나. 기타 중요사항

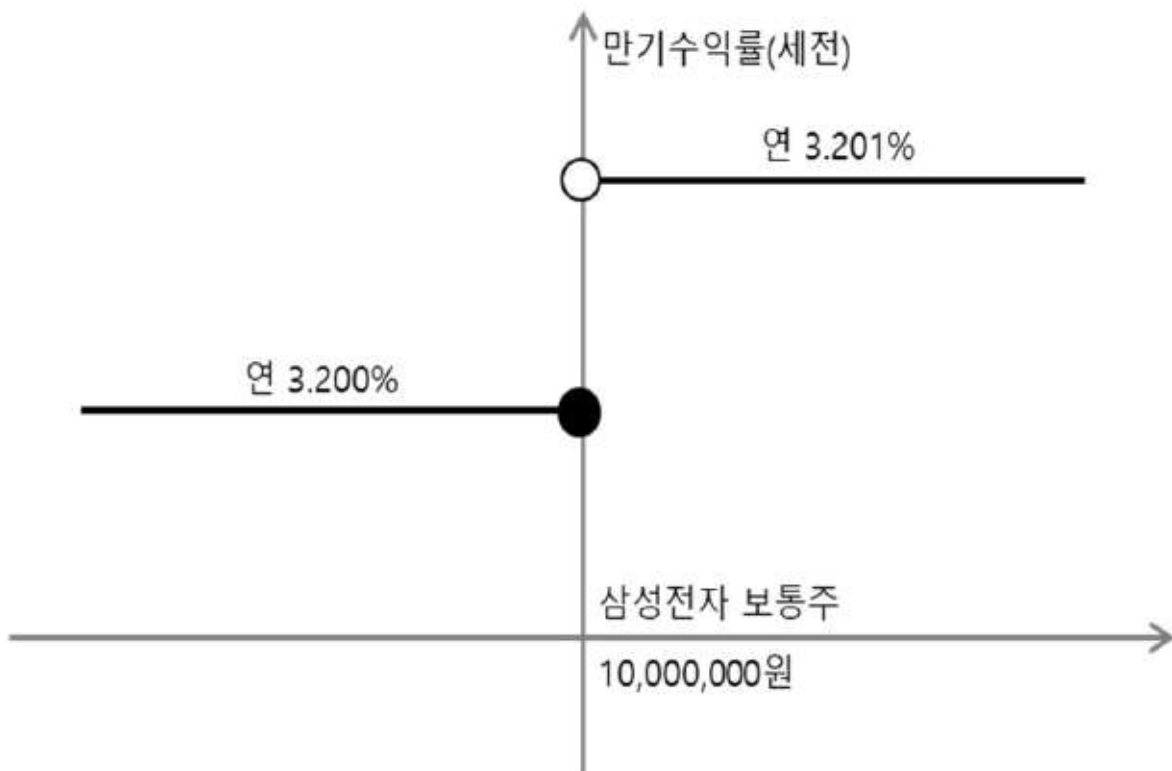
- 만기평가일이 거래소영업일이 아닌 경우 직전 거래소영업일의 기초자산의 종가를 만기평가가격으로 합니다. 또한, 평가일과 상환일 사이에 한국예탁결제원의 예탁원 상환업무 절차가 진행되는 1영업일이 없는 경우 상환일은 익 영업일로 조정됩니다. 이러한 경우 추가적인 이자는 가산하지 않습니다.
- 상환일,지급일이 영업일이 아닌 경우 익 영업일이 상환일,지급일이 되며, 추가적

인 이자는 가산하지 않습니다.

○ 상환금액 계산 시 원 단위 미만은 절사합니다.

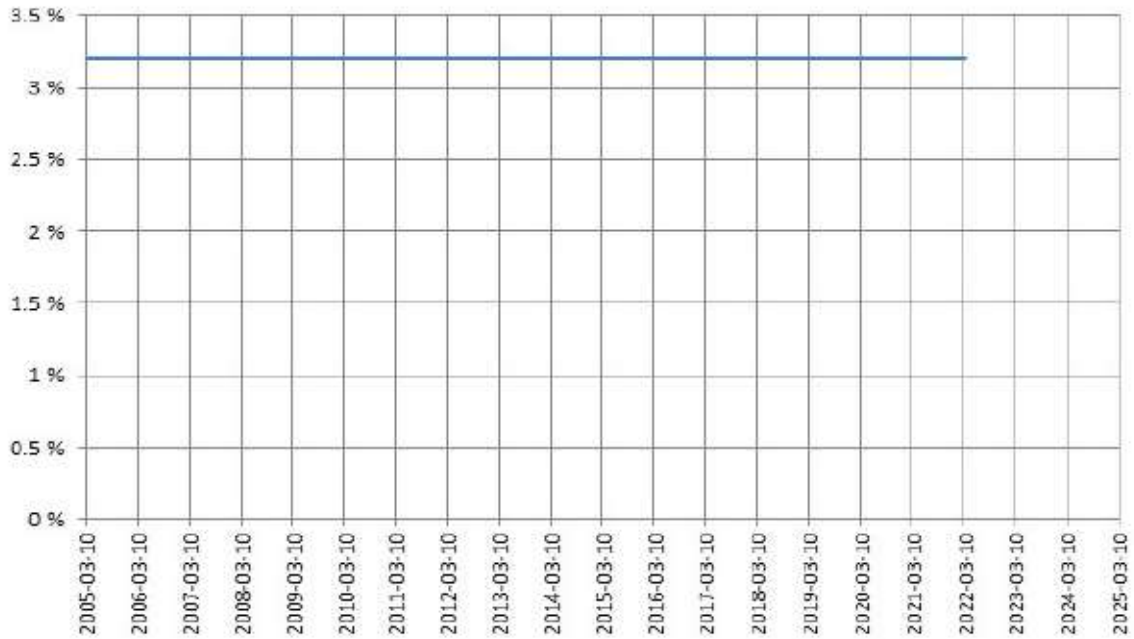
○ 발행인은 '3. 권리내용의 변경 및 결제불이행에 관한 사항'에 정해진 바에 따라 본 증권의 권리내용을 변경하거나 만기 이전이라도 조기종결 할 수 있습니다.

### 3. 예상 손익구조 그래프



파생결합사채(주가연계파생결합사채) 제3430회 (예상 손익구조 그래프)

### 4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



파생결합사채(주가연계파생결합사채) 제3430회 (수익률 모의실험)

| 상환구분  | 수익률      | 발생횟수  | 발생빈도     |
|-------|----------|-------|----------|
| 만기상환1 | 연 3.201% | 0     | 0.000%   |
| 만기상환2 | 연 3.20%  | 4,205 | 85.190%  |
| 진행중   |          | 731   | 14.810%  |
| Total |          | 4,936 | 100.000% |

주1) 위 그래프와 표는 투자시점이 2005년 03월 10일부터 2025년 03월 10일인 경우로 가정하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2005년 03월 10일)로부터 분석기간 동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행 되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 4,936회)

주3) 위 그래프와 표는 과거 기초자산의 증가를 이용한 손익구조 예시에 불과하며, 본 증권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의하셔야 합니다.

## 5. 중도상환에 대한 사항

○ 만기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, 메리츠증권은 중도상환금액 결정일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격 평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.

| 항 목                        | 내 용   |
|----------------------------|---|
| 중도상환<br>신청가능일              | 발행일(불포함) 1영업일 이후부터 만기일(불포함) 4영업일 이전<br>까지의 기간중에 중도상환 요청불가일을 제외한 매 영업일   |
| 중도상환금액<br>가격결정일            | 중도상환 신청일(불포함) 후 [1]거래소영업일<br>단, 천재지변, 거래제한 등 불가피한 사유가 있는 경우에는 계산대리<br>인의 합리적인 판단으로 중도상환금액 평가일을 연기할 수 있습니다.  |
| 중도상환금액<br>지급일              | 중도상환금액가격결정일(불포함)으로부터 [2]영업일   |
| 중도상환<br>신청 최소금액 및<br>신청 단위 | 최소청약금액과 동일하며, 그 이상은 청약단위로 신청가능합니다.<br>단, 투자자가 보유하고 있는 증권의 금액이 최소청약금액보다 작으면<br>보유금액을 중도상환신청 최소금액으로 합니다.  |
| 중도상환가격                     | 중도상환 신청일이 본 증권의 발행일 이후 만기일 미만인 경우 중도상<br>환신청금액과 [중도상환신청금액 × 0.700% × 경과일수 ÷ 365]로<br>계산된 수익금액을 합산한 금액을 지급합니다. 경과일수는 발행일(포<br>함)부터 중도상환금액 지급일(불포함)까지 기간의 일수입니다.<br>단, 근로자퇴직급여보장법에서 정하는 퇴직사유 등의 특별중도해지의<br>경우 중도상환금액은 중도상환신청금액과 [중도상환신청금액 × 연<br>3.200% × 경과일수 ÷ 365]로 계산된 수익금액을 합산한 금액을 지급<br>합니다.<br><br>*특별중도해지 사유<br>1. 퇴직, 연금지급 등 급여 지급의 사유가 발생하는 경우<br>2. 근로자 퇴직급여보장법상 퇴직연금 중도인출 사유인 경우<br>3. 퇴직연금 제도전환<br>4. 수수료 지급을 위한 경우<br>5. 퇴직연금 가입 법인의 합병/영업양수, 양도 등으로 인하여 제도의<br>해지를 요청하는 경우<br>6. 퇴직연금 가입법인의 파산 및 폐업으로 해지를 요청하는 경우<br>7. 관련 법령의 변경으로 해지가 불가피한 경우<br>8. 퇴직연금 사업자의 사임 및 계약위반의 경우 |
|                            | - 중도상환금액은 본 거래의 위험회피(Hedge) 등을 위하여 체결한 거  |



| 항 목         | 내 용   |
|-------------|---|
| 투자자<br>유의사항 | <p>래의 청산비용 및 중도상환가격 결정일의 기초자산 가격의 변동 등으로 인하여 중도상환신청일, 중도상환가격 결정일 및 중도상환금액 지급일 등에 공시되는 공정가액(기준가)과 다를 수 있으며, 이 경우 원금의 손실이 발생할 수 있으므로 중도상환 신청 시 유의하시기 바랍니다.</p> <p>- 투자자의 중도상환요청이 있는 경우 그러한 중도상환 요청일에 그 효력이 발생하며, 이에 따라 발행인은 중도상환금액 지급의무 외에 추가적인 상환의무를 부담하지 않습니다. 만일 천재지변, 거래제한 등 불가피한 사유가 발생한 경우에는 발행인의 합리적인 판단으로 중도상환금액 결정일을 연기할 수 있으며 이에 따라 중도상환금액 지급일 또한 연기될 수 있습니다.</p> |

※ 세전 기준, 원 단위 미만 절사

## 6. 투자자 유의사항

|                        |   |
|------------------------|---|
| <p>파생상품적 성격에 따른 위험</p> | <p>본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실을 입게 될 수 있으며, 대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻은 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.</p> <p><u>기초자산 또는 기초자산을 구성하고 있는 종목에 대한 매매가 곤란해 지는 경우, 기초자산 거래소 소재지의 정치·경제·사회적 불안정성에 따라 예상치 못한 이벤트가 발생하는 경우</u> 등에 있어서는 발행조건에 명시된 만기상환금액, 조기상환 또는 중도상환금액을 산출할 수 없게 됩니다. 이에 따라 권리내용이 변경될 수 있으며, 투자원금에 현저히 미달되는 금액으로 청산되거나 그 청산·지급이 지연·유예될 수 있습니다.</p> |
| <p>발행인의 신용과 관련한 위험</p> | <p>본 증권은 <u>발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권</u>이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상환에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권 관련하여 <u>메리츠증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위</u>를 가집니다.</p>  |
|                        | <p>본 증권은 <u>상장하지 않을 예정</u>이므로 증권보유자는 장외매매를 통하여 본 증권을 양도하거나, 투자자의 요청에 의한 중도상환 등</p>  |

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| <p><b>환금성 제약의 위험</b></p>         | <p>본 증권의 조건에 따라 본 증권보유자에게 부여된 발행인의 권리 행사 가능 사유를 제외하고는 <u>유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려</u>하여야 할 것입니다.</p>   |
| <p><b>과세 관련 위험</b></p>           | <p>본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 <u>액면금액 대비 초과소득은 관련 세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인의 소득세를 원천징수</u>하게 됩니다. 만기전 장외에서 매수하여 만기상환 받는 경우에 과세기준 금액은 매입금액 대비 초과소득으로 산정되는 것이 아니라 본 과생결합사채(주가연계과생결합사채)의 발행금액 기준으로 과세되므로 주의하시기 바랍니다. 또한 수익금액의 발생으로 종합소득과세 대상이 될 수 있으므로, 투자판단시 고려하시기 바랍니다.</p>   |
| <p><b>권리내용의 변경 및 조기종결 위험</b></p> | <p>기초자산의 가격이 산출되지 않거나 혹은 존속하지 않게 되거나, 본 증권의 존속기간 동안 기초자산의 성격이 매우 이질적으로 변경되어 본 증권 발행 시의 기초자산과 동일한 것으로 보기 어려워지거나, 기초자산 또는 기초자산 구성종목의 매매가 불가능해지는 등의 경우에는 <u>발행인은 상환금액 산정방식 및 평가일을 포함한 본 증권의 발행조건 및 권리내용을 합리적으로 조정</u>할 수 있으며, 이러한 조정에도 불구하고 <u>본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우에는</u> 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 조기종결을 할 수 있습니다.</p> |
| <p><b>발행회사 등 투자위험</b></p>        | <p>본 상품은 메리츠증권의 신용으로 발행되는 무보증 증권으로써 발행회사의 파산, 회생절차 개시 또는 기초자산의 거래정지, 기타 천재지변 등이 사유에 해당될 경우 <u>고객의 의사와 관계없이 조기종결 될 수 있으며</u>, 이러한 경우 <u>원금손실이 발생할 수 있습니다</u>.</p>   |

## 7. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

## 8. 자금의 사용목적

메리츠증권은 향후 발행조건에 의한 상환금의 안정적인 지급을 위하여, 당해 증권의

발행으로 조달된 자금 일부 또는 전체를 기초자산 거래, 장내외 파생상품 거래 등의 위험회피거래(헷지거래) 및 금융투자상품 투자에 사용할 계획입니다.

## 9. 발행인이 영위하는 사업목적

메리츠증권은 금융투자상품 관련 투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업 및 신탁업을 금융위원회로부터 인가받아 영위하고 있습니다.

## 10. 발행인의 요약 재무정보

발행인의 요약 재무정보에 관한 사항은 2024년 11월 14일 금융위원회에 제출한 메리츠증권 제53기 3분기 보고서를 참조하시기 바랍니다.

## 11. 기타 사항

※ 메리츠증권은 관련 상품특성과 위험요소에 대해 설명 의무가 있습니다. 그러나 충분히 설명을 듣고 고객의 판단으로 투자한 상품의 손실에 대한 모든 책임은 고객에게 있습니다.

※ 상품가입 후 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 **메리츠증권 고객센터(1588-3400)** 또는 **인터넷 홈페이지(<http://home.imeritz.com>)**에 문의할 수 있고, 분쟁이 발생한 경우에는 **금융감독원(국번없이 1332)** 등의 도움을 요청할 수 있습니다.

본 설명서는 이 상품의 중요내용만을 선별하여 요약한 것이므로 이 설명서에만 의존하지 마시고 **투자설명서 등 세부 설명자료를 반드시 확인하신 후 청약**하시기 바랍니다.

[ 설명직원 확인 ]

메리츠증권 \_\_\_\_\_ 지점 \_\_\_\_\_ (은)는 위에 해당하는 금융소비자보호 권리와 관련하여 고객 \_\_\_\_\_ 님께 설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다. 또한 고객에게 설명한 내용과 설명서의 내용이 동일하다는 사실을 확인합니다.

(☎ \_\_\_\_\_, 홈페이지 <http://home.imeritz.com>)

- \_\_\_\_\_ 년 \_\_\_\_\_ 월 \_\_\_\_\_ 일 \_\_\_\_\_ 설명직원 성명 : \_\_\_\_\_ (서명 또는 인)

이 간이투자설명서는 투자설명서(예비투자설명서)의 기재사항 중 중요한 사항만을 요약한 것입니다. 증권 모집(매출) 또는 발행인의 재무상황 등에 대하여 보다 자세하고 구체적인 정보를 얻기 원하는 투자자들께서는 증권신고서 또는 투자설명서(예비투자설명서)를 참조하시기 바랍니다.

※ 증권신고서 사본 등 열람장소: 금융감독원 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>)

이 간이투자설명서의 증권신고서는 2025년 03월 12일로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 이 간이투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.