

令和 3 年度産業経済研究委託事業
(事業再生の円滑化に関する調査等)

参考資料

(条文集 韓国 公定訳付)

※기업구조조정 촉진법 (CORPORATE RESTRUCTURING PROMOTION ACT 企業構造調整促進法) の
公定訳は、2018 年 10 月 16 日改正 (第 5 次企促法) まで対応

※기업구조조정 촉진법 시행령 (ENFORCEMENT DECREE OF THE CORPORATE RESTRUCTURING
PROMOTION ACT 企業構造調整促進法施行令) の公定訳 (별표 (別表) を除く。) は、2019 年 4 月 2 日
改正まで対応

기업구조조정 촉진법

[시행 2021. 4. 20.] [법률 제 18113 호, 2021. 4. 20., 타법개정]

금융위원회(기업구조개선과) 02-2100-2922

제 1 장 총칙

제 1 조(목적) 이 법은 부실징후기업의 기업개선이 신속하고 원활하게 추진될 수 있도록 필요한 사항을 규정함으로써 상시적 기업구조조정을 촉진하고 금융시장의 안정과 국민경제의 발전에 이바지하는 것을 목적으로 한다.

제 2 조(정의) 이 법에서 사용하는 용어의 뜻은 다음과 같다.

1. “금융채권”이란 기업 또는 타인에 대한 신용공여로 해당 기업에 대하여 행사할 수 있는 채권을 말한다.
2. “금융채권자”란 금융채권을 보유한 자를 말한다.
3. “채권금융기관”이란 금융채권자 중 「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」 제 38 조 각 호에 해당하는 기관 및 그 밖에 법률에 따라 금융업무 또는 기업구조조정 업무를 행하는 기관으로서 대통령령으로 정하는 자를 말한다.
4. “채권은행”이란 금융채권자 중 은행업을 규칙적·조직적으로 영위하는 금융기관을 말한다.
5. “주채권은행”이란 해당 기업의 주된 채권은행(주된 채권은행이 없는 경우에는 신용공여액이 가장 많은 은행)을 말한다. 이 경우 주채권은행의 선정 및 변경 등에 관한 사항은 대통령령으로 정한다.
6. “기업”이란 「상법」에 따른 회사와 그 밖에 영리활동을 하는 자를 말한다. 다만, 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 자는 제외한다.
 - 가. 「공공기관의 운영에 관한 법률」에 따른 공공기관
 - 나. 금융회사와 그 밖에 금융업무를 하는 자로서 대통령령으로 정하는 자
 - 다. 외국법에 따라 설립된 기업
 - 라. 그 밖에 제 4 조제 4 항에 따른 신용위험평가 대상에 포함되지 아니한 자로서 대통령령으로 정하는 자
7. “부실징후기업”이란 주채권은행이 신용위험평가를 통하여 통상적인 자금차입 외에

외부로부터의 추가적인 자금유입 없이는 금융채권자에 대한 차입금 상환 등 정상적인 채무이행이 어려운 상태(이하 “부실징후”라 한다)에 있다고 인정한 기업을 말한다.

8. “신용공여”란 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 것으로서 금융위원회가 정하는 범위의 것을 말한다.

가. 대출

나. 어음 및 채권 매입

다. 시설대여

라. 지급보증

마. 지급보증에 따른 대지급금의 지급

바. 기업의 지급불능 시 거래상대방에 손실을 초래할 수 있는 직접적·간접적 금융거래

사. 가목부터 바목까지의 규정에 해당하는 거래는 아니나 실질적으로 그에 해당하는 결과를 가져올 수 있는 거래

9. “채무조정”이란 금융채권자가 보유한 금융채권에 대하여 상환기일 연장, 원리금 감면, 채권의 출자전환 및 그 밖에 이에 준하는 방법으로 채무의 내용을 변경하는 것을 말한다.

제 3 조(다른 법률과의 관계) 이 법은 기업구조조정 등에 관하여 다른 법률(「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」은 제외한다)에 우선하여 적용한다.

제 2 장 부실징후기업의 구조조정

제 4 조(신용위험의 평가) ① 주채권은행은 거래기업에 대한 신용위험을 평가하여야 한다.

② 주채권은행이 아닌 채권은행은 거래기업의 신용위험을 평가한 결과 부실징후기업에 해당된다고 판단할 경우 그 사실을 지체 없이 주채권은행에 통보하여야 한다.

③ 제 2 항의 통보를 받은 주채권은행은 해당 거래기업의 부실징후 유무에 대하여 판단하여야 한다. 이 경우 주채권은행은 해당 채권은행에 대하여 필요한 자료의 제출 등 협조를 요청할 수 있다.

④ 제 1 항 및 제 2 항에 따른 신용위험평가의 대상 및 시기, 그 밖에 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제 5 조(신용위험평가결과와 통보 등) ① 주채권은행은 거래기업의 신용위험을 평가한 결과 부실징후가 있다고 판단하는 경우 그 사실과 이유를 해당 기업에게 통보하여야 한다.

② 제 1 항에 따른 통보를 받은 부실징후기업은 주채권은행에 대하여 기업개선을 위한 자구계획서(이하 “자구계획서”라 한다)와 금융채권자의 목록을 첨부하여 다음 각 호의 관리절차의 개시를 신청할 수 있다.

1. 제 8 조에 따른 금융채권자협의회에 의한 공동관리절차(이하 “공동관리절차”라 한다)
2. 제 21 조에 따른 주채권은행에 의한 관리절차(이하 “주채권은행 관리절차”라 한다)

제 6 조(신용위험평가결과에 대한 이의제기) ① 제 5 조제 1 항에 따라 부실징후기업으로 통보받은 기업이 평가결과에 대하여 이의가 있는 경우 통보받은 날부터 14 일 이내에 주채권은행에 이의를 제기할 수 있다. 이 경우 대통령령으로 정하는 바에 따라 이의제기 사유를 제시하여야 한다.

② 주채권은행은 이의제기를 받은 날부터 1 개월 이내에 이의제기에 대한 심사 결과를 해당 기업에게 통보하여야 한다.

제 7 조(부실징후기업에 대한 점검) 주채권은행은 부실징후기업으로 통보받은 기업이 정당한 사유 없이 6 개월의 범위에서 대통령령으로 정하는 기간에 이 법에 따른 관리절차나 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차를 신청하지 아니하는 경우 부실징후기업의 신용위험으로 인하여 금융시장의 안정이 훼손되지 아니하도록 해당 기업의 신용위험 및 채무상환능력의 변화 등을 지속적으로 점검하여 필요한 조치를 강구하여야 한다.

제 8 조(금융채권자협의회에 의한 공동관리절차) ① 금융채권자는 부실징후기업으로부터 공동관리절차의 신청이 있는 때에는 자구계획서, 금융채권자의 수 및 금융채권의 규모 등을 평가하여 기업개선의 가능성이 있다고 판단하는 경우 제 22 조에 따른 금융채권자협의회(이하 “협의회”라 한다)의 의결을 거쳐 공동관리절차를 개시할 수 있다.

② 금융채권자는 제 1 항에 따른 판단을 위하여 필요한 경우 주채권은행을 통하여 해당 기업이 제출한 자료의 보완을 요청할 수 있다.

제 9 조(공동관리절차의 개시를 위한 협의회의 소집) ① 주채권은행은 부실징후기업으로부터 공동관리절차의 신청을 받은 날부터 14 일 이내에 공동관리절차의 개시 여부를 결정하기 위한 협의회(이하 “제 1 차 협의회”라 한다)의 소집을 통보하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우 제 1 차 협의회의 소집을 통보하지 아니할 수 있다.

1. 주채권은행 관리절차를 통하여 해당 기업의 부실징후가 해소될 수 있다고 판단하는 경우

2. 공동관리절차를 통하여도 해당 기업의 부실징후가 해소될 수 없다고 판단하는 경우

② 주채권은행이 제 1 차 협의회를 소집하는 때에는 금융채권자 및 해당 기업에게 다음 각 호의 사항을 통보하여야 한다.

1. 회의의 일시 및 장소

2. 회의의 안건

3. 금융채권자의 목록에 관한 사항

4. 그 밖에 협의회의 소집 및 진행에 필요한 사항

③ 주채권은행이 제 2 항의 통보를 하는 경우에는 금융채권자에게 제 1 차 협의회의 종료 시까지 해당 기업에 대한 금융채권의 행사(상계, 담보권 행사, 추가 담보 취득을 포함하며, 시효중단을 위한 어음교환 회부는 제외한다)를 유예하도록 요구할 수 있다.

④ 제 3 항에 따라 금융채권의 행사유예를 요구받은 금융채권자가 금융채권을 행사한 때에는 공동관리절차의 개시 후 지체 없이 원상을 회복하여야 하며, 주채권은행은 협의회의 의결에 따라 해당 금융채권자에게 원상회복의 이행을 요청할 수 있다.

⑤ 제 2 항에도 불구하고 주채권은행은 신속하고 원활한 공동관리절차의 진행을 위하여 필요한 경우 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에 대해서는 제 1 차 협의회의 소집을 통보하지 아니할 수 있다.

1. 금융업(「통계법」 제 22 조제 1 항에 따라 통계청장이 작성·고시하는 한국표준산업분류에 따른 금융 및 보험업을 말한다)을 영위하지 아니하는 금융채권자

2. 금융채권자의 목록에 기재된 총 금융채권액의 100 분의 1 미만인 소액금융채권자(소액금융채권자가 둘 이상인 경우에는 그 금융채권의 합계액이 금융채권자의 목록에 기재된 총 금융채권액의 100 분의 5 를 초과하지 아니하는 소액금융채권자에 한정한다)

3. 그 밖에 공동관리절차에 참여할 필요성 등을 고려하여 대통령령으로 정하는 금융채권자

⑥ 제 5 항에 따라 소집을 통보받지 못한 금융채권자가 협의회에 참여를 원하는 경우

주채권은행은 해당 금융채권자를 협의회에서 배제할 수 없다. 이 경우 해당 금융채권자는 제 1 차 협의회 소집을 통보받은 금융채권자로 보되, 그 전날까지 이루어진 협의회 의결에 대하여 대항할 수 없다.

⑦ 제 1 차 협의회 소집을 통보받은 금융채권자가 해당 기업에 대하여 보유하고 있는 금융채권(이 법에 따른 공동관리절차에서 출자전환된 주식을 포함한다)을 제 3 자에게 양도한 경우 양도인은 그 사실을 지체 없이 주채권은행에게 통보하여야 한다. 이 경우 양수인은 협의회 의결로 달리 정하지 아니하는 한 이 법에 따른 양도인의 지위를 승계한다.

⑧ 제 7 항에도 불구하고 금융채권의 양도 전에 이 법 또는 협의회 의결에 따라 양도인에게 발생한 의무는 양도인이 부담한다. 다만, 협의회는 양도인과 양수인이 함께 요청하는 경우 그 의결로 양도인의 의무를 양수인이 승계하도록 할 수 있다.

⑨ 주채권은행은 제 1 차 협의회를 소집하는 경우 그 사실과 내용을 제 29 조에 따른 금융채권자조정위원회와 「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」에 따라 설립된 금융감독원의 원장에게 통보하여야 한다.

제 10 조(자료의 제공 요청) ① 주채권은행은 제 9 조에 따른 제 1 차 협의회 소집을 위하여 필요한 경우에는 「금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률」 제 4 조, 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」 제 32 조 및 「개인정보 보호법」 제 18 조에도 불구하고 채권대차거래중개기관(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따른 한국예탁결제원, 증권금융회사, 투자매매업자 또는 투자중개업자를 말한다)에 대하여 다음 각 호의 사항에 관한 자료의 제공을 요청할 수 있다.

1. 금융채권자의 성명·주소 및 전화번호
2. 금융채권자의 금융채권액

② 주채권은행은 제 1 차 협의회 소집을 위하여 필요한 최소한의 범위로 한정하여 자료제공을 요청하여야 하며, 제공받은 자료를 제공받은 목적 외의 용도로 이용하여서는 아니 된다.

③ 제 1 항에 따른 자료제공 요청을 받은 자가 주채권은행에게 자료를 제공하는 경우 대통령령으로 정하는 바에 따라 금융채권자에게 그 제공 사실을 알려주어야 한다.

④ 주채권은행은 제 1 차 협의회 소집을 위하여 제공받은 자료의 목적을 달성한 경우 「신용정보의 이용 및 보호에 관한 법률」에 따라 해당 자료를 관리·삭제하여야 한다.

⑤ 제 1 항에 따른 자료제공을 요청받은 자는 직무상 알게 된 부실징후기업의 공동관리절차 개시 등에 관한 정보를 타인에게 누설하거나 부당한 목적으로 이용해서는

아니 된다.

제 11 조(공동관리절차의 개시) ① 금융채권자는 제 9 조제 1 항에 따른 소집의 통보를 받은 날부터 3 개월의 범위에서 대통령령으로 정하는 기간에 개최되는 제 1 차 협의회에서 다음 각 호의 사항을 의결할 수 있다.

1. 공동관리절차에 참여할 금융채권자의 구성
2. 공동관리절차의 개시
3. 부실징후기업에 대한 채권행사유예 여부 및 유예기간의 결정
4. 그 밖에 공동관리절차의 개시를 위하여 필요한 사항

② 제 1 항제 3 호에 따른 유예기간은 공동관리절차 개시일부터 1 개월(제 12 조에 따른 자산부채의 실사가 필요한 경우에는 3 개월)을 초과하지 아니하는 범위로 하되, 1 회에 한정하여 1 개월의 범위에서 협의회 의결을 거쳐 연장할 수 있다.

③ 제 1 항제 1 호의 의결에 따라 공동관리절차에 참여하지 아니하는 금융채권자(이하 “적용배제 금융채권자”라 한다)에 대하여는 이 법에 따른 공동관리절차가 적용되지 아니한다.

④ 제 1 항제 1 호에 따른 금융채권자의 구성에 관한 의결은 제 24 조제 2 항에도 불구하고 제 1 차 협의회 소집을 통보받은 금융채권자의 총 금융채권액 중 4 분의 3 이상의 금융채권액을 보유한 금융채권자의 찬성으로 한다.

⑤ 공동관리절차가 개시된 뒤에도 해당 기업 또는 금융채권자는 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차 또는 파산절차를 신청할 수 있다. 이 경우 해당 기업에 대하여 회생절차의 개시결정 또는 파산선고가 있으면 공동관리절차는 중단된 것으로 본다.

제 12 조(자산부채의 실사) ① 협의회는 공동관리절차가 개시된 기업(이하 “공동관리기업”이라 한다)에 대하여 그 기업과 협의하여 선임한 회계법인 등 외부전문기관으로부터 자산부채실사 및 계속기업으로서의 존속능력평가 등을 받도록 요청할 수 있다.

② 공동관리기업은 제 1 항에 따른 외부전문기관의 실사 및 평가에 대하여 필요한 자료를 제출하는 등 적극 협조하여야 한다.

제 13 조(기업개선계획의 작성 등) ① 주채권은행은 공동관리기업에 대한 외부전문기관의

자산부채실사 결과 등을 고려하여 공동관리기업의 기업개선을 위한 계획(이하 “기업개선계획”이라 한다)을 작성하여 협의회에 제출하여야 한다. 이 경우 주채권은행은 기업개선계획에 대하여 사전에 해당 기업과 협의하여야 하며, 기업개선계획에는 해당 기업의 부실에 상당한 책임있는 자 간의 공평한 손실분담 방안이 포함되어야 한다.

② 기업개선계획에는 다음 각 호의 사항을 포함할 수 있다.

1. 채무조정
2. 신규 신용공여
3. 공동관리기업의 자구계획
4. 제 1 호 및 제 2 호의 사항을 이행하지 아니하는 금융채권자에게 부과하는 위약금
5. 그 밖에 공동관리기업의 기업개선을 위하여 필요한 사항

③ 협의회가 제 11 조제 2 항에 따른 채권행사 유예기간에 기업개선계획을 의결하지 못한 경우 그 다음 날부터 공동관리기업에 대한 공동관리절차는 중단된 것으로 본다.

④ 주채권은행은 기업개선계획이 의결된 후에도 공동관리기업의 기업개선을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 협의회 의결에 따라 기업개선계획을 변경할 수 있다.

제 14 조(기업개선계획의 이행을 위한 약정) ① 협의회는 제 13 조에 따른 기업개선계획을 의결한 날부터 1 개월 이내에 공동관리기업과 기업개선계획의 이행을 위한 약정(이하 “약정”이라 한다)을 체결하여야 한다.

② 약정에는 협의회가 의결한 기업개선계획 외에 공동관리기업의 기업개선 등을 위하여 다음 각 호의 사항을 포함할 수 있다.

1. 매출액·영업이익 등 해당 기업의 경영 목표수준
2. 제 1 호에 따른 목표수준을 달성하기 위하여 필요한 해당 기업의 인원·조직 및 임금의 조정 등 구조조정 계획과 신주의 발행, 자본의 감소 등 재무구조 개선 계획 등을 포함한 구체적인 이행계획. 이 경우 그 이행기간은 1 년 이내로 하되, 협의회 의결로 연장할 수 있다.
3. 제 1 호에 따른 목표수준을 달성하지 못할 경우 총 인건비의 조정 등 해당 기업이 추가적으로 추진할 이행계획
4. 제 2 호 및 제 3 호에 따른 사항과 관련하여 해당 기업의 주주 또는 노동조합 등 이해관계인의 동의가 필요한 사항에 대한 동의서
5. 기업의 현금흐름에 중대한 영향을 미치는 투자 및 중요한 재산의 양수·양도 등에 관한 사항
6. 제 3 자 매각, 경영위탁 등을 통하여 경영을 정상화할 경우 그 구체적인 계획

7. 이사회 구성 등 지배구조의 개선에 관한 사항
 8. 기업개선을 위하여 필요하다고 협의회에서 의결한 사항 및 향후 이행계획
 9. 기업이 약정을 미이행한 경우의 조치에 관한 사항
 10. 공동관리절차의 중단 및 종료에 관한 사항
 11. 그 밖에 기업개선을 위하여 필요한 사항으로서 협의회와 공동관리기업이 합의한 사항
- ③ 협의회가 제 1 항에 따른 기한 이내에 약정을 체결하지 못한 경우 그 다음 날부터 공동관리절차는 중단된 것으로 본다. 이 경우 기업개선계획에 포함된 채무조정 및 신규 신용공여에 관한 사항은 소급적으로 효력을 상실한다.

제 15 조(약정의 이행점검) ① 약정의 당사자는 체결된 약정을 성실히 준수하여야 한다.

② 주채권은행은 약정의 이행실적을 분기별[공동관리기업이 「중소기업기본법」 제 2 조에 따른 중소기업(이하 “중소기업”이라 한다)인 경우에는 협의회가 정하는 시기별]로 점검하여 그 결과를 협의회에 보고하여야 하며, 대통령령으로 정하는 바에 따라 기업개선계획의 진행상황을 연 1 회 이상 공개하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 정보는 공개하지 아니할 수 있다.

1. 영업비밀에 해당하거나 자산가치의 하락 등 원활한 기업개선의 추진에 어려움이 발생할 가능성이 있는 것으로 판단되는 정보
2. 중소기업 중에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 159 조제 1 항에 따른 사업보고서 제출대상법인이 아닌 기업의 이행점검 결과

③ 주채권은행은 제 2 항에 따른 점검을 위하여 필요한 업무 또는 재산에 관한 보고, 자료의 제출, 관계자의 출석 및 진술 등을 공동관리기업에 요청할 수 있으며, 요청받은 기업은 정당한 사유가 없으면 이에 따라야 한다.

④ 제 14 조제 2 항제 4 호에 따른 동의서를 제출한 자는 약정의 이행상황 및 계획에 대한 설명을 대통령령으로 정하는 방법에 따라 공동관리기업을 통하여 주채권은행에 요청할 수 있으며, 주채권은행과 해당 기업은 정당한 사유가 없으면 지체 없이 이에 응하여야 한다.

제 16 조(공동관리절차의 평가 및 공개) ① 공동관리기업과 약정을 체결한 날부터 3 년이 경과하는 날까지 공동관리절차가 종료되지 아니한 경우 주채권은행은 대통령령으로 정하는 바에 따라 경영평가위원회를 구성하여 공동관리절차의 효율성, 해당 기업의

기업개선 가능성, 공동관리절차의 지속 필요성 등을 평가하고 그 결과를 협의회에 보고하여야 한다. 다만, 공동관리기업이 중소기업인 경우에는 주채권은행이 협의회의 의결에 따라 공동관리절차의 평가시기를 달리 정할 수 있다.

② 주채권은행은 제 1 항의 보고일부터 7 일 이내에 그 평가결과를 대통령령으로 정하는 방법에 따라 공개하여야 한다. 다만, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 정보는 공개하지 아니할 수 있다.

1. 영업비밀에 해당하거나 자산가치의 하락 등 원활한 기업개선의 추진에 어려움이 발생할 가능성이 있는 것으로 판단되는 정보
2. 중소기업 중에서 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 159 조제 1 항에 따른 사업보고서 제출대상법인이 아닌 기업의 평가결과

제 17 조(채무조정) ① 금융채권자는 공동관리기업의 기업개선을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 협의회의 의결에 따라 해당 기업에 대한 채무조정을 할 수 있다. 이 경우 채무조정에 관한 협의회의 의결은 권리의 순위를 고려하여 공정하고 형평에 맞게 이루어져야 한다.

② 제 1 항에 따른 채무조정에 관한 협의회의 의결은 금융채권자의 담보채권(해당 자산의 청산가치 범위에서 유효담보가액에 해당하는 채권을 말한다. 이하 같다) 총액 중 4 분의 3 이상의 담보채권을 보유한 금융채권자가 찬성하여야 그 효력이 있다.

③ 채무조정 중 금융채권의 상환기일 연장 및 원리금 감면은 협의회 의결로 달리 정하지 아니하는 한 그 의결이 공동관리기업에 통보되는 때부터 효력을 발생한다.

제 18 조(신규 신용공여) ① 금융채권자는 공동관리기업의 기업개선을 위하여 필요하다고 판단하는 경우 협의회의 의결에 따라 해당 기업에 대하여 신규 신용공여(기존 신용공여조건의 변경은 제외한다. 이하 같다)를 할 수 있다. 이 경우 신규 신용공여 금액은 협의회 의결로 달리 정하지 아니하는 한 제 26 조에 따라 신고된 금융채권액에 비례하여 정한다.

② 제 1 항에 따른 신규 신용공여로 인한 금융채권은 법정담보권 다음으로 협의회를 구성하는 다른 금융채권자(제 11 조에 따라 공동관리절차에 참여하는 금융채권자를 말한다)의 금융채권에 우선하여 변제받을 권리를 가진다.

③ 협의회가 공동관리기업에 대한 신규 신용공여를 의결하는 때에는 신규 신용공여를 하지 아니하는 금융채권자가 신규 신용공여를 하는 금융채권자에 대하여 부담하는

손실분담에 관한 사항을 정할 수 있다. 이 경우 신규 신용공여에 따른 손실분담은 공정하고 형평에 맞게 이루어져야 한다.

④ 금융채권자가 공동관리기업에 대하여 신규 신용공여를 할 의무는 금융채권자가 해당 기업과 신규 신용공여에 관한 약정을 체결하는 때에 발생한다.

제 19 조(공동관리절차의 중단) 협의회는 다음 각 호의 경우 그 의결에 따라 공동관리절차를 중단할 수 있다.

1. 공동관리기업이 제출한 금융채권자의 목록이나 자구계획서에 중요한 사항에 관하여 고의적인 누락이나 허위 기재가 있는 경우
2. 공동관리기업이 정당한 사유 없이 제 12 조에 따른 외부전문기관의 실사 및 평가에 협조하지 아니하는 경우
3. 공동관리기업이 정당한 사유 없이 약정의 중요한 사항을 이행하지 아니하였거나 약정이 이행되기 어렵다고 판단되는 경우
4. 제 15 조제 2 항 본문에 따른 점검 또는 제 16 조제 1 항에 따른 평가의 결과 공동관리절차를 지속하는 것이 적절하지 아니하다고 판단되거나 공동관리기업의 부실징후가 해소될 가망이 없다고 판단되는 경우
5. 공동관리기업이 중단을 요청하는 경우
6. 그 밖에 약정에서 정한 공동관리절차의 중단사유가 발생한 경우

제 20 조(공동관리절차의 종료) 협의회는 다음 각 호의 경우 그 의결에 따라 공동관리절차를 종료할 수 있다.

1. 공동관리기업의 부실이 해소되었다고 판단한 경우
2. 약정이 계획대로 이행된 경우
3. 공동관리기업이 종료를 요청하는 경우
4. 그 밖에 약정에서 정한 공동관리절차의 종료사유가 발생한 경우

제 21 조(주채권은행 관리절차) ① 주채권은행은 부실징후기업으로부터 주채권은행 관리절차의 신청이 있어 자구계획서 등을 평가하여 기업개선의 가능성이 있다고 판단하는 경우 단독으로 해당 기업에 대한 관리절차를 개시할 수 있다.

② 제 1 항에 따라 주채권은행 관리절차가 개시되는 경우에는 제 11 조제 5 항, 제 12 조부터 제 15 조까지, 제 17 조부터 제 20 조까지를 준용한다. 이 경우 “협의회”는

“주채권은행”으로 본다.

제 3 장 금융채권자협의회 등

제 22 조(금융채권자협의회) ① 부실징후기업의 원활한 기업개선을 도모하기 위하여 해당 기업의 금융채권자로 구성된 금융채권자협의회를 둔다.

② 주채권은행은 협의회의 소집 및 운영을 주관하며, 협의회가 의결한 사항에 관하여 협의회를 대표한다.

③ 주채권은행은 제 23 조제 1 항 각 호의 사항을 심의·의결하기 위하여 협의회를 소집할 수 있다. 주채권은행이 아닌 금융채권자는 단독 또는 다른 금융채권자와 합하여 공동관리기업에 대한 금융채권액이 협의회를 구성하는 금융채권자가 보유한 총 금융채권액(이 법에 따른 공동관리절차에서 출자전환된 채권액을 포함하며, 이하 “협의회 총금융채권액”이라 한다)의 4 분의 1 을 초과하는 경우 주채권은행에 대하여 협의회의 소집을 요청할 수 있으며, 요청을 받은 주채권은행은 지체 없이 협의회 소집에 필요한 조치를 하여야 한다.

④ 이 법에서 정한 것 외에 협의회의 운영과 관련하여 필요한 사항은 대통령령으로 정하는 범위에서 협의회가 정한다.

제 23 조(협의회의 업무 등) ① 협의회는 다음 각 호의 사항을 심의·의결한다.

1. 공동관리절차의 개시, 연장, 중단 및 종료
2. 채권행사 유예기간의 결정, 연장 및 중단
3. 적용배제 금융채권자의 선정
4. 기업개선계획의 수립 및 변경
5. 약정의 체결
6. 약정 이행실적에 대한 점검 및 조치
7. 해당 기업의 경영정상화 가능성에 대한 점검·평가 및 조치
8. 채무조정 또는 신규 신용공여 계획의 수립
9. 제 13 조제 2 항제 4 호에 따른 위약금의 부과
10. 제 14 조제 1 항에 따라 체결된 약정의 미이행으로 인한 손해배상 예정액의 책정
11. 협의회 운영규정의 제정·개정
12. 제 1 호부터 제 11 호까지의 규정과 관련된 사항

13. 그 밖에 이 법에 따라 협의회 의결이 필요한 사항

② 협의회는 제 1 항에 따라 심의·의결하는 경우 사전에 해당 기업의 경영인 및 제 14 조제 2 항제 4 호에 따른 동의서를 제출한 자에게 구두 또는 서면으로 의견을 개진할 수 있는 기회를 부여하여야 한다.

③ 협의회는 공동관리기업에 대한 효율적인 기업개선을 위하여 필요한 경우 그 의결로 제 1 항 각 호에 따른 업무의 전부 또는 일부를 협의회를 구성하는 금융채권자의 대표로 구성되는 운영위원회 또는 주채권은행에 위임할 수 있다.

제 24 조(협의회의 의결방법) ① 협의회는 서면으로 의결할 수 있다.

② 협의회는 이 법 또는 협의회의 의결에 다른 정함이 있는 경우를 제외하고 협의회 총금융채권액 중 4 분의 3 이상의 금융채권액을 보유한 금융채권자의 찬성으로 의결한다. 다만, 단일 금융채권자가 보유한 금융채권액이 협의회 총금융채권액의 4 분의 3 이상인 경우에는 해당 금융채권자를 포함하여 협의회를 구성하는 총 금융채권자 수의 5 분의 2 이상의 찬성으로 의결한다.

③ 협의회가 제 23 조제 1 항제 9 호의 사항을 의결하는 경우에는 위약금 부과 대상이 되는 금융채권자 및 그가 보유하는 금융채권은 제 2 항의 각 비율을 산정함에 있어서 포함되지 아니한다.

④ 협의회는 그 의결로 구체적인 사안의 범위를 정하여 제 2 항에 따른 의결방법을 다르게 정할 수 있다.

제 25 조(협의회 의결취소의 소) ① 협의회의 소집절차 또는 의결방법이 이 법에 위반된 때에는 금융채권자 또는 공동관리기업은 협의회의 의결이 있었던 날부터 14 일 이내에 주채권은행을 상대로 법원에 의결취소의 소를 제기할 수 있다.

② 제 1 항은 제 17 조에 따른 채무조정 또는 제 18 조에 따른 신규 신용공여에 관한 협의회의 의결이 이 법에 위반된 때에도 적용한다. 다만, 이 경우 제소기간은 협의회의 의결이 있었던 날부터 1 개월로 한다.

③ 협의회 의결을 취소하는 판결은 협의회를 구성하는 금융채권자에 대하여도 그 효력이 있다.

④ 제 1 항 및 제 2 항의 소는 주채권은행의 주된 사무소를 관할하는 지방법원의 관할에 전속한다. 이 경우 「상법」 제 187 조, 제 188 조, 제 190 조 본문, 제 191 조 및 제 379 조를 준용하며, 제 187 조의 “회사”는 “주채권은행”으로, 제 191 조의 “회사”는 “협의회”로 본다.

제 26 조(금융채권의 신고 등) ① 주채권은행으로부터 제 1 차 협의회의 소집을 통보받은 금융채권자는 통보받은 날부터 5 일 이내에 주채권은행에게 소집통보일 직전일을 기준으로 해당 기업에 대한 금융채권의 내용과 금액을 신고하여야 한다.

② 금융채권자는 제 1 항에 따라 신고된 금융채권액에 비례하여 협의회에서 의결권을 행사한다.

③ 제 1 차 협의회의 소집을 통보받은 금융채권자가 제 1 항의 신고기간에 금융채권을 신고하지 아니한 경우에는 그 신고가 있을 때까지 해당 기업이 제출한 금융채권자의 목록에 기재된 금융채권액에 비례하여 의결권을 행사한다.

④ 협의회는 제 1 항의 금융채권자가 신고한 금융채권의 존재 여부 등에 관하여 다툼이 있는 경우 그 존재 여부 등이 확정될 때까지 그 의결권 행사를 제한할 수 있다.

⑤ 제 4 항에 따라 의결권 행사가 제한된 금융채권자는 금융채권의 존재 여부 등이 확정된 날부터 의결권을 행사할 수 있으며, 그 확정일 전 협의회의 의결에 대하여 대항할 수 없다. 이 경우 제 27 조제 1 항의 채권매수청구기간은 금융채권의 존재 여부 등이 확정된 날부터 계산한다.

⑥ 제 1 항의 신고기간이 경과한 후에 금융채권액을 신고하는 자는 그 금액이 확정된 날부터 의결권을 행사할 수 있으며, 그 확정일 전 협의회의 의결에 대하여 대항할 수 없다.

⑦ 해당 기업이 제출한 금융채권자의 목록에 누락되어 제 1 항에 따른 금융채권액을 신고하지 못한 금융채권자에 대해서도 이 법이 적용된다. 이 경우 제 27 조제 1 항의 채권매수청구기간은 금융채권액이 확정된 날부터 계산한다.

제 27 조(반대채권자의 채권매수청구권) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항에 대하여 협의회의 의결이 있는 경우 그 의결에 반대한 금융채권자(이하 “반대채권자”라 한다)는 협의회의 의결일부터 7 일 이내(이하 “매수청구기간”이라 한다)에 주채권은행에 대하여 채권의 종류와 수를 기재한 서면으로 자기의 금융채권(공동관리절차에서 출자전환된 주식을 포함한다) 전부를 매수하도록 청구할 수 있다. 이 경우 채권의 매수를 청구할 수 있는 금융채권자는 협의회의 의결일까지 반대의 의사를 서면으로 표시한 자에 한정하며, 매수청구기간에 채권을 매수하도록 청구하지 아니한 자는 해당 협의회의 의결에 찬성한 것으로 본다.

1. 공동관리절차의 개시

2. 기업개선계획의 수립 및 변경

3. 채무조정

4. 신규 신용공여

5. 공동관리절차의 연장

6. 그 밖에 협의회의 의결로 정하는 사항

② 찬성채권자는 제 1 항에 따른 매수청구기간이 종료하는 날부터 6 개월 이내에 연대하여 해당 채권을 매수하여야 한다. 다만, 반대채권매매의 당사자가 제 5 항에 따른 조정을 신청하거나 법원에 이의를 제기한 경우에는 그러하지 아니하다.

③ 반대채권자가 매수를 청구한 채권의 매수가액 및 조건은 찬성채권자(찬성채권자의 위임을 받은 협의회를 포함한다)와 채권의 매수를 청구한 반대채권자가 합의하여 결정한다. 이 경우 매수가액은 반대채권자가 해당 기업의 청산을 통하여 변제받을 수 있는 금액보다 불리하지 아니하도록 해당 기업의 가치 등 대통령령으로 정하는 사항을 고려한 공정한 가액으로 한다.

④ 찬성채권자는 반대채권자와 합의한 경우 해당 기업 또는 제 3 자로 하여금 반대채권자의 채권을 매수하도록 할 수 있다.

⑤ 제 3 항에 따른 합의가 이루어지지 아니하는 경우 찬성채권자 또는 채권의 매수를 청구한 반대채권자는 제 29 조에 따른 금융채권자조정위원회에 대하여 채권의 매수가액 및 조건에 대한 조정을 신청할 수 있다. 이 경우 조정위원회는 찬성채권자와 채권의 매수를 청구한 반대채권자가 합의하여 선임한 회계전문가가 해당 기업의 가치와 재산상태, 약정의 이행가능성 및 그 밖의 사정을 참작하여 산정한 결과를 고려하여 공정한 가액으로 이를 결정하여야 한다.

⑥ 주채권은행은 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 사항에 관한 협의회의 소집을 통보하는 때에는 채권매수청구권의 내용 및 행사방법을 알려야 한다.

제 28 조(협의회의 의결사항의 이행) ① 금융채권자(제 27 조제 1 항에 따라 채권의 매수를 청구한 금융채권자는 제외한다. 이하 이 조에서 같다)는 제 23 조제 1 항에 따라 협의회가 의결한 사항을 성실히 이행하여야 한다.

② 협의회는 금융채권자에 대하여 의결사항의 이행을 요구할 수 있다.

③ 협의회는 의결사항을 이행하지 아니하는 금융채권자에 대하여 그 의결에 따라 위약금을 부과할 수 있다.

④ 금융채권자는 협의회의 의결사항 또는 제 14 조에 따른 약정을 이행하지 아니하여 다른 금융채권자에게 손해를 발생시킨 경우 다른 금융채권자가 받은 손해의 범위에서

연대하여 손해를 배상할 책임이 있다.

⑤ 협의회는 의결사항의 불이행에 따르는 손해배상 예정액을 의결로 정할 수 있다.

제 29 조(금융채권자조정위원회) ① 부실징후기업의 효율적이고 공정한 기업개선과 금융채권자 간의 이견조정 등을 위하여 금융채권자조정위원회(이하 “조정위원회”라 한다)를 둔다.

② 조정위원회는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사람으로서 대통령령으로 정하는 바에 따라 선임되는 7 명의 위원으로 구성한다.

1. 금융기관 또는 금융 관련 분야에서 10 년 이상 근무한 경험이 있는 사람
2. 변호사 또는 공인회계사의 자격을 가진 사람
3. 금융 또는 법률 관련 분야의 석사 이상의 학위소지자로서 연구기관·대학에서 연구원·조교수 이상의 직에 10 년 이상 근무한 경험이 있고 기업구조조정에 관한 전문성이 있는 사람
4. 기업구조조정 업무에 3 년 이상 종사한 경험이 있는 사람

③ 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사람은 조정위원회 위원이 될 수 없으며, 위원이 된 후에 이에 해당하게 된 때에는 그 직을 상실한다.<개정 2021. 4. 20.>

1. 미성년자 또는 피성년후견인
2. 파산선고를 받은 자로서 복권되지 아니한 자
3. 금고 이상의 실형의 선고를 받고 그 집행이 종료(집행이 종료된 것으로 보는 경우를 포함한다)되거나 집행이 면제된 날부터 5 년이 경과하지 아니한 자
4. 이 법 또는 대통령령으로 정하는 금융 관계 법령에 따라 벌금 이상의 형의 선고를 받고 그 집행이 종료(집행이 종료된 것으로 보는 경우를 포함한다)되거나 집행이 면제된 날부터 5 년이 경과하지 아니한 자
5. 금고 이상의 형의 집행유예의 선고를 받고 그 유예기간 중에 있는 자
6. 이 법 또는 대통령령으로 정하는 금융 관계 법령에 따라 해임되거나 징계면직된 자로서 해임 또는 징계면직된 날부터 5 년이 경과하지 아니한 자
7. 정부·금융감독기관에 종사하고 있거나 최근 2 년 이내에 종사하였던 자

④ 조정위원회의 위원장 및 위원의 임기는 2 년으로 하고, 1 회에 한정하여 연임할 수 있으며, 위원장은 위원 중에서 호선한다.

⑤ 조정위원회는 다음 각 호의 업무를 수행한다.

1. 금융채권자 간의 자율적 협의에도 불구하고 해소되지 아니하는 이견(협의회가 의결한 후에 조정을 신청한 이견은 제외한다)의 조정으로서 대통령령으로 정하는

사항에 대한 조정

2. 제 27 조제 5 항에 따른 채권의 매수가액 및 조건에 대한 조정
 3. 제 28 조제 3 항 및 제 5 항에 따른 위약금과 손해배상 예정액에 대한 조정
 4. 제 30 조에 따른 부실징후기업고충처리위원회의 권고사항에 대한 협조
 5. 협의회 의결사항의 위반 여부에 대한 판단과 그 이행에 대한 결정
 6. 조정위원회의 운영과 관련한 규정의 제정·개정
 7. 그 밖에 협의회 운영과 관련하여 대통령령으로 정하는 사항
- ⑥ 조정위원회는 제 5 항의 업무를 수행하기 위하여 해당 기업 및 금융채권자에게 출석을 요구하여 의견을 듣거나 필요한 자료의 제출을 요청할 수 있다.
- ⑦ 조정위원회는 그 권한에 속하는 업무를 독립적으로 수행하여야 한다. 조정위원회 위원이 금융채권자 또는 부실징후기업과 대통령령으로 정하는 거래관계에 있는 경우 해당 금융채권자 및 부실징후기업과 관련이 있는 조정위원회의 업무에서 배제된다.
- ⑧ 조정위원회는 재적위원 3 분의 2 이상의 찬성으로 의결한다. 제 7 항 후단의 경우 해당 조정위원회 위원은 재적위원 수에서 제외된다.
- ⑨ 그 밖에 조정위원회의 조직·운영 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

제 30 조(부실징후기업고충처리위원회) ① 부실징후기업의 고충을 처리하기 위하여 부실징후기업고충처리위원회(이하 “고충처리위원회”라 한다)를 둔다.

- ② 고충처리위원회는 위원장 1 명을 포함한 6 명의 위원으로 구성되며, 위원장은 조정위원회의 위원장이 겸임하고, 위원은 제 29 조제 2 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 사람(정부·금융감독기관·금융채권자 및 부실징후기업에 종사하고 있는 사람은 제외한다) 중에서 대통령령으로 정하는 바에 따라 선임되는 자로 한다.
- ③ 고충처리위원회의 위원장 및 위원의 임기는 2 년으로 하고, 1 회에 한정하여 연임할 수 있다.
- ④ 고충처리위원회는 다음 각 호의 업무를 수행한다.
1. 부실징후기업의 고충 및 애로사항 수렴
 2. 제 14 조제 2 항제 4 호에 따른 동의서를 제출한 자의 고충 및 애로사항 수렴
 3. 금융채권자에 대한 고충처리 방안의 권고 및 이행점검
 4. 제도적 지원이 필요한 사항의 경우 관계 기관에 대한 건의
 5. 고충처리위원회의 운영과 관련한 규정의 제정·개정
 6. 그 밖에 부실징후기업 고충의 처리와 관련한 사항
- ⑤ 고충처리위원회는 제 4 항의 업무를 수행하기 위하여 해당 기업 및 금융채권자에게

출석을 요구하여 의견을 들을 수 있다.

⑥ 고충처리위원회는 재적위원 3 분의 2 이상의 찬성으로 의결한다.

⑦ 그 밖에 고충처리위원회의 조직·운영 등에 관하여 필요한 사항은 대통령령으로 정한다.

⑧ 협의회는 고충처리위원회가 권고하는 처리방안 등이 의결될 수 있도록 노력하여야 한다.

제 31 조(조정신청) ① 금융채권자는 협의회 심의사항과 관련하여 이의가 있는 경우 조정위원회에 서면으로 조정신청을 할 수 있다.

② 제 1 항에 따른 조정신청을 하는 자는 자율협의를 위한 노력을 다하였음을 소명하여야 한다.

제 32 조(조정결정) ① 조정위원회는 제 31 조의 조정신청에 대한 조정결정의 내용을 지체 없이 해당 금융채권자 및 협의회에 통지하여야 한다.

② 조정위원회의 조정결정은 협의회 의결과 동일한 효력을 가진다.

③ 조정결정에 불복하는 자는 조정결정이 있었던 날부터 1 개월 이내에 법원에 변경결정을 청구할 수 있다.

④ 제 3 항에 따른 변경결정 청구에 대해서는 제 25 조제 4 항을 준용한다.

제 4 장 기업구조조정 촉진을 위한 특례

제 33 조(출자 및 재산운용제한 등에 대한 특례) ① 채권금융기관이 이 법에 따른 기업구조조정을 위하여 채권을 출자전환하거나 협의회 의결에 따라 채무조정을 하는 경우에는 다음 각 호의 규정을 적용하지 아니한다.

1. 「은행법」 제 37 조 및 제 38 조제 1 호
2. 「보험업법」 제 106 조·제 108 조 및 제 109 조
3. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 81 조제 1 항제 1 호가목부터 다목까지 및 제 344 조
4. 「금융산업의 구조개선에 관한 법률」 제 24 조
5. 「금융지주회사법」 제 19 조
6. 「상호저축은행법」 제 18 조의 2 제 1 항제 1 호에 따라 금융위원회가 정하여 고시하는

동일회사 주식의 취득 제한 규정

7. 그 밖에 출자 및 재산운용제한 등에 관한 법령 중 대통령령으로 정하는 법령의 규정
② 제 1 항에 따라 채권금융기관이 채권을 출자전환하는 경우 부실징후기업은 「상법」 제 417 조에도 불구하고 같은 법 제 434 조에 따른 주주총회의 결의만으로 법원의 인가를 받지 아니하고도 주식을 액면미달의 가액으로 발행할 수 있다. 이 경우 그 주식은 주주총회에서 달리 정하는 경우를 제외하고는 주주총회의 결의일부터 1 개월 이내에 발행하여야 한다.

③ 제 1 항은 이 법에 따른 관리절차가 종료 또는 중단된 후 2 년이 경과하는 날까지 적용되며, 금융위원회의 승인을 받아 2 년의 범위 이내에서 연장할 수 있다. 이 경우 금융위원회는 대통령령으로 정하는 사항을 고려하여 승인 여부를 결정한다.

제 34 조(채권금융기관 등에 대한 면책 특례) 채권금융기관 및 그 임직원이 고의 또는 중대한 과실 없이 이 법에 따라 기업구조조정을 위하여 업무를 적극적으로 처리한 경우에는 그 결과에 대하여 이 법, 「감사원법」 또는 「은행법」 등 금융 관계 법령에 따른 징계·문책 또는 그 요구를 하지 않는 등 그 책임을 면제한다. 다만, 그 업무처리에 있어 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.

1. 기업구조조정의 절차와 관련한 법령을 준수하지 아니한 경우
2. 필요한 정보를 충분히 수집·검토하지 아니한 경우
3. 부정한 청탁에 의한 경우
4. 사적인 이해관계가 있는 경우

제 5 장 시정조치

제 35 조(채권금융기관에 대한 시정조치) ① 금융위원회는 채권금융기관이 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 행위를 한 때에는 일정한 기간을 정하여 그 시정을 요구할 수 있다.

1. 제 4 조제 1 항 또는 제 3 항을 위반하여 신용위험을 평가하지 아니한 때
2. 제 5 조제 1 항을 위반하여 정당한 사유 없이 통보를 하지 아니한 때
3. 제 7 조를 위반하여 필요한 조치를 강구하지 아니한 때
4. 제 9 조제 1 항을 위반하여 정당한 사유 없이 협의회를 소집하지 아니한 때
5. 제 15 조제 2 항을 위반하여 약정의 이행을 점검하지 아니하거나 기업개선계획의

진행상황을 공개하지 아니한 때

6. 제 15 조제 4 항을 위반하여 정당한 사유 없이 약정의 이행상황 및 계획에 대한 설명 요청에 응하지 아니한 때

7. 제 16 조제 1 항 또는 제 2 항을 위반하여 경영평가위원회의 평가를 거치지 아니하거나 평가 결과를 공개하지 아니한 때

② 제 1 항에 따른 시정요구를 받은 채권금융기관이 정당한 사유 없이 기간 내에 시정요구를 이행하지 아니하면 금융위원회는 해당 채권금융기관에 대하여 다음 각 호의 사항을 요구하거나 명할 수 있다.

1. 채권금융기관 또는 그 임직원에 대한 주의·경고·견책 또는 감봉
2. 임원의 직무정지 또는 임원의 직무를 대행하는 관리인의 선임
3. 그 밖에 제 1 호 및 제 2 호에 준하는 조치로서 위반사항의 시정을 위하여 필요하다고 인정되는 조치

제 36 조(과태료) ① 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자에게는 2 천만원 이하의 과태료를 부과한다.

1. 제 9 조제 4 항을 위반하여 원상회복을 하지 아니한 자
2. 제 23 조제 2 항을 위반하여 공동관리기업의 경영인 및 제 14 조제 2 항제 4 호에 따른 동의서를 제출한 자에게 의견개진의 기회를 부여하지 아니한 자
3. 제 26 조제 1 항을 위반하여 금융채권을 신고하지 아니한 자
4. 제 27 조제 6 항을 위반하여 채권매수청구권의 내용과 행사방법을 알리지 아니한 자

② 제 1 항에 따른 과태료는 대통령령으로 정하는 바에 따라 금융위원회가 부과·징수한다.

부칙 <제 15855 호, 2018. 10. 16.>

제 1 조(시행일) 이 법은 공포한 날부터 시행한다.

제 2 조(유효기간) ① 이 법은 이 법 시행일부터 5 년이 되는 날까지 효력을 가진다.

② 이 법의 유효기간에 주채권은행이 협의회 소집을 통보하는 경우에는 제 5 조제 2 항 각 호의 관리절차가 종료되거나 중단되기까지는 이 법의 적용을 받는다.

제 3 조(기존 관리절차에 대한 경과조치) 이 법 시행 당시 법률 제 14075 호 기업구조조정 촉진법(이하 “중전의 「기업구조조정 촉진법」”이라 한다) 부칙 제 2 조제 2 항에 따라 진행

중인 관리절차에 대해서는 그 관리절차가 완료되거나 중단되기까지는 종전의 「기업구조조정 촉진법」을 적용한다.

제 4 조(조정위원회 등에 대한 경과조치) 이 법 시행 당시 종전의 「기업구조조정 촉진법」에 따라 설치된 금융채권자조정위원회와 부실징후기업고충처리위원회는 이 법에 따른 금융채권자조정위원회와 부실징후기업고충처리위원회로 본다. 다만, 위원장 및 위원의 경우 이 법 시행 이후 신규로 선임하고, 임기에 관한 규정을 적용할 때에는 종전의 「기업구조조정 촉진법」에 따라 선임된 임기와 횟수를 합산한다.

제 5 조(다른 법령과의 관계) 이 법 시행 당시 다른 법령에서 종전의 「기업구조조정 촉진법」 또는 그 규정 등을 인용하고 있는 경우 이 법 중 그에 해당하는 규정 등이 있는 때에는 종전의 규정 등을 갈음하여 이 법 또는 이 법의 해당 규정 등을 인용한 것으로 본다.

부칙 <제 18113 호, 2021. 4. 20.>(피한정후견인 결격조항 정비를 위한 가맹사업거래의 공정화에 관한 법률 등 5개 법률의 일부개정에 관한 법률)

이 법은 공포한 날부터 시행한다.

기업구조조정 촉진법 시행령

[시행 2022. 2. 18.] [대통령령 제 32449 호, 2022. 2. 17., 타법개정]

금융위원회(기업구조개선과) 02-2100-2922

제 1 조(목적) 이 영은 「기업구조조정 촉진법」에서 위임된 사항과 그 시행에 필요한 사항을 규정함을 목적으로 한다.

제 2 조(채권금융기관 등) ① 「기업구조조정 촉진법」(이하 “법”이라 한다) 제 2 조제 3 호에서 “대통령령으로 정하는 자”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다. <개정 2021. 10. 21., 2022. 2. 17.>

1. 「은행법」 제 59 조에 따라 은행으로 보는 외국은행의 지점 또는 대리점
2. 「한국산업은행법」에 따른 한국산업은행
3. 「한국수출입은행법」에 따른 한국수출입은행
4. 「중소기업은행법」에 따른 중소기업은행
5. 「자산유동화에 관한 법률」에 따른 유동화전문회사
6. 「한국자산관리공사 설립 등에 관한 법률」에 따른 한국자산관리공사
7. 「예금자보호법」에 따른 예금보험공사 및 정리금융회사
8. 「신용보증기금법」에 따른 신용보증기금
9. 「기술보증기금법」에 따른 기술보증기금
10. 「산업발전법」 제 20 조에 따른 기업구조개선 기관전용 사모집합투자기구
11. 「무역보험법」에 따라 설립된 한국무역보험공사

② 법 제 2 조제 6 호나목에서 “대통령령으로 정하는 자”란 「법인세법시행령」 제 61 조제 2 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 금융회사 등을 말한다.

③ 법 제 2 조제 6 호라목에서 “대통령령으로 정하는 자”란 제 4 조제 2 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 자로서 채권은행이 법 제 4 조에 따른 신용위험평가(이하 “신용위험평가”라 한다)를 하지 아니한 자를 말한다.

제 3 조(주채권은행의 선정 및 변경 등) ① 법 제 2 조제 5 호 전단에 따른 신용공여액은 주채권은행을 선정하는 달의 직전 달 말일을 기준으로 한다.

② 법 제 2 조제 5 호 후단에 따라 주채권은행을 선정하는 경우에는 채권은행 간의 협의에

따라 선정한다. 다만, 법 제 2 조제 5 호 전단에 따라 신용공여액이 가장 많은 은행을 주채권은행으로 선정하는 경우에는 그 협의 절차를 생략할 수 있다.

③ 법 제 2 조제 5 호 후단에 따라 주채권은행을 변경하는 경우에는 해당 기업 또는 채권은행의 요청으로 채권은행 간의 협의에 따라 변경한다.

④ 제 3 항에 따라 변경된 주채권은행은 그 변경 사실을 지체 없이 「금융위원회의 설치 등에 관한 법률」에 따라 설립된 금융감독원의 장(이하 “금융감독원장”이라 한다)에게 보고하여야 한다.

⑤ 금융감독원장은 제 3 항에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 해당 기업 및 채권은행의 의견, 채권은행별 신용공여 및 취득한 담보의 규모와 구성 등을 고려하여 주채권은행을 변경할 수 있다.

1. 주채권은행 변경에 대한 채권은행 간의 협의가 이루어지지 아니하여 채권은행이 변경을 요청하는 경우
2. 해당 기업이 제 3 항에 따른 주채권은행의 변경에 이의가 있어 주채권은행의 재변경을 요청하는 경우

⑥ 금융감독원장은 제 3 항 또는 제 5 항에 따른 주채권은행의 변경 사실과 그 이유를 해당 기업, 채권은행 및 법 제 29 조제 1 항에 따른 금융채권자조정위원회(이하 “조정위원회”라 한다)에 알려주어야 한다.

제 4 조(신용위험평가) ① 채권은행은 법 제 4 조제 1 항 및 제 2 항에 따라 거래기업에 대한 신용위험평가를 매년 1 회 정기적으로 실시하여야 하며, 필요한 경우 수시로 거래기업에 대한 신용위험평가를 할 수 있다.

② 채권은행은 제 1 항에도 불구하고 법 제 5 조제 2 항 각 호에 따른 관리절차 진행의 필요성 및 효율성을 고려하여 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 기업에 대해서는 신용위험평가를 하지 아니할 수 있다.

1. 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 회생절차 또는 파산절차가 진행 중이거나 회생절차폐지 또는 파산폐지 된 기업
2. 법 제 5 조제 2 항 각 호에 따른 관리절차가 진행 중인 기업
3. 채권은행의 거래기업에 대한 신용공여액이 50 억원 미만인 경우 해당 거래기업

제 5 조(신용위험평가결과에 대한 이의제기) 부실징후기업으로 통보받은 기업이 법 제 6 조제 1 항 후단에 따라 이의제기 사유를 제시하는 경우 해당 기업은 채무상환능력을

검증할 수 있는 자료를 제출하여야 한다.

제 6 조(부실징후기업에 대한 점검) 법 제 7 조에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 3 개월을 말한다.

제 7 조(협의회에 의한 공동관리절차) ① 주채권은행이 법 제 9 조제 2 항에 따라 알려주어야 하는 사항에는 같은 조 제 5 항 각 호에 따른 금융채권자의 목록과 법 제 22 조제 1 항에 따른 금융채권자협의회(이하 “협의회”라 한다)의 구성에서 배제된 이유가 포함되어야 한다.

② 법 제 9 조제 5 항제 3 호에서 “대통령령으로 정하는 금융채권자”란 주채권은행이 신속하고 원활한 공동관리절차의 진행을 위하여 협의회의 구성에서 배제할 필요가 있다고 판단하는 금융채권자를 말한다.

③ 법 제 10 조제 3 항에 따라 주채권은행에 자료를 제공한 자는 제공한 날부터 10 일 이내에 자료를 제공한 사실 및 이유를 해당 금융채권자에게 알려주어야 한다.

제 8 조(공동관리절차의 개시) 법 제 11 조제 1 항에서 “대통령령으로 정하는 기간”이란 주채권은행으로부터 소집 통보를 받은 날부터 14 일 이내의 기간을 말한다. 다만, 법 제 11 조제 1 항제 1 호에 따른 금융채권자의 구성을 의결하기 위하여 필요한 경우에는 28 일 이내로 할 수 있다.

제 9 조(기업개선계획의 진행상황 공개 등) ① 주채권은행은 법 제 15 조제 2 항에 따라 법 제 13 조제 1 항에 따른 기업개선계획의 진행상황을 조정위원회의 홈페이지에 공개하여야 한다.

② 법 제 15 조제 4 항에서 “대통령령으로 정하는 방법”이란 설명을 요청하는 사유를 적은 서면을 법 제 12 조제 1 항에 따른 공동관리기업(이하 “공동관리기업”이라 한다)에 제출하는 방법을 말한다.

제 10 조(경영평가위원회의 구성 등) ① 법 제 16 조제 1 항에 따른 경영평가위원회(이하

“경영평가위원회”라 한다)는 다음 각 호의 사람으로 구성한다.

1. 조정위원회의 위원장이 조정위원회 위원 중에서 지명하는 사람 1 명
 2. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제 176조의5 제 8 항제 2 호 또는 제 3 호에 따른 외부평가기관에 근무한 경험이 있는 사람 중 기업구조조정에 관한 전문성이 있는 사람으로서 조정위원회의 위원장이 위촉하는 사람 1 명
 3. 변호사, 공인회계사 또는 세무사 자격을 가진 사람 중 기업구조조정에 관한 전문성이 있는 사람으로서 조정위원회의 위원장이 위촉하는 사람 1 명
 4. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 159 조제 1 항에 따른 사업보고서 제출대상법인에 근무한 경험이 있는 사람 중 기업구조조정에 관한 전문성이 있는 사람으로서 조정위원회의 위원장이 위촉하는 사람 1 명
 5. 기업구조조정에 관한 전문성이 있는 사람 중 조정위원회의 의결을 거쳐 조정위원회의 위원장이 위촉하는 사람 1 명
- ② 경영평가위원회의 위원장은 위원 중에서 호선(互選)한다.
- ③ 이 영에서 정한 사항 외에 경영평가위원회의 구성 및 운영에 필요한 세부 사항은 경영평가위원회가 정한다.

제 11 조(공동관리절차에 대한 평가결과의 공개) 주채권은행은 법 제 16 조제 2 항 각 호 외의 부분 본문에 따라 같은 조 제 1 항에 따른 평가결과를 조정위원회의 홈페이지에 공개하여야 한다.

제 12 조(협의회 운영방법 등) ① 주채권은행은 법 제 22 조제 3 항 전단에 따라 협의회를 소집하려는 경우 회의 일시·장소 및 목적 등에 관한 사항을 회의 개최 예정일의 5 일 전(법 제 23 조제 1 항제 4 호 또는 제 8 호의 사항을 심의·의결하기 위하여 소집하는 경우에는 10 일 전)까지 해당 금융채권자, 해당 부실징후기업 및 조정위원회에 알려주어야 한다. 다만, 해당 부실징후기업 지원 여부에 관하여 신속한 의사결정이 필요한 경우 등 긴급한 경우에는 그러하지 아니하다.

② 주채권은행이 아닌 금융채권자는 법 제 22 조제 3 항 후단에 따라 주채권은행에 대하여 협의회의 소집을 요청하는 경우 협의회 소집 목적 및 금융채권자별 금융채권액 현황 등 금융위원회가 정하여 고시하는 사항을 적은 서면을 주채권은행에 제출하여야 한다.

③ 제 1 항에 따른 통보를 받은 해당 부실징후기업은 주채권은행을 통하여 협의회에 의견을 제출할 수 있다.

④ 주채권은행은 부실징후기업에 대한 금융채권액이 가장 많은 채권금융기관이 채권은행이 아닌 경우에는 해당 부실징후기업의 기업개선이 신속하고 원활하게 추진될 수 있도록 그 채권금융기관과 긴밀히 협조하여야 한다.

제 13 조(채권매수가액) 법 제 27 조제 3 항 후단에서 “해당 기업의 가치 등 대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 법 제 27 조제 1 항 각 호 외의 부분 전단에 따른 반대채권자(이하 “반대채권자”라 한다)가 매수를 청구한 채권의 종류, 성격 및 범위
2. 해당 기업의 자산과 부채의 종류, 성격 및 범위
3. 그 밖에 반대채권자가 매수를 청구한 채권의 공정한 가치 산정을 위하여 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

제 14 조(조정위원회의 구성 등) ① 조정위원회는 다음 각 호의 사람으로 구성한다.

1. 대법원장이 선임하는 사람 1 명
2. 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 따라 설립된 한국금융투자협회 회장이 선임하는 사람 1 명
3. 「보험업법」에 따라 설립된 보험협회 회장이 선임하는 사람 1 명
4. 「상공회의소법」에 따라 설립된 대한상공회의소(이하 “대한상공회의소”라 한다) 회장이 선임하는 사람 1 명
5. 「공인회계사법」에 따라 설립된 한국공인회계사회 회장이 선임하는 사람 1 명
6. 「변호사법」에 따라 설립된 대한변호사협회(이하 “대한변호사협회”라 한다) 회장이 선임하는 사람 1 명
7. 「민법」 제 32 조에 따라 금융위원회의 허가를 받아 설립된 사단법인 전국은행연합회(이하 “전국은행연합회”라 한다) 회장이 선임하는 사람 1 명

② 법 제 29 조제 3 항제 4 호 및 제 6 호에서 “대통령령으로 정하는 금융 관계 법령”이란 각각 「금융회사의 지배구조에 관한 법률 시행령」 제 5 조에 따른 법령을 말한다.

③ 법 제 29 조제 5 항제 1 호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 금융채권액 또는 협의회의 의결권 행사와 관련된 이견
2. 채무조정 또는 법 제 18 조에 따른 신규 신용공여의 분담비율 결정과 관련된 이견
3. 그 밖에 조정위원회에 조정을 신청하기로 협의회가 의결하여 신청한 사항

④ 법 제 29 조제 5 항제 7 호에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 협의회를 효율적으로 운영하기 위하여 협의회의 운영방법 및 의결권 부여방법 등 금융위원회가 정하여 고시하는 사항에 관한 조정위원회의 권고를 말한다.

제 15 조(조정위원회의 운영 등) ① 조정위원회는 법 제 27 조제 5 항 전단 또는 법 제 31 조제 1 항에 따라 금융채권자로부터 조정신청을 받았을 때에는 신청받은 날부터 10 일 이내에 조정 결과와 그 이유를 협의회 및 조정신청을 한 금융채권자에게 알려주어야 한다. 다만, 사실 확인이 필요한 경우 등 불가피한 사유가 있는 경우에는 10 일의 범위에서 그 기간을 한차례 연장할 수 있다.

② 법 제 29 조제 7 항 후단에서 “대통령령으로 정하는 거래관계에 있는 경우”란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우를 말한다.<개정 2021. 12. 28.>

1. 위원이나 위원의 친족(「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제 4 조제 1 호가목에 따른 친족을 말한다)이 부실징후기업의 경영인, 주주 또는 금융채권자인 경우
 2. 위원이 속한 법인이 금융채권자 또는 부실징후기업인 경우
 3. 위원이나 위원이 속한 법인이 금융채권자 또는 부실징후기업과 법률·경영 등에 대한 자문·고문계약 또는 이와 유사한 계약을 체결하고 있는 경우
- ③ 이 영에서 정한 사항 외에 조정위원회를 효율적으로 운영하기 위하여 필요한 세부 사항은 조정위원회가 정한다.

제 16 조(부실징후기업고충처리위원회) ① 법 제 30 조제 1 항에 따른 부실징후기업고충처리위원회(이하 “고충처리위원회”라 한다)의 위원은 다음 각 호의 사람으로 한다.<개정 2019. 4. 2.>

1. 대한상공회의소 회장이 선임하는 사람 1 명
 2. 「민법」 제 32 조에 따라 설립된 사단법인 전국경제인연합회 회장이 선임하는 사람 1 명
 3. 「중소기업진흥에 관한 법률」에 따라 설립된 중소벤처기업진흥공단의 이사장이 선임하는 사람 1 명
 4. 전국은행연합회 회장이 선임하는 사람 1 명
 5. 대한변호사협회 회장이 선임하는 사람 1 명
- ② 고충처리위원회는 법 제 30 조제 4 항제 1 호 및 제 2 호에 따른 고충 및 애로사항을

처리하기 위하여 필요한 경우 고충처리위원회의 위원장 또는 위원이 해당 협의회에 참석하여 의견을 제시하도록 할 수 있다.

③ 이 영에서 규정한 사항 외에 고충처리위원회를 효율적으로 운영하기 위하여 필요한 세부 사항은 고충처리위원회가 정한다.

제 17 조(출자 및 재산운용제한 등에 대한 특례) ① 법 제 33 조제 1 항제 7 호에서 “대통령령으로 정하는 법령의 규정”이란 다음 각 호의 규정을 말한다.

1. 「한국산업은행법 시행령」 제 33 조 및 제 34 조
2. 「한국수출입은행법 시행령」 제 17 조의 7 및 제 17 조의 8
3. 「중소기업은행법 시행령」 제 30 조의 3 및 제 30 조의 4

② 법 제 33 조제 3 항 후단에서 “대통령령으로 정하는 사항”이란 다음 각 호의 사항을 말한다.

1. 법 제 33 조제 1 항 각 호의 규정에 따른 주식소유한도를 초과하는 주식에 대한 향후 정리 계획
2. 해당 채권금융기관의 경영상태

제 18 조(고유식별정보의 처리) 금융위원회는 법 제 35 조에 따른 시정조치 및 법 제 36 조에 따른 과태료 부과에 관한 사무를 수행하기 위하여 불가피한 경우 「개인정보 보호법 시행령」 제 19 조제 1 호·제 2 호 또는 제 4 호에 따른 주민등록번호, 여권번호 또는 외국인등록번호가 포함된 자료를 처리할 수 있다.

제 19 조(과태료의 부과기준) 법 제 36 조제 1 항에 따른 과태료의 부과기준은 별표와 같다.

부칙 <제 29286 호, 2018. 11. 13.>

제 1 조(시행일) 이 영은 공포한 날부터 시행한다.

제 2 조(다른 법령의 폐지) 대통령령 제 27115 호 기업구조조정 촉진법 시행령(이하 “종전의 「기업구조조정 촉진법 시행령」”이라 한다)을 폐지한다.

제 3 조(다른 법령과의 관계) 이 영 시행 당시 다른 법령에서 종전의 「기업구조조정 촉진법

시행령」 또는 그 규정 등을 인용하고 있는 경우 이 영 중 그에 해당하는 규정 등이 있을 때에는 종전의 규정 등을 갈음하여 이 영 또는 이 영의 해당 규정 등을 인용한 것으로 본다.

부칙 <제 29677 호, 2019. 4. 2.> (중소기업진흥에 관한 법률 시행령)

제 1 조 (시행일) 이 영은 공포한 날부터 시행한다.

제 2 조 (다른 법령의 개정) ①부터 ⑪까지 생략

⑫ 기업구조조정 촉진법 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제 16 조제 1 항제 3 호 중 “중소기업진흥공단”을 “중소벤처기업진흥공단”으로 한다.

⑬부터 <61>까지 생략

부칙 <제 32091 호, 2021. 10. 21.> (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령)

제 1 조 (시행일) 이 영은 2021 년 10 월 21 일부터 시행한다.

제 2 조 부터 제 5 조까지 생략

제 6 조 (다른 법령의 개정) ①부터 ⑥까지 생략

⑦ 기업구조조정 촉진법 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제 2 조제 1 항제 10 호 중 “기업구조개선 경영참여형 사모집합투자기구”를 “기업구조개선 기관전용 사모집합투자기구”로 한다.

⑧부터 ⑳까지 생략

부칙 <제 32274 호, 2021. 12. 28.> (독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령)

제 1 조 (시행일) 이 영은 2021 년 12 월 30 일부터 시행한다.

제 2 조 부터 제 12 조까지 생략

제 13 조 (다른 법령의 개정) ①부터 ⑳까지 생략

㉑ 기업구조조정 촉진법 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제 15 조제 2 항제 1 호 중 “ 「 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령 」

제 3 조제 1 호가목”을 “ 「 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령 」
제 4 조제 1 호가목”으로 한다.

㉒부터 <68>까지 생략

제 14 조 생략

부칙 <제 32449 호, 2022. 2. 17.>(한국자산관리공사 설립 등에 관한 법률 시행령)

제 1 조(시행일) 이 영은 2022 년 2 월 18 일부터 시행한다.

제 2 조(다른 법령의 개정) ①부터 ⑱까지 생략

⑲ 기업구조조정 촉진법 시행령 일부를 다음과 같이 개정한다.

제 2 조제 1 항제 6 호 중 “ 「 금융회사부실자산 등의 효율적 처리 및 한국자산관리공사의
설립에 관한 법률 」 ”을 “ 「 한국자산관리공사 설립 등에 관한 법률 」 ”로 한다.

㉒부터 <55>까지 생략

제 3 조 생략

■ 기업구조조정 촉진법 시행령 [별표]

과태료의 부과기준(제 19 조 관련)

1. 일반기준

가. 하나의 위반행위가 둘 이상의 과태료 부과기준에 해당하는 경우에는 그중 금액이 큰 과태료 부과기준을 적용한다.

나. 금융위원회는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제 2 호의 개별기준에 따른 과태료 금액의 2 분의 1 범위에서 그 금액을 줄일 수 있다. 다만, 과태료를 체납하고 있는 위반행위자의 경우에는 그렇지 않다.

- 1) 위반행위자가 「질서위반행위규제법 시행령」 제 2 조의 2 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우
- 2) 위반행위가 사소한 부주의나 오류로 인한 것으로 인정되는 경우
- 3) 위반행위자의 법 위반상태를 시정하거나 해소하기 위한 노력이 인정되는 경우
- 4) 그 밖에 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 그 금액을 줄일 필요가 있다고 인정되는 경우

다. 금융위원회는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 제 2 호의 개별기준에 따른 과태료 금액의 2 분의 1 범위에서 그 금액을 늘릴 수 있다. 다만, 법 제 36 조제 1 항에 따른 과태료 금액의 상한을 넘을 수 없다.

- 1) 법 위반상태의 기간이 6 개월 이상인 경우
- 2) 그 밖에 위반행위의 정도, 위반행위의 동기와 그 결과 등을 고려하여 그 금액을 늘릴 필요가 있다고 인정되는 경우

2. 개별기준

(단위: 만원)

위반행위	근거 법조문	과태료 금액
가. 법인인 자가 법 제9조제4항을 위반하여 원상 회복을 하지 않은 경우	법 제36조 제1항제1호	2,000

나. 법인이 아닌 자가 법 제9조제4항을 위반하여 원상회복을 하지 않은 경우	법 제36조 제1항제1호	1,000
다. 법 제23조제2항을 위반하여 공동관리기업의 경영인 및 법 제14조제2항제4호에 따른 동의서를 제출한 자에게 의견개진의 기회를 부여하지 않은 경우	법 제36조 제1항제2호	1,000
라. 법인인 자가 법 제26조제1항을 위반하여 금융채권을 신고하지 않은 경우	법 제36조 제1항제3호	1,000
마. 법인이 아닌 자가 법 제26조제1항을 위반하여 금융채권을 신고하지 않은 경우	법 제36조 제1항제3호	500
바. 법 제27조제6항을 위반하여 채권매수청구권의 내용과 행사방법을 알리지 않은 경우	법 제36조 제1항제4호	1,000

법령, 판례 등 모든 법령정보를 한 번에 검색 OK !

CORPORATE RESTRUCTURING PROMOTION ACT

[Enforcement Date 16. Oct, 2018.] [Act No.15855, 16. Oct, 2018., New Enactment]

금융위원회 (기업구조개선과)02-2100-2922



법제처 국가법령정보센터

www.law.go.kr

2022.03.18

CORPORATE RESTRUCTURING PROMOTION ACT

[Enforcement Date 16. Oct, 2018.] [Act No.15855, 16. Oct, 2018., New Enactment]

금융위원회(기업구조개선과) 02-2100-2922

CHAPTER I GENERAL PROVISIONS

Article 1 (Purpose) The purpose of this Act is to facilitate constant corporate restructuring and promote the stabilization of financial markets and the development of the national economy, by providing for matters necessary to promptly and efficiently implement corporate improvement of enterprises with signs of insolvency.

Article 2 (Definitions) The terms used in this Act shall be defined as follows:

1. The term "financial claim" means a claim that can be exercised against an enterprise with respect to a credit provided to the enterprise or to a third party;
2. The term "financial creditor" means a person who has a financial claim;
3. The term "creditor financial institution" means a person specified by Presidential Decree from among the institutions under Article 38 of the Act on the Establishment of Financial Services Commission and other institutions that engage in financial business or corporate restructuring pursuant to any Act;
4. The term "creditor bank" means a financial institution that engages in banking business regularly and systematically, among financial creditors;
5. The term "principal creditor bank" means the principal creditor bank of the relevant enterprise (or the bank that has provided the greatest amount of credit, if no principal creditor bank exists). In such cases, matters concerning the selection, change, etc. of a principal creditor bank shall be prescribed by Presidential Decree;
6. The term "enterprise" means a company defined in the Commercial Act or any other person who engages in profit-making activities: Provided, That the following persons shall be excluded herefrom:
 - (a) A public institution defined in the Act on the Management of Public Institutions;
 - (b) A financial company or a person specified by Presidential Decree, among other persons who engage in financial business;
 - (c) An enterprise established under the law of a foreign country;
 - (d) A person specified by Presidential Decree from among other persons excluded from those subject to credit risk assessment under Article 4 (4);
7. The term "enterprise with signs of insolvency" means an enterprise that its principal creditor bank discovers, based on credit risk assessment, having difficulties performing its obligations in the normal course of business, such as repayment of a loan borrowed from a financial creditor (hereinafter referred to as "signs of insolvency"), without an additional cash inflow from outside in addition to ordinary borrowings;

8. The term "provided credit" means any of the following transactions that fall within the scope prescribed by the Financial Services Commission:
- (a) Providing a loan;
 - (b) Purchasing a note or a bond;
 - (c) Leasing a facility;
 - (d) Guaranteeing payment;
 - (e) Payment of an advance under a payment guarantee;
 - (f) A direct or indirect financial transaction that might cause a loss to the counter-party if an enterprise becomes insolvent;
 - (g) A transaction that might bring about a consequence practically equivalent to any consequence of a transaction under items (a) through (f), above, although the transaction does not fall within any of the aforementioned items;
9. The term "claim adjustment" means that a financial creditor extends the due date for the repayment of financial claims it has; reduces or remits the principal of claims and interest thereon; converts its claims into investment; or changes the substance of claims in any other similar manner.

Article 3 (Relationship to other Acts) This Act shall take precedence over other Acts concerning corporate restructuring, etc. (excluding the Debtor Rehabilitation and Bankruptcy Act).

CHAPTER II RESTRUCTURING OF ENTERPRISES WITH SIGNS OF INSOLVENCY

Article 4 (Credit Risk Assessment) (1) A principal creditor bank shall assess the credit risk of its customer enterprises.

(2) If any creditor bank that is not a principal creditor bank finds, based on its assessment of credit risk of a customer enterprise, that the enterprise has any sign of insolvency, the bank shall promptly notify the principal creditor bank thereof.

(3) Upon receipt of notice under paragraph (2), the principal creditor bank shall examine whether the customer enterprise has any signs of insolvency. In such cases, the principal creditor bank may request the relevant creditor bank to present necessary data and to cooperate therewith.

(4) The subject-matter and timing for the credit risk assessment under paragraphs (1) and (2), and other necessary matters shall be prescribed by Presidential Decree.

Article 5 (Notification of Results of Credit Risk Assessment) (1) When a principal creditor bank finds, based on its assessment of credit risk of a customer enterprise, that the enterprise has signs of insolvency, the bank shall

notify the relevant enterprise of such fact and reasons therefor.

(2) Upon receipt of notice under paragraph (1), the enterprise with signs of insolvency may file an application for commencement of either of the following administrative proceedings with the principal creditor bank, along with a plan for self-rehabilitation (hereinafter referred to as "self-rehabilitation plan") for corporate improvements and a list of financial creditors:

1. A joint administrative proceeding conducted by the council of financial creditors under Article 8 (hereinafter referred to as "joint administrative proceeding");
2. An administrative proceeding conducted by the principal creditor bank under Article 21 (hereinafter referred to as "administrative proceeding by the principal creditor bank").

Article 6 (Objection to Results of Credit Risk Assessment) (1) If an enterprise notified as an enterprise with signs of insolvency under Article 5 (1) has an objection to the findings of the assessment, it may file an objection with the principal creditor bank within 14 days from the date it receives such notice. In such cases, the enterprise shall state reasons for the objection, as prescribed by Presidential Decree.

(2) A principal creditor bank shall notify the relevant enterprise of the results of the review on an objection within one month from the date the objection is filed.

Article 7 (Monitoring of Enterprises with Signs of Insolvency) If an enterprise notified as an enterprise with signs of insolvency fails to file an application for administrative proceedings under this Act or the rehabilitation proceeding under the Debtor Rehabilitation and Bankruptcy Act, without good cause, during the period specified by Presidential Decree, which shall not exceed six months, the principal creditor bank shall continuously monitor changes in the relevant enterprise's credit risk and capability to pay debts and shall take measures to prevent the de-stabilization of financial markets by the credit risk of the enterprise with signs of insolvency.

Article 8 (Joint Administrative Proceeding by Council of Financial Creditors) (1) Upon receipt of an application filed by an enterprise with signs of insolvency for a joint administrative proceeding, a financial creditor shall examine the self-rehabilitation plan and assess the number of financial creditors, the size of financial claims, etc., and may commence the joint administrative proceeding, following a resolution adopted by the council of financial creditors established under Article 22 (hereinafter referred to as the "Council").

(2) If a financial creditor deems it necessary for the assessment under paragraph (1), it may request the relevant enterprise through the principal creditor bank, to supplement data submitted by the enterprise.

Article 9 (Convening of Council for Commencement of Joint Administrative Proceeding) (1) Upon receipt of an application filed by an enterprise with signs of insolvency, for joint administrative proceedings, a principal creditor bank shall give notice of convening a meeting of the Council (hereinafter referred to as the "first session of the Council") to determine whether to commence the joint administrative proceedings within 14 days from the date the application is filed: Provided, That it need not give notice of convening the first session of the Council in either of the following cases:

1. Where it is concluded that the signs of insolvency of the relevant enterprise can be resolved through the administrative proceeding by the principal creditor bank;
2. Where it is concluded that it is impracticable to resolve the signs of insolvency of the relevant enterprise even by the joint administrative proceeding.

(2) When a principal creditor bank intends to convene the first session of the Council, it shall give notice of the following matters to financial creditors and the relevant enterprise:

1. Date, time and venue of the meeting;
2. Items on the agenda of the meeting;
3. Matters concerning the list of financial creditors;
4. Other matters necessary for convening and presiding over the meeting of the Council.

(3) When a principal creditor bank gives notice under paragraph (2), it may request financial creditors to suspend the exercise of financial claims (including netting, the exercise of a security right, and the acquisition of additional collateral, but excluding the presentation of a note for the interruption of prescription) against the relevant enterprise until the closing of the first session of the Council.

(4) If a financial creditor upon receipt of a request to suspend exercise of a financial claim under paragraph (3) has exercised the financial claim, it shall promptly reinstate the financial claim after the commencement of the joint administrative proceeding, and the principal creditor bank may request the financial creditor to perform the reinstatement in accordance with a resolution adopted by the Council.

(5) If a principal creditor bank deems it necessary to conduct a joint administrative proceeding promptly and efficiently, it need not give notice of convening the first session of the Council to any of the following persons, notwithstanding paragraph (2):

1. A financial creditor not engaged in financial business (referring to financial or insurance business according to the Korea Standard Industrial Classification prepared and published by the Commissioner of the Statistics Korea under Article 22 (1) of the Statistics Act);
2. A small financial creditor, the financial claim of which is less than 1/100 of the total amount of financial claims stated in the list of financial creditors (if at least two small financial creditors are involved, small financial creditors shall be limited to those whose financial claims do not exceed 5/100 of the total amount of financial claims stated in the list of financial creditors);
3. Other financial creditors specified by Presidential Decree, considering the necessity to participate in joint

administrative proceedings, etc.

(6) If a financial creditor to whom notice of convening a meeting of the Council has not given under paragraph (5) wishes to participate in the Council, the principal creditor bank shall not exclude such financial creditor from the Council. In such cases, the financial creditor shall be regarded as a financial creditor to whom notice of convening the first session of the Council has been given but shall not protest against resolutions adopted by the Council until the day before the date such financial creditor participates in the meeting.

(7) Where a financial creditor to whom notice of convening the first session of the Council was given transfers the financial claims (including stocks converted into investment in a joint administrative proceeding under this Act) it has against the relevant enterprise to a third party, the transferor shall give notice thereof to the principal creditor bank without delay. In such cases, except as otherwise stipulated by a resolution adopted by the Council, the transferee shall succeed to the status of the transferor under this Act.

(8) Notwithstanding paragraph (7), the transferor shall assume obligations that have arisen to the transferor under this Act or according to a resolution by the Council before transferring a financial claim: Provided, That, if the transferor and the transferee jointly request, the Council may require the transferee to succeed to the transferor's obligations by its resolution.

(9) When a principal creditor bank convenes the first session of the Council, it shall give notice of the fact and details thereof to the mediation committee of financial creditors under Article 29 and the Governor of the Financial Supervisory Service established under the Act on the Establishment of Financial Services Commission.

Article 10 (Request for Providing Data) (1) If a principal creditor bank deems it necessary to convene the first session of the Council under Article 9, it may request institutions specializing in brokerage of lending and borrowing of claims (referring to the Korea Securities Depository, securities financial companies, investment traders, or investment brokers defined in the Financial Investment Services and Capital Markets Act) to provide data about the following matters, notwithstanding Article 4 of the Act on Real Name Financial Transactions and Confidentiality, Article 32 of the Credit Information Use and Protection Act and Article 18 of the Personal Information Protection Act:

1. Names, addresses and telephone numbers of financial creditors;
2. The amount of financial claims of financial creditors.

(2) A principal creditor bank shall request the provision of data to the minimum extent necessary to convene the first session of the Council and shall not use any of such data for other than its intended purposes for providing the data.

(3) When a person provides data to a principal creditor bank upon receipt of a request to provide data under paragraph (1), the person shall notify the relevant financial creditor of the provision of data, as prescribed by Presidential Decree.

(4) When a principal creditor bank attains the objectives of data that it has received for convening the first

session of the Council, it shall control and delete the relevant data in accordance with the Credit Information Use and Protection Act.

(5) No person in receipt of a request to provide data under paragraph (1) shall divulge information he or she becomes aware of in the course of performing duties about the commencement of joint administrative proceedings of an enterprise with signs of insolvency, to any other person and shall not use such information for an unauthorized purpose.

Article 11 (Commencement of Joint Administrative Proceeding) (1) Financial creditors may adopt a resolution on the following matters at the first session of the Council, which shall be held during the period specified by Presidential Decree within three months from the date the notice of convening the meeting is given under Article 9 (1):

1. Composition of financial creditors who shall participate in a joint administrative proceeding;
2. Commencement of the joint administrative proceeding;
3. Determination as to whether to suspend the exercise of claims against the enterprise with signs of insolvency and the period of suspension;
4. Other matters necessary for commencing the joint administrative proceeding.

(2) No period of suspension under paragraph (1) 3 shall exceed one month from the date of commencement of the joint administrative proceeding (or three months, if it is necessary to conduct a due diligence review on assets and liabilities under Article 12) but may be extended only once within one month, following a resolution of the Council.

(3) The joint administrative procedure under this Act shall not apply to any financial creditor who does not participate in a joint administrative proceeding according to a resolution adopted pursuant to paragraph (1) 1 (hereinafter referred to as "financial creditors excluded from application").

(4) Notwithstanding Article 24 (2), a resolution on the composition of financial creditors under paragraph (1) 1 requires the concurring votes of financial creditors holding at least 3/4 of the total amount of financial claims of the financial creditors who are notified of the convening of the first session of the Council.

(5) Even after a joint administrative proceeding commences, the relevant enterprise or a financial creditor may file an application for rehabilitation proceedings or bankruptcy proceedings under the Debtor Rehabilitation and Bankruptcy Act. In such cases, if a decision to commence a rehabilitation proceeding or a declaration of bankruptcy against the relevant enterprise is made, a joint administrative proceeding shall be deemed interrupted.

Article 12 (Due Diligence Review on Assets and Liabilities) (1) The Council may request an enterprise against whom a joint administrative proceeding has commenced (hereinafter referred to as "enterprise under joint

administratorship") to undergo a due diligence review on assets and liabilities, an assessment of the ability to continue to exist as a going concern, which shall be conducted by an outside specialized institution, such as an accounting firm appointed under an agreement with the enterprise.

(2) An enterprise under joint administratorship shall submit data necessary for the due diligence review and assessment conducted by an outside specialized institution under paragraph (1) and shall fully cooperate with such institution.

Article 13 (Formulation of Corporate Improvement Plan) (1) A principal creditor bank shall formulate a plan for corporate improvement of an enterprise under joint administratorship (hereinafter referred to as "corporate improvement plan"), taking into consideration the results of the due diligence review conducted by an outside specialized institution on assets and liabilities of the enterprise under joint administratorship; and shall submit the plan to the Council. In such cases, the principal creditor bank shall pre-consult with the relevant enterprise on the corporate improvement plan, and the corporate improvement plan shall include a scheme for fairly apportioning losses among the persons significantly liable for insolvency of the enterprise.

(2) A corporate improvement plan may include the following matters:

1. Adjustment of obligations;
2. New credit provided;
3. A self-rehabilitation plan of the enterprise under joint administratorship;
4. Penalty charges to be imposed on a financial creditor who fails to perform the matter specified in subparagraph 1 or 2;
5. Other matters necessary for corporate improvement of the enterprise under joint administratorship.

(3) If the Council fails to adopt a corporate improvement plan during the period of suspension of the exercise of claims under Article 11 (2), the joint administrative proceeding against the enterprise under joint administratorship shall be deemed interrupted on the day immediately after the end of the period of suspension.

(4) If a principal creditor bank deems it necessary for corporate improvement of an enterprise under joint administratorship even after a corporate improvement plan is adopted, it may amend the corporate improvement plan according to a resolution adopted by the Council.

Article 14 (Agreement on Implementation of Corporate Improvement Plan) (1) The Council shall make an agreement on the implementation of a corporate improvement plan (hereinafter referred to as "Agreement") with an enterprise under joint administratorship within one month from the date the Council adopts the corporate improvement plan under Article 13.

(2) The Agreement may provide for the following matters for corporate improvement, etc. of the enterprise under joint administratorship, in addition to the corporate improvement plan adopted by the Council:

1. The business goals of the relevant enterprise, including sales, operating income, etc.;
 2. A detailed implementation plan necessary to attain the goals under subparagraph 1, including a restructuring plan for the adjustment of the personnel, organization, and wages of the relevant enterprise; and a plan for improving the financial structure, such as issuance of new stocks and reduction of capital. In such cases, the period for implementation shall not exceed one year but may be extended by a resolution of the Council;
 3. An implementation plan that the relevant enterprise shall implement additionally, such as the adjustment of personnel expenses, if it fails to attain the goals under subparagraph 1;
 4. A written consent to the matters that require consent of interested parties, such as stockholders or the trade union of the relevant enterprise, with respect to the matters under subparagraphs 2 and 3;
 5. Matters concerning investments that significantly affect cash flow of the enterprise, and the acquisition, transfer, etc. of important property;
 6. Where the enterprise intends to normalize its business through a sale to a third party or entrustment of business, etc., a detailed plan therefor;
 7. Matters concerning the improvement of its governance structure, including composition of the board of directors;
 8. Matters resolved on by the Council as necessary for corporate improvement and a future implementation plan;
 9. Where the enterprise fails to implement the Agreement, matters concerning measures to be taken against the enterprise;
 10. Matters concerning interruption and closing of the joint administrative proceedings;
 11. Other matters agreed upon by the Council and the enterprise under joint administratorship as necessary for corporate improvement.
- (3) If the Council fails to conclude an Agreement by the deadline specified in paragraph (1), the joint administrative proceeding shall be deemed interrupted on the day immediately after the deadline. In such cases, matters concerning the adjustment of claims and new credit provided, which are included in the corporate improvement plan, shall become ineffective retroactively.

Article 15 (Inspection of Implementation of Agreements) (1) Parties to the Agreement shall comply with the Agreement concluded in good faith.

(2) The principal creditor bank shall inspect results of implementation of the Agreement on a quarterly basis [or on a periodic basis as determined by the Council where an enterprise under joint administratorship is a small and medium enterprise under Article 2 of the Framework Act on Small and Medium Enterprises (hereinafter referred to as "small and medium enterprise")], report the results to the Council, and disclose the progress of performance of the corporate improvement plan at least once a year, as prescribed by Presidential Decree: Provided, That the information falling under either of the following need not be disclosed:

1. The information deemed trade secrets, or deemed likely to cause depreciation of assets or difficulties in implementing corporate improvement efficiently;
 2. The inspection results of implementation of agreements of a corporation not subject to business reporting under Article 159 (1) of the Financial Investment Services and Capital Markets Act.
- (3) A principal creditor bank may request an enterprise under joint administratorship to submit a report or data concerning business or property and to have related persons attend and make statements, as necessary for the inspection under paragraph (2); and the enterprise in receipt of such request shall comply therewith, except in extenuating circumstances.
- (4) A person who has submitted a written consent under Article 14 (2) 4 may request the principal creditor bank, through the enterprise under joint administratorship, to explain the progress of implementation of the Agreement and relevant plans as specified by Presidential Decree; and the principal creditor bank and the relevant enterprise shall comply with the request without delay, except in extenuating circumstances.

Article 16 (Evaluation of Joint Administrative Proceeding and Disclosure Thereof) (1) If a joint administrative proceeding is not completed three years after the date of conclusion of the Agreement with an enterprise under joint administratorship, the principal creditor bank shall form a business evaluation committee; evaluate the efficiency of the joint administrative proceeding, the possibility of corporate improvement of the enterprise, the necessity for continuing the joint administrative proceeding, etc.; and report findings thereof to the Council, as prescribed by Presidential Decree: Provided, That where an enterprise under joint administratorship is a small and medium enterprise, the period of evaluation may be separately determined by the principal creditor bank following a resolution of the Council.

(2) A principal creditor bank shall disclose findings of the evaluation by the method specified by Presidential Decree within seven days from the date of reporting under paragraph (1): Provided, That the information falling under either of the following need not be disclosed:

1. The information deemed trade secrets, or deemed likely to cause depreciation of assets or difficulties in implementing corporate improvement efficiently;
2. The inspection results of implementation of agreements of a corporation not subject to business reporting under Article 159 (1) of the Financial Investment Services and Capital Markets Act.

Article 17 (Claim Adjustment) (1) If financial creditors deem it necessary for corporate improvement of an enterprise under joint administratorship, they may adjust the enterprise's claims according to a resolution of the Council. In such cases, the resolution of the Council on the adjustment of claims shall be made fairly and equitably, taking into consideration the priority of each right.

(2) In order for a resolution of the Council on the adjustment of claims under paragraph (1) to be effective, it

requires the concurring votes of financial creditors who have at least 3/4 of the total amount of secured claims of financial creditors (referring to the claims amounting to the valid security value up to the maximum of the liquidation value of relevant assets; the same shall apply hereinafter).

(3) Except as otherwise expressly provided for in a resolution of the Council, the extension of the due date for the payment of financial claims and the reduction or remission of principal and interest thereon, among measures for the adjustment of claims, shall become effective when the enterprise under joint administratorship is notified of the resolution.

Article 18 (New Credit Provided) (1) If financial creditors deem it necessary for corporate improvement of an enterprise under joint administratorship, they may provide new credit (excluding changes of conditions of the existing credit provided; the same shall apply hereinafter) to the enterprise according to a resolution of the Council. In such cases, except as otherwise expressly provided for in a resolution of the Council, the amount of new credit provided shall be determined in proportion to the amount of financial claims reported pursuant to Article 26.

(2) Financial claims arising from the new credit provided under paragraph (1) shall have a preferential right to be repaid prior to the financial claims of other financial creditors who compose the Council (referring to the financial creditors that participate in the joint administrative proceeding under Article 11), subsequent to statutory security rights.

(3) When the Council resolves to provide new credit to an enterprise under joint administratorship, it may determine matters concerning the apportionment of losses that shall be borne by financial creditors that do not provide any new credit for financial creditors that provide a new credit. In such cases, losses on new credit provided shall be apportioned fairly and equitably.

(4) A financial creditor's duty to provide a new credit to an enterprise under joint administratorship shall arise when the financial creditor concludes an agreement on the new credit provided with the enterprise.

Article 19 (Interruption of Joint Administrative Proceedings) The Council may interrupt a joint administrative proceeding according to its resolution, in any of the following cases:

1. If any intentional omission or false statement is made with regard to an important matter in the list of financial creditors or the self-rehabilitation plan submitted by the enterprise under joint administratorship;
2. If the enterprise under joint administratorship fails to cooperate with an outside specialized institution in conducting a due diligence review or assessment under Article 12, without good cause;
3. If the enterprise under joint administratorship fails to perform any important matter specified in the Agreement, without good cause, or if it is found that the Agreement is unlikely to be implemented;
4. If it is found, based on an inspection conducted under Article 15 (2) or the evaluation under Article 16 (1),

that it is improper to continue the joint administrative proceeding or if it is found impracticable to resolve signs of insolvency of the enterprise under joint administratorship;

5. If the enterprise under joint administratorship requests interruption;

6. If any other cause or event specified in the Agreement to interrupt the joint administrative proceeding occurs.

Article 20 (Closing of Joint Administrative Proceedings) The Council may close a joint administrative proceeding according to its resolution in any of the following cases:

1. If it is concluded that the insolvency of the enterprise under joint administratorship has been resolved;

2. If the Agreement has been performed as planned;

3. If an enterprise under joint administratorship requests closure;

4. If any other cause or event specified in the Agreement to close the joint administrative proceeding occurs.

Article 21 (Administrative Proceeding by Principal Creditor Bank) (1) Upon receipt of an application filed by an enterprise under joint administratorship for an administrative proceeding by the principal creditor bank, the principal creditor bank shall review the self-rehabilitation plan, etc. and may solely commence an administrative proceeding for the enterprise, if it concludes that corporate improvement is possible.

(2) Articles 11 (5), 12 through 15, and 17 through 20 shall apply mutatis mutandis where administrative proceedings by a principal creditor bank commence pursuant to paragraph (1). In such cases, "the Council" shall be construed as "the principal creditor bank."

CHAPTER III COUNCIL OF FINANCIAL CREDITORS

Article 22 (Council of Financial Creditors) (1) A council of financial creditors comprised of financial creditors of an enterprise with signs of insolvency shall be established in order to promote efficient corporate improvement of the enterprise.

(2) The principal creditor bank shall take charge of convening and operating the Council and represent the Council with regard to resolutions adopted by the Council.

(3) The principal creditor bank may convene meetings of the Council in order to deliberate on the matters under Article 23 (1) and to adopt resolutions thereon. If the sum of financial claims held solely or jointly by at least two financial creditors who are not a principal creditor bank exceeds 1/4 of the total amount of financial claims held by the financial creditors who compose the Council (including the amount of claims converted into investment in a joint administrative proceeding under this Act; hereinafter referred to as "total amount of financial claims of the Council"), such financial creditor(s) may request the principal creditor bank to convene a meeting of the Council; and the principal creditor bank in receipt of the request shall promptly take necessary

measures to convene the meeting of the Council.

(4) Except as otherwise expressly provided for in this Act, matters necessary for the operation of the Council shall be determined by the Council within the extent prescribed by Presidential Decree.

Article 23 (Business Affairs of Council) (1) The Council shall deliberate and resolve on the following matters:

1. Commencement, extension, interruption, and closure of joint administrative proceedings;
2. Determination, extension, and interruption of the grace period for exercising a claim;
3. Selection of financial creditors excluded from application;
4. Formulation and amendment of a corporate improvement plan;
5. Conclusion of the Agreement;
6. Inspection of outcomes from performing the Agreement and measures therefor;
7. Examination and assessment of possibility of business normalization of the relevant enterprise and measures therefor;
8. Formulation of a plan for the adjustment of claims or for new credit provided;
9. Imposition of penalty charges under Article 13 (2) 4;
10. Determining the estimated amount of compensation for loss incurred by non-performance of the Agreement concluded under Article 14 (1);
11. Formulation and amendment of operating regulations of the Council;
12. Matters related to subparagraphs 1 through 11;
13. Other matters necessary for resolutions of the Council under this Act.

(2) When the Council intends to deliberate and resolve on a case under paragraph (1), it shall provide an opportunity to express opinions, orally or in writing, to the management of the relevant enterprise and the persons who have submitted a written consent under Article 14 (2) 4.

(3) If the Council deems it necessary for efficient corporate improvement of an enterprise under joint administratorship, it may entrust all or part of the business affairs specified in paragraph (1) to the steering committee comprised of the representatives from financial creditors who comprise the Committee or the principal creditor bank, by its resolution.

Article 24 (Methods of Resolution of Council) (1) The Council may adopt a resolution in writing.

(2) Except as otherwise expressly provided for in this Act or resolved by the Committee, a resolution by the Council requires the concurring votes of financial creditors who have at least 3/4 of the total amount of financial claims of the Council: Provided, That, if the amount of financial claims that a single financial creditor has is not less than 3/4 of the total amount of financial claims of the Council, a resolution requires the concurring votes of at least 2/5 of the number of all financial creditors that compose the Council, including the aforementioned

financial creditor.

(3) Where the Council adopts a resolution on the matter specified in Article 23 (1) 9, the financial creditor subject to the imposition of a penalty charge and the financial claims held by such financial creditor shall be excluded from the determination of either of the ratios specified in paragraph (2).

(4) The Council may determine any method different from those specified in paragraph (2) by specifying the scope of particular cases through adopting a resolution.

Article 25 (Lawsuit for Cancellation of Resolution of Council) (1) If the procedure the Council follows in convening a meeting or the method that the Council applies in adopting a resolution violates this Act, a financial creditor or enterprise under joint administratorship may file a lawsuit seeking the cancellation of the resolution against the principal creditor bank with the competent court within 14 days from the date the Council adopts the resolution.

(2) Paragraph (1) shall also apply where a resolution adopted by the Council in regard to the adjustment of claims under Article 17 or new credit provided under Article 18 violates this Act: Provided, That the period for filing a lawsuit shall be one month from the date the Council adopts such resolution.

(3) The judgment that cancels a resolution adopted by the Council shall also be enforceable against financial creditors who comprise the Council.

(4) The district court having jurisdiction over the principal place of business of a principal creditor bank shall have exclusive jurisdiction over the lawsuits filed under paragraphs (1) and (2). In such cases, Articles 187 and 188, the main sentence of Article 190, Articles 191 and 379 of the Commercial Act shall apply mutatis mutandis; and the term "company" in Article 187 shall be construed as "principal creditor bank;" and the term "company" in Article 191 as "the Council."

Article 26 (Reporting of Financial Claims) (1) Upon receipt of notice of convening the first session of the Council from the principal creditor bank, a financial creditor shall report the details and amount of financial claims against the relevant enterprise to the principal creditor bank as at the day immediately preceding the date of notice of convening the meeting, within five days from the date the creditor is notified thereof.

(2) Each financial creditor shall exercise voting right at the Council in proportion to the amount of financial claims reported under paragraph (1).

(3) If a financial creditor who has been notified of convening the first session of the Council fails to report financial claims during the period given for reporting under paragraph (1), voting rights shall be exercised in proportion to the amount of financial claims stated in the list of financial claims submitted by the relevant enterprise until such creditor files a report.

(4) If a dispute arises in regard to whether financial claims reported by a financial creditor under paragraph (1)

exist, the Council may restrict such financial creditor's exercise of voting right until the existence of financial claims is confirmed.

(5) A financial creditor subject to restriction on the exercise of voting right under paragraph (4) may exercise voting rights as of the date the existence of financial claims is confirmed but shall not protest against any resolution adopted by the Council before the date of confirmation. In such cases, the period for filing a claim for the purchase of claims under Article 27 (1) shall be counted as of the date the existence of financial claims is confirmed.

(6) A person who reports the amount of financial claims after the end of the period for reporting under paragraph (1) may exercise voting rights from the day on which the amount is confirmed but shall not protest against any resolution adopted by the Council before the date of confirmation.

(7) This Act shall also apply to a financial creditor who was unable to report the amount of financial claims under paragraph (1) because the creditor is omitted from the list of financial creditors submitted by the relevant enterprise. In such cases, the period for filing a claim for the purchase of claims under Article 27 (1) shall be counted as of the date the amount of financial claims is confirmed.

Article 27 (Dissenting Creditors' Right to Claim Purchase of Claims) (1) If the Council adopts a resolution on any of the following matters, a financial creditor who dissents from the resolution (hereinafter referred to as "dissenting creditor") may file a claim against the principal creditor bank for the purchase of all financial claims that the creditor has (including stocks converted into investment in a joint administrative proceeding), through a written statement of the kind and number of claims, within seven days from the date the Council adopts the resolution (hereinafter referred to as "period for filing a claim for purchase"). In such cases, the financial creditors eligible for filing a claim for the purchase of claims shall be limited to the persons who express their dissent in writing by not later than the date the Council adopts the resolution, and the persons who fail to file a claim for the purchase of claims during the period for filing such claim shall be deemed to consent to the relevant resolution of the Council:

1. Commencement of a joint administrative proceeding;
2. Formulation and amendment of a corporate improvement plan;
3. Adjustment of claims;
4. New credit provided;
5. Extension of joint administrative proceedings;
6. Other matters determined by a resolution of the Council.

(2) Consenting creditors shall jointly purchase relevant claims within six months from the end of the period for filing a claim for purchase prescribed in paragraph (1): Provided, That this shall not apply where either party to the purchase of dissenting claims files a petition for mediation with the Mediation Committee pursuant to paragraph (5) or files a complaint with a court.

(3) The purchase price for claims of which a dissenting creditor files a claim for the purchase and the conditions of the purchase shall be determined by agreement made between consenting creditors (including the Council to whom the purchase is delegated by consenting creditors) and the dissenting creditors who file a claim for the purchase of claims. In such cases, the purchase price shall be determined at a fair value, based on the matters specified by Presidential Decree, including the value of the relevant enterprise, so as to ensure that the purchase price is not lower than the amount that dissenting creditors can recover through liquidation of the enterprise.

(4) If a dissenting creditor reaches agreement with consenting creditors, the dissenting creditor may have the relevant enterprise or a third party purchase the dissenting creditor's claims.

(5) If no agreement under paragraph (3) is reached, either consenting creditors or dissenting creditors who filed a claim for the purchase of claims may file a petition for mediation on the purchase price for claims and the conditions of the purchase with the Mediation Committee under Article 29. In such cases, the Mediation Committee shall determine a fair price, based on outcomes assessed by the accounting expert appointed by an agreement between the consenting creditors and the dissenting creditors who filed a claim for the purchase of claims in view of the value and property of the relevant enterprise, the possibility of performing the Agreement, and other circumstances.

(6) When a principal creditor bank gives notice of convening a meeting of the Council concerning a matter specified in any subparagraph of paragraph (1), it shall give information about the details of the right to claim the purchase of claims and the method of exercising such right.

Article 28 (Compliance with Resolutions of Council) (1) Financial creditors (excluding financial creditors who file a claim for the purchase of claims under Article 27 (1); the same shall apply hereafter in this Article) shall comply, in good faith, with resolutions adopted by the Council under Article 23 (1).

(2) The Council may request financial creditors to comply with resolutions.

(3) The Council may impose penalty charges upon financial creditors who fail to comply with any resolution according to its resolution.

(4) Financial creditors who inflict losses upon other financial creditors by non-compliance with a resolution of the Council or non-performance of the Agreement under Article 14 shall be jointly liable to compensate them for such losses, within the scope of losses that other financial creditors sustain.

(5) The Council may determine the estimated amount of compensation for losses caused by non-compliance with a resolution, by its resolution.

Article 29 (Mediation Committee of Financial Creditors) (1) A mediation committee of financial creditors (hereafter referred to as the "Mediation Committee" in this Act) shall be established in order to facilitate efficient

and fair corporate improvement of enterprises with signs of insolvency and to adjust differences in opinions among financial creditors.

(2) The Mediation Committee shall be comprised of seven members appointed from among the following persons, as prescribed by Presidential Decree:

1. A person who has at least 10 years' experience working for a financial institution or in a finance-related area;
2. A person who is qualified as an attorney-at-law or a certified public accountant;
3. A person who holds at least a master's degree in an area related to finance or law and has worked for a research institute or university as a researcher or at least assistant professor for at least 10 years with expertise in corporate restructuring;
4. A person who has worked in the field of corporate restructuring for at least three years.

(3) Any of the following persons shall be disqualified as a member of the Mediation Committee and shall forfeit the position, if he or she falls within any of the following cases after he or she becomes a member:

1. A minor, or a person under adult guardianship or under limited guardianship;
2. A person declared bankrupt but not yet reinstated;
3. A person in whose case five years have not passed yet since imprisonment without prison labor or any heavier penalty, to which he or she was sentenced, was completely executed (or is deemed to have been completely executed) or was remitted;
4. A person in whose case five years have not passed yet since a fine or any heavier penalty, to which he or she was sentenced for a violation of this Act or any finance-related statute or regulation specified by Presidential Decree, was completely executed (or is deemed to have been completely executed) or was remitted;
5. A person sentenced to the suspension of imprisonment without labor or a heavier penalty, who is still in the period of suspension;
6. A person in whose case five years have not passed since he or she was dismissed or removed from office as a disciplinary measure under a finance-related statute or regulation specified by Presidential Decree;
7. A person who works or has worked for the preceding two years for the Government or for a financial supervisory agency.

(4) The term of office of the chairperson and members of the Mediation Committee shall be two years and may be renewed consecutively only once; and the chairperson shall be elected by and from among members.

(5) The Mediation Committee shall carry out the following business affairs:

1. Mediation of matters prescribed by Presidential Decree concerning mediation of differences in opinion (excluding differences in opinions filed for mediation after the Council adopts resolutions) unresolved even after undergoing autonomous consultation among financial creditors;
2. Adjustment of the purchase price for claims and conditions of the purchase under Article 27 (5);
3. Adjustment of penalty charges and the estimated amount of compensation for losses under Article 28 (3)

and (5);

4. Cooperation in recommendations of the Ombudsman Committee for Enterprises with Signs of Insolvency under Article 30;
5. Determination as to whether a person breaches a resolution of the Council and decision-making on the compliance with a resolution;
6. Establishment and amendment of regulations on the operation of the Mediation Committee;
7. Other matters specified by Presidential Decree with regard to the operation of the Council.

(6) The Mediation Committee may request the relevant enterprise and financial creditors to make an appearance before the Committee and hear their opinions or to submit necessary documents in order to carry out the business affairs under paragraph (5).

(7) The Mediation Committee shall carry out the business affairs under its jurisdiction independently. If a committee member is involved in a transaction specified by Presidential Decree with a financial creditor or an enterprise with signs of insolvency, he or she shall be excluded from the Mediation Committee's business affairs related to the financial creditor or the enterprise with signs of insolvency.

(8) A resolution of the Mediation Committee requires the concurring votes of at least 2/3 of current committee members. In cases falling under the latter part of paragraph (7), the member of the Mediation Committee shall be excluded from the number of current members.

(9) Other matters necessary for the formation, operation, etc. of the Mediation Committee shall be prescribed by Presidential Decree.

Article 30 (Ombudsman Committee for Enterprises with Signs of Insolvency) (1) An ombudsman committee for enterprises with signs of insolvency (hereinafter referred to as the "Ombudsman Committee") shall be established in order to handle grievances of enterprises with signs of insolvency.

(2) The Ombudsman Committee shall be comprised of six members, including one chairperson and shall be chaired concurrently by the chairperson of the Mediation Committee, while committee members shall be appointed as prescribed by Presidential Decree from among the persons specified in Article 29 (2) (excluding persons who work for the Government, a financial supervisory agency, a financial creditor, or an enterprise with signs of insolvency).

(3) The term of office of the chairperson and each member of the Ombudsman Committee shall be two years, but may be renewed consecutively only once.

(4) The Ombudsman Committee shall carry out the following business affairs:

1. Collecting grievances and difficulties of enterprises with signs of insolvency;
2. Collecting grievances and difficulties of the persons who have submitted a written consent under Article 14

(2) 4;

3. Recommending schemes to handle grievances to financial creditors and monitoring performance;

4. Recommending systematic assistance to related agencies, if necessary;
 5. Establishing and amending regulations on the operation of the Ombudsman Committee;
 6. Other matters related to handling grievances of enterprises with signs of insolvency.
- (5) The Ombudsman Committee may request the relevant enterprise and financial creditors to make an appearance and hear their opinions in order to perform the business affairs specified in paragraph (4).
- (6) A resolution of the Ombudsman Committee requires the concurring votes of at least 2/3 of current members.
- (7) Other matters concerning the formation, operation, etc. of the Ombudsman Committee shall be prescribed by Presidential Decree.
- (8) The Council shall endeavor to adopt resolutions on the schemes for settlement recommended by the Ombudsman Committee.

Article 31 (Petition for Mediation) (1) A financial creditor who has an objection in relation to a matter subject to deliberation by the Council may file a petition for mediation with the Mediation Committee in writing.

(2) A person who files a petition for mediation under paragraph (1) shall demonstrate that the person has made every effort for autonomous consultation.

Article 32 (Mediation Decision) (1) The Mediation Committee shall give notice of the details of the mediation decision on a petition filed for mediation under Article 31 to the relevant financial creditor and the Council, without delay.

(2) A mediation decision of the Mediation Committee shall have the same effect as a resolution of the Council.

(3) A person who has an objection to a mediation decision may file a petition for an amendment to the decision with a court within one month from the date the mediation decision is issued.

(4) Article 25 (4) shall apply mutatis mutandis to a petition filed for a decision on an amendment under paragraph (3).

CHAPTER IV SPECIAL CASES FOR FACILITATION OF CORPORATE RESTRUCTURING

Article 33 (Special Cases concerning Restriction on Investment and Asset Management) (1) None of the following provisions shall apply where a creditor financial institution converts claims into investment or adjusts claims according to a resolution of the Council for corporate restructuring under this Act:

1. Article 37 and subparagraph 1 of Article 38 of the Banking Act;
2. Articles 106, 108 and 109 of the Insurance Business Act;
3. Article 81 (1) 1 (a) through (c) and Article 344 of the Financial Investment Services and Capital Markets Act;
4. Article 24 of the Act on the Structural Improvement of the Financial Industry;

5. Article 19 of the Financial Holding Companies Act;
6. Regulations prescribed and publicly notified by the Financial Services Commission concerning restriction on the acquisition of stocks of the same company pursuant to Article 18-2 (1) 1 of the Mutual Savings Banks Act;
7. Provisions of other statutes and regulations specified by Presidential Decree, from among statutes and regulations concerning investment and restriction on asset management.

(2) Notwithstanding Article 417 of the Commercial Act, where a creditor financial institution converts claims into investment under paragraph (1), an enterprise with signs of insolvency may issue stocks at lower than par value only by a resolution of its general meeting of stockholders under Article 434 of the same Act without authorization from a court therefor. In such cases, except as otherwise determined at the general meeting of stockholders, such stocks shall be issued within one month from the date of resolution at the general meeting of stockholders.

(3) Paragraph (1) shall be applicable until the day immediately after the lapse of two years after an administrative proceeding under this Act is closed or interrupted, but the period may be extended by not more than two years, with approval by the Financial Services Commission. In such cases, the Financial Services Commission shall determine whether to approve the extension, taking into considerations the factors specified by Presidential Decree.

Article 34 (Special Cases concerning Immunity from Responsibility of Creditor Financial Institutions) Where a creditor financial institution or executive officers and employees thereof fully engage in affairs for corporate restructuring under this Act without intention or gross negligence, they shall be immune from responsibility for the results of the affairs and not be subject to disciplinary actions or reprimand, or request therefor under this Act, or finance-related statute or regulation including the Board of Audit and Inspection Act or the Banking Act: Provided, That the same shall not apply to cases falling under any of the following:

1. Where statutes or regulations related to the procedures for corporate restructuring are not observed;
2. Where necessary information is not collected and examined enough;
3. Where an improper request is made;
4. Where a personal stake is in;

CHAPTER V CORRECTIVE MEASURES

Article 35 (Corrective Measures to Creditor Financial Institutions) (1) When a creditor financial institution commits any of the following acts, the Financial Services Commission may request the creditor financial institution to rectify the violation:

1. Where a creditor financial institution fails to assess credit risk in violation of Article 4 (1) or (3);

2. Where a creditor financial institution fails to give notice, without good cause, in violation of Article 5 (1);
 3. Where a creditor financial institution fails to take any necessary measure in violation of Article 7;
 4. Where a creditor financial institution fails to convene a meeting of the Council, without good cause, in violation of Article 9 (1);
 5. Where a creditor financial institution fails to inspect the performance of the Agreement or fails to disclose the progress of performance of a corporate improvement plan in violation of Article 15 (2);
 6. Where a creditor financial institution fails to comply with a request for explaining the progress or plan of performance of the Agreement, without good cause, in violation of Article 15 (4);
 7. Where a creditor financial institution fails to go through an evaluation of a business evaluation committee or fails to disclose the results of an evaluation in violation of Article 16 (1) or (2).
- (2) Where a creditor financial institution requested to rectify pursuant to paragraph (1) fails to comply with the request within a specified period without good cause, the Financial Services Commission may request or order the creditor financial institution to take the following measures:
1. Caution, warning, reprimand or salary reduction against the creditor financial institution or its executive officers and employees;
 2. Suspension of performance of executive officers' duties or appointment of an administrator who shall act on their behalf;
 3. Other measures similar to those provided for in subparagraphs 1 and 2 as deemed necessary for rectifying a violation.

Article 36 (Administrative Fines) (1) Any of the following persons shall be subject to an administrative fine not exceeding 20 million won:

1. A person who fails to reinstate in violation of Article 9 (4);
 2. A person who fails to provide an opportunity to express opinions for the management of an enterprise under joint administratorship and persons who have submitted a written consent under Article 14 (2) 4 in violation of Article 23 (2);
 3. A person who fails to report financial claims in violation of Article 26 (1);
 4. A person who fails to inform the details of a right to claim the purchase of claims and the method of exercising such right in violation of Article 27 (6).
- (2) Administrative fines under paragraph (1) shall be imposed and collected by the Financial Services Commission, as prescribed by Presidential Decree.

법령, 판례 등 모든 법령정보를 한 번에 검색 OK !

ENFORCEMENT DECREE OF THE CORPORATE RESTRUCTURING PROMOTION ACT

[Enforcement Date 02. Apr, 2019.] [Presidential Decree No.29677, 02. Apr, 2019., Amendment by Other Act]

금융위원회 (기업구조개선과)02-2100-2922



법제처 국가법령정보센터

www.law.go.kr

2022.03.18

ENFORCEMENT DECREE OF THE CORPORATE RESTRUCTURING PROMOTION ACT

[Enforcement Date 02. Apr, 2019.] [Presidential Decree No.29677, 02. Apr, 2019., Amendment by Other Act]

금융위원회(기업구조개선과) 02-2100-2922

Article 1 (Purpose) The purpose of this Decree is to provide for the matters mandated by the Corporate Restructuring Promotion Act and matters necessary for the enforcement of said Act.

Article 2 (Creditor Financial Institutions) (1) "A person specified by Presidential Decree" in subparagraph 3 of Article 2 of the Corporate Restructuring Promotion Act (hereinafter referred to as the "Act") means any of the following persons:

1. A branch or agency of a foreign bank recognized as a bank under Article 59 of the Banking Act;
2. The Korea Development Bank established under the Korea Development Bank Act;
3. The Export-Import Bank of Korea established under the Export-Import Bank of Korea Act;
4. The Industrial Bank of Korea established under the Industrial Bank of Korea Act;
5. A securitization company defined in the Asset-Backed Securitization Act;
6. The Korea Asset Management Corporation incorporated under the Act on the Efficient Disposal of Non-Performing Assets of Financial Companies and the Establishment of Korea Asset Management Corporation;
7. The Korea Deposit Insurance Corporation or the financial company authorized to perform liquidation under the Depositor Protection Act;
8. The Korea Credit Guarantee Fund incorporated under the Credit Guarantee Fund Act;
9. The Korea Technology Finance Corporation incorporated under the Korea Technology Credit Guarantee Fund Act;
10. A private equity fund for improving corporate structure defined in Article 20 of the Industrial Development Act;
11. The Korea Trade Insurance Corporation incorporated under the Trade Insurance Act.

(2) "A person specified by Presidential Decree" in subparagraph 6 (b) of Article 2 of the Act means a finance company referred to in any subparagraph of Article 61 (2) of the Enforcement Decree of the Corporate Tax Act.

(3) "A person specified by Presidential Decree" in subparagraph 6 (d) of Article 2 of the Act means a person who has not been subject to a credit risk assessment by a creditor bank under Article 4 of the Act (hereinafter referred to as "credit risk assessment"), among persons who fall under any subparagraph of Article 4 (2).

Article 3 (Selection and Change of Principal Creditor Bank) (1) The amount of credit provided under the former part of subparagraph 5 of Article 2 of the Act shall be determined as at the end of the month

immediately before the month in which a principal credit bank is designated.

(2) If a principal creditor bank is designated under the latter part of subparagraph 5 of Article 2 of the Act, the principal creditor bank shall be designated by an agreement among creditor banks: Provided, That the procedure for agreement need not be followed, if the bank that has made the greatest amount of credit provided is designated as the principal creditor bank under the former part of subparagraph 5 of Article 2 of the Act.

(3) If a principal creditor bank is changed under the latter part of subparagraph 5 of Article 2 of the Act, the principal creditor bank shall be changed by an agreement among creditor banks at the request of the relevant enterprise or a creditor bank.

(4) The principal creditor bank newly designated under paragraph (3) shall, without delay, report the designation to the Governor of the Financial Supervisory Service established under the Act on the Establishment of Financial Services Commission (hereinafter referred to as the "Governor of the Financial Supervisory Service").

(5) Notwithstanding paragraph (3), the Governor of the Financial Supervisory Service may change a principal creditor bank in either of the following cases, taking into consideration opinions of the relevant enterprise and creditor banks, the size and composition of credit provided by each creditor bank and of collateral acquired by each creditor bank, etc.:

1. Where creditor banks fail to reach agreement on the change of the principal creditor bank and request the change of the principal creditor bank;
2. Where the relevant enterprise has an objection to the change of the principal creditor bank and further requests the change of the principal creditor bank pursuant to paragraph (3).

(6) The Governor of the Financial Supervisory Service shall give notice of the change of a principal creditor bank and grounds therefor under paragraph (3) or (5) to the relevant enterprise, creditor banks and the Mediation Committee of Financial Creditors under Article 29 (1) of the Act (hereinafter referred to as the "Mediation Committee").

Article 4 (Credit Risk Assessment) (1) Pursuant to Article 4 (1) and (2) of the Act, each creditor bank shall conduct a credit risk assessment of each customer enterprise annually and may conduct a credit risk assessment of any customer enterprise occasionally, as necessary.

(2) Notwithstanding paragraph (1), a creditor bank need not assess the credit risk of any of the following enterprises, taking into consideration the necessity to conduct an administrative proceeding and the efficiency of the proceeding referred to in Article 5 (2) of the Act:

1. An enterprise against which a rehabilitation proceeding or bankruptcy proceeding is pending under the Debtor Rehabilitation and Bankruptcy Act; or an enterprise against which a rehabilitation proceeding or bankruptcy proceeding has been discontinued;
2. An enterprise against which an administrative proceeding is pending under Article 5 (2) of the Act;

3. A customer enterprise to whom a creditor bank has provided credit of less than five billion won.

Article 5 (Objection to Results of Credit Risk Assessment) When an enterprise notified as having signs of insolvency states grounds for an objection raised under the latter part of Article 6 (1) of the Act, the enterprise shall submit data evidencing its ability to repay debts.

Article 6 (Monitoring of Enterprises with Signs of Insolvency) "The period specified by Presidential Decree" in Article 7 of the Act means three months.

Article 7 (Joint Administrative Proceedings by Council) (1) The matters of which a principal creditor bank shall give notice under Article 9 (2) of the Act shall include the list of financial creditors under Article 9 (5) of the Act and the grounds for excluding from the composition of the council of financial creditors under Article 22 (1) of the Act (hereinafter referred to as the "Council").

(2) "Financial creditors specified by Presidential Decree" in Article 9 (5) 3 of the Act means the financial creditors determined by the principal creditor bank to exclude from the formation of a council of financial creditors in order to conduct a joint administrative proceeding promptly and efficiently.

(3) A person who provides data to the principal creditor bank under Article 10 (3) of the Act shall give notice of the fact that data is provided and grounds therefor, to the relevant financial creditor within 10 days from the date the data is provided.

Article 8 (Commencement of Joint Administrative Proceeding) "The period specified by Presidential Decree" in Article 11 (1) of the Act means a period not exceeding 14 days from the date notice of convening a meeting is given by a principal creditor bank: Provided, That the period may be extended not exceeding 28 days, if it is necessary for adopting a resolution on the composition of financial creditors under Article 11 (1) 1 of the Act.

Article 9 (Disclosure of Progress of Implementation of Corporate Improvement Plan) (1) Pursuant to Article 15 (2) of the Act, a principal creditor bank shall disclose the progress of performance of a corporate improvement plan under Article 13 (1) of the Act through the website of the Mediation Committee.

(2) "As specified by Presidential Decree" under Article 15 (4) of the Act means the method of submitting a written consent stating reasons of requesting explanation to the enterprise under joint administratorship

pursuant to Article 12 (1) of the Act (hereinafter referred to as "enterprise under joint administratorship").

Article 10 (Composition of Business Evaluation Committee) (1) The Business Evaluation Committee under Article 16 (1) of the Act (hereinafter referred to as the "Business Evaluation Committee") shall be comprised of the following persons:

1. One person appointed by the chairperson of the Mediation Committee, from among members of the Mediation Committee;
2. One person commissioned by the chairperson of the Mediation Committee, from among persons who have worked for an outside assessment institution defined by Article 176-5 (8) 2 or 3 of the Enforcement Decree of the Financial Investment Services and Capital Markets Act, who is expert in corporate restructuring;
3. One person commissioned by the chairperson of the Mediation Committee, from among persons qualified as an attorney-at-law, a certified public accountant or a certified tax accountant with expertise in corporate restructuring;
4. One person commissioned by the chairperson of the Mediation Committee, from among persons who have worked for a corporation required to submit business reports under Article 159 (1) of the Financial Investment Services and Capital Markets Act, who is expert in corporate restructuring;
5. One person commissioned by the chairperson of the Mediation Committee according to a resolution of the Mediation Committee, from among persons who have expertise in corporate restructuring.

(2) The chairperson of the Business Evaluation Committee shall be elected by and from among committee members.

(3) Except as otherwise expressly provided for in this Decree, detailed matters necessary for the composition and operation of the Business Evaluation Committee shall be determined by the Business Evaluation Committee.

Article 11 (Disclosure of Results of Evaluation of Joint Administrative Proceeding) Pursuant to the main sentence of Article 16 (2) of the Act, with the exception of its subparagraphs, a principal creditor bank shall disclose the results of evaluation under Article 16 (1) of the Act through the website of the Mediation Committee.

Article 12 (Method of Operating Council) (1) When a principal creditor bank intends to convene a meeting of the Council pursuant to the former part of Article 22 (3) of the Act, it shall give notice of matters concerning the date, time, venue, objectives, etc. of the meeting, to the financial creditors involved, the relevant enterprise with signs of insolvency and the Mediation Committee by not later than five days before the scheduled date of the meeting (or by not later than 10 days, if a meeting is convened in order to deliberate

and resolve on the matter referred to in Article 23 (1) 4 or 8 of the Act): Provided, That the foregoing shall not apply in cases of emergency, such as where it is necessary to determine promptly on whether to render assistance to the relevant enterprise with signs of insolvency.

(2) When any financial creditor, other than a principal creditor bank, requests the principal creditor bank to convene a meeting of the Council under the latter part of Article 22 (3) of the Act, the creditor shall submit a document stating the matters specified and publicly notified by the Financial Services Commission, including the objectives of convening the meeting of the Council and the status of financial claims of each financial creditor, to the principal creditor bank.

(3) Upon receipt of notice under paragraph (1), the enterprise with signs of insolvency may present its opinion to the Council through the principal creditor bank.

(4) If the principal creditor bank is not the creditor financial institution who has the highest value of financial claims against the relevant enterprise with signs of insolvency, the principal creditor bank shall closely cooperate with the creditor financial institution so as to perform corporate improvement of the enterprise with signs of insolvency promptly and efficiently.

Article 13 (Purchase Price for Claims) "The matters specified by Presidential Decree, including the value of the relevant enterprise" in the latter part of Article 27 (3) of the Act means the following matters:

1. The type, nature and scope of the claims of which a dissenting creditor under the former part of Article 27 (1) of the Act (hereinafter referred to as "dissenting creditor) claims the purchase;
2. The type, nature and scope of assets and liabilities of the relevant enterprise;
3. Other matters specified and publicly notified by the Financial Services Commission for the determination of a fair value for the claims of which a dissenting creditor claims the purchase.

Article 14 (Composition of Mediation Committee) (1) The Mediation Committee shall be comprised of the following persons:

1. One person appointed by the Chief Justice of the Supreme Court;
2. One person appointed by the chairperson of the Korea Financial Investment Association incorporated under the Financial Investment Services and Capital Markets Act;
3. One person appointed by the chairperson of an insurance association incorporated pursuant to the Insurance Business Act;
4. One person appointed by the chairperson of the Korea Chamber of Commerce and Industry established pursuant to the Chambers of Commerce and Industry Act (hereinafter referred to as the "Korea Chamber of Commerce and Industry");
5. One person appointed by the chairperson of the Korean Institute of Certified Public Accountants established

pursuant to the Certified Public Accountant Act;

6. One person appointed by the chairperson of the Korean Bar Association incorporated pursuant to the Attorney-at-Law Act (hereinafter referred to as the "Korean Bar Association");
 7. One person appointed by the chairperson of the Korea Federation of Banks established as an incorporated association with permission of the Financial Services Commission pursuant to Article 32 of the Civil Act (hereinafter referred to as the "Korea Federation of Banks").
- (2) "Any finance-related statute or regulation specified by Presidential Decree" in Article 29 (3) 4 and 6 of the Act means the statutes and regulations specified in Article 5 of the Enforcement Decree of the Act on Corporate Governance of Financial Companies.
- (3) "Matters prescribed by Presidential Decree" in Article 29 (5) 1 of the Act means any of the following matters:
1. Differences in opinions as to the amount of financial claims or as to the exercise of voting rights by the Council;
 2. Differences in opinions as to the adjustment of claims or as to the determination of the apportionment ratios of newly provided credit under Article 18 of the Act;
 3. Other matters on which the Council files a petition for mediation with the Mediation Committee following a resolution passed thereby.
- (4) "Matters specified by Presidential Decree" in Article 29 (5) 7 of the Act means the Mediation Committee's recommendations on the matters specified and publicly notified by the Financial Services Commission, including the method for the operation of the Council and the method for granting voting rights, in order to operate the Council efficiently.

- Article 15 (Operation of Mediation Committee)** (1) When the Mediation Committee receives a petition for mediation from a financial creditor pursuant to the former part of Article 27 (5) or Article 31 (1) of the Act, it shall give notice of the results of mediation and grounds therefor to the Council and the financial creditor who files the petition for mediation within 10 days from the filing date of the petition: Provided, That the period may be extended by up to 10 days once, if it is necessary to verify relevant facts or in extenuating circumstances.
- (2) "If a committee member is involved in a transaction specified by Presidential Decree" in the latter part of Article 29 (7) of the Act means any of the following cases:
1. Where a committee member or a relative thereof (referring to a relative defined by subparagraph 1 (a) of Article 3 of the Enforcement Decree of the Monopoly Regulation and Fair Trade Act) is an executive, stockholder or financial creditor of the relevant enterprise with signs of insolvency;
 2. Where the corporation to which a committee member belongs is a financial creditor or the relevant enterprise with signs of insolvency;
 3. Where a committee member or the corporation to which the committee member belongs has an agreement

for consulting or advisory on law, business management, etc. or any similar agreement made with a financial creditor or the relevant enterprise with signs of insolvency.

(3) Except as otherwise expressly provided for in this Decree, detailed matters necessary for efficient operation of the Mediation Committee shall be determined by the Mediation Committee.

Article 16 (Ombudsman Committee for Enterprises with Signs of Insolvency) (1) The Ombudsman

Committee for Enterprises with Signs of Insolvency under Article 30 (1) of the Act (hereinafter referred to as the "Ombudsman Committee") shall be comprised of the following members: [<Amended by Presidential Decree No. 29677, Apr. 2, 2019>](#)

1. One person appointed by the chairperson of the Korea Chamber of Commerce and Industry;
2. One person appointed by the chairperson of the Federation of Korean Industries;
3. One person appointed by the chairperson of the Korea SMEs and Startups Agency established pursuant to the Small and Medium Enterprises Promotion Act;
4. One person appointed by the chairperson of the Korea Federation of Banks;
5. One person appointed by the chairperson of the Korean Bar Association.

(2) If the Ombudsman Committee deems it necessary to settle a grievance or issue under Article 30 (4) 1 or 2 of the Act, it may authorize the chairperson or a member of the Ombudsman Committee to attend the relevant Council and present his or her opinions.

(3) Except as otherwise provided by this Decree, detailed matters necessary for efficient operation of the Ombudsman Committee shall be determined by the Ombudsman Committee.

Article 17 (Special Cases concerning Restriction on Investment and Asset Management) (1) "Provisions of other statutes and regulations specified by Presidential Decree" in Article 33 (1) 7 of the Act means the following provisions:

1. Articles 33 and 34 of the Enforcement Decree of the Korea Development Bank Act;
2. Articles 17-7 and 17-8 of the Enforcement Decree of the Export-Import Bank of Korea Act;
3. Articles 30-3 and 30-4 of the Enforcement Decree of the Industrial Bank of Korea Act.

(2) "The factors specified by Presidential Decree" under the latter part of Article 33 (3) of the Act means the following subparagraphs:

1. The plan for the disposal of stocks that exceed the stock holding limits under Article 33 (1) of the Act;
2. The status of management of the relevant creditor financial institution.

Article 18 (Handling of Personally Identifiable Information) If the Financial Services Commission deems it unavoidable in taking any corrective measure under Article 35 of the Act or performing any administrative

affair related to the imposition of an administrative fine under Article 36 of the Act, it may handle data that contains a resident registration number, a passport number or a foreigner registration number under subparagraph 1, 2 or 4 of Article 19 of the Enforcement Decree of the Personal Information Protection Act.

Article 19 (Guidelines for Imposition of Administrative Fines) Guidelines for the imposition of administrative fines under Article 36 (1) of the Act are as prescribed in the attached Table.

ADDENDA <No. 29677, 02. Apr, 2019>

Article 1 (Enforcement Date)

This Decree shall enter into force on the date of its promulgation.

Article 2 Omitted.