

**성공적인 회생을 위해서는,
회생절차에 대한 충분한 이해와 경험을
보유하고, 법률과 회계에 대한 전문지식이
있는 법률대리인이 필요합니다.**

법무법인 인사이트

구성원 소개



노준철 전담변호사

- 성균관대 법학과
- 사법시험 51회
- 사법연수원 41기
- 수원지방법원 파산부 상임관리위원
- 서울남부지방법원 조정위원
- 법무법인(유한) 대륙아주
- 법무법인 인사이트
- CFA 한국협회 정회원
- 수원지방법원 회생파산실무연구회 발표(시부인표의 작성과 검토 실무)
- 수원상공회의소 발표(회생채권의 신고 및 조사)



김형준 전담회계사

- 서울시립대학교 세무대학원 졸업
- 대신증권 IB사업본부 자산유동화 M&A팀
- 신한은행 기업회생팀: 기업회생, Work Out 담당
- 한국금융연수원 출강(구조조정 과정)
- 중소기업진흥공단 회생컨설턴트
- 코스닥상장기업 (주)제이엘케이 비상근 감사
- 우리금융그룹 우리F&I 투자팀
- KB자산운용 NPL팀 핵심운용인력
- 의정부지방법원 파산부 상임관리위원
- 서울회생법원 조사위원

회생절차 진행단계별 유의사항

2022. 1.

기업회생센터

목 차

I. 회생절차 진행 프로세스

1. 회생절차 프로세스 개요
2. 회생절차 단계별 진행 내용

II. 회생절차 단계별 검토 사항

1. 회생절차 유의 사항
2. 채무자 회생의 성공 요인
3. 대리인의 자문 및 업무지원

〈별첨 1〉 회생절차 개시신청서 기재사항

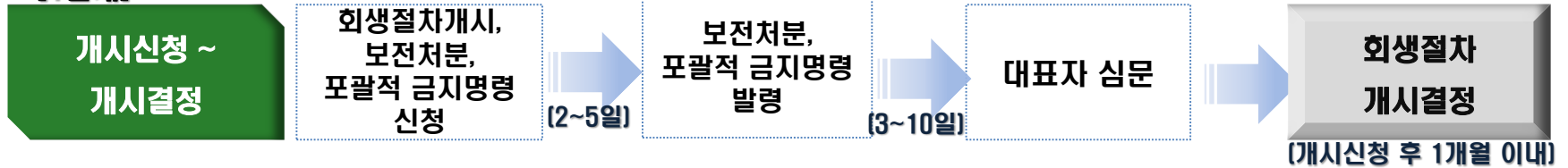
I. 회생절차 진행 프로세스

1. 회생절차 프로세스 개요
2. 회생절차 단계별 진행 내용

1. 회생절차 프로세스 개요

회생절차는 개시신청, 개시결정 후 채권확정 및 조사, 회생계획안 작성의 3단계로 이루어집니다.

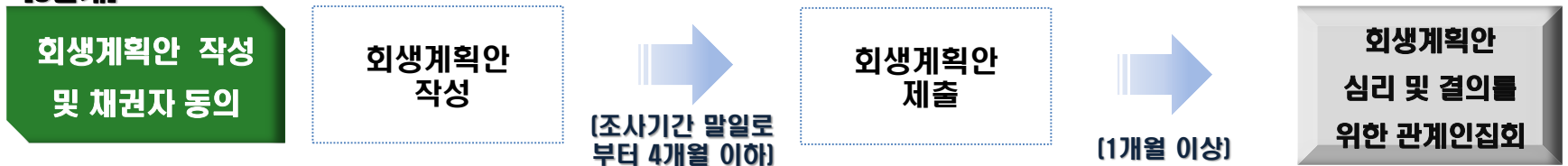
[1단계]



[2단계]



[3단계]



- 회생계획안의 가결은 회생절차개시일부터 1년 이내에 되어야 하고, 불가피한 사유가 있을 경우 6월 범위안에서 연장 가능(법 239조)
- 가결 기한 : 회생계획안의 결의를 위한 관계인집회 제1기일부부터 2월 이내 하여야 하고, 1월 이내의 범위에서 연장할 수 있음(법239조)

2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같습니다.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생절차 개시신청	D-30	개시 신청 자료 준비 <ul style="list-style-type: none"> • 부실화 원인 분석 및 해소 가능성 사전 검토 • 회생절차 개시요건 구비 여부 검토 • 회생절차 첨부자료 준비 • 이사회 의결
	D-day	<ul style="list-style-type: none"> • 채무자의 차입금 변제 금지, 재산처분금지, 차제금지, 임직원 채용금지 • 채무자의 재산에 대한 채권자의 가압류, 경매절차 등 강제집행절차의 중지 및 금지 • 회생절차 진행에 필요한 비용 예납
회생절차 개시결정	D+3(7)	회사자산 보전처분 포괄적 금지명령 절차비용 예납
	D+7(10)	대표자 심문 <ul style="list-style-type: none"> • 기본 심문 사항은 법원에서 사전에 배포 • 현장 검증: 회사 공장 등 방문, 공장가동여부, 주요설비 실재성 파악 및 회생절차 개시요건 충족 여부 검증 • 추가적인 의문사항은 보정서 제출
	D+20	관리인 선임 <ul style="list-style-type: none"> • 기존 경영자 관리인 선임이 원칙 • 업무수행권과 재산의 관리처분권은 관리인이 보유 <ul style="list-style-type: none"> - 개시결정일 기준 재산상태 파악 - 채권자목록 제출, 채권 조사 및 시부인표 작성 - 계속기업을 가정한 사업계획 수립 - 회생계획 수립 및 이행

2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같습니다.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생절차 개시결정	D+20	조사위원 선임 <ul style="list-style-type: none"> • 법원에서 회계법인 선임 <ul style="list-style-type: none"> - 개시결정일 기준 재산가액 평가 - 청산가치 산정 - 계속기업가치의 산정 - 부인권 행사 대상 조사 - 기존 경영자의 부실경영책임 여부 조사 - 회생절차를 진행함이 적절한지 여부 의견제시
채권자 목록 제출	D+55	관리인이 작성 및 제출 <ul style="list-style-type: none"> • 목록에 기재된 채권은 채권신고된 것으로 간주 • 회생담보권, 회생채권, 주식 출자지분 기재
채권(주주지분) 신고	D+70	보유자 신고 <ul style="list-style-type: none"> • 회생담보권자, 회생채권자, 주주 출자지분권자 신고 • 성명 주소, 목록번호, 채권의 내용 및 원인, 의결권 액수 등 기재
채권 시부인표 제출	D+85	관리인이 작성 및 제출 <ul style="list-style-type: none"> • 채권 존부, 내용과 원인, 의결권 액 등의 진실 여부 확정 • 이해관계인들은 채무자 채무 규모 파악 • 향후 작성할 회생계획안 작성에 반영
조사보고서 제출	D+100	회생절차 진행여부 결정 <ul style="list-style-type: none"> • 관리인과 조사위원의 조사보고서를 토대로 회생절차를 계속 진행함이 적절한지 결정

청산가치 높을 경우
회생폐지

2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같습니다.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생계획안 제출 [수정회생계획안]	D+130 (150)	<ul style="list-style-type: none"> · 청산가치보장의 원칙 · 공정·형평의 원칙 · 수행가능성 · 자금조달계획(사업계획, 비업무용자산 매각) · 채무면제, 채무변제, 상환 유예, 출자전환 등 권리변경 · 자본감소, 유상증자 등
회생계획안 심리 및 결의를 위한 관 계인집회	D+185	· 조사위원 2차 조사보고서
	D+190	· 특별조사기일
회생계획 인가 결정 이후		· 심리 및 결의를 위한 관계인 집회
		· 회생절차 종결
		<ul style="list-style-type: none"> · 신고기간 이후 특별조사기일까지 추후 보완신고된 채권 조사 · 가결 요건: 회생담보권 3/4 이상, 회생채권 2/3 이상, 출석 주주 1/2 이상의 동의 필요 · 회생계획에 따른 변제가 시작되고, 정상적으로 영업활동을 영위할 수 있는 것으로 판단될 때 이해 관계인의 신청이나 직권에 의하여 종결결정을 할 수 있음

2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같습니다.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생계획 인가 결정 이후		<ul style="list-style-type: none"> 회생계획 변경(채무 재조정) 회생절차와 M&A 견련파산절차로의 전환 <ul style="list-style-type: none"> 회생계획의 전부 또는 일부가 수행불가능할 경우 그 계획을 변경하여 채무자의 회생 도모 회생계획 인가요건과 동일 회생계획이 제대로 수행될 것을 기대하기 어렵거나 채무자의 효율적 회생을 위하여 책임 있는 경영주를 확보할 필요가 있는 경우 회생계획의 변경 절차에 의함 회생계획 인가후 폐지 결정 법원이 직권으로 파산선고

II. 회생절차 단계별 검토 사항

1. 회생절차 단계별 유의 사항
2. 채무자 회생의 성공 요인
3. 대리인 등과의 업무협조

〈별첨 1〉 회생절차 개시신청서 기재사항

1. 회생절차 단계별 유의 사항

회생절차 단계별 유의사항 중 개시신청과 관련된 사항은 아래와 같습니다.

절 차	주요 업무	유의 사항
<p>[1단계] 개시신청</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 회생신청서 작성 • 보전처분신청서 작성 • 포괄적 금지명령 신청서 작성 • 대표자 심문 	<ul style="list-style-type: none"> • 회생관련 업무담당 인원 보유 유무(필요시 외부전문가 및 컨설팅업체 선임) • 기존 경영자 관리인 선임 가능성 판단: 사전 소명자료 준비 • 회생신청의 장단점 분석 및 타당성 분석 • 이해관계자의 협조 및 채권자 이해관계 검토 • 회생개시 및 인가 가능성 판단 • 각종 신청서류 작성 가능 여부(신청서류 목록 확인) • 회생관련 비용의 조달방안, 운영자금 확보 방안



회생 신청시 주요첨부 서류

- ✓ 개시원인
- ✓ 자산·부채 및 재산상태
- ✓ 회생계획
- ✓ 청산가치와 계속기업가치의 비교 등
- ✓ 보정자료 제출

관리인 불선임 사유

- ✓ 재산의 유용, 은닉, 부실경영으로 인한 재정적인 파탄 초래한 경우
- ✓ 이사, 지배인의 책임있는 행위로 인한 재정적 파탄에 이르게 된 경우
- ✓ 채권자협의회 의 요청

포괄적 금지명령의 효과

- ✓ 회생채권에 기한 강제집행 중단
- ✓ 경매절차 중단, 금지
- ✓ 국세 및 지방세의 체납처분 또는 공익채권에 기한 강제집행 등은 제외

1. 회생절차 단계별 유의 사항

회생절차 단계별 유의사항 중 개시결정 후 채권확정 및 조사와 관련된 사항은 아래와 같습니다.

절 차	주요 업무	유의 사항
<p>[2단계] 개시결정 후 채권확정 및 조사</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 채권자 목록 제출 • 채권신고서 접수 • 시·부인표 작성 • 관리인보고서 작성 	<ul style="list-style-type: none"> • 채권목록제출을 위한 사전준비(사전결산 및 채무 파악) • 채권 시·부인표 작성 기준의 이해를 통한 채권자와의 원만한 협상 준비 • 회생기간 중 법원 업무 파악과 담당인원 배정 및 교육 • 조사위원의 청산가치 및 계속기업가치의 산정에 대비한 사전 감정평가 및 사업계획에 대한 근거자료 준비 • 채무재조정 및 구조조정 계획에 관한 조사위원의 조사 대응



개시결정 기각 사유에 유의

- ✓ 법원 공탁금의 미납부
- ✓ 개시신청 내용의 불성실
- ✓ 다른 절차가 채권자의 이익에 부합하는 경우

채권확정 및 채권자 그룹 구분

- ✓ 개시결정 전일까지 결산
- ✓ 회생담보권/회생채권/조세채권 등 채권조 별로 구분
- ✓ 채권자 조별 분류방법 및 의결권의 영향 분석, 부인권 행사 필요성 검토
- ✓ 미확정 채권의 실현 가능성 여부 파악하여 자금수지 및 의결권 반영

법원 제출 보고사항

- ✓ 재산상태의 파악 및 보고
- ✓ 회생절차에 이르게 된 사정, 조사확정 재판 필요 여부
- ✓ 월간,분기,결산보고서 등

1. 회생절차 단계별 유의 사항

회생절차 중 회생계획안 작성과 채권자 동의와 관련된 사항은 아래와 같습니다.

절 차	주요 업무	유의 사항
<p>[3단계] 회생계획안 작성 및 채권자 동의</p>	<p><i>동의를 얻기 위한 무리한 회생계획안 작성은 무의미</i></p> <ul style="list-style-type: none"> 회생계획안 작성 변제율, 상환방법 등에 대한 채권자와의 지속적인 협상 	<ul style="list-style-type: none"> 채권자별 청산가치보장원칙 준수 채권자 요구사항의 충분한 반영 → 반영 불가능한 부분에 대해서는 지속적인 설득과정 필요 채권자와의 협상과정과 법원의 보고과정을 긴밀하게 하여 완성도 높은 회생계획안 작성 채무면제 및 출자전환에 따른 변제 범위 결정에 경영권 및 세무 문제 활용 회생종결을 위한 M&A 및 수행가능성 등 검토 집회 전 준비사항(관리인보고서, 추완시부인표, 출석현황 및 의결표, 의결권이의 명세서, 예상질문 및 답변)



회생계획안 작성시 고려 사항

- ✓ 공정/형평의 원칙
- ✓ 청산가치 보장의 원칙
- ✓ 수행가능성의 원칙
- ✓ 채권자별 특성을 감안한 변제조건 마련(담보물의 성격, 상거래 채권자의 특수성)

회생계획안 주요 내용

- ✓ 자금조달계획의 수립(사업계획, 자산매각, 신규차입, 증자 등)
- ✓ 자금운용계획(채무 상환 및 운전자금지출 계획 등)
- ✓ 채무면제 등 권리변경 내역
- ✓ 사업계획서 등

회생계획안 가결 요건

- ✓ 회생담보권자 조: 3/4이상 찬성
- ✓ 회생채권자 조: 2/3이상 찬성
- ✓ 주주의 조: 출석 주주의 1/20이상 찬성 (주주 의결권이 있는 경우)

2. 채무자 회생의 성공 요소

회생절차는 법원의 관리감독하에 집단적 · 포괄적으로 채권을 조정하고 이를 통해 채무자의 회생을 도모하는 과정으로 철저한 사전준비와 투명하고 객관적인 절차 진행이 필요합니다.

[필수 성공 요인]

채무자와
채권자간의
의견 조정과
수행가능성
높은
회생계획안
작성

[1단계] 개시신청

- 법무법인(신청대리인) 및 회계전문사의 선정
- 관리인 선임 여부 등 경영권 유지 여부 검토
- 신청시기(매출의 계절적 요인, 신규 계약 체결 시점 등) 및 운전자금 마련, 유동성 심화를 고려한 의사결정
- 회생계획 simulation 및 채권자 예상 요구사항의 사전 분석

[2단계] 개시결정 후 채권 확정 및 조사

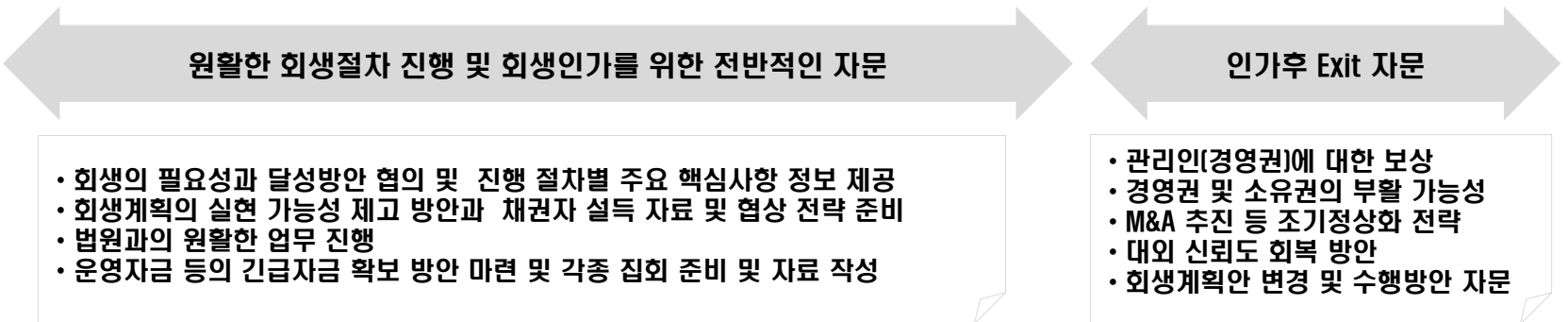
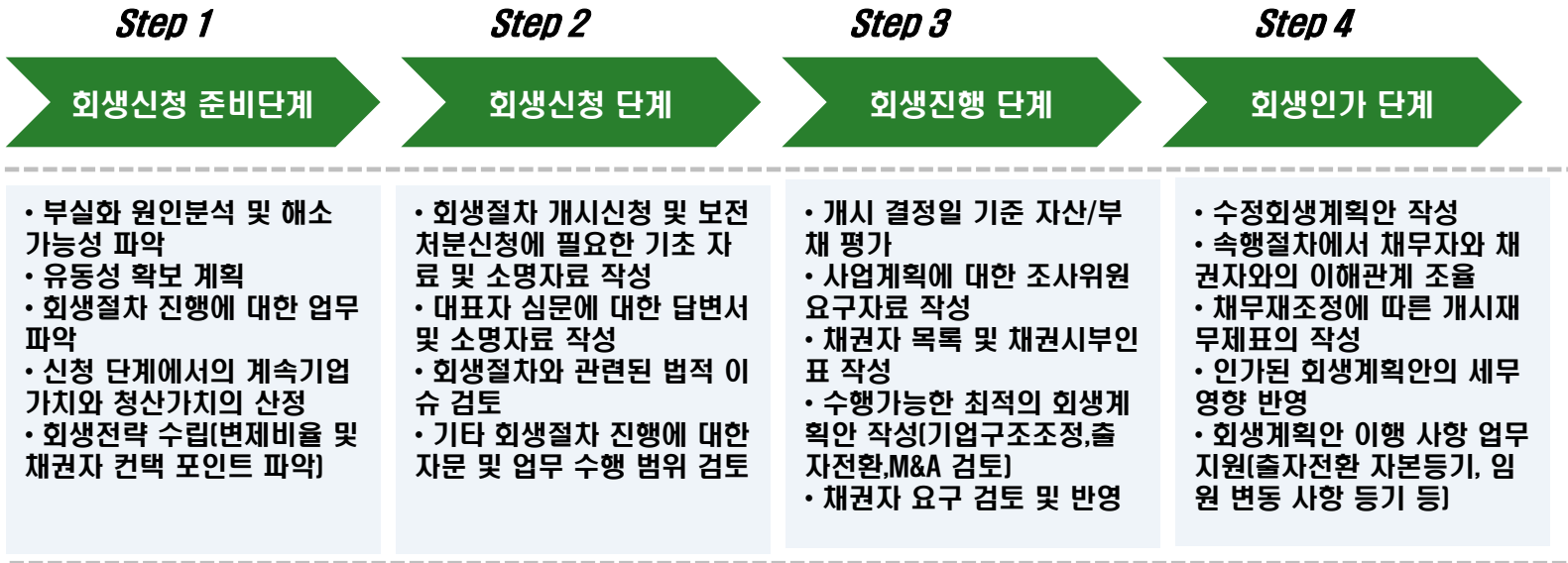
- 채권규모 확정과 미확정채권의 성격, 의결권 유무 검토
- 의결권 분포, 채권자 요구사항과 특성 등을 고려한 예상 자금운용계획이 반영되도록 사업계획 수립과 조사보고서 작성
- 수행 가능한 계속기업가치 및 기준이 명확한 청산가치 산정

[3단계] 회생계획안 작성 및 채권자 동의

- 조사보고서를 기초로 한 채권자와의 의견 조율
- 채권자의 의견을 반영하되, 수행가능한 회생계획안 수립이 중요

3. 대리인의 자문 및 업무지원

대리인은 경험이 풍부하고, 회생 이론과 회계 지식도 보유하고 있어야 원활한 회생절차 진행이 가능합니다.



<별첨 1> 회생절차 개시신청서 기재사항(*)

- ✓ 신청인 및 그 법정대리인의 성명 및 주소
- ✓ 채무자가 개인인 경우에는 채무자의 성명·주민등록번호 및 주소
- ✓ 채무자가 개인이 아닌 경우에는 채무자의 상호, 주된 사무소 또는 영업소의 소재지, 대표자의 성명
- ✓ 신청의 취지
- ✓ 회생절차개시의 원인
- ✓ 채무자의 사업목적과 업무의 상황
- ✓ 채무자의 발행주식 또는 출자지분의 총수, 자본의 액과 자산·부채 그 밖의 재산상태
- ✓ 채무자의 재산에 관한 다른 절차 또는 처분으로서 신청인이 알고 있는 것
- ✓ 회생계획에 관하여 신청인에게 의견이 있는 때에는 그 의견
- ✓ 채권자가 회생절차개시를 신청하는 때에는 그가 가진 채권의 액과 원인
- ✓ 주주·지분권자가 회생절차개시를 신청하는 때에는 그가 가진 주식 또는 출자지분의 수 또는 액
- ✓ 청산가치와 계속기업가치 등 경제성 비교
- ✓ 회사의 자구계획 및 갱생방안
- ✓ 회사 경영에 관한 의견 등

(*) 회생절차에 대한 경험이 풍부하고, 법률 및 회계에 대한 전문지식을 보유한 전문가의 조력이 뒷받침되어야 여러분의 회생절차 성공가능성이 높습니다.

감사합니다
