

반드시,  
회생절차에 대한 충분한 이해와  
회계 및 법률에 대한 전문지식이  
있는 대리인인지 확인하십시오.

# 회생절차 진행단계별 유의사항

## 기업회생센터

# 목 차

## I. 회생절차 업무 흐름도

1. 회생절차 흐름도 개요
2. 회생절차 단계별 진행 내용

## II. 회생절차 단계별 검토 사항

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

〈별첨 1〉 회생절차 개시신청서 기재사항

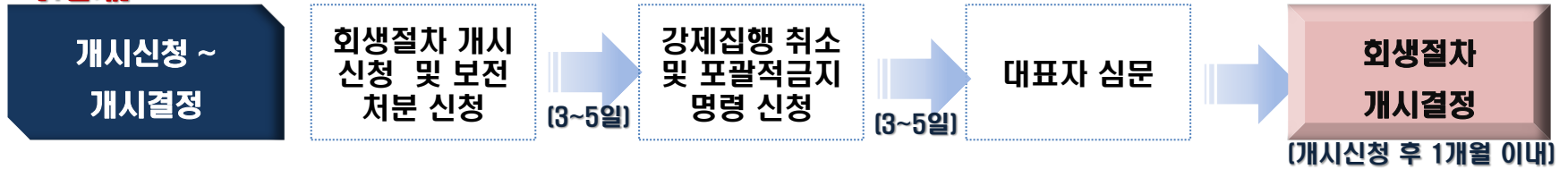
## 1. 회생절차 업무 흐름도

1. 회생절차 흐름도 개요
2. 회생절차 단계별 진행 내용

# 1. 회생절차 흐름도 개요

회생절차는 개시신청, 개시결정 후 채권확정 및 조사, 회생계획안 작성의 3단계로 나눌 수 있음.

## [1단계]



## [2단계]



## [3단계]



- 회생계획안의 가결은 회생절차개시일부터 1년 이내에 하여야 함. 불가피한 사유 있을 경우 6월 범위안에서 연장 가능.[법239조]
- 가결의 시기:회생계획안의 결의를 위한 관계인집회 제1기일부부터 2월 이내 하여야 함. 1월 이내 늘릴 수 있음(법239조)

## 2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같음.

주요 절차	D-day	진행 내용
	D-30	<p>개시 신청 자료 준비</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>부실화 원인 분석 및 해소 가능성 사전 검토</li> <li>회생절차 개시요건 구비 여부 검토</li> <li>회생절차 첨부자료 준비</li> <li>이사회 의결</li> </ul>
<b>회생절차 개시신청</b>	D-day	
	D+3(7)	<p>회사자산 보전처분 포괄적 금지 명령 비용 예납</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>채무자의 차입금 변제 금지, 재산처분금지, 차제금지, 임직원 채용금지</li> <li>채무자의 재산에 대한 채권자의 가압류, 담보권시행 등 강제집행 금지</li> <li>회생절차 진행에 필요한 비용 공탁(총자산 기준)</li> </ul>
	D+7(10)	<p>대표자 심문</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>기본 심문 사항은 법원에서 사전에 배포</li> <li>공장방문(공장가동여부, 주요설비 실재성 파악)과 회생절차 개시요건 충족 여부에 대한 심문</li> <li>추가적인 의문사항은 보정자료</li> </ul>
<b>회생절차 개시결정</b>	D+20	<p>관리인 선임</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>원칙적으로 기존 경영자 선임</li> <li>업무수행권과 재산의 관리처분권은 관리인이 보유               <ul style="list-style-type: none"> <li>개시결정일 기준 재산상태 파악</li> <li>채권목록 제출, 채권 조사 및 시무인표 작성</li> <li>계속기업을 가정한 사업계획 수립</li> <li>회생계획 수립 및 이행</li> </ul> </li> </ul>

## 2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같음.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생절차 개시결정	D+20	조사위원 선임 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 회사와 이해관계 없는 회계법인 선임</li> <li>- 개시결정일 기준 재산가액 평가</li> <li>- 청산가치 산정</li> <li>- 계속기업가치의 산정</li> <li>- 부인권 행위 조사</li> <li>- 기존 경영자의 부실경영책임 여부 조사</li> <li>- 회생절차 진행이 절절한가에 대한 조사보고</li> </ul>
채권자 목록 제출	D+55	관리인이 작성 및 제출 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 신고 의제</li> <li>• 회생담보권, 회생채권, 주식 출자지분 기재</li> </ul>
채권(주주지분) 신고	D+70	보유자 신고 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 회생담보권자, 회생채권자, 주주 출자지분권자 신고</li> <li>• 성명 주소, 목록번호, 채권의 내용 및 원인, 의결권 액수 등 기재</li> </ul>
채권 시부인표 제출	D+85	관리인이 작성 및 제출 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 채권 존부, 내용과 원인, 의결권 액 등의 진실 여부 확정</li> <li>• 이해관계인들은 채무자 채무 규모 파악</li> <li>• 향후 작성할 회생계획안 작성에 반영</li> </ul>
조사보고서 제출	D+100	회생절차 진행여부 결정 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 관리인과 조사위원의 조사보고서를 토대로 회생 절차를 계속 진행함이 적정한지 결정</li> </ul>

청산가치 높을 경우  
회생폐지

## 2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같음.

주요 절차	D-day	진행 내용
회생계획안 제출(수정회생계획안)	D+130 (150)	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 청산가치보장원칙 채권자평등원칙 수행가능성</li> <li>· 자금조달계획(사업계획, 비업무용자산 매각)</li> <li>· 채무면제, 채무변제, 상환 유예, 출자전환 등 권리 변경</li> <li>· 자본감소, 유상증자 등</li> </ul>
회생계획안 심리 및 결의를 위한 집회	D+185	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 조사위원 2차 조사보고서</li> <li>· 청산가치 보장</li> <li>· 수행가능성</li> </ul>
	D+190	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 특별조사기일</li> <li>· 신고기간 이후 특별조사기일 개최시까지 추후 보완 신고된 채권 조사</li> <li>· 심리 및 결의 집회</li> <li>· 인가 요건: 회생담보권자 3/4 이상, 회생채권자 2/3 이상, 주주 1/2 이상 동의</li> </ul>
회생계획 인가 결정 이후		<ul style="list-style-type: none"> <li>· 회생절차 종결</li> <li>· 법원의 관리·감독을 받지 않더라도 일반기업과 같은 자본구성과 조직을 갖춘 상태에서 정상적으로 영업활동을 영위할 수 있는 때</li> <li>· 이해관계인의 신청이나 직원에 의하여 종결결정을 할 수 있음</li> </ul>



## 2. 회생절차 단계별 진행 내용

단계별 주요 절차와 진행 내용은 다음과 같음.

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

## 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 같음.

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



## 회생 신청시 주요첨부 서류

- ✓ 개시원인
- ✓ 자산·부채 및 재산상태
- ✓ 회생계획
- ✓ 청산가치와 계속기업가치의 비교 등
- ✓ 보정자료 제출(미제출시 심문기일 미 지정)

## 관리인 불선임 사유

- ✓ 재산의 유용, 은닉, 부실경영으로 인한 재정적인 파탄
- ✓ 이사, 지배인의 책임있는 행위로 인한 재정적인 파탄
- ✓ 채권자협의회 의 요청

## 강제집행 취소 및 포괄적금지명령의 효과

- ✓ 강제집행, 가압류·가처분 중지
- ✓ 경매절차 중지
- ✓ 재산에 관한 소송중지
- ✓ 국세 및 지방세의 체납처분 또는 공익채권에 기한 강제집행 등은 금지할 수 없음

# 1. 회생절차 단계별 유의 사항

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

절 차	주요 업무	유의 사항
[2단계] 개시결정 후 채권 확정 및 조사	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 채권목록 제출</li> <li>• 채권신고 접수</li> <li>• 채권 시·부인표 작성</li> <li>• 관리인보고서 작성</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 채권목록제출을 위한 사전준비(사전결산 및 채무 파악)</li> <li>• 채권 시·부인표 작성 기준의 완벽한 이해를 통한 채권자와의 불필요한 의견 충돌 방지</li> <li>• 회생기간 중 법원업무 파악과 담당인원 선정 및 교육</li> <li>• 조사위원의 청산가치 및 계속기업가치의 산정에 대비한 사전 감정평가 및 사업계획에 대한 근거자료 준비</li> <li>• 채무재조정 및 구조조정 계획에 대한 조사위원과의 의견 일치</li> </ul>



## 개시결정 기각 사유

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

## 채권확정 및 채권자그룹 구분

- ✓ 개시결정 전일까지 결산
- ✓ 회생담보권/회생채권/조세채권 등으로 채권그룹별로 구분
- ✓ 채권자 조별 분류방법 및 의결권의 영향 분석, 부인권 행사 필요성 검토
- ✓ 미확정 채권의 실행 가능성 여부 파악 → 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 단계별 유의사항 중 회생계획안 작성과 채권자 동의와 관련된 사항은 아래와 같음.

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



**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, 자산 매각, 신규차입, 증자 등)
- ✓ 자금운용계획(채무 상환 및 운전자금 지출 계획 등)
- ✓ 채무면제 등 권리변경 내역
- ✓ 사업계획서 등

**회생계획 인가 요건**

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

## 2. 채무자 회생의 성공 요인

채무자 회생절차는 법원의 관리감독하에 채무자와 채권자가 상호 의견을 조정하는 과정으로 철저한 사전준비와 투명하고 객관적인 절차를 거친 채무재조정 도출 과정이 진행됨.

### [필수 성공 요인]

채무자와 채권자간의 의견 조정과 수행가능성 높은 회생계획안 작성

#### [1단계] 개시신청

- 회계 전문가 및 법률 전문가 확보
- 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

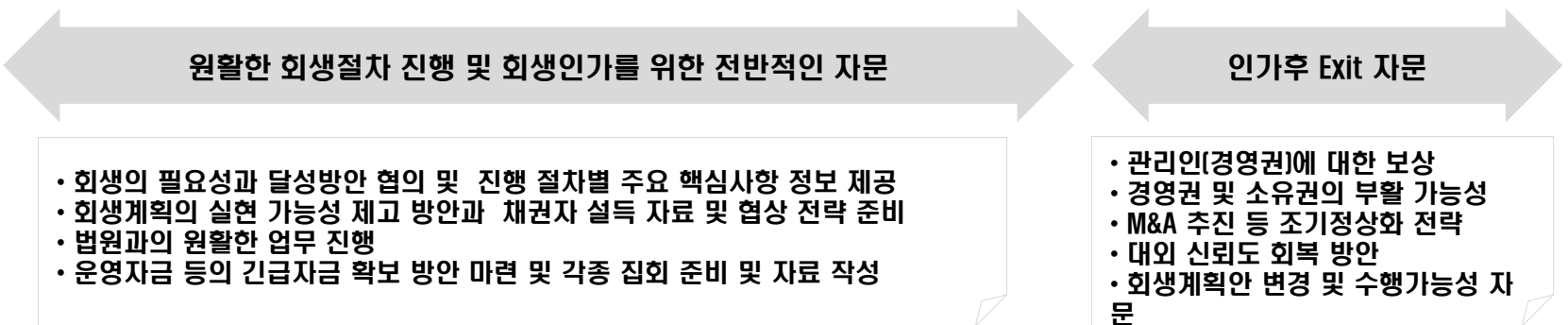
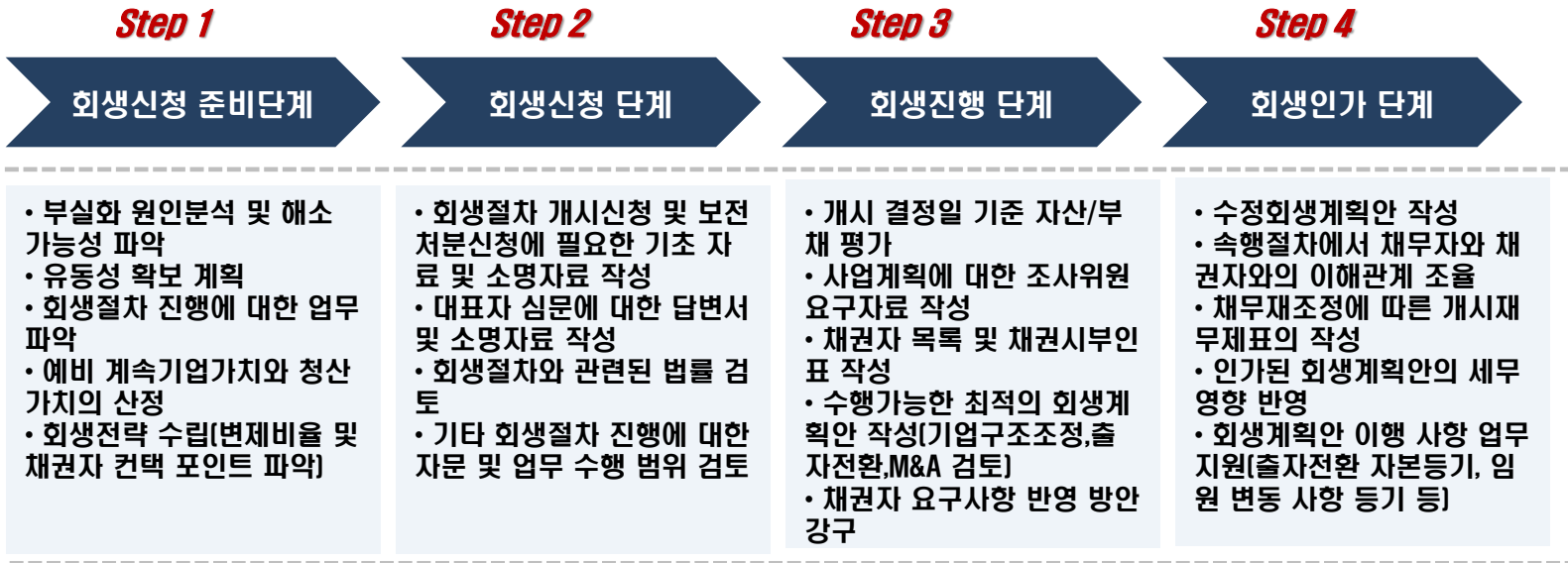
- 채권규모 확정과 미확정채권의 성격, 의결권 여부 검토
- 의결권 분포, 채권자 요구사항과 특성 등을 고려한 예상 자금운용계획이 반영되도록 사업계획 수립과 조사보고서 작성
- 수행 가능한 계속기업가치 및 기준이 명확한 청산가치 산정

#### [3단계] 회생계획안 작성 및 채권자 동의

- 조사보고서를 기초로 한 채권자와의 의견 조율
- 채권자의 무리한 요구에 대해서는 법원과 의견 교환
- 채권자의 의견을 반영하되, 수행가능한 회생계획안 수립

### 3. 대리인 등과의 업무 협조

대리인 등은 **경험이 충분하고**, 회계전문 지식과 법률전문 지식을 보유하고 있어야 원활한 회생 절차 진행이 가능함.



## <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



**감사합니다.**

---