

## 報 道 資 料

99. 3. 16

이 자료는 99년 3월 19일 조간부터 보도  
하여 주시기 바랍니다.

### 題 目: 기업지배구조개선위원회 출범

### 主要内容

- ☐ 기업지배구조개선위원회(위원장: 金在哲 무역협회장)가 14명의 위원과 李揆成 재정경제부장관 등이 참석하는 오찬모임을 갖고 공식 출범함
- ☐ 기업지배구조개선위원회 출범모임
  - 일 시 : 99.3.18(목) 12:00
  - 장 소 : 은행연합회 Banker's Club
  - 참석자 : 재경부장관, 기업지배구조개선위원회 위원(14명), 증권거래소 이사장, 증권업협회장, 상장회사협의회장, 투자신탁협회장 등
- ☐ 기업지배구조개선위원회 개요
  - 설립목적: 우리나라 기업의 특성에 맞는 기업지배구조 模範規約(Code of Best Practices)을 제정
  - 구 성: 상장기업 전문경영인, 금융기관 대표, 법률 및 회계전문가, 시민단체대표 등 14명(명단 별첨)
  - 설치장소: 증권거래소
  - 활동기간: 1999년 3월 ~8월(6개월)

□ 기업지배구조개선위원회의 주요 검토과제 예시

○ 이사회 기능제고를 위한 모델 제시

- 이사의 선임방법 및 책임·권한의 정립
- 이사 및 이사회 활동 강화
- 이사회와 감사의 경영감독기능
- 사외이사제도의 합리적인 운용방안 등

○ 주주중시 경영풍토의 정착방안 모색

- 주주총회의 활성화 및 효율적인 운영방안
- 상장기업의 기업설명회(IR) 활성화 방안
- 경영자의 평가 및 보수결정방법
- 기관투자자의 경영감시활동에 대한 합리적 모델
- 경영정보의 적시·충실한 공시방안 등

□ 별첨자료

① 기업지배구조개선위원회 설립취지 및 운영방안

② 기업지배구조개선위원회 및 자문위원회 위원 명단

\* Internet ID([www.mofe.go.kr](http://www.mofe.go.kr)), PC통신 ID(go EPIC)

報道資料生産課 : 금융정책국 증권제도과 TEL : 500-5363~5

財 政 經 濟 部 公 報 官 室

# **기업 지배구조개선위원회 설립취지 및 운영방안**



**1999. 3**

## I. 기업지배구조개선위원회 설립배경

- ◇ 기업경영의 투명성 제고를 위해 우리나라 기업의 특성에 맞는 「기업지배구조 模範規約(Code of Best Practices)」을 민간주도로 제정함으로써 기업 지배구조 개선을 위한 자발적인 노력 유도
- ◇ 99년 5월에 확정될 OECD의 기업지배구조원칙 (Principles of Corporate Governance) 등을 참조

□ 기업지배구조 선진화는 자본시장의 건전한 발전 및 경제체질 강화를 이루기 위한 핵심과제

- 투명성을 높여 기업에 대한 투자자의 신뢰를 확보
- 기업경영의 효율성을 높여 기업의 국제경쟁력을 제고

□ 기업지배구조 선진화는 民間주도의 구심체를 통해 우리나라 특성에 맞는 모범규약을 마련하여 추진하는 것이 효과적인 접근방법

- 그 동안 정부는 기업구조개혁 5대원칙 정립, 상법개정을 통한 이사의 책임강화 등 기업지배구조 개선을 위한 법·제도 정비에 주력해 왔음
- 앞으로 이러한 제도를 기반으로 기업지배구조를 실질적으로 선진화해 나가기 위해서는 민간 구심체를 통한 자발적 실천이 중요한 과제
- ▶ 21세기 국제경쟁시대에 걸맞는 바람직한 한국형 기업지배구조를 정착시키기 위하여 민간 중심으로 「기업지배구조 개선위원회」를 설치·운영

## II. 외국의 사례

### □ 현재 약 27개국이 「Corporate Governance Guidelines and Code of Best Practices」 제정·운영

- Cadbury위원회(英, 1992): 기업지배구조의 Magna Carta로 불리우며, 감사위원회 설치 등 이사회와 감독기능에 중점
- Hampel위원회(英, 1998): 기업지배구조의 Bible로 불리우며, 사외이사가 최소한 1/3이상을 차지할 것을 권고
- Dey위원회(加, 1994): 과반수 이상의 사외이사 선임을 권고
- Vienot위원회(佛, 1995): 2인 이상의 사외이사 선임을 권고

### □ 27개국중 별도의 기업지배구조개선위원회를 구성한 경우는 전체의 30%정도(영국, 캐나다, 일본, 벨기에, 프랑스 등)

- 기타 국가에서는 기관투자자협회, 경영자협회, 증권거래소, 경제인연합회 등이 자체적으로 가이드라인을 제정

\* 주요국의 기업지배구조개선위원회 개요: 별첨

### □ OECD에서는 각국에서 제정한 기업지배구조 모범규약의 공통요소를 추출하여 「기업지배구조 기본원칙」을 99년 5월까지 제정할 예정

#### ○ 주요 검토분야

- 이사회와 구조와 핵심 감독기능
- 주주 및 이해관계자의 권한과 책임
- 기업경영의 투명성 및 완전 공시(Full Disclosure)
- 주주에 대한 동등대우원칙

### Ⅲ. 위원회의 구성

◇ 기업경영 및 지배구조 분야에서 모범적 업적이 있는  
者중에서 일반의 인지도가 높은 자로 구성함으로써  
위원회가 제정할 모범규약에 대한 신뢰도를 제고

#### 1. 개선위원회: 14명(위원장 1명, 위원 13명)

⇒ 모범규약 제정작업을 총괄

- ☐ 前・現職 전문경영자 등: 5명
- ☐ 금융계 대표(은행・투신・증권): 4명
- ☐ 법률 및 회계전문가: 2명
- ☐ 시민단체 대표: 1명
- ☐ 학계 및 연구기관 대표: 2명

#### 2. 자문위원회: 14명(위원장 1명, 위원 13명)

⇒ 모범규약에 대한 구체적 자문을 담당

- ☐ 회사법 및 경영학계 전문가: 6명
- ☐ 전경련, 증권거래소, 상장회사협의회 등 유관기관 임원: 4명
- ☐ 증권연구원, 금융연구원, 자유기업센터 등 연구기관: 4명

#### 3. 실무작업팀 : 7명(팀장 1명, 팀원 6명)

⇒ 세부 실무작업 및 회의자료 준비 등 위원회 업무 보좌

- ☐ 파견기관: 증권거래소, 증권협, 상장협, 투신협, 증권연구원
- ☐ 기업지배구조관련 실무자(과장급)를 派遣・常勤

#### IV. 위원회의 주요 검토과제 예시

- ◇ 기업지배구조와 관련하여 각종 현행 제도와 국제적인 기준 등을 고려하여 모범규약을 마련·제정함으로써 기업들이 실제운용에 적극 활용·참고할 수 있도록 함

##### 1. 이사회 기능제고를 위한 모델 제시

☐ 이사의 선임방법 및 책임·권한의 정립

- 이사후보 선정방법
- 이사와 임원의 관계
- 이사의 충실의무(fiduciary duty) 등

☐ 이사 및 이사회의 활동 강화

☐ 이사회와 감사의 경영감독기능

- 이사회내의 小委員會(예: 경영위원회) 설립 필요성 검토

☐ 이사의 주식보유 의무제도 등에 대한 토의

☐ 사외이사제도 운용방안

- 사외이사와 사내이사의 기능 배분
- 사외이사의 독립성 유지방안
- 사외이사의 활동여건 개선

## 2. 주주중시 경영풍토의 정착방안

☐ 주주총회의 활성화 및 효율적인 운영방안

○ 서면투표제 활용방안 등

☐ 상장기업의 기업설명회(IR) 활성화 방안

☐ 소수주주권 보호방법

☐ 경영자의 평가 및 보수결정방법

☐ 기관투자자의 경영감시활동에 대한 합리적 모델

☐ 경영정보의 適時·충실한 공시방안 제시

○ 예측정보 등에 대한 공시 유도

○ 공시매체의 다양성 및 전자화 추세 고려

○ 외국투자자 등을 위한 자발적인 복수언어 공시 등

☐ 이사 및 경영자의 위법행위 등에 대한 견제 방안

○ 기관투자자의 적극적인 경영감시활동

## V. 위원회의 운영

☐ 위원회의 사무실: 여의도 증권거래소 신관 21층

☐ 위원회 운영기간: 1999.3 - 8 (6개월)



## (별첨) 主要國 기업지배구조개선위원회 개요

### 1. Hampel 위원회 (영국)

#### (1) 위원회 구성 및 운영기간

- 구성 : 총11명
  - 전현직 경영인 6명
  - 회계·법률 및 컨설팅업계 대표 3명
  - 금융업계 대표 2명
- 운영기간 : '95. 11 ~ '98. 1.

#### (2) 보고서 ('98.1)

##### 가. 주요 원칙 및 특징

- 사업보고서에 위원회의 기업지배원칙 이행 여부 공시
- 비집행이사를 중심으로 한 이사회 독립성 강화
- 런던증권거래소가 동 보고서 권고안을 상장규정에 반영할 것을 권고

##### 나. 주요 내용

- 이사회
  - 단일이사회, 비집행이사가 최소한 1/3이상
  - 이사회 의장과 CEO 분리 : 겸임시 이유 설명
  - 비집행이사 중심의 감사·지명·보수위원회 설치
- 이사의 보수
  - 집행이사의 보수패키지 : 보수위원회에서 결정
  - 장기 인센티브 신규 도입시 주주의 승인 필요
- 주주 및 주주총회
  - 기관투자자의 적극적 의결권 행사 권고
  - 주총에서 경영관련 질의응답 기회 부여

## 2. Cadbury 위원회 (영국)

### (1) 위원회 구성 및 운영기간

- 구성 : 총12명
  - 경영인 3명
  - 중앙은행 · 증권거래소 · 경영자협회 · 법률단체 · 회계사회 · 학계 · 기관투자자협회 · 회계관리위원회 · 금융경영인협회 대표 각1명 (9명)
- 운영기간 : '91. 5. ~ '92. 12.

### (2) 보고서 ('92.12)

#### 가. 주요 원칙 및 특징

- 투명성(openness), 신뢰성(integrity), 책임(accountability)에 기초한 기업지배원칙
- 이사회와 감독 및 보고기능에 초점
- 런던 증권거래소가 기업지배구조 모범규범(Code of Best Practices)을 상장규정에 반영하도록 권고

#### 나. 핵심 내용

- 이사회
  - 이사회에 충분한 수의 비집행이사 포함
  - 비집행이사의 과반수는 경영자와 독립성 유지
  - 3인 이상의 비집행이사로 구성된 감사위원회를 설치
- 집행이사의 보수
  - 집행이사의 보수는 주로 비집행이사로 구성된 보수위원회에서 결정

### 3. Dey 위원회 (캐나다)

#### (1) 위원회 구성

- 구성 : 총 13명
  - 경영인 6명, 학계 4명
  - 연금·금융기관·컨설팅업체 대표 각 1명 (3명)

#### (2) 보고서 ('94.12)

##### 가. 주요 원칙 및 특징

- 이사회와 주요 책임을 설정하고 이를 달성하기 위한 이사회 구조 설계
- 이사의 행위에 대한 법률적 책임의 균형감각 요구
- 토론토 거래소가 동 보고서의 권고안을 상장규정에 반영하여 상장기업이 권고안 이행여부를 공시하도록 제안

##### 나. 핵심 내용

- 이사회
  - 비관련이사(unrelated directors)가 과반수 점유
  - 이사회가 매년 비관련이사의 기준 및 해당자를 공시
  - 위원회의 활성화
    - 위원회는 대체로 사외이사로 구성되고, 비관련이사가 과반수 차지
    - 사외이사로만 구성된 감사위원회 설치
  - 경영진으로부터 독립적으로 기능을 수행할 수 있는 구조
- 이사의 책임
  - 일상업무집행에 대한 책임을 폐지하고 기업경영에 대한 감독 책임을 부과하도록 법률 개정 필요

#### 4. Peters 위원회 (네덜란드)

##### (1) 위원회 구성 및 운영기간

- 위원회의 구성
  - 암스텔담 거래소 및 상장회사협회
- 운영기간 : '96. 4. ~ '96. 10.

##### (2) 보고서 ('96.10)

###### 가. 주요 원칙 및 특징

- 경영의 투명성·효율성 제고, 경영감독 강화 및 업무와 책임의 적절한 배분
- 주주의 영향력 증대를 위한 방안 모색

###### 나. 핵심 내용

- 이사회
  - 前職 집행이사회 멤버를 자동적으로 감독이사회에 임명하는 관행 폐지
- 주주총회
  - 주주제안권 부여
- 권한과 책임의 구분
  - 재무정책(annual accounts)의 채택·기업정책의 승인과 이에 대한 감독이사회 감독을 명확히 구분

## 5. Vienot 위원회

### (1) 위원회 구성

- CNPF(Conseil National du Patronat Francais) 및 AFEP(Association Francaise des Entreprises Privees)

### (2) 보고서('95.7)

#### 가. 주요 원칙 및 특징

- 외국의 유명 보고서(예: Cadbury 보고서)를 답습하지 않고 프랑스 특유의 기업문화를 고려
- 현행 법률과 비교하여 개선점을 모색하고, 기업에 대한 권고의 강도가 약함(soft adaption)

#### 나. 핵심 내용

- 이사회
  - 이사회에 최소한 2명의 독립이사를 포함
  - 의장에 한정하고 있는 임시이사회 소집권을 수명의 이사에게 부여
  - 의장에게 이사에 대해 정보를 제공할 의무 부과
- 전문위원회의 설치
  - 각 기업이 지명, 보수, 감사위원회 설치하고, 각 위원회는 활동상황을 주주총회에 보고

## 6. OECD 기업지배구조 기본원칙 草案

### (1) 가이드라인 제정작업 경과

- 98.7월에 구성된 특별위원회(Task Force)에서 3차례의 회의를 거쳐 초안 마련
- 99.5월에 개최될 각료이사회에서 최종안을 추인할 예정

### (2) 기본원칙의 주요 특징

- 기업지배구조에 대한 공통요소를 추출하여 핵심원칙을 정립
- 회원국 등에 권고형태로 보급(법적인 구속력은 없음)

### (3) 기본원칙의 주요 내용

- 이사회는 핵심 감독기능을 수행해야 함
  - 기업전략·사업계획 등의 검토, 업무집행의 감독
  - 핵심 집행임원의 선임·보상·감독 및 필요시 교체
- 이사회 구조
  - 이사회는 충분한 수의 독립적인 사외이사를 포함하여야 함
  - 감사업무, 지명 및 보수결정 등은 사외이사로 구성된 위원회에서 담당하는 것이 타당
- 이사의 권한과 책임
  - 이사는 충분한 정보를 가진 상태에서 신의성실에 따라 기업 전체의 최선의 이익을 위한 방식으로 행동해야 함
- 기타 검토 과제
  - 주주 및 이해관계자의 권한과 책임
  - 기업경영의 투명성 및 완전 공시(Full Disclosure)
  - 주주에 대한 동등대우원칙

## 기업지배구조 개선위원회 및 자문위원회 위원

### 1. 개선위원회

구 분	성 명	현 직	비 고
상장기업 전문 경영자 등	金在哲	무역협회장	위원장
	崔禹錫	삼성경제연구소장	
	孫尙模	한국전략경영컨설팅 대표이사 회장	
	吳浩根	기업구조조정위원장	
	姜錫珍	GE Korea 사장	
금융계 대표	金振晩	한빛은행장	
	金勝猷	하나은행장	
	邊 炯	한국투자신탁 사장	
	金仁柱	한국종금 사장	
법률 및 회계 전문가	金永珉	김&장 대표	
	梁承禹	안진회계법인 대표	
시민단체대표	朱宗桓	참여사회연구소 이사장	
학계 및 연구 기관 대표	金亨培	고려대 법대교수	
	金重雄	현대경제연구원장	

## 2. 자문위원회

구 분	성 명	현 직	비 고
경영학계 대표	李永琪	KDI 선임연구위원	
	張夏成	고려대 경영대 교수	
	鄭光善	중앙대 경영대 교수	
회사법 전문가	鄭東潤	고려대 법대 교수	
	李哲松	한양대 법대 교수	
	金建植	서울대 법대 교수	
유관기관 임원	俞翰樹	전경련 전무이사	
	宋明勳	증권거래소 이사	
	吳丁煥	증권업협회 상무이사	
	鄭榮泰	상장협 상무이사	
연구기관 책임자	崔運烈	증권연구원장	위원장
	孔柄湲	자유기업센터 소장	
	崔興植	금융연구원 부원장	
	李英世	KIET 산업정책연구 센터소장	