



기업가치 제고 계획과 이사회에의 권한 및 공시

2024.08.29

기업가치 제고 계획 (밸류업 프로그램)

한국거래소는 기업 자율성을 존중하지만
기업가치 제고 계획의 책임 있는 실행을 위해
이사회 참여를 적극적으로 독려함

이에 이사회와 권한과 공시 점검요인을 살펴보고자 함

기업가치 제고 계획의 핵심 특징

자율성

미래지향성

종합성

선택과 집중
가능성

이사회 책임

이사회가 기업 경영관리에 있어 책임 있는 결정기관이라는 점에서

이사회와 적극적인 참여가 필요

I. 기업가치 제고 계획과 이사회 권한(1/2)



수익성

부진사업
구조조정

사업 포트폴리오
개편



성장성

신규 투자 결정

투자 자원 마련

법규 상 이사의 권한

상법 제393조 ① ③ ④ (이사회 권한)

중요한 자산의 처분 및 양도, 대규모 재산의 차입, 지점의 설치, 이전, 폐지 등 회사의 업무집행은 이사의 결의로 함

이사는 대표이사로 하여금 다른 이사 또는 피용자의 업무에 관하여 이사회에 보고할 것을 요구할 수 있음

이사는 3월에 1회 이상 업무의 집행상황을 이사회에 보고하여야 함

I. 기업가치 제고 계획과 이사회 권한(2/2)



주주환원

배당 결정

자사주
매입·소각



거버넌스 개선

기업가치
제고계획 보고서
보고 수령 or 의결

법규 상 이사의 권한

상법 제462조 ② (이익의 배당)

주주총회 결의로 결정. 단, 재무제표를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 정함

상법 제341조 ② (자기주식의 취득)

주주총회 결의로 결정. 단, 정관에서 정하는 경우 이사의 결의로써 같음 가능

상법 제413조 (조사·보고의 의무)

감사위원회는 주주총회에 제출할 의안, 서류 등을 조사하여...

II. 공시 점검요인

기업지배구조 보고서 가이드라인 (2024.06.04 개정)

한국거래소는 상장기업이 기업가치 제고 계획을 수립하고 소통에 활용하였는지 지배구조보고서를 통해 공시하도록 가이드라인을 개정

▶ 이사회는 기업에게 법적으로 요구되는 공시 의무 점검 필요

(1) 공시대상기간 개시시점부터 보고서 제출 시점까지 기업가치 제고 계획 공시 여부

자율공시 여부

(2) 최근 3년간 기업가치 제고 계획 공시 현황 및 기업가치 제고 계획 수립, 공시 과정에 이사회 참여 여부

<표 11-1 : 기업가치 제고 계획 공시 현황 및 이사회 참여 여부>

	공시 일자	이사회 참여 여부	관련 이사회 일자	주요 논의 내용
공시-1차				
...				

(3) 공시대상기간 개시시점부터 보고서 제출 시점까지 주주 및 시장참여자 와 기업가치 제고 계획을 활용하여 소통한 실적이 있는지 여부 및 내용

소통 여부

<표 11-2 : 기업가치 제고 계획 소통 현황>

	일자	소통대상	소통채널	임원 참여여부	주요 소통 내용
소통-1차					
...					

밸류업프로그램, 향후 전망과 기업의 대응방안

▶ 참가 신청하기

| 일시 2024년 9월 5일(목) 14:00 ~ 16:10

| 장소 온라인 웨비나(Webinar)

| 내용

I	밸류업프로그램 의의와 지원센터 소개	삼성KPMG 신장훈 부대표
II	글로벌 시장 비교를 통한 기대효과와 전망	삼성KPMG 김규림 상무
III	기업가치 제고 계획 공시를 위한 핵심 고려사항	삼성KPMG 조일상 상무
IV	투자자가 예상하는 변화와 대응방안	삼성증권
V	향후 Milestone과 운영방향	한국거래소
VI	Closing remarks	삼성KPMG 변영훈 감사부문 대표

※행사문의: KPMG 삼정회계법인

조일상 상무 (02-2112-7916, ijo@kr.kpmg.com)

이상기 상무 (02-2112-3441, sangkilee@kr.kpmg.com)

신정민 차장 (02-2112-7731, jungminshin@kr.kpmg.com)