

**PROTOCOL  
BETWEEN  
THE GOVERNMENT OF  
THE UNITED STATES OF AMERICA  
AND  
THE GOVERNMENT OF  
THE REPUBLIC OF KOREA  
AMENDING THE FREE TRADE AGREEMENT BETWEEN  
THE UNITED STATES OF AMERICA AND THE REPUBLIC OF KOREA**

The Government of the United States of America (United States) and the Government of the Republic of Korea (Korea), the Parties to the *Free Trade Agreement between the United States of America and the Republic of Korea* (Agreement), acting in accordance with Article 24.2 (Amendments) of the Agreement, have agreed as follows:

1. Paragraph 3 of the General Notes of the Tariff Schedule of the United States is amended as follows:
  - (a) by striking “R and S” and replacing it with “R, S, and AA”;
  - (b) by striking “and” after the semicolon in subparagraph (a), and by striking “.” at the end of subparagraph (b) and replacing it with “; and”; and
  - (c) by inserting the following subparagraph after subparagraph (b):

“(c) duties on originating goods provided for in the items in staging category AA shall remain at base rates during years one through 29, and such goods shall be duty-free, effective January 1 of year 30.”.
2. The Tariff Schedule of the United States to Annex 2-B, as it pertains to tariff items 87042100, 87042250, 87042300, 87043100, 87043200, and 87049000, in the “Staging Category” column, is amended by striking “G” and replacing it with “AA”.
3. Chapter Ten (Trade Remedies) is amended as follows:
  - (a) in Article 10.7, by striking paragraph number “1.” and replacing it with “2.”, striking paragraph number “2.” and replacing it with “3.”, striking paragraph number “3.” and replacing it with “4.”, striking paragraph number “4.” and replacing it with “5.”, and inserting the following paragraph before renumbered paragraph 2:

“1. The Parties recognize the right to apply trade remedy measures consistent with Article VI of the GATT 1994, the AD Agreement, and the SCM Agreement, and the importance of promoting transparency in antidumping and countervailing duty proceedings and of ensuring the opportunity of all interested parties to participate meaningfully in such proceedings.”;
  - (b) in Article 10.7, by inserting the following paragraphs after renumbered paragraph 5:

“*Transparency and Due Process*
6. In any segment of a proceeding in which an investigating authority of a Party determines to conduct an in-person verification of information provided

by a responding party and pertinent to the calculation of an antidumping duty margin or the level of a countervailable subsidy, the investigating authority shall promptly notify the responding party of its intent to do so, and normally shall:

- (a) provide the responding party advance notice of the dates on which the investigating authority intends to conduct any such in-person verification of information;
- (b) prior to any such in-person verification, provide the responding party a document that sets forth the topics the responding party should be prepared to address during the verification and describes the types of supporting documentation the responding party should make available for review;
- (c) after the verification is completed prepare a written report describing the methods and procedures that it followed in carrying out the verification and the results of the verification; and
- (d) make the report available, consistent with the Party's law, to all interested parties in sufficient time for the interested parties to defend their interests in the segment of a proceeding.

7. An investigating authority of a Party shall, consistent with the Party's law, disclose, *inter alia*, for each interested party for whom the investigating authority has determined an individual rate of duty, the calculations used to determine the rate of dumping or countervailable subsidization and, if different, the calculations used to determine the rate of duty to be applied to imports of the interested party. The disclosure and explanation shall be in sufficient detail so as to permit the interested party to reproduce the calculations without undue difficulty. Such disclosure shall include, whether in electronic format (such as a computer program or spreadsheet) or in any other medium, a detailed explanation of the information the investigating authority used, the sources of that information, and any adjustments it made to the information when used in the calculations. The investigating authority shall provide interested parties adequate opportunity to respond to the disclosure.”; and

- (c) in footnote 1 and renumbered paragraph 3 of Article 10.7 and in Article 10.8.2(b), by striking the references to “paragraphs 3 and 4” and replacing those references with references to “ paragraphs 4 through 7”.

4. Chapter Eleven (Investment) is amended as follows:

- (a) in Article 11.3, by inserting the following footnote after “National Treatment” in the title of the article:

“<sup>1</sup> For greater certainty, whether treatment is accorded in “like circumstances” under Article 11.3 or Article 11.4 depends on the totality of the circumstances, including whether the relevant treatment distinguishes between investors or investments on the basis of legitimate public welfare objectives.”;

- (b) by renumbering footnotes 1 through 17 as 2 through 18;
- (c) in Article 11.4, by inserting the following paragraph after paragraph 2:



“3. For greater certainty, the treatment referred to in this Article does not encompass international dispute resolution procedures or mechanisms, such as those included in Section B.”;

- (d) in Article 11.5, by striking paragraph number “4.” and replacing it with “5.”, striking paragraph number “5.” and replacing it with “6.”, striking paragraph number “6.” and replacing it with “7.”, and inserting the following paragraph after paragraph 3:

“4. For greater certainty, the mere fact that a Party takes or fails to take an action that may be inconsistent with an investor’s expectations does not constitute a breach of this Article, even if there is loss or damage to the covered investment as a result.”;

- (e) in renumbered Article 11.5.6, by striking the references to “paragraph 4” and replacing those references with references to “paragraph 5”;
- (f) in renumbered Article 11.5.7, by striking the reference to “Paragraph 4” and replacing it with a reference to “Paragraph 5”;
- (g) in Article 11.6.1(d), by striking the reference to “11.5.3” and replacing it with a reference to “11.5.4”;
- (h) in Article 11.7.1(e), by striking the reference to “11.5.4 and 11.5.5” and replacing it with a reference to “11.5.5 and 11.5.6”;
- (i) in Article 11.18, by inserting the following paragraph after paragraph 3:

“4. (a) An investor of a Party may not initiate or continue a claim under this Section if a claim involving the same measure or measures alleged to constitute a breach under Article 11.16 and arising from the same events or circumstances is initiated or continued pursuant to an agreement between the respondent and a non-Party by:

- (i) a person of a non-Party that owns or controls, directly or indirectly, the investor of a Party; or
- (ii) a person of a non-Party that is owned or controlled, directly or indirectly, by the investor of a Party.

(b) Notwithstanding subparagraph (a), the claim may proceed if the respondent agrees that the claim may proceed, or if the investor of a Party and the person of a non-Party agree to consolidate the claims under the respective agreements before a tribunal constituted under this Section.”;

- (j) in Article 11.20, by striking paragraph number “9.” and replacing it with “10.”, striking paragraph number “10.” and replacing it with “11.”, striking paragraph number “11.” and replacing it with “12.”, striking paragraph number “12.” and replacing it with “13,” and inserting the following paragraph after paragraph 8:

“9. For greater certainty, if an investor of a Party submits a claim under Section B, including a claim alleging that a Party breached Article 11.5, the investor has the burden of proving all elements of its claims, consistent with general principles of international law applicable to international arbitration.”;

- (k) in renumbered Article 11.20.12(b), by striking the reference to “paragraph 12” and replacing it with a reference to “paragraph 13”;
- (l) in the chapeau of Article 11.20.6, by inserting the following after “Article 11.26”: “or that a claim is manifestly without legal merit”;
- (m) in Article 11.20.6(c), by inserting the following after “In deciding an objection under this paragraph”: “that a claim submitted is not a claim for which an award in favor of the claimant may be made under Article 11.26”;
- (n) in Article 11.28, in the definition of an “investor of a non-Party”, by inserting the following footnote after “make”:

“<sup>19</sup> For greater certainty, the Parties understand that, for purposes of the definitions of “investor of a non-Party” and “investor of a Party,” an investor “attempts to make” an investment when that investor has taken concrete action or actions to make an investment, such as channeling resources or capital in order to set up a business, or applying for a permit or license.”;

- (o) by making consequential adjustments to the numbering of the footnotes so that former footnotes 18, 19, 20, 21, and 22 are renumbered as footnotes 20, 21, 22, 23, and 24, respectively; and
- (p) by inserting the following annex after Annex 11-G:

“Annex 11-H  
Joint Committee


Consistent with Article 22.2, the Joint Committee shall, as appropriate, initiate discussions regarding the operation of this Chapter, and consider any potential improvements, to ensure that this Chapter continues to meet the objectives of the Parties, including providing meaningful procedures for resolving investment disputes and effective mechanisms to eliminate frivolous claims and to deter the filing of frivolous claims.”.

Each Party shall notify the other Party of the completion of its legal requirements and procedures required for the entry into force of this Protocol. This Protocol shall enter into force on the date on which the Parties exchange written notifications that they have completed their respective applicable legal requirements and procedures. This Protocol shall terminate on the date that the Agreement terminates.

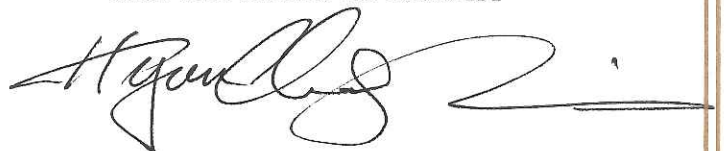
IN WITNESS WHEREOF the undersigned, being duly authorized by their respective Governments, have signed this Protocol.

DONE at the City of New York, this 24th day of September 2018, in duplicate in the English and Korean languages.

FOR THE GOVERNMENT OF  
THE UNITED STATES OF AMERICA



FOR THE GOVERNMENT OF  
THE REPUBLIC OF KOREA





미합중국과 대한민국 간의 자유무역협정을 개정하는  
미합중국 정부와  
대한민국 정부 간의  
의정서

「미합중국과 대한민국 간의 자유무역협정」(협정) 제 24.2 조(개정)에 따라 행위하는 협정의 양 당사국인 미합중국 정부와 대한민국 정부는 다음과 같이 합의하였다.

1. 미합중국 관세양허표 일반 주해 제 3 항은 다음과 같이 개정된다.
  - 가. “R 및 S”를 삭제하고 이것을 “R, S 및 AA”로 대체한다.
  - 나. 가호의 마침표 뒤에 “그리고”를 삭제하고, 나호의 끝에 “그리고”를 삽입한다. 그리고
  - 다. 나호 뒤에 다음의 호를 삽입한다.

“다. 단계별 양허유형 AA 로 규정된 원산지 상품에 대한 관세는 이행 1 년차부터 이행 29 년차까지 기준관세율이 유지되고, 이행 30 년차 1 월 1 일부터 그 상품에 대하여 무관세가 적용된다.”
2. 부속서 2-나의 미합중국 관세양허표는, 관세항목 87042100, 87042250, 87042300, 87043100, 87043200 및 87049000 과 관련하여, “단계별 양허유형” 열에서 “G”를 삭제하고 이것을 “AA”로 대체함으로써 개정된다.
3. 제 10 장(무역구제)은 다음과 같이 개정된다.
  - 가. 제10.7조에서, 항 번호 “1.”을 삭제하고 이것을 “2.”로 대체하며, 항 번호 “2.”를 삭제하고 이것을 “3.”으로 대체하며, 항 번호 “3.”을 삭제하고 이것을 “4.”로 대체하며, 항 번호 “4.”를 삭제하고 이것을 “5.”로 대체하며, 그리고 다시 번호 매김 되는 제2항 앞에 다음의 항을 삽입한다.

“1. 양 당사국은 1994 년도 GATT 제 6 조, 반덤핑 협정, 그리고 보조금 및 상계조치에 관한 협정에 따른 무역구제 조치를 적용할 권리와 반덤핑 및 상계 관세 절차에서의 투명성 증진과 그러한 절차에 모든 이해당사자들이 의미 있게 참여하기 위한 기회 보장의 중요성을 인정한다.”
  - 나. 제10.7조에서, 다시 번호 매김 되는 제5항 뒤에 다음의 항들을 삽입한다.

**“투명성 및 적법절차**

6. 절차의 어떠한 부분에서든 당사국의 조사당국이 응답당사자에 의하여 제공되고 반덤핑 관세 마진 또는 상계가능보조금 수준의 계산과 관련된 정보에 대하여 대면 검증을 수행하기로 결정하는 경우, 조사당국은 그렇게 하려는 자신의 의사를 응답당사자에게 신속하게 통보하고, 통상적으로,

    - 가. 조사당국이 정보에 대한 모든 그러한 대면 검증을 수행하려는 날짜를 응답당사자에게 사전 통보한다.
    - 나. 모든 그러한 대면 검증 전에, 검증과정에서 응답당사자가 다룰

준비가 되어야 하는 주제를 규정하고 검토를 위하여 응답당사자가 이용 가능하도록 하여야 하는 증명서류의 종류를 기술한 문서를 응답당사자에게 제공한다.

다. 검증이 완료된 후, 검증을 수행하면서 따른 방법 및 절차와 검증의 결과를 기술한 서면 보고서를 준비한다. 그리고

라. 그 당사국의 법에 따라, 절차의 부분에서 이해당사자들이 그들의 이익을 방어하기 위한 충분한 시간을 두고 모든 이해당사자들에게 그 보고서를 이용 가능하게 한다.

7. 당사국의 조사당국은, 특히 조사당국이 개별적인 관세율을 결정한 해당 이해당사자를 위하여, 덤핑률 또는 상계가능보조금 지급비율의 결정에 사용된 계산방식을, 그리고 덤핑률 또는 상계가능보조금 지급비율이 적용된 관세율과 다른 경우 해당 이해당사자의 수입에 적용되는 관세율의 결정에 사용된 계산방식을 당사국의 법에 따라 공개한다. 이해당사자들이 과도한 어려움 없이 그 계산방식을 재현하는 것을 허용하기 위하여 공개와 설명은 충분히 상세하여야 한다. 그러한 공개는, 전자적 형식(컴퓨터 프로그램이나 스프레드시트와 같은 것)인지 또는 그 밖의 어떠한 매체인지에 관계없이, 조사당국이 이용한 정보, 그 정보의 출처, 그리고 조사당국이 계산방식에 사용된 그 정보에 행한 모든 조정에 대한 상세한 설명을 포함한다. 조사당국은 이해당사자들이 그 공개에 대하여 응답할 충분한 기회를 제공한다.” 그리고

다. 각주 1 과 다시 번호 매김 되는 제 10.7 조제 3 항에서, 그리고 제 10.8 조제 2 항나호에서, “제 3 항 및 제 4 항”에 관한 언급들을 삭제하고 이를 “제 4 항부터 제 7 항까지”에 관한 언급들로 대체한다.

4. 제 11 장(투자)은 다음과 같이 개정된다.

가. 제 11.3 조에서, 그 조의 제목 “내국민 대우” 뒤에 다음의 각주를 삽입한다.

“1) 보다 명확히 하기 위하여, 제 11.3 조 또는 제 11.4 조에 따라 “동종의 상황”에서 부여되는 대우인지 여부는 관련 대우가 정당한 공공 복지 목적에 기초하여 투자자들 간 또는 투자들 간을 구별하는지 여부를 포함하는 전체 상황에 달려있다.”

나. 각주 1 부터 17 까지를 2 부터 18 까지로 다시 번호를 매긴다.

다. 제 11.4 조에서, 제 2 항 뒤에 다음의 항을 삽입한다.

“3. 보다 명확히 하기 위하여, 이 조에서 언급되는 대우는 제 2 절에 포함된 것과 같은 국제 분쟁 해결 절차 또는 메커니즘을 포함하지 아니한다.”

라. 제 11.5 조에서, 항 번호 “4.”를 삭제하고 이것을 “5.”로 대체하며, 항 번호 “5.”를 삭제하고 이것을 “6.”으로 대체하며, 항 번호 “6.”을 삭제하고 이것을 “7.”로 대체하며, 그리고 제 3 항 뒤에 다음의 항을 삽입한다.

“4. 보다 명확히 하기 위하여, 당사국이 행위를 하거나 하지 못하는 것이 투자자의 기대와 불일치할 수 있다는 단순한 사실은 그 결과로



적용대상 투자에 손실 또는 손해가 있더라도 이 조의 위반을 구성하지 아니한다.”

- 마. 다시 번호 매김 되는 제 11.5 조제 6 항에서, “제 4 항”에 관한 언급들을 삭제하고 이를 “제 5 항”에 관한 언급들로 대체한다.
- 바. 다시 번호 매김 되는 제 11.5 조제 7 항에서, “제 4 항”에 관한 언급을 삭제하고 이것을 “제 5 항”에 관한 언급으로 대체한다.
- 사. 제 11.6 조제 1 항라호에서, “제 3 항”에 관한 언급을 삭제하고 이것을 “제 4 항”에 관한 언급으로 대체한다.
- 아. 제 11.7 조제 1 항마호에서, “제 11.5 조제 4 항·제 11.5 조제 5 항”에 관한 언급을 삭제하고 이것을 “제 11.5 조제 5 항·제 11.5 조제 6 항”에 관한 언급으로 대체한다.
- 자. 제 11.18 조에서, 제 3 항 뒤에 다음의 항을 삽입한다.

“4. 가. 제 11.16 조에 따른 위반을 구성하는 것으로 주장되는 동일한 조치 또는 조치들과 관련되고 동일한 사건 또는 상황으로부터 발생하는 청구가 다음에 의하여 피청구국과 비당사국 간의 협정에 따라 개시되었거나 계속된 경우 당사국의 투자자는 이 절에 따른 청구를 개시하거나 계속할 수 없다.

- 1) 당사국의 투자자를 직접적 또는 간접적으로 소유하거나 지배하는 비당사국의 인, 또는
- 2) 당사국의 투자자에 의하여 직접적 또는 간접적으로 소유되거나 지배되는 비당사국의 인

나. 가호에도 불구하고, 피청구국이 그 청구를 진행할 수 있다고 동의하는 경우, 또는 당사국의 투자자와 비당사국의 인이 그 각 협정에 따른 청구를 이 절에 따라 구성된 중재판정부에 병합하는 것에 동의한 경우 그 청구를 진행할 수 있다.”

- 차. 제 11.20 조에서, 항 번호 “9.”를 삭제하고 이것을 “10.”으로 대체하며, 항 번호 “10.”을 삭제하고 이것을 “11.”로 대체하며, 항 번호 “11.”을 삭제하고 이것을 “12.”로 대체하며, 항 번호 “12.”를 삭제하고 이것을 “13.”으로 대체하며, 그리고 제 8 항 뒤에 다음의 항을 삽입한다.

“9. 보다 명확히 하기 위하여, 당사국의 투자자가 당사국이 제 11.5 조를 위반하였다고 주장하는 청구를 포함하여 제 2 절에 따른 청구를 제기하는 경우, 투자자는 국제 중재에 적용 가능한 국제법의 일반원칙에 따라, 자신의 청구의 모든 요소를 입증하는 부담을 진다.”

- 카. 다시 번호 매김 되는 제 11.20 조제 12 항나호에서, “제 12 항”에 관한 언급을 삭제하고 이것을 “제 13 항”에 관한 언급으로 대체한다.
- 타. 제 11.20 조제 6 항의 두문에서, “피청구국의 이의제기를,” 뒤에 다음을 삽입한다: “또는 명백하게 법률상 이유가 없는 청구라는 피청구국의 이의제기를”

- 파. 제 11.20 조제 6 항다호에서, “이 항에 따른” 앞에 다음을 삽입한다:  
“제기된 청구가 제 11.26 조에 따라 청구인에게 유리한 판정이 내려질 수 있는 청구가 아니라는”
- 하. 제 11.28 조에서, “비당사국의 투자자”의 정의에서 “시도하거나” 뒤에 다음의 각주를 삽입한다.  
“19) 보다 명확히 하기 위하여, 양 당사국은 “비당사국의 투자자”와 “당사국의 투자자”의 정의 목적상, 투자자가 영업을 개시하기 위하여 자원 또는 자본을 이전하거나 허가 또는 면허를 신청하는 것과 같이, 투자하기 위한 구체적인 행위나 행위들을 한 경우, 투자 “하고자 시도”하는 투자자로 양해한다.”
- 거. 기존 각주 18, 19, 20, 21 및 22 가 각각 각주 20, 21, 22, 23 및 24 로 다시 번호 매김 되도록 각주 번호 매김을 결과적으로 조정한다. 그리고
- 너. 부속서 11-사 뒤에 다음 부속서를 삽입한다.

“부속서 11-아  
공동위원회

제 22.2 조에 따라, 공동위원회는, 적절한 경우, 이 장의 운영에 대하여 논의를 개시하고, 이 장이 양 당사국의 목적을 지속적으로 충족하는 것을 보장하기 위하여, 투자 분쟁을 해결하기 위한 의미 있는 절차와 사소한 청구를 근절하고 사소한 청구의 제기를 방지하기 위한 효과적인 메커니즘의 제공을 포함하는 모든 잠재적인 개선을 고려한다.”

각 당사국은 다른 쪽 당사국에게 이 의정서의 발효를 위하여 요구되는 자국의 법적 요건과 절차의 완료를 통보한다. 이 의정서는 양 당사국이 각자의 적용 가능한 법적 요건과 절차를 완료하였다는 서면 통보를 교환하는 날에 발효된다. 이 의정서는 협정이 종료되는 날에 종료한다.

이상의 증거로, 아래의 서명자는 각자의 정부로부터 정당하게 권한을 위임받아 이 의정서에 서명하였다.

2018 년 9 월 24 일 뉴욕시에서 영어 및 한국어로 각 2 부씩 작성하였다.

미합중국 정부를 위하여

대한민국 정부를 위하여