

## 보도참고자료

◇ 연합뉴스 “공적자금 투입 금융기관 정부보유지분 조직 매각”관련 제하의 기사에서 진념 부총리가 정부보유주식 매각의 방식으로 언급한 **Opera Note**에 대해 다음과 같이 알려드리니 참고하시기 바랍니다.

- “Opera Note”란 주식을 담보로 한 교환사채(EB: Exchangeable Bond)의 일종으로서
- “Telecom Italia”등 이태리게 회사에서 활용된 사례가 있었기 때문에 일부 외국계 투자회사에서 “Opera Note”란 이름으로 사용하고 있음

### \* 참고

전환사채(CB)	교환사채(EB)	Opera Note
-교환대상 주식이 자기 주식	-교환대상 주식이 발행 회사가 보유하고 있는 타 상장법인의 주식 -통상 교환대상주식 하나	-좌동  -단, 교환대상 주식이 둘 이상

- 일반적으로 통상의 교환사채는 만기시 교환되는 주식이 하나의 주식인 반면, Opera Note는 향후 교환대상 주식종목을 두가지 종목 이상으로 늘린 점에서 독특한 특징
- 예컨대 예금보험공사가 보유하는 조흥·한빛은행의 주식을 담보로 교환사채를 발행할 경우 통상적인 교환사채는 각각의 은행 주식을 담보로 교환사채를 발행하는 반면,

- Opera Note는 두 개 은행의 주식을 담보로 교환사채를 발행하고 채권 만기시 두가지 주식중 선택할 수 있는 옵션을 부여하게 됨
  - 이러한 옵션 제공으로 인해 발행당시 높은 Premium을 받을 수 있고, 주가가 낮아 교환사채 발행이 원활하지 못한 주식을 대상으로 채권발행이 용이하다는 장점이 있음
- 정부는 그 동안 정부보유주식의 다양한 매각방식의 하나로 Opera Note를 포함한 교환사채 방식 등도 검토해 왔음을 말씀드립니다

2001.5.11(금)

재정경제부 금융정책국장  
공보관

(연락처: 금융정책과 500-5341)