
	<h1 style="text-align: center;">보 도 자 료</h1>				
	<b>보도</b>	<b>2021.9.10.(금) 조간</b>	<b>배포</b>	<b>2021.9.9.(목) 10:00</b>	
<b>책 임 자</b>	금융위 구조개선정책과장 손 성 은(02-2100-2910) 예금보험공사 은행관리부장 유 형 철(02-758-0901)		<b>담 당 자</b>	최 상 아 사무관 (02-2100-2911) 예금보험공사 은행구조개선팀장 장 은 익(02-758-0910)	

## 제 목 : 예금보험공사가 보유중인 우리금융지주 잔여지분을 매각하기 위한 희망수량경쟁입찰을 실시합니다.

- ‘우리금융지주 잔여지분 매각 로드맵’과 ‘공적자금관리위원회 의결’에 따라 예금보험공사가 보유중인 **우리금융지주 잔여지분(15.13%)** 일부를 매각
- 장기투자자 확보가 가능한 **희망수량 경쟁입찰** 방식으로 지분 매각
  - **총매각물량 10%, 최소입찰물량 1%**이며, **실제 매각 물량**은 입찰 결과 등에 따라 **변동 가능**
  - 대규모 투자자에 대한 인센티브로서, **4% 이상 신규 취득**에 대해 **우리금융지주 사외이사 추천권 부여** 예정 (기존·신규 투자자 대상)
- ※ 매각 규모에 따라서는 예보의 최대주주 지위 및 비상임이사 추천권 상실  
→ **“사실상 완전한 민영화” 달성**

### 1 개 요

- 공적자금관리위원회(공동위원장: 민간위원장 송의영·금융위원장, 이하 ‘공자위’)는 ‘21.8.23일 제190차 회의에서 예금보험공사(이하 ‘예보’)로부터 「2021년도 하반기 우리금융지주 잔여지분 세부 매각 방안」을 보고받고 이를 심의·의결하였습니다.
- 이후 기존 과점주주 등과의 협의를 거쳐, 공자위의 의결에 따라 ‘21.9.9일 「우리금융지주 잔여지분 매각」을 공고하였습니다.

## 2 추진 경과

□ 정부는 그간 예보가 보유하고 있는 우리금융지주 지분을 블록세일, 경쟁입찰 등 다양한 방식으로 매각해왔습니다.

○ 이를 통해 '공적자금을 지속적으로 회수'(회수율 89.6%)하고, '우리금융지주의 경영자율성을 확대'('16년 MOU 해지) 하였습니다.

○ 특히, '16.12월 예보가 지분 29.7%를 과점주주들에게 매각함으로써 민영화가 더욱 진전되고 금융산업 발전에도 기여하였습니다.

\* 과점주주들의 보유지분이 예보의 잔여지분을 상회하고, 과점주주들은 이사 선임을 통해 우리금융지주 경영에 참여함으로써 민간주주들이 경영을 주도

□ 그러나, 여전히 예보가 우리금융지주의 최대주주로 남아 있고, 잔여지분 매각시기가 시장의 불확실성으로 작용함에 따라,

○ '19.6월, 공자위는 「우리금융지주 매각 로드맵\*」을 마련하여, 잔여지분 매각방안을 발표한 바 있습니다.

\* 대규모 투자자 등을 대상으로 '희망수량경쟁입찰'을 우선 실시하고, 유찰·잔여물량은 블록세일로 처리

□ 코로나19의 발생 등으로 매각 여건이 여의치 않은 상황에서도, '21.4.9일 예보는 우리금융지주 잔여지분(17.25%) 중 2%를 블록세일을 통해 매각\*하였습니다.

\* 지분 2%(1,445만주), 1,493억원(주당 10,355원)

□ 블록세일 매각제한기간(lock-up, 3개월)이 종료됨에 따라, '21.8월 공자위는 시장수요 확인 등을 거쳐 경쟁입찰 방식으로 예보 보유지분 최대 10% 매각을 추진하기로 의결하였습니다.(8.23)

### 3 매각방안의 주요 내용

#### ☐ (매각방식 : 희망수량경쟁입찰)

- 장기투자자 확보가 가능하고 매각수량·가격 등에 있어 블록세일에 비해 상대적으로 강점이 있는 희망수량 경쟁입찰을 우선 추진\* 하기로 하였습니다.

※ 다만, 투자의향서 접수나 본입찰 단계에서 유효경쟁이 성립되지 않거나, 입찰가격 등이 공자위에서 정한 기준에 미치지 못한 경우에는 희망수량경쟁입찰을 중단하고 블록세일로 전환될 수 있습니다.

#### ☐ (매각물량 : 총 매각물량 10%, 최소입찰물량 1%)

#### ☐ (낙찰자 결정기준 : 원칙적으로 입찰가격 順, 비가격요소도 일부 반영)

- 원칙적으로 예정가격 이상으로 입찰 가격을 제출한 투자자들을 대상으로 입찰가격 순으로 결정하되,
  - 과점주주 매각의 특수성\*을 감안하여 비가격요소도 일부 반영 됩니다.

\* 매각 결과 낙찰된 투자자는 이사회 등을 통해 경영에 참여할 수 있음

#### ☐ (매각 인센티브 : 사외이사 추천권)

- 4% 이상의 지분을 신규로 취득\*하는 투자자들은 사외이사 추천권을 확보할 수 있게 됩니다.

\* 기존 주주의 경우도 4% 이상 지분을 추가로 취득하면 사외이사 1인 추가 추천 가능

## 4 금번 매각의 의미

□ 금번 매각이 성공적으로 마무리 될 경우,

① 사실상 완전한 우리금융지주 민영화가 달성됩니다.

- 예보가 아닌 민간 주주가 최대주주로 자리매김함에 따라 주주 중심의 경영이 더욱 촉진될 것으로 기대됩니다.
- 특히, 이번 입찰을 통해 예보의 지분율이 10% 미만이 되고 (국민 연금을 제외하고) 최대주주 지위를 상실하는 경우, 현재 예보가 추천하여 선임하고 있는 우리금융지주·우리은행 비상임이사를 더 이상 선임하지 않게 됩니다.

② 추가적인 공적자금 회수를 통해 국민의 부담이 경감됩니다.

③ 시장에서는 실질적인 완전 민영화를 계기로 우리금융지주 주가가 더욱 상승할 수 있는 모멘텀으로 작용할 것으로 예상하고 있습니다.

□ 또한, 이번 입찰이 성공적으로 마무리되면 예보는 소수지분만을 보유하게 됨에 따라,

- 사외이사 추천권이 부여되는 희망수량 경쟁입찰 방식은 더이상 없을 것으로 예상됩니다.

## 5 향후 계획

□ '21.9.9일 매각공고, 10.8일 투자의향서(LOI) 접수 마감, 11월 중 입찰 마감, 낙찰자 선정이 이루어지며 금년 내 매각절차가 종료됩니다.

※ <첨부1> 매각 방안 주요내용

<첨부2> 우리금융지주 매각 로드맵('19.6월) 주요내용

<첨부3> 주요 질의 응답



본 자료를 인용 보도할 경우  
출처를 표기해 주십시오.  
<http://www.fsc.go.kr>

금융위원회 대변인  
[prfsc@korea.kr](mailto:prfsc@korea.kr)



**“혁신금융, 더 많은 기회 함께하는 성장”**

## 1. 총 매각물량 및 입찰가능물량

- ① (총 매각물량) 10%
- ② (최소입찰물량) 1%
- ③ (최대입찰물량) 10%

\* 기 보유분을 포함하지 않은 신규 물량

\*\* 다만, 금융지주회사법상 비금융주력자는 기 보유분 포함 4% 초과시 금융위 승인이 필요하고 10% 초과 보유는 불가, 비금융주력자가 아닌 자는 기 보유분 포함 10% 초과시 금융위 승인 필요

## 2. 입찰방식 및 절차

- ① (입찰방식) 희망수량경쟁입찰
- ② (입찰절차) 매각공고 - 투자의향서(LOI) 접수 - 실사 - 입찰
  - 입찰 참여는 투자의향서 제출자로 한정
- ③ (낙찰자 결정기준) 입찰가격과 비가격요소를 함께 고려
  - 비가격요소의 구체적인 지표와 기준 등은 추후 공자위가 결정
- ④ (종결절차) 금융당국의 승인 필요 여부에 따라 차이
  - ① 승인 불필요시 : 물량배정 → 계약체결 및 종결
  - ② 승인 필요시 : 물량배정 → 계약체결 → 금융위 승인 → 종결

\* 금번 매각으로 금융지주회사법상 비금융주력자가 4%를 초과보유하게 될 경우 또는 비금융주력자가 아닌 자가 10%를 초과보유하게 될 경우
- ⑤ (매수자 실사) 포괄적 실사(경영권)와 공개정보 제공(소수지분)의 중간수준으로 실사 기회 부여

- 다만, LOI 접수 결과 현저한 결격사유가 있는 투자자의 경우  
공사위 의결을 거쳐 실사 및 입찰 참여 제한
- 또한, 예비 인수자가 별도의 실사가 필요하지 않다고 공사에  
의사표시를 하는 경우 매수자 실사는 생략

### 3. 사외이사 추천 인센티브

- ① (추천 기회) 이번 입찰을 통해 4%이상을 낙찰받은 자에게 사외  
이사 1인 추천기회 부여
- ② (선임 시기) 계약체결 후 최대한 신속하게 관련 절차 진행

### 4. 매수자 처분 제한기간

- ☐ 사외이사 추천 여부에 따라 처분 제한기간 차등화

\* 사외이사 추천시 : 1년, 비추천시 : 6개월

### 5. 기타 사항

- ① (권소시업 허용) 공모(公募) 이슈\* 없는 범위 내에서 참여 허용

\* 자본시장법상 공모산정 대상자 50인 이상에게 청약권 유할 경우 공모  
절차(공모가 先제시 등) 준수 필요

- LOI 접수前 단계부터 공모 이슈에 따른 참여자 수 제한 등의  
유의사항을 충분히 안내

- ② 입찰보증금 및 계약보증금

① 징구여부 : 원칙적으로 입찰보증금, 계약보증금 징구





② 납부방식 : 원칙적으로 현금으로 납부하되 전문투자자 등은 확약서로  
입찰보증금 대체 가능

③ 몰취여부 : 낙찰포기 또는 계약 미이행 시 보증금 몰취

## 6. 향후 일정

- 향후 일정은 투자의향서(LOI) 접수 → 실사 → 본입찰 → 낙찰자 결정, 낙찰자와의 주식매매계약 체결 → Closing 순으로 진행됨
  - 본입찰에 참여하기 위해서는 반드시 사전에 투자의향서를 접수하여야 하며,
  - 2021년 10월 8일 17:00(대한민국 시간)까지 투자의향서 및 관련 부속서류를 갖추어 전자우편으로 접수하여야 함
- 입찰에 대한 상세 절차와 일정 등은 추후 배포될 『우리금융지주 잔여지분 매각안내서』를 참고해주시기 바람

- **(도입 배경)** '16.11월 과점주주 매각을 통해 '민영화' 기반을 마련 하였으나, 예금보험공사가 여전히 최대주주(17.25%)로 남아있는 상황
  - 잔여지분 매각시기에 대한 불확실성과 불필요한 우려를 불식시키고 공적자금 회수와 민영화를 빠른 시일 내에 마무리하고자 향후 매각일정(로드맵) 도입
- **(시기)** '20~'22년까지 약 2~3회에 걸쳐, 최대 10%씩 분산 매각
  - '19.6월 현재 카드사를 포함한 자회사 편입이 추진 중인 점을 감안하여 예보 지분 매각은 '20년부터 본격 개시
  - 매회 매각물량은 시장 수요를 감안하여 최대 10%를 넘지 않는 범위에서 조정하되, '22년까지 완전 매각을 목표로 추진

구 분	2019	2020	2021	2022	2023*
제약요인	자회사 편입에 따른 매각물량 주식이전 사후관리	-	-	-	
희망수량 경쟁입찰 및 블록세일	국내외 IR 및 입찰 준비				

\* 희망수량경쟁입찰 등을 통하여 최대 10%를 약 2회에 걸쳐 매각하되, 잔여물량 발생 등 필요시 1~2회 추가 매각이 가능하며, '22년말까지 잔여물량이 있을 경우 '23년에 잔여물량 전체를 매각

- **(방식)** ①과점주주 안정성 유지, 프리미엄 수취 등이 가능한 '희망 수량경쟁입찰'을 우선 추진하고, ②잔여 물량은 '블록세일'
  - ※ 매각공고 전까지 매각주관사가 잠재투자자를 접촉하였으나 유효경쟁이 성립되지 않을 것으로 명백하게 예상되는 경우 등에는 유찰로 간주하여 블록세일로 매각 가능

< 매각방식 비교 >

- **희망수량 경쟁입찰** : 예정가격을 상회하는 입찰자들 중 가격 順으로 희망하는 가격 및 물량대로 여러 명에게 낙찰시키는 방식('16년 과점주주 매각시 활용)
- **블록세일** : 기관투자자를 대상으로 주식시장에서 일정수량 또는 일정금액 이상의 대량주문을 매매하는 제도로, 시장 가격에서 일정 할인율(0~10% 수준) 적용

- **(물량)** 입찰은 매회 최대 10%(동일인 보유승인이 필요 없는 물량 범위 내), 블록세일은 회차별 잔여물량 범위 내에서 최대 5%



1. 블록세일 방식이 아닌 경쟁입찰을 추진하는 이유는 ?

- 공자위는 '19.6월 우리금융지주 잔여지분 매각 방안("매각로드맵")을 의결하고, 대규모 투자자 등을 대상으로 희망수량경쟁입찰을 먼저 실시하는 방안을 발표
  - 동 매각로드맵에 따라 매각주관사는 입찰 수요 확인을 위해 시장 태핑을 실시하였고, 태핑 결과 유효경쟁이 성립할 가능성이 있다고 확인되어 희망수량경쟁입찰을 실시하는 것임
- 특히, 희망수량경쟁입찰은 블록세일에 비해 장기투자자 유치가 가능하고, 대량의 지분을 매각함에도 주가하락이 발생할 우려가 낮다는 장점이 있음

2. 현재 투자수요가 있다고 파악되는지 ?

- 향후 입찰 과정에서의 영향 등으로 인해 자세한 투자수요 현황을 밝힐 수는 없음
- 다만, 현재 우리금융지주에 대한 잠재적 투자수요가 있다는 매각주관사의 의견에 따라 공자위가 희망수량경쟁입찰을 추진하기로 한 것임

### 3. 사외이사 추천 기회 부여 방식 및 예상 일정은?

- ☐ 금번 입찰에 참여하여 4% 이상 신규 낙찰 받은 투자자에게 사외이사 후보 1인을 추천할 수 있는 기회를 부여할 예정
  - 기존 과점주주도 금번 입찰에 참여하여 4% 이상 지분을 신규로 낙찰 받은 경우 사외이사 후보 1인을 추가로 추천 가능
  - 낙찰자가 추천한 사외이사 후보에 대하여는 예보 및 우리금융 지주 경영진 등이 선임 과정에 최대한 협조
- ☐ 추천 사외이사는 매각종결(Closing) 이후 임시주총을 열어 최대한 빠른 시일 내에 선임할 예정

### 4. 예정가격 수준은 어느 정도로 예상하는지 ?

- ☐ 예정가격과 관련된 부분은 아직 결정되지 않았으며, 공개하기 어려움
  - 예정가격은 입찰 마감 직전에 공자위에서 결정할 예정이며, 주가 수준, 기업가치, 공적자금 회수 규모 등 다양한 변수가 고려될 것으로 예상

### 5. 금번 매각 후 잔여지분 매각 계획은 ?

- ☐ 금번 매각 이후의 잔여지분은 국민의 부담을 최대한 경감시킬 수 있도록 완전 민영화에 따른 Upside Gain을 충분히 감안하여 공자위 논의 등을 통해 매각될 것으로 생각함