

Issue Comment

2017. 4. 17

KB 손해보험 002550

공개매수 및 지분교환 동시 추진

●
보험/증권

Analyst 김고은
02. 6098-6670
goenkim@meritz.co.kr

공개매수 및 지분교환 동시 추진

KB손해보험의 KB금융지주의 100% 자회사 편입 결정. 소액주주의 권익을 보호하고자 현금매도, 주식매수청구권 행사, 주식교환의 기회를 모두 제공하기 위해 공개매수 및 지분교환을 동시 추진. 공개매수가격 33,000원, 주식매수청구권 가격 27,495원, 교환비율 KB금융지주: KB손해보험 = 1: 0.57287

프리미엄 부여된 공개매수 가격 제시

공개매수가격 33,000원은 4월 14일 종가 대비 17.9% 프리미엄 부여한 수준이며 주식매수청구권 매수예정가격 대비 20.0%의 프리미엄 부여한 수준. 대부분 공개매수로 소화가 가능할 전망. KB금융그룹은 완전자회사 계획 실패 시 next plan을 고려하고 있지 않다고 밝혔으나 가능성 제한적

향후 KB손해보험 주가는 KB금융 주가에 연동

이후 KB손해보험의 주가는 교환비율(1:0.57287)에 따라 KB금융 주가에 연동될 전망

주요 일정	날짜	비고
주주확정기준일	2017년 4월 14일	
공개매수 기간	2017년 4월 17일 ~ 5월 12일	공개매수 가격: 33,000 원
합병반대 의사통지 접수기간	2017년 4월 14일 ~ 6월 14일	
주주총회 예정일	2017년 6월 15일	
주식매수청구권 행사기간	2017년 6월 15일 ~ 6월 26일	주식매수청구권 예정가격: 27,495 원
교환, 이전 일자	2017년 7월 3일	교환비율 1:0.5782

Compliance Notice

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 4월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 4월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 4월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김고은)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.