

증권신고서

[무보증사채의 경우]

금융위원회 귀중

2009년 03월 12일

회 사 명 : 주식회사 KB금융지주
대 표 이 사 : 황 영 기 (인)
본 점 소 재 지 : 서울시 중구 남대문로2가 9-1
(전 화) 02) 2073-7114

작 성 책 임 자 : (직 책) 경영관리부장
(성 명) 윤 용 원 (전 화) 02) 2073-2820

모집 또는 매출사채의 종류 및 수 : (주)KB금융지주 제2-1회 무기명식 이권부 무보증사채
(주)KB금융지주 제2-2회 무기명식 이권부 무보증사채

모집 또는 매출총액 : 제2-1회 : 금 250,000,000,000원
제2-2회 : 금 50,000,000,000원

안정조작에 관한 사항 해당사항 없음

증권신고서 및 투자설명서의
공시장소 가. 증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지
(dart.fss.or.kr)

나. 투자설명서

전자문서 : 금융위(금감원) 홈페이지
(dart.fss.or.kr)

서면문서 : 우리투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 23-4
(주)한국스탠다드차타드증권 - 서울시 종로구 공평동 100
현대증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 23-4
KB투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 23-2
HMC투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 25-3

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 증권신고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 증권신고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2009. 03. 12

주식회사 KB금융지주

대표이사 황 영 기 (서명)

신고업무담당이사 신 현 갑 (서명)

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 증권신고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 증권신고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제 2 조의 2 및 제 2 조의 3 의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2009. 03. 12

주식회사 KB 금융지주

대표이사 황 영 기 (서명)

신고업무담당이사 신 현 갑 (서명)

<요약정보>

I. 요약 증권정보

1. 공모의 개요

[2-1회]

(단위 : 원)

항 목	내 용
사 채 종 목	무보증사채
구 분	무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액	250,000,000,000
모집 또는 매출가액	각 사채권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액	250,000,000,000
각 사채의 금액	공사채등록법령에 의한 등록발행으로 실물은 발행하지 아니한다.
이 자 율	4.77%
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법 사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 계산하며, 매3개월마다 해당기간이자를 후급한다. 이자지급기일이 은행휴업일인 경우에는 그 다음 영업일로 하고, 이자지급 기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 이자지급을 이행하지 아니한 경우에는 동 이자에 대하여 연체이자를 지급한다. 이 경우 연체이자는 지급일 익일부터 실제 지급일까지의 경과기간에대하여 서울특별시에 본점을 두고 있는 시중은행의 연체 대출 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	이자지급 기한 이자지급기일은 다음과 같다. 2009년 06월 20일, 2009년 09월 20일, 2009년 12월 20일, 2010년 03월 20일, 2010년 06월 20일, 2010년 09월 20일, 2010년 12월 20일, 2011년 03월 20일.
신용평가 등급	한국기업평가(주) : AAA / 한국신용평가(주) : AAA / 한신정평가(주) : AAA
상환방법 및 기한	사채의 원금은 2011년 03월 20일에 일시 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 그 상환기일로 하고, 상환기일 후의 이자는 계산하지 아니한다. 원금상환 연체시 지급일 다음날부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 본점 소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율 중 최고이율을 적용한

		연체이자를 지급하되, 동 연체대출 최고이율이 연체시점에 적용되는 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
납입기일		2009년 03월 20일
등록기관		한국예탁결제원
원리금 지급대행기관	회사명	(주)국민은행 명동법인영업부
	회사고유번호	00386937
기타사항		<ul style="list-style-type: none"> ▶본 사채는 '공사채등록법'에 의거 사채를 등록 발행하며, 사채권을 발행하지 아니함 ▶'공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음 ▶사채권을 발행하지 않음으로 한국예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 '자본시장과금융투자업에관한법률' 제309조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 같음함

주1) 사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 연 4.77%로 하되, 동 수익률이 청약일전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)에 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률과 상이한 경우에는 청약일 전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률로 한다. 만일 청약일 전 민간채권평가회사 중 어느 하나라도 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률을 제공하지 않을 경우에는 그 회사를 제외하고 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)을 구한다.

주) 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread는 청약일전 민간채권평가회사3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)이 확정되는 2009년 3월 19일에 확정 됨.

[2-2회]

(단위 : 원)

항 목	내 용
사 채 종 목	무보증사채
구 분	무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액	50,000,000,000
모집 또는 매출가액	각 사채권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액	50,000,000,000
각 사채의 금액	공사채등록법령에 의한 등록발행으로 실물은 발행하지 아니한다.

이 자 율		5.33%
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법	사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 계산하며, 매3개월마다 해당기간이자를 후급한다. 이자지급기일이 은행휴업일인 경우에는 그 다음 영업일로하고, 이자지급기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 이자지급을 이행하지 아니한 경우에는 동 이자에 대하여 연체이자를 지급한다. 이 경우 연체이자는 지급일 익일부터 실제 지급일까지의 경과기간에대하여 서울특별시에 본점을 두고 있는 시중은행의 연체 대출 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	이자지급 기한	이자지급기일은 다음과 같다. 2009년 06월 20일, 2009년 09월 20일, 2009년 12월 20일, 2010년 03월 20일, 2010년 06월 20일, 2010년 09월 20일, 2010년 12월 20일, 2011년 03월 20일, 2011년 06월 20일, 2011년 09월 20일, 2011년 12월 20일, 2012년 03월 20일.
신용평가 등급		한국기업평가(주) : AAA / 한국신용평가(주) : AAA / 한신정평가(주) : AAA
상환방법 및 기한		사채의 원금은 2012년 03월 20일에 일시 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 그 상환기일로 하고, 상환기일 후의 이자는 계산하지 아니한다. 원금상환 연체시 지급일 다음날부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 본점 소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율 중 최고이율을 적용한 연체이자를 지급하되, 동 연체대출 최고이율이 연체시점에 적용되는 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
납 입 기 일		2009년 03월 20일
등 록 기 관		한국예탁결제원
원리금 지급대행기관	회 사 명	(주)국민은행 명동법인영업부
	회사고유번호	00386937
기 타 사 항		<ul style="list-style-type: none"> ▶본 사채는 '공사채등록법'에 의거 사채를 등록 발행하며, 사채권을 발행하지 아니함 ▶'공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음 ▶사채권을 발행하지 않음으로 한국예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 '자본시장과금융투자업에관한법률' 제309조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자제좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 같음함

주1) 사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 연 5.33%로 하되, 동 수익률이 청약일전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에 0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률과 상이한 경우에는 청약일 전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에

0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률로 한다. 만일 청약일 전 민간채권평가회사 중 어느 하나라도 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률을 제공하지 않을 경우에는 그 회사를 제외하고 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)을 구한다.

주) 0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread는 청약일전 민간채권평가회사3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)이 확정되는 2009년 3월 19일에 확정 됨.

2. 투자위험요소

가. 사업위험

◎ 금융지주회사는 관련 법률에 의해 자회사에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원 및 관리 등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무 외에 다른 영리 목적의 업무를 영위할 수 없으므로, 자회사의 경쟁력 및 영업실적에 의해 회사의 수익과 경쟁력에 직접적인 영향을 받습니다.

(1) 당사는 금융지주회사법에 의해 설립된 금융지주회사로서 자회사 등에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원을 위한 자금조달, 자회사 등과의 공동상품의 개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동 활용 등을 위한 사무지원, 기타 인·허가를 요하지 아니하는 업무등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무를 제외하고는 영리를 목적으로 하는 다른 업무를 영위할 수 없습니다.

(2) 금융지주회사의 수익은 대부분 자회사들에 대한 지분법 평가이익(자회사의 당기순이익에 해당 자회사에 대한 지분율을 곱하여 산정함)에 의존하며, 따라서 금융지주회사의 경쟁요소는 소유 자회사들의 해당 업종 내에서의 경쟁력과 직결된다고 할 수 있습니다.

(3) KB금융지주는 주력 자회사인 은행을 포함하여 증권, 카드, 자산운용 등 8개 자회사와 KB생명보험 등 5개 손자회사를 계열사로 지배하고 있습니다. 이 같은 금융부분 자회사들의 경쟁력에 따라 KB금융지주의 경쟁력 및 향후 이익이 결정될 수 있는 만큼, 위험을 검토하기 위해서는 자회사의 영업현황과 전망등에 대한 포괄적인 검토가 필요하오니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(4) 당사 자회사가 영위하고 있는 주요 부문별 현황은 다음과 같습니다.

① 은행업

고객의 투자자산 선호로 인한 Money Move로 자금조달이 여의치 않은 상황임에도 증가하는 대출수요를 경쟁적으로 수용하는 과정에서 순이자마진(NIM) 하락이 지속되었습니다. 특히 여수신 Mismatch가 본격화하는 시점에 발생한 Subprime 사태로 자금조달 여건이 더욱 악화되면서 2007년 하반기부터 은행권이 대출 금리 인상과 신용축소에 나서고 있어 성장정체에 대한 우려도 있는 상황입니다.

이러한 은행산업의 수익성 및 성장 둔화 상황을 극복하기 위해 각 은행들은 IB, 파생상품 등 전략사업 육성 및 해외시장 개척 등 신성장동력 개발에 역량을 집중하고 있으며, 신용위험 증대 및 사업 다각화에 대처하기 위한 리스크 관리를 강조하고 있습니다.

은행권의 Consolidation도 지속될 것으로 전망되고 있습니다. 외환은행이 여전히 주인을 찾지 못하고 있으며, 신정부는 산업은행 등 국책은행의 조기 민영화를 공언하고

있는 상황입니다. 은행권에서도 대형화를 통한 글로벌 경쟁력을 확보한 선도은행으로의 도약을 위해 적극적으로 M&A에 나설 것으로 전망됩니다. 그러나 은행의 주요한 이익인 이자부자산의 성장성 감소로 이 부문의 이익성장모멘텀은 약화될 것으로 예상되며 타금융기관과의 수신경쟁으로 순이자마진(NIM)이 하락하는 부정적인 환경에 직면할 수도 있습니다. 또한 자본 시장통합법 제정, 상품 및 서비스의 컨버전스가 일어나면서 산업의 경쟁 범위가 더욱 확대되고 있으며 신BIS협약 시행에 따른 리스크관리능력 제고에 대한 부담도 커지고 있습니다.

상기와 같은 환경변화에 대응하기 위해 당사의 은행부분 자회사들은 각자 고객별 다양한 중개수요 충족, 종합금융서비스 제공, 새로운 금융수요의 창출 및 글로벌 금융서비스 창출 등의 업무역량 확대를 위해 노력하고 있으나 이러한 노력을 통해 회사의 경쟁력 확보 및 수익성 확보에 실패한다면 당사의 실적에도 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다.

② 증권업

증권산업은 금융소비자의 투자상품 선호 본격화, 적립식 상품 및 CMA 등 간접투자상품의 대두, 자산관리 수요증대 등에 따라 장기적으로 긍정적인 수익구조로 전환되고 있습니다. 또한, 국내 증권산업은 자본시장통합법 시행, 한미 FTA 체결 등 새로운 금융환경의 변화로 인해 새로운 전기를 마련할 전망입니다. 상품개발의 제약 철폐, 결제기능의 강화 등 기회요인과 함께 국내시장에서도 세계수준의 경쟁력을 가진 Global 금융기관과 경쟁해야 한다는 위협요인이 동시에 증권사의 변화를 요구하고 있습니다.

③ 보험업

생명보험 세대가입률(87%)이 선진국 수준을 넘어섬에 따라 추가적 성장여력이 약화되고, 최근 생명보험시장의 성장을 주도했던 변액보험 판매가 주식시장 침체에 따라 다소 위축될 것으로 전망되면서 생보시장의 성장세는 다소 둔화될 것으로 전망됩니다. 하지만 건강보험 언더라이팅 강화로 위험보험금 지급률이 낮아지고 투자수익도 증가하는 등 수익성은 일부 개선되는 측면이 있어, 보험산업 수익은 성장세 둔화에도 불구하고 전체적으로 양호한 수준을 보일 것으로 전망됩니다.

최근 보험산업은 글로벌보험사를 중심으로 경쟁력 강화를 위해 M&A 등을 통한 대형화를 적극 추진하고 있는 추세이며, 자본시장통합법 제정으로 금융권간 경쟁 심화가 예상됨에 따라 종합금융화 시대에 부합하기 위한 마케팅 경쟁력 강화 및 신성장동력 발굴에 역량을 집중할 것으로 전망되고 있습니다.

자세한 내용은 [제1부. II 투자위험요소 1.사업위험] 부문을 참조하시기 바랍니다.

나. 회사위험

◎ **자회사의 효과적인 통합, 관리가 이루어지지 않아 지주회사 경영여건이 악화될 위험이 존재합니다.**

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 은행 중심의 지주회사로서 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지효과 확대,

해외 진출 및 적극적인 M&A 을 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다.

(2) 당사는 자회사들 간의 업무통합, 관리 및 시너지 창출 등의 경영관리 활동을 통해 자회사의 수익 창출에 기여할 수 있으며 이를 통해 지주회사 전체의 당기수익을 창출할 수 있습니다. 따라서 자회사에 대한 효과적인 통합, 관리가 이뤄지지 않는다면 금융지주회사의 이점을 살릴수 없다는 위험이 존재합니다. 이에 따라 지주회사 체제 정착을 위해 그룹 지배구조 및 경영체제를 정비하여 경영투명성이 확보될 수 있도록 하였고, 원스톱 종합금융서비스 기반 구축을 위해 리테일, 기업금융, 자산운용 등 각 사업부문별로 다양한 협의체를 구성하여 그룹사간 공조, 지원체제를 구축 중에 있습니다.

◎ 지주회사는 자회사의 실적에 따라 손익에 직접적인 영향을 받는바 자회사의 실적부진은 당사의 실적 악화로 이어질 수 있으며, 당사는 자회사인 국민은행 의존도가 높은 편이 되겠습니다.

(1) 당사의 영업수익은 자회사에 대한 지분법 평가이익이며, 당사가 순수 금융지주회사로써 자체적인 영업활동을 하지않고 있는 점을 감안할 경우 향후에도 당사의 영업수익은 여유자금 운용에 따른 소규모 이자수익 외에는 대부분 자회사에 대한 지분법평가손익으로 구성됩니다.

(2) 자회사인 국민은행의 비중이 2008년말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%을 차지하고 있어 당사의 실적은 국민은행 실적에 상당히 높은수준 의존하고 있습니다. KB투자증권, KB자산운용, KB생명 등 비은행부문이 존재하고 있으나, 절대적 및 상대적인 면에서 그룹에서 차지하는 비중이 미미한 상황입니다. 이에 당 그룹은 과도한 국민은행 의존도를 완화하기 위하여, KB투자증권을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있으나, 국민은행에 대한 의존도는 여전히 높은 수준을 유지할 것으로 예상되는 바입니다.

자세한 내용은 [제1부. II 투자위험요소 2.회사위험] 부문을 참조하시기 바랍니다.

3. 기타 투자위험

(1) 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 주관회사와 맺은 사채모집위탁계약과 관련하여 재무비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 주관회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채모집위탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 본 증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유가 발생시 변경될 수 있습니다.

(3) 본 사채는 '공사채등록법'에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의권리내

용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부 됩니다. 다만, '공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

(4) 본 신고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제120조 제2항에 규정된 바와같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

(5) 경제불안에 대한 불확실성 등 전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 정부와 기업들은 상당한 구조조정을 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 추진은 점진적으로 진행되고 있으며, 특히 민간기업과 금융산업의 구조조정이 계속하여 진행되고 있습니다. 정부는 계속적으로 기업들이 더욱 효율적이고 이윤을 창출할 수 있도록 구조조정을 촉구하고 있습니다. 회사는 상기에 기술되어진 전반적으로 불안정한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과와는 현재시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있습니다.

(6) 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 분기보고서, 반기보고서 및 반기검토보고서, 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있으니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

3. 인수 및 모집위탁에 관한 사항

[2-1회]

(단위 : 백만원)

사채의 인수	인수인		인수금액	인수조건
	명칭	고유번호		
	우리투자증권(주)	00120182	90,000	총액인수
	HMC투자증권(주)	00137997	100,000	총액인수
	현대증권(주)	00164876	45,000	총액인수
	KB투자증권(주)	00219389	15,000	총액인수
사채의 모집 위탁	수탁회사		위탁금액	위탁조건
	명칭	고유번호		
	우리투자증권(주)	00120182		

사채의 인수	인수인		인수금액	인수조건
	명칭	고유번호		
	현대증권(주)	00164876	30,000	총액인수
	한국스탠다드차타드증권(주)	00685704	20,000	총액인수
사채의 모집 위탁	수탁회사		위탁금액	위탁조건
	명칭	고유번호		
	우리투자증권(주)	00120182	50,000	-

4. 주관회사의 분석의견

가. 분석결과

(1) 평가결과 요약

(단위 : 점)

항 목	배 점	발행인의 평점
안정성	32	28
수익성	32	30
성장성 및 활동성	16	0
기 타	20	12
계	100	70

(2) 산출근거

가. 안정성 = 순자산규모(8) + 자기자본비율(8) + 유동비율(0) + 고정장기적합률(4) + 차입금의존도(8)

나. 수익성 = 총자본경상이익율(8) + 자기자본순이익율(6) + 금융비용비율(8) + 이자보상배율(8)

다. 성장성 및 활동성 = 매출액증가율(-) + 총자본회전율(-)

라. 기 타 = 주가수준(8) + 설립경과년수(0) + 시험연구 및 개발투자비율(0) + 담보 제공 및 채무보증비율(4)

나. 종합의견

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 KB금융그룹의 지주회사입니다. KB금융그룹(이하 '동 그룹')은 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지 효과 확대, 해외 진출 및 적극적인 M&A 를 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다. 동 그룹은 국민은행, KB투자증권, KB자산운용, KB부동산신탁, KB창업투자, KB선물, KB신용정보 및 KB데이터시스템 등 8개 자회사와 5개 손자회사로 구성되어 있으며, 자회사인 국민은행의 비중이 2008년 12월말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%를 나타내는 등 은행부문이 그룹 및 지주회사 실적에 절대적인 영향을 미치고 있습니다.

(2) 동 그룹은 소매금융부문에서의 경쟁우위와 광범위한 영업네트워크 등에 기반하여 국내 금융산업 내에서 강력한 시장지배력 및 우수한 프랜차이즈를 보유하고 있으며, 이를 바탕으로 금융업계 대형화 및 겸업화 추세에 적극적으로 대응해 나갈 것으로 전망되며, 은행권 최대의 점포망을 바탕으로 소매금융부문을 중심으로 구축된 강력한 영업기반은 업계 내 경쟁 심화 추세 속에서 시장선도자로서 적극적인 사업전략구사를 가능케 함으로써 업무영역의 다각화 및 수익성 등에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다. 금융지주회사 체제로의 전환을 통해 그룹 차원에서 자회사들에 대한 효율적인 경영통제능력을 보유하게 되었으며, 향후에는 우수한 재무건전성을 바탕으로 그룹 내 시너지 창출에 보다 주력할 것으로 예상됩니다. 한편, 동 그룹은 해외 및 비은행부문 강화를 통한 수익다각화 등을 위하여 2007년 11월 KB투자증권(舊 한누리투자증권)과 2008년 3월 카자흐스탄의 6위권 은행인 Bank CenterCredit을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있습니다.

(3) 당사는 현금흐름을 자회사 배당수입에 크게 의존하는 구조이며 자회사로부터의 원활한 배당금 유입을 기반으로 안정적인 현금흐름을 나타낼 것으로 판단됩니다. 순수지주회사의 특성상 자체적인 수익창출에는 한계가 있으나, 자회사인 국민은행으로부터 배당금이 원활하게 유입될 것으로 전망되며, 우수한 신인도를 바탕으로 투자자 유치 등 지주회사 차원에서의 자본시장 접근능력도 보유하고 있는 것으로 보이며, 향후 자회사들의 우수한 이익창출능력에 기반하여 안정적인 현금흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

(4) 한편, 최근 국내은행 업계 전반적으로 미국 서브프라임 위기 여파에 따른 글로벌 금융시장의 신용경색과 국내 자금시장 위축 등으로 인해 외화 및 원화 유동성 확보에 어려움을 겪고 있으며, 국민은행을 자회사로 두고 있는 당사 또한 국내 자금시장의 영향을 받고 있습니다. 그러나 정부의 은행외화채무에 대한 지급보증 제공, 은행채 매입 지원, 미국과의 통화스와프 체결 등 적극적인 금융정책 실시로 유동성 경색이 완화되는 모습을 보이고 있습니다.

(5) 금번 회사채 발행에 관하여 당사는 한국기업평가(주), 한국신용평가(주) 및 한신정평가(주)로부터 AAA 회사채 등급을 부여받았습니다. 상기의 제반사항을 고려할 때, 금번 발행되는 당사의 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 원리금 상환은 무난할 것으로 사료됩니다.

2009년 3월 12일

대표주관회사 : 우리투자증권 주식회사

대표이사 박 중 수

공동주관회사 : 현대증권 주식회사

5. 자금의 주된 사용목적

[2-1회]

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	250,000,000,000	-	-	250,000,000,000

[2-2회]

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	50,000,000,000	-	-	50,000,000,000

※ 발행제비용은 당사자체자금으로 사용할 예정입니다.

<자금세부사용계획>

(단위 : 백만원)

사용내역	일자	금액	비고
국민은행 증자자금	2009년 3월중	300,000,000,000	-

※금번 발행하는 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 3,000억원은 국민은행 증자자금으로 사용할 예정입니다

6. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

본 신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 금번 신고서 제출일 사이에 발생한 것으로서 신고서에 기재된 사항 이외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 손익상황에 변동을 가져오거나 영향을 미치는 사항은 없습니다.

본 사채는 공사채 등록법에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 단, 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제120조

제2항에 규정된 바와같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권에 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

자세한 내용은 [제1부, V.그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항]을 참조 하시기 바랍니다.

II. 요약 발행인 정보

1. 회사의 개요

가. 회사의 사업목적

(1) 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 금융업을 영위하는 회사 또는 금융업의 영위와 밀접한 관련이 있는 회사의 지배 내지 경영관리 2. 자회사 등(자회사, 손자회사 및 손자회사가 지배하는 회사를 포함한다. 이하 같다)에 대한 자금지원 3. 자회사에 대한 출자 또는 자회사 등에 대한 자금지원을 위한 자금조달 4. 자회사 등과 공동상품의 개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동활용 등을 위한 사무지원 5. 자회사 등에 대한 브랜드, 라이선스 등의 대여 및 제공 업무 6. 기타 법령상 허용된 업무 7. 위 각 호에 부수 또는 관련되는 업무	-

(2) 자회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
<국민은행> - 은행법에 의한 은행업무 - 신탁업법에 의한 신탁업무 - 여신전문금융업법에 의한 신용카드업무 - 전 각호에 부수 또는 관련되는 업무 <KB투자증권> - 유가증권의 매매, 위탁매매, 매매의 중개 또는 대리 - 유가증권의 인수, 모집, 매출의 주선 - 종합자산관리계좌업무, 투자자문 및 투자 일임업무 - 어음의 할인과 매매, 어음인수, 어음 매매의 중개	-

<p><KB자산운용></p> <ul style="list-style-type: none"> - 증권투자신탁운용 업무 - 콜거래 업무 - 어음매입 업무 <p><KB부동산신탁></p> <ul style="list-style-type: none"> - 토지와 그 정착물의 신탁 및 관련 업무 - 부동산 담보신탁 - 부동산의 최유효 이용 및 개발 등에 관한 지도, 자문(부동산 컨설팅) 및 상담 - 부동산 정보자료의 수집, 조사 연구와 발간 및 판매 <p><KB창업투자></p> <ul style="list-style-type: none"> - 창업자에 대한 투자 - 중소기업창업투자조합자금의 관리 - 창업과 관련되는 상담, 정보제공 및 창업자에 대한 사업의 알선 - 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외 투자 <p><KB선물></p> <ul style="list-style-type: none"> - 선물거래 및 해외선물거래 - 선물거래등의 수탁, 중개, 주선 또는 대리 - 선물거래등의 결제 청산업무 - 선물거래등에 수반되는 외국환업무 및 현물의 매매 인수도 - 선물거래등과 관련된 투자자문, 연수교육 업무 - 선물거래등과 관련된 투자정보의 판매, 간행물 및 도서 출판 <p><KB신용정보></p> <ul style="list-style-type: none"> - 채권추심업무 - 신용조사, 조회업무 및 관련 지도 자문, 상담 - 민원 대행업무 <p><KB데이터시스템></p> <ul style="list-style-type: none"> - 컴퓨터시스템 개발, 판매 및 유지보수 - 컴퓨터의 도입 및 이용에 관한 컨설팅 - 컴퓨터 관련기기의 판매, 알선, 대여 및 유지보수 - 각종 경영정보의 수집, 제공 및 처리 - 기타 위의 각 호에 부대하는 업무 	
--	--

나. 회사의 연혁

(1) 설립 이후의 변동상황

- 2008. 9. 26 : 금융위원회로부터 지주회사 설립 본인가 취득
- 2008. 9. 29 : (주)KB금융지주 설립(본점소재지: 서울시 중구 남대문로 2가 9-1) 및 뉴욕증권거래소 주식 상장
- 2008. 10. 10 : 증권선물거래소 주식 상장
- 2008. 10. 20 : 최대주주의 변경(국민연금공단 -> ING Bank N.V.)
- 2008. 10. 31 : 최대주주의 변경(ING Bank N.V. -> 국민연금공단)

(2) 상호의 변경

- 해당사항 없음

(3) 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환 · 이전, 중요한 영업의 양수 · 도 등

- 2008. 9. 29 : 국민은행, KB부동산신탁, KB창업투자, KB신용정보, KB데이터시스템, KB자산운용, KB선물, KB투자증권이 포괄적 주식이전을 통하여 주식회사 KB금융지주 설립

(4) 생산설비의 변동

- 해당사항 없음

(5) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

- 해당사항 없음

다. 회사의 존속기간

- 해당사항 없음

2. 요약 사업내용

(가) 영업개황

2008년 9월 29일 출범한 KB금융지주는 국민은행, KB투자증권, KB자산운용 등 8개 자회사와 KB생명보험 등 5개 손자회사를 계열사로 지배하고 있습니다. "아시아 금융을 선도하는 글로벌 금융그룹"이라는 비전을 달성하기 위해 그룹 계열사의 핵심역량을 최대한 활용하여 그룹 시너지를 극대화하고 국내외 금융시장의 불확실성에 대비하여 내실있는 경영을 강화할 뿐 아니라 시장 환경 변화에 따라 비유기적 성장도 탄력적으로 추진해나갈 예정입니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사는 별도 공시대상 사업부문이 없습니다. 다만, 공시대상 자회사로는 국민은행이 있습니다.

(2) 취급 업무 및 상품·서비스 개요

- 해당사항 없음

(3) 시장점유율 등

현재 은행을 자회사로 하는 금융지주회사는 당사 외에 신한금융지주, 우리금융지주, 하나금융지주가 있으며 사업 포트폴리오와 계열사 구조가 상이하고 기타 금융기관과의 관련성 등으로 인해 정확한 시장점유율을 구하기 어렵습니다.

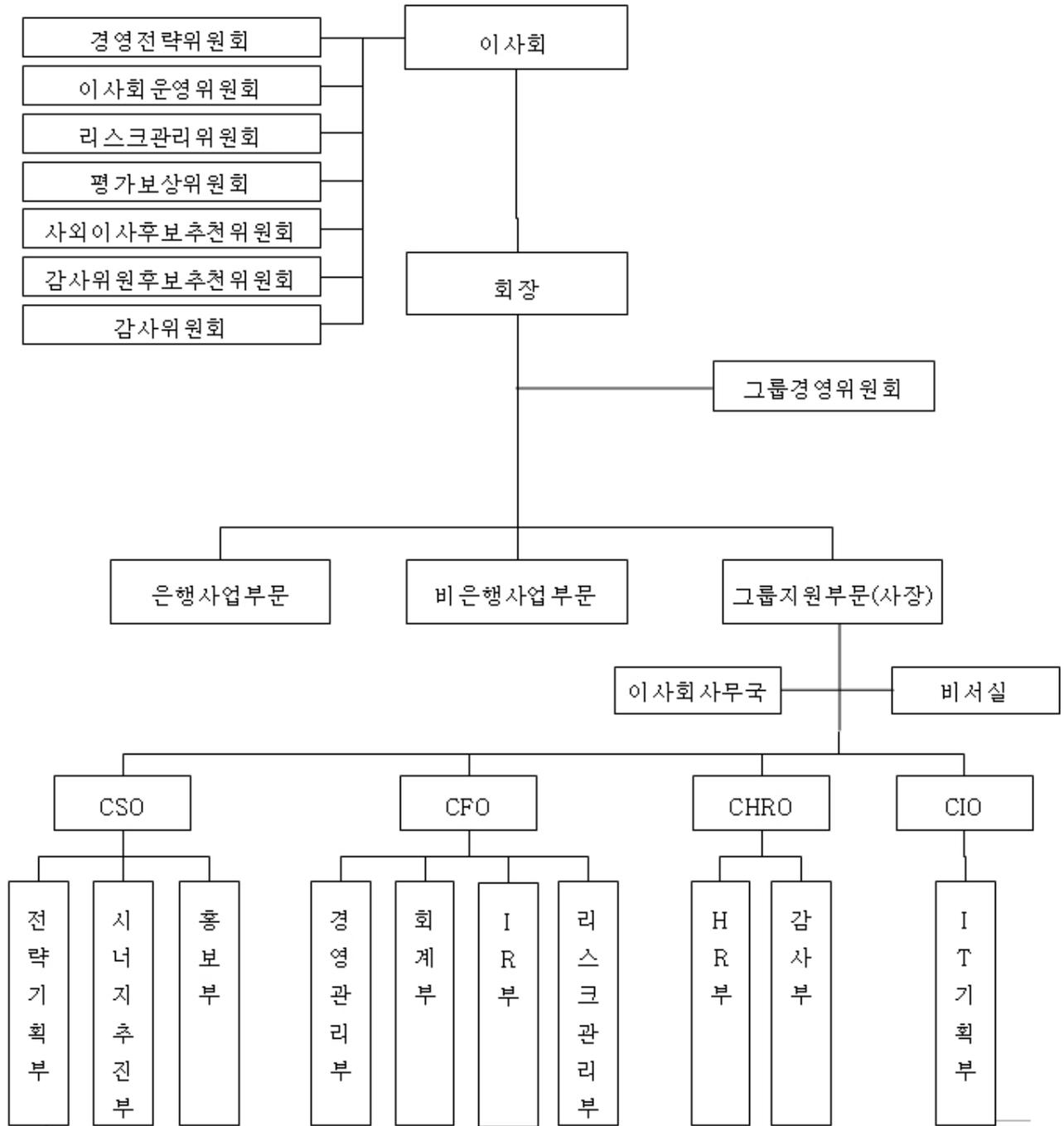
(4) 신규영업 등의 내용 및 전망

- 해당사항 없음

(5) 조직도

조직도

(3부문 10부 1국 1실)



당사 사업내용의 자세한 사항은 "제2부 발행인의 관한 사항 - II. 사업의 내용"을 참조하십시오.

3. 요약 재무정보 및 감사의견

가. 요약 재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제1기
[자산]	
· 현금및예치금	1,849
· 지분법적용투자주식	16,345,052
· 대출채권	199,000
· 유형자산	3,214
· 기타자산	18,904
자산총계	16,568,019
[부채]	
· 차입부채	730,572
· 기타부채	8,836
부채총계	739,408
[자본]	
· 자본금	1,781,758
· 자본잉여금	15,473,511
· 자본조정	-3,145,102
· 기타포괄손익누계액	1,087,503
· 이익잉여금	630,941
자본총계	15,828,611
부채 및 자본총계	16,568,019
영업수익	635,268
영업비용	23,197
영업이익	612,071
계속사업이익	611,927
당기순이익	611,927

[-는 부의 수치임]

나. 감사의견

(1) 감사인

제 1기
삼일회계법인

(2) 감사(또는 검토)의견

사 업 연 도	감사(또는 검토)의견	지적사항 등 요약
제 1 기	적정	-

4. 기타 필요한 사항

(1) 본 사채는 공사채등록법령에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리 내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다.

(2) 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제 120조 제2항에 규정된 바와같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

(3) 본 사채는 금융기관이 보증한 것이 아니므로 원리금 상환은 (주)KB금융지주가 전적으로 책임지며 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금 상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다.

(4) 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 분기보고서, 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자 의사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

(5) 현재까지의 재무상황중 자본잠식등의 수익성 악화사실이나 재고자산 급증등의 안정성 악화사실, 부도/연체/대지급등 신용상태 악화사실이 없으며, 기타 투자자가 투자의사를 결정 함에 유의하여야 할 중요한 사항으로서 신고서에 기재되어 있지 아니한 것이 없습니다.

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 모집 또는 매출사채의 내용

가. 일반적인 사항

[회 차 : 2-1]

(단위 : 원)

항 목		내 용
사 채 종 목		무보증사채
구 분		무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액		250,000,000,000
할 인 율(%)		0.00
발행수익율(%)		4.77
모집 또는 매출가액		각 사채권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액		250,000,000,000
각 사채의 금액		공사채등록법령에 의한 등록발행으로 실물은 발행하지 아니한다.
이자율	연리이자율(%)	4.77
	변동금리부사채이자율	-
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법	사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 계산하며, 매3개월마다 해당기간이자를 후급한다. 이자지급기일이 은행휴업일인 경우에는 그 다음 영업일로 하고, 이자지급기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 이자지급을 이행하지 아니한 경우에는 동 이자에 대하여 연체이자를 지급한다. 이 경우 연체이자는 지급일 익일부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 서울특별시에 본점을 두고 있는 시중은행의 연체 대출 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	이자지급 기한	이자지급기일은 다음과 같다. 2009년 06월 20일, 2009년 09월 20일, 2009년 12월 20일, 2010년 03월 20일, 2010년 06월 20일, 2010년 09월 20일, 2010년 12월 20일, 2011년 03월 20일.

신용평가 등급	평가회사명	한국기업평가(주)/한국신용평가(주)/한신정평가(주)
	평가일자	2009.03.12 / 2009.03.11 / 2009.03.11
	평가결과등급	AAA / AAA / AAA
주관회사의 분석	주관회사명	우리투자증권(주)
	분석일자	2009.03.12
	분석결과평점	70점
상환방법 및 기한	상 환 방 법	사채의 원금은 2011년 03월 20일에 일시 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 그 상환기일로 하고, 상환기일 후의 이자는 계산하지 아니한다. 원금상환 연체시 지급일 다음날부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 본점 소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율 중 최고이율을 적용한 연체이자를 지급하되, 동 연체대출 최고이율이 연체시점에 적용되는 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	상 환 기 한	2011년 03월 20일
납 입 기 일		2009년 03월 20일
등 록 기 관		한국예탁결제원
원리금 지급대행기관	회 사 명	(주)국민은행 명동법인영업부
	회사고유번호	00386937
기 타 사 항		<ul style="list-style-type: none"> ▶ 본 사채는 '공사채등록법'에 의거 사채를 등록 발행하며, 사채권을 발행하지 아니함 ▶ '공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음 ▶ 사채권을 발행하지 않음으로 한국예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 '자본시장과금융투자업에 관한법률' 제309조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음함

주1) 사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 연 4.77%로 하되, 동 수익률이 청약일전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률과 상이한 경우에는 청약일 전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률로 한다. 만일 청약일 전 민간채권평가회사 중 어느 하나라도 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률을 제공하지 않을 경우에는 그 회사를 제외하고 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)을 구한다.

주) 0.40%P.에서 0.50%P.사이에서 결정되는 Spread는 청약일전 민간채권평가회사3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 2년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수

점 셋째 자리 이하절사)이 확정되는 2009년 3월 19일에 확정 됨.

나. 특수한 사항

- 해당사항 없음

다. 미상환사채의 현황

(단위 : 백만원)

종 목	발행일자	권면총액	발행방법	이자율	보증 또는 수탁 기관	만기일	비 고
제1회 무보증사채	2008/12/12	500,000	공모	7.48%	우리투자증권	2011/12/12	
합 계		500,000					

[기발행사채의 총액 : 500,000,000,000 원]

2. 사채의 인수와 모집의 위탁에 관한 사항

[사채의 인수]

(단위 : 백만원)

인수인		주 소	인수금액 및 수수료율		인수조건
명칭	고유번호		인수금액	수수료율(%)	
우리투자증권(주)	0012018 2	서울시 영등포구 여의도동 23-4	90,000	0.20	총액인수
HMC투자증권(주)	0013799 7	서울시 영등포구 여의도동 25-3	100,000	0.20	총액인수
현대증권(주)	0016487 6	서울시 영등포구 여의도동 34-4	45,000	0.20	총액인수
KB투자증권(주)	0021938 9	서울시 영등포구 여의도동 23-2	15,000	0.20	총액인수

[사채의 모집위탁]

(단위 : 백만원)

수탁회사		주 소	위탁금액 및 수수료율		위탁조건
명칭	고유번호		위탁금액	수수료율(%)	
우리투자증권(주)	00120182	서울시 영등포구 여의도동 23-4	250,000	-	-

3. 모집 또는 매출의 절차

가. 청약방법

- (1) 소정의 청약서 2통에 필요한 사항을 기재한 후 기명날인 또는 서명하여 청약증거금과 함께 청약취급처에 제출하는 방법으로 청약한다.
- (2) 개인청약자의 청약분에 대하여는 영업시간(15시) 이내에 접수된 분에 한하여 다음 각호의 방법으로 우선배정한다.
 - ① 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하는 경우에는 추첨에 의하여 최저청약단위를 청약자에게 배정한다.
 - ② 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하지 않는 경우에는 청약자의 청약금액에 관계없이 우선배정하고 최저청약단위를 초과하는 청약분에 대하여는 그 초과 청약금액에 비례하여 안분배정한다.
- (3) (2)의 방법으로 배정한 후 잔액이 발생한 경우 그 잔액에 대하여는 선착순으로 배정한다.
- (4) 청약자는 1인 1건에 한하여 청약할 수 있으며, "금융실명거래및비밀보장에 관한법률"의 규정에 의한 실명확인이 된 계좌를 통하여 청약을 하거나 별도로 실명확인을 하여야 한다. 이중청약이 있는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 본다.
- (5) 본사채에 투자하고자 하는 투자자(자본시장과금융투자업에관한법률 제9조 제5항에 규정된 전문투자자 및 자본시장과금융투자업에관한법률시행령 제132조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는자 제외)는 청약전 투자설명서를 교부받아야 한다.
 - ① 교부장소 : 인수단 본·지점
 - ② 교부방법 : 본사채의 투자설명서는 상기의 교부장소에서 인쇄된 문서의 방법으로만 교부하며, 전자문서의 방법으로는 교부하지 않는다.
 - ③ 교부일시 : 2009년 3월 20일
 - ④ 기타사항 :
 - a. 본사채 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 서면으로 표시하여야 한다.
 - b. 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면으로 표시하지 않을 경우본사채의 청약에 참여할 수 없다.

□자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제124조 (정당한 투자설명서의 사용) ① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자 (전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.

1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것
2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것

□자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자
2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자

나. 청약단위

최저 청약단위는 권면금액 10만원으로 하되, 10만원이상은 10만원 단위로 합니다.

다. 청약기간

청약기간	시작일	2009년 03월 20일
	종료일	2009년 03월 20일

라. 청약증거금

모집 또는 매출가액의 100%에 해당하는 금액으로 합니다.

마. 청약취급장소

인수단의 본, 지점

바. 납입장소

(주)국민은행 명동법인영업부

사. 상장신청예정일

2009년 03월 13일 (상장예정일: 2009년 03월 20일)

아. 사채권교부예정일

등록기관인 한국예탁결제원에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 않습니다.

자. 사채권 교부장소

사채권을 발행하지 않으므로 한국예탁결제원에서 등록필증을 수령하여 인수기관이 교부합니다. 단, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제309조 제5항에 일괄등록청구가 있는 경우, 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자 계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음합니다.

4. 기타 모집 또는 매출에 관한 사항

- (1) 본사채는 공사채 등록법령에 의하여 사채를 등록발행하며, 사채권을 발행하지 아니함. 다만 공사채법령에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권 발행을 청구할 수 있음.
- (2) 본사채의 분할 및 병합은 인정되지 아니함.
- (3) 사채의 청약증거금은 2009년 3월 20일에 본사채 납입금으로 대체 충당하며, 청약증거금에 대하여는 무이자로 한다.
- (4) 사채는 공사채 등록법령에 의거하여 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리 내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니함.
- (5) 원리금지급사무대행자는 (주)국민은행 명동법인영업부임.

II. 투자위험요소

1. 사업위험

◎ 금융지주회사는 관련 법률에 의해 자회사에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원 및 관리 등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무 외에 다른 영리 목적의 업무를 영위할 수 없으므로, 자회사의 경쟁력 및 영업실적에 의해 회사의 수익과 경쟁력에 직접적인 영향을 받습니다.

(1) 당사는 금융지주회사법에 의해 설립된 금융지주회사로서 자회사 등에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원을 위한 자금조달, 자회사 등과의 공동상품의 개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동 활용 등을 위한 사무지원, 기타 인·허가를 요하지 아니하는 업무등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무를 제외하고는 영리를 목적으로 하는 다른 업무를 영위할 수 없습니다.

(2) 금융지주회사의 수익은 대부분 자회사들에 대한 지분법 평가이익(자회사의 당기순이익에 해당 자회사에 대한 지분율을 곱하여 산정함)에 의존하며, 따라서 금융지주회사의 경쟁요소는 소유 자회사들의 해당 업종 내에서의 경쟁력과 직결된다고 할 수 있습니다.

(3) KB금융지주는 주력 자회사인 은행을 포함하여 증권, 카드, 자산운용 등 8개 자회사와 KB생명보험 등 5개 손자회사를 계열사로 지배하고 있습니다. 이 같은 금융부분 자회사들의 경쟁력에 따라 KB금융지주의 경쟁력 및 향후 이익이 결정될 수 있는 만큼, 위험을 검토하기 위해서는 자회사의 영업현황과 전망등에 대한 포괄적인 검토가 필요하오니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(4) 당사 자회사가 영위하고 있는 주요 부문별 현황은 다음과 같습니다.

① 은행업

고객의 투자자산 선호로 인한 Money Move로 자금조달이 여의치 않은 상황임에도 증가하는 대출수요를 경쟁적으로 수용하는 과정에서 순이자마진(NIM) 하락이 지속되었습니다. 특히 여수신 Mismatch가 본격화하는 시점에 발생한 Subprime 사태로 자금조달 여건이 더욱 악화되면서 2007년 하반기부터 은행권이 대출금리 인상과 신용축소에 나서고 있어 성장정체에 대한 우려도 있는 상황입니다.

이러한 은행산업의 수익성 및 성장 둔화 상황을 극복하기 위해 각 은행들은 IB, 파생상품 등 전략사업 육성 및 해외시장 개척 등 신성장동력 개발에 역량을 집중하고 있으며, 신용위험 증대 및 사업 다각화에 대처하기 위한 리스크 관리를 강조하고 있습니다.

은행권의 Consolidation도 지속될 것으로 전망되고 있습니다. 외환은행이 여전히 주인을 찾지 못하고 있으며, 신정부는 산업은행 등 국책은행의 조기 민영화를 공언하고 있는 상황입니다. 은행권에서도 대형화를 통한 글로벌 경쟁력을 확보한 선도은행으로의 도약을 위해 적극적으로 M&A에 나설 것으로 전망됩니다. 그러나 은행의 주요한 이익인 이자부자산의 성장성 감소로 이 부문의 이익성장모멘텀은 약화될 것으로 예상되며 타금융기관과의 수신경쟁으로 순이자마진(NIM)이 하락하는 부정적인 환경에 직면할 수도 있습니다. 또한 자본 시장통합법 제정, 상품 및 서비스의 컨버전스가 일어나면서 산업의 경쟁 범위가 더욱 확대되고 있으며 신BIS협약 시행에 따른 리스크관리능력 제고

에 대한 부담도 커지고 있습니다.

상기와 같은 환경변화에 대응하기 위해 당사의 은행부분 자회사들은 각자 고객별 다양한 중개수요 충족, 종합금융서비스 제공, 새로운 금융수요의 창출 및 글로벌 금융서비스 창출 등의 업무역량 확대를 위해 노력하고 있으나 이러한 노력을 통해 회사의 경쟁력 확보 및 수익성 확보에 실패한다면 당사의 실적에도 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다.

② 증권업

증권산업은 금융소비자의 투자상품 선호 본격화, 적립식 상품 및 CMA 등 간접투자상품의 대두, 자산관리 수요증대 등에 따라 장기적으로 긍정적인 수익구조로 전환되고 있습니다. 또한, 국내 증권산업은 자본시장통합법 시행, 한미 FTA 체결 등 새로운 금융환경의 변화로 인해 새로운 전기를 마련할 전망입니다. 상품개발의 제약 철폐, 결제기능의 강화 등 기회요인과 함께 국내시장에서도 세계수준의 경쟁력을 가진 Global 금융기관과 경쟁해야 한다는 위협요인이 동시에 증권사의 변화를 요구하고 있습니다.

③ 보험업

생명보험 세대가입률(87%)이 선진국 수준을 넘어섬에 따라 추가적 성장여력이 약화되고, 최근 생명보험시장의 성장을 주도했던 변액보험 판매가 주식시장 침체에 따라 다소 위축될 것으로 전망되면서 생보시장의 성장세는 다소 둔화될 것으로 전망됩니다. 하지만 건강보험 언더라이팅 강화로 위험보험금 지급률이 낮아지고 투자수익도 증가하는 등 수익성은 일부 개선되는 측면이 있어, 보험산업 수익은 성장세 둔화에도 불구하고 전체적으로 양호한 수준을 보일 것으로 전망됩니다.

최근 보험산업은 글로벌보험사를 중심으로 경쟁력 강화를 위해 M&A 등을 통한 대형화를 적극 추진하고 있는 추세이며, 자본시장통합법 제정으로 금융권간 경쟁 심화가 예상됨에 따라 종합금융화 시대에 부합하기 위한 마케팅 경쟁력 강화 및 신성장동력 발굴에 역량을 집중할 것으로 전망되고 있습니다.

◎ 미국의 서브프라임 모기지 사태로 촉발된 금융위기가 미국 뿐 아니라 유럽을 비롯해 전세계적으로 확산되고 있어 금융시장을 안정을 위한 각국 정책 및 전세계적인 공조가 모색될 것으로 예상되나 여전히 금융산업의 위협은 존재하고 있습니다.

(1) 2008년은 미국 서브프라임모기지 부실사태가 글로벌 금융 시장으로 급속히 확산되며, 초대형 IB의 파산 신청 및 M&A 등으로 불확실성이 증가되고 있고, 미국 및 유럽 주요국은 금융위기 진정을 위한 구제금융 조치를 단행하는 등 국제 금융위기가 증폭되고 있습니다. 또한, 국내 금융시장에서도 불확실성의 확대로 환율, 금리 등이 급변하고 자금 시장 경색 및 경기 둔화가 진행되는 등의 영향을 받을 수 있습니다. 국내경기 둔화와 금융시장의 불안은 금융산업의 전반적인 수익성을 둔화시킬 수 있습니다.

(2) 은행산업은 경기둔화 전망에 따른 자산 건전성의 악화, 수익증권 및 방카슈랑스 등 대리사무취급 수수료에 기반한 비이자수익 증가세 감소로 실적 둔화가 예상되며, 증권 등 자본시장 관련 부문은 주식시장의 조정장세 돌입, 증권사의 신규진입 가속화, 브로커리지 수수료를 중심으로 한 경쟁심화 등에 기인하는 경영환경 악화로 인해 수익성 개선을 기대하기는 어려울 것으로 판단됩니다.

(3) 글로벌 금융시장의 불확실성이 국내 금융기관 및 국내경제에 본격적인 영향을 줄 것으로 예상되며, 금융위기가 실물부문에 전이되면서 중소기업의 도산, 건설 및 부동산 경기 침체에 따른 부동산 PF와 가계의 모기지 대출 연체율 상승 등으로 금융권의 자산 건정성의 악화에 따라 금융기관들의 유동성 위험 및 자산의 신용위험이 커지고 있습니다. 당사의 자회사가 영위하는 은행업, 증권업 등도 시장참가자로서 해외 금융위기 여파에서 완전히 독립되어 있을 수 없다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

(3) 원달러 환율은 유동성 악화 및 미국발 금융불안과 글로벌 주가하락에 따른 외국인 주식 자금 회수 등의 영향으로 큰폭으로 상승하였으며, 외환시장의 불안정성 확대로 환율변동성도 확대되었습니다. 환율 급등이 한국경제의 펀더멘털 악화보다는 한국 외환시장의 구조적 취약성에 기인하는 것으로 유동성 확보 등 대내외 상황이 변할 경우 급락할 가능성도 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다..

◎ 금융산업 경쟁력 강화, 금융시장 안정, 금융규제 및 감독의 국제적 정합성 제고를 위하여 금융산업의 구조조정에 따른 위험이 존재합니다.

(1) 전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 금융산업 경쟁력 강화, 금융시장 안정, 금융규제 및 감독의 국제적 정합성 제고를 위하여 '금융규제개혁'과 '적정 수준의 규제'가 병행 추진될 것으로 전망됩니다. 정부 정책에 따라 영업점 공동이용 규제 완화, 고객정보 공유범위 확대, 복합금융상품 등이 허용되고 금융상품 전문판매업, 인터넷 전문은행 도입과 같은 신규 영업모델 창출을 위한 제도 개선방향이 검토되고 있습니다. 또한, 보험업의 경우 2009년 4월 리스크기준 자기자본(RBC) 제도 도입을 앞두고 있고, 증권업은 리스크중심 감독(RBS) 체제를 구축하고, 금융투자회사의 영업용순자본비율(NCR) 건전성 규제는 300%에서 200%로 조정될 것으로 예상되므로 리스크관리 및 건정성 규제환경의 위험이 존재하고 있습니다.

(2) 또한, 금융상품 판매회사의 상품 설명의무 및 판매책임이 강화되고 금융소비자 및 투자자 피해발생 사전예방을 위한 보호제도, 금융소비가 권익제고 및 지원체계가 구축되는 등 금융소비자를 보호하기 위한 한층 강화된 정책들이 시행될 예정에 있으며, 국내 금융시장에서 은행업의 경우, HSBC의 인수 포기에 따른 LoneStar의 외환은행 재매각 추진과 우리금융, 산업은행 등 금융 공기업에 대한 정부의 민영화 계획 등에 따라 은행산업은 구조조정이 본격화될 것으로 판단됩니다.

(3) 아울러, 2009년 2월 자본시장통합법이 시행됨에 따라 금융상품의 규제방식이 전환되어 다양한 금융상품이 출시되고 판매권유자제도가 도입되는 등상품 유통채널이 확대될 전망입니다. 금융투자업의 이종업종 간 경쟁이 확대되고 대형화, 겸업화를 위한 보험, 증권 등 비은행 금융회사간 인수, 합병이 활성화되어 금융시장은 은행, 금융투자회사, 보험이 3대 축을 형성할 것으로 예상됩니다.

(4) 이와 같은 구조조정에 수반되어, 부실기업의 정리와 같은 시장 불확실성 제거 및 생산성 증대를 포함한 노력을 하고 있지만, 최근 미국발 금융위기로 시작된 세계경기 침체 상황에 따라 금융부문의 단기적 재무 위험성이 증대 될 리스크도 상존하고 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

◎ 금융산업 내 업종간 규제완화 확대로 금융업간 경쟁 심화될 전망입니다.

(1) 증권권의 제휴 신용카드 발급허용, 보험사의 지급결제 허용 등 업종간 업무경계 완화, 은행의 자본금 요건 다양화를 통한 특화은행 허용 및 보험업 허가요건 완화 등 진입장벽의 대폭 완화, 영업행위관련 규제의 완화 등이 이루어질 것으로 예상되어 금융업간 경쟁은 한층 더 심화될 것으로 판단됩니다.

(2) 은행산업의 경우 정부는 최근 산업자본 및 PEF의 은행주식보유 상한 완화 및 연 기금의 금융자본으로의 분류 등 금산분리 완화 개선안 확정과 인터넷 전업은행의 활성화를 도모하고자 현행 최소 자본금 요건을 인터넷 전업은행에 대해서는 100억원 수준으로 크게 완화할 계획입니다. 자본시장의 경우는 자본시장통합법 시행령안을 통하여 특화, 전문 금융투자업자의 진입을 원활히 할 수 있도록 최소 자본금을 크게 완화하여 단순 위탁매매업의 경우 10억원 수준으로 완화할 예정에 있습니다.

(3) 자본시장 통합법의 시행, 은산분리의 완화, 금융지주회사법 완화, 인터넷 전문은행 도입 등으로 금융산업 업권내 및 업권간 경쟁이 한층 심화될 전망이며, 특히 자통법의 시행, 인터넷 전문은행의 도입 등으로 금융상품 판매 채널이 다양화 될 것으로 판단됩니다. 은행이 부유고객에 대하여 투자자문업을 허용될 것이므로 PB 등 부유고객을 중심으로 한 자산관리 분야의 경쟁이 두드러질 것으로 보입니다. 가계의 부의 축적이 빠르게 진행되면서 자산관리 시장이 매년 높은 성장세를 보이고 있는 점을 감안하면 향후 이들 고객에 대한 은행, 증권, 보험 등 금융업권간 고객확보 및 서비스 차별화 경쟁은 한층 심화될 것이므로, 이로 인한 수익성 저하가 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

2. 회사위협

◎ **자회사의 효과적인 통합, 관리가 이루어지지 않아 지주회사 경영여건이 악화될 위험이 존재합니다.**

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 은행 중심의 지주회사로서 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지효과 확대, 해외 진출 및 적극적인 M&A 을 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다.

(2) 당사는 자회사들 간의 업무통합, 관리 및 시너지 창출 등의 경영관리 활동을 통해 자회사의 수익 창출에 기여할 수 있으며 이를 통해 지주회사 전체의 당기수익을 창출할 수 있습니다. 따라서 자회사에 대한 효과적인 통합, 관리가 이뤄지지 않는다면 금융지주회사의 이점을 살릴수 없다는 위험이 존재합니다. 이에 따라 지주회사 체제 정착을 위해 그룹 지배구조 및 경영체제를 정비하여 경영투명성이 확보될 수 있도록 하였고, 원스톱 종합금융서비스 기반 구축을 위해 리테일, 기업금융, 자산운용 등 각 사업부문별로 다양한 협의체를 구성하여 그룹사간 공조, 지원체제를 구축 중에 있습니다.

◎ **지주회사는 자회사의 실적에 따라 손익에 직접적인 영향을 받는바 자회사의 실적부진은 당사의 실적 악화로 이어질 수 있으며, 당사는 자회사인 국민은행 의존도가 높은 편이 되겠습니다.**

(1) 당사의 영업수익은 자회사에 대한 지분법 평가이익이며, 당사가 순수 금융지주회사로써 자체적인 영업활동을 하지않고 있는 점을 감안할 경우 향후에도 당사의 영업수익은 여유자금 운용에 따른 소규모 이자수익 외에는 대부분 자회사에 대한 지분법평가손익으로 구성됩니다.

(2) 자회사인 국민은행의 비중이 2008년말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%을 차지하고 있어 당사의 실적은 국민은행 실적에 상당히 높은수준 의존하고 있습니다. KB투자증권, KB자산운용, KB생명 등 비은행부문이 존재하고 있으나, 절대적 및 상대적인 면에서 그룹에서 차지하는 비중이 미미한 상황입니다. 이에 당 그룹은 과도한 국민은행 의존도를 완화하기 위하여, KB투자증권을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있으나, 국민은행에 대한 의존도는 여전히 높은 수준을 유지할 것으로 예상되는 바입니다.

< 2008년말 현재 자회사 요약대차대조표 >

(단위:백만원)

회사명	자산총계	부채총계	자본총계
국민은행(*)	266,460,040	249,039,742	17,420,298
KB투자증권	2,052,261	1,730,165	322,096
KB자산운용	126,772	10,299	116,473
KB부동산신탁	221,353	123,884	97,469
KB창업투자	115,385	11,597	103,788
KB선물	150,142	111,936	38,206
KB신용정보	50,573	6,105	44,468
KB데이터시스템	46,532	19,993	26,539
합 계	269,223,058	251,053,721	18,169,337

(*) 국민은행의 재무정보는 연결재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

< 2008년말 현재 자회사 요약손익계산서 >

(단위:백만원)

회사명	영업수익	영업비용	영업이익	법인세비용 차감전당기순이익	당기순이익
국민은행(**)	29,500,591	29,388,121	112,470	376,676	225,226

KB투자증권	167,575	145,320	22,255	22,138	17,336
KB자산운용	34,660	14,358	20,302	20,133	14,504
KB부동산신탁	27,991	39,633	(11,642)	(12,356)	(10,096)
KB창업투자	5,909	5,176	733	912	884
KB선물	14,181	9,483	4,698	4,691	3,224
KB신용정보	26,947	24,263	2,684	2,528	1,783
KB데이터시스템	101,744	94,194	7,550	6,955	5,078
합 계	29,879,598	29,720,548	159,050	421,677	257,939

(*) 종속회사의 요약손익계산서는 2008년 7월 1일부터 2008년 12월 31일까지의 경영성과 기준으로 작성되었습니다.

(**) 국민은행의 재무정보는 연결재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

(3) 한편, 국민은행의 순이자마진은 2005년 정점인 3.9%에서 지속적으로 하락하여 2008년 9월말 3.0%로 하락하였으나, 높은 무원가성자금 비중에 기초한 자금조달상 강점, 소매금융 위주의 자산운용 등으로 시중은행 최상위 수준을 나타내고 있습니다. 2007년 이후 순이자마진 하락은 증시 및 CMA 로의 시중자금 이탈, 고금리 특판예금 유치 및 금융채 등 시장성자금조달에 따른 자금조달비용 상승 등에 기인한 것으로 판단되며, 주택담보대출 규제 등으로 자금운용처가 마땅치 않은 상황에서 중소기업여신 등을 중심으로 한 금리경쟁의 재현, 경쟁 상품(적립식펀드, CMA 등)에 대한 경쟁력 확보 차원에서의 수신금리 인상과 조달 Cost 가 높은 CD, 금융채 및 후순위채의 자금조달 확대 등으로 순이자마진의 개선가능성은 부정적일 수 있는 점, 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

◎ 국민은행은 지주회사 전환과정에서 대규모 자사주를 보유하게 되었으며, 이는 은행의 BIS 비율 저하를 초래하는 등 당사의 자본에도 부정적 영향을 미치고 있습니다.

(1) 2008년 6월말 연결기준 자기자본이 16.5 조원에 이르고 있었으나, 자사주 취득으로 인하여 2008년 9월말 13.6조원으로 감소하였습니다. 지주회사 전환 과정에서 자사주 매입, 주식매수청구 및 자회사 주식교환 등으로 국민은행은 2008년 9월말 약 4.2조원에 이르는 대규모 동사 주식을 보유하게 되었으며, 이에 따라 국민은행의 BIS 자기자본비율과 BIS 기본자본비율이 각각 2008년 6월말 12.5%, 10.8%에서 2008년 9월말 9.8%, 9.2%로 저하되었습니다. 또한 동 주식은 당사의 자본항목 중 자본차감 항목인 자본조정항목으로 계상됨에 따라 당사의 자본에도 부정적인 영향을 미치고 있습니다.

< 국민은행의 당사 주식 취득현황 >

(단위 : 억원)

--	--	--	--	--	--

구 분	처분기간	주식수(천주)	지분율	취득단가(원)	취득금액
자사주 취득	3년 이내	16,840	4.7%	5,863	9,873
주식매수청구	3년 이내	38,263	10.7%	63,293	24,218
주식교환	6개월 이내	18,504	5.2%	43,000	7,957
계		73,608	20.7%	57,124	42,047

※ 국민은행은 동 주식이전 거래를 통해 (주)KB금융지주의 보통주 73,607,601주를 취득하였으며 2008년 중 26,199,930주를 처분하여 2008년말 현재 47,407,671주를 보유하고 있습니다.

3. 기타 투자위험

(1) 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 주관회사와 맺은 사채모집위탁계약과 관련하여 채무 비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 주관회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채모집위탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 본 증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정 사유가 발생시 변경될 수 있습니다.

(3) 본 사채는 '공사채등록법'에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부 됩니다. 다만, '공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

(4) 본 신고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제120조 제2항에 규정된 바와같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권에 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 않습니다.

(5) 경제불안에 대한 불확실성 등 전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 정부와 기업들은 상당한 구조조정을 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 추진은 점진적으로 진행되고 있으며, 특히 민간기업과 금융산업의 구조조정이 계속하여 진행되고 있습니다. 정부는 계속적으로 기업들이 더욱 효율적이고 이윤을 창출할 수 있도록 구조조정을 촉구하고 있습니다. 회사는 상기에 기술되어진 전반적으로 불안정한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과와는 현재시점에서의 평가와는상당히 다를 수 있습니다.

(6) 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 분기보고서, 반기보고

서 및 반기검토보고서, 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있으니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

III. 주관회사의 당해 증권에 대한 의견

1. 주관회사

구 분	증 권 회 사	
	회 사 명	고 유 번 호
대표주관회사	우리투자증권	00120182
공동 주관회사	현대증권	00164876
	한국스탠다드차타드증권	00685704

2. 분석의 개요

KB금융지주의 제2-1회 무보증사채를 발행을 위해 한국증권업협회 규정 중 2002년 8월 1일자로 폐지된 유가증권분석에 관한 기준(사채발행적격기준표)을 준용하여 감사절차를 거친 2008년말 기준 재무제표를 기준으로 하여 분석 평가하였습니다.

3. 분석의 결과

가. 평가결과

(1) 평가결과 요약

(단위 : 점)

항 목	배 점	발행인의 평점
안 정 성	32	28
수 익 성	32	30
성장성 및 활동성	16	0
기 타	20	12
계	100	70

(2) 산출근거

가. 안정성 = 순자산규모(8)+ 자기자본비율(8) + 유동비율(0) + 고정장기적합률(4)+ 차입금의존도(8)

나. 수익성 = 총자본경상이익율(8) + 자기자본순이익율(6) + 금융비용비율(8) + 이자보상배율(8)

다. 성장성 및 활동성= 매출액증가율(-)+ 총자본회전율(-)

라. 기 타 = 주가수준(8)+ 설립경과년수(0)+ 시험연구 및 개발투자비율(0)+ 담보
제공 및 채무보증비율(4)

나. 주가에 관한 사항

(1) 주가수준 28,000원(액면가액의 5.6배)

(2) 산출근거

이사회 결의일 직전 영업일(2009.3.5)로부터 소급하여 보통주의 종가를 거래량으로 가중평균한 1개월 평균주가와 1주일 평균종가, 최근일종가를 산술평균한 금액과 최근일종가중 낮은 가액을 기준으로 하였습니다.

4. 종합의견

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 KB금융그룹의 지주회사입니다. KB금융그룹(이하 '동 그룹')은 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지 효과 확대, 해외 진출 및 적극적인 M&A 를 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다. 동 그룹은 국민은행, KB투자증권, KB자산운용, KB부동산신탁, KB창업투자, KB선물, KB신용정보 및 KB데이터시스템 등 8개 자회사와 5개 손자회사로 구성되어 있으며, 자회사인 국민은행의 비중이 2008년 12월말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%를 나타내는 등 은행부문이 그룹 및 지주회사 실적에 절대적인 영향을 미치고 있습니다.

(2) 동 그룹은 소매금융부문에서의 경쟁우위와 광범위한 영업네트워크 등에 기반하여 국내 금융산업 내에서 강력한 시장지배력 및 우수한 프랜차이즈를 보유하고 있으며, 이를 바탕으로 금융업계 대형화 및 겸업화 추세에 적극적으로 대응해 나갈 것으로 전망되며, 은행권 최대의 점포망을 바탕으로 소매금융부문을 중심으로 구축된 강력한 영업기반은 업계 내 경쟁 심화 추세 속에서 시장선도자로서 적극적인 사업전략구사를 가능케 함으로써 업무영역의 다각화 및 수익성 등에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다. 금융지주회사 체제로의 전환을 통해 그룹 차원에서 자회사들에 대한 효율적인 경영통제능력을 보유하게 되었으며, 향후에는 우수한 재무건전성을 바탕으로 그룹 내 시너지 창출에 보다 주력할 것으로 예상됩니다. 한편, 동 그룹은 해외 및 비은행부문 강화를 통한 수익다각화 등을 위하여 2007년 11월 KB투자증권(舊 한누리투자증권)과 2008년 3월 카자흐스탄의 6위권 은행인 Bank CenterCredit을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있습니다.

(3) 당사는 현금흐름을 자회사 배당수입에 크게 의존하는 구조이며 자회사로부터의 원활한 배당금 유입을 기반으로 안정적인 현금흐름을 나타낼 것으로 판단됩니다. 순수지주회사의 특성상 자체적인 수익창출에는 한계가 있으나, 자회사인 국민은행으로부터 배당금이 원활하게 유입될 것으로 전망되며, 우수한 신인도를 바탕으로 투자자 유치 등 지주회사 차원에서의 자본시장 접근능력도 보유하고 있는 것으로 보이며, 향후 자회사들의 우수한 이익창출능력에 기반하여 안정적인 현금흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

(4) 한편, 최근 국내은행 업계 전반적으로 미국 서브프라임 위기 여파에 따른 글로벌 금융시장의 신용경색과 국내 자금시장 위축 등으로 인해 외화 및 원화 유동성 확보에 어려움을 겪

고 있으며, 국민은행을 자회사로 두고 있는 동사 또한 국내 자금시장의 영향을 받고 있습니다. 그러나 정부의 은행외화채무에 대한 지급보증 제공, 은행채 매입 지원, 미국과의 통화스와프 체결 등 적극적인 금융정책 실시로 유동성 경색이 완화되는 모습을 보이고 있습니다.

(5) 금번 회사채 발행에 관하여 동사는 한국기업평가(주), 한국신용평가(주) 및 한신정평가(주)로부터 AAA 회사채 등급을 부여받았습니다. 상기의 제반사항을 고려할 때, 금번 발행되는 동사의 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 원리금 상환은 무난할 것으로 사료됩니다.

2009년 3월 12일

대표주관회사 : 우리투자증권 주식회사

대표이사 박 종 수

공동주관회사 : 현대증권 주식회사

대표이사 최 경 수

공동주관회사 : 주식회사 한국스탠다드차타드증권

대표이사 정 유 신

IV. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위 : 원)

구 분	금 액
모집 또는 매출총액(1)	250,000,000,000
발 행 제 비 용(2)	760,625,000
순 수 입 금 [(1)-(2)]	249,239,375,000

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계산근거	
발행분담금	175,000,000	발행금액 2,500억 ×0.07%	
인수수료	500,000,000	권면총액 2,500억 ×0.20%	
수탁수수료	-	-	
신용평가수수료	83,325,000	한기평, 한신평, 한신정	
기타 비용	상장수수료	1,600,000	2,000억 이상 ~ 5,000억 미만
	상장연부과금	200,000	상장기간 1년당 100,000원
	등록비용	500,000	권면금액의 100,000분의 1 (한도 : 50만원)
합 계	760,625,000	-	

※ 상기 발행제비용은 자체 자금으로 조달할 예정입니다.

2. 자금의 사용목적

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	250,000,000,000	-	-	250,000,000,000

주) 발행제비용은 회사 자체자금으로 조달예정입니다.

<자금세부사용계획>

(단위 : 원)

사용내역	일자	금액	비고
국민은행 증자자금	2009년 3월중	300,000,000,000	-

※금번 발행하는 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 3,000억원은 국민은행 증자자금으로 사용할 예정임

V. 그밖에 투자자보호를 위하여 필요한 사항

1. 신용평가회사의 신용평가에 관한 사항

가. 신용평가회사

신용평가회사명	고유번호	평가일	회차	등급
한국기업평가(주)	00156956	2009년 03월 12일	2	AAA
한국신용평가(주)	00299631	2009년 03월 11일	2	AAA
한신정평가(주)	00158316	2009년 03월 11일	2	AAA

나. 평가의 개요

유가증권 인수업무에 관한 규칙 제12조에 의거, 당사가 발행하는 제2-1회 무보증사채에 대하여 3개 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다. 한국기업평가(주), 한국신용평가(주), 한신정평가(주) 3개 신용평가회사의 회사채 등급평정은 회사채원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자정보를 제공하는 업무입니다. 또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로 특정회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다.

다. 평가의 결과

평정사	평정등급	등급의 정의
한국기업평가(주)	AAA	원리금 지급확실성이 최고 수준이다
한국신용평가(주)	AAA	원리금 지급능력이 최상급임
한신정평가(주)	AAA	원리금 지급확실성이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지않을 만큼 안정적임.

2. 정기평가 공시에 관한 사항

가. 평가시기

(주)KB금융지주는 한국기업평가(주), 한국신용평가(주) 및 한신정평가(주)로 하여금 만기상환일까지 발행회사의 매 사업년도 정기주주총회 종료후 30일 이내에 정기평가를 실시하도록 합니다.

나. 공시방법

상기의 정기평가등급 및 의견은 해당 신용평가사의 홈페이지에 공시됩니다.

한국기업평가(주) : <http://www.rating.co.kr>

한국신용평가(주) : <http://www.kisrating.com>

한신정평가(주) : <http://www.nicerating.com>

3. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

가. 본 사채는 공사채 등록법에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 단, 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

나. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제3항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

다. 본 사채는 금융기관이 보증한 것이 아니므로 원리금 상환은 (주)KB금융지주가 전적으로 책임을 지며 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금상환 불이행에 따른 투자 위험은 투자자에게 귀속됩니다.

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

I. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 모집 또는 매출사채의 내용

가. 일반적인 사항

[회 차 :

2-2]

(단위 : 원)

항 목		내 용
사 채 종 목		무보증사채
구 분		무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액		50,000,000,000
할 인 율(%)		0.00
발행수익율(%)		5.33
모집 또는 매출가액		각 사채권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액		50,000,000,000
각 사채의 금액		공사채등록법령에 의한 등록발행으로 실물은 발행하지 아니한다.
이자율	연리이자율(%)	5.33
	변동금리부사채이자율	-
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법	사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 계산하며, 매3개월마다 해당기간이자를 후급한다. 이자지급기일이 은행휴업일인 경우에는 그 다음 영업일로하고, 이자지급기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 이자지급을 이행하지 아니한 경우에는 동 이자에 대하여 연체이자를 지급한다. 이 경우 연체이자는 지급일 익일부터 실제 지급일까지의 경과기간에대하여 서울특별시에 본점을 두고 있는 시중은행의 연체 대출 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	이자지급 기한	이자지급기일은 다음과 같다. 2009년 06월 20일, 2009년 09월 20일, 2009년 12월 20일, 2010년 03월 20일, 2010년 06월 20일, 2010년 09월 20일, 2010년 12월 20일, 2011년 03월 20일,

		2011년 06월 20일, 2011년 09월 20일, 2011년 12월 20일, 2012년 03월 20일..
신용평가 등급	평가회사명	한국기업평가(주)/한국신용평가(주) /한신정평가(주)
	평가일자	2009.03.12 / 2009.03.11 / 2009.03.11
	평가결과등급	AAA / AAA / AAA
주관회사의 분석	주관회사명	우리투자증권(주)
	분석일자	2009.03.12
	분석결과평점	70점
상환방법 및 기한	상 환 방 법	사채의 원금은 2012년 03월 20일에 일시 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 그 상환기일로 하고, 상환기일 후의 이자는 계산하지 아니한다. 원금상환 연체시 지급일 다음날부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 본점 소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율 중 최고이율을 적용한 연체이자를 지급하되, 동 연체대출 최고이율이 연체시점에 적용되는 사채이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용한다.
	상 환 기 한	2012년 03월 20일
납 입 기 일		2009년 03월 20일
등 록 기 관		한국예탁결제원
원리금 지급대행기관	회 사 명	(주)국민은행 명동법인영업부
	회사고유번호	00386937
기 타 사 항		<ul style="list-style-type: none"> ▶ 본 사채는 '공사채등록법'에 의거 사채를 등록 발행하며, 사채권을 발행하지 아니함 ▶ '공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음 ▶ 사채권을 발행하지 않음으로 한국예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 '자본시장과금융투자업에관한법률' 제309조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자제좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음함

주1) 사채발행일로부터 원금상환기일 전일까지 연 5.33%로 하되, 동 수익률이 청약일전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)에 0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률과 상이한 경우에는 청약일 전 민간채권평가회사 3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하 절사)에 0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread를 가산한 수익률로 한다. 만일 청약일 전 민간채권평가회사 중 어느 하나라도 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률을 제공하지 않을 경우에는 그 회사를 제외하고 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)을 구한다.

주) 0.20%P.에서 0.30%P.사이에서 결정되는 Spread는 청약일전 민간채권평가회사3사 (한국채권평가, KIS채권평가, NICE채권평가)에서 최종으로 제공하는 3년만기 AAA 무보증 은행채 수익률의 산술평균(소수점 셋째 자리 이하절사)이 확정되는 2009년 3월 19일에 확정 됨.

나. 특수한 사항

- 해당사항없음

다. 미상환사채의 현황

(단위 : 백만원)

종 목	발행일자	권면총액	발행방법	이자율	보증 또는 수탁 기관	만기일	비 고
제1회 무보증사채	2008/12/12	500,000	공모	7.48%	우리투자증권	2011/12/12	
합 계		500,000					

[기발행사채의 총액 : 500,000,000,000 원]

2. 사채의 인수와 모집의 위탁에 관한 사항

[사채의 인수]

(단위 : 백만원)

인수인		주 소	인수금액 및 수수료율		인수조건
명칭	고유번호		인수금액	수수료율(%)	
현대증권(주)	00164876	서울시 영등포구 여의도동 34-4	30,000	0.20	총액인수
한국스탠다드차타드증권(주)	00685704	서울시 종로구 공평동 100	20,000	0.20	총액인수

[사채의 모집위탁]

(단위 : 백만원)

수탁회사	주 소	위탁금액 및 수수료율		위탁조건

명칭	고유번호		위탁금액	수수료율(%)	
우리투자증권(주)	00120182	서울시 영등포구 여의도동 23-4	50,000	-	-

3. 모집 또는 매출의 절차

가. 청약방법

(1) 소정의 청약서 2통에 필요한 사항을 기재한 후 기명날인 또는 서명하여 청약증거금과 함께 청약취급처에 제출하는 방법으로 청약한다.

(2) 개인청약자의 청약분에 대하여는 영업시간(15시) 이내에 접수된 분에 한하여 다음 각호의 방법으로 우선배정한다.

① 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하는 경우에는 추첨에 의하여 최저청약단위를 청약자에게 배정한다.

② 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하지 않는 경우에는 청약자의 청약금액에 관계없이 우선배정하고 최저청약단위를 초과하는 청약분에 대하여는 그 초과 청약금액에 비례하여 안분배정한다.

(3) (2)의 방법으로 배정한 후 잔액이 발생한 경우 그 잔액에 대하여는 선착순으로 배정한다.

(4) 청약자는 1인 1건에 한하여 청약할 수 있으며, "금융실명거래및비밀보장에 관한법률"의 규정에 의한 실명확인이 된 계좌를 통하여 청약을 하거나 별도로 실명확인을 하여야 한다. 이중청약이 있는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 본다.

(5) 본사채에 투자하고자 하는 투자자(자본시장과금융투자업에관한법률 제9조 제5항에 규정된 전문투자자 및 자본시장과금융투자업에관한법률시행령 제132조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는자 제외)는 청약전 투자설명서를 교부받아야 한다.

① 교부장소 : 인수단 본·지점

② 교부방법 : 본사채의 투자설명서는 상기의 교부장소에서 인쇄된 문서의 방법으로만 교부하며, 전자문서의 방법으로는 교부하지 않는다.

③ 교부일시 : 2009년 3월 20일

④ 기타사항 :

a. 본사채 청약에 참여하고자 하는 투자자는 청약전 반드시 투자설명서를 교부받은 후 교부확인서에 서명하여야 하며, 투자설명서를 교부받지 않고자 할 경우, 투자설명서 수령거부의사를 서면으로 표시하여야 한다.

b. 투자설명서 교부를 받지 않거나, 수령거부의사를 서면으로 표시하지 않을 경우본사채의 청약에 참여할 수 없다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

제124조 (정당한 투자설명서의 사용) ① 누구든지 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 자(전문투자자, 그 밖에 대통령령으로 정하는 자를 제외한다)에게 제123조에 적합한 투자설명서를 미리 교부하지 아니하면 그 증권을 취득하게 하거나 매도하여서는 아니 된다. 이 경우 투자설명서가 제436조에 따

른 전자문서의 방법에 따르는 때에는 다음 각 호의 요건을 모두 충족하는 때에 이를 교부한 것으로 본다.

1. 전자문서에 의하여 투자설명서를 받는 것을 전자문서를 받을 자(이하 "전자문서수신자"라 한다)가 동의할 것
2. 전자문서수신자가 전자문서를 받을 전자전달매체의 종류와 장소를 지정할 것
3. 전자문서수신자가 그 전자문서를 받은 사실이 확인될 것
4. 전자문서의 내용이 서면에 의한 투자설명서의 내용과 동일할 것

□자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령

제132조 (투자설명서의 교부가 면제되는 자) 법 제124조제1항 각 호 외의 부분 전단에서 "대통령령으로 정하는 자"란 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자를 말한다.

1. 제11조제1항제1호다목부터 바목까지 및 같은 항 제2호 각 목의 어느 하나에 해당하는 자
2. 투자설명서를 받기를 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 자

나. 청약단위

최저 청약단위는 권면금액 10만원으로 하되, 10만원이상은 10만원 단위로 합니다.

다. 청약기간

청약기간	시작일	2009년 03월 20일
	종료일	2009년 03월 20일

라. 청약증거금

모집 또는 매출가액의 100%에 해당하는 금액으로 합니다.

마. 청약취급장소

인수단의 본, 지점

바. 납입장소

(주)국민은행 명동법인영업부

사. 상장신청예정일

2009년 03월 13일 (상장예정일: 2009년 03월 20일)

아. 사채권교부예정일

등록기관인 한국예탁결제원에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 않습니다.

자. 사채권 교부장소

사채권을 발행하지 않으므로 한국예탁결제원에서 등록필증을 수령하여 인수기관이 교부합니다. 단, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제309조 제5항에 일괄등록청구가 있는 경우, 한국예탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자 계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음합니다.

4. 기타 모집 또는 매출에 관한 사항

- (1) 본사채는 공사채 등록법령에 의하여 사채를 등록발행하며, 사채권을 발행하지 않음. 다만 공사채법령에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권 발행을 청구할 수 있음.
- (2) 본사채의 분할 및 병합은 인정되지 않음.
- (3) 사채의 청약증거금은 2009년 3월 20일에 본사채 납입금으로 대체 충당하며, 청약증거금에 대하여는 무이자로 한다.
- (4) 사채는 공사채 등록법령에 의거하여 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리 내용을 등록하고 사채권은 발행하지 않음.
- (5) 원리금지급사무대행자는 (주)국민은행 명동법인영업부임.

II. 투자위험요소

1. 사업위험

◎ 금융지주회사는 관련 법률에 의해 자회사에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원 및 관리 등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무 외에 다른 영리 목적의 업무를 영위할 수 없으므로, 자회사의 경쟁력 및 영업실적에 의해 회사의 수익과 경쟁력에 직접적인 영향을 받습니다.

(1) 당사는 금융지주회사법에 의해 설립된 금융지주회사로서 자회사 등에 대한 자금지원, 자회사에 대한 출자지원을 위한 자금조달, 자회사 등과의 공동상품의 개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동 활용 등을 위한 사무지원, 기타 인·허가를 요하지 아니하는 업무등 자회사의 경영관리업무와 그에 부수하는 업무를 제외하고는 영리를 목적으로 하는 다른 업무를 영위할 수 없습니다.

(2) 금융지주회사의 수익은 대부분 자회사들에 대한 지분법 평가이익(자회사의 당기순이익에 해당 자회사에 대한 지분율을 곱하여 산정함)에 의존하며, 따라서 금융지주회사의 경쟁요소는 소유 자회사들의 해당 업종 내에서의 경쟁력과 직결된다고 할 수 있습니다.

(3) KB금융지주는 주력 자회사인 은행을 포함하여 증권, 카드, 자산운용 등 8개 자회사와 KB생명보험 등 5개 손자회사를 계열사로 지배하고 있습니다. 이 같은 금융부분 자회사들의 경쟁력에 따라 KB금융지주의 경쟁력 및 향후 이익이 결정될 수 있는 만큼, 위험을 검토하기 위해서는 자회사의 영업현황과 전망등에 대한 포괄적인 검토가 필요하오니 투자자께서는 이 점 유의하시기 바랍니다.

(4) 당사 자회사가 영위하고 있는 주요 부문별 현황은 다음과 같습니다.

① 은행업

고객의 투자자산 선호로 인한 Money Move로 자금조달이 여의치 않은 상황임에도 증가하는 대출수요를 경쟁적으로 수용하는 과정에서 순이자마진(NIM) 하락이 지속되었습니다. 특히 여수신 Mismatch가 본격화하는 시점에 발생한 Subprime 사태로 자금조달 여건이 더욱 악화되면서 2007년 하반기부터 은행권이 대출금리 인상과 신용축소에 나서고 있어 성장정체에 대한 우려도 있는 상황입니다.

이러한 은행산업의 수익성 및 성장 둔화 상황을 극복하기 위해 각 은행들은 IB, 파생상품 등 전략사업 육성 및 해외시장 개척 등 신성장동력 개발에 역량을 집중하고 있으며, 신용위험 증대 및 사업 다각화에 대처하기 위한 리스크 관리를 강조하고 있습니다.

은행권의 Consolidation도 지속될 것으로 전망되고 있습니다. 외환은행이 여전히 주인을 찾지 못하고 있으며, 신정부는 산업은행 등 국책은행의 조기 민영화를 공언하고 있는 상황입니다. 은행권에서도 대형화를 통한 글로벌 경쟁력을 확보한 선도은행으로의 도약을 위해 적극적으로 M&A에 나설 것으로 전망됩니다. 그러나 은행의 주요한 이익인 이자부자산의 성장성 감소로 이 부문의 이익성장모멘텀은 약화될 것으로 예상되며 타금융기관과의 수신경쟁으로 순이자마진(NIM)이 하락하는 부정적인 환경에 직면할 수도 있습니다. 또한 자본 시장통합법 제정, 상품 및 서비스의 컨버전스가 일어나면서 산업의 경쟁 범위가 더욱 확대되고 있으며 신BIS협약 시행에 따른 리스크관리능력 제고

에 대한 부담도 커지고 있습니다.

상기와 같은 환경변화에 대응하기 위해 당사의 은행부분 자회사들은 각자 고객별 다양한 중개수요 충족, 종합금융서비스 제공, 새로운 금융수요의 창출 및 글로벌 금융서비스 창출 등의 업무역량 확대를 위해 노력하고 있으나 이러한 노력을 통해 회사의 경쟁력 확보 및 수익성 확보에 실패한다면 당사의 실적에도 직접적인 영향을 미칠 수 있습니다.

② 증권업

증권산업은 금융소비자의 투자상품 선호 본격화, 적립식 상품 및 CMA 등 간접투자상품의 대두, 자산관리 수요증대 등에 따라 장기적으로 긍정적인 수익구조로 전환되고 있습니다. 또한, 국내 증권산업은 자본시장통합법 시행, 한미 FTA 체결 등 새로운 금융환경의 변화로 인해 새로운 전기를 마련할 전망입니다. 상품개발의 제약 철폐, 결제기능의 강화 등 기회요인과 함께 국내시장에서도 세계수준의 경쟁력을 가진 Global 금융기관과 경쟁해야 한다는 위협요인이 동시에 증권사의 변화를 요구하고 있습니다.

③ 보험업

생명보험 세대가입률(87%)이 선진국 수준을 넘어섬에 따라 추가적 성장여력이 약화되고, 최근 생명보험시장의 성장을 주도했던 변액보험 판매가 주식시장 침체에 따라 다소 위축될 것으로 전망되면서 생보시장의 성장세는 다소 둔화될 것으로 전망됩니다. 하지만 건강보험 언더라이팅 강화로 위험보험금 지급률이 낮아지고 투자수익도 증가하는 등 수익성은 일부 개선되는 측면이 있어, 보험산업 수익은 성장세 둔화에도 불구하고 전체적으로 양호한 수준을 보일 것으로 전망됩니다.

최근 보험산업은 글로벌보험사를 중심으로 경쟁력 강화를 위해 M&A 등을 통한 대형화를 적극 추진하고 있는 추세이며, 자본시장통합법 제정으로 금융권간 경쟁 심화가 예상됨에 따라 종합금융화 시대에 부합하기 위한 마케팅 경쟁력 강화 및 신성장동력 발굴에 역량을 집중할 것으로 전망되고 있습니다.

◎ 미국의 서브프라임 모기지 사태로 촉발된 금융위기가 미국 뿐 아니라 유럽을 비롯해 전세계적으로 확산되고 있어 금융시장을 안정을 위한 각국 정책 및 전세계적인 공조가 모색될 것으로 예상되나 여전히 금융산업의 위협은 존재하고 있습니다.

(1) 2008년은 미국 서브프라임모기지 부실사태가 글로벌 금융 시장으로 급속히 확산되며, 초대형 IB의 파산 신청 및 M&A 등으로 불확실성이 증가되고 있고, 미국 및 유럽 주요국은 금융위기 진정을 위한 구제금융 조치를 단행하는 등 국제 금융위기가 증폭되고 있습니다. 또한, 국내 금융시장에서도 불확실성의 확대로 환율, 금리 등이 급변하고 자금 시장 경색 및 경기 둔화가 진행되는 등의 영향을 받을 수 있습니다. 국내경기 둔화와 금융시장의 불안은 금융산업의 전반적인 수익성을 둔화시킬 수 있습니다.

(2) 은행산업은 경기둔화 전망에 따른 자산 건전성의 악화, 수익증권 및 방카슈랑스 등 대리사무취급 수수료에 기반한 비이자수익 증가세 감소로 실적 둔화가 예상되며, 증권 등 자본시장 관련 부문은 주식시장의 조정장세 돌입, 증권사의 신규진입 가속화, 브로커리지 수수료를 중심으로 한 경쟁심화 등에 기인하는 경영환경 악화로 인해 수익성 개선을 기대하기는 어려울 것으로 판단됩니다.

(3) 글로벌 금융시장의 불확실성이 국내 금융기관 및 국내경제에 본격적인 영향을 줄 것으로 예상되며, 금융위기가 실물부문에 전이되면서 중소기업의 도산, 건설 및 부동산 경기 침체에 따른 부동산 PF와 가계의 모기지 대출 연체율 상승 등으로 금융권의 자산 건정성의 악화에 따라 금융기관들의 유동성 위험 및 자산의 신용위험이 커지고 있습니다. 당사의 자회사가 영위하는 은행업, 증권업 등도 시장참가자로서 해외 금융위기 여파에서 완전히 독립되어 있을 수 없다는 점을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

(3) 원달러 환율은 유동성 악화 및 미국발 금융불안과 글로벌 주가하락에 따른 외국인 주식 자금 회수 등의 영향으로 큰폭으로 상승하였으며, 외환시장의 불안정성 확대에 환율변동성도 확대되었습니다. 환율 급등이 한국경제의 펀더멘털 악화보다는 한국 외환시장의 구조적 취약성에 기인하는 것으로 유동성 확보 등 대내외 상황이 변할 경우 급락할 가능성도 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다..

◎ 금융산업 경쟁력 강화, 금융시장 안정, 금융규제 및 감독의 국제적 정합성 제고를 위하여 금융산업의 구조조정에 따른 위험이 존재합니다.

(1) 전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 금융산업 경쟁력 강화, 금융시장 안정, 금융규제 및 감독의 국제적 정합성 제고를 위하여 '금융규제개혁'과 '적정 수준의 규제'가 병행 추진될 것으로 전망됩니다. 정부 정책에 따라 영업점 공동이용 규제 완화, 고객정보 공유범위 확대, 복합금융상품 등이 허용되고 금융상품 전문판매업, 인터넷 전문은행 도입과 같은 신규 영업모델 창출을 위한 제도 개선방향이 검토되고 있습니다. 또한, 보험업의 경우 2009년 4월 리스크기준 자기자본(RBC) 제도 도입을 앞두고 있고, 증권업은 리스크중심 감독(RBS) 체제를 구축하고, 금융투자회사의 영업용순자본비율(NCR) 건전성 규제는 300%에서 200%로 조정될 것으로 예상되므로 리스크관리 및 건정성 규제환경의 위험이 존재하고 있습니다.

(2) 또한, 금융상품 판매회사의 상품 설명의무 및 판매책임이 강화되고 금융소비자 및 투자자 피해발생 사전예방을 위한 보호제도, 금융소비가 권익제고 및 지원체계가 구축되는 등 금융소비자를 보호하기 위한 한층 강화된 정책들이 시행될 예정에 있으며, 국내 금융시장에서 은행업의 경우, HSBC의 인수 포기후에 따른 LoneStar의 외환은행 재매각 추진과 우리금융, 산업은행 등 금융 공기업에 대한 정부의 민영화 계획 등에 따라 은행산업은 구조조정이 본격화될 것으로 판단됩니다.

(3) 아울러, 2009년 2월 자본시장통합법이 시행됨에 따라 금융상품의 규제방식이 전환되어 다양한 금융상품이 출시되고 판매권유자제도가 도입되는 등상품 유통채널이 확대될 전망입니다. 금융투자업의 이종업종 간 경쟁이 확대되고 대형화, 겸업화를 위한 보험, 증권 등 비은행 금융회사간 인수, 합병이 활성화되어 금융시장은 은행, 금융투자회사, 보험이 3대 축을 형성할 것으로 예상됩니다.

(4) 이와 같은 구조조정에 수반되어, 부실기업의 정리와 같은 시장 불확실성 제거 및 생산성 증대를 포함한 노력을 하고 있지만, 최근 미국발 금융위기로 시작된 세계경기 침체 상황에 따라 금융부문의 단기적 재무 위험성이 증대 될 리스크도 상존하고 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

◎ 금융산업 내 업종간 규제완화 확대에 금융업간 경쟁 심화될 전망입니다.

(1) 증권의 제휴 신용카드 발급허용, 보험사의 지급결제 허용 등 업종간 업무경계 완화, 은행의 자본금 요건 다양화를 통한 특화은행 허용 및 보험업 허가요건 완화 등 진입장벽의 대폭 완화, 영업행위관련 규제의 완화 등이 이루어질 것으로 예상되어 금융업간 경쟁은 한층 더 심화될 것으로 판단됩니다.

(2) 은행산업의 경우 정부는 최근 산업자본 및 PEF의 은행주식보유 상한 완화 및 연 기금의 금융자본으로의 분류 등 금산분리 완화 개선안 확정과 인터넷 전업은행의 활성화를 도모하고자 현행 최소 자본금 요건을 인터넷 전업은행에 대해서는 100억원 수준으로 크게 완화할 계획입니다. 자본시장의 경우는 자본시장통합법 시행령안을 통하여 특화, 전문 금융투자업자의 진입을 원활히 할 수 있도록 최소 자본금을 크게 완화하여 단순 위탁매매업의 경우 10억원 수준으로 완화할 예정에 있습니다.

(3) 자본시장 통합법의 시행, 은산분리의 완화, 금융지주회사법 완화, 인터넷 전문은행 도입 등으로 금융산업 업권내 및 업권간 경쟁이 한층 심화될 전망이며, 특히 자통법의 시행, 인터넷 전문은행의 도입 등으로 금융상품 판매 채널이 다양화 될 것으로 판단됩니다. 은행이 부유고객에 대하여 투자자문업을 허용될 것이므로 PB 등 부유고객을 중심으로 한 자산관리 분야의 경쟁이 두드러질 것으로 보입니다. 가계의 부의 축적이 빠르게 진행되면서 자산관리 시장이 매년 높은 성장세를 보이고 있는 점을 감안하면 향후 이들 고객에 대한 은행, 증권, 보험 등 금융업권간 고객확보 및 서비스 차별화 경쟁은 한층 심화될 것이므로, 이로 인한 수익성 저하가 발생할 수 있음을 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

2. 회사위협

◎ **자회사의 효과적인 통합, 관리가 이루어지지 않아 지주회사 경영여건이 악화될 위험이 존재합니다.**

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 은행 중심의 지주회사로서 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지효과 확대, 해외 진출 및 적극적인 M&A 을 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다.

(2) 당사는 자회사들 간의 업무통합, 관리 및 시너지 창출 등의 경영관리 활동을 통해 자회사의 수익 창출에 기여할 수 있으며 이를 통해 지주회사 전체의 당기수익을 창출할 수 있습니다. 따라서 자회사에 대한 효과적인 통합, 관리가 이뤄지지 않는다면 금융지주회사의 이점을 살릴수 없다는 위험이 존재합니다. 이에 따라 지주회사 체제 정착을 위해 그룹 지배구조 및 경영체제를 정비하여 경영투명성이 확보될 수 있도록 하였고, 원스톱 종합금융서비스 기반 구축을 위해 리테일, 기업금융, 자산운용 등 각 사업부문별로 다양한 협의체를 구성하여 그룹사간 공조, 지원체제를 구축 중에 있습니다.

◎ **지주회사는 자회사의 실적에 따라 손익에 직접적인 영향을 받는바 자회사의 실적부진은 당사의 실적 악화로 이어질 수 있으며, 당사는 자회사인 국민은행 의존도가 높은 편이 되겠습니다.**

(1) 당사의 영업수익은 자회사에 대한 지분법 평가이익이며, 당사가 순수 금융지주회사로써 자체적인 영업활동을 하지않고 있는 점을 감안할 경우 향후에도 당사의 영업수익은 여유자금 운용에 따른 소규모 이자수익 외에는 대부분 자회사에 대한 지분법평가손익으로 구성됩니다.

(2) 자회사인 국민은행의 비중이 2008년말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%을 차지하고 있어 당사의 실적은 국민은행 실적에 상당히 높은수준 의존하고 있습니다. KB투자증권, KB자산운용, KB생명 등 비은행부문이 존재하고 있으나, 절대적 및 상대적인 면에서 그룹에서 차지하는 비중이 미미한 상황입니다. 이에 당 그룹은 과도한 국민은행 의존도를 완화하기 위하여, KB투자증권을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있으나, 국민은행에 대한 의존도는 여전히 높은 수준을 유지할 것으로 예상되는 바입니다.

< 2008년말 현재 자회사 요약대차대조표 >

(단위:백만원)

회사명	자산총계	부채총계	자본총계
국민은행(*)	266,460,040	249,039,742	17,420,298
KB투자증권	2,052,261	1,730,165	322,096
KB자산운용	126,772	10,299	116,473
KB부동산신탁	221,353	123,884	97,469
KB창업투자	115,385	11,597	103,788
KB선물	150,142	111,936	38,206
KB신용정보	50,573	6,105	44,468
KB데이터시스템	46,532	19,993	26,539
합 계	269,223,058	251,053,721	18,169,337

(*) 국민은행의 재무정보는 연결재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

< 2008년말 현재 자회사 요약손익계산서 >

(단위:백만원)

회사명	영업수익	영업비용	영업이익	법인세비용 차감전당기순이익	당기순이익

국민은행(**)	29,500,591	29,388,121	112,470	376,676	225,226
KB투자증권	167,575	145,320	22,255	22,138	17,336
KB자산운용	34,660	14,358	20,302	20,133	14,504
KB부동산신탁	27,991	39,633	(11,642)	(12,356)	(10,096)
KB창업투자	5,909	5,176	733	912	884
KB선물	14,181	9,483	4,698	4,691	3,224
KB신용정보	26,947	24,263	2,684	2,528	1,783
KB데이터시스템	101,744	94,194	7,550	6,955	5,078
합 계	29,879,598	29,720,548	159,050	421,677	257,939

(*) 종속회사의 요약손익계산서는 2008년 7월 1일부터 2008년 12월 31일까지의 경영성과 기준으로 작성되었습니다.

(**) 국민은행의 재무정보는 연결재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

(3) 한편, 국민은행의 순이자마진은 2005년 정점인 3.9%에서 지속적으로 하락하여 2008년 9월말 3.0%로 하락하였으나, 높은 무원가성자금 비중에 기초한 자금조달상 강점, 소매금융 위주의 자산운용 등으로 시중은행 최상위 수준을 나타내고 있습니다. 2007년 이후 순이자마진 하락은 증시 및 CMA 로의 시중자금 이탈, 고금리 특판예금 유치 및 금융채 등 시장성자금조달에 따른 자금조달비용 상승 등에 기인한 것으로 판단되며, 주택담보대출 규제 등으로 자금운용처가 마땅치 않은 상황에서 중소기업여신 등을 중심으로 한 금리경쟁의 재현, 경쟁상품(적립식펀드, CMA 등)에 대한 경쟁력 확보 차원에서의 수신금리 인상과 조달 Cost 가 높은 CD, 금융채 및 후순위채의 자금조달 확대 등으로 순이자마진의 개선가능성은 부정적일 수 있는 점, 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

◎ 국민은행은 지주회사 전환과정에서 대규모 자사주를 보유하게 되었으며, 이는 은행의 BIS 비율 저하를 초래하는 등 당사의 자본에도 부정적 영향을 미치고 있습니다.

(1) 2008년 6월말 연결기준 자기자본이 16.5 조원에 이르고 있었으나, 자사주 취득으로 인하여 2008년 9월말 13.6조원으로 감소하였습니다. 지주회사 전환 과정에서 자사주 매입, 주식매수청구 및 자회사 주식교환 등으로 국민은행은 2008년 9월말 약 4.2조원에 이르는 대규모 동사 주식을 보유하게 되었으며, 이에 따라 국민은행의 BIS 자기자본비율과 BIS 기본자본비율이 각각 2008년 6월말 12.5%, 10.8%에서 2008년 9월말 9.8%, 9.2%로 저하되었습니다. 또한 동 주식은 당사의 자본항목 중 자본차감 항목인 자본조정항목으로 계상됨에 따라 당사의 자본에도 부정적인 영향을 미치고 있습니다.

< 국민은행의 당사 주식 취득현황 >

(단위 : 억원)

구 분	처분기간	주식수(천주)	지분율	취득단가(원)	취득금액
자사주 취득	3년 이내	16,840	4.7%	5,863	9,873
주식매수청구	3년 이내	38,263	10.7%	63,293	24,218
주식교환	6개월 이내	18,504	5.2%	43,000	7,957
계		73,608	20.7%	57,124	42,047

※ 국민은행은 동 주식이전 거래를 통해 (주)KB금융지주의 보통주 73,607,601주를 취득하였으며 2008년 중 26,199,930주를 처분하여 2008년말 현재 47,407,671주를 보유하고 있습니다.

3. 기타 투자위험

(1) 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 주관회사와 맺은 사채모집위탁계약과 관련하여 채무 비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 주관회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채모집위탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 본 증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정 사유가 발생시 변경될 수 있습니다.

(3) 본 사채는 '공사채등록법'에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부 됩니다. 다만, '공사채등록법'에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

(4) 본 신고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제1항 규정에 의해 효력이 발생하며, 제120조 제2항에 규정된 바와같이 이 신고서의 효력 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

(5) 경제불안에 대한 불확실성 등 전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 정부와 기업들은 상당한 구조조정을 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 추진은 점진적으로 진행되고 있으며, 특히 민간기업과 금융산업의 구조조정이 계속하여 진행되고 있습니다. 정부는 계속적으로 기업들이 더욱 효율적이고 이윤을 창출할 수 있도록 구조조정을 촉구하고 있습니다. 회사는 상기에 기술되어진 전반적으로 불안정한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과와는 현재시점에서의 평가와는상당히 다를 수 있습니다.

(6) 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 분기보고서, 반기보고서 및 반기검토보고서, 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있으니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

III. 주관회사의 당해 증권에 대한 의견

1. 주관회사

구 분	증 권 회 사	
	회 사 명	고 유 번 호
대표주관회사	우리투자증권	00120182
공동 주관회사	현대증권	00164876
공동 주관회사	한국스탠다드차타드증권	00685704

2. 분석의 개요

KB금융지주의 제2-2회 무보증사채를 발행을 위해 한국증권업협회 규정 중 2002년 8월 1일자로 폐지된 유가증권분석에 관한 기준(사채발행적격기준표)을 준용하여 감사절차를 거친 2008년말 기준 재무제표를 기준으로 하여 분석 평가하였습니다.

3. 분석의 결과

가. 평가결과

(1) 평가결과 요약

(단위 : 점)

항 목	배 점	발행인의 평점
안 정 성	32	28
수 익 성	32	30
성장성 및 활동성	16	0
기 타	20	12
계	100	70

(2) 산출근거

- 가. 안정성 = 순자산규모(8)+ 자기자본비율(8) + 유동비율(0) + 고정장기적합률(4)+ 차입금의존도(8)
- 나. 수익성 = 총자본경상이익율(8) + 자기자본순이익율(6) + 금융비용비율(8) + 이자보상배율(8)

다. 성장성 및 활동성= 매출액증가율(-)+ 총자본회전율(-)

라. 기 타 = 주가수준(8)+ 설립경과년수(0)+ 시험연구 및 개발투자비율(0)+ 담보
제공 및 채무보증비율(4)

나. 주가에 관한 사항

(1) 주가수준 28,000원(액면가액의 5.6배)

(2) 산출근거

이사회 결의일 직전 영업일(2009.3.5)로부터 소급하여 보통주의 증가를 거래량으로 가중평균한 1개월 평균주가와 1주일 평균증가, 최근일증가를 산술평균한 금액과 최근일증가중 낮은 가액을 기준으로 하였습니다.

4. 종합의견

(1) 당사는 2008년 9월 국민은행 등 8개 계열사 주식을 포괄적 이전 방식으로 전액 출자하여 설립된 KB금융그룹의 지주회사입니다. KB금융그룹(이하 '동 그룹')은 시장지위의 공고화, 종합금융그룹으로의 도약, 자본시장통합법 시행 등 변화된 소비자들의 금융 수요에 대한 효율적 대응, 계열사간 시너지 효과 확대, 해외 진출 및 적극적인 M&A 를 통한 성장동력 강화 등을 추진하기 하기 위하여 지주회사 체제로 전환하였습니다. 동 그룹은 국민은행, KB투자증권, KB자산운용, KB부동산신탁, KB창업투자, KB선물, KB신용정보 및 KB데이터시스템 등 8개 자회사와 5개 손자회사로 구성되어 있으며, 자회사인 국민은행의 비중이 2008년 12월말 단순합산기준 자산규모 98.9%, 순이익 87.3%를 나타내는 등 은행부문이 그룹 및 지주회사 실적에 절대적인 영향을 미치고 있습니다.

(2) 동 그룹은 소매금융부문에서의 경쟁우위와 광범위한 영업네트워크 등에 기반하여 국내 금융산업 내에서 강력한 시장지배력 및 우수한 프랜차이즈를 보유하고 있으며, 이를 바탕으로 금융업계 대형화 및 겸업화 추세에 적극적으로 대응해 나갈 것으로 전망되며, 은행권 최대의 점포망을 바탕으로 소매금융부문을 중심으로 구축된 강력한 영업기반은 업계 내 경쟁 심화 추세 속에서 시장선도자로서 적극적인 사업전략구사를 가능케 함으로써 업무영역의 다각화 및 수익성 등에 긍정적인 영향을 미치고 있습니다. 금융지주회사 체제로의 전환을 통해 그룹 차원에서 자회사들에 대한 효율적인 경영통제능력을 보유하게 되었으며, 향후에는 우수한 재무건전성을 바탕으로 그룹 내 시너지 창출에 보다 주력할 것으로 예상됩니다. 한편, 동 그룹은 해외 및 비은행부문 강화를 통한 수익다각화 등을 위하여 2007년 11월 KB투자증권(舊 한누리투자증권)과 2008년 3월 카자흐스탄의 6위권 은행인 Bank CenterCredit을 인수하였으며, 신용카드부문의 분사를 추진하고 있습니다.

(3) 당사는 현금흐름을 자회사 배당수입에 크게 의존하는 구조이며 자회사로부터의 원활한 배당금 유입을 기반으로 안정적인 현금흐름을 나타낼 것으로 판단됩니다. 순수지주회사의 특성상 자체적인 수익창출에는 한계가 있으나, 자회사인 국민은행으로부터 배당금이 원활하게 유입될 것으로 전망되며, 우수한 신인도를 바탕으로 투자자 유치 등 지주회사 차원에서의 자본시장 접근능력도 보유하고 있는 것으로 보이며, 향후 자회사들의 우수한 이익창출능력에 기반하여 안정적인 현금흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

(4) 한편, 최근 국내은행 업계 전반적으로 미국 서브프라임 위기 여파에 따른 글로벌 금융시

장의 신용경색과 국내 자금시장 위축 등으로 인해 외화 및 원화 유동성 확보에 어려움을 겪고 있으며, 국민은행을 자회사로 두고 있는 동사 또한 국내 자금시장의 영향을 받고 있습니다. 그러나 정부의 은행외화채무에 대한 지급보증 제공, 은행채 매입 지원, 미국과의 통화스와프 체결 등 적극적인 금융정책 실시로 유동성 경색이 완화되는 모습을 보이고 있습니다.

(5) 금번 회사채 발행에 관하여 동사는 한국기업평가(주), 한국신용평가(주) 및 한신정평가(주)로부터 AAA 회사채 등급을 부여받았습니다. 상기의 제반사항을 고려할 때, 금번 발행되는 동사의 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 원리금 상환은 무난할 것으로 사료됩니다.

2009년 3월 12일

대표주관회사 : 우리투자증권 주식회사

대표이사 박 종 수

공동주관회사 : 현대증권 주식회사

대표이사 최 경 수

공동주관회사 : 주식회사 한국스탠다드차타드증권

대표이사 정 유 신

IV. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

(단위 : 원)

구 분	금 액
모집 또는 매출총액(1)	50,000,000,000
발행제비용(2)	163,865,000
순수입금 [(1)-(2)]	49,836,135,000

나. 발행제비용의 내역

(단위 : 원)

구 분	금 액	계산근거	
발행분담금	45,000,000	발행금액 500억 × 0.09%	
인수수료	100,000,000	권면총액 500억 × 0.20%	
수탁수수료	-	-	
신용평가수수료	16,665,000	한기평, 한신평, 한신정	
기타 비용	상장수수료	1,400,000	500억 이상 ~ 1,000억 미만
	상장연부과금	300,000	상장기간 1년당 100,000원
	등록비용	500,000	권면금액의 100,000분의 1 (한도 : 50만원)
합 계	163,865,000	-	

※ 상기 발행제비용은 자체 자금으로 조달할 예정입니다.

2. 자금의 사용목적

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	50,000,000,000	-	-	50,000,000,000

주) 발행제비용은 회사 자체자금으로 조달예정입니다.

<자금세부사용계획>

(단위 : 원)

사용내역	일자	금액	비고
국민은행 증자자금	2009년 3월중	300,000,000,000	-

※금번 발행하는 제2-1회 및 제2-2회 무보증사채 대금 3,000억원은 국민은행 증자자금으로 사용할 예정임

V. 그밖에 투자자보호를 위하여 필요한 사항

1. 신용평가회사의 신용평가에 관한 사항

가. 신용평가회사

신용평가회사명	고유번호	평가일	회차	등급
한국기업평가(주)	00156956	2009년 03월 12일	2	AAA
한국신용평가(주)	00299631	2009년 03월 11일	2	AAA
한신정평가(주)	00158316	2009년 03월 11일	2	AAA

나. 평가의 개요

유가증권 인수업무에 관한 규칙 제12조에 의거, 당사가 발행하는 제2-2회 무보증사채에 대하여 3개 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다. 한국기업평가(주), 한국신용평가(주), 한신정평가(주) 3개 신용평가회사의 회사채 등급평정은 회사채원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자정보를 제공하는 업무입니다. 또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로 특정회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다.

다. 평가의 결과

평정사	평정등급	등급의 정의
한국기업평가(주)	AAA	원리금 지급확실성이 최고 수준이다
한국신용평가(주)	AAA	원리금 지급능력이 최상급임
한신정평가(주)	AAA	원리금 지급확실성이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지않을 만큼 안정적임.

2. 정기평가 공시에 관한 사항

가. 평가시기

(주)KB금융지주는 한국기업평가(주), 한국신용평가(주) 및 한신정평가(주)로 하여금 만기상환일까지 발행회사의 매 사업년도 정기주주총회 종료후 30일 이내에 정기평가를 실시하도록 합니다.

나. 공시방법

상기의 정기평가등급 및 의견은 해당 신용평가사의 홈페이지에 공시됩니다.

한국기업평가(주) : <http://www.rating.co.kr>

한국신용평가(주) : <http://www.kisrating.com>

한신정평가(주) : <http://www.nicerating.com>

3. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

가. 본 사채는 공사채 등록법에 의거 등록기관인 한국예탁결제원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 단, 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

나. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제120조 제3항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

다. 본 사채는 금융기관이 보증한 것이 아니므로 원리금 상환은 (주)KB금융지주가 전적으로 책임을 지며 정부가 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금상환 불이행에 따른 투자 위험은 투자자에게 귀속됩니다.

제2부 발행인에 관한 사항

I. 회사의 개요

1. 회사의 목적

가. 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 금융업을 영위하는 회사 또는 금융업의 영위와 밀접한 관련이 있는 회사의 지배 내지 경영관리 2. 자회사 등(자회사, 손자회사 및 손자회사가 지배하는 회사를 포함한다. 이하 같다)에 대한 자금지원 3. 자회사에 대한 출자 또는 자회사 등에 대한 자금지원을 위한 자금조달 4. 자회사 등과 공동상품의 개발·판매 및 설비·전산시스템 등의 공동활용 등을 위한 사무지원 5. 자회사 등에 대한 브랜드, 라이선스 등의 대여 및 제공 업무 6. 기타 법령상 허용된 업무 7. 위 각 호에 부수 또는 관련되는 업무	-

나. 자회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
<국민은행> - 은행법에 의한 은행업무 - 신탁업법에 의한 신탁업무 - 여신전문금융업법에 의한 신용카드업무 - 전 각호에 부수 또는 관련되는 업무 <KB투자증권> - 유가증권의 매매, 위탁매매, 매매의 중개 또는 대리 - 유가증권의 인수, 모집, 매출의 주선 - 종합자산관리계좌업무, 투자자문 및 투자 일임업무 - 어음의 할인과 매매, 어음인수, 어음 매매의 중개 <KB자산운용> - 증권투자신탁운용 업무 - 콜거래 업무 - 어음매입 업무	-

<p><KB부동산신탁></p> <ul style="list-style-type: none"> - 토지와 그 정착물의 신탁 및 관련 업무 - 부동산 담보신탁 - 부동산의 최유효 이용 및 개발 등에 관한 지도, 자문(부동산 컨설팅) 및 상담 - 부동산 정보자료의 수집, 조사 연구와 발간 및 판매 <p><KB창업투자></p> <ul style="list-style-type: none"> - 창업자에 대한 투자 - 중소기업창업투자조합자금의 관리 - 창업과 관련되는 상담, 정보제공 및 창업자에 대한 사업의 알선 - 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외 투자 <p><KB선물></p> <ul style="list-style-type: none"> - 선물거래 및 해외선물거래 - 선물거래등의 수탁, 중개, 주선 또는 대리 - 선물거래등의 결제 청산업무 - 선물거래등에 수반되는 외국환업무 및 현물의 매매 인수도 - 선물거래등과 관련된 투자자문, 연수교육 업무 - 선물거래등과 관련된 투자정보의 판매, 간행물 및 도서 출판 <p><KB신용정보></p> <ul style="list-style-type: none"> - 채권추심업무 - 신용조사, 조회업무 및 관련 지도 자문, 상담 - 민원 대행업무 <p><KB데이터시스템></p> <ul style="list-style-type: none"> - 컴퓨터시스템 개발, 판매 및 유지보수 - 컴퓨터의 도입 및 이용에 관한 컨설팅 - 컴퓨터 관련기기의 판매, 알선, 대여 및 유지보수 - 각종 경영정보의 수집, 제공 및 처리 - 기타 위의 각 호에 부대하는 업무 	
---	--

다. 향후 추진하고자 하는 사업

- 해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 당해 회사의 연혁

(1) 설립 이후의 변동상황

- 2008. 9. 26 : 금융위원회로부터 지주회사 설립 본인가 취득
- 2008. 9. 29 : (주)KB금융지주 설립(본점소재지: 서울시 중구 남대문로 2가 9-1) 및
 - 뉴욕증권거래소 주식 상장
- 2008. 10. 10 : 증권선물거래소 주식 상장

- 2008. 10. 20 : 최대주주의 변경(국민연금공단 -> ING Bank N.V.)
- 2008. 10. 31 : 최대주주의 변경(ING Bank N.V. -> 국민연금공단)

(2) 상호의 변경

- 해당사항 없음

(3) 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환 · 이전, 중요한 영업의 양수 · 도 등

- 2008. 9. 29 : 국민은행, KB부동산신탁, KB창업투자, KB신용정보, KB데이타시스템, KB자산운용, KB선물, KB투자증권이 포괄적 주식이전을 통하여 주식회사 KB금융지주 설립

(4) 생산설비의 변동

- 해당사항 없음

(5) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

- 해당사항 없음

나. 회사가 속해 있는 기업집단

(1) 기업집단의 명칭

- 주식회사 KB금융지주

(2) 기업집단에 소속된 회사

구분	회사명	지배회사	비고
지주회사 (1)	KB금융지주	-	상장 금융업
자회사 (8)	국민은행	KB금융지주	비상장 금융업
	KB투자증권		비상장 금융업
	KB자산운용		비상장 금융업
	KB부동산신탁		비상장 금융업
	KB창업투자		비상장 금융업
	KB선물		비상장 금융업
	KB신용정보		비상장 기타법인

	KB데이터시스템		비상장 기타법인
손자회사 (5)	KB생명보험	국민은행	비상장 금융업
	국민은행 홍콩현지법인		비상장 금융업(해외)
	국민은행 런던현지법인		비상장 금융업(해외)
	국민연금 케이비아씨제일호 사모투자전문회사	KB창업투자	비상장 금융업
	KB투자증권 홍콩현지법인	KB투자증권	비상장 금융업(해외)

* 국민은행 자회사인 주은산업은 청산진행, 장은증권은 파산진행중이며, 해외현지법인 Kookmin Singapore Limited와 Kookmin Finance Asia Limited는 기획재정부 및 현지 감독당국의 폐쇄인가를 받고 청산진행 중에 있음.

3. 자본금 변동상황
가. 자본금 변동상황
(1) 증자현황

(단위 : 원, 주)

주식발행일자	발행형태	발행한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당 발행가액	비고
2008.09.29	-	보통주	356,351,693	5,000	48,444	설립

(2) 감자현황

- 해당사항 없음

(단위 : 원, 주)

감자일자	감자형태	감자목적	감자한 주식의 내용				
			종류	수량	주당 액면가액	주당 취득가액 (유상감자의 경우)	비고
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

나. 자본금 변동예정내용 등

- 해당사항 없음

다. 전환사채

- 해당사항 없음

(단위 : 원, 주)

구분		제XX회 XX 전환사채	합계
발행일자		-	-	-	-
만기일		-	-	-	-
권면총액		-	-	-	-
사채배정방법		-	-	-	-
전환청구가능기간		-	-	-	-
전환조건	전환비율(%)	-	-	-	-
	전환가액	-	-	-	-
전환대상주식의 종류		-	-	-	-
기전환사채	권면총액	-	-	-	-
	기전환주식수	-	-	-	-
미전환사채	권면총액	-	-	-	-
	전환가능주식수	-	-	-	-
비고		-	-	-	-

라. 신주인수권부사채

- 해당사항 없음

(20XX.XX.XX 현재)

(단위 : 원, 주)

구분	제XX회 XX 신주인수권부사채	합계
----	------------------------	-----	-----	----

발행일자		-	-	-	-
만기일		-	-	-	-
권면총액		-	-	-	-
사채배정방법		-	-	-	-
신주인수권 행사가능기간		-	-	-	-
행사조건	행사비율(액면대비)	-	-	-	-
	행사가액	-	-	-	-
행사대상주식의 종류		-	-	-	-
기행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	기행사주식수	-	-	-	-
미행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	행사가능주식수	-	-	-	-
비고		-	-	-	-

마. 현물출자

- 해당사항 없음

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

(2008. 09. 30 현재)

(단위 : 주)

구분	주식의 종류			비고	
	보통주	-	합계		
I. 발행할 주식의 총수	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	356,351,693	-	356,351,693	-	
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	0	-	0	-	
1. 감자	0	-	0	-	
	2. 이익소각	0	-	0	-
	3. 상환주식의 상환	0	-	0	-
	4. 기타	0	-	0	-

IV. 발행주식의 총수 (II-III)	356,351,693	-	356,351,693	-
V. 자기주식수	0	-	0	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	356,351,693	-	356,351,693	-

주) 유통주식수에는 의결권행사가 제한된 주식수 (73,607,601주) 포함

나. 자본금 및 1주당가액

(2008. 09. 30 현재)

(단위 : 천원, 주)

구분	종류	자본금(액면총액)			1주당가액			비고
		재무제표상 자본금 (A)	발행주식의 액면총액 (‘가’의 IV×B)	유통주식의 액면총액 (‘가’의 VI×B)	1주당 액면가액 (B)	자본금÷ 발행주식의 총수 (A÷‘가’의IV)	자본금÷ 유통주식수 (A÷‘가’의 VI)	
기명식	보통주	1,781,758,465	1,781,758,465	1,781,758,465	5	5	5	-
합 계		1,781,758,465	1,781,758,465	1,781,758,465	5	5	5	-

다. 자기주식의 취득 및 처분

(1) 자기주식 취득·처분 현황

- 해당사항 없음

취득방법	주식의 종류	기초	취득(+)	처분(-)	소각(-)	기말	비고
법 제189조의2제1항에 의한 직접취득	보통주 (주)	-	-	-	-	-	-
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	-
법 제189조의2제1항 이외의 사유에 의한 직접취득	보통주 (주)	-	-	-	-	-	-
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	-
소 계	보통주 (주)	-	-	-	-	-	-
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	-
신탁계약등을 통한 간접취득	보통주 (주)	-	-	-	-	-	-
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	-
총 계	보통주 (주)	-	-	-	-	-	-
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	-

(2) 이익소각 현황

- 해당사항 없음

(단위 : 원, 주)

소각일	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상 주식의 취득기간	법적 근거
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
계		보통주	-	-	-	-
		우선주	-	-	-	-

(3) 자기주식 신탁계약등 체결·해지현황

- 해당사항 없음

라. 우리사주조합의 지분현황

(1) 우리사주조합과의 거래내역

- 해당사항 없음

(2) 우리사주조합의 의결권 행사기준

- 해당사항 없음

(3) 우리사주조합 주식보유내역

- 해당사항 없음

마. 보통주 외 주식에 관한 사항

- 해당사항 없음

바. 상환주식에 관한 사항

- 해당사항 없음

사. 전환주식에 관한 사항

- 해당사항 없음

5. 의결권 현황

[2008. 9. 30 현재]

(단위 : 주)

구 분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	356,351,693	-
	우선주	-	
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	
증권거래법 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	-	73,607,601	금융지주회사법 제 48조 7항
의결권이 부활된 주식수(D)	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	282,744,092	-
	우선주	-	

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 사항

- 해당사항 없음

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

- 해당사항 없음

구 분	제××기 분기	제××기	제××기
주당액면가액 (원)	-	-	-
당기순이익 (백만원)	-	-	-
주당순이익 (원)	-	-	-
배당가능이익 (백만원)	-	-	-
현금배당금총액 (백만원)	-	-	-
주식배당금총액 (백만원)	-	-	-

현금배당성향 (%)		-	-	-
현금배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당금 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

다. 이익참가부사채에 관한 사항

- 해당사항 없음

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 거시경제 전망

미국 서브프라임 모기지 사태 이후 글로벌 신용경색이 예상보다 장기간 지속되는 가운데 경제 전망에 대한 불확실성이 증폭되고 있어 세계경제 성장률은 하향 조정될 것으로 예상되며 한국 경제도 유가안정, 감세정책, 건설경기 부양 등의 긍정적 측면이 있으나 가계부채 불안, 금융시장 경색, 세계경기 둔화 등에 따라 성장률 하락 조정이 불가피할 것으로 예상됩니다.

(2) 규제/감독/제도 변화

금융산업 경쟁력 강화, 금융시장 안정, 금융규제 및 감독의 국제적 정합성 제고를 위하여 '금융규제개혁'과 '적정 수준의 규제'가 병행 추진될 것으로 전망됩니다. 정부 정책에 따라 영업점 공동이용 규제 완화, 고객정보 공유범위 확대, 복합금융상품 등이 허용되고 금융상품 전문판매업, 인터넷 전문은행 도입과 같은 신규 영업모델 창출을 위한 제도 개선 방향이 검토되고 있어 금융지주회사의 시너지 창출을 통한 성장에 기회요인이 될 것으로 예상됩니다.

또한, 보험업의 경우 2009년 4월 리스크기준 자기자본(RBC) 제도 도입을 앞두고 있고, 증권업은 리스크중심 감독(RBS) 체제를 구축하고, 금융투자회사의 영업용순자본비율(NCR) 건전성 규제는 300%에서 200%로 조정될 것으로 예상되어 리스크관리 및 건전성 규제환경의 변화에도 능동적으로 대처해야 할 상황이 전개되고 있습니다.

아울러, 금융상품 판매회사의 상품 설명의무 및 판매책임이 강화되고 금융소비자 및 투자자 피해발생 사전예방을 위한 보호제도, 금융소비가 권익제고 및 지원체계가 구축되는 등 금융소비자를 보호하기 위한 한층 강화된 정책들이 시행될 예정입니다.

(3) 금융시장의 변화

세계금융시장은 미국의 서브프라임 모기지 사태로 촉발된 금융위기가 미국 뿐 아니라 유럽을 비롯해 전세계적으로 확산되고 있어 금융시장을 안정을 위한 각국 정책 및 전세계적인 공조가 모색될 것으로 예상됩니다. 국내 금융시장에서 은행업의 경우 HSBC의 인수 포기에 따른 LoneStar의 외환은행 재매각 추진과, 우리금융, 산업은행 등 금융 공기업에 대한 정부의 민영화 계획 등에 따라 은행산업의구조개편이 본격화될 것으로 전망됩니다. 또한 2009년 2월 자본시장통합법이 시행됨에 따라 금융상품의 규제방식이 전환되어 다양한 금융상품이 출시되고 판매권유자 제도가 도입되는 등상품 유통채널이 확대될 전망입니다. 금융투자업의 이업종간 겸영이 확대되고 대형화, 겸업화를 위한 보험, 증권 등 비은행 금융회사간 인수, 합병이 활성화되어 금융시장은 은행, 금융투자회사, 보험이 3대 축을 형성할 것으로 예상됩니다.

주식시장은 투자심리 악화로 변동성이 증대되고 외국인의 유동성 확보를 위한 글로벌 Deleveraging 추세에 따라 국내 주식시장에서 순매도를 지속함에 따라 불안정한 모습을 보이고 있습니다. 원달러 환율은 유동성 악화 및 미국발 금융불안과 글로벌 주가하락에 따른 외국인 주식 자금 회수 등의 영향으로 큰폭으로 상승하였으며, 외환시장의 불안정성 확대로 환율변동성도 확대되었습니다.

환율 급등이 한국경제의 펀더멘털 악화보다는 한국 외환시장의 구조적 취약성에 기인하는 것으로 유동성 확보 등 대내외 상황이 변할 경우 급락할 가능성도 있으며, 정부 역시 외국환평형기금 등을 동원하여 달러 유동성 부족 문제 해결에 노력을 기울이고, 미국 구제금융법 통과, 각국 중앙은행의 대규모 유동성 공급이 외화차

입 여건 개선 요인으로 작용할 가능성도 있습니다.

(4) 경쟁사 동향

주요 경쟁금융그룹들은 리스크 관리와 내부효율성 제고를 중점적으로 추진하고 있으며 금융산업 구조 개편에 따라 비유기적 성장을 통한 성장기반 확대도 동시에 추진할 것으로 예상됩니다. 이에 따라 KB금융지주는 은행부문의 시장지배력 강화와 금융업 전반의 M&A Initiative 확보에 주력하되 시장 환경변화에 따라 탄력적으로 대응해 나갈 것입니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

2008년 9월 29일 출범한 KB금융지주는 국민은행, KB투자증권, KB자산운용 등 8개 자회사와 KB생명보험 등 5개 손자회사를 계열사로 지배하고 있습니다. "아시아 금융을 선도하는 글로벌 금융그룹"이라는 비전을 달성하기 위해 그룹 계열사의 핵심역량을 최대한 활용하여 그룹 시너지를 극대화하고 국내외 금융시장의 불확실성에 대비하여 내실있는 경영을 강화할 뿐 아니라 시장 환경 변화에 따라 비유기적 성장도 탄력적으로 추진해나갈 예정입니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사는 별도 공시대상 사업부문이 없습니다. 다만, 공시대상 자회사로는 국민은행이 있습니다.

(2) 취급 업무 및 상품·서비스 개요

- 해당사항 없음

(3) 시장점유율 등

현재 은행을 자회사로 하는 금융지주회사는 당사 외에 신한금융지주, 우리금융지주, 하나금융지주가 있으며 사업 포트폴리오와 계열사 구조가 상이하고 기타 금융기관과의 관련성 등으로 인해 정확한 시장점유율을 구하기 어렵습니다.

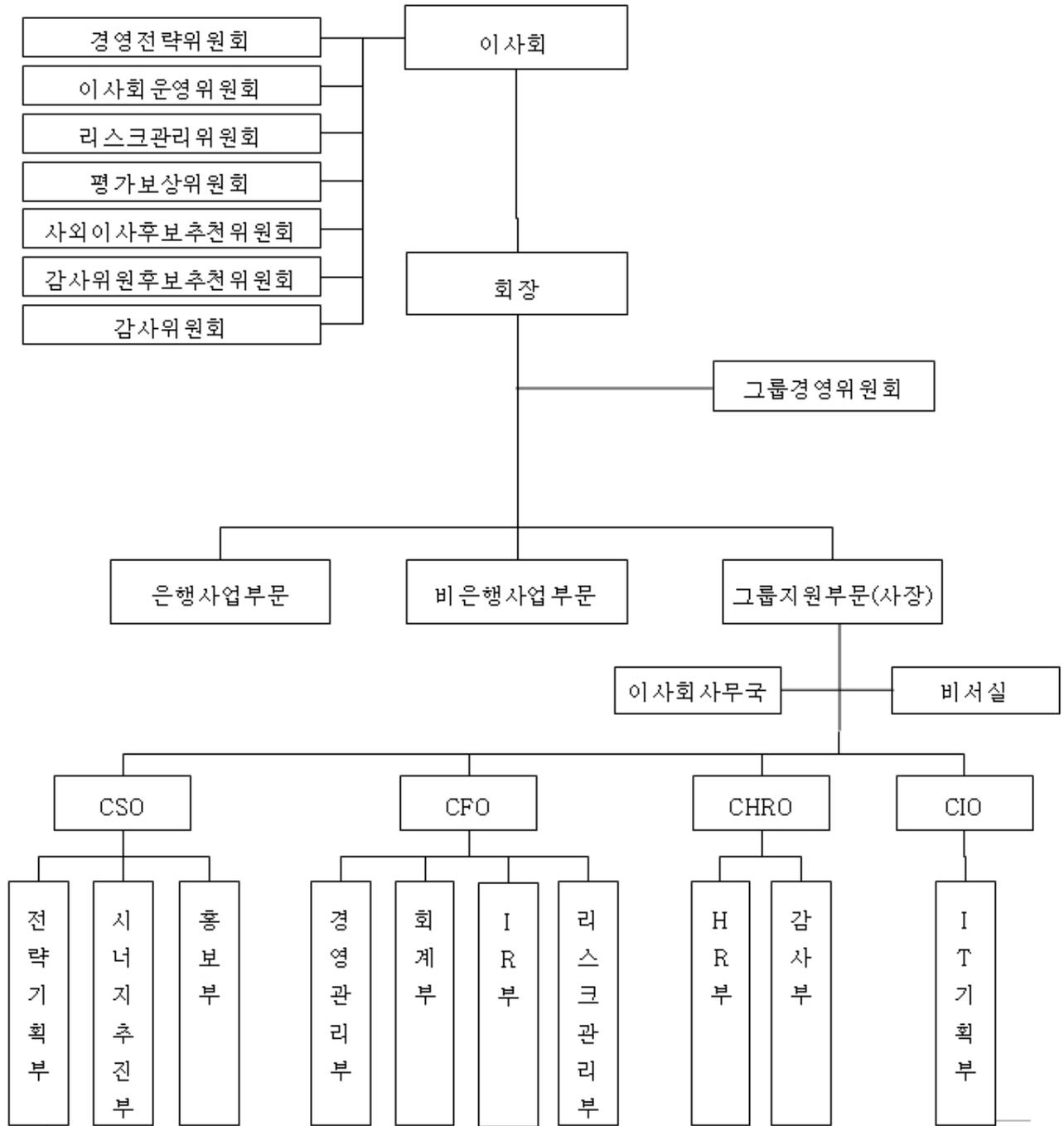
(4) 신규영업 등의 내용 및 전망

- 해당사항 없음

(5) 조직도

조직도

(3부문 10부 1국 1실)



다. 자회사의 사업현황

< 국민은행 >

(1) 자회사가 속한 업계의 현황

(1) 산업의 특성

은행은 예금의 수취, 유가증권, 기타 채무증서의 발행 등을 통해 불특정 다수인으로부터 자금을

조달하여, 자금수요자에게 자금을 공급하는 금융중개기능 등을 수행한다는 측면에서 일반기업과 달리 수익성 뿐만 아니라 공공성도 강조되는 특성이 있습니다.

은행의 업무는 크게 고유업무, 부수업무 및 겸영업무로 나눌 수 있습니다. 고유업무는 자금의 중개라는 금융기관의 본질적인 기능에 따른 업무로서 수신업무, 여신업무, 환업무 등이 있으며, 부수업무는 고유업무를 영위함에 있어서 당연히 부수되어 필요하다고 법률로 인정되는 업무로 사회 및 경제상황에 맞게 변화/발전하고 있는 은행의 업무를 말합니다. 투신상품 및 방카슈랑스 판매가 은행의 부수업무에 포함된 것도 최근의 금융 추세를 반영한 대표적 사례라 할 수 있겠습니다.

또한, 겸영업무는 은행법에 의한 업무가 아닌 업무로서 신탁업무와 신용카드 업무가 있습니다.

(2) 산업의 성장성

2008년은 미국 서브프라임모기지 부실사태가 글로벌 금융 시장으로 급속히 확산되며, 미국 및 유럽 주요국은 금융위기 진정을 위한 구제금융 조치를 단행하는 등 국제 금융위기가 증폭되고 있습니다. 또한, 국내 금융시장에서도 불확실성 확대로 자금 시장 경색 및 경기 둔화가 진행되는 등 은행산업의 자산 성장성은 둔화될 것으로 전망됩니다.

향후 은행산업의 경쟁 심화와 성장성 둔화에 대응하기 위하여 은행들은 비은행부문 강화, 해외시장 진출 확대, 새로운 수익모델 발굴 등을 통해 안정적인 성장을 추구할 것으로 보입니다.

(3) 경쟁요소

IMF 금융위기 이후 금융산업은 개방화, 겸업화, 국제화의 빠른 진전으로 금융 기관간 업무장벽이 허물어지고 은행간 합병과 금융지주회사의 출범, 외국계자본의 국내은행 인수 등으로 인해 경쟁은 더욱 심화되었습니다. 자본시장통합법 제정으로 은행들의 경쟁 범위가 확대될 전망입니다.

이러한 경영환경 변화에 대응하기 위해 은행들은 경영효율화에 주력하면서 고객중심경영, 선진 리스크관리 시스템 구축, 겸업역량 강화 등을 중요한 경쟁요소로 인식하게 되었습니다.

고객만족도 제고 및 선진 CRM시스템 구축을 통한 고객별 맞춤형 상품/서비스 제공 등 고객중심경영을 통한 대고객 신뢰도 제고는 지속 성장/발전을 위한 핵심요소가 되었습니다.

또한, 대손충당금 적립부담을 최소화하고 적정 수준에서 통제할 수 있는 리스크관리 역량 및 시스템 정교화가 필요하며, 시장변화에 탄력적인 대응을 위해 경쟁력 있는 제휴상품의 제공, 판매, 관리가 가능한 겸업역량 구축을 통해 겸업화 추세에 적극 대응하는 것이 필요합니다.

(4) 관련법령 또는 정부의 규제 등

은행은 일반 주식회사와는 달리 금융중개기능 및 통화신용정책 등을 수행하기 때문에 은행의 건전성 유지와 관련하여 아래와 같은 법령 등의 규제를 받고 있습니다.

◎ 은행법, 신탁업법, 외국환관리법, 금융산업구조개선에관한법률, 간접투자자산운용업법 등

◎ 은행업감독규정, 신탁업감독규정 등

(2) 자회사의 영업현황

(가) 영업개황

2001년 11월 舊) 국민은행과 舊) 주택은행의 합병으로 탄생한 KB국민은행은 국내 최대 고객수와 지점망 등 최고의 판매 인프라(Infra)를 갖춘 은행일 뿐 아니라 금융역사상 최초로 3년 연속 당기 순이익 2조를 초과달성 하는 등 리딩뱅크로 자리매김하고 있습니다.

KB국민은행은 지난 2년간 자산 건전화, 선진시스템 도입, 고객만족도 향상, 국내 최고 수준의 은행신용등급 획득, 리스크 관리 시스템 혁신(바젤II 기본내부등급법 인증) 등을 통한 체질강화로 최고의 성과를 시현하였습니다.

금융산업 경쟁이 한층 심화되고 국내외 경제상황의 불확실성이 증대되는 2008년도 KB국민은행은 경영전략방향을 "도전과 변화"의 해로 정하고 이를 실현하기 위해 "핵심 성장 동력 강화", "글로벌 성장기반 확충", "조직/인사/기업문화 혁신", "종합금융그룹 체제 구축"의 4대 과제를 추진하고 있습니다.

(나) 시장점유율 등

- 본 시장 점유율들은 은행 상호간의 자료 교환으로 작성된 것으로 작성기준에 따라 수치가 변경될 수 있으므로 공식적인 자료는 금융감독원 은행경영통계 자료를 참조하시기 바랍니다.

▶ 원화예수금

(단위 : 억원, %)

구분	2008년 3분기		2007년		2006년	
	금액	점유비	금액	점유비	금액	점유비
국 민	1,652,655	22.2	1,436,217	21.7	1,361,049	21.5
우 리	1,206,762	16.2	1,076,536	16.3	955,839	15.1
신 한	1,051,787	14.2	969,656	14.6	889,398	14.1
하 나	939,821	12.7	781,570	11.8	761,888	12.0
외 환	381,680	5.1	355,502	5.4	313,431	5.0
SC 제일	308,231	4.1	269,814	4.1	352,235	5.6
한국씨티	170,987	2.3	175,466	2.6	200,277	3.2
농 협	1,315,310	17.7	1,147,609	17.3	1,084,657	17.1
기 업	405,197	5.5	412,427	6.2	404,600	6.4
합 계	7,432,430	100.0	6,624,797	100.0	6,323,374	100.0

주1) M/S는 시중 8개은행 및 농협 기준(점유비는 소수 둘째자리에서 반올림)

원화예수금= 원화예금 + CD + 표지어음 + RP

주2) 신한은행 : 신한은행 + 조흥은행

▶ 원화대출금

(단위 : 억원, %)

구분	제8기 3분기		제7기		제6기	
	금액	점유비	금액	점유비	금액	점유비
국 민	1,730,574	21.9	1,524,471	21.5	1,330,741	21.2
우 리	1,332,923	16.9	1,208,047	17.0	1,040,203	16.6
신 한	1,209,502	15.3	1,094,951	15.5	942,793	15.0
하 나	859,304	10.9	754,701	10.6	719,080	11.4
외 환	445,410	5.6	386,238	5.5	327,926	5.2
SC 제일	288,841	3.7	297,544	4.2	320,361	5.1
농 협	1,148,840	14.5	1,007,065	14.2	895,737	14.2
기 업	888,761	11.2	818,083	11.5	710,991	11.3
합 계	7,904,155	100.0	7,091,100	100.0	6,287,832	100.0

주1) 대출금은 원화대출금 + 사모사채 기준 (B/S기준)

주2) M/S는 시중 8개 은행 기준(신한은행 : 신한은행 + 조흥은행)

(3) 자회사의 영업실적

(단위 : 백만원)

구분	제 8기 3분기	제 7 기	제 6 기	제 5 기	제 4 기
현금및예치금	9,739,771	6,544,754	6,568,306	5,867,417	5,139,604
유가증권	35,786,226	30,777,359	29,382,480	30,550,299	27,965,441
대출채권	197,964,547	171,549,993	149,867,182	135,738,407	135,726,891
유형자산	2,247,697	2,298,743	2,137,732	2,038,245	2,164,021
기타자산	15,838,508	7,695,189	7,250,781	5,399,281	8,645,173
자산총계	261,576,749	218,866,038	195,206,481	179,593,649	179,641,130

예수부채	162,566,931	138,858,691	130,019,916	126,281,232	127,010,534
차입부채	59,497,227	50,250,481	39,042,684	30,285,324	31,508,991
기타부채	22,814,549	13,719,105	11,088,924	10,653,493	11,943,063
부채총계	244,878,707	202,828,277	180,151,524	167,220,049	170,462,588
자본금	1,681,896	1,681,896	1,681,896	1,681,896	1,681,896
자본잉여금	6,271,594	6,269,263	6,269,263	6,265,750	6,241,703
자본조정	0	0	0	-5,772	-1,294,166
기타포괄손익누계액	9,874	345,446	888,576	501,778	702,213
이익잉여금	8,734,678	7,741,156	6,215,222	3,929,948	1,846,895
자본총계	16,698,042	16,037,761	15,054,957	12,373,600	9,178,542
부채와자본총계	261,576,749	218,866,038	195,206,481	179,593,649	179,641,130
매출액	26,774,138	21,281,826	19,618,874	18,287,624	20,703,317
영업이익	2,245,416	4,233,386	3,204,983	3,035,504	569,444
법인세비용차감전순이익(손실)	2,546,624	4,529,870	3,407,595	3,222,103	630,531
계속사업이익	1,829,243	2,773,843	2,472,111	2,252,218	360,454
당기순이익(손실)	1,829,243	2,773,843	2,472,111	2,252,218	360,454

2. 영업의 현황

가. 영업실적

(단위 : 백만원)

영 업 종 류	제1기	
	(2008.9.29~2008.12.31)	
영업수익	635,268	
지분법 이익	633,981	
이자수익	1,287	
영업비용	23,197	
지분법 손실	10,096	
이자비용	3,063	
대출채권평가 및 처분손실	1,000	

수수료비용	2,270
관리비	6,768
영업이익	612,071

나. 자금조달 및 운용실적

(1) 자금조달실적

(단위 : 백만원, %)

구 분	제 1기 3분기	
	기말잔액	구성비
자 기 자 본	13,572,297	99.77
자본금	1,781,758	13.10
자본잉여금	15,472,190	113.74
자본조정	-4,208,098	-30.94
포괄손익누계액	-57,105	-0.42
이익잉여금	583,552	4.29
부 채	31,091	0.23
차입부채	20,000	0.15
기타부채	11,091	0.08
합 계	13,603,388	100.00

(2) 자금운용실적

(단위 : 백만원, %)

구 분	제 1기 3분기	
	기말잔액	구성비
지분법적용투자주식	13,579,354	99.82
국민은행	12,731,879	93.59
KB부동산신탁	111,252	0.82
KB창업투자	102,841	0.76
KB신용정보	43,725	0.32

KB데이타시스템	17,760	0.13
KB자산운용	110,186	0.81
KB선물	36,985	0.27
KB투자증권	424,726	3.12
유형 자산	428	0.00
현금 예금	6,870	0.05
기타 자산	16,736	0.13
합 계	13,603,388	100.00

다. 수수료 거래 내역

(단위 : 백만원)

구분	항목	제 1기 3분기
수수료 수익(A)	해당사항 없음	0
수수료 비용(B)	기타수수료	5
수수료 이익(A-B)		-5

3. 영업 종류별 현황

가. 예금업무

- 해당사항 없음

나. 대출업무

- 해당사항 없음

다. 지급보증업무

- 해당사항 없음

라. 유가증권 투자업무

- 해당사항 없음

마. 신탁업무

- 해당사항 없음

바. 신용카드업무

- 해당사항 없음

사. 파생금융상품 및 투자업무

- 해당사항 없음

아. 기타업무

- 해당사항 없음

4. 영업설비 등의 현황

가. 지점 등 설치 현황

- 해당사항 없음

나. 영업설비 등 현황

- 해당사항 없음

다. 자동화기기 설치 상황

- 해당사항 없음

라. 지점의 신설 및 중요시설의 확충 계획

- 해당사항 없음

5. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

가. BIS기준 자기자본 비율

(단위 : 백만원, %)

구 분	제1기 3분기	제 X기 연간	제 X기 연간
자기자본(A)	17,992,033	-	-

위험가중자산(B)	187,996,398	-	-
자기자본비율(A/B)	9.57	-	-

주1) BIS(Bank for International Settlements ; 국제결제은행)기준 자기자본비율
= 자기자본/위험가중자산 ×100

주2) 제1기 3분기 자료는 잠정수치로 변경될 수 있음

나. 무수익여신 등 현황

[무수익여신 증감 현황]

- 해당사항 없음

[대손충당금]

- 해당사항 없음

[거액무수익여신 증가업체 현황]

- 해당사항 없음

[신규발생 채권재조정업체 현황]

- 해당사항 없음

다. 자산유동화에 관한 사항

(1) 자산양도계약 또는 자산신탁계약

- 해당사항 없음

(2) 자산관리계약

- 해당사항 없음

라. 최근 3년간 신용등급

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
08-11-06	회사채	AAA	한국신용평가	본평정
08-12-02	회사채	AAA	한국기업평가	본평정

08-12-16	기업어음	A1	한국기업평가	본평정
08-12-17	기업어음	A1	한국신용평가	본평정

마. 기타 중요한 사항

- 해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제1기
[자산]	
· 현금및예치금	1,849
· 지분법적용투자주식	16,345,052
· 대출채권	199,000
· 유형자산	3,214
· 기타자산	18,904
자산총계	16,568,019
[부채]	
· 차입부채	730,572
· 기타부채	8,836
부채총계	739,408
[자본]	
· 자본금	1,781,758
· 자본잉여금	15,473,511
· 자본조정	-3,145,102
· 기타포괄손익누계액	1,087,503
· 이익잉여금	630,941
자본총계	15,828,611
부채 및 자본총계	16,568,019
영업수익	635,268
영업비용	23,197
영업이익	612,071
계속사업이익	611,927

[-는 부의 수치임]

2. 재무제표 이용상의 유의점

가. 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제24호(제14호 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

가. 지분법적용투자주식의 평가

회사는 유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고, 취득시점 이후 지분법피투자회사의 순자산가액변동이 당기순이익 또는 당기순손실로 인하여 발생한 경우는 지분법손익의 과목으로하여 당기손익으로, 지분법 피투자회사의 오류 및 회계변경에 의해 전기이월이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 투자회사의 재무제표에 미치는 영향을 고려하여 당기손익이나 전기이월이익잉여금의 증가 또는 감소로, 자본잉여금 및 자본조정변동은 자본잉여금 및 자본조정의 과목으로, 기타포괄손익누계액의 변동은 기타포괄손익누계액(지분법자본변동)의 증가 또는 감소로 처리하고 있습니다. 한편, 종속회사가 취득한 지배회사 주식의 취득금액 중 지배회사 지분 해당액을 지분법적용투자주식에서 차감하고 자본조정으로 반영하고 있습니다.

또한 지분법적용회사의 결손금 등이 누적되어 장부가액이 영 이하가 될 경우에는 지분법 적용을 중지하고 있으며, 지분법 적용을 중지한 후 지분법피투자회사의 당기이익이 발생한 경우에는 지분법 적용중지기간 동안 미인식한 손실누적분 등을 상계한 후 지분법을 적용하며 지분법피투자회사가 유상증자 등을 한 경우에는 전기이전 미인식 손실을 전기이월이익잉여금의 감소로 지분법적용투자주식에 반영합니다.

회사는 지분법적용투자주식의 장부가액과 지분법적용투자주식으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액을 비교하여 그 차이가 중요할 경우 지분법적용투자주식 감액손실을 인식하고 있습니다. 감액손실 인식 후 지분법적용투자주식의 회수가능가액이 회복된 경우에는 이전에 인식하였던 감액손실금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

나. 유형자산의 평가 및 상각방법

회사는 당해 유형자산의 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 및 해당 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 취득원가로 산정하고 있습니다.

회사는 유형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액과 감액손실누계액을 차감한 금액으로 대차대조표에 표시하고 있습니다.

구분	감가상각방법	추정내용연수
비품 등	정률법	4년

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

또한, 유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있는 경우에는 감액손실의 인식여부를 검토하여 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 감액손실로 처리하고 있습니다. 다만, 차기 이후에 감액된 자산의 회수가능가액이 장부가액을 초과하는 경우에는 그 자산이 감액되기 전의 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 감액손실환입으로 처리하고 있습니다.

다. 퇴직급여충당부채

회사는 대차대조표일 현재 1년이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우 회사의 퇴직금지급규정에 따라 지급하여야 할 퇴직금 총추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다.

라. 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)의 인식

회사는 법인세법등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 사업연도의 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계상하고 있으며, 자산, 부채의 장부가액과 세무가액의 차이에 따른 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다. 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있습니다.

나. 기업회계기준 등의 위반사항

(1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항

- 해당사항 없음

(2) 재무제표 수정과 관련없는 위반사항

- 해당사항 없음

다. 기타 유의하여야 할 사항

본 분기보고서 III.재무에 관한 사항/2. 재무제표 이용상의 유의점 참조

3. 회계정보에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

- 해당사항 없음

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

- 해당사항 없음

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

- 해당사항 없음

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

- 해당사항 없음

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

- 해당사항 없음

다. 최근 5사업연도의 회계기준 변경내용 및 그 사유

- 해당사항 없음

라. 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

- 해당사항 없음

마. 최근 5사업연도 중 직전사업연도대비 당기순이익 증감율이 30% 이상이거나 흑자전환인 사업연도와 그 주요원인

- 해당사항 없음

바. 당해 사업연도의 시장성없는 지분성증권 평가 현황

- 해당사항 없음

4. 재무제표

가. 대차대조표

과 목	제 1(당) 기	
자 산		
I. 현금 및 예치금		1,849
1. 예치금 (주석3,19,21)	1,849	
II. 유가증권		16,345,052
1. 지분법적용투자주식 (주석4,21)	16,345,052	
III. 대출채권 (주석5,21)		199,000
대손충당금	(1,000)	
1. 대출금 (주석19)	200,000	
IV. 유형자산		3,214
1. 업무용동산 (주석6)	3,583	
감가상각누계액	(369)	
V. 기타자산		18,904
1. 예치보증금 (주석19)	13,825	
2. 미수금	2	
3. 미수수익	1,225	
4. 선급비용	1,607	
5. 무형자산 (주석7)	2,009	
6. 잡자산	236	
자 산 총 계		16,568,019
부 채		
I. 차입부채 (주석8,21,24)		730,572
1. 차입금	232,000	
2. 사채	500,000	
사채할인발행차금	(1,428)	
II. 기타부채		8,836
1. 미지급금	226	
2. 미지급비용 (주석13)	2,629	

3. 이연법인세부채 (주석14)	4,649	
4. 수입세세	171	
5. 퇴직급여충당부채 (주석9)	3,346	
퇴직연금운용자산	(2,185)	
부 채 총 계		739,408
자 본		
I. 자본금		1,781,758
1. 보통주자본금 (주석10)	1,781,758	
II. 자본잉여금		15,473,511
1. 주식발행초과금	11,265,413	
2. 지분법자본잉여금변동 (주석11)	4,208,098	
III. 자본조정		(3,145,102)
1. 지분법자본조정변동 (주석4)	(3,145,102)	
IV. 기타포괄손익누계액 (주석17)		1,087,503
1. 지분법자본변동	1,094,351	
2. 부의지분법자본변동	(6,848)	
V. 이익잉여금		630,941
1. 미처분이익잉여금	630,941	
자 본 총 계		15,828,611
부 채 및 자 본 총 계		16,568,019

나. 손익계산서

제 1 기 : 2008년 09월 29일부터 2008년 12월 31일까지

주식회사 KB금융지주

(단위 : 백만원)

과 목	제 1(당) 기	
I. 영업수익		635,268
1. 지분법이익 (주석4,22)		633,981
2. 이자수익		1,287

가. 예치금이자	689	
나. 대출채권이자	598	
II. 영업비용		23,197
1. 지분법손실 (주석4,22)		10,096
2. 이자비용		3,063
가. 차입금이자	990	
나. 사채이자	2,073	
3. 대출채권평가 및 처분손실		1,000
가. 대손상각비	1,000	
4. 수수료비용		2,270
5. 판매비와관리비 (주석16)		6,768
가. 급여 (주석19,13)	3,093	
나. 퇴직급여 (주석9)	347	
다. 복리후생비	446	
라. 임차료 (주석19)	234	
마. 감가상각비 (주석6)	369	
바. 무형자산상각비 (주석7)	73	
사. 세금과공과	28	
아. 광고선전비	902	
자. 경상개발비	7	
차. 기타	1,269	
III. 영업이익		612,071
IV. 영업외수익		23
1. 기타영업외수익	23	
V. 영업외비용		-
VI. 법인세비용차감전순이익		612,094
VII. 법인세비용 (주석14)		167
VIII. 당기순이익		611,927
IX. 주당순이익 (주석15)		

1. 기본 및 회석주당순이익		2,134원
-----------------	--	--------

다. 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서

제 1 기 : 2008년 09월 29일부터 2008년 12월 31일까지

처분예정일 : 2009년 03월 27일

주식회사 KB금융지주

(단위 : 백만원)

과 목	제 1(당) 기	
I. 미처분이익잉여금		630,941
1. 지분법적용에 따른 잉여금 변동	19,014	
2. 당기순이익	611,927	
II. 이익잉여금처분액		629,200
1. 이익준비금(주석12)	61,200	
2. 임의적립금	568,000	
3. 배당금	-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		1,741

라. 현금흐름표

제 1 기 : 2008년 09월 29일부터 2008년 12월 31일까지

주식회사 KB금융지주

(단위 : 백만원)

과 목	제 1(당) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(9,209)
1. 당기순이익	611,927	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	12,372	
가. 지분법손실	10,096	
나. 주식보상비용(급여)	463	
다. 퇴직급여	347	

라. 대손상각비	1,000	
마. 감가상각비	369	
바. 무형자산상각비	73	
사. 이자비용	24	
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	634,002	
가. 지분법이익	633,981	
나. 퇴직연금운용자산 평가이익	21	
4. 영업활동으로 인한 자산·부채의 증감	494	
가. 미수금의 증가	(2)	
나. 미수수익의 증가	(1,225)	
다. 선급비용의 증가	(1,607)	
라. 잡자산의 증가	(236)	
마. 미지급금의 증가	226	
바. 미지급비용의 증가	2,166	
사. 이연법인세부채의 증가	167	
아. 퇴직급여충당부채의 승계	2,999	
자. 퇴직연금운용자산의 증가	(2,165)	
차. 수입세세의 증가	171	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(719,493)
1. 투자활동으로 인한 현금유입	-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출	719,493	
가. 지분법적용투자주식의 취득	500,000	
나. 대출채권의 증가	200,000	
다. 유형자산의 취득	3,583	
라. 무형자산의 취득	2,082	
마. 예치보증금의 증가	13,825	
바. 사용제한예치금의 증가	3	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		730,548
1. 재무활동으로 인한 현금유입	730,548	

가. 차입금의 증가	232,000	
나. 사채의 발행	498,548	
2. 재무활동으로 인한 현금유출	-	
IV.현금의 증가		1,846
V.기초의 현금		-
VI.기말의 현금 (주석18)		1,846

마. 자본변동표

제 1 기 : 2008년 09월 29일부터 2008년 12월 31일까지

주식회사 KB금융지주

(단위 : 백만원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2008.09.29 (당기초)	1,781,758	15,481,189	(4,208,098)	-	-	13,054,849
당기순이익	-	-	-	-	611,927	611,927
지분법적용투자주식 평가	-	(7,678)	1,062,996	1,087,503	19,014	2,161,835
2008.12.31 (당기말)	1,781,758	15,473,511	(3,145,102)	1,087,503	630,941	15,828,611

바. 당해 사업연도의 재무제표에 대한 주석

감사인의 재무제표에 대한 감사보고서상의 재무제표에 대한 주석과 동일함

사. 당해 사업연도의 수정 전·후의 재무제표

- 해당사항 없음

5. 연결재무제표

가. 요약연결재무정보

- 해당사항 없음

나. 연결재무제표 이용상의 유의점

- 해당사항 없음

다. 연결재무제표

(1) 연결대차대조표

- 해당사항 없음

(2) 연결손익계산서

- 해당사항 없음

6. 부문별 재무 현황

가. 사업부문별 재무정보

- 해당사항 없음

나. 지역별 재무 정보

- 해당사항 없음

7. 합병 전·후의 재무제표

가. 합병의 개요

- 해당사항 없음

나. 합병 전·후의 재무제표

- 해당사항 없음

다. 합병관련사항

- 해당사항 없음

IV. 회계감사인의 감사의견 등

1. 감사인(공인회계사)의 감사의견 등

가. 감사인

제 1기
삼일회계법인

나. 당해 사업연도의 감사(또는 검토)절차 요약

본 감사인은 첨부된 주식회사 KB금융지주의 2008년 12월 31일 현재의 대차대조표와 2008년 9월 29일부터 2008년 12월 31일까지 회계기간의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 적정하게 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 2008년 12월 31일 현재 지분법적용투자주식과 2008년 9월 29일부터 2008년 12월 31일까지 회계기간의 지분법적용투자주식 변동내역은 안진회계법인이 실시한 감사결과를 활용하였습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인 및 타감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

다. 감사(또는 검토)의견

사 업 연 도	감사(또는 검토)의견	지적사항 등 요약
제 1 기	적정	-

라. 특기사항 요약

사 업 연 도	특 기 사 항
제 1 기	해당사항없음

2. 최근 3사업연도의 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

가. 감사용역계약 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간

제1기	삼일회계법인	기말감사 등	170 (연간기준)	3,621
-----	--------	--------	---------------	-------

나. 외부감사인과의 비감사용역계약 체결현황

- 해당사항 없음

3. 기타

- 해당사항 없음

V. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회 등 회사의 기관의 개요

가. 이사회제도에 관한 사항

(1) 이사회 구성에 관한 사항

(가) 이사회 권한 내용

[주주총회에 관한 사항]

- 주주총회소집 및 부의안건의 결정
- 재무제표 및 영업보고서의 승인
- 배당규모와 방법의 결정

[경영일반에 관한 사항]

- 그룹(사업부문 포함) 경영목표 및 평가에 관한 사항
- 이사 및 직원의 보수를 포함한 예산

[자회사 관리]

- 자회사 등의 설립·취득 및 매각
- 완전자회사 등의 경영사항에 대한 시정, 권고 및 자료제출 요구

[중요 계약 등에 관한 사항]

- 건당 금액이 자기자본의 100분의 1을 초과하는 계약
(용역계약인 경우는 건당 금액이 100억원 초과)
- 건당 금액이 자기자본의 100분의 1을 초과하는 자본의 출자
- 건당 소가가 자기자본의 100분의 1을 초과하는 소의 제기·포기 및 응소포기

[조직 및 임원에 관한 사항]

- 정관 및 주요 규정의 제·개정 또는 폐지.
다만, 법령 기타 외규 또는 내규의 변동으로 인한 변경이나 자구수정은 제외.
- 해산, 영업양도 및 합병 등 조직의 중요한 변경에 관한 사항
- 주주총회에서 선임된 이사 중 이사회 의장, 대표이사 회장의 선임.
다만, 회장에 대한 선임은 "회장후보추천위원회"에서 추천한 자로 함.
- 이사회내 위원회 위원 선임 및 해임
- 주주총회에서 위임한 이사의 보수 기타 보상의 결정

[자금의 조달 및 자본금에 관한 사항]

- 발행가격과 전환가격을 포함한 주식 및 채권 발행의 결정
- 자본금의 변경, 제준비금의 자본전입과 주식의 발행 또는 소각에 관한 사항

[기타사항]

- 이사와 회사간의 거래승인에 관한 사항
- 주식매수선택권의 부여 및 취소
- 지배인의 선임 및 해임

- 회사의 자기주식의 취득
- 연간 기부금운영한도 설정 및 건당 10억원을 초과하는 기부금지급에 관한 사항
- 주주총회로부터 위임받은 사항
- 관계계법령에서 이사회에 결의를 요구하는 사항
- 그룹경영위원회 및 이사회내 위원회가 특별히 부의하는 사항
- 기타 이사회 및 회장이 필요하다고 인정하는 사항

(나) 이사후보의 인적사항에 관한 주총 전 공시여부 및 주주의 추천여부

- 주식이전에따른 설립으로, 2008년 8월 25일 개최된 국민은행 임시주주총회의 '주주총회의 소집통지·공고사항'에 신규설립 될 KB금융지주회사의 이사후보들에 관한 사항이 공시되었음.(2008년 8월 8일)
- 2009년 3월 정기주주총회에 추천될 이사후보자의 성명, 약력, 추천인 등 공고 및 통지(2009년 2월 20일)
- 이사후보자와 최대주주와의 관계, 당해 법인과의 최근 3년간의 거래내역 공고 및 통지(2009년 3월 11일)

(다) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

- 이사회규정에 따라 사외이사후보추천위원회를 운영하고 있으며 사외이사 선임 필요시 비상설 위원회로 구성되는 사외이사후보추천위원회는 사외이사후보 추천 위원회규정에 따라 운영됨.

<2009년 3월 주주총회 사외이사후보추천>

성 명	사외이사 여부	비 고
김치중	○	-
조 답	○	
임석식	○	
김 한	○	

(라) 사외이사 현황

◆ 2008.12.31 현재

성 명	주요 경력	최대주주등과의	대내외 교육 참	비 고

		이해관계	여현황	
정기영	한국경영학회 상임이사 금융감독원 전문심의위원 한국회계학회 회장 한국회계연구원 원장 계명대학교 회계학과 교수(현)	해당사항 없음	이사워크샵, 사외이사OT	-
Jacques P.M. Kemp	General Manager, ING Bank Brazil Chairman, ING Bank International Global Head of e-Business, ING Group CEO, ING Insurance Asia/Pacific Vice chairman, Insurance & Investment, ING Management Asia/Pacific(현)	해당사항 없음	이사워크샵, 사외이사OT	-
조 담	홍익대학교 경영학부 교수 펜실베니아대학교 교환교수 한국재무학회 부회장 한국재무관리학회 부회장 한국재무관리학회 회장 전남대학교 경영학부 교수(현)	해당사항 없음	이사워크샵, 사외이사OT, Seri CEO	-
임석식	알버타대학교 조교수 금융감독원 회계담당 전문심의위원 한국회계학회 부회장 한국기업평가(주) 사외이사(현) 서울시립대학교 경영학부 교수(현)	해당사항 없음	사외이사OT	-
변보경	한국IBM 사업본부장 등 LG-IBM PC 시스템사업본부장/상무 한국IBM 전무 이사 LG-IBM PC 대표이사 사장 코오롱베니트 공동대표이사 코오롱아이넷 대표이사사장(현)	해당사항 없음	이사워크샵 사외이사OT 이사협회 정규과정	-
함상문	버지니아공과대학 조교수 한국금융연구원 선임연구위원 KDI 국제정책대학원 교수 KDI 국제정책대학원 원장(현)	해당사항 없음	사외이사OT	-
김 한	대신증권 기획본부장 상무이사 메리츠증권 대표이사 부회장 동양화재해상보험 사외이사 유클릭 회장(현)	해당사항 없음	사외이사OT	-
김치중	서울지방법원 동부지원 부장판사 서울행정법원 부장판사 특허법원 부장판사 서울고등법원 부장판사	해당사항없음	이사워크샵, 사외이사OT 이사협회 정규과정	-

	한국철도공사 비상임이사(현) 법무법인바른 변호사(현)			
강찬수	BT Wolfensohn 상무이사 서울증권 대표이사 이화여대 경영대학 겸임교수 (주)SK 사외이사(현) Kang & Company 대표이사 회장(현)	해당사항 없음	사외이사OT	-

※ 사외이사의 업무지원 조직 :이사회사무국 (담당자 :홍지용 ☎2073-8187)

(2) 이사회 운영에 관한 사항
(가) 이사회 운영규정의 주요내용

- 구성 : 이사 전원으로 구성
- 소집 : 이사회는 정기이사회와 임시이사회로 구분하며 의장이 소집한다
 - 정기이사회 : 매분기 1회 소집
 - 임시이사회 : 이사회 의장 또는 회장이 필요하다고 인정하는 때나 다른 이사 또는 이사회내 제 위원회의 요구가 있을 때 수시로 소집
- 이사회 의장 : 이사회 의장은 사외이사중에서 선임하며, 의장은 이사회 회의를 재하고 이사회가 활성화 될 수 있도록 노력한다.
- 이사의 권한 및 의무
 - 회사의 업무집행에 관한 의사결정에 참여하며, 직무수행에 필요한 정보의 제공을 요청할 수 있음.
 - 이사는 상법 등 관련법령 및 내부규정을 준수하고 회사를 위하여 선량한 관리자로서 그 직무를 충실하게 수행하여야 함.
 - 이사는 회사에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있다고 판단되는 사실을 발견한 때에는 즉시 "감사위원회"에 이를 보고하여야 함.
 - 이사는 재임중 뿐만 아니라 퇴임후에도 직무상 알게 된 회사의 영업상 비밀을 누설하여서는 안됨.
 - 사외이사는 취임시 회사 경영진 및 지배주주와 관련하여 직무수행의 중립성을 저해할 우려가 있는 이해관계가 없음을 밝히는 확인서를 회사에 제출하여야 함.
- 이사회 보고사항
 - 종합적인 경영분석보고
 - 반기별 기부금 운영현황
 - 다른 규정에 의하여 이사회 보고사항으로 정한 사항
 - 기타 이사회 및 회장이 보고할 필요성이 있다고 인정하는 사항
- 이사회 지원조직의 운영
 - 회사는 사외이사에 대한 업무지원을 활성화하고, 이사회 및 각 위원회의 원활한 회의진행을 보좌하거나, 지시사항을 처리하기 위하여 이사회 지원조직으로서 이사회사무국을 구성하고 운용한다.

주

(나) 이사회 주요활동내역

◆ 2008년9월29일 ~ 2008년12월31일

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
1	2008.9.29	1. 이사회규정 제정(안) ※수정내용: 조문 자구 수정 2. 이사회회장 선임(안) 3. 이사회내 위원회 규정 등 주요 규정 제정(안) 4. 이사회내 위원회 위원 선임(안) 5. 이사회사무국장 임명동의(안) 6. 2008년 예산편성(안) 7. 2008년도 지주회사 이사보수 결정(안) 8. 명의개서대리인 선임(안) 9. 본점소재지 지정(안) 10. KB금융지주 ADR 발행 및 동 ADR의 뉴욕증권거래소(NYSE) 상장 결의(안) 11. ING와의 전략적 제휴계약에 대한 '계약상지위이전계약' 승인(안)	수정가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결 가결	-
2	2008.10.30	<결의사항 없음>	-	-
3	2008.12.3	12. 회사채 발행(안) 13. (주)국민은행에 대한 자본출자(안)	가결 가결	-
4	2008.12.18	14. 2009년 그룹 경영계획(안) 15. 2009년 지주사 예산편성(안) 16. 국민은행 홍콩현지법인 관련 확인서한 승인 (안)	가결 가결 가결	-
5	2008.12.23	17. 이사 보상기준(안)	가결	-

		18. 이사보수규정 제정(안)	가결	
--	--	------------------	----	--

◆ 결산일 이후 추가사항

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
1	2009.1.19	<결의사항 없음>	-	-
2	2009.2.11	1. 제1기 정기주주총회 소집(안) 2. 정관 변경(안) 3. 주주총회에 부의할 이사보수한도(안) 4. 2008 회계연도 재무제표(대차대조표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서) 및 영업보고서 승인(안)	가결 가결 가결 가결	-
3	2009.2.27	5. 사외이사후보 추천(안)	가결	-

(다) 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

◆ 2008년9월29일 ~ 2008년12월31일

회 차	개최일자	사외이사 참석인원	비 고
1	2008.9.29	9(9)	-
2	2008.10.30	9(9)	-
3	2008.12.3	9(9)	-
4	2008.12.18	9(9)	-
5	2008.12.23	9(9)	-

◆ 결산일 이후 추가사항

회 차	개최일자	사외이사 참석인원	비 고
1	2009.1.19	9(9)	-
2	2009.2.11	8(9)	-
3	2009.2.27	9(9)	-

(라) 이사회내의 위원회 구성현황

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비고
이사회 운영위원회	사외이사 5명 상임이사 1명	정기영, 조 담 임석식, 변보경 김치중 황영기	<ul style="list-style-type: none"> - 기업지배구조에 대한 전반적인 논의 및 검토 - 이사회와 각 위원회 운영의 효율화 및 기능의 활성화 등을 위한 방안검토 및 평가 - '정관' 및 '이사회규정'을 검토하고 개선이 필요한 경우 이사회에 추천 - 이사회, 각 위원회, 사외이사 활동 평가업무 주관 및 평가결과 이사회 보고 - 이사회 및 위원회 일정과 안건 검토 및 각 위원회 안건 배분 - 이사회교육 프로그램개발 및 교육 모니터링 - 각 위원회 위원 충원의 필요성 검토 및 위원 추천 	-
경영전략 위원회	사외이사 5명 상임이사 2명	변보경, 정기영김 한, 강찬수 Jacques Kemp 황영기, 강정원	<ul style="list-style-type: none"> - 그룹차원의 중장기 경영전략 검토 - 자회사등에 대한 출자 검토 - 인수합병(M&A), 전략적 제휴 등 신규 전략사업 검토 - 배당정책 등 주요 재무전략에 관한 사항 검토 - 경영전략상 주요 사항에 대한 검토 	-
리스크관리 위원회	사외이사 4명 상임이사 1명	조 담, 임석식 Jacques Kemp 함상문 김중희	<ul style="list-style-type: none"> - 경영전략에 부합하는 리스크관리 기본방침 수립 - 부담가능한 리스크 수준의 결정 - 자회사별 적정투자한도 또는 손실허용 한도 승인 - 자회사별 자본의 배분에 관한 사항 검토 	-
평가보상 위원회	사외이사4명	김치중, 변보경 함상문, 강찬수	<ul style="list-style-type: none"> - 이사에 대한 전반적인 보상체계 및 보상 수준의 검토 - 임직원에 대한 주식관련 보상계획 검토 - 경영진의 성과평가 및 보상 - 경영성과 제고방안 수립 - 주요 경영진 승계 및 양성계획 수립 - 사외이사후보군관리 	-
감사위원회	사외이사 5명	임석식, 정기영 조 담, 김치중 김 한	- 감사부	-

(마) 이사회내의 위원회 활동내역

◆ 2008년9월29일 ~ 2008년12월31일

위원회명	개최일자	의안내용	가 결 여 부	사외이사의 성명				
				입석식 (100%)	정기영 (100%)	조 담 (100%)	김 한 (100%)	김치중 (100%)
				찬 반 여부				
감사위원 회	2008.9.2 9	- 제1차 위원회 [결의사항] ○ 감사위원회 위원장 선임(안) ○ 내부감시 담당 부사장 및 감사부장 임명에 대한 동의(안) ○ 감사업무규정 제정(안)	가 결 가 결 가 결	찬 성 찬 성 찬 성	찬 성 찬 성 찬 성	찬 성 찬 성 찬 성	찬 성 찬 성 찬 성	찬 성 찬 성 찬 성
	2008.10. 17	- 제2차 위원회 [결의사항] ○ 2008~2010 사업연도 외부감사인 선임에 대한 승인(안) ○ 감사업무규정 제정(안)	가 결 가 결	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성
	2008.11. 13	- 제3차 위원회 [심의사항] ○ 2008년도 3분기 외부감사인의 검토 결과 ○ 2008년도 3/4분기 결산검사 결과 [보고사항] ○ ELS, ELF 및 변액보험에 대한 불완전판매 이슈사항 ○ 내부고발제도 운영현황 보고 ○ KB금융그룹 IFRS도입 프로젝트 추진현황	-	-	-	-	-	-
	2008.12. 10	- 제4차 위원회 [결의사항] ○ 2008 사업연도 광저우, 허얼빈 지점의 외부감사인과의 감사계약 사전승인 ○ 2009년도 감사업무 계획(안) [보고사항]	가 결 가 결	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성	찬 성 찬 성

리스크관리위원회	2008.11.14	<ul style="list-style-type: none"> - 제1차 위원회 [결의사항] ○ 리스크관리규정 제정(안) ○ 리스크관리협의회규정 제정(안) [보고사항] ○ KB국민은행 운영리스크 고급측정법(AMA) 승인획득 보고 ○ 주요 계열사 리스크 현황 보고 ○ KB투자증권 리스크관리 대책 ○ 그룹 리스크관리 방안 보고 ○ 그룹 리스크관리 현황 ○ 통합보험 가입 계획 ○ 부동산 PF대출 신용도 점검 및 리스크관리 방안 보고 ○ BCC 유동성 및 건전성 관련 보고 	가결 가결	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성
	2008.12.10	<ul style="list-style-type: none"> - 제2차 위원회 [결의사항] ○ 2009년 그룹 Risk Appetite 설정(안) ○ 2009년 그룹 경제적 자본한도 설정(안) [보고사항] ○ 주요 계열사 리스크 현황 보고 ○ 조선산업에 대한 신용리스크 관리 방안 ○ 통합보험 Restructuring (안) 	가결 가결	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사의 성명			
				김치중 (100%)	변보경 (100%)	함상문 (100%)	김 한 (100%)
				찬 반 여부			
평가보상위원회	2008.10.20	<ul style="list-style-type: none"> - 제1차 위원회 [보고사항] ○ KB금융지주 성과관리체계 방향성 보고 [심의사항] ○ 이사평가제도 수립일정 (안) ○ 기타 이사평가보상제도 수립관련 논의 등 		-	-	-	-
	2008.11.10	<ul style="list-style-type: none"> - 제2차 위원회 [보고사항] ○ 이사 평가 및 보상제도 수립 컨설팅 1차 보고 [심의사항] ○ 이사평가보상제도 수립 일정(안) 		-	-	-	-
	2008.11.2	<ul style="list-style-type: none"> - 제3차 위원회 		-	-	-	-

	7	[보고사항] ○ 이사 평가 및 보상제도 수립 컨설팅 2차 보고					
	2008.12.1 1	- 제4차 위원회 [보고사항] ○ 이사 평가 및 보상제도 수립 컨설팅 3차 보고		-	-	-	-
	2008.12.1 8	- 제5차 위원회 [보고사항] ○ 이사 평가 및 보상제도 수립 컨설팅 4차 보고 [심의사항] ○ 사외이사 회의비		-	-	-	-
	2008.12.2 3	- 제6차 위원회 [결의사항] ○ 이사 보상기준(안) ○ 2009년 이사 경영성과 평가기준 및 단기성과급 지급기준(안) [심의사항] ○ 2008년 은행장 비계량 평가 외부용역관련 심의	가 결 가 결	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성	찬성 찬성

나. 감사제도에 관한 사항

(1) 감사기구 관련 사항

(가) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 설 치 : 2008. 9.29 설치(지주회사 설립에 의한 감사위원회)

- 역 할

- 재무감사, 준법감사, 업무감사 등으로 구분되는 내부감사 계획의 수립, 감사실시 감사결과 평가, 사후조치, 개선방안 제시
- 내부통제시스템설계·운영에 대한 평가 및 개선방안 제시
- 내부감사업무의 통할
- 내부감사담당 부사장 및 감사부장의 임면에 대한 동의
- 외부감사인 선임 및 해임에 대한 승인
- 외부감사인과의 각종 계약에 대한 사전 승인
- 외부감사인의 감사활동에 대한 평가
- 외부감사인의 감사결과와 감사관련 각종 보고의 청취 및 검토
- 내부회계관리제도의 운영실태 평가
- 감사결과 지적사항에 대한 조치 요구
- 관계법령 또는 정관에서 정한 사항과 이사회가 위임한 사항의 처리
- 감사위원회, 이사회, 회장의 요청 및 사고 발생시 필요하다고 인정하는 사항에 대한 감사

- 권 한

- 회사 및 자회사의 모든 정보에 대한 자료제출 요구
- 관계자의 출석 및 답변 요구
- 회계관계 거래처에 대한 조사자료 징구
- 관계서류, 장부, 증빙서 및 물품 등의 제출요구
- 금고, 장부, 기타 물품 및 보관장소 등의 봉인
- 기타 감사업무수행에 필요한 사항의 요구

- 보 고

- 감사수행 결과 및 위원회의 결의사항의 이사회 보고
- 다음 사항의 이사회 부의 또는 보고
 - * 외부감사인의 감사활동에 대한 평가, 내부회계관리제도의 운영실태 평가 (시정 의견이 있는 경우에는 이를 포함한다)
 - * 재무제표와 관련하여 발견된 주요 쟁점사항
 - * 기타 중요하다고 판단되는 사항
- 이사 및 경영진이 법령 또는 「정관」에 위반하는 행위를 하거나 그 행위를 할 염려가 있다고 판단되는 경우, 즉시 이사회의 소집을 요구하고 이를 보고.

- 감사위원회 위원 자격

- 변호사, 공인회계사 또는 공인내부감사사 등의 자격을 가진 자로서 당해 자격과 관련된 업무에 5년이상 종사한 경력이 있는 자
- 법학 또는 상경계열학과의 석사학위 이상의 소지자로서 연구기관 또는 대학에서 재무 또는 회계 관련 분야에 연구원 또는 전임강사 이상의 직에 5년이상 근무한 경력이 있는 자
- 금융업무관련 기관에서 10년이상 근무한 경력이 있는 자로서 회계, 내부통제, 감사, 전산 등의 전문 지식이 있다고 인정되는 자
- 주권상장법인 또는 코스닥상장법인에서 임원으로 5년이상 종사하였거나 임직원으로 10년 이상 종사한 자로서 경제, 경영, 법률, 회계 등의 전문지식과 실무지식이 있다고 인정되는 자
- 상기 각 호와 동등한 자격이 있다고 주주총회 또는 이사회에서 인정하는 자

- 구 성

- 경영진으로부터 독립성을 갖춘 3인 이상의 이사로 구성하되, 관계 법령에서 정하는 회계 또는 재무 전문가 1인 이상이 포함되어야 하며, 위원중 3분의 2이상은 사외이사이어야 함
[2008. 9.30 현재 사외이사 5인으로 구성]

- 회의 종류

- 회의는 정기회의와 임시회의로 구분하고, 정기회의는 분기 1회 개최함을 원칙으로 하며 임시회의는 필요에 따라 수시로 개최

- 회의 소집

- 위원회의 회의는 위원장이 소집
- 위원장이 사고 기타의 사유로 인하여 그 직무를 행할 수 없을 때에는 위원 중 다른 위원이 위원장의 직무를 대행하되, 그 순위는 위원으로 최초 선임된 일자 순으로 하며, 그 일자가 동일한 경우에는 연장자 순으로 하여 직무대행자가 소집
- 위원회를 소집할 때에는 회의일을 정하고, 소집목적, 일시, 장소를 기재한 소집 통지서를 위원회 개최

일 3일전까지 통지하여야 함. 그러나, 긴급한 사유가 있거나, 위원전원의

동의를 있을 때에는 소집절차를 생략 가능

- 각 위원은 위원장에게 의안과 그 사유를 명시하여 회의소집을 요구할 수 있으며, 위원장은 특별한 사유가 없는 한 회의를 소집하여야 함. 다만, 위원장이 회의소집 요구를 거절하는 경우에는 다른 감사위원이 위원회를 소집할 수 있음

- 결의사항

- 임시주주총회 및 임시이사회 소집 청구
- 주주총회 의안 및 서류에 대한 의견 진술
- 감사보고서의 확정
- 이사의 위법행위에 대한 유지 청구
- 연간 감사계획의 수립
- 내부감사담당 부사장 및 감사부장의 임면에 대한 동의
- 외부감사인의 선임 및 해임에 대한 승인
- 외부감사인과의 각종 계약에 대한 사전 승인
- 「감사업무규정」의 제정 및 폐기
- 관계법령, 「정관」, 관련규정에서 정한 사항
- 기타 이사회에서 위임받은 사항 또는 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

- 심의사항

- 회사 재무활동의 건전성 및 타당성과 재무보고의 정확성 여부
- 외부감사인의 감사활동에 대한 평가
- 외부감사인의 감사결과와 감사관련 각종 보고의 청취 및 검토
- 내부회계관리제도의 운영실태 평가
- 감독기관 및 감사부서 검사결과
- 「감사위원회규정」의 제·개정 및 폐지
- 「내부통제규정」의 제·개정 및 폐지
- 「회계규정」의 제·개정 및 폐지
- 공시정책의 수립 및 집행의 적정성 여부
- 관계법령, 「정관」 또는 관련규정에서 정하는 사항
- 기타 이사회에서 위임받은 사항 또는 위원회에서 필요하다고 인정하는 사항

- 결의방법

- 재적위원 과반수의 출석과 출석위원의 과반수 찬성으로 함

(나) 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 위원회는 감사업무 수행상 필요한 경우, 중요 경영활동에 관한 정보를 언제든지 경영진에게 요구할 수 있음
- 위원회는 업무수행을 위하여 필요한 경우, 관련 임직원 및 외부인을 출석하도록 하여 관련 자료 및 의견진술을 요구할 수 있음
- 위원회는 필요할 경우 회사의 비용으로 전문가 등에게 자문을 구할 수 있음

(다) 감사위원회(감사)의 인적사항

성 명	주 요 경 력	비 고
임석식	<p>[학력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경북고 - 서울대 경영학 학사 - KAIST 대학원 산업공학 석사 - 미국 펜실베니아대 대학원 경영학 석사 - 미국 미네소타대 대학원 경영학 박사 <p>[약력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - University of Alberta 조교수 - 금융감독원 회계담당 전문심의위원 - 한국회계학회 부회장 - 한국기업평가(주) 사외이사(현) - 서울시립대학교 경영학부 교수(현) 	위원장 재무전문가
정기영	<p>[학력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경북고 - 서울대 경영학 학사 - 서울대 대학원 경영학 석사 - 텍사스대 대학원 경영학 석사 <p>[약력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 한국 경영학회 상임이사 - 금융감독원 전문심의위원 - 제20대 한국회계학회 회장 - 한국회계연구원 원장 - 계명대학교 회계학과 교수(현) 	재무전문가
조 담	<p>[학력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 광주제일고 - 고려대 경영학 석사 - 고려대 대학원 경영학 석사 - 고려대 대학원 경영학 박사 <p>[약력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 홍익대학교 경영학부 교수 - 펜실베니아대 교환교수 - 한국재무학회 부회장 - 한국재무관리학회 부회장 - 한국재무관리학회 회장 - 전남대학교 경영학부 교수(현) 	-
김 한	<p>[학력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 경기고 - 서울대 기계공학 학사 - 미국 예일대 대학원 MBA <p>[약력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 대신증권 기획본부장 상무이사 	-

	<ul style="list-style-type: none"> - 메리츠증권 대표이사 부회장 - 동양화재해상보험 사외이사 - 유클릭 대표이사 회장(현) 	
김치중	<p>[학력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 서울 양정고 - 서울대 법학 학사 - 서울대 대학원 법학 석사 <p>[약력]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 서울지방법원 동부지원 부장판사 - 서울행정법원 부장판사 - 특허법원 부장판사 - 서울고등법원 부장판사 - 한국철도공사 비상임이사(현) - 법무법인 바른 변호사(현) 	-

(2) 감사위원회(감사)의 주요활동내역

◆ 2008.9.29 ~ 2008.10.31

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
1	2008.9.29	<p>[결의사항]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 감사위원회 위원장 선임(안) - 내부감사담당 부사장 및 감사부장 임명 에 대한 동의(안) - "감사업무규정"제정(안) 	가결 가결 가결	-
2	2008.10.17	<p>[결의사항]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 2008 ~ 2010 사업연도 외부감사인선임 에 대한 승인(안) - 2008년도 4/4분기 감사업무 계획(안) 	가결 가결	-

다. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

(1) 집중투표제의 채택여부

- 정관상 배제조항이 없으면 채택으로 봄

(2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 서면투표제 채택

정관 제33조(서면에 의한 의결권의 행사) ① 주주총회의 소집을 결정하기 위한 이사회
의결에서 서면결의를 하기로 결정하는 경우 주주는 주주총회에 출석하지 아니하고 서면에
의하여 의결권을 행사할 수 있다.

② 회사는 제1항의 경우 주주총회의 소집통지서에 주주의 의결권 행사에 필요한 서면과

참고자료를 첨부하여야 한다.

③ 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 제2항의 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.

(3) 소수주주권의 행사여부

- 해당사항 없음

행사자	소수주주권 내용	행사 사유	진행 경과	비고
-	-	-	-	-

라. 임원의 보수 등

(1) 이사(사외이사 포함) 및 감사위원회 위원(감사)의 보수현황

(단위: 백만원)

구분	지급총액	주총승인 금액	1인당 평균 지급액	주식매수선택권의 공정가치 총액	비중	비고
사외이사	183	2,000	20			

* 상기 주총승인금액은 상임이사 보수를 포함한 승인금액임.

* 주총승인금액란에는 2008년 8월 25일 (주)국민은행 임시주주총회에서 승인된 '금융지주회사 설립을 위한 포괄적 주식이전에 관한 주식이전 계획' 상의 이사보수 한도금액(2008.9.29 ~ 2008.12.31)을 기재하였음.

(2) 주식매수선택권 부여 · 행사현황

- 해당사항 없음

[2008년 12월 현재]
31일

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관계	부여일	부여방법	주식 의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격	증가
					부여	행사	취소				
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[미행사 주식매수선택권의 가중평균행사가격 : 원]

마. 임원배상책임보험 가입 현황

(1) 보험의 개요

[2008. 9. 30 현재]

(단위 : 원)

보험의 명칭	보험료납입액		부보(보상)한도	비 고
	당기 납입액	누적납입액 (당기분 포함)		
임원배상책임보험	주1)참조	주1)참조	최대 700억원 주1)참조	-

주1) 2008년 11월 22일까지 신규 임원들에 대한 배상책임을 부보하기 위하여 기존 은행 통합보험증권에 추가 배서하고 보험료 4,909,000원 납부하였으며 추후 그룹단위의 통합보험 신규 계약 예정

* 통합보험 : 임원배상책임보험, 금융기관종합보험, 전문인배상책임보험 및 고용관행 배상책임보험을 하나로 통합한 보험

(2) 보험가입 근거 및 절차

가. 근거 : 이사회 규정 제 19조(손실보상)

나. 절차

- 보험조건 및 보상한도 적정성 검토
- 보험요율서 접수
- 보험 계약

(3) 피보험자

KB금융지주 임원 및 사외이사

(4) 보상하는 손해

임원이 그들 각자의 자격내에서 행한 부당행위(Wrongful Act)로 인하여 최초로 제기된 손해배상청구에 따른 임원의 주주 또는 제3자에 대한 손해배상을 보상

(5) 보험회사의 면책사항

- 임원의 의도적인 사기행위, 의무해태 또는 고의적인 법률 위반으로 발생한 손해배상청구
- 대주주 및 지배주주로부터 제기된 손해배상청구
- 내부정보를 이용하여 주식매매를 함으로써 취한 이득에 대한 손해배상청구 등

2. 계열회사에 관한 사항



3. 타법인출자 현황

[2008. 9. 30 현재]

(단위 : 주, 백만원, %)

구분	계정과목	법인명 또는 종목명	출자목적	기초잔액			증가(감소)내역		기말잔액			피출자법인의 최근사업연도 당기순이익	비고
				수량	지분율	장부가액	수량	취득(처분)가액	수량	지분율	장부가액		
국내	계열회사주식	국민은행	설립시주식 이전	336,379,16	100%	12,227,020	-	504,859	336,379,16	100%	12,731,879	2,773,843	
		KB부동산신탁	설립시주식 이전	16,000,000	100%	107,643	-	3,609	16,000,000	100%	111,252	28,830	
		KB창업투자	설립시주식 이전	8,951,797	100%	104,741	-	-1,900	8,951,797	100%	102,841	13,204	
		KB신용정보	설립시주식 이전	1,252,400	100%	42,721	-	1,004	1,252,400	100%	43,725	5,304	
		KB테이타시스템	설립시주식 이전	800,000	100%	16,698	-	1,062	800,000	100%	17,760	4,257	
		KB자산운용	설립시주식 이전	7,667,550	100%	101,961	-	8,225	7,667,550	100%	110,186	22,366	
		KB선물	설립시주식 이전	4,000,000	100%	35,734	-	1,251	4,000,000	100%	36,985	4,062	
		KB투자증권	설립시주식 이전	15,600,000	100%	418,331	-	6,395	15,600,000	100%	424,726	12,926	
합계				390,650,863		13,054,849		524,505	390,650,863		13,579,354		

* 증가(감소)내역은 지분법평가(지분법손익, 지분법자본변동, 지분법이익잉여금변동 등)에 따른 증감액을 기재함.

* 피출자법인의 최근 사업연도 당기순이익 중 KB자산운용, KB선물, KB투자증권은 2008년 3월말 기준이며, 나머지는 2007년 12월말 기준임.

VI. 주주에 관한 사항

1. 주주의 분포

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

[2009.03.12 현재]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인
			기 초		증 가	감 소	분 기 말		
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율	
국민연금공단	본인	보통주	17,910,781	5.03	5,360,306	-	23,271,087	6.53	장내매수
계		보통주	17,910,781	5.03	5,360,306	-	23,271,087	6.53	-
		우선주	-	-	-	-	0	0	
		합 계	17,910,781	5.03	5,360,306	-	23,271,087	6.53	

최대주주명 : 국민연금공단

특수관계인의 수 : - 명

주) 2008년 3월 2일 국민연금공단이 공시한 '주식등의대량보유상황보고서'를 통한 확인.

나. 5%이상 주주의 주식소유 현황

[2008.09.30 현재]

(단위 : 주, %)

순위	성명(명칭)	보통주		우선주		소계	
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율
1	국민은행	73,607,601	20.66	-	-	73,607,601	20.66
2	CITIBANK, N.A.	49,049,856	13.76	-	-	49,049,856	13.76
3	국민연금공단	23,271,087	6.53	-	-	23,271,087	6.53
합 계		145,928,544	40.95	-	-	145,928,544	40.95

※ CITIBANK, N.A.는 DR 예탁기관으로 의결권은 각각의 DR소지자에게 있음.

주1) 2008년 9월 26일 주식이전기준일 기준임.

주2) 2008년 10월 20일 기준 ING Bank N.V. 주식소유현황

- 소유주식수 : 보통주 18,045,337주, 지분율 5.06%
- 주3) 2009년 3월 2일 기준 국민연금공단 주식소유현황
- 소유주식수 : 보통주 23,271,087주, 지분율 6.53%

다. 주주 분포

2008년 9월 30일 현재

구 분	주주수	비 율	주식수	비 율	비 고
소액주주 합계	114,987	99.99	177,430,895	49.79	-
소액주주(법인)	2,598	2.26	156,255,093	43.85	-
소액주주(개인)	112,389	97.73	21,175,802	5.94	-
최대주주등	1	0.00	17,910,781	5.03	-
주 요 주 주	-	-	-	-	-
기타주주 합계	7	0.01	161,010,017	45.18	-
기타주주(법인)	7	0.01	161,010,017	45.18	-
기타주주(개인)	-	-	-	-	-
합 계	114,995	100.0	356,351,693	100.0	-

라. 최근 3년간 최대주주의 변동 현황

(단위 : 주, %)

최대주주명	최대주주 변동일/지분변동일	소유주식수	지분율	비 고
국민연금공단	2008.10.31	21,675,810	6.08	-
ING Bank N.V.	2008.10.20	18,045,337	5.06	-
국민연금공단	2008.9.30	23,271,087	6.53	-

주) 최대주주 변동일/지분변동일은 「최대주주등 소유주식 변동신고서」 공시상의 변동일임.

2. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>제13조(신주인수권)</p> <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 1에 해당하는 경우에는</p>
---------------	--

	<p>주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 증권거래법의 규정에 의하여 일반공모증자 방식에 의한 신주를 발행하는 경우 2. 증권거래법의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 3. 증권거래법의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 4. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 증권거래법 등 관련규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 회사의 경영상 필요에 따라 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 회사에 대하여 자금제공, 여신제공, 선진금융기술 및 노하우의 제공, 이 회사와 긴밀한 업무 제휴관계에 있거나 기타 회사의 경영에 기여한 제3자에게 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제2항 각 호의 1의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 중
주주명부폐쇄시기	매년 1월 1일부터 1월 31일까지		
주권의 종류	1주권, 5주권, 10주권, 50주권, 100주권, 500주권, 1,000주권, 10,000주권		
명의개서대리인	주식회사 국민은행 증권대행부		
주주의 특전	없음	공고계재신문	서울신문, 동아일보

3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적 가. 국내증권시장

(단위 : 원, 주)

종류		08.9월	08.10월	08.11월	08.12월	09.1월	09.2월
보통주	최 고	-	53,100	36,500	36,700	40,100	36,000
	최 저	-	32,000	22,800	28,000	31,900	27,150
월간거래량		-	89,822,404	86,193,833	87,336,647	51,484,725	59,814,163

나. 해외증권시장

[증권거래소명 : NYSE]

(단위 : USD, 주)

종 류		9월
ADR	최 고	45.69
	최 저	43.23
월간거래량		562,400

* 주식회사 KB금융지주의 ADR은 설립일자인 2008년 9월 29일부터 NYSE에 상장되어 거래됨.

VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원의 현황

(2008.12.31 현재)

(단위 : 주)

직명 (상근여부)	등기임원 여부	성명	생년월일	약력	담당업무	소유주식수		비고
						보통주	우선주	
대표이사 장 (상근)	등기임원	황영기	52.10.29	삼성증권 대표이사 사장 우리은행 은행장 우리금융지주 회장 법무법인 세종 고문	그룹총괄 이사회운영위원 경영전략위원	비서실		초임
부회장 (상근)	등기임원	강정원	50.12.19	Bankers Trust Group 한국대표 Deutsche Bank Group 한국대표 서울은행장	은행부문총괄 경영전략위원	비서실	-	초임
사장 (상근)	등기임원	김중희	49.09.19	금융감독원 부원장보 금융감독원 부원장	그룹지원부문총괄 리스크관리위원	비서실		초임
사외이사 (비상근)	등기임원	정기영	48.09.07	한국경영학회 상임이사 금융감독원 전문심의위원 한국회계학회 회장 한국회계연구원 원장 계명대학교 회계학과 교수(현)	이사회위원장 이사회운영위원장 감사위원 경영전략위원	0	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임원	Jacques P.M. Kemp	49.05.15	General Manager, ING Bank Brazil Chairman, ING Bank International Global Head of e-Business, ING Group CEO, ING Insurance Asia/Pacific Vice chairman, Insurance & Investment, ING Management Asia/Pacific(현)	경영전략위원 리스크관리위원	0	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임원	조담	52.08.01	홍익대학교 경영학부 교수 펜실베이니아대학교 교환교수 한국재무학회 부회장 한국재무관리학회 부회장 한국재무관리학회 회장 전남대학교 경영학부 교수(현)	리스크관리위원장 이사회운영위원 감사위원	1120	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임원	임석식	53.07.17	알버타대학교 조교수 금융감독원 회계담당 전문심의위원	감사위원장 이사회운영위원	1147	-	초임

				한국회계학회 부회장 한국기업평가(주) 사외이사(현) 서울시립대학교 경영학부 교수(현)	리스크관리위원			
사외이사 (비상근)	등기임 원	변보경	53.08. 09	한국IBM 사업본부장 등 LG-IBM PC 시스템사업본부장/상무 한국IBM 전무 이사 LG-IBM PC 대표이사 사장 코오롱베니트 공동대표이사 코오롱아이넷 대표이사사장(현)	경영전략위원장 이사회운영위원 평가보상위원 감사위원	860	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임 원	함상문	54.02. 02	버지니아공과대학 조교수 한국금융연구원 선임연구위원 KDI 국제정책대학원 교수 KDI 국제정책대학원 원장(현)	리스크관리위원 평가보상위원	580	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임 원	김 한	54.02. 17	대신증권 기획본부장 상무이사 메리츠증권 대표이사 부회장 동양화재해상보험 사외이사 유클릭 회장(현)	감사위원 경영전략위원	0	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임 원	김치중	55.12. 11	서울지방법원 동부지원 부장판사 서울행정법원 부장판사 특허법원 부장판사 서울고등법원 부장판사 한국철도공사 비상임이사(현) 법무법인바른 변호사(현)	평가보상위원장 경영전략위원	0	-	초임
사외이사 (비상근)	등기임 원	강찬수	61.11. 23	BT Wolfensohn 상무이사 서울증권 대표이사 이화여대 경영대학 겸임교수 (주)SK 사외이사(현) Kang & Company 대표이사 회장(현)	경영전략위원 평가보상위원	540	-	초임

※ 타회사 임원 겸임 현황

성 명	대상회사	직책	선임시기
정기영	(주)엘지상사	사외이사	2005. 3
Jacques P.M. Kemp	ING Insurance & Investment Management Asia/Pacific	Vice Chairman	2008. 4
임석식	한국기업평가(주)	사외이사	2007. 5
변보경	코오롱아이넷(주) 코오롱베니트(주)	대표이사 사장 이사	2002. 3 2006.12

김 한	(주)유클릭	회장(이사)	1999.7
김치중	한국철도공사	비상임이사	2008. 1
조재복	(주)에이스리서치 (주)에이스리서치센터	대표이사 대표이사	1995.9 2003.3
강찬수	Kang & Company (주)SK	대표이사 회장 사외이사	2007.12 2006. 3

2. 직원의 현황

(2008년 9월 30일 현재)

(단위 : 명, 원)

구 분	직 원 수				평균 근속년수	분기 급여총액	1인평균 급여액	비 고
	관리 사무직	생산직	기 타	합 계				
남	81	-	-	81	-	-	-	-
여	10	-	-	10	-	-	-	-
합 계	91	-	-	91	-	-	-	-

※ 2008.9.29 설립으로 급여관련 자료 없음

3. 노동조합의 현황

해당사항 없음

4. 회계 및 공시 전문인력 보유현황

구 분	보 유 인 원	담 당 업 무	비 고
공인회계사	2명	회계	-
경영학박사	1명	경영관리	-
세무사	3명	회계, 세무, 성과/예산관리	-

VIII. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용

가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

- 해당사항 없음

나. 담보제공 내역

- 해당사항 없음

다. 채무보증 내역

- 해당사항 없음

라. 출자 및 출자지분 처분내역

(2008.09.30 현재)

(단위 : 주)

성명 (법인명)	관계	출자 및 출자지분 처분내역					비고
		출자지분 의 종류	거래내역				
			기초	증가	감소	기말	
국민은행	계열회사	보통주	336,379,116	-	-	336,379,116	설립시 주식이전
KB부동산신탁	계열회사	보통주	16,000,000	-	-	16,000,000	
KB창업투자	계열회사	보통주	8,951,797	-	-	8,951,797	
KB신용정보	계열회사	보통주	1,252,400	-	-	1,252,400	
KB데이터시스템	계열회사	보통주	800,000	-	-	800,000	
KB자산운용	계열회사	보통주	7,667,550	-	-	7,667,550	
KB선물	계열회사	보통주	4,000,000	-	-	4,000,000	
KB투자증권	계열회사	보통주	15,600,000	-	-	15,600,000	
합계			390,650,863	-	-	390,650,863	

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역

- 해당사항 없음

바. 부동산 매매 내역

- 해당사항 없음

사. 영업 양수·도 내역

- 해당사항 없음

아. 자산양수·도 내역

- 해당사항 없음

자. 장기공급계약 등의 내역

- 해당사항 없음

2. 주주(최대주주 등 제외)·임원·직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용
가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

- 해당사항 없음

나. 담보제공 내역

- 해당사항 없음

다. 채무보증 내역

- 해당사항 없음

라. 출자 및 출자지분 처분내역

- 해당사항 없음

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역

- 해당사항 없음

바. 부동산 매매 내역

- 해당사항 없음

사. 영업 양수 · 도 내역

- 해당사항 없음

아. 자산양수 · 도 내역

- 해당사항 없음

자. 장기공급계약 등의 내역

- 해당사항 없음

IX. 부속명세서

기업어음(CP) 발행 현황

(2008.09.30 현재)

(단위 : 원)

할인(중개)금융기관	기초잔액	증 가	감 소	기말잔액	비고
은행	-	-	-	-	-
증권	-	-	-	-	-
보험	-	-	-	-	-
종합금융	-	-	-	-	-
자산운용회사	-	-	-	-	-
기타금융기관	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주요경영사항신고내용의 진행상황 등 기 신고한 주요경영사항의 진행상황

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
-	-	-	-

2. 주주총회의사록 요약

- 해당사항 없음

3. 우발부채 등

가. 중요한 소송사건 등

- KB금융지주 : 해당사항없음
- 국민은행

◆ 사업연도 개시일 현재 계속 중인 것

- (1) 합병철회 [대법원 2005 다 22701(본소)]
주주총회결의취소 [대법원 2005 다 22718(병합)]

(가) 소송당사자

- 원고 : 운영대(본소원고) / 김대환 외 49(병합소송원고)
- 피고 : 당행

(나) 소송의 내용

- (구)국민은행과 (구)주택은행의 합병철회를 주장
- (구)국민은행이 2001. 9.29. 개최한 합병승인 임시주주총회는 공권력을 행사하여 주주총회 회의장의 출입을 원천 봉쇄하고 진행되었으므로, 결의방법이 법령에 위반되거나 현저하게 불공정한 경우에 해당되어 무효라고 주장함.

(다) 진행상황

1) 합병철회

- 2001. 3.19. 소제기(운영대 외 50)
- 2003.11.20 1심(서울중앙지방법원 2001가합18662) 당행 승소
- 2005. 3.30. 2심(서울고등법원 2003나86161) 당행 승소
- 2005.4.19. 원고 운영대 상고제기

2) 주주총회결의취소

- 2001.10. 8. 소제기(김대환 외 49).
- 2003.11.20. 1심(서울중앙지방법원 2001가합61253) 당행 승소
- 2005. 3.30. 2심(서울고등법원 2003나86178) 당행 승소
- 2005.4.19. 원고 김대환 외 49 상고제기

(라) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행의 합병이 무효로 될 경우 원상회복에 따른 복잡한 절차 진행

(2) 법인세 부과처분 취소 (대법원 2008두7779)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고 : 영등포세무서장

(나) 소송가액(상고심) : 금 74,968,356,620원

(다) 소송의 내용

- 서울지방국세청이 2004년도 당행에 대한 세무조사에서 "1988년도 실적배당신탁 가입고객이 부담할 손실을 은행계정에서 보전한 사실 및 동 손실을 당해년도 법인세 신고 납부시 손금처리한 행위"가 위법하다고 판단하여 821억원의 법인세를 부과한 것에 대하여 당행이 국세심판원앞 조세불복절차를 거쳐 패소한 부분 (금 74,968,356,620원)에 대하여 행정소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 전심(국세심판원2004서2614) 당행 일부승소
- 2007.8.17. 1심(서울행정법원 2006구합42419) 당행 승소
- 2008.4.18. 2심(서울고등법원 2007누23004) 당행 승소
- 2008.5.14. 피고 상고

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 승소 확정시 기 납부한 법인세(이에 대한 가산금 포함) 상당이 환급됨.

(3) 약정수수료 (대법원 2008다44368)

(가) 소송당사자

- 원고 : (주) 코리아로터리서비스
- 피고 : 당행
- 피고 보조참가인 : 대한민국

(나) 소송가액(상고심)

- 원고 소가: 금 15,061,868,700원
- 피고 소가: 금 4,495,164,720원

(다) 소송의 내용

- 원고는 로또복권의 시스템사업자로서 2004. 4.29.복권위원회의 수수료율 고시로

인하여 기존 수수료보다 시스템운용 수수료가 감액되자, 처분성을 가진 행정입법인 「복권법」 제11조(수수료의 최고한도 고시) 규정이 그 적용대상 및 적용시기를 구체적이고 명확하게 규정하지 아니함으로써 명확성의 원칙 및 위임입법의 한계를 일탈하였음을 주장하며, 복권위원회의 고시로 인하여 감액된 2004. 4.29. 이후의 수수료에 대하여 계약서의 약정 수수료율대로 2004년 5월분 수수료 지급 청구 (2004. 4.29. 이후 3.144%, 2004. 4.29. 이전 9.523%)

(라) 진행상황

- 2006.12.14. 1심(서울중앙지방법원 2004가합61117) 당행 패소
- 2008.5.20. 2심(서울고등법원 2007나10421) 당행 일부 패소
(금 4,495,164,720원 부분에 대하여 당행 패소함)
- 2008. 6. 9. 원고 상고
- 2008. 6.10. 피고 보조참가인 대한민국 상고
- 2008. 6.11. 당행 상고

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 소송가액은 복권기금에서 충당되어야 하나, 검찰이 당행 관련 직원 등을 피고로 제기한 형사소송과 관련하여 전기 중 1심 재판에서 당행 관련 직원에 대하여 정부의 로또복권 도입업무를 수행하는 과정에서 복권기금에 손실을 주었다는 이유로 유죄판결이 선고된 후, 당행 관련 직원 및 검찰이 쌍방 항소하여 현재 2심이 진행 중인바, 동 형사소송 및 정부와의 손해배상청구소송(서울중앙지방법원 2006가합71101)의 결과에 따라 국가가 상기 수수료 청구 소송 결과에 따른 기금손실 부분을 당행에 전가할 가능성이 있음.

(4) 양도성정기예금 지급청구(대법원 2007다52942)

(가) 소송당사자

- 원고 : 주식회사 한국토지신탁
- 피고 : 당행

(나) 소송가액 : 금 40,000,000,000원

(다) 소송의 내용

- 당행을 발행인으로 하는 위조 CD(액면합계 총 400억원)를 소지하게 된 원고가 만기에 지급청구를 하였으나 당행이 이를 거절하자, 양도성정기예금의 지급을 청구하는 소를 제기함.

(라) 진행상황

- 2006.10.19. 1심(서울중앙지방법원 2005가합82791) 당행 패소
- 2007. 6.29. 2심(서울고등법원 2006나106837) 당행 패소
- 2007. 7.19. 당행 상고

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 판결원리금 기지급으로 인하여 당행 패소 확정시 영업 및 재무에 미치는 추가적인 영향 없음.

(5) 손해배상금 지급청구(대법원 2007다53044)

(가) 소송당사자

- 원고 : 전기공사공제조합
- 피고 : 당행

(나) 소송가액 : 금 25,000,000,000원

(다) 소송의 내용

- 당행을 발행인으로 하는 위조 CD(액면합계 총 250억원)를 소지하게 된 원고가 만기에 지급청구를 하였으나 당행이 이를 거절하자, 이에 대한 손해배상을 청구하는 소를 제기함.

(라) 진행상황

- 2006.10.24. 1심(서울중앙지방법원 2005가합85219) 당행 패소
- 2007. 6.29. 2심(서울고등법원 2006나106134) 당행 패소
- 2007. 7.19. 당행 상고

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 판결원리금 기지급으로 인하여 당행 패소 확정시 영업 및 재무에 미치는 추가적인 영향 없음.

(6) 손해배상 청구(서울중앙지방법원 2006가합 71101)

(가) 소송당사자

- 원고 : 대한민국
- 피고 : 당행, (주)코리아로터리서비스, 한영회계법인, 박보원, 오윤택, 이인영

(나) 소송가액 : 금 320,800,000,000원

(다) 소송의 내용

- 대한민국은 로또복권사업자에 대한 지급수수료율 산정시 사업자인 (주)코리아로터리 서비스에게만 유리하도록 계약을 체결하여 복권기금에 손해를 끼쳤다는 이유로 당행, 한영회계법인, (주)코리아로터리서비스 및 관련 업무 담당직원들을 상대로 로또복권 사업자에게 기지급한 수수료액 중 과거 약정수수료율(9.523%)에서 적정수수료율(3.144%)를 차감한 6.379%에 해당하는 3,208억원을 손해로 배상하라는소송을 제기함

(라) 진행상황

- 2006. 8.21. 원고 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 손해배상 인정금액에 해당하는 손실발생이 예상됨.

(7) 시정명령 등 취소청구 소송(대법원 2008두4695)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고 : 공정거래위원회

(나) 소송가액(상고심)

- 원고 소가 금 1,911,000,000 원
- 피고 소가 : 금 4,442,000,000 원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회는 2005.10.17.~ 2005.10.27.기간 중 당행의 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 위반여부에 대한 조사에 착수 후, 조사결과를 토대로 당행이 "우월적 지위를 남용하여 대출거래고객으로부터 부당하게 대출이자 및 중도상환수수료를 받았으며 자회사에 대하여 부당하게 수수료를 지원"하여 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」을 위반하였다는 판단 아래, 당행에 대하여 2006. 9.26. 위반행위에 대한 시정명령과 함께 6,353백만원의 과징금을 부과토록 의결하였음.
- 2006.10.27. 당행이 공정거래위원회의 의결에 불복하여 시정명령의 취소를 구하는 본 소송을 제기하였음

(라) 진행상황

- 2006.10. 30. 당행 소제기
- 2008. 1.31. 2심(서울고등법원 2006누25362) 당행 일부승소(법원은 당행이 주택담보 대출 금리를 인하하지 않은 행위에 관하여 시정명령은 유효하나 과징금이 과다하게 산정되었으므로 과징금을 재산정하라는 취지의 당행 일부승소 결정을, 집단대출 중도상환수수료 징수 부분에 관하여 당행의 전부승소 결정을 하였음.)
- 2008. 2.15. 당행 상고
- 2008. 2.18. 피고 상고

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소 확정시 당행의 평판이 저하될 가능성이 있음.

(8) 시정조치 등 취소청구 소송(대법원 2007두4919)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행 외 11
- 피고 : 공정거래위원회

(나) 소송가액(상고심)

- 원고 소가 : 금 40,000,200 원
- 피고 소가 : 금 10,092,000,000 원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회는 "당행 및 11개 카드사의 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 위반 (당행 및 카드사들이 업무협의기구인 운영위원회를 통하여 업종별 기준 가맹점 수수료율을 공동으로 인상 또는 인하하는 등 행위로 국내 신용카드업 분야 결제 서비스 시장에서 부당하게 경쟁을 제한하는 행위를 하였음)"을 이유로 동 행위의 시정을 명하고 과징금을 납부토록 하였으나 당행 및 11개 카드사가 공정거래위원회를 상대로

시정명령 등 취소청구 소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2005.9. 29. 원고들 소제기
- 2007. 1.25. 2심(서울고등법원 2005누21233) 원고 일부승소(과징금 납부명령 취소 부분은 원고 승소, 시정명령 및 공표명령 취소 부분은 원고 패소)
- 2007. 2.13. 원피고 쌍방 상고
- 2008. 8.21. 3심(대법원 2007두4919) 심리기각(2심 판결 확정)

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 과징금이 과다하게 산정되었다는 이유로 과징금 부과 취소를 명한 법원의 판결에 의거하여 2008년 10월 24일 현재 공정거래위원회에서 과징금 재산정 절차를 진행 중임.

(9) 약정수수료 (서울고등법원 2008나82249)

(가) 소송당사자

- 원고 : (주) 코리아로터리서비스
- 피고 : 당행
- 피고 보조참가인 : 대한민국

(나) 소송가액(항소심)

- 원고 소가 : 금 323,136,923,620원(1심 소송가액 금 445,877,230,980원 중 원고 패소부분임)
- 피고 소가 : 금 1,000,000,000원(당행이 패소부분 일부에 대하여 항소를 하였으나, 실질적으로 다투는 금액은 금 122,740,307,360원임)

(다) 소송의 내용

- 기 진행 중인 민사소송(서울중앙지방법원 2004가합61117, 서울고등법원 2007나10421, 대법원 2008다44368)과 동일 내용의 소송으로서, 원고는 2004년 6월 이후부터 2006년 12월까지의 수수료 차액의 지급을 청구하고 있음.

(라) 진행상황

- 2007. 1.30. 원고 소제기
- 2008. 7.25. 1심(서울중앙지방법원 2007가합7886) 당행 일부 패소 (금 122,740,307,360원 부분에 대하여 당행 패소함)
- 2008. 8.18. 원고 항소
- 2008. 8.22. 당행 항소

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 소송가액은 복권기금에서 충당되어야 하나, 검찰이 당행 관련 직원 등을 피고로 제기한 형사소송과 관련하여 전기 중 1심 재판에서 당행 관련 직원에 대하여 정부의 로또복권 도입업무 수행하는 과정에서 복권기금에 손실을 주었다는 이유로 유죄판결이 선고된 후, 당행 관련 직원 및 검찰이 쌍방 항소하여 현재 2심이 진행 중인 바, 동 형사소송 및 정부와의 손해배상청구소송(서울중앙지방법원 2006가합71101)의 결과에 따라 국가가 상기 수수료 청구 소송 결과에 따른 기금손실 부분을 당행에 전가할 가능성이 있음.

(10) 주주총회결의무효확인 (서울고등법원 2008나54367)

(가) 소송당사자

- 원고 : 김시수 외 27
- 피고 : 당행

(나) 소송가액(항소심) : 금 100,000,200 원

(다) 소송의 내용

- 원고들은 "2004.10.29. 당행의 주주총회에서 행장이 상임이사로 선임되었으나 동 선임결의가 「은행업 감독규정」상 금융기관 검사 및 제제에 관한 규정을 위반하여 이루어졌기 때문에 무효이며, 추가로 동 일자의 상임이사임을 전제로 하여 행장에게 부여한 70만주의 주식매수선택권의 부여 결의가 무효"임을 주장하는 소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2007.10.26. 원고들 소제기
- 2008. 5. 8. 1심(서울중앙지방법원 2007가합92563) 당행 승소
- 2008. 6. 3. 원고 항소

(바) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 원고들의 청구가 인용될 경우 복잡한 절차 진행.

(11) 법인세 등 과세표준 및 세액의 심판청구 (조세심판원 2007서4946 외 2)

(가) 소송당사자

- 신청인 : 당행
- 피신청인 : 중부세무서장

(나) 심판청구 세액(고지세액 기준) : 금 438,862,802,150원

(다) 소송의 내용

- 2007.02. 서울지방국세청이 국민카드사(2002~2003) 및 당행(2004~2005)에 대한 세무조사 착수 후, 부당행위계산부인 규정 등을 적용하여 2007. 5. 및 2007. 7. 당행에 법인세 및 교육세(가산세 포함)를 추가 납부하도록 한 과세조치에 당행이 불복하여 행정심판을 청구하였음.

(라) 진행상황

- 2007.08.13. 당행 심판청구서 제출

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 심판 청구 인용시 기 납부한 법인세 및 교육세(이에 대한 가산금 포함) 상당이 환급되나, '국민신용카드 합병관련' 환급세액에 대하여 약 13억원의 세금 부과가 예상됨.

◆ 사업연도 중에 새로 제기된 것

(1) 위탁수수료 (서울중앙지방법원 2008가합16733)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고 : 대한민국

(나) 소송가액 : 금 68,906,603,486원

(다) 소송의 내용

- 당행은 정부와 국민주택기금의 운용 및 관리에 관한 위탁계약 체결 후 정부의 업무를 수행하고 양자간 협의에 따른 수수료를 지급받았으나, 정부는 2007.12.26. 「주택법 시행규칙」(제37조) 및 「국민주택기금운용·관리사무 및 채권등록업무수수료 규정」(별표 7)을 개정하면서 당행과 협의없이 일방적으로 수수료율 인하 통지후 2007년도분 수수료도 인하된 수수료율을 소급 적용하여 지급함에 따라, 당행이 정부를 상대로 정당수수료와 실제지급수수료의 차액을 지급받기 위하여 본 소를 제기함.

(라) 진행상황

- 2008. 2.22. 당행 소제기
- 2008. 9.18. 당행 청구취지 확장 신청(금 18,287,646,209원)

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 당행이 받아야 할 정당 수수료와 기지급 받은 수수료의 차액을 지급 받지 못하게 됨.

(2) 시정명령 및 과징금 납부명령 취소(서울고등법원 2008누23780)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고 : 공정거래위원회

(나) 소송가액(과징금 부과액 기준) : 1,093,000,000원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회는 2007.12. 5. 당행 포함 7개 신용카드사에 대하여 "VAN사들에게 지급해 오던 전표수거수수료(DC수수료)를 공동으로 인하한 행위는 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」상의 부당한 공동행위에 해당된다"는 이유로 동 행위에 대한 시정을 명함과 동시에 과징금을 부과하였으나, 당행은 2008. 4. 4. 공정거래위원회의 의결에 대하여 이의를 신청하였음.

(라) 진행상황

- 2008. 03. 05. 공정거래위원회 시정명령 및 과징금 부과 의결
(공정거래위원회2007서카0173)
- 2008. 04. 04. 당행 공정거래위원회에 이의신청서 제출
- 2008. 06.25. 당행 이의신청 기각
- 2008. 08.22. 당행 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소 확정시 당행의 평판이 저하될 가능성이 있으며, VAN대리점들이 당행 등을 피고로 제기한 손해배상청구소송(2008.07.25.기준 서울중앙지방법원 2008가합6552외 3건, 당행 점유비 22% 적용 추정 소가 합산 약 25억원이며, 추후 청구취지 확장될 가능성 있음)에 불리한 영향을 미칠 수 있음.

(3) 표준약관 개정의결 취소(서울고등법원 2008누7962)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행 외 16
- 피고 : 공정거래위원회

(나) 소송가액 : 20,001,000원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회가 2008.01.30. '채무자의 부담으로 되어 있는 여신관련 부대비용을 은행이 부담토록 하는 내용' 으로 8개 표준약관 및 약정서를 개정 의결한 후 각 개별은행별로 개정안을 시행토록 권고하자, 은행연합회 및 국내은행들(당행 포함)은 강제집행정지를 신청함과 동시에 표준약관 개정의결 취소소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2008.03.13. 원고 소제기
- 2008.03.26. 원고 집행정지 신청
- 2008.04.14. 원고 집행정지(서울고등법원 2008아61) 인용

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 원고가 전부 패소하여 개정약관을 도입하는 경우, 대출 취급시 당행이 부담해야 하는 부대비용이 증가하게 됨.

(4) 시정조치 등 취소청구 소송(서울고등법원 2008누16362 및 2008누16355)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고: 공정거래위원회

(나) 소송가액(과징금부과액 기준) : 금 701,000,000원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회는 2008. 3.26. 당행을 포함한 5개 은행들의 수출환어음 매입수수료 신설 행위 및 당행을 포함한 8개 은행들의 뱅커스 유산스 인수수수료 신설 행위에 대하여 가격담합 금지명령(시정명령)과 함께 당행에 대하여 각 금258백만원 및 금 443백만원의 과징금 부과처분을 의결하였으나, 당행은 공정거래위원회를 상대로 시정명령 등 취소청구 소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2008. 6.24. 당행 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소 확정시 당행의 평판이 저하될 가능성이 있음.

(5) 시정조치 등 취소청구 소송(서울고등법원 2008누20255)

(가) 소송당사자

- 원고 : 당행
- 피고 : 공정거래위원회

(나) 소송가액(과징금부과액 기준) : 금 545,000,000원

(다) 소송의 내용

- 공정거래위원회는 2008. 4. 2. 당행을 포함한 17개 은행들의 지로수수료 인상 행위에 대하여 가격담합 금지명령(시정명령)과 당행에 대하여 금 537백만원의 과징금 부과처분을 의결하였으나, 당행은 공정거래위원회를 상대로 시정명령 등 취소청구 소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2008.07.24. 당행 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소 확정시 당행의 평판이 저하될 가능성이 있음.

(6) 부당이득금 반환청구 소송(서울중앙지방법원 2008가합51682)

(가) 소송당사자

- 원고 : 대한민국
- 피고 : 당행 외 1

(나) 소송가액(당행 부분) : 금 116,645,932,334원

(다) 소송의 내용

- 정부는 당행과 국민주택기금의 운용 및 관리에 관한 위탁계약 체결 후 당행에 위탁 수수료를 지급하여 왔는데, 당행이 ATM을 이용하여 업무를 처리한 경우 위탁수수료를 계산함에 있어서는 「주택법 시행규칙」 제37조 제1항 별표상 '인터넷·자동이체 등을 통하여 업무를 처리하는 경우'를 적용하여야 함에도 당행이 이를 '단말기를 이용하여 업무를 처리하는 경우'로 취급하여 ATM처리건수에 대한 수수료를 과다 지급받았음을 근거로 당행에 대하여 부당이득반환 청구소송을 제기함.

(라) 진행상황

- 2008. 6. 2. 원고 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 부당이득 인정금액에 해당하는 손실발생이 예상됨

(7) 약정수수료 (서울중앙지방법원 2008가합60273)

(가) 소송당사자

- 원고 : (주) 코리아로터리서비스
- 피고 : 당행

(나) 소송가액 : 금 134,278,941,910원

(다) 소송의 내용

- 기 진행 중인 민사소송(서울중앙지방법원 2004가합61117, 서울고등법원 2007나10421, 대법원 2008다44368 및 서울중앙지방법원 2007가합7886, 서울고등법원 2008나82249)과 동일 내용의 소송으로서, 원고는 2007년 1월 이후부터 2007년 12월까지의 수수료 차액의 지급을 청구하고 있음.

(라) 진행상황

- 2008. 6.24. 원고 소제기

(마) 영업 및 재무에 미치는 영향

- 당행 패소시 소송가액은 복권기금에서 충당되어야 하나, 검찰이 당행 관련 직원 등을 피고로 제기한 형사소송과 관련하여 전기 중 1심 재판에서 당행 관련 직원에 대하여 정부의 로또복권 도입업무 수행하는 과정에서 복권기금에 손실을 주었다는 이유로 유죄판결이 선고된 후, 당행 관련 직원 및 검찰이 쌍방 항소하여 현재 2심이 진행 중인 바, 동 형사소송 및 정부와의 손해배상청구소송(서울중앙지방법원 2006가합71101)의 결과에 따라 국가가 상기 수수료 청구 소송 결과에 따른 기금손실 부분을 당행에 전가할 가능성이 있음.

◆ 사업연도 결산일 이후에 새로 제기된 것

- 해당사항 없음

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 해당사항 없음

다. 채무보증 현황

- KB금융지주 : 해당사항 없음

- 국민은행

(단위 : 백만원)

구 분	제 8기 3분기	제 7기 연간	제 6기 연간
확정지급보증	9,966,649	5,297,910	2,704,307

미확정지급보증	7,502,073	3,944,524	2,304,434
합계	17,468,722	9,242,434	5,008,741

라. 채무인수약정 현황

- KB금융지주 : 해당사항 없음
- 국민은행 : 해당사항 없음

마. 기타의 우발부채 등

- KB금융지주 : 해당사항 없음

- 국민은행

(1) 은행은 상각 처리한 채권 중 관련법률에 의한 소멸시효의 미완성, 대손상각 후 채권미회수 등의 사유로 인하여 채무관련인에 대한 청구권이 상실되지 않은 채권을 대손상각채권으로 관리하고 있는 바, 당분기말 및 전기말 현재 상각채권 잔액은 각각 11,460,184백만원 및 11,542,448백만원입니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 은행은 매매계약은 체결되었으나 결제일이 도래하지 않은 미수미결제현물환 각각 4,901,765백만원 및 1,828,928백만원과 미지급미결제현물환 각각 4,894,409백만원 및 1,828,435백만원을 각각 미수금 및 미지급금으로 계상하고 있습니다.

(3) 당분기말 및 전기말 현재 은행은 자산유동화전문유한회사들이 발행한 선순위사채 및 후순위사채의 원리금 상환을 위한 일시적 자금부족이 발생할 경우 이를 보전하기 위하여 각각 594,382백만원 및 480,882백만원을 한도로 하는 신용공여약정(Credit line)과 각각 1,508,300백만원 및 1,235,400백만원을 한도로 하는 CP매입약정을 체결하고 있습니다. 당분기말 및 전기말 현재 동 약정에 따른 신용공여 대출잔액은 각각 76,435백만원 및 5,617백만원이고, CP매입잔액은 각각 152,000백만원 및 136,700백만원입니다. 은행은 동 약정에 의하여 지급의무가 발생하는 경우 환매특약, 신용보증서보증, 현금 또는 유가증권 유보 등의 방법을 통해 채권보전절차를 마련하고 있으며, 당분기말 및 전기말 현재 동 약정과 관련하여 예상되는 손실금액 각각 2,322백만원 및 2,466백만원을 기타충당부채로 적립하였습니다.

(4) 당분기말 현재 영업활동과 관련하여 원고로 계류중인 소송사건은 97건(채권회수 또는 관리활동과 관련된 단순한 소송은 제외)으로 소송가액은 425,807백만원이며, 피고로 계류중인 소송사건은 211건(채권회수 또는 관리활동과 관련된 단순한 소송은 제외)으로 소송가액은 1,251,066백만원입니다. 상기 소송 중 (주)코리아로터리서비스가 은행을 피고로 제기한 약정수수료청구소송(3건, 소송가액 599,713백만원)은 복권기금과 관련된 것으로서 소송 패소 확정시 약정수수료를 부담하는 실질적인 주체는 정부(복권기금)이므로 현재로서는 은행의 재무제표에는 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다. 이 중 소송가액 19,557백만원인 건은 2심 결과 약정수수료 4,495백만원과 지연이자를 (주)코리아로터리서비스에 지급하도록 판결되었고, 당분기말 현재 동 소송에 대한 3심이 진행 중에 있습니다. 또한, 소송가액 445,877백만원인 건은 1심 결과 122,740백만원과 지연이자를 (주)코리아로터리서비스에 지급하도록 판결되었으며, 당분기말 현재 2심 진행 중이고, 소송가액 134,279백만원인 건은 당분기말 현재 1심이 진행 중입니다. 한편, 대한민국 정부가 로또복권 수수료의 과다지급 원인이 은

행 직원 등의 불법행위에 있다고 주장하며 (주)코리아로터리서비스, 회계법인 및 은행(사용자책임) 등을 피고로 제기한 손해배상청구소송(소송가액 320,800백만원)이 당분기말 현재 1심 진행 중에 있고, 검찰이 은행 직원 등을 피고로 제기한 형사소송과 관련하여 전기 중 1심 재판에서 은행직원이 정부의 로또복권 도입업무를 수행하는 과정에서 복권기금에 손실을 주었다는 이유로 유죄판결이 선고되었으나, 상기 손해배상청구소송에서 손해배상책임이 인정될 지 여부 및 손해배상책임이 인정될 경우 은행이 분담할 책임 범위가 어느 정도인지를 현재로서는 합리적으로 예측할 수 없습니다. 당분기말현재 상기 형사소송에 대한 2심이 진행 중에 있습니다.

한편, 당분기 중 정부는 국민주택기금에 대한 위탁수수료가 과다하게 산정되었음을 주장하며 부당이득반환청구소송(소송가액 116,646백만원)을 제기하였습니다. 동 소송사건은 당분기말 현재 1심이 진행 중이며 현재로서는 최종결과를 예측할 수 없습니다.

(5) 은행은 한국씨티은행, 농업협동조합중앙회와 신용카드 업무제휴계약을 체결하여, 동 신용카드제휴 업무와 관련하여 발생한 수입을 일정율로 배분하고 있습니다.

(6) 은행은 당분기 중 Joint Stock Company Bank CenterCredit(카자흐스탄)의 발행주식 29,972,840주(지분율:23%)를 구주매입의 방식으로 취득하였으며, 동 취득일로부터 3개월 이내에 유상증자 참여를 통해 약 14,163,835주를 추가 취득하여 총 발행주식의 29.99%인 44,136,675주를 취득할 예정입니다. 또한, 은행은 최초 주식 취득일로부터 30개월 이내에 보유지분을 50.1% 이상으로 확대할 예정입니다.

(7) 당분기말 및 전기말 현재 은행이 일반고객에게 창구 판매한 유가증권의 액면가액은 각각 263,375백만원 및 316,429백만원입니다.

(8) 은행은 2007년에 서울지방국세청으로부터 정기세무조사를 받았으며, 동 세무조사의 결과에 따라 법인세 등에 대하여 총 438,975백만원을 부과 받아 납부하였습니다. 한편, 당분기말 현재 은행은 동 세무조사의 결과에 대하여 조세불복 절차를 진행 중에 있습니다.

(9) 당분기말 및 전기말 현재 은행의 파생상품 거래내용은 다음과 같습니다.

▶ 파생금융상품 미결제 약정금액

(단위: 백만원)

구분	당분기말 미결제계약금액(*1)			전기말 미결제계약금액(*1)		
	매매목적	위험회피	합계	매매목적	위험회피	합계
이자율관련						
이자율선물	3,601,606	-	3,601,606	3,505,978	-	3,505,978
이자율스왑	73,217,327	5,428,403	78,645,730	54,359,227	4,805,938	59,165,165
매입이자율옵션	3,240,000	-	3,240,000	160,000	-	160,000
매도이자율옵션	3,054,175	-	3,054,175	100,000	-	100,000

소계	83,113,108	5,428,403	88,541,511	58,125,205	4,805,938	62,931,143
통화관련						
통화선도	72,718,549	594,062	73,312,611	87,443,884	-	87,443,884
통화선물	1,239,101	-	1,239,101	4,230,709	-	4,230,709
통화스왑	19,636,570	-	19,636,570	13,132,398	-	13,132,398
매입통화옵션(*2)	7,970,053	-	7,970,053	4,911,467	-	4,911,467
매도통화옵션(*2)	8,011,743	-	8,011,743	5,828,752	-	5,828,752
소계	109,576,016	594,062	110,170,078	115,547,210	-	115,547,210
주식관련						
주가지수선물	15,896	-	15,896	49,237	-	49,237
매입주식옵션	856,717	-	856,717	503,022	-	503,022
매도주식옵션	1,628,601	-	1,628,601	744,651	-	744,651
주식스왑	460,173	-	460,173	100,000	-	100,000
소계	2,961,387	-	2,961,387	1,396,910	-	1,396,910
기타						
매입상품옵션	63,072	-	63,072	22,961	-	22,961
매도상품옵션	62,342	-	62,342	22,961	-	22,961
상품선도	321,542	-	321,542	109,626	-	109,626
상품스왑	1,849	-	1,849	468	-	468
기타파생상품	60,000	190,000	250,000	200,000	-	200,000
소계	508,805	190,000	698,805	356,016	-	356,016
합 계	196,159,316	6,212,465	202,371,781	175,425,341	4,805,938	180,231,279

(*1) 통화옵션거래를 제외한 미결제 계약금액은 원화 대 외화 거래에 대해서는 외화기준 계약금액을, 외화 대 외화 거래에 대해서는 매입외화 계약금액을 기준으로 대차대조표일 현재 매매기준율을 적용하여 환산한 금액임.

(*2) 통화옵션거래의 미결제 계약금액은 은행감독업무시행세칙<별표5>에 따라 대상권리의 매매 여부를 기준으로 계약금액을 매입, 매도통화옵션으로 구분하였고, 원화 대 외화 거래에 대해서는 외화기준 계약금액을, 외화 대 외화 거래에 대해서는 만기에 수취될 것으로 예정된 통화를 기준으로 대차대조표일 현재 매매기준율을 적용하여 환산한 금액임.

▶ 파생금융상품의 투자 손익

당분기말 현재 파생상품에 대한 공정가액 평가내용 및 당분기 평가손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당분기평가이익(P/L)			당분기평가손실(P/L)			당분기말평가금액(B/S)	
	매매목적	위험회피	합계	매매목적	위험회피	합계	자산	부채
이자율관련								
이자율스왑	223,158	62,794	285,952	392,460	67,323	459,783	383,821	740,117
매입이자율옵션	9,379	-	9,379	3,592	-	3,592	27,345	-
매도이자율옵션	2,539	-	2,539	6,933	-	6,933	-	22,449
소계	235,076	62,794	297,870	402,985	67,323	470,308	411,166	762,566
통화관련								
통화선도	4,190,890	-	4,190,890	3,026,452	65,028	3,091,480	4,244,942	3,115,365
통화스왑	1,024,515	-	1,024,515	2,410,696	-	2,410,696	1,000,282	2,275,013
매입통화옵션	813,273	-	813,273	1,654	-	1,654	862,445	-
매도통화옵션	3,165	-	3,165	380,684	-	380,684	-	468,481
소계	6,031,843	-	6,031,843	5,819,486	65,028	5,884,514	6,107,669	5,858,859
주식관련								
매입주식옵션	115,747	-	115,747	40,864	-	40,864	243,957	-
매도주식옵션	131,413	-	131,413	11,777	-	11,777	-	540,615
주식스왑	8,905	-	8,905	65,405	-	65,405	9,330	72,428
소계	256,065	-	256,065	118,046	-	118,046	253,287	613,043
기타								
매입상품옵션	261	-	261	1,298	-	1,298	1,660	-
매도상품옵션	1,467	-	1,467	260	-	260	-	1,825
상품선도	23,739	-	23,739	23,470	-	23,470	23,739	23,470
상품스왑	684	-	684	658	-	658	684	658
기타파생상품	9,068	-	9,068	9,098	25,797	34,895	7,952	25,340

소계	35,219	-	35,219	34,784	25,797	60,581	34,035	51,293
합 계	6,558,203	62,794	6,620,997	6,375,301	158,148	6,533,449	6,806,157	7,285,761

전기말 현재 파생상품에 대한 공정가액 평가내용 및 전분기 평가손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	전분기평가이익(P/L)			전분기평가손실(P/L)			전기말평가금액(B/S)	
	매매목적	위험회피	합계	매매목적	위험회피	합계	자산	부채
이자율관련								
이자율스왑	206,842	10,409	217,251	258,027	141,550	399,577	389,788	637,513
매입이자율옵션	222	-	222	715	-	715	2,608	-
매도이자율옵션	69	-	69	257	-	257	-	983
소계	207,133	10,409	217,542	258,999	141,550	400,549	392,396	638,496
통화관련								
통화선도	435,092	-	435,092	437,369	-	437,369	786,481	808,537
통화스왑	93,099	-	93,099	52,856	-	52,856	289,617	181,702
매입통화옵션	15,399	-	15,399	1,744	-	1,744	53,259	-
매도통화옵션	9,334	-	9,334	12,010	-	12,010	-	56,673
소계	552,924	-	552,924	503,979	-	503,979	1,129,357	1,046,912
주식관련								
매입주식옵션	18,196	-	18,196	39,364	-	39,364	125,116	-
매도주식옵션	6,786	-	6,786	29,048	-	29,048	-	133,659
주식스왑	-	-	-	-	-	-	501	501
소계	24,982	-	24,982	68,412	-	68,412	125,617	134,160
기타								
매입상품옵션	25	-	25	30	-	30	1,028	-
매도상품옵션	-	-	-	7	-	7	-	1,028
상품선도	4,479	-	4,479	4,418	-	4,418	2,059	1,966
상품스왑	74	-	74	68	-	68	193	191

기타파생상품	2,019	-	2,019	1,683	-	1,683	2,106	1,974
소계	6,597	-	6,597	6,206	-	6,206	5,386	5,159
합 계	791,636	10,409	802,045	837,596	141,550	979,146	1,652,756	1,824,727

은행의 상기 파생상품거래는 유가증권 및 사채 등과 관련하여 발생하는 환위험 및 이자율 위험의 회피, 고객의 이자율 변동위험 등의 위험회피, 파생상품거래를 통한 매매차익의 획득 등이 주된 목적입니다. 미결제약정계약금액 및 평가이익(손실) 중 위험회피목적거래는 기업회계기준 등에 관한 해석 53-70 "파생상품등의 회계처리"에 의한 위험회피회계가 적용되는 파생상품 거래입니다.

공정가액변동위험회피회계가 적용되는 위험회피대상항목은 은행이 발행한 원화후순위채권, 구조화채권, 구조화예금, 역외발행금융채, 외화지분법적용투자주식 등이며, 은행은 당분기 및 전분기 중에 위험회피대상항목의 평가로 인하여 각각140,814백만원 및 141,205백만원을 공정가액위험회피이익의 과목으로, 각각 64,138백만원 및 10,409백만원을 공정가액위험회피손실의 과목으로 하여 손익으로 인식하였습니다. 한편, 위험회피수단은이자율스왑 및 통화선도로 위험회피대상항목의 이자율변동 및 환율변동 등으로 인한 공정가액변동위험을 상계하고있으며, 당분기말 현재 공정가액위험회피회계 수단으로 지정된 이자율스왑 및 통화선도와 위험회피대상항목인 구조화채권 및 외화지분법적용투자주식의 평가손익을 상계한 후의 차액과 위험회피효과 평가시 제외된 통화선도거래의 현물환율과 선도환율의 차이의 합계 10,600백만원은 위험회피에 효과적이지 않은 부분입니다.

또한 당분기말 현재 은행이 체결하고 있는 신용파생상품(Credit Default Swap)의 내용은다음과 같습니다. (단위:백만원).

구분	거래유형	액면금액	Reference Entity	신용등급
Credit Default Swap	신용파생상품매도	3,000	국내대기업	A
Credit Default Swap	신용파생상품매도	100,000	국내대기업	AAA
Credit Default Swap	신용파생상품매도	100,000	국내대기업	AA+
Credit Default Swap	신용파생상품매도	237,540	국내금융기관	AAA

상기 신용보장매도계약은 특정 국내 대기업 및 은행 발행 채권과 관련하여 부도발생 등 약정에서 정한 신용사건이 발생할 경우 신용보장매도금액을 한도로 손실이 발생할 수도 있습니다.

4. 제재현황

- KB금융지주 : 해당사항 없음
- 국민은행 : 해당사항 없음

5. 결산일 이후에 발생한 중요사항

- KB금융지주 : 해당사항 없음
- 국민은행 : 해당사항 없음

6. 중소기업기준 검토표 등

해당사항 없음

7. 공모자금 사용내역

해당사항 없음

(단위 : 원)

구 분	납입일	납입금액	신고서상 자금사용 계획	실제 자금사용 현황
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-