엠에스웨이 주식회사

제11회 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채(BW) 청약 안내서

(예비)청약 마감: 2026년 12월 3일(목) | 사채발행(납입)일: 2026년 12월 10일(목)

주주 여러분의 변함없는 성원에 깊이 감사드립니다. 엠에스웨이 주식회사는 시설투자와 운영 자금 확보를 위해 아래와 같이 제11회 신주인수권부사채(BW)를 발행합니다. 투자를 희망하시는 주주님께서는 안내에 따라 기한 내 청약을 진행해 주시면 감사하겠습니다.

PHASE 01 | 한눈에 이해하는 이번 채권의 핵심 구조

'비분리형 신주인수권부사채(BW)'란 무엇인가요?

1. 회사채(빌려준 돈) + 주식 전환 권리(보너스 옵션)가 하나로 결합된 상품입니다.
   - 평소에는 회사에 돈을 빌려주고 만기(3년 뒤)에 원금과 이자를 돌려받는 '채권'입니다.
   - 만약 향후 회사 주가가 1주당 500원보다 크게 오르면, 빌려준 채권 금액만큼을 1주당 500원의 신주(보통주)로 바꿀 수 있는 권리(신주인수권)가 함께 부여됩니다.
2. '비분리형'이란 채권과 주식으로 바꿀 권리를 따로 떼어내어 남에게 팔 수 없다는 뜻입니다.
3. 두 가지 선택지 중 유리한 쪽을 선택할 수 있습니다:
   - [시나리오 A: 주가가 500원 이하일 때] 주식 전환을 포기하고 만기일(2029년 12월 10일)까지 보유하면, 원금에 연 복리 3.0% 이자를 더한 '원금의 109.27%'를 현금으로 돌려받습니다.
   - [시나리오 B: 주가가 500원 초과 상승 시] 행사기간 내 권리를 행사하여 1주당 500원에 신주를 취득한 뒤 시세 차익을 기대할 수 있습니다. (단, 신주인수권 행사 시 별도 현금을 내지 않고 보유한 사채권으로 대용납입 처리됩니다.)

PHASE 02 | 사채 발행 주요 조건 요약

구 분	발 행 조 건 상 세 내 용
사채 발행인	엠에스웨이 주식회사 (서울특별시 구로구 디지털로32길 30, 8층 801-1호)
회사의 자본금	금 오억칠천사백이십오만삼천원 (₩574,253,000)
사채의 명칭 및 종류	제11회 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채 (신주인수권 분리양도 불가)
사채의 권면총액	금 십일억사천팔백오십만육천원 정 (₩1,148,506,000)

권종 및 발행가액	금 천만원권, 금 백만원권, 금 십만원권, 금 오천원권 (발행가액: 권면금액의 100%)
금리 및 수익률	표면금리 연 0.0% / 만기보장수익률 연 복리 3.0% (중간 이자지급일 없음)
만기 및 상환방법	2029년 12월 10일(3년 만기)에 사채 권면금액의 109.27% 일시 상환
사채 발행일(납입일)	2026년 12월 10일 (목요일)
납입 은행 및 계좌	중소기업은행 여신관리부지점 | 계좌번호: 420-012403-04-012
신주인수권 행사조건	• 행사비율 및 행사가격: 권면금액의 100% / 1주당 금 500원 (보통주식) • 행사기간: 2026년 12월 11일 ~ 2029년 12월 9일 (신청은 매 분기말) • 납입방식: 사채권 대용납입 (보유한 사채 권면금액으로 주식 대금 납입 대체)

PHASE 03 | 청약 유형별 한도 및 배정 원칙

이번 사채는 기존 주주님께 먼저 배정(주주우선배정)되며, 미청약 잔여 물량이 발생할 경우 초과청약 배정 및 제3자 배정 순서로 진행됩니다.

배정 순위	청약 한도 기준	세부 배정 방식 및 예시
1차 주주우선배정	**보유 주식 1주당 사채권 액면 1,000원 (신주인수권 2주)**	• 기존 주주님께서 보유하신 주식 수에 비례하여 보장받는 기본 배정 한도입니다. • 예시) 기존 주식 1,000주 보유 시 → 사채 100만 원(향후 신주 2,000주 전환 가능) 청약 가능
2차 초과청약배정	**보유 주식 1주당 사채권 액면 4,000원 (신주인수권 8주)**	• 주주우선배정 한도 외에 추가로 더 청약하실 수 있는 한도입니다. • 다른 주주들의 미청약 물량이 발생하면 초과청약 신청 금액 비율대로 안분 배정됩니다. • 예시) 기존 주식 1,000주 보유 시 → 기본 100만 원 외에 최대 400만 원까지 초과청약 가능
3차 제3자 배정	**예비청약서에 기재한 3자배정 희망수량 한도**	• 1·2순위 배정 후에도 미납입 잔액이 남을 경우 이사회 결의를 통해 배정합니다. • [필수 조건] 제3자 배정을 원하시는 경우, 반드시 12월 3일 예비청약 시 예비청약서에 '3자배정 희망수량'을 미리 기재하셔야 합니다.

PHASE 04 | 단계별 청약 및 납입 절차 (필독)

STEP 1. 예비청약서 제출 및 청약증거금 100% 입금 [기한: 2026년 12월 3일(목)까지]

① 제출 서류: 동봉된 [예비청약서] 양식에 주주우선배정, 초과청약, (희망 시) 3자배정 희망수량 및 금액을 기재합니다.

② 제출 방법: 작성한 예비청약서를 회사로 우편 발송하거나, 서류를 선명하게 촬영(스캔)한 파일을 담당자 이메일(visionsc@imsway.com)로 송부해 주십시오.

③ 대금 납입: 예비청약서에 기재한 주주우선배정 및 초과청약 신청 금액의 100%를 아래 회사(납입은행) 계좌로 입금해 주셔야 청약이 유효하게 접수됩니다. 3차 3자 배정은 이후 수량이 결정되고 추가 입금하시면 됩니다.

※ 납입 계좌: 중소기업은행 여신관리부지점 420-012403-04-012 (예금주: 엠에스웨이 주식회사)

STEP 2. 배정 물량 확정 및 안내 [일정: 2026년 12월 4일(금) ~ 12월 9일(수) 중 개별 통지]

① 회사에서 전체 주주의 청약 내역을 집계하여 주주우선배정 → 초과청약배정 → 제3자 배정(이사회 결의) 순으로 최종 배정 수량과 금액을 확정합니다.

② 초과청약 미배정 잔액이 발생한 경우 환불 안내를 드리며, 제3자 배정 물량을 추가로 배정받으신 주주님께는 추가 납입 금액과 최종 사채청약서 양식을 송부해 드립니다.

STEP 3. 최종 사채청약서 원본 우편 송부 및 추가 납입 완료 [기한: 2026년 12월 10일(목) 까지]

① 원본 서류 제출: 회사로부터 송부받으신 [사채청약서]에 확정된 최종 총수량과 금액을 기입하시고, 같이 송부되는 계약서 2부 중 1부, 인수증과 함께 반드시 인감증명서상의 인감을 날인하여 회사 주소지로 원본을 우편 발송해 주십시오. (인감증명서 1부 동봉 필수)

② 제3자 배정 대금 입금: 3자배정 물량을 추가로 배정받으신 주주님께서는 해당 추가 배정 금액을 12월 10일까지 회사 납입 계좌로 입금 완료해 주셔야 최종 청약이 완료됩니다.

PHASE 05 | 청약 시 유의사항 및 담당자 문의처

⚠ 반드시 확인해 주세요 (유의사항)

- 권종 단위 확인: 본 사채는 최소 오천원권(5천원, 10만 원, 100만 원, 1,000만 원권) 단위로 발행되므로 총 청약 금액은 오천원 단위로 신청해 주시기 바랍니다.
- 제3자 배정 희망 시 주의: 12월 3일 예비청약 단계에서 '3자배정 희망수량'을 기재하지 않으시면 추후 제3자 배정 대상에서 제외됩니다.
- 원본 제출 필수: 예비청약은 이메일(촬영본) 접수가 가능하나, 최종 사채청약서, 계약서 및 인수증은 법적 효력을 위해 반드시 인감증명서의 인감 날인 후 인감증명서와 함께 원본을 우편으로 보내주셔야 합니다.
- 원금 손실 가능성: 본 사채는 무보증 사모사채로 예금자보호법 적용 대상이 아니며, 발행회사의 신용 상태에 따라 원리금 상환에 영향을 받을 수 있습니다.

청약 접수 및 문의처 안내	• 담당 부서 및 담당자: 엠에스웨이 주식회사 황상채 부장 • 전화번호: 02-542-8181	이메일: visionsc@imsway.com	서울특별시 구로구 디지털로32길 30, 8층 801-1호 (엠에스웨이 주식회사)