주주배정 후 실권주 일반공모 유상증자 안내

자주 묻는 질문(FAQ)

본 자료는 8월 28일 기준, 당사 유상증자의 절차와 일정에 관한 주주 안내 자료입니다. 세부 발행조건과 투자위험은 금융감독원 전자공시시스템(DART)에 공시된 증권신고서 및 예비투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

아래 일정과 조건은 예정 사항으로, 확정 발행가액 산정 및 관련 절차 진행에 따라 변경될 수 있으며, 변경 시 공시를 통해 안내드립니다. 본 자료는 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다.

Q. 유상증자를 결정한 배경은 무엇인가요?

당사는 그간 영업활동을 통해 창출한 수익과 사모 방식으로 조달한 자금을 재원으로 사업을 안정적으로 영위해 왔으며, 기발행 영구전환사채의 발행조건과 상환 일정을 상시 점검해 왔습니다. 제3회차 영구전환사채는 2026년 12월 이자율 조정일부터 금리가 단계적으로 가산되는 만큼, 해당 시점이 도래하기 전에 선제적으로 대응하는 것이 최적이라고 판단하여 다양한 자금 조달 방안을 검토하였습니다. 그 결과, 잠재적인 이자나 상환 부담 없이 자본을 직접 확충하여 재무구조를 강화할 수 있는 공모 유상증자가 가장 합리적인 선택이라고 판단하였습니다.

Q. 조달 자금은 어디에 사용되나요?

조달 자금은 제3회차 영구전환사채의 조기상환에 우선 사용할 예정입니다. 상환 원리금 중 공모자금을 초과하는 부족분은 당사 보유 자금으로 충당하여 원리금 전액을 상환할 계획이며, 이를 통해 이자 부담과 잠재 희석 요인을 해소하고자 합니다. 나머지 자금은 연구개발비, 영업·마케팅비, 해외법인 운영비 등 사업 확장을 위한 운영자금으로 사용할 예정입니다. 항목별 세부 금액과 사용 계획은 증권신고서에 상세히 기재되어 있습니다.

Q. 유상증자에 앞서 회사가 취한 조치가 있나요?

두 가지를 먼저 실행하였습니다. 첫째, 핵심 제품과 수익성이 검증된 사업에 자원을 집중하는 방향으로 조직을 재정비하고 업무 전반의 AX(AI 전환)를 통해 일하는 방식을 재설계하는 등 구조적 개선을 마쳤습니다. 둘째, 제2회차 영구전환사채 원리금 약 93억원을 지난 8월 26일 당사 보유 자금으로 전액 중도 상환하였습니다. 동 사채는 이번 유상증자의 신주 발행가액에 따라 전환가액이 조정되어 잠재 희석이 확대될 수 있었던 만큼, 이러한 가능성을 사전에 차단한 것입니다.

Q. 이번 유상증자는 어떤 방식으로 진행되나요?

주주배정 후 실권주 일반공모 방식입니다. 기존 주주께 보유 지분에 비례하여 신주를 우선 배정하고, 청약되지 않은 실권주는 일반공모를 거쳐 대표주관회사인 한양증권과 인수회사(LS증권, SK증권)가 인수합니다.

Q. 발행 규모는 어떻게 되나요?

기명식 보통주 6,300,000주(증자비율 약 45%)를 발행하며, 모집예정총액은 약 314억원입니다. 이는 모집예정가액 주당 4,980원 기준으로(8월 28일 기준), 확정 발행가액에 따라 변동될 수 있습니다.

Q. 주요 일정은 어떻게 되나요?

하기 일정은 관계기관과의 절차 진행 경과에 따라 변경될 수 있습니다. 확정 일정은 공시로 안내드립니다.

내용	일정 (예정)
1차 발행가액 산정	2026년 9월 29일
권리락	2026년 10월 1일
신주배정기준일	2026년 10월 2일
신주인수권증서 상장 매매	2026년 10월 23일 ~ 10월 29일
확정 발행가액 산정	2026년 11월 4일
구주주 청약 및 초과청약	2026년 11월 9일 ~ 11월 10일
실권주 일반공모 청약	2026년 11월 12일 ~ 11월 13일
주금 납입 및 청약증거금 환불	2026년 11월 17일
신주 상장	2026년 11월 30일

Q. 언제까지 주식을 매수하면 신주를 배정받을 수 있나요?

신주배정기준일인 10월 2일 주주명부에 등재된 주주에게 신주인수권이 배정됩니다. 주식 결제에 2거래일이 소요되므로 9월 30일까지 매수하시면 대상이 됩니다. 권리락일인 10월 1일부터 매수한 주식에는 이번 유상증자의 신주인수권이 부여되지 않습니다.

Q. 권리락이 무엇인가요? 권리락일에 주가가 낮아지면 손해인가요?

권리락은 신주를 받을 권리가 없어진 주식과의 형평을 위해 거래소가 그 권리의 가치만큼 기준가격을 조정하는 제도입니다. 기존 주주께서는 낮아진 기준가격만큼 신주인수권증서를 별도로 보유하게 되므로, 이론상 보유 재산 가치의 변동은 없습니다. 계좌 화면의 평가금액이 일시적으로 줄어 보일 수 있으나 이는 신주인수권의 가치가 별도로 표시되기 전의 착시이며, 손실이 확정되는 것이 아닙니다.

Q. 몇 주를 배정받게 되나요?

신주배정기준일 현재 보유 주식 1주당 0.4499414112주가 배정되며, 1주 미만은 절사됩니다. 예를 들어 1,000주 보유 시 449주를 배정받습니다. 여기에 배정 수량의 20%까지 초과청약을 신청하실 수 있으며, 초과청약분은 실권주 발생 규모에 따라 배정됩니다.

Q. 발행가액은 언제, 어떻게 확정되나요?

8월 28일 기준, 모집예정가액은 주당 4,980원이며 확정 가격이 아닙니다. 발행가액은 ① 9월 29일(예정) 1차 발행가액을 산정하고, ② 11월 4일(예정) 2차 발행가액을 산정해, 둘 중 낮은 가격으로 최종 확정됩니다. 확정 발행가액은 공시를 통해 안내드립니다.

Q. 신주인수권증서가 무엇인가요?

보유 주식수에 비례하여 배정된, 신주를 발행가액에 인수할 수 있는 권리를 증서 형태로 만든 것입니다. 청약에 참여하지 않으실 주주께서는 증서를 매도하여 권리의 경제적 가치를 회수하실 수 있고, 반대로 증서를 매수하여 청약에 참여하는 것도 가능합니다.

Q. 신주인수권증서는 언제, 어떻게 사고팔 수 있나요?

신주인수권증서는 10월 23일부터 10월 29일까지(예정) 5거래일간 코스닥시장에 상장되어 거래되며, 보유 증권사 HTS/MTS 또는 지점을 통해 주식과 유사한 방식으로 매매하실 수 있습니다. 보유 수량 중 일부만 매도하는 것도 가능합니다. 다만 가격제한폭이 없고 지정가 주문만 가능하며, 상장 매매 기간 종료 후에는 증서를 매매할 수 없는 점을 유의하시기 바랍니다.

Q. 청약도 하지 않고 증서도 매도하지 않으면 어떻게 되나요?

신주인수권은 청약기간 종료와 함께 소멸되며 별도의 보상이 없습니다. 이 경우 권리락으로 조정된 주가만큼의 가치를 회수하지 못하게 되므로, 청약 참여 또는 증서 매매 기간 내 매도 중 한 가지를 선택하시기 바랍니다.

Q. 청약은 어디서, 어떻게 하나요?

구주주 청약은 11월 9일~10일(예정) 이틀간 주식을 보관 중인 각 증권사의 HTS/MTS, 지점을 통해 하실 수 있으며, 청약금액의 100%를 청약증거금으로 납입하셔야 합니다. 실권주 일반공모 청약은 11월 12일~13일(예정) 한양증권, LS증권, SK증권을 통해 참여하실 수 있습니다.

Q. 청약증거금 환불과 신주 매매는 언제부터 가능한가요?

배정받지 못한 청약증거금은 11월 17일(예정) 청약하신 증권사 계좌로 환불되며, 청약증거금에 대한 이자는 지급되지 않습니다. 신주는 11월 30일(예정) 코스닥시장에 상장될 예정이며, 상장일부터 매매하실 수 있습니다. 정확한 상장일은 공시를 통해 안내드립니다.

Q. 현재 주주가 아닌데 참여할 방법이 있나요?

신주배정기준일 2일전(권리락 전일, 9월 30일, 예정)까지 보통주를 매수할 경우 청약에 참여할 수 있는 신주인수권증서를 취득할 수 있습니다.

신주인수권증서 매매 기간(10월 23일~29일, 예정)에 증서를 매수하시면 구주주 청약에 참여하실 수 있으며, 실권주가 발생하는 경우 일반공모 청약(11월 12일~13일, 예정)을 통해서도 참여하실 수 있습니다.

Q. 주주간담회 일정은 어떻게 되나요?

9월 4일 오전 9시, 한국사회복지공제회(서울시 서초구 강남대로 545-4), 지하 대회의실에서 진행합니다.

Q. 궁금한 점은 어디로 문의하면 되나요?

유상증자 관련 문의는 당사 IR 전용 메일(ir@vuno.co)로 주시면 성실히 답변드리겠습니다. 청약 절차에 관한 사항은 공시로 확인하실 수 있습니다.

주식회사 뷰노