

# 第三者割当による 行使価額修正条項付 第2回新株予約権の概要

ささやきをカタチに。



2019年1月7日  
コムチュア株式会社

# 投資家の皆様へ

今回の第三者割当による行使価額修正条項付新株予約権の発行に関して、一部の投資家の皆様からのお問い合わせ等がございましたので、追加で補足説明をさせていただきます。

当社は創業以来、年平均15.5%の成長に加え、高付加価値化の実現により、高成長・高利益率の経営を続けてきております。その結果、国内外の投資家の皆様から高い評価を頂いております。

今期の業績においても、2018年12月18日付で業績予想の上方修正を発表しておりますとおり（別紙①参照）、営業利益・経常利益・当期純利益は当初の計画値を上回る見通しです。

また、2018年5月に発表いたしました中期経営計画（2018年4月から2021年3月までの3カ年）においても、営業利益は2019年3月期の計画値を上回る見通しです。

今回発行される新株予約権の行使により、当社株式が下限行使価額（2,764円）よりも低い価額で発行されることはありません。また、本新株予約権は、当社が停止指定のオプションを活用することで、本新株予約権の行使を一時的に抑制することが可能となっており、当社としては株価への影響と既存株主様の利益に十分配慮してまいり所存です。

行使価額修正条項付新株予約権は、当社の株価が上昇すればより多くの資金調達が可能となる性質を有しているため（別紙②参照のとおり）、中長期の更なる成長のためにより多くの資金調達を実現できるよう、業績をしっかりと伸ばしていくことで当社の企業価値及び株式価値を高め、株主の皆様の期待にお応えできるよう取り組んでまいります。



# 別紙①：2019年3月期 通期業績予想

2018年12月18日 今期の通期業績予想を上方修正いたしました。  
9期連続の増収と8期連続の増益で、過去最高の見通しとなります。

	2018年3月期 実績		2019年3月期 当初予想		2019年3月期 今回修正予想		前年 同期比
	金額	率	金額	率	金額	率	
売上高	16,383	-	18,025	-	<b>18,025</b>	-	<b>+10.0%</b>
営業利益	1,968	12.0%	2,200	12.2%	<b>2,545</b>	<b>14.1%</b>	<b>+29.3%</b>
経常利益	2,010	12.3%	2,215	12.3%	<b>2,545</b>	<b>14.1%</b>	<b>+26.6%</b>
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,395	8.5%	1,560	8.7%	<b>1,790</b>	<b>9.9%</b>	<b>+28.3%</b>
1株当たり 当期純利益	95.69円	-	106.90円	-	<b>122.42円</b>	-	<b>+27.9%</b>

(単位：百万円)

# 別紙②：第三者割当による行使価額修正条項付 第2回新株予約権のイメージ

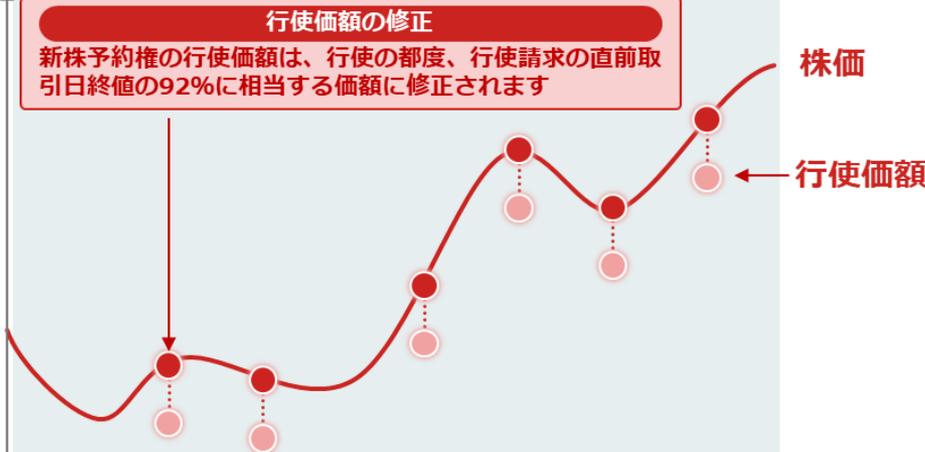
複数回による行使と行使価額の分散 ⇒ 株価への影響を軽減  
(当社株式の供給が一時的に過剰となる事態を回避)

行使が行われる株価水準  
(下限行使価額以上の水準)  
⇒ 株価が上昇すれば、より  
多くの資金調達が可能に  
なります。

下限行使価額 (= 当初行使価額)  
※ 発行決議日の直前取引日終値の  
80% (2,764円)  
⇒ 下限行使価額 (2,764円) より  
も低い価額で発行されることはあ  
りません。

資金調達の額のイメージは  
右の図のとおりです

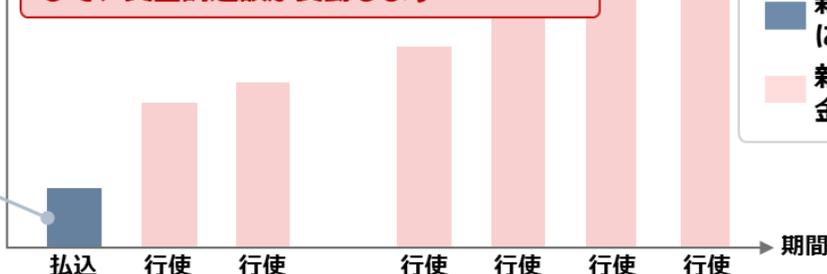
割当時の資金調達  
新株予約権の対価の払込



下限行使価額 (2,764円) の設定 ⇒ 株価下落時の配慮

**行使時の資金調達**  
新株予約権1個当たりの交付株式数は固定されているため、行使時の株価水準に応じて、資金調達額が変動します

■ 新株予約権の対価の払込による資金調達の額  
■ 新株予約権の行使時の資金調達の額



※ 上図はイメージであり、実際の当社株価の推移を予想若しくは保証するものではありません。

## 本資料に関するお問い合わせ

コムチュア株式会社 経営企画本部経営企画部（IR担当）

電話 : 03-5745-9702

E-mail : [ir-info@comture.com](mailto:ir-info@comture.com)