

平成 27 年 6 月 15 日

各 位

会 社 名 株式会社ガーラ
代 表 者 代表取締役グループ CEO 菊川 暁
(コード番号 4777 JASDAQ)
問 合 せ 先 管理部門担当部長 藤田 公司
(TEL 03-5778-0321 (代表))

新株予約権の一部譲渡に関するお知らせ

当社は、平成 27 年 5 月 22 日開催の取締役会において、平成 27 年 5 月 11 日発行の第 3 回新株予約権（以下、「本新株予約権」という。）の一部譲渡について決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 新株予約権の譲渡承認の経緯

当社は、平成 27 年 4 月 23 日開催の取締役会決議に基づき、平成 27 年 5 月 11 日に Oak キャピタル株式会社を割当先とする本新株予約権 10,910 個(目的となる普通株式の数 1,091,000 株)を発行いたしました。

今回、平成 27 年 5 月 11 日の本新株予約権の発行後、同日において、当社代表取締役が、Oak キャピタル株式会社代表取締役と会談を実施し、今後の当社の経営についての意見交換を実施いたしました。当該意見交換中に、Oak キャピタル株式会社代表取締役から、取締役が自社の株式を保有することは、キャピタルゲインを得られる可能性があり、インセンティブにつながるとの意見が出され、Oak キャピタル株式会社代表取締役から、当社の社外取締役を除く取締役 4 名に本新株予約権を一部譲渡する提案がなされました。

平成 27 年 5 月 12 日において、当社代表取締役は、当社取締役 4 名に本新株予約権の有償譲受について、意思確認を実施し、当社取締役 4 名が本新株予約権譲受の意思があることを Oak キャピタル株式会社代表取締役に連絡いたしました。その後に Oak キャピタル株式会社で、譲渡条件の検討及び譲渡契約の準備を実施いたしました。

また、Oak キャピタル株式会社から、本新株予約権の一部譲渡の条件として、当社取締役 4 名が、経営へのコミットする意思表示として、当社及び当社グループで 2 年間経営もしくは業務執行に従事尽力することの誓約を得ることを、当社代表取締役に提案されました。これを受けて、平成 27 年 5 月 12 日に当社代表取締役が、当社取締役 4 名から誓約書を受領しております。

なお、当社代表取締役は、本新株予約権の一部譲渡による当社取締役 4 名へのインセンティブ付与について、自社の株式を保有することがインセンティブであると判断し、譲渡時において、市場株価が行使価額を大幅に上回っている中においても、個人の判断において、それ以上のキャピタルゲインを求めるともあり、一方、譲渡時点でキャピタルゲインを得たとしても、当社及び当社グループで 2 年間経営もしくは

は業務執行に従事尽力することの誓約を行っていることから、いずれにおいてもインセンティブ効果があると判断いたしました。また、新株予約権または有償ストック・オプションのどちらにおいても、当社の資金調達となること、新規に有償ストック・オプションを発行することは、時間と費用が発生することから、本新株予約権の一部譲渡は妥当と判断いたしました。

平成 27 年 5 月 19 日、本新株予約権の譲渡契約が締結されましたが、本新株予約権の一部譲渡は当社の取締役会による承認が必要なため、当社は、平成 27 年 5 月 22 日開催の取締役会において、

- ・譲渡先が、当社取締役 4 名となること
- ・譲渡の目的が、当社の企業価値を高めるためのインセンティブであること
- ・譲渡先となる当社取締役 4 名から提示された行使資金の調達計画※

※行使資金の調達計画は、ハウ・ヒョン及びキム・ヒョンスは 49 百万円全額を当社株式売却で調達予定であり、金志芸は自己保有資金で 24 百万円を充当し、自社ストック・オプションの行使により取得する株式の売却により、25 百万円を調達予定であり、パジヨ・ニコラは自己保有資金で 15～18 百万円を充当し、自社ストック・オプションの行使により取得する株式の売却により、27～34 百万円を調達予定であります。

を検討し、当該取締役 4 名が当社グループでの 2 年間従事尽力する誓約書を提出していることを鑑み、本新株予約権の一部譲渡が実行されても、本新株予約権の発行当初の行使条件に変更がなく、当社取締役 4 名の払込原資を確認した結果、当社の資金調達への影響はないと判断し、本新株予約権の一部譲渡について承認いたしました。

なお、Oak キャピタル株式会社から、平成 27 年 5 月 26 日に関東財務局に提出した大量保有報告書の変更報告書における譲渡日は平成 27 年 5 月 19 日でありますが、当社では、平成 27 年 5 月 22 日開催の取締役会の承認を受け、新株予約権原簿の譲渡日付は平成 27 年 5 月 22 日としております。

また、譲渡後の本新株予約権については、権利行使の制限はありません。また、権利行使後の株式の保有についても制限はありません。

現時点で当社取締役 4 名は、本新株予約権について、行使しておりません。

2. 新株予約権譲渡の内容

(1) 譲渡人 Oak キャピタル株式会社

(2) 譲渡先 当社取締役 4 名

- ① ハウ・ヒョン
- ② キム・ヒョンス
- ③ 金 志芸
- ④ パジヨ・ニコラ

(3) 譲渡日 平成 27 年年 5 月 22 日

(4) 譲渡個数

- | | |
|-----------|--------------------------|
| ① ハウ・ヒョン | 450 個 (1 個につき普通株式 100 株) |
| ② キム・ヒョンス | 450 個 (1 個につき普通株式 100 株) |
| ③ 金 志芸 | 450 個 (1 個につき普通株式 100 株) |
| ④ パジヨ・ニコラ | 450 個 (1 個につき普通株式 100 株) |

計 1,800 個 (1 個につき普通株式 100 株)

(5) 目的となる普通株式の数

- | | | |
|---|---------|----------|
| ① | ハウ・ヒョン | 45,000 株 |
| ② | キム・ヒョンス | 45,000 株 |
| ③ | 金 志芸 | 45,000 株 |
| ④ | パジヨ・ニコラ | 45,000 株 |

計 180,000 株

(6) 本新株予約権の当初の総数引受契約における引受人の契約上の地位及び権利義務は、譲渡人から譲渡先に承継される。

3. 譲渡の対象となる新株予約権の概要

- (1) 名称 株式会社ガーラ第3回新株予約権
- (2) 発行期日 平成27年5月11日
- (3) 発行新株予約権数 10,910 個
- (4) 発行価額 新株予約権1個当たり金1,262円
- (5) 当該発行による潜在株式数 1,091,000 株 (本新株予約権1個につき100株)
- (6) 行使価額 1,100 円
- (7) 行使期間 平成27年5月11日から平成29年5月10日
- (8) 募集又は割当方法 第三者割当の方法
- (9) 当初の割当先 Oak キャピタル株式会社 10,910 個

4. 今回の譲渡前後の本新株予約権の状況 (平成27年5月22日現在)

(1) Oak キャピタル株式会社

	議決権の数 (潜在株式数)	総議決権数に対する割合
譲渡前	5,501 個 (550,100 株)	3.52%
譲渡後	3,701 個 (370,100 株)	2.37%

(2) ハウ・ヒョン

	議決権の数 (潜在株式数)	総議決権数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	450 個 (45,000 株)	0.29%

(3) キム・ヒョンス

	議決権の数 (潜在株式数)	総議決権数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	450 個 (45,000 株)	0.29%

(4) 金 志芸

	議決権の数 (潜在株式数)	総議決権数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	450 個 (45,000 株)	0.29%

(5) パジヨ・ニコラ

	議決権の数 (潜在株式数)	総議決権数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	450 個 (45,000 株)	0.29%

※総議決権に対する割合については、平成 27 年 5 月 22 日現在の総議決権数 156,396 個に、本新株予約権の各割当先が本新株予約権を全て行使した場合の新株式により増加する各議決権数を加えた議決権数に対する割合を算出し記載しております。

※保有される普通株式に係る議決権については、除外して算出しております。

5. 譲渡先の概要

(1) ホウ・ヒョン

(1) 氏 名	ホウ・ヒョン	
(2) 住 所	韓国 ソウル	
(3) 職 業 の 内 容	会社役員	
(4) 当社と当該個人の関係	資 本 関 係	平成 27 年 5 月 22 日現在、当社普通株式 43,800 株を保有し、持株比率 0.28%の株主であります。
	人 的 関 係	当社の取締役であり、当社連結子会社 Gala Connect Inc. 代表理事 CEO であります。
	取 引 関 係	平成 28 年 3 月期に、平成 23 年 11 月 30 日開催の取締役決議で発行された当社のストック・オプションの権利行使を行いました。
	関連当事者への該当状況	当社取締役であるため、関連当事者に該当いたします。

(2) キム・ヒョンス

(1) 氏 名	キム・ヒョンス	
(2) 住 所	韓国 ソウル	
(3) 職 業 の 内 容	会社役員	
(4) 当社と当該個人の関係	資 本 関 係	平成 27 年 5 月 22 日現在、当社普通株式 37,500 株を保有し、持株比率 0.24%の株主であります。
	人 的 関 係	当社の取締役であり、当社連結子会社 Gala Lab Corp. 代表理事 CEO であります。
	取 引 関 係	平成 28 年 3 月期に、平成 23 年 11 月 30 日開催の取締役決議で発行された当社のストック・オプションの権利行使を行いました。
	関連当事者への該当状況	当社取締役であるため、関連当事者に該当いたします。

(3) 金 志芸

(1) 氏 名	金 志芸	
(2) 住 所	東京都目黒区	
(3) 職 業 の 内 容	会社役員	
(4) 当社と当該個人の関係	資 本 関 係	平成 27 年 5 月 22 日現在、当社普通株式 42,600 株を保有し、持株比率 0.27%の株主であります。
	人 的 関 係	当社の取締役であり、当社連結子会社(株)ガーラジャパンの代表取締役 CEO であります。
	取 引 関 係	平成 28 年 3 月期に、平成 23 年 11 月 30 日開催の取締役決議で発行された当社のストック・オプションの権利行使を行いました。
	関連当事者への該当状況	当社取締役であるため、関連当事者に該当いたします

(4) パジョ・ニコラ

(1) 氏 名	パジョ・ニコラ	
(2) 住 所	フランス サレルテーヌ	
(3) 職 業 の 内 容	会社役員	
(4) 当社と当該個人の関係	資 本 関 係	該当事項はありません。
	人 的 関 係	当社の取締役であります。
	取 引 関 係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	当社取締役であるため、関連当事者に該当いたします

6. 今後の見通し

「1. 新株予約権の譲渡承認の経緯」に記載のとおり、資金調達への影響がないと判断していることから、当社の連結業績への影響はありません。

以上