



平成28年3月4日

各位

会社名 株式会社ブランジスタ  
代表者名 代表取締役社長 岩本 恵了  
(コード番号：6176 東証マザーズ)  
問合せ先 取締役管理部長 石原 卓  
(TEL：03-6415-1183)

## 有償ストック・オプション（新株予約権）の発行に関するお知らせ

当社は、本日開催の当社取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社子会社の協力者に対し、下記のとおり株式会社ブランジスタ第8回新株予約権（以下、「本新株予約権」という。）を発行することを決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本件は新株予約権を引き受ける者に対して公正価格にて有償で発行するものであり、特に有利な条件ではないことから、株主総会の承認を得ることなく実施いたします。また、当社監査役3名全員（社外監査役2名）からは、本新株予約権の発行は、発行価額の条件等を総合的に判断した結果、有利発行には該当せず適法である旨の意見を得ております。

### I. ストックオプションとして本新株予約権を発行する理由

当社子会社の協力者に対し、当社子会社の業績向上及び企業価値増大に対する意欲や士気を高めるとともに、経営参画の意識を高めることにより、当社連結業績向上を目的とし、ストックオプションとして本新株予約権を発行いたします。

また、行使条件に平成28年9月期における営業利益5億円を達成すること、及び平成29年1月1日より平成33年12月31日までの間において、株価の終値が一度でも2,500円を超えることを条件として盛り込むことで、営業利益及び企業価値の増大による株価の上昇に対する当社子会社の協力者の目的を明確にして、有償にて新株予約権を発行するものであります。

業績の行使条件として設定した平成28年9月期における営業利益5億円は、平成28年9月期業績予想として開示している営業利益であり、当社の目標業績として日々企業活動を行っております。当社は一定の利益水準を維持しながら、持続的な成長を続けることが企業価値向上のために重要であるとの認識をもっているため、当該条件を業績条件として設定いたしました。なお、営業利益5億円は、当社の過去の業績推移に比しても高い水準であると考えております。

また、株価の行使条件として設定した2,500円は、当社が当面の目標としている時価総額であります。一定期間の平均値ではなく、一度でも超えた場合としておりますが、当社の現状の株価水準（1,467円）から鑑みると、行使条件の株価水準（2,500円）に到達するまでには相応の時間を要することが想定され、一定期間の平均値を行使条件とした場合には、業績向上や企業価値増大への意識向上、かつ、士気を高めることにならないと判断したため、一定の期間の平均値ではなく、一度でも超えた場合に権利行使が出来る条件としております。

### II. 本新株予約権の発行要領

#### 1. 本新株予約権の数 500個

なお、上記の数は割当予定数であり、引受けの申し込みがなされなかった場合等、割当てる新株予約権の数が減少したときは、割当てる新株予約権の総数をもって、発行する新株予約権とする。

#### 2. 本新株予約権と引換えに払い込む金銭

本新株予約権1個当たりの発行価額は1,978円とする。なお、当該金額は第三者評価機関である東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社が、当社の株価（1,467円）、行使価格（1,467円）、ボラティリティ（47.05%）、行使期間（5年）、リスクフリーレート（-0.200%）、行使条件（詳細は下記3. 本新株予約権の内容（6）本新株予約権の行使の条件を参照）の要素を考慮して、一般的なオプション価格算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションによって算出した結果（1,977.5円）を参考に決定したものである。

### 3. 本新株予約権の内容

#### (1) 本新株予約権の目的である株式の種類及び数

##### ① 本新株予約権の目的となる株式 当社普通株式 50,000 株

なお、当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下同じ。）または株式併合を行う場合は、次の算式により本新株予約権の目的である株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使または消却されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる 1 株未満の端数は切り捨てる。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割（または併合）の比率}$$

また、上記のほか、割当日後、本新株予約権の目的である株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は合理的な範囲で株式の数の調整をすることができる。

##### ② 本新株予約権 1 個当たりの目的となる株式の数

本新株予約権 1 個当たりの目的となる株式の数は、100 株とする。但し、上記「3. (1) ①本新株予約権の目的となる株式」に定める本新株予約権の目的となる株式の数の調整を行った場合は、同様の調整を行うものとする。

#### (2) 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又は算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、次により決定される 1 株あたりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に、(1) ②に定める本新株予約権 1 個あたりの目的となる株式の数を乗じた金額とする。

行使価額は、新株予約権発行に係る取締役会決議日の前取引日である平成 28 年 3 月 3 日の東京証券取引所における普通取引の終値である金 1,467 円とする。

なお、当社が、株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、当社が、割当日後、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（本新株予約権の行使に基づく新株の発行若しくは自己株式の処分又は当社が株式交換完全親会社となる株式交換による新株の発行又は自己株式の処分を行う場合を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当りの払込金額}}{\text{1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

当社普通株式の株式分割又は株式併合を行う場合の調整後行使価額は、当社普通株式に係る株式分割（基準日が設定されない場合の当社普通株式の無償割当てを除く。）が行われた場合は、その基準日の翌日以降、基準日が設定されない場合の当社普通株式の無償割当て又は株式併合が行われた場合は、その効力発生日以降、これを適用する。

当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合の調整後行使価額は、払込期日の翌日以降（基準日がある場合は当該基準日の翌日以降）、これを適用する。さらに、上記のほか、割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を行うことが適切な場合は、合理的な範囲で行使価額の調整を行うものとする。

但し、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の行使価額についてのみ行われるものとする。

#### (3) 本新株予約権を行使することができる期間

本新株予約権を行使することができる期間（以下、「行使期間」という。）は、平成 29 年 1 月 1 日から平成 33 年 12 月 31 日までとする。

(4) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

- ① 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
- ② 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記3.(4)①記載の資本金等増加限度額から、上記3.(4)①に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

(5) 譲渡による本新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

(6) 本新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権者は、当社が金融商品取引法に基づき提出した平成28年9月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において、営業利益が5億円を超過している場合にのみ、本新株予約権を行使することができる。なお国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には、上記指標に相当する指標で別途参照すべきものを取締役会にて合理的に定めるものとする。
- ② 新株予約権者は、平成29年1月1日から平成33年12月31日までの間において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値が一度でも2,500円を超えた場合にのみ、(但し、上記3.(2)に準じて取締役会により適切に調整されるものとする。)本新株予約権を行使することができるものとする。
- ③ 新株予約権者は、本新株予約権の割当後、当社子会社の協力者の地位を喪失した場合、当該喪失以降本新株予約権を行使することができない。
- ④ 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- ⑤ 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

4. 新株予約権の割当日 平成28年3月31日

5. 新株予約権の取得に関する事項

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認(株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議)がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3.(6)に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

6. 組織再編行為の際の本新株予約権の取扱い

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)を行う場合には、組織再編行為の効力発生日において、本新株予約権の新株予約権者に対し、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づき交付するものとする。但し、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

本新株予約権の新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数を交付する。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記「3.(1)①本新株予約権の目的となる株式」に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付する再編対象会社の各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、上記「3. (2) 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又は算定方法」に従って定められる調整後行使価額を基準に組織再編行為の条件等を勘案のうえ合理的に決定される価額に上記「6. (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数」に従って定められる当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

上記「3. (3) 本新株予約権を行使することができる期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から上記「3. (3) 本新株予約権を行使することができる期間」に定める行使期間の末日までとする。

(6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

上記「3. (4) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項」に準じて決定する。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

(8) その他交付する再編対象会社の新株予約権の行使の条件

上記「3. (6) 本新株予約権の行使の条件」に準じて決定する。

(9) 交付する再編対象会社の新株予約権の取得事由及び条件

上記「5. 新株予約権の取得に関する事項」に準じて決定する。

**7. 本新株予約権に係る新株予約権証券に関する事項**

当社は、本新株予約権に係る新株予約権証券を発行しないものとする。

**8. 本新株予約権と引換えにする金銭の払込みの期日**

平成28年3月29日

**9. 本新株予約権の割当てを受ける者及び数**

当社子会社の協力者 1名 500個

**III. 本新株予約権の割当先等**

**1. 割当先**

当社子会社の協力者 1名

なお、当社は、日経テレコンを利用し過去の新聞記事検索を行うとともに、第三者の信用調査会社である株式会社エス・ピー・ネットワークの反社会勢力調査システムを活用し当該割当先が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出することとしております。

**2. 企業行動規範上の手続きに関する事項**

本新株予約権の発行は、①希薄化率が25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないこと（新株予約権が全て行使された場合であっても支配株主の異動が見込まれるものではないこと）から、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第432条に定める企業行動規範上の手続き（独立第三者からの意見の入手及び株主の意思確認手続）は要しません。

以 上