

信頼と健康のマーク



株式会社 中京医薬品

第三者割当による行使価額修正条項付
第1回新株予約権の発行に関する補足説明資料

2020年8月7日

新株予約権発行の背景

1. 目的

生産性と業務効率の強化のための設備投資資金を調達することにより、企業の持続的成長に向け一層の収益力の強化と業績向上を目指す

2. 調達金額と支出予定時期

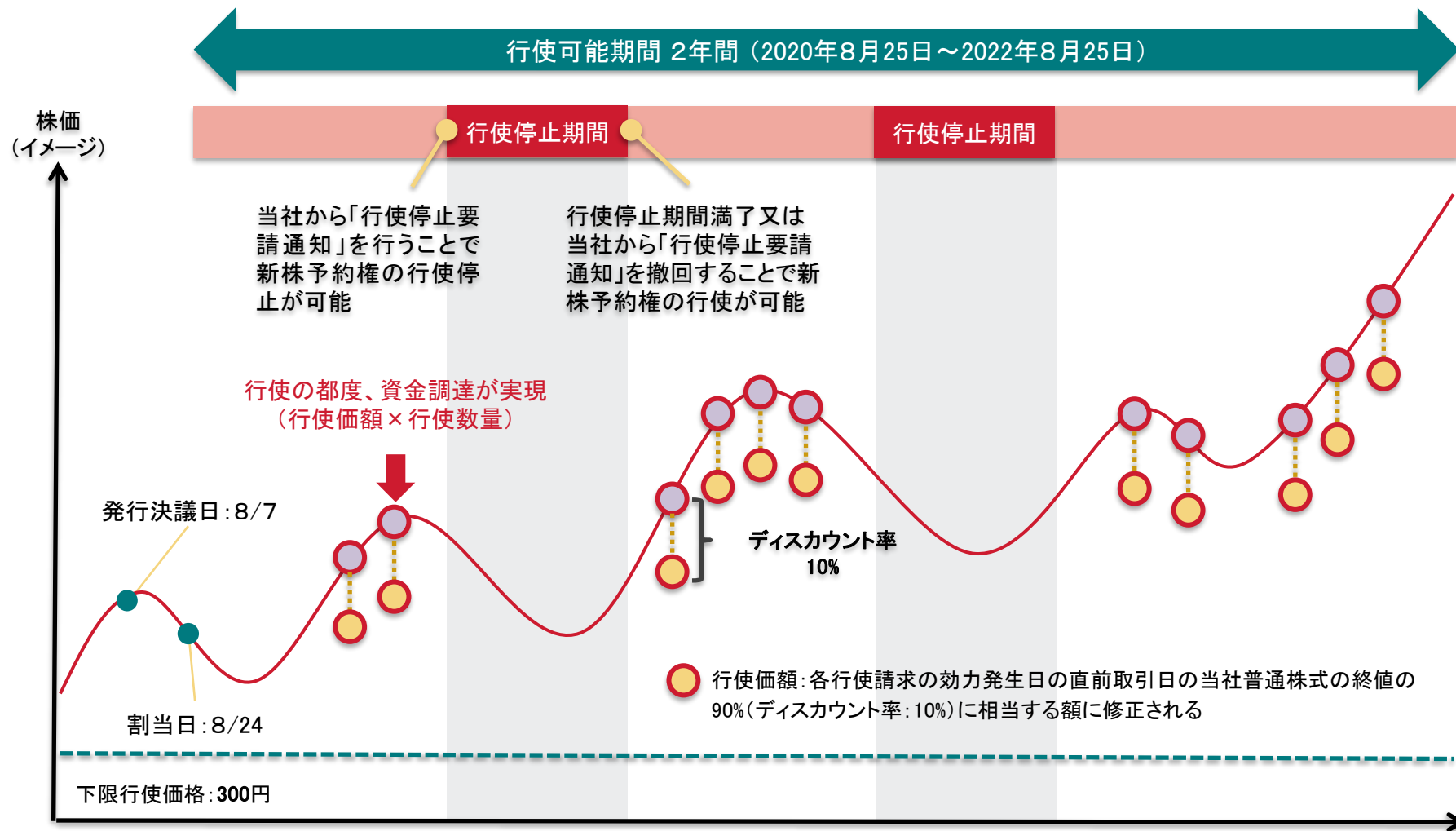
資金使途	調達手取概算額	支出予定時期
①除菌用アルコールジェル(中京マジックジェル等)の製造設備の更新	50百万円	2021年4月 ~2022年3月
②本社物流倉庫及び売水事業部門(アクアマジック事業)物流倉庫の建替	150百万円	2021年4月 ~2022年3月
③本社屋および半田ウォーターショップの建替	314百万円	2021年4月 ~2022年3月

新株予約権の概要

		第1回新株予約権
発行方法		大和証券株式会社に対する第三者割当
発行概要	行使可能期間	2020年8月25日～2022年8月25日
	想定調達額	514百万円(差引手取概算額)
	新株予約権個数	12,000個
	発行株式数	1,200,000株(対発行済株式数10.3%※)
行使価額	当初行使価額	428円
	行使価額の修正	各行使請求の効力発生日の直前取引日の当社普通株式の終値の90%に相当する額
	上限行使価額	なし
	下限行使価額	300円
その他	付帯条項	行使停止条項 (当社の判断で新株予約権を行使できない期間を指定)
	取得条項	当社の判断で残存する新株予約権の取得・消却が可能
	譲渡制限	当社取締役会の承認がない限り、本新株予約権を第三者に譲渡することはできない

※対発行済株式数は2020年8月7日時点の発行済株式総数11,660,734株を基準に算出

本新株予約権の行使イメージ



※上記の株価推移のグラフはイメージであり、当社の株価推移の予想ではなく、当社株価が上記の通りに推移することを約束するものではありません。
 ※新株予約権の行使請求は、割当予定先(大和証券)が市場動向等を踏まえた上で行うものであり、必ずしも上記イメージ通りに行使請求が行われるものではありません。

本新株予約権に関するQ&A①

No	質問	回答
1	新株予約権と何ですか？	<ul style="list-style-type: none">• 新株予約権とは、発行会社に対してそれを行行使することにより、当該発行会社の株式の交付を受けることができる権利です。• 新株予約権の割当予定先である大和証券が当該権利を行行使することで、当社は行使価額相当の金銭の払込を受け、大和証券に当社普通株式を交付します。これにより当社は資金調達を行います。
2	資金調達方法の概要は？	<ul style="list-style-type: none">• 本新株予約権を大和証券に割当て、同社が当該新株予約権を行行使することで、資金が調達されるものです。行使価額は、行使請求の直前取引日の当社普通株式終値の90%に相当する金額に修正されます。• 本新株予約権には下限行使価額が設定されています。下限行使価額よりも低い行使価額で本新株予約権の行使がされることはありません。
3	新株予約権を選択した理由(メリット)は何ですか？	<ol style="list-style-type: none">① 行使価額が各行使請求日における直前取引日の終値の90%に相当する金額に修正され、上限行使価額の設定がないため株価上昇時には調達金額が増大するというメリットを享受できること② 行使停止期間の設定等を通じて一時に大幅な希薄化が生じることを抑制できること③ 資金調達が不要になった場合は、残存する新株予約権を取得できること
4	デメリットは何ですか？	<ol style="list-style-type: none">① 割当予定先による権利行使の進捗に応じて、行使完了までには一定の期間が必要となること② 株価が下落した場合、株価に連動して行使時の払込価額が下方に修正されるため、実際の調達額が当初の予定額を下回る可能性があること③ 株価が下限行使価額を下回って推移した場合等、行使が進まず資金調達ができない可能性があること
5	調達予定金額はいくらですか？	<ul style="list-style-type: none">• 発行諸費用を控除した手取概算額の合計は514百万円を想定しております。• 但し、この金額は、当初行使価額で全ての新株予約権が行使されたと仮定した場合の金額です。行使の進捗状況や行使価額の修正等に応じて増減いたします。

本新株予約権に関するQ&A②

No	質問	回答
6	希薄化の規模はどの程度ですか？	<ul style="list-style-type: none">本新株予約権の目的である普通株式数は1,200,000株で一定であり、発行済株式総数(2020年8月7日時点)をベースとした最大希薄化率は10.3%です。また、本新株予約権の行使の結果交付されることとなる当社普通株式には、全て当社の自己株式を充当する予定であるため、本新株予約権の行使により当社の発行済株式総数は増加しません。
7	資金使途は？	<ol style="list-style-type: none">除菌用アルコールジェル(中京マジックジェル等)の製造設備の更新本社物流倉庫及び売水事業部門(アクアマジック事業)物流倉庫の建替本社屋および半田ウォーターショップの建替
8	なぜ公募増資や銀行借入等ではなく新株予約権を選択したのですか？	<ul style="list-style-type: none">他の資金調達手法と比較検討を行った結果、公募増資は相当の準備期間を要し、即時に希薄化を生じること、借入等と異なり財務健全性を保ったまま、機動的な資金調達が可能であること、かつ行使停止条項を採用することで希薄化についても一定程度コントロールが可能であること等を理由として、本資金調達方法を選択しました。
9	今期の業績に与える影響はありますか？	<ul style="list-style-type: none">今回の資金調達による2021年3月期当社業績に与える影響は、軽微であります。
10	貸株・空売り等は行われますか？	<ul style="list-style-type: none">本新株予約権の権利行使により取得する当社株式の数量内で行う売付け等以外の本件に関わる空売りを目的として、当社株式の借株は行わないことを、割当予定先である大和証券から確認しております。

本資料取り扱い上の注意

- 本資料は、当社の第三者割当による行使価額修正条項付第1回新株予約権の発行に関する情報提供を目的としたものであり、一切の投資勧誘又はそれに類似する行為を目的とするものではありません。
- 本資料において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本資料に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。
- なお、投資を行う際には、必ず投資家ご自身の判断で行っていただきますようお願いいたします。