



2020年10月26日

各 位

会 社 名 株式会社ビットワングループ  
 代表者名 代表取締役社長 邵 賛  
 (コード番号 2338 東証第二部)  
 問合せ先 取締役管理部長 村山 雅経  
 T E L 03 (6910) 0571 (代表)

第三者割当による第11回新株予約権の発行及び  
 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行に関するお知らせ

当社は、2020年10月26日開催の当社取締役会において、下記のとおり第三者割当による第11回新株予約権（以下「本新株予約権」といいます。）及び第3回無担保転換社債型新株予約権付社債（以下「本新株予約権付社債」といいます。）の発行（以下「本第三者割当」といいます。）を決議いたしましたので、お知らせいたします。

記

1. 募集の概要

(1) 新株予約権発行の概要

(1) 割当日	2020年11月11日
(2) 新株予約権の総数	11,289個
(3) 発行価額	総額 9,798,852円 (新株予約権1個当たり868円)
(4) 当該発行による潜在株式数	1,128,900株
(5) 資金調達額	709,716,852円 (内訳) 新株予約権発行分 9,798,852円 新株予約権行使分 699,918,000円 上記資金調達額は、本新株予約権の払込金の総額に、すべての新株予約権が行使されたと仮定して算出された金額の合計額です。新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には、上記資金調達額は減少します。
(6) 行使価額	1株当たり620円

(7) 割当方法及び割当予定先	第三者割当の方法により、次の者に割り当てます。 張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley) 9,838 個 周迪菘 (Zhou DiSun) 1,451 個
(8) その他	①譲渡制限 本新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとします。 ②取得条項 本新株予約権の払込期日の翌日以降いつでも、当社は取締役会において本新株予約権を取得する旨及び本新株予約権を取得する日（以下「取得日」という。）を決議することができます。当社は、当該取締役会決議の後、取得の対象となる本新株予約権の新株予約権者に対し、取得日の通知を当該取得日の14日前までに行うことにより、取得日の到来をもって、本新株予約権1個につき本新株予約権1個当たりの払込価額と同額で、取得日に残存する本新株予約権の全部又は一部を取得することができます。 ③その他 前記各号については、金融商品取引法に基づく届出の効力発生を条件とします。

(2) 無担保転換社債型新株予約権付社債の概要

(1) 払込期日	2020年11月11日
(2) 新株予約権の総数	30個
(3) 社債及び新株予約権の発行価額	1個につき10,000,000円 各本社債の額面金額100円につき100円 本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しない。
(4) 当該発行による潜在株式数	483,870株
(5) 資金調達額	300,000,000円
(6) 転換価額	620円
(7) 割当方法及び割当予定先	第三者割当の方法により、次の者に割り当てます。 張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley) 210,000,000円（額面10,000,000円の本社債21個） 周迪菘 (Zhou DiSun) 90,000,000円（額面10,000,000円の本社債9個）
(8) 償還価額	各本社債の額面100円につき金100円
(9) 利率	付さない
(10) その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力が発生することが条件になります。

(注) 末尾に本新株予約権及び本新株予約権付社債の発行要項を添付しております。

## 2. 募集の目的

### (1) 募集の背景

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、フィンテック事業、システムソリューション事業及びアイラッシュケア事業の3つのセグメント情報の区分にわたって、事業活動を展開しております。しかしながら、2020年7月10日開催の当社取締役会において、フィンテック事業については、香港における規制の強化、同業他社との競争の激化及び当社グループの新たな経営方針として、5G技術とAI技術を融合した関連事業（以下、「5G・AI等事業」といいます。）を当連結会計年度（2020年3月1日から2021年2月28日）中に立上げることに最善を尽くすことを掲げたことから、これらを総合的に勘案し、不採算事業から撤退し、新たな事業の立上げに備えて、経営資源を集中させておくことが必要であると考え、フィンテック事業を2020年8月17日付適時開示「事業譲渡及び特別損失発生に関するお知らせ」にて公表したとおり、株式会社キーストーンマネジメント（住所：東京都中央区銀座八丁目8番17号、代表者：代表取締役 丸山 さやか）に対して仮想通貨交換所“BitOne Trade HK”及び“BitOne Trade SG”を事業譲渡しており、撤退を致しました。当社グループのセグメント別の事業の概況は以下の通りとなります。

#### （フィンテック事業）

当事業については、2020年7月10日開催の当社取締役会において、香港における規制の強化、同業他社との競争の激化及び当社グループの新たな経営方針として、5G・AI等事業を当連結会計年度（2020年3月1日から2021年2月28日）中に立上げることに最善を尽くすことを掲げたことから、これらを総合的に勘案し、不採算事業から撤退し、新たな事業の立上げに備えて、経営資源を集中させておくことが必要であると考え、当事業を上記のとおり撤退致しました。

#### （システムソリューション事業）

当事業におきましては、5G・AI等事業の当連結会計期間中の立上げに努めてまいりました。それに関連して、株式会社センスタイムジャパン（住所：京都市中京区室町通御池上る御池之町324番地1、代表者：代表取締役 勞 世竝）との資本・業務提携などを行いましたが、当第2四半期連結会計期間において、結果は、まだ出ていない状況です。その結果、売上高は9百万円（前年同期比88.4%減）、売上構成比は8.3%となりました。セグメント損失（営業損失）は22百万円となり、前年同四半期と比べ71百万円（前年同期比147.2%減）の減益となりました。

#### （アイラッシュケア事業）

当事業におきましては、サロン店舗に関して、新型コロナウイルスの影響により、来客数が減少していることと、感染防止対策での営業時間の短縮、施術毎の消毒の時間の確保により、予約可能数が減少しており、売上高が前年同期比約40%減少いたしました。また、商材に関しては、穏やかな回復傾向にはございますが、依然として、新型コロナウイルスの影響が根深く、前年同期比約50%の売上減となっております。その結果、売上高は104百万円（前年同期比50.8%減）、売上構成比は90.8%となりました。セグメント損失（営業損失）は59百万円となり、前年同四半期と比べ41百万円（前年同期は18百万円の営業損失）の減益となりました。

その結果、グループにおける経営成績としては当第2四半期連結累計期間につきましては、売上高112百万円（前年同期比55.0%減）、営業損失213百万円（前年同期は182百万円の営業損失）、経常損失203百万円（前年同期は188百万円の経常損失）、親会社株主に帰属する四半期純損失216百万円（前年同期は199百万円の親会社株主に帰属する四半期純損失）となりました。また現預金は前連結会計年度末に比べ274百万円減少し、609百万円となり、純資産合計は、前連結会計年度末に比べて208百万円減少し、794百万円となりました。これは、主に利益剰余金が216百万円減少したことなどによるものであり、財務状況も毀損が進んでおります。

さらに当社は前連結会計年度におきまして売上高が減少し、営業損失、経常損失、親会社株主に帰属する当期純損失を計上し、営業活動によるキャッシュ・フローがマイナスとなり、また、当第2四半期連結累計期間においても、売上高が減少し、営業損失、経常損失、親会社株主に帰属する四半期純損失を計上しているため、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況が存在しております。

こうした状況をいち早く脱却するため、システムソリューション事業では、海外展開による売上拡大を図りつつ、5G・AI等事業の準備を進め、2020年9月23日付適時開示「新たな事業の開始に関するお知らせ」にて公表したとおり、当連結会計年度中の立上げを目指しておりますが、依然として事業の再構築フェーズであり、喫緊の経営課題として、システムソリューション事業における新たな収益基盤となる5G・AI等事業の立ち上げが急務となっています。

さらに上述のとおり、新型コロナウイルスの影響により、事業機会を奪われているアイラッシュケア事業を運営する株式会社プロケアラボ（住所：東京都千代田区九段北1-10-9 代表者：代表取締役 大塚 祥平）（以下、「プロケアラボ」といいます。）も本社を従来の目黒区から千代田区の当社本社と統合し、家賃等経費の削減を図るなどのコスト低減施策を図っておりますが、新型コロナウイルスの影響により店舗収入が落ち込んでいることから、店舗賃料等の固定費となる運転資金も賄う必要が生じています。

当社は、第三者割当増資による調達を行ってまいりましたが、経営体制並びに経営方針の変更及び株価低迷による資金調達が困難であったことに伴い、収益に寄与する確固たる事業を確立できずにおりました。当社としては収益基盤の早期構築を課題としており、本第三者割当による調達資金の目的の一つとしては、上述の5G・AI等事業の立ち上げ資金であります。2020年9月23日に公表しました「第9回新株予約権及び第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の資金用途の変更に関するお知らせ」の通り、第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の資金用途を5G・AI等事業への事業資金へと変更し、当該事業への充当を開始しております。本第三者割当による調達資金により事業資金に充当することにより、早期に当社グループにおける持続的な経営の安定化のため、システムソリューション事業における新たな収益基盤の構築に繋がり、さらにプロケアラボの運転資金及び事業資金の確保を行うため、後述のとおり資金用途への充当を必要としており、より迅速かつ機動的な一定額の資金の確保が、現状の当社にとって肝要であると判断し、さらに財務基盤の安定化を図れることから、転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の発行による本第三者割当による資金調達を実行することといたしました。

(2) 当該資金調達の方法を選択した理由

本第三者割当は、既存株主に対して、相応の希薄化の影響を与えるため、当社は、本第三者割当の決定に際し、本第三者割当と他の資金調達方法との比較を行いました。その結果、以下に掲げる理由により、現時点の当社における資金調達方法として、第三者割当による本新株予約権発行による資金調達が、最も合理的と考えられるものと判断いたしました。

① 金融機関等からの間接金融による資金調達は現状の当社の財務内容では融資の実施は難しいという返答がなされたこと。

② 公募増資については、当社の財政状態及び経営成績、株価動向、株式流動性等から判断した場合には、主幹事証券を選定して実施することは現実的ではないこと。

③ 株主割当増資といった広く出資者を募る方法においては、調達する金額が明確ではなく、必要とする金額の調達が困難となることが予想されること。

④ 当社は、新規事業拡大に伴い、時期を失しないよう早急、確実かつ機動的に確保する必要があること。したがって、事前準備と募集期間に一定の時間を必要とする公募増資及び株主割当増資は必ずしも機動的とは言えず、今回の資金調達の方法として適さないこと。

⑤ 株価に連動して行使価額が修正される転換社債型新株予約権付社債(いわゆるMSCB)の発行条件及び行使条件は多様化していますが、一般的には、転換により交付される株数が行使価額に応じて決定されるという構造上、転換の完了までに転換により交付される株式総数が確定せず、行使価額の下方修正がなされた場合には潜在株式数が増加するため、株価に対する直接的な影響が大きいと考えられること。

⑥ いわゆるライツ・オファリングには、当社が金融商品取引業者と元引受契約を締結するコミットメント型ライツ・オファリングと、当社はそのような契約を締結せず、新株予約権の行使が株主の決定に委ねられるノンコミットメント型ライツ・オファリングがありますが、コミットメント型ライツ・オファリングについては国内で実施された実績が乏しく、資金調達手法としてまだ成熟が進んでいない段階にある一方で、引受手数料等のコストが増大することが予想され、適切な資金調達方法ではない可能性があること。またノンコミットメント型ライツ・オファリングにつきましても、上記③の株主割当増資と同様に、割当先である既存株主の参加率が不透明であることから、十分な額の資本を調達できるかどうか不透明であり、当社のニーズに適さないと判断されたこと。また、東京証券取引所有価証券上場規程の新株予約権に係る上場基準により、最近2年間において経常利益の額が正である事業年度がない場合には実施できないとされており、当社はかかる基準を満たしていないこと。

また、本資金調達は、本新株予約権の発行により行われるものでありますが、本新株予約権の行使期間内にその全部または一部につき行使が行われない場合には、本新株予約権の行使による調達額及び差引手取概算額は減少することから、資金調達の確実性という観点からは、全額を新株式乃至は新株予約権付社債の発行で当社が必要とする資金の調達を行うことが望ましいと言えます。

以上の検討を踏まえ、この度の資金調達手法は、第三者割当で行うことが、手続きも簡易であり準備期間が短期間で済むこと、及び調達コストがリーズナブルであると判断しております。

また、一般的に新株予約権の発行による資金調達は、割当先の自由裁量により新株予約権の行使が可能となることから、必要とする資金を調達ができないことが想定されます。そのような状況を前提として、当社といたしましては、

① 当面必要と考えられる資金については、転換社債型新株予約権付社債で調達できること。

② 新株式の発行であれば一度に希薄化が進みますが、新株予約権の調達であれば、一度に希

薄化を引き起こすことなく調達が可能となり、また新株予約権の行使に合わせて、資金充当を進めていけること

③ この度の新株予約権及び新株予約権付社債の発行要項には行使価額修正条件が付されていないことから、仮に当社の株価の下落等により、当社の必要とする資金が調達できない場合も生じますが、当社の資金使途は一度に必要ではないことから、資金計画の縮小や中断も可能であり、同時に別の資金調達手段を検討する時間的余地もあること

という理由から、割当先との協議により第三者割当による新株予約権及び転換社債型新株予約権付社債の手法を採用することといたしました。

#### (本新株予約権の特徴)

本新株予約権の特徴は、次のとおりであります。

##### <メリットとなる要素>

- ① 本新株予約権は、発行当初から行使価額は620円で固定されており、行使価額修正条項付きのいわゆるMSCBやMSワラントとは異なり、将来的な市場株価の変動によって行使価額が変動することはありません。また、本新株予約権の目的となる株式の総数についても、発行当初から1,128,900株で固定されており、将来的な市場株価の変動によって潜在株式が変動することはありません。なお、株式分割等の一定の事由が生じた場合には、行使価額及び割当株式数の双方が本新株予約権の発行要項に従って調整されます。
- ② 本新株予約権には、上述「本新株予約権の募集の概要」の「(8) その他」欄に記載のとおり、本新株予約権の割当日以降いつでも、当社は取締役会により本新株予約権を取得する旨及び本新株予約権を取得する日を決議することができます。
- ③ 本新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要する旨の制限が付されております。

##### <デメリットとなる要素>

- ① 本新株予約権の行使が進んだ場合、1,128,900株の新株式が交付されるため、既存株式の希薄化が生じることになります。
- ② 当社株価が行使価額を下回って推移している場合には、本新株予約権の行使が進まず当社の予定する資金調達が十分に行えない可能性があります。

#### (本新株予約権付社債の特徴)

本新株予約権付社債の特徴は、次のとおりであります。

##### <メリットとなる要素>

- ① 本新株予約権付社債は、発行当初から転換価額620円(発行決議日の前日の終値)で固定されており、行使価額修正条項付きのいわゆるMSCBやMSワラントとは異なり、将来的な市場株価の変更によって転換価額が変動することはありません。また、本新株予約権付社債の目的となる株式の総数についても、発行当初から483,870株で固定されており、将来的な市場株価の変動によって潜在株式が変動することはありません。なお、株式分割等の一定の事由が生じた場合には、転換価額及び割当株式数の双方が本新株予約権付社債の発行要項に従って調整されます。
- ② 当社は本転換社債権者と合意の上、本新株予約権付社債の発行後いつでも、本新株予約権付社債を繰上償還することができます。

##### <デメリットとなる要素>

- ① 本新株予約権付社債の行使が進んだ場合、483,870株の新株式が交付されるため、既存株式の

希薄化が生じることになります。

- ② 各割当予定先は、本新株予約権付社債の転換により取得した当社普通株式を市場において売却する可能性があります。この場合、当社の株価が下がる可能性があります。

### 3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

#### (1) 調達する資金の額

① 払込金額の総額	1,009,716,852 円
(内訳)	
(ア) 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行	300,000,000 円
(イ) 第11回新株予約権の発行	9,798,852 円
(ウ) 第11回新株予約権の行使	699,918,000 円
② 発行諸費用の概算額	31,800,000 円
③ 差引手取概算額	977,916,852 円

(注) 1. 払込金額の総額は、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の払込金額の総額

300,000,000 円に第11回新株予約権の発行価額の総額及び行使に際して払い込むべき金額の合計額 709,716,852 円を合算した金額であります。なお第11回新株予約権の行使による払い込みにつきましては、原則として新株予約権者の判断によるため、第11回新株予約権の行使により調達する差引手取概算額は、新株予約権の行使状況により変更される場合があります。

2. 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

3. 発行諸費用の概算額には、割当予定先の紹介に係るアレンジメントフィー20,200 千円（調達価額の2%相当額です。）、登記費用（登録免許税を含む）3,500 千円、割当予定先等調査費用600 千円、エースターコンサルティング株式会社（住所：東京都千代田区平河町二丁目12番15号 代表者：代表取締役 三平 慎吾）に対する第三者割当に関する法的支援業務1,000 千円及び有価証券届出書・開示資料等作成費用2,500 千円、東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社（住所：東京都千代田区永田町一丁目11番28号、代表者：代表取締役 能勢元）に対する新株予約権価格算定費用2,000 千円、新株予約権付社債算定費用2,000 千円からなり、31,800 千円を予定しております。なお、発行諸費用の内訳については概算額であり、変動する可能性があります。

#### (2) 調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期

##### a. 新株予約権による調達資金の具体的な使途及び支出予定時期

具体的な使途	充当予定金額(百万円)	充当予定時期
i 当社子会社 (Asia TeleTech Investment Limited) への貸付金 (当社子会社における資金使途) ① AI 技術を用いた非鉄金属の商取引のマッチング事業に係る仕入資金	632	2020年11月～ 2023年11月
ii 当社子会社 (株式会社プロケアラボ) への貸付金 (当社子会社における資金使途) ③ マーケティング費用	45	2021年1月～ 2021年12月
計	677	

b. 新株予約権付社債による調達資金の具体的な使途及び支出予定時期

具体的な使途	充当予定金額(百万円)	充当予定時期
ii 当社子会社（株式会社プロケアラボ）への貸付金 （当社子会社における資金使途） ② 運転資金	143	2020年11月～ 2021年12月
③ 新規マーケティング費用	45	2021年1月～ 2021年12月
④ 化粧品等の新商品（美容商品）開発宣伝費用	86	2021年2月～ 2022年2月
⑤ 新規店舗出店費用	26	2021年3月～ 2021年12月
計	300	

- (注) 1. 調達した資金は、支出までの期間、当社の取引金融機関の預金口座で保管する予定であります。
2. 今後、当社を取り巻く環境に変化が生じた場合等、その時々状況に応じて、資金の使途又は金額を変更する可能性があります。資金の使途又は金額に変更があった場合には、速やかに開示・公表いたします。

① AI 技術を用いた非鉄金属の商取引のマッチング事業に係る仕入資金

当社グループは、2020年4月10日付「2020年2月期 決算短信〔日本基準〕」でお知らせしたとおり、新たな経営方針として、5G・AI等事業を当連結会計年度中（2020年3月1日～2021年2月28日）中に立上げることが目標としており、2020年9月23日付適時開示「新たな事業の開始に関するお知らせ」にて公表したとおり、当社グループはこの度、システムソリューション事業として、本件新事業を開始することを決定いたしました。

本件新事業は、主に中国・香港の製造メーカー（以下「顧客」といいます。）が、国外から銅カソードなどの非鉄金属の輸入を行うにあたり、AI技術を用いたオンラインプラットフォームを用いて、顧客と非鉄金属の売り手（以下「仕入先」といいます。）のマッチングを行うことを想定しております。

本件新事業の事業開始直後は、オンラインプラットフォームの安定性をテストすることからリスク低減のため、従来型の電話等で受注した商品や数量を発注するオフラインでのマッチングを行います。ある程度、安定性と取引規模の見通しがついた段階で、オンラインプラットフォームへの移行を行います。オンラインのプラットフォームの運用が開始されれば、AIによるデータ分析を行うことが可能となり、AI分析により、例えば、顧客からの発注と仕入先の在庫をソース化して、マッチングさせる時間の短縮が実現されたり、非鉄金属の市場価格を参考にして、注文を自動的にマッチングし、顧客に価格を提示することができるようになったり、過去の仕入実績を基に、商品の種類・仕向地・原産地の好みなどから、顧客と仕入先の出荷スケジュールに合わせて、優先的な在庫を自動的に顧客に供給することなどが可能となることを見込んでおります。2021年12月頃までには、開発及びテストを完了させ、AI分析を可能とするオンラインプラットフォームへと移行を行う予定です。

本件新事業は、当社子会社である Asia TeleTech Investment Limited（住所：Unit 701-2, 7th Floor, Everbright Centre, 108 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong 代表者：TUNG CHUN FAI）（以下「Asia TeleTech」といいます。）の100%子会社である Choice Ace Holdings Limited（以下「Choice Ace」といいます。）で運営する予定であることから、調達した資金は当社から Asia TeleTech へ貸付し、さらに、Asia TeleTech から Choice Ace へ貸出する形で拠出を行います。

Choice Ace へ貸し付けた資金（632百万円）は銅カソードの商品在庫仕入資金として調達した



資金の全額を充当し、2022年2月期に478百万円、2023年2月期に154百万円の充当を予定致します。当社は将来的にはプラットフォームの開発運用を行う予定ですが、オンラインプラットフォーム導入以前に実施する銅カソードのオフラインによる仕入販売事業については、Asia TeleTechの代表(TUNG CHUN FAI氏)が銅カソードのオフライン取引に関する事業ノウハウや人脈を有しており、利益幅は少ないものの、販売先が定まっている状態で仕入を行うことから着実な利益が見込めるものとして、検討を開始しました。銅カソード以外の各種金属の商材取り扱いも将来的にはオンラインプラットフォームでも可能と見込んでおりますが、さらに、当社としても銅カソードのオフラインによる仕入販売事業に係るノウハウを有する人材の現地採用も行っており、先ずはノウハウのある銅カソードから着実に開始することと致しました。これら銅カソードのオフラインによる仕入販売事業の収益性の検討を行った結果、当社としても自己資金を投じて実施する収益の見込みについても十分あるものと判断し、銅カソードのオフラインによる仕入販売事業を実施することを決定いたしました。

当該事業は当初事業商材となる銅カソードの仕入販売を電話等を活用し、オフラインで事業開始となる2020年10月から2021年12月にかけて実施します。2022年1月以降は人的負担も軽減できることから、取引量の増加とともに、利益増を見込んでおり、2024年2月期の200百万円の営業利益を見込んでおります。

当該金額を必要とする根拠は、当社グループは2024年2月期までに連結営業黒字を目指しており、Choice Aceが作成した同事業の事業計画に基づき200百万円の営業黒字を目標とし、当社連結業績へ寄与することを見込んでいることから当該調達資金を必要とするものとなります。

直近では、オフラインでの販売取引となりますが、将来的にプラットフォームへの移行後はAI技術を活用したオンラインマッチングを行っていく予定であり、本件新事業は、当社の目指す5G・AI等事業開始のための布石となるものであり、より確実に速やかに5G・AI等事業を立上げ、また、それに加えて、当社グループの業績を早期に回復させるに資する事業であると見込んでいることから、本第三者割当により調達した資金を本件新事業へ充当することと致しました。なお、株価が低迷し、資金調達が予定通り進まない場合には、別途借入等の調達手法を検討してまいります。

## ② 当社子会社(株式会社プロケアラボ)の運転資金

当社グループを取り巻く今後の見通しにつきましては、新型コロナウイルスの感染拡大により、さまざまな影響が長期化すると予測されることから、世界・日本経済において極めて厳しい状況が続くものと思われれます。また、今後も様々な景気対策の検討がなされることも想定されますが、事態の収束は先行きの見えない状況であります。

特に、当第2四半期連結累計期間(2020年3月1日から2020年8月31日)におけるアイラッシュケア事業におきましては、依然として、新型コロナウイルスの影響が根深く、前年同期比約50%の売上減となっております。その結果、売上高は104百万円(前年同期比50.8%減)、売上構成比は90.8%となりました。セグメント損失(営業損失)は59百万円となり、前年同四半期と比べ41百万円(前年同期は18百万円の営業損失)の減益となりました。

アイラッシュケア事業としての施策として2020年6月末にアイラッシュケア事業を担っている当社100%子会社であるプロケアラボの本社を従来の目黒区から千代田区の当社本社と統合し、家賃等経費の削減を図っておりますが、依然として減収傾向は継続しており、運転資金が不足しております。

具体的には、プロケアラボの運転資金としては、月平均で約33百万円、(賃料5百万円、人件費(法定福利費含む)14百万円、諸経費14百万円)が必要となると見込んでおり、当社の売上に

よるキャッシュイン（売掛金回収）が月平均で約 23 百万円であることから、差額の約 10 百万円が月平均の運転資金となります。また、運転資金不足により店舗によっては旧ロゴのまま運営している店舗や改装費用が賄えていなかった店舗もあり、顧客マーケティングの観点から望ましくないことから、本第三者割当により調達資金のうち 19 百万円を既存店舗の改装費用へ充当します。さらに予約システムの改修等により 5 百万円を充当する予定です。

本第三者割当増資により充当する 143 百万円は、プロケアラボの 2021 年 12 月末までの当面必要な運転資金（120 百万円程度）として約 12 ヶ月間の期間、補填するとともに、既存店舗の改装（19 百万円）ならびに予約システム等の改修費用（5 百万円）のためのものです。

### ③ 当社子会社（株式会社プロケアラボ）のマーケティング費用

アイラッシュケア事業の収益化に向けて運転資金の補填とともにブランドイメージの向上に向けたマーケティング費用及び下記「④ 当社子会社（株式会社プロケアラボ）の新商品（美容商品）開発費用」に記載の新商品のインフルエンサーを活用した SNS 広告を含めたマーケティング費用として、90 百万円を充当します。

### ④ 当社子会社（株式会社プロケアラボ）の化粧品等の新商品（美容商品）開発宣伝費用

プロケアラボが販売を行う、幹細胞使用のエイジングケア商品である「リジュアージュ」が好評を得ており、EC 等の通信販売だけではなくプロケアアイラッシュ店舗でのセールス販売以降好調に推移しております。リアル店舗での売上の縮小を EC 等の通販事業で強化を行うため、新たなエイジングケアの商品ラインナップに加えラインナップの拡充に向け新たな美容商品への進出も計画しております。本第三者割当増資により充当する 86 百万円は、新たなエイジングケア商品の開発費用（10 百万円）、新たなジャンルの美容商品の開発費用（76 百万円）の計 86 百万円を充当するものであります。

### ⑤ 当社子会社（株式会社プロケアラボ）の新規店舗出店費用

プロケアラボにおいては、収益店舗の拡大、開拓のため、東京 23 区内の未出店地区に 2022 年 2 月期中までに新たに出店を 3 店舗計画しております。新たな地区は、当社の顧客属性から当該地域への出店はアイラッシュケア事業へ寄与するものと判断し、本第三者割当増資により充当する 26 百万円は当該店舗の出店費用に充当するものであります。

## 4. 資金使途の合理性に関する考え方

本第三者割当により調達する資金は、上記「3.（2）調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期」に記載のとおり、AI 技術を用いた非鉄金属の商取引のマッチング事業における仕入資金として 632 百万円、当社子会社（株式会社プロケアラボ）の運転資金として 143 百万円、マーケティング費用として 90 百万円、新商品開発費用（美容商品）86 百万円、新規出店費用 26 百万円としてそれぞれ当該資金に充当する予定であります。

これらの資金使途は、上記「3.（2）調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期」に記載のとおり、各資金使途へ充当することにより経営の安定化、企業価値及び株主価値を向上へ繋がるものと判断しているため、本第三者割当による新株式及び新株予約権の発行により調達する資金の使途には、合理性があると判断しております。

## 5. 発行条件等の合理性

### （1）払込金額の算定根拠及びその具体的内容

### ①本新株予約権

第 11 回新株予約権の払込金額については、第 11 回新株予約権の発行要項及び割当予定先との間での締結が予定される総数引受契約に定められた諸条件を考慮し、一般的な価格算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを基礎とした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による評価書による算定結果（本新株予約権 1 個につき 868 円）を参考に、本新株予約権の 1 個当たりの払込金額を同額の 868 円といたしました。

今回の評価においては、一般的な価格算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを採用し、基準となる当社株価 620 円（2020 年 10 月 23 日の終値）、行使価額 620 円、ボラティリティ 97.81%（2017 年 9 月から 2020 年 9 月の月次株価を利用し年率換算して算出）、権利行使期間 3 年、リスクフリーレート  $\Delta$ 0.139%（評価基準における中期国債レート）、取得条項、新株予約権の行使に伴う株式の希薄化、当社株式の流動性、当社の信用リスク等を参考に公正価値評価を実施し本新株予約権 1 個につき 868 円との算定結果を得ております。

なお、行使価額 620 円は、当該直前営業日までの 1 か月間の終値平均 574.55 円に対する乖離率は 7.33%のプレミアム、当該直前営業日までの 3 か月間の終値平均 562.11 円に対する乖離率は 9.34%のプレミアム、当該直前営業日までの 6 か月間の終値平均 461.69 円に対する乖離率は 25.53%のプレミアムとなっております。

以下、モンテカルロ・シミュレーションによる算定の前提となる各条件について記載致します。

- i. 割当予定先の権利行使については、モンテカルロ・シミュレーションによる算定の結果、行使可能期間最終日（2023 年 11 月 10 日）に時価が行使価額以上である場合には残存する第 11 回新株予約権の全てを行使するものと仮定しております。具体的には、行使期間中において、新株予約権を行使した場合の行使価値と、継続して保有した場合の継続価値を比較し、継続価値よりも行使価値が高いと判断された時に割当予定先が新株予約権を行使することを仮定しております。
- ii. 取得条項があることは、割当予定先にとっては、株価上昇に伴い新株予約権の価値が上昇しているにも関わらず発行体の任意による第 11 回新株予約権の取得及びその消却が行われると、投資的・経済的な観点からはデメリットといえます。よって、取得条項があることは第 11 回新株予約権の価値を減価する要因の一つとなります。
- iii. 株式の流動性については、全量行使で取得した株式を 1 営業日あたり 14,650 株（最近 3 年間の日次売買高の中央値である 146,500 株の 10%）ずつ売却できる前提を置いております。日次売買高の 10%という数値につきましては、「有価証券の取引等の規制に関する内閣府令」の 100%ルール（自己株式の買付に伴う相場操縦等により市場の公正性・健全性が損なわれないよう、取引高を売買高の 100%を上限とする規制）を参照し、市場環境への影響を鑑みて取引上限高である 100%のうち平均してその 10%~20%程度の自己株式の取引が市場でなされると想定し、その水準の取引高は市場価格への影響が軽微であること、また新株予約権の評価を行う一般的な算定機関において通常利用している数値でもあることから日次売買高の 10%という数値を採用したことは妥当であると考えております。
- iv. その上で、当社は第 11 回新株予約権の公正価値（1 個当たり 868 円）と第 11 回新株予約権の払込金額を比較し、同額であることから特に有利な条件に該当しないと判断いたしました。

なお、当社監査等委員会は、東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社とは、当社と取引関係がなく当社経営陣から一定程度独立していると認められること、割当予定先からも独立した立場で評価を行っていること、また、本新株予約権の価額算定方法としては市場慣行に従った一

一般的な方法で行われている同社の新株予約権算定報告書において報告された公正価値評価額と同額以上の払込金額として決定していることから、有利発行には該当せず、適法である旨の意見を表明しております。

そして、当社取締役会においては、監査等委員会から上記意見表明についての説明を受け、取締役全員の賛同のもと、本新株予約権の発行を決議しております。

## ② 本新株予約権付社債

当社は、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行条件の決定に際し、他社上場企業の第三者割当増資における公正価値の算定実績をもとに、外部の当社との取引関係のない独立した専門会社である第三者算定機関（東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社）に算定を依頼しました。

第三者算定機関は、ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針でも参照されている離散型時間モデルの一つであるモンテカルロ・シミュレーションによる算定方法を採用し、当社株価620円（2020年10月23日の終値）、転換価額620円、ボラティリティー97.81%（2017年9月から2020年9月の月次株価を利用し年率換算して算出）、権利行使期間3年、リスクフリーレート $\Delta$ 0.139%（評価基準日における中期国債レート）、配当率0.00%、新株予約権付社債の転換に伴う株式の希薄化、当社普通株式の流動性、当社の信用リスク、資金調達コスト等を参考に公正価値評価を実施し、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の公正価値を額面100円当たり94.26円との結果を得ております。

以下、モンテカルロ・シミュレーションによる算定の前提となる各条件について記載致します。

i. 割当予定先の転換については、モンテカルロ・シミュレーションによる算定の結果、転換可能期間最終日（2023年11月10日）に時価が転換価額以上である場合には残存する本新株予約権付社債の全てを転換するものと仮定しております。具体的には、転換期間中においては、各時点において、社債権者は各時点の価値と転換価値を比較することで転換行動を決定するものとし、また、発行体は、そのポジションが改善されるかどうかを検討し、早期償還行動を決定するものとし、つまりは、各時点において、社債権者は、時価と転換価格とを勘案し、①転換も早期償還もされない時の価値、②早期償還時の価値、③転換した場合の価値において、①から③のうち、経済合理性が最も高い行動をすることを仮定しております。

ii. 株式の流動性については、全量行使で取得した株式を1営業日あたり14,650株（最近3年間の日次売買高の中央値である146,500株の10%）ずつ売却できる前提を置いております。日次売買高の10%という数値につきましては、「有価証券の取引等の規制に関する内閣府令」の100%ルール（自己株式の買付に伴う相場操縦等により市場の公正性・健全性が損なわれないよう、取引高を売買高の100%を上限とする規制）を参照し、市場環境への影響を鑑みて取引上限高である100%のうち平均してその10%~20%程度の自己株式の取引が市場でなされると想定し、その水準の取引高は市場価格への影響が軽微であること、また新株予約権の評価を行う一般的な算定機関において通常利用している数値でもあることから日次売買高の10%という数値を採用したことは妥当であると考えております。

当社は、上記算定方法が一般的に広く使われている算定計算式によるものであるから、この評価を妥当として、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債1個の払込金額を金10,000,000円（額面100円につき金100円）といたしました。

なお、転換価額620円は、当該直前営業日までの1か月間の終値平均574.55円に対する乖離

率は7.33%のプレミアム、当該直前営業日までの3か月間の終値平均562.11円に対する乖離率は9.34%のプレミアム、当該直前営業日までの6か月間の終値平均461.69円に対する乖離率は25.53%のプレミアムとなっております。

当社は、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債について、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債に新株予約権を付すことにより当社が得ることのできる経済的利益、すなわち第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の実質的な対価（額面100円につき100円）と東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社の算定した公正価値とを比較し、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の実質的な対価が第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の公正価値を大きく下回る水準ではなく、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行が特に有利な条件に該当しないと判断いたしました。

なお、当社監査等委員会は、東京フィナンシャル・アドバイザーズ株式会社とは、当社と取引関係がなく当社経営陣から一定程度独立していると認められること、割当予定先からも独立した立場で評価を行っていること、また、本新株予約権の価額算定方法としては市場慣行に従った一般的な方法で行われている同社の新株予約権算定報告書において報告された公正価値評価額と同額以上の払込金額として決定していることから、有利発行には該当せず、適法である旨の意見を表明しております。

## (2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本新株予約権及び本新株予約権付社債がすべて行使された場合に交付される株式数は、1,612,770株、議決権個数は16,127個であり、2020年8月31日現在の当社発行済株式総数10,812,361株（議決権個数107,720個）を分母とする希薄化率は14.92%（議決権の総数に対する割合は14.97%）となります。

また、割当予定先は本新株予約権や本新株予約権付社債を行使して取得した当社株式1,612,770株を中長期保有ではなく、株価の状況や市場での株式取引状況を鑑みながら市場で売却する方針ですが、当社株式の直近6か月間の1日当たりの平均出来高は130,621株、直近3か月間の1日当たりの平均出来高は157,497株、直近1か月間の1日当たりの平均出来高は253,368株、となっており、一定の流動性を有しております。また、割当予定先が本新株予約権及び本新株予約権付社債を行使して取得した場合の当社株式数1,612,770株を本新株予約権の行使期間である3年間（245日/年営業日で計算）で売却すると仮定した場合の1日当たりの数量は2,194株（小数点以下切捨て）となり、上記直近6か月間の1日当たりの平均出来高の1.68%、直近3か月間の1日当たりの平均出来高の1.39%、直近1か月間の1日当たりの平均出来高の0.87%に留まることから、当社普通株式は、本新株予約権や本新株予約権付社債の目的である株式の総数を勘案しても一定の流動性を有していると判断しており、本新株予約権や本新株予約権付社債の行使により発行された当社普通株式の売却は、当社普通株式の流動性によって吸収可能であると判断しております。

なお、将来何らかの事由により資金調達必要性が薄れた場合、又は本新株予約権や本新株予約権付社債より有利な資金調達方法が利用可能となった場合には、当社の判断により、残存する新株予約権を取得又は繰上償還できる条項を本新株予約権の発行要項に付していることで、必要以上の希薄化が進行しないように配慮しております。

## 6. 割当予定先の選定理由等

### (1) 割当予定先の概要

(2020年9月30日現在)

#### ① 張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley)

① 氏名	張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley)
② 住所	Hong Kong
③ 職業の内容	Goji HK Limited/Director
④ 上場会社と当該個人との間の関係	該当事項はありません。

②周迪菀 (Zhou DiSun)

① 氏名	周迪菀 (Zhou DiSun)
② 住所	Hong Kong
③ 職業の内容	Speedy Brilliant Investments Limited/Director
④ 上場会社と当該個人との間の関係	該当事項はありません。

※当社は、割当予定先が暴力団、暴力団員又はこれらに準ずる者（以下「暴力団等」という。）である事実、暴力団等が割当先の経営に関与している事実、割当先が資金提供その他の行為を行うことを通じて暴力団等の維持、運営に協力若しくは関与している事実及び割当先が意図して暴力団等と交流を持っている事実はないことを証する確認書を割当予定先より受領しました。

また、独自に第三者調査機関である株式会社セキュリティ&リサーチ（住所：東京都港区赤坂二丁目8番11号、代表取締役：羽田寿次）に調査を依頼し、同社より当該割当予定先が役員を務める関係企業、関係企業の役員、関係人物及び割当予定先の紹介者である CVP SECURITIES 及び同社役員を中心に関係企業、その他主要関係企業役員、関係人物について暴力団等との関わりを示す情報などはなく、暴力団等との関わりのあるものではないと判断される旨の調査報告書を受領しました。さらに、当社独自でテレビ会議での面談やパスポートの写し等で当該割当予定先の本人確認を実施しております。

以上の方法により、割当予定先が反社会的勢力等の特定団体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しております。

(2) 割当予定先を選定した理由

当社は、当社の経営方針、資金需要等に理解の深い支援先を割当対象とする第三者割当による新株式、新株予約権、新株予約権付社債及び行使価額修正条項付新株予約権等の発行など、あらゆる資金調達手段を検討してまいりました。

このたび本第三者割当の割当予定先である張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley) 氏（以下、「張氏」といいます。）及び周迪菀 (Zhou DiSun) 氏（以下、「周氏」といいます。）は、既に当社が2019年9月17日に取締役会決議にて決議しました第三者割当による第2回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第9回新株予約権の発行の割当先である FIRST LINK INC LIMITED（以下、「FIRST LINK」といいます。）及び劉央 (LIU YANG) 氏を紹介していただいた、CVP SECURITIES LIMITED（所在地：19/F., 88 GLOUCESTER ROAD WANCHAI, HONG KONG Director：呂偉文）（以下、「CVP SECURITIES」といいます。）からの紹介であります。（当社と CVP SECURITIES との間では2020年9月4日付で投資家紹介契約を締結しており、当社のアレンジメント依頼に係るフィーが発生します。ただし、当該フィーが割当予定先へ還流するといったことはないことを CVP SECURITIES 及び割当予定先に対し口頭にて確認しております。）

CVP SECURITIES には第三者割当増資の引受先のアレンジメントを2020年8月下旬頃依頼

し、同年9月中旬にCVP SECURITIESの顧客である張氏及び周氏の紹介がなされ及び当社は両割当予定先の情報伝達業務の委任先であるCVP SECURITIESを通じ、本新株予約権及び本新株予約権付社債の引き受けに係るスキーム及び条件の提示を受けました。

CVP SECURITIESを通じ両割当予定先より提示されたスキーム及び条件は、当社の業績を勘案すると全てを新株式発行で引き受けることは難しいため、本新株予約権及び本新株予約権付社債で引き受けるというものでありました。これを基に、当社はCVP SECURITIESを通じて協議を重ね、第三者割当増資の設計について市場の公平性や既存株主への配慮といった観点から、行使価格修正条項を付さない本新株予約権及び本新株予約権付社債の発行及び割当をすることとしました。

また、資本政策に変更が生じた際には、当社の判断において本新株予約権及び本新株予約権付社債の全部又は一部を発行価額相当額で取得することができること、当社の経営方針への悪影響を防止するべく当社の経営に介入する意思がないことを各割当予定先と当社代表取締役である邵贇がテレビ会議によるミーティングを行い、口頭及び書面により説明を受けることで確認いたしましたこと等を総合的に勘案した上で決定いたしました。

### (3) 割当予定先の保有方針

当社と割当予定先の担当者との協議において、割当予定先が第三者割当で取得する本新株予約権の行使及び転換社債型新株予約権付社債の転換により取得する当社株式について、当社と割当予定先との間で締結する割当契約には継続保有及び預託に関する取決めはなく、割当予定先は長期保有せず、適宜判断の上、比較的短期間で市場売却を行うことを目標として、運用に際しては市場への影響を常に留意する方針であることを口頭にて確認しております。本新株予約権は、会社法第236条第1項6号に定める新株予約権の譲渡制限はありませんが、当社と割当予定先が締結する割当契約における制限として、割当予定先が本新株予約権を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の決議による当社の承認を要する旨の制限が付されております。また新株予約権付社債を第三者に譲渡する場合についても、当社取締役会の決議による当社の承認を要する旨の制限が付されております。

また割当予定先は、本新株予約権及び新株予約権付社債については、譲渡を行わず、行使可能期間中、保有の上、行使を行う方針であることを口頭で確認しております。

割当予定先が取締役会の決議による当社の承認を以って本新株予約権証券及び本新株予約権付社債を第三者に譲渡を検討する場合には、事前に譲受人の本人確認、反社会的勢力等との関係確認、行使の払込原資確認、本新株予約権及び本新株予約権付社債の行使により取得する株式の保有方針の確認、当社が割当予定先との間で契約する取得等の権利・義務についても譲受人が引継ぐことを確認し、当社取締役会にて譲渡が承認された場合には、その内容を開示いたします。

### (4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

#### ①張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley)

当社は、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る払込みについて、当該割当予定先に確認したところ張氏からは張氏を名義人とする銀行預金の残高証明を受領し、2020年7月31日時点の残高証明書にて、本新株予約権付社債の引受けに係る資金については、資金面で問題がないこと、本新株予約権の発行に係る資金については資金面で問題がないことを確認しています。また、当該残高証明書の残高では新株予約権の行使を含む総額に満たないものの、取得した本株式を売却し売却した資金をもって権利行使を行う方針であることに加え、当該資金が他者からの借入ではなく全額自己資金であることを割当予定先より口頭及び書面にて確認してい

ます。

②周迪荪 (Zhou DiSun)

当社は、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る払込みについて、当該割当予定先に確認したところ周氏からは周氏を名義人とする銀行預金の残高証明を受領し、2020年7月31日時点の残高証明書にて、本新株予約権付社債の引受け並びに本新株予約権の発行及び行使に係る資金については、資金面で問題がないことを確認しています。また、当該資金が他者からの借入ではなく全額自己資金であることを割当予定先より口頭及び書面にて確認しています。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前 (2020年8月31日現在)	募集後 (本新株予約権及び本新株予約権付社債がすべて転換行使された場合)
劉央 (LIU YANG) (常任代理人 マディソン証券株式会社) 19.01%	劉央 (LIU YANG) (常任代理人 マディソン証券株式会社) 16.53%
PHILLIPS SECURITIES CLIENTS (常任代理人フィリップ 証券株式会社) 11.62%	張玉珊 (Cheung Yuk Shan Shirley) 10.68%
INTERACTIVE BROKERS LLC (常任 代理人インタラクティブ・ブロー カーズ証券株式会社) 11.59%	PHILLIPS SECURITIES CLIENTS (常任代理人フィリップ 証券株式会社) 10.11%
KGI ASIA LIMITED-CLIENT ACCOUNT (常任代理人香港上海銀 行東京支店カスタディ業務部) 7.04%	INTERACTIVE BROKERS LLC (常任 代理人インタラクティブ・ブロー カーズ証券株式会社) 10.08%
FIRST LINK INC LIMITED (常任 代理人マディソン証券株式会 社) 6.34%	KGI ASIA LIMITED-CLIENT ACCOUNT (常任代理人香港上海銀 行東京支店カスタディ業務部) 6.12%
KGI ASIA LIMITED-CLIENT ACCOUNT (常任代理人 シティバ ンク、エヌ・エイ東京支店 セ キュリティーズ業務部) 5.92%	FIRST LINK INC LIMITED (常任 代理人マディソン証券株式会 社) 5.51%
CREARSTREAM BANKING S.A (常任 代理人香港上海銀行東京支店カ ストディ業務部) 1.43%	KGI ASIA LIMITED-CLIENT ACCOUNT (常任代理人 シティバ ンク、エヌ・エイ東京支店 セ キュリティーズ業務部) 5.15%
株式会社 SBI 証券 1.35%	周迪荪 (Zhou DiSun) 2.34%
広瀬 和也 1.00%	CREARSTREAM BANKING S.A (常任 代理人香港上海銀行東京支店カ ストディ業務部) 1.24%
本田 信昭 1.00%	株式会社 SBI 証券 1.18%

- ※ 1. 上記募集後の大株主の状況は2020年8月31日現在の株主名簿に基づき記載しております。  
2. 募集後の持株比率は、2020年8月31日現在における株主名簿に基づき、本新株予約権並び



に新株予約権付社債がすべて行使された場合に増加する株式に係る議決権数を加えて算出しております。

3. 持株比率は、総議決権数に対する所有議決権数の割合であり、小数点以下第3位を四捨五入しております。

#### 8. 今後の見通し

本第三者割当による2021年2月期の通期業績に与える影響は軽微であると考えておりますが、今後修正の必要性及び公表すべき事項が生じた場合は、速やかにお知らせいたします。

#### 9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当は、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（本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定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続は要しません。

#### 10. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

##### (1) 最近3年間の業績（連結）

	2018年2月期	2019年2月期	2020年2月期
連結売上高	1,034百万円	618百万円	456百万円
連結営業利益	△187百万円	△480百万円	△295百万円
連結経常利益	△198百万円	△510百万円	△311百万円
連結当期純利益	△518百万円	△1,111百万円	△321百万円
1株当たり連結当期純利益	△97.89円	△155.75円	△35.95円
1株当たり配当金	－円	－円	－円
1株当たり連結純資産	86.81円	59.97円	90.01円

##### (2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（2020年10月26日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	10,810,000株	100.00%
現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－	－
下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－	－
上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－	－

##### (3) 最近の株価の状況

###### ① 最近3年間の状況

	2018年2月期	2019年2月期	2020年2月期
始値	447円	900円	433円
高値	1,050円	2,280円	462円
安値	288円	349円	203円

終 値	987 円	431 円	223 円
-----	-------	-------	-------

② 最近 6 か月間の状況

	4月	5月	6月	7月	8月	9月
始 値	237 円	269 円	328 円	398 円	515 円	537 円
高 値	338 円	358 円	417 円	672 円	617 円	575 円
安 値	195 円	261 円	282 円	374 円	477 円	512 円
終 値	268 円	334 円	398 円	534 円	528 円	528 円

③ 発行決議日前営業日における株価

	2020 年 10 月 23 日
始 値	601 円
高 値	623 円
安 値	591 円
終 値	620 円

(4) 最近 3 年間のエクイティ・ファイナンスの状況

① 第三者割当増資による第 7 回新株予約権発行

割当日	2018 年 3 月 22 日
発行新株予約権数	14,826 個
発行価額	総額 26,998,146 円 (新株予約権 1 個当たり 1,821 円)
発行時における調達予定資金の額 (差引手取概算額)	1,869,525,546 円
割当先	遠南企業股分有限公司 (Compuone Technology Inc.) (1,482,600 株)
募集時における発行済株式数	6,261,987 株
当該募集における潜在株式数	1,482,600 株
現時点における行使状況	行使株式数 300,000 株 (残新株予約権数 4,000 個 (400,000 株) 行使価額 1,349 円)
現時点における調達した資金の額 (差引手取概算額)	404,700 千円
発行時における当初の資金使途	①当社孫会社 (株式会社マイニングワン) への貸付金 ②当社子会社 (株式会社ビットワン) への増資 ③当社孫会社 (BIT ONE HONG KONG LIMITED) への貸付金 ④当社運転資金  当社は、2018 年 3 月 6 日付適時開示「第三者割当による第 7 回新株予約権の募集並びに第 6 回新株予約権の資金使途の変更並びに第 5 回新株予約権及び第 6 回新株予約権の一部譲渡に関するお知らせ」にてお知らせしたとおり、新たな収益基盤

	<p>の構築を目的とし、仮想通貨関連事業への参入のための投資資金のため第7回新株予約権を発行いたしました。</p> <p>その後、2019年1月11日付適時開示「営業外収益の計上及び特別損失の計上並びに連結業績予想修正に関するお知らせ」にてお知らせしたとおり、沖縄県において、2018年3月より、当社の100%子会社である株式会社マイニングワン(以下、「マイニングワン」といいます。)により、マイニング事業を開始いたしました。しかしながら、仮想通貨取引量の減少及び仮想通貨相場の下落等により、マイニング事業からは想定通りの収益を得ることができず撤退を余儀なくされました。</p> <p>そのため、当初予定しておりましたマイニングワンへの貸付を通じたマイニング事業への充当を変更しますが、資金使途が確定していなかったことから、2019年9月17日に第7回新株予約権による調達する資金の資金使途及び支出時期について変更することを決議し、本欄記載の当社資金繰りに充当を行うことと致しました。</p>
発行時における支出予定時期	<p>①：2018年4月～2018年5月  ②：2018年3月  ③：2018年3月～2021年3月  ④：2019年9月～2021年3月</p>
現時点における資金の充当状況	<p>第7回新株予約権は3,000個(300,000株)の行使がなされており、当社は404百万円を調達しておりますが、404百万円による変更後充当予定額と現時点における充当状況については、以下のとおりです。</p> <p>&lt;変更後充当予定額&gt;</p> <p>①当社孫会社(株式会社マイニングワン)への貸付金：221,872千円  ②当社子会社(株式会社ビットワン)への増資：209,826千円  ③当社孫会社(BIT ONE HONG KONG LIMITED)への貸付金：300,000千円  ④当社運転資金：1,137,827千円</p> <p>&lt;現時点における充当状況&gt;</p> <p>①当社孫会社(株式会社マイニングワン)への貸付金：221,872千円  ②当社子会社(株式会社ビットワン)への増資：209,826千円  ③当社孫会社(BIT ONE HONG KONG LIMITED)への貸付金：一千円  ④当社運転資金：一千円</p>

(注) 第三者割当増資による第7回新株予約権発行にて調達しました資金につきましては、2019年9

月 17 日に公表しました「第 7 回新株予約権及び第 8 回新株予約権の資金使途の変更に関するお知らせ」の通り、資金使途、及び支出時期の変更をいたしております。

②第三者割当増資による第 8 回新株予約権発行

割当日	2018 年 11 月 21 日
発行新株予約権数	14,000 個
発行価額	総額 9,576,000 円 (新株予約権 1 個当たり 684 円)
発行時における調達予定資金の額 (差引手取概算額)	682,184,800 円
割当先	KINGDOM CAPITAL RESOURCES LIMITED (1,400,000 株)
募集時における発行済株式数	7,081,987 株
当該募集における潜在株式数	1,400,000 株
現時点における行使状況	行使株式数 1,000,000 株 (残新株予約権数 4,000 個 (400,000 株) 行使価額 488 円)
現時点における調達した資金の額 (差引手取概算額)	497,576 千円
発行時における当初の資金使途	<p>i 当社子会社 (FASTEPS SINGAPORE PTE. LTD.) への貸付金          〈当社子会社における資金使途〉</p> <p>①新規顧客への認知度向上に向けたマーケティングコスト          ②システム費用や販売管理費等といった運転資金</p> <p>ii 当社運転資金</p> <p>当社は、2018 年 11 月 5 日付適時開示「第三者割当による第 8 回新株予約権の募集に関するお知らせ」にてお知らせしたとおり、当社が当社子会社である FASTEPS SINGAPORE PTE. LTD. (以下、「FASTEPS SINGAPORE」といいます。)にて取り組んでおります。シンガポールでの仮想通貨交換所事業への追加投資資金の確保のため第 8 回新株予約権を発行致しました。</p> <p>また、仮想通貨交換所運営事業に関しても、当連結会計年度に香港に仮想通貨交換所を開設したことに続き、シンガポールに新規に開設を行いました。マイニング事業と同様、仮想通貨の流通量の減少及び市場価額の低迷等により、いずれの交換所においても当初想定以下の口座開設数・取引額に留まっております。こちらは第 8 回新株予約権については行使価額が 488 円と、発行依頼現状の当社市場株価が発行価額に比し低い価格で推移しており、十分に投資を行うことができていないことが要因の一</p>

	つであると判断しておりマイニング事業の撤退とともに早期の収益基盤の構築という当社の目的を果たすことができないままであります。そのため当初予定しておりました資金繰りが計画通りに進捗せず、当社運営に係る人件費等の固定費等を賄う必要が出たことから、資金使途の重要性から 2019 年 9 月 17 日に第 8 回新株予約権による調達する資金の資金使途及び支出時期について変更することを決議し、本欄記載の当社資金繰りに充当を行うことと致しました。
発行時における支出予定時期	i : 2018 年 11 月～2021 年 10 月 ii : 2018 年 12 月～2021 年 10 月
現時点における資金の充当状況	<p>第 8 回新株予約権は 10,000 個 (1,000,000 株) の行使がなされており、当社は 488 百万円を調達しておりますが、488 百万円による変更後充当予定額と現時点における充当状況については、以下のとおりです。</p> <p>&lt;変更後充当予定額&gt;</p> <p>i 当社子会社 (FASTEPS SINGAPORE PTE. LTD.) への貸付金 : 289,853 千円  (当社子会社における資金使途)</p> <p>①新規顧客への認知度向上に向けたマーケティングコスト : 89,853 千円  ②システム費用や販売管理費等といった運転資金 : 200,000 千円</p> <p>ii 当社運転資金 : 392,331 千円</p> <p>&lt;現時点における充当状況&gt;</p> <p>i 当社子会社 (FASTEPS SINGAPORE PTE. LTD.) への貸付金 : : 94,653 千円  (当社子会社における資金使途)</p> <p>①新規顧客への認知度向上に向けたマーケティングコスト : : 一千円  ②システム費用や販売管理費等といった運転資金 : : 94,653 千円</p> <p>ii 当社運転資金 : 392,331 千円</p>

(注) 第三者割当増資による第 8 回新株予約権発行にて調達しました資金につきましては、2019 年 9 月 17 日に公表しました「第 7 回新株予約権及び第 8 回新株予約権の資金使途の変更に関するお知らせ」の通り、資金使途、及び支出時期の変更をしております。

③第三者割当増資による第 9 回新株予約権発行

割当日	2019 年 10 月 3 日
発行新株予約権数	17,064 個
発行価額	総額 7,252,200 円

	(新株予約権 1 個当たり 425 円)
発行時における調達予定資金の額 (差引手取概算額)	507,227,400 円
割当先	FIRST LINK INC LIMITED 8,532 個 劉央 (LIU YANG) 8,532 個
募集時における発行済株式数	8,081,987 株
当該募集における潜在株式数	1,706,400 株
現時点における行使状況	行使株式数 0 株 (残新株予約権数 17,064 個 (1,706,400 株) 行使価額 293 円)
現時点における調達した資金の額 (差引手取概算額)	0 円
発行時における当初の資金使途	<p>① 運転資金 (仮)</p> <p>2019 年 9 月 17 日付「第三者割当による第 9 回新株予約権の発行及び第 2 回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行に関するお知らせ」にて開示したとおり、当社は第 9 回新株予約権 5 億円 (第 9 回新株予約権がすべて権利行使された際の金額です。) 及び第 2 回無担保転換社債型新株予約権付社債 8 億円を発行いたしました。第 9 回新株予約権調達額 5 億円のうちの 5 億円については、当初、全てブロックチェーンマーケティング事業への出資として充当予定でした。出資先は、ブロックチェーンならびに仮想通貨関連企業と投資家を対象とした PR イベント事業、メディア事業ならびにオンライン広告事業を事業主体とする、Hega Incorporation Limited (以下「Hega 社」といいます。) であり、Hega 社とは、2019 年 9 月 17 日付で基本合意契約を締結し、デューデリジェンスや、資本業務提携の内容を検討するといった過程を経て、株式取得 (株式譲渡及び第三者割当増資による引受) を行う予定でした。しかしながら、デューデリジェンスの結果も含め、資本業務提携の内容の検討の過程の中で、Hega 社と合意に至ることができず、そのため、Hega 社に出資する可能性が、なくなったため、5 億円については、現状、使途を明確にすることができないことから、一旦、仮に運転資金として全額充当することといたしました。尚、仮の充当であるため、資金使途が決まり次第、速やかに開示いたします。現状、使途を明確にすることができないことから一旦、仮に運転資金として全額充当することとしたことから、2020 年 9 月 23 日に第 9 回新株予約権による調達する資金の資金使途及び支出時期について変更することを</p>

	決議し、本欄記載の当社資金繰りに充当を行うことと致しました。
発行時における支出予定時期	①：2020年6月～2022年9月
現時点における資金の充当状況	本日現在、第9回新株予約権の行使はないことから、変更後充当予定額と現時点における充当状況については、以下のとおりです <変更後充当予定額> ①運転資金（仮）：500,000千円  <現時点における充当状況> ①運転資金（仮）：0千円

(注) 第三者割当増資による第9回新株予約権発行にて調達しました資金につきましては、2020年9月23日に公表しました「第9回新株予約権及び第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の資金使途の変更に関するお知らせ」の通り、資金使途、及び支出時期の変更をしております。

④第三者割当増資による第2回無担保転換社債型新株予約権付社債発行

割当日	2019年10月3日
資金調達額	800,000,000円
転換価額	293円
募集時における発行済株式数	2,730,200株
割当先	FIRST LINK INC LIMITED 200,000,000円（額面20,000,000円の本社債10個） 劉央（LIU YANG）600,000,000円（額面20,000,000円の本社債30個）
当該募集における潜在株式数	2,730,200株
発行時における当初の資金使途	①運転資金 ②Asia TeleTech への貸付金 ③Asia TeleTech への貸付金 「③第三者割当増資による第9回新株予約権発行 発行時における当初の資金使途」にて記載のとおり、2020年9月23日付で第2回無担保転換社債型新株予約権付社債調達額については、香港においてAI技術を用いた非鉄金属の商取引を行う新事業を開始するため、Asia TeleTech への貸付を通じて、1.6億万円を当該新規事業への出資及び貸付として充当すると共に、事業の立上げが遅延しているため、2.4億万円を運転資金として充当することとしたため、本欄記載の資金使途に充当することといたしました。
発行時における支出予定時期	①：2019年9月～2022年2月 ②：2020年9月 ③：2020年8月

現時点における資金の充当状況	<p>第2回新株予約権付社債の発行により、当社は800百万円を調達しておりますが、800百万円による変更後充当予定額と現時点における充当状況については、以下のとおりです。</p> <p>&lt;変更後充当予定額&gt;</p> <p>①運転資金：531,927千円  ②Asia TeleTech への貸付金：160,000千円  ③Asia TeleTech への貸付金：100,000千円</p> <p>&lt;現時点における充当状況&gt;</p> <p>①運転資金：231,027千円  ②Asia TeleTech への貸付金：160,000千円  ③Asia TeleTech への貸付金：100,000千円</p>
----------------	--

(注) 第三者割当増資による第2回無担保転換社債型新株予約権付社債発行にて調達しました資金につきましては、2020年9月23日に公表しました「第9回新株予約権及び第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の資金用途の変更に関するお知らせ」の通り、資金用途、及び支出時期の変更をしております。

11. 発行要項  
別紙参照



株式会社ビットワングループ  
第11回新株予約権発行要項

新株予約権の目的となる株式の種類	当社普通株式 完全議決権株式であり、株主の権利に何ら制限のない株式である。 なお、単元株式数は100株である。
申込期日	2020年11月11日
割当日	2020年11月11日
払込期日	2020年11月11日
新株予約権の目的となる株式の数	<p>1. 本新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、その総数1,128,900株とする（本新株予約権1個当たりの目的である株式の数（以下、「割当株式数」という。）は100株とする。）。但し、本欄第2項ないし第4項により、割当株式数が調整される場合には、本新株予約権の目的である株式の総数は調整後割当株式数に応じて調整されるものとする。</p> <p>2. 当社が本表別欄「新株予約権の行使時の払込金額」欄の規定に従って行使価額の調整を行う場合には、割当株式数は次の算式により調整されるものとする。但し、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てるものとする。なお、かかる算式における調整前行使価額及び調整後行使価額は、本表別欄「新株予約権の行使時の払込金額」第3項に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。</p> $\text{調整後割当株式数} = \frac{\text{調整前割当株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$ <p>3. 調整後割当株式数の適用日は、当該調整事由にかかる本表別欄「新株予約権の行使時の払込金額」第3項第(2)号及び第(5)号による行使価額の調整に関し、各号に定める調整後行使価額を適用する日と同日とする。</p> <p>4. 割当株式数の調整を行うときは、当社は、調整後割当株式数の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前割当株式数、調整後割当株式数及びその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。</p>
新株予約権の行使時の払込金額	<p>1. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 各本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は、行使価額に割当株式数を乗じた額とする。</p> <p>2. 本新株予約権の行使により当社が当社普通株式を交付する場合における株式1株当たりの出資される財産の価額（以下、「行使価額」といいます。）は、金620円とする。</p>

### 3. 行使価額の調整

- (1) 当社は、本新株予約権の割当日後、本欄第3項第(2)号に掲げる各事由により当社の発行済普通株式数に変更を生じる場合又は変更を生じる可能性がある場合は、次に定める算式（以下、「行使価額調整式」といいます。）をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \left( \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{交付普通株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{1株当たりの時価}}}{\text{既発行普通株式数} + \text{交付普通株式数}} \right)$$

- (2) 行使価額調整式により行使価額の調整を行う場合及び調整後行使価額の適用時期については、次に定めるところによる。

- ① 本欄第3項第(4)号②に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を新たに発行し、又は当社の有する当社普通株式を処分する場合（無償割当てによる場合を含む。）（但し、新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の行使、取得請求権付株式又は取得条項付株式の取得、その他当社普通株式の交付を請求できる権利の行使によって当社普通株式を交付する場合、及び会社分割、株式交換又は合併により当社普通株式を交付する場合を除く。）

調整後行使価額は、払込期日（募集に際して払込期間を定めた場合はその最終日とし、無償割当ての場合はその効力発生日とする。）以降、又はかかる発行若しくは処分につき株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日の翌日以降これを適用する。

- ② 株式分割により当社普通株式を発行する場合

調整後の行使価額は、当社普通株式の分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

- ③ 本欄第3項第(4)号②に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を交付する定めのある取得請求権付株式又は本欄第3項第(4)号②に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）を発行又は付与する場合

調整後行使価額は、取得請求権付株式の全部に係る取得請求権又は新株予約権の全部が当初の条件で行使されたものとみなして行使価額調整式を適用して算出するものとし、払込期日（新株予約権の場合は割当日）以降又は（無償割当ての場合は）効力発生日以降これを適用する。但し、株主に割当てを受ける権利を与えるための株主割当日がある場合には、その日の翌日以降これを適用する。

- ④ 当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の取得と引換えに本欄第3項第(4)号②に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する場合

調整後行使価額は、取得日の翌日以降にこれを適用する。

	<p>(3) 行使価額調整式により算出された調整後の行使価額と調整前の行使価額との差額が1円未満にとどまる場合は、行使価額の調整は行わない。但し、その後の行使価額の調整を必要とする事由が発生し行使価額を調整する場合は、行使価額調整式中の調整前行使価額に代えて、調整前行使価額からこの差額を差引いた額を使用する。</p> <p>(4) その他</p> <p>① 行使価額調整式の計算については、円位未満小数第3位まで算出し、小数第3位を切り捨てるものとする。</p> <p>② 行使価額調整式で使用する時価は、調整後行使価額が初めて適用される日に先立つ45取引日目に始まる30取引日（終値のない日数を除く。）の金融商品取引所における当社普通株式の普通取引の終値の単純平均値とする。この場合、平均値の計算は、円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位を切り捨てるものとする。</p> <p>③ 行使価額調整式で使用する既発行普通株式数は、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日、また、かかる基準日がない場合は、調整後行使価額を初めて適用する日の1か月前の日における当社の発行済普通株式の総数から、当該日において当社の保有する当社普通株式を控除した数とする。</p> <p>(5) 本欄第3項第(2)号の行使価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は必要な行使価額の調整を行う。</p> <p>① 株式の併合、資本の減少、会社分割、株式移転、株式交換又は合併のために行使価額の調整を必要とするとき。</p> <p>② その他当社の発行済普通株式数の変更又は変更の可能性が生じる事由の発生により行使価額の調整を必要とするとき。</p> <p>③ 行使価額を調整すべき複数の事由が相接して発生し、一方の事由に基づく調整後行使価額の算出にあたり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。</p> <p>(6) 行使価額の調整を行うときは、当社は、調整後行使価額の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前行使価額、調整後行使価額及びその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。</p>
<p>新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額の総額</p>	<p>709,716,852円</p> <p>(注) すべての新株予約権が行使されたと仮定して算出された金額である。新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合、新株予約権者がその権利を喪失した場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には、上記株式の発行価額の総額は減少する。</p>
<p>新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額及び資本組入額</p>	<p>1. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価額  本新株予約権の行使により発行する当社普通株式1株の発行価額は、行使請求に係る各本新株予約権の行使に際して出資される財産の総額に、行使請求に係る各本新株予約権の払込金額の総額を加えた額を、本表別欄「新株予約権の目的となる株式の数」記載の株式の数で除した額とする。</p>

	<p>2. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金</p> <p>本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし（計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。）、当該資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額を増加する資本準備金の額とする。</p>
新株予約権の行使期間	2020年11月11日から2023年11月10日までとする。（但し、本表別欄「自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件」に従って当社が本新株予約権の全部又は一部を取得する場合、当社が取得する本新株予約権については、取得日の前日までとする。）
新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所	<p>1. 新株予約権の行使請求の受付場所 株式会社ビットワングループ 管理部 東京都千代田区九段北一丁目10番9号</p> <p>2. 新株予約権の行使請求の取次場所 該当事項はありません。</p> <p>3. 新株予約権の行使請求の払込取扱場所 株式会社みずほ銀行 新橋支店 東京都港区新橋二丁目1番3号</p>
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権の一個未満の行使はできない。
自己新株予約権の取得事由及び取得の条件	当社は、本新株予約権の取得が必要と当社取締役会が決議した場合は、本新株予約権の払込期日の翌日以降いつでも、取得の対象となる本新株予約権の新株予約権者に対し、取得日の通知を当該取得日の14日前までに行うことにより、取得日の到来をもって、本新株予約権1個当たりの払込価額と同額で、当該取得日に残存する本新株予約権の全部又は一部を取得することができるものとする。一部取得をする場合には、抽選その他の合理的な方法により行うものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権には譲渡制限は付されていない。但し、総数引受契約において、本新株予約権の譲渡の際に当社取締役会の承認が必要である旨が定められる予定である。
代用払込みに関する事項	該当事項はありません。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	該当事項はありません。

(注) 1. 本新株予約権の行使の方法

- (1) 本新株予約権の行使を請求しようとする本新株予約権者は、所定の行使請求書に、行使請求しようとする本新株予約権を表示し、請求の年月日等を記載してこれに記名押印した上、上記表中「新株予約権の行使期間」欄記載の行使期間中に上記表中「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」記載の行使請求の受付場所に提出しなければならない。なお、行使請求の受付場所に対し行使請求に要する書類を提出した者は、その後これを撤回することはできない。
- (2) 本新株予約権の行使請求の効力は、行使請求に必要な全ての書類が、不備なく上記表中「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」記載の「新株予約権の行使請求の受付場所」に提出され、且つ当該本新株予約権の行使に際して出資される

財産の価額の全額が上記表中「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」欄第3項に定める口座に入金された日に発生する。

2. 株式の交付方法

当社は、行使請求の効力発生後速やかに、社債、株式等の振替に関する法律（平成13年法律第75号）及びその他の関係法令に基づき、本新株予約権者が指定する口座管理機関の保有する振替口座簿の顧客口へ増加の記録を行うことにより株式を交付する。

3. 新株予約権証券の発行

当社は、本新株予約権に係る証券を発行しない。

4. その他

当社は、本新株予約権の行使請求の効力発生後速やかに振替法第130条第1項に定めるところに従い、当社普通株式を取り扱う振替機関に対し、当該新株予約権の行使により交付される当社普通株式の新規記録情報を通知する。

株式会社ビットワングループ第3回無担保転換社債型新株予約権付社債募集要項

銘柄	株式会社ビットワングループ第3回無担保転換社債型新株予約権付社債
記名・無記名の別	無記名式とし、本新株予約権付社債については、新株予約権付社債券を発行しない。
券面総額又は振替社債の総額（円）	金 300,000,000 円
各社債の金額（円）	金 10,000,000 円
発行価額の総額（円）	金 300,000,000 円
発行価格（円）	各社債の金額100円につき金100円 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権と引換えに金銭の払込を要しない。
利率（%）	本社債に利息は付さない
利払日	該当事項はない。
利息支払の方法	該当事項はない。
償還期限	2023年11月10日
償還の方法	<p>1. 償還金額 各本社債の額面100円につき金100円</p> <p>2. 償還の方法及び期限</p> <p>(1) 本社債の元本は、2023年11月10日にその総額を償還する。</p> <p>(2) 償還すべき日が銀行休業日にあたるときは、その前銀行営業日にこれを繰り上げる。</p> <p>(3) 当社が上場している金融商品取引所における当社普通株式の上場廃止が決定された場合、または当社が消滅会社となる合併、吸収分割若しくは新設分割（吸収分割承継会社若しくは新設分割設立会社が、本新株予約権付社債に基づく当社の義務を引き受け、かつ本新株予約権付社債に付帯する新株予約権に代わる新たな新株予約権を交付する場合に限る。）、当社が他の会社の完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下「組織再編行為」という。）を当社の株主総会（株主総会の決議を要しない場合は取締役会）で承認決議した場合、当社は、当該上場廃止日又は組織再編行為の効力発生日前に、残存する本社債の全部（一部は不可）を額面100円につき金100円で繰上償還しなければならない。</p>

	<p>(4) 当社は、本社債の発行日の翌日以降、本新株予約権付社債の社債権者(以下「本社債権者」又は「本新株予約権付社債権者」という。)に対して予め14 暦日前までに書面により通知したうえ、残存する本社債の全部又は一部を額面100 円につき金100 円で、繰上償還することができる。</p> <p>(5) 償還期限が銀行の休業日にあたる場合は、その前銀行営業日にこれを繰り上げる。</p> <p>(6) 当社は、本社債権者と合意の上、本新株予約権付社債の発行後いつでも本新株予約権付社債を買い入れることができる。買い入れた本新株予約権付社債について消却を行う場合、本社債又は本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の一方のみを消却することはできない。</p>
募集の方法	第三者割当の方法により、張玉珊(Cheung Yuk Shan Shirley)に210,000,000 円(額面10,000,000 円の本社債21 個)、周迪菘(Zhou DiSun)に90,000,000 円(額面10,000,000 円の本社債9 個)を割り当てる。
申込証拠金(円)	該当事項はない。
申込期間	2020 年11 月11 日
申込取扱場所	東京都千代田区九段北一丁目10 番9 号 株式会社ビットワングループ 管理部
払込期日	2020 年11 月11 日
振替機関	該当事項はない。
担保の種類	本新株予約権付社債には物上保証及び保証は付されておらず、また、本新株予約権付社債のために特に留保されている資産はない。
担保の目的物	該当事項はない。
担保の順位	該当事項はない。
先順位の担保をつけた債権の金額	該当事項はない。
担保の目的物に関し担保権者に対抗する権利	該当事項はない。
担保付社債信託法上の受託会社	該当事項はない。
担保の保証	該当事項はない。
財務上の特約(担保提供制限)	該当事項はない。
財務上の特約(その他の条項)	該当事項はない。

- (注) 1. 株式会社ビットワングループ第3回無担保転換社債型新株予約権付社債(以下「本新株予約権付社債」といい、その社債部分を「本社債」、その新株予約権部分を「本新株予約権付社債に付帯する新株予約権」という。)については、会社法第254条第2項本文及び第3項本文の定めにより、本社債と本社債に付帯する新株予約権のうち一方のみを譲渡することはできない。
2. 社債管理者の不設置  
本新株予約権付社債は、会社法第702条但書の要件を充たすものであり、社債管理者は設置しない。
3. 取得格付  
格付けは取得していない。

(新株予約権付社債に関する事項)

<p>新株予約権の目的となる株式の種類</p>	<p>株式会社ビットワングループ 普通株式 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。なお、単元株式数は100株である。</p>
<p>新株予約権の目的となる株式の数</p>	<p>本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使請求により当社が当社普通株式を新たに発行又はこれに代えて当社の有する当社普通株式を処分（以下、当社普通株式の発行又は処分を当社普通株式の「交付」という。）する数は、行使請求に係る本社債の払込金額の総額を転換価額（下記「新株予約権の行使時の払込金額」第2項において定義する。ただし、同第3項によって調整された場合は調整後の転換価額とする。）で除して得られた数とする。この場合に、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て、現金による調整は行わない。なお、単元未満株式が発生する場合には、会社法に定める単元未満株式の買取請求権が行使されたものとして現金により清算する。</p>
<p>新株予約権の行使時の払込金額</p>	<p>1. 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使に際しては、当該新株予約権付社債に付帯する本新株予約権に係る本社債の全部を出資するものとし、当該本社債の価額は、その払込金額と同額とする。</p> <p>2. 転換価額 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使により交付する当社普通株式の数を算定するにあたり用いられる当社普通株式1株当たりの価額（以下「転換価額」という。）は当初金620円とする。</p> <p>3. 転換価額の調整 (1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項第(2)号に掲げる各事由により当社の普通株式数に変更が生じる場合又は変更が生じる可能性がある場合には、次に定める算式（以下「転換価額調整式」という。）をもって転換価額を調整する。 なお、次の算式において、「既発行株式数」は当社の発行済普通株式総数（但し、当社普通株式に係る自己株式数を除く）をいう。この場合、端数が生じたときは円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。</p> $\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{交付普通株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{交付株式数}}$ <p>(2) 転換価額調整式により調整を行う場合</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>① 時価を下回る払込金額をもって当社の普通株式を交付する場合</li> <li>② 当社の普通株式の株式分割等（当社の普通株式の株式分割又は当社の普通株式に対する当社の普通株式の無償割当をいう）をする場合</li> <li>③ 時価を下回る価額をもって当社の普通株式を交付する定めがある取得請求権付株式又は時価を下回る価額をもって当社の普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合</li> <li>④ 当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権の取得と引換えに時価を下回る価額をもって当社の普通株式を交付する場合</li> <li>⑤ 株式の併合、合併、株式交換、又は会社分割のため転換価額の調整を必要とする場合</li> </ol>

	<p>⑥ 本項に基づき転換価額が調整された場合において、本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社の普通株式を交付する。この場合、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て現金による調整は行わない。</p> $\text{株式数} = \frac{(\text{調整前転換価額} - \text{調整後転換価額}) \times \text{調整前転換価額}}{\text{調整後転換価額}}$
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額の総額	金 300,000,000 円
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額及び資本組入額	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使により交付する当社普通株式1株の発行価格は、上記「新株予約権の行使時の払込金額」欄記載の転換価額（転換価額が調整された場合は調整後の転換価額）とする。</li> <li>2. 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 本新株予約権付社債に付帯する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条の定めるところに従って算出された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じる場合にはその端数を切上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。</li> </ol>
新株予約権の行使期間	本新株予約権付社債の社債権者は、2020年11月11日から2023年11月10日（本新株予約権付社債の払込み後）までの間、いつでも本新株予約権付社債に付帯する新株予約権を行使し、当社の普通株式の交付を受けることができる。
新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新株予約権の行使請求の受付場所 株式会社ビットワングループ 管理部 東京都千代田区九段北一丁目10番9号</li> <li>2. 新株予約権の行使請求の取次場所 該当事項はない。</li> <li>3. 新株予約権の行使請求の払込取扱場所 株式会社みずほ銀行 新橋支店 東京都港区新橋二丁目1番3号</li> </ol>
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本新株予約権付社債に付帯する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発行可能株式総数を超過することとなるときは、本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使を行うことはできない。</li> <li>2. 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の一部行使はできない。</li> </ol>
自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件	該当事項はない。



新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権付社債を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の決議による当社の承認を要する旨の制限が付されている。但し、割当予定先が、本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使により交付された当社普通株式を第三者に譲渡することを妨げない。本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項本文及び第3項本文の定めにより、本新株予約権付社債に付帯する株予約権又は本社債の一方のみを譲渡することはできない。
代用払込みに関する事項	本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権が付された本社債の全部を出資するものとし、当該本社債の価額は、当該本社債の各社債の額面金額と同額とする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	該当事項はない

(注) 1 本社債に付された新株予約権の数

各本社債に付された新株予約権の数は、額面10,000,000円あたり1個とし、合計30個の新株予約権を発行する。

2 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使請求の方法及び効力の発生時期

- (1) 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権を行使しようとする本新株予約権付社債に付帯する新株予約権者は、当社の定める行使請求書に、行使請求しようとする本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の内容及び数を表示し、請求年月日等を記載してこれに記名捺印した上、行使期間中に上記行使請求の受付場所に提出しなければならない。なお、上記行使請求の受付場所に対し行使に要する書類を提出したものは、その後これを撤回することはできない。
- (2) 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使請求の効力は、行使請求に必要な書類の全部が別記「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」記載の行使請求の受付場所に到着した日に発生する。
- (3) 本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使に際して出資の目的とされる本社債は、上記「2 新規発行新株予約権付社債(第3回無担保転換社債型新株予約権付社債)」の償還期限の定めにかかわらず、本新株予約権付社債に付帯する新株予約権の行使の効力発生と同時に償還の期限が到来し、かつ消滅するものとする。

3 株式の交付方法

当社は、行使の効力発生後速やかに、社債、株式等の振替に関する法律(平成13年法律第75号)及びその他の関係法令に基づき、本社債権者が指定する口座管理機関の保有する振替口座簿の顧客口へ増加の記録を行うことにより株式を交付する。

以上