



平成 21 年 2 月 10 日

各 位

会 社 名 ザインエレクトロニクス株式会社
代表者の役職名 代表取締役社長 飯塚 哲哉
(JASDAQ・コード番号：6769)
問い合わせ先 取締役経営企画部長 高田 康裕
電 話 番 号 0 3 - 3 2 7 0 - 0 6 6 6

ストックオプション（新株予約権）に関するお知らせ

当社は、平成 21 年 2 月 10 日開催の取締役会において、会社法第 236 条、第 238 条および第 239 条の規定に基づき、下記の要領により当社取締役および従業員ならびに当社子会社の取締役および従業員に対し、ストックオプションとして発行する新株予約権の募集事項の決定を取締役に委任することにつき、承認を求める議案を、下記のとおり平成 21 年 3 月 27 日開催予定の当社第 17 期定時株主総会に付議することを決議しましたので、お知らせいたします。

第 17 期定時株主総会に付議することとした新株予約権は、M&A を通じて取得した子会社にも対応するものであります。平成 21 年 1 月 20 日に発足したザイン・イメージング・テクノロジー株式会社に対する発行も可能とします。また、この提案に伴い、第 16 期定時株主総会でご承認を頂いている新株予約権の発行を行わないこととし、今回提案の新株予約権の総数を 2,000 個とすることとしました。

企業価値向上に対するインセンティブとしての性質を一層強めるため、今回の新株予約権においては、行使価額の3倍以上の株価を実現して初めて行使できることとしています。また、このような制度設計により、新株予約権を発行した場合に計上する費用を軽減することが可能となります。さらに、今回決議した新株予約権を発行する場合には、既に発行済みで未行使の新株予約権を当社が無償で取得することにより行うこととし、企業コストの低減を図るとともに、行使に伴う希薄化を抑制する方針です。

なお、当社取締役が付与する新株予約権については、会社法第 361 条に定める取締役に対する報酬等に該当いたします。当社は、平成 12 年 3 月 29 日開催の当社第 8 期定時株主総会において取締役報酬については、年額 1 億円以内（使用人兼務取締役の使用人分の給与は含まない）とする旨、ご承認頂き、現在に至っておりますが、これとは別枠にて取締役に対する報酬等として新株予約権を付与することについても、併せて承認をお願いするものであります。

なお、第 17 期定時株主総会における取締役選任議案が原案どおり可決されますと、取締役は 5 名となります。

記

1. 特に有利な条件をもって新株予約権を発行する理由

当社取締役および従業員ならびに当社子会社の取締役および従業員の当社の業績向上に対する意欲や士気を一層高めることを目的として、金銭の払込を要することなく無償で新株予約権を発行するものであります。

また、当社取締役が付与する分については、ストックオプションの目的で付与するものであり、中長期的な株主価値の向上を図ることを目的とするものであることから、かかる新株予約権は、取締役および監査役への報酬内容として相当なものと考えております。

なお、報酬等としての新株予約権の公正価額は、割当日における諸条件をもとに企業会計基準委員会が公表する「ストック・オプション等に関する会計基準」に記載される株式オプション算定モデルを用いて算出される新株予約権 1 個あたりの公正価額に割り当てる新株予約権の個数を乗じたものとなります。

2. 新株予約権の払込金額

無償（金銭の払込を要しない。）

3. 新株予約権の割当日

募集新株予約権の発行の取締役会で決定する。

4. 新株予約権の発行の内容

(1) 新株予約権の目的となる株式の種類および数

当社取締役および従業員ならびに当社子会社の取締役および従業員に対して当社普通株式 2,000 株を上限とする。

なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合には、本新株予約権のうち、当該株式分割または株式併

合の時点で未行使の新株予約権について、以下の算式によりその目的となる株式数を調整する。ただし、調整の結果生じる1株未満の端数については、当社が別途定める手続きにより買取りを請求できる。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、当社が時価を下回る払込価額で新株を発行または自己株式を処分(ただし、新株予約権の行使による場合を除く。)する場合には、新株予約権の目的となる株式数のうち、未行使の株式数を以下に定める算式により調整し、調整の結果生じる1株未満の端数については、当社が別途定める手続きにより買取りを請求できる。

なお、調整前行使価額は、後記(3)の調整式による調整前の行使価額を意味し、調整後行使価額は、同調整式による調整後の行使価額を意味する。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \frac{\text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

上記の他後記(3)に定める行使価額の調整事由が生じた場合にも、各新株予約権につき、調整後株式数に調整後行使価額を乗じた額が調整前株式数に調整前行使価額を乗じた額と同様になるよう、各新株予約権の行使により発行される株式の数は適正に調整されるものとする。

(2) 割り当てる新株予約権の数

当社取締役および従業員ならびに当社子会社の取締役および従業員に対して、2,000 個(新株予約権1個につき普通株式1株。ただし、(1)に定める株式数の調整を行った場合は、同様の調整を行う。)を上限とする。

(3) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

新株予約権1個当たりの払込をなすべき金額は、次に定める1株当たりの払込価額(以下「行使価額」という。)に新株予約権1個につき割り当てられる株式数を乗じた金額とする。

1株当たりの払込価額は、新株予約権発行日の属する月の前月の各日(取引の成立しない日を除く。)の株式会社ジャスダック証券取引所における当社株式の普通取引の終値(以下「売買価格」という。)の平均値とし、1,000 円未満の端数は切り上げる。ただし、当該平均値が新株予約権発行日の売買価格(当日に取引が成立しない場合には、それに先立つ直近日の価格とする。)を下回る場合には、当該売買価格とする。

なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合には、行使価額を以下に定める算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り捨てる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、当社が、時価を下回る払込価額で新株を発行または自己株式を処分(ただし、新株予約権の行使による場合を除く。)する場合には、行使価額を以下に定める算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り捨てる。なお、次の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済株式数から当社の保有する自己株式を控除した数をいうものとする。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金}}{\text{1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行による増加株式数}}$$

上記の他、新株予約権発行日後に、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、行使価額の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、当社の取締役会が行使価額を適切に調整できるものとする。

(4) 新株予約権の行使期間

平成 23 年 3 月 27 日から平成 31 年 3 月 26 日までの間で取締役会で決議した期間とする。

(5) 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および資本準備金に関する事項

資本金の増加額は、新株予約権の行使に際して出資された財産の価額に 0.5 を乗じた額とし、計算の結果 1 円未満の端数が生じたときは、これを切り上げた額とする。残額は資本準備金に組み入れるものとする。

(6) 新株予約権の行使の条件

① 本新株予約権者が、当社の取締役、監査役または従業員ならびに当社子会社の取締役および従業員の地位を喪失した場合、その後、本新株予約権を行使することができない。

② 新株予約権行使日の属する月の前月の各日(取引の成立しない日を除く。)の売買価格の平均値が、行使価額の 3 倍以上であることを要する。

③ その他の行使条件は、本株主総会決議および取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約書に定めるところによる。

本新株予約権は、割り当てられる新株予約権の個数の一部または全部につき、これを行使することができるものとする。各新株予約権の行使は、その目的たる株式の数が整数となる場合に限り、これを行うことができる。

(7) 新株予約権の取得の条件

- ① 当社は、新株予約権者が行使し得なくなった本新株予約権を無償で取得できるものとする。
- ② 当社が消滅会社となる合併契約書が株主総会で承認されたとき、当社が完全子会社となる株式交換契約書の承認の議案または株式移転の議案につき株主総会で承認されたとき、その他企業再編等において当社取締役会が必要と認めるときは、本新株予約権の一部または全部を無償で取得することができる。
- ③ 当社はいつでも本新株予約権を買入れ、またはこれを取締役会の決議により無償で取得することができるものとする。

(8) 譲渡制限

本新株予約権の譲渡には取締役会の承認を要するものとする。

(9) 当社が組織再編を実施する際の新株予約権の取扱い

組織再編に際して定める契約書又は計画書等に以下に定める株式会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める株式会社の新株予約権を交付するものとする。

① 合併(当社が消滅する場合に限る。)

合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社

② 吸収分割

吸収分割する株式会社とその事業に関して有する権利義務の全部又は一部を承継する株式会社

③ 新設分割

新設分割により設立する株式会社

④ 株式交換

株式交換をする株式会社の発行済株式全部を取得する株式会社

⑤ 株式移転

株式移転により設立する株式会社

(10) 募集新株予約権のその他の内容

本新株予約権契約締結の条件として、当社が割当て済みかつ行使期間が残存しているもののうち、未行使の新株予約権を当社が無償で取得するものとする。

その他の本新株予約権の発行に関する詳細については、今後開催される募集新株予約権発行の取締役会で、その他の募集事項と併せて定めるものとする。

以上