

2025年7月14日

各位

THE WHY HOW DO COMPANY 株式会社
取締役 副社長 橋本 直樹
(コード番号：3823 東証スタンダード)
問合せ先：管理本部総務部長 副島 博
電話番号：(03)4405-5460

第15回新株予約権の譲渡の承認に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、2023年11月29日に発行した第15回新株予約権の譲渡を承認する旨の決議を行いましたので、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を行った理由

当社は、2023年10月24日公表の「第三者割当による第13回乃至第15回新株予約権及び無担保社債（私募債）の発行並びに新株予約権買取契約の締結に関するお知らせ」のとおり、2023年11月29日を期日として第15回新株予約権（以下、「本新株予約権」といいます。）を発行いたしました。また、2025年5月27日公表の「第15回新株予約権の譲渡の承認に関するお知らせ」のとおり、本新株予約権はこれまで田邊勝己氏（当社代表取締役 最高顧問）及び南壮栄氏が保有しておりました。（※）

そのような中、当社グループに対する中長期的な経営支援を念頭に、田邊氏より、株式会社ロビージャパン及び当社子会社の株式会社渋谷肉横丁の協業先である株式会社飲食店プロモーターの子会社であるバリューフード株式会社に対して、田邊氏が保有する本新株予約権を譲渡する意向が表明されました。そのため、田邊氏から株式会社ロビージャパン及びバリューフード株式会社にインサイダー取引規制が解除されるいわゆるクロクロ取引にて本新株予約権を譲渡することについて当社に承認依頼がありました。

株式会社ロビージャパン及びバリューフード株式会社の権利行使に際して必要な払込原資に関しては、自己資金により調達すると聞いております。財産については、株式会社ロビージャパン及びバリューフード株式会社から預金通帳の写しを受領して確認し、2025年7月14日時点の財産確認として問題ないと判断しました。また、株式会社ロビージャパン及びバリューフード株式会社からは、反社会的勢力等との関与がない旨の誓約書を受領しておりますが、さらに慎重を期すため、コンプライアンスチェックを専門とする第三者情報機関である日本信用情報サービス株式会社（神奈川県横浜市中区山下町2番地、代表取締役：小塚直志）の保有するデータベースとの照合等による譲渡先の調査を行い、反社会的勢力等の関与事実は認められないことを確認いたしました。

なお、株式会社ロビージャパン及びバリューフード株式会社からは、基本的に純投資とのことであり、新株予約権の行使により取得する株式の一部を売却することにより行使資金に充て当社の資産を充実させる可能性がある旨を確認しています。あわせて、両社においては、当社の事業の進捗状況等を鑑み新株予約権の行使を進めることを検討し、取得した当社株式の売却については可能な限り市場動向に配慮しながらおこなう旨を確認しております。当社としては、譲渡先に本新株予約権が譲渡されることで、早期かつ確実に新株予約権が行使され、資金調達の蓋然性が高まり、資本充実の原則が満たされると考えてお

り、本新株予約権の譲渡に賛同し、その承認に至ったものであります。

(※) 2025年7月14日時点の行使状況は、第13回及び第14回新株予約権は、合計6,600万株が行使された結果行使を完了しており、第15回新株予約権については、南壮栄氏が保有していた予約権300万株全てを本日行使したことにより、634万株が行使済みであります。

2. 新株予約権の譲渡内容

- (1) 譲渡先 ①株式会社ロビージャパン
②バリューフード株式会社
- (2) 譲渡承認日 2025年7月14日
- (3) 譲渡日 2025年7月14日(予定)
- (4) 譲渡個数 ①株式会社ロビージャパン 30,000個(新株予約権1個につき100株)
②バリューフード株式会社 10,000個(新株予約権1個につき100株)

※ 本件譲渡による当該新株予約権の行使条件及び発行要項に変更事項はありません。

※ 譲渡後に田邊氏が保有する第15回新株予約権の残数は226,600個となります。

※ 譲渡の当事者間の希望により、譲渡金額については非開示といたしました。

3. 譲渡先の概要

①株式会社ロビージャパン

(1) 名称	株式会社ロビージャパン
(2) 本店所在地	東京都港区西新橋3丁目11番7号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 米津 等史
(4) 事業内容	経営に関するコンサルティング、政治・経済の調査・研究の受託等
(6) 資本金の額	12百万円
(7) 設立年月日	2000年12月14日
(8) 発行済株式数	普通株式240株
(9) 大株主及び持株比率	米津 等史(100%)
(10) 上場会社と当該会社との関係	
資本関係	該当事項はありません。
人的関係	該当事項はありません。
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	該当事項はありません。

なお、経営成績等については、相手先の要望により非開示とさせていただきます。

②バリューフード株式会社

(1) 名称	バリューフード株式会社
(2) 本店所在地	東京都渋谷区宇田川町13番8号ちとせ会館2階
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 黒田 佑輔
(4) 事業内容	経営コンサルタント業務、飲食店の経営ならびにフランチャイズチェーン店の加盟店募集および加盟店の指導業務等
(6) 資本金の額	9百万円
(7) 設立年月日	2008年3月17日
(8) 発行済株式数	普通株式180株
(9) 大株主及び持株比率	株式会社飲食店プロモーター(100%)

(10) 上場会社と当該会社との間の関係				
資本関係	該当事項はありません。			
人的関係	該当事項はありません。			
取引関係	株主である株式会社飲食店プロモーターは、当社子会社の株式会社渋谷肉横丁と飲食店の調理配膳業務委託契約を締結しております。			
関連当事者への該当状況	該当事項はありません。			
(11) 最近3年間の経営成績及び財政状態 (単位：百万円)				
	決算期	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期
純資産		5	8	18
総資産		19	79	79
1株当たり純資産(千円)		28	49	102
売上高		99	125	284
経常利益		7	5	13
当期純利益		5	3	9
1株当たり当期純利益(千円)		31	21	52
1株当たり配当金(千円)		-	-	-

4. 今後の見通し

当該新株予約権の譲渡が当社の業績に与える影響はありません。

(参考)

当社第15回新株予約権の概要

- | | |
|--------------------------|---------------------------|
| ① 新株予約権の発行日 | 2023年11月29日 |
| ② 発行した新株予約権の総数 | 330,000個(新株予約権1個当たり100株) |
| ③ 発行した新株予約権の目的たる株式の種類及び数 | 普通株式 33,000,000株 |
| ④ 発行価額 | 総額3,300円(新株予約権1個当たり0.01円) |
| ⑤ 行使価額 | 1株当たり25円(固定) |
| ⑥ 権利行使期間 | 2023年11月30日から2028年11月30日 |

以上