

各位

会 社 名 株式会社セルシード
代表者氏名 代表取締役社長 橋本 せつ子
(コード番号：7776)
問 合 せ 先 最高財務責任者兼管理部門長 小野寺 純
電 話 番 号 03-6380-7490

「コミット・イシュー」について

当社は、取締役会に代わる書面決議にて決議した、Evolution Biotech Fund を割当先とする「コミット・イシュー」の発行に関しまして、補足説明資料を作成いたしましたのでお知らせいたします。なお、資金調達の詳細につきましては、本日(平成 29 年 2 月 17 日)発表の「第三者割当により発行される第 16 回新株予約権(行使価額修正条項付き)の発行及び新株予約権の第三者割当契約(コミット・イシュー)の締結に関するお知らせ」をご参照ください。

① 希薄化率は、ネット 7.9%

今回消却するマイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社に割り当てた第 13 回新株予約権の未行使株数は現時点で 1,470,000 株であるのに対し、今回採用のコミット・イシューは発行予定株数 2,200,000 株であり、増加する潜在株式数は 730,000 株である為、希薄化率はネット 7.9%程度となります。また、段階的な行使が行われることにより、希薄化は即座に起こるものではありません。

② 資金調達の確実性は向上

コミット・イシュー採用により、新株式発行予定株数(2,200,000 株)を、平成 30 年 5 月 14 日までに原則全株発行(全部コミット)、また、平成 29 年 10 月 5 日までに少なくとも発行予定株数の 50%相当数(1,100,000 株)を発行(前半コミット)する為、資金調達の確実性を向上させ、資金用途へ着実に充当させることが可能となります。

③ 資金調達期間の短縮化

上記の期間内に、タイムリーなキャッシュ・フロー確保ができます。また、株価上昇や出来高増加などのマーケットの動向によっては、割当先側にて行使スピードを加速化させる可能性もあり、その場合調達期間はさらに短縮されます。

④ 資金調達額増額(アップサイド享受)の可能性

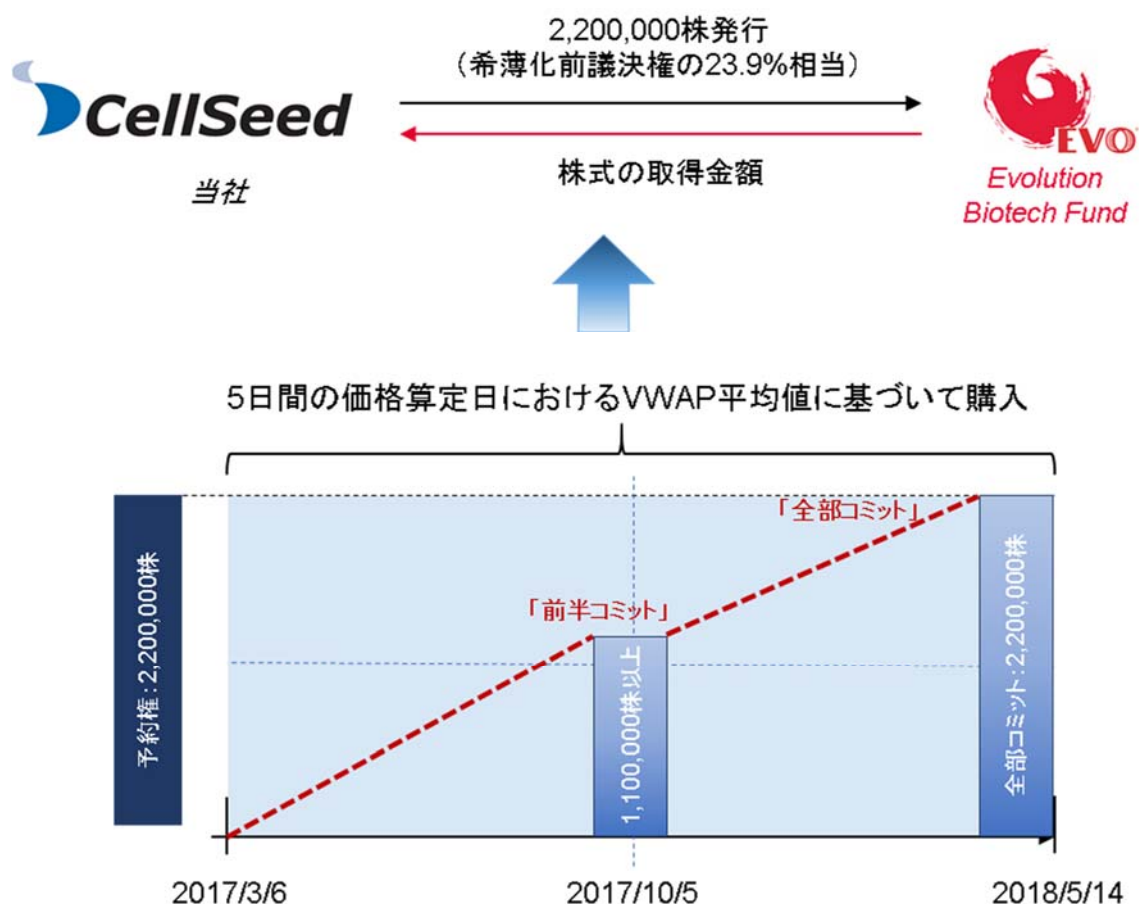
新株式発行予定株数(2,200,000 株)の発行価格は、コミット・イシュー期間内の将来株価で決定します。したがって、株価上昇の際には資金調達額も増額する可能性があります。

コミット・イシューとは

当社が新株式の発行予定株数(2,200,000株)を予め定め、行使期間中の価格算定日の売買高加重平均価格(VWAP)に基づき、原則として割当予定先が必ず全株式を購入する(全部コミット)手法です。またそれに加えて、本新株予約権の発行日以降、原則として平成29年10月5日までに、1,100,000株相当以上の本新株予約権の行使をすることを(前半コミット)約しております。前者の「全部コミット」と後者の「前半コミット」の組み合わせが、当コミット・イシューの特徴です。

第16回新株予約権	
発行数	2,200,000個
発行価額の総額	6,600,000円
行使価額の総額	1,122,000,000円
期間	原則14.5ヶ月
リセット回数(原則)	通算で58回(予定)
行使価額	VWAPの90%
全部コミット	291価格算定日以内における新株予約権の発行数全ての行使を原則コミット
部分コミット	146価格算定日以内における新株予約権の発行数の50%以上の行使を原則コミット
下限行使価額	283円(価格決定日株価終値の50%、端数切上げ)

<ご参考:コミット・イシューのコンセプト>



※上述のコンセプトを、新株予約権を用いて実現

以上