



平成 29 年 6 月 5 日

各 位

会 社 名 株式会社学究社  
 代 表 者 名 取締役兼代表執行役社長 大久保 治仁  
 (コード 9769 東証第一部)  
 問 合 せ 先 専務執行役兼管理本部長 平井 芳明  
 (電話 03-6300-5311)

### 第三者割当による新株式及び行使価額修正条項付第 1 回新株予約権の発行に係る 払込完了に関するお知らせ

当社は、平成 29 年 5 月 16 日付の取締役会において決議いたしました、第三者割当による新株式(以下「本株式」といいます。)及び行使価額修正条項付第 1 回新株予約権(以下「本新株予約権」といいます。)の発行に関し、発行価額の総額(637,100,000 円)の払込が本日完了いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本株式及び本新株予約権の発行に関する詳細につきましては、平成 29 年 5 月 16 日付で公表しております「第三者割当による新株式及び行使価額修正条項付第 1 回新株予約権の発行に関するお知らせ」をご参照ください。

#### 記

##### 1. 本株式の概要

(1)	払 込 期 日	平成 29 年 6 月 5 日
(2)	発 行 新 株 式 数	400,000 株
(3)	発 行 価 額	1 株当たり 1,589 円 (本株式の払込総額 635,600,000 円)
(4)	資 金 調 達 の 額 (差引手取概算額)	632,900,000 円 (注)
(5)	募 集 又 は 割 当 方 法 (割 当 予 定 先)	第三者割当の方法により、ケイエスケイ株式会社(以下「ケイエスケイ」といいます。)に全ての本株式を割り当てます。
(6)	そ の 他	当社は、ケイエスケイとの間で、本株式に係る買取契約を締結しております。

(注) 資金調達の額は、本株式に係る払込金額の総額から、本株式に係る発行諸費用の概算額を差し引いた金額です。

##### 2. 本新株予約権の概要

(1)	割 当 日	平成 29 年 6 月 5 日
(2)	新 株 予 約 権 数	7,500 個
(3)	発 行 価 額	本新株予約権 1 個当たり 200 円 (本新株予約権の払込総額 1,500,000 円)
(4)	当 該 発 行 に よ る 潜 在 株 式 数	潜在株式数: 750,000 株 (本新株予約権 1 個当たり 100 株) 下限行使価額(下記(6)を参照。)においても、潜在株式数は 750,000 株であります。
(5)	資 金 調 達 の 額 (差引手取概算額)	1,247,200,000 円 (注)
(6)	行 使 価 額 及 び 行 使 価 額 の 修 正 条 件	当初行使価額 1,668 円 上限行使価額はありません。 下限行使価額は 1,112 円 (本新株予約権の発行要項第 13 項による調

ご注意: この文書は、当社の新株式及び行使価額修正条項付第 1 回新株予約権の発行に関して一般に公表するための記者発表文であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。

		<p>整を受けます。)</p> <p>当社は平成 29 年 6 月 6 日以降、当社取締役会の決議により行使価額を修正することができます。本 (6) に基づき行使価額の修正を決議した場合、当社は本新株予約権者に直ちに行使価額を修正する旨の通知 (以下「行使価額修正通知」といいます。) をするものとし、行使価額修正通知が行われた日の翌営業日以降、行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日 (以下「修正日」といいます。) において、当該修正日の直前取引日 (同日に終値がない場合には、その直前の終値のある取引日をいいます。) の株式会社東京証券取引所 (以下「東京証券取引所」といいます。) における当社普通株式の普通取引の終値の 91% に相当する金額 (円位未満小数第 2 位まで算出し、その小数第 2 位を切り上げるものとします。) に修正されます。</p>
(7)	募集又は割当方法 (割当予定先)	<p>第三者割当の方法により、大和証券株式会社 (以下「大和証券」といいます。) に全ての本新株予約権を割り当てます。</p>
(8)	譲渡制限及び行使数量 制限の内容	<p>本新株予約権に関して、当社は、大和証券との間で、本新株予約権に係る買取契約において、下記の内容について合意しております。</p> <p>① 新株予約権の譲渡制限</p> <p>大和証券は、当社の取締役会の承認がない限り、割当を受けた本新株予約権を当社以外の第三者に譲渡することはできません。大和証券は、本新株予約権を譲渡する場合には、あらかじめ譲渡先となる者をして、当社に対して当該譲渡制限の内容を約束させ、また、譲渡先となる者がさらに第三者に譲渡する場合にも当社に対して同様の内容を約束させるものとします。但し、大和証券が、当社の普通株式 (本新株予約権の権利行使により取得したものを含みます。) を当社以外の第三者に譲渡することは妨げられません。なお、譲渡する場合には、あらかじめ譲渡先となる者に対して、下記の行使制限措置について約させるものとします。</p> <p>② 新株予約権の行使制限措置</p> <p>当社は、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第 434 条第 1 項及び同施行規則第 436 条第 1 項乃至第 5 項の定め並びに日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」に従い、MSCB 等の買受人による転換又は行使を制限するよう措置を講じるため、所定の適用除外の場合を除き、本新株予約権の行使をしようとする日を含む暦月において当該行使により取得することとなる株式数が本新株予約権の払込期日時点における当社上場株式数の 10% を超えることとなる場合の、当該 10% を超える部分に係る新株予約権の行使 (以下「制限超過行使」といいます。) を大和証券に行わせません。また、大和証券及び譲渡先は、上記所定の適用除外の場合を除き、制限超過行使に該当することとなるような本新株予約権の行使を行わないことに同意し、本新株予約権の行使にあたっては、あらかじめ当社に対し、本新株予約権の行使が制限超過行使に該当しないかについて確認を行います。</p>
(9)	本新株予約権の 行使期間	<p>平成 29 年 6 月 6 日から平成 31 年 6 月 5 日 (但し、本新株予約権の発行要項に従って当社が本新株予約権の全部を取得する場合には、当社が取得する本新株予約権については、当社による取得の効力発生日の前銀行営業日) まで。但し、行使期間の最終日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日を最終日とします。</p>
(10)	そ の 他	<p>当社は、大和証券との間で、本新株予約権の行使等について規定した覚書を締結しております。</p>

(注) 資金調達の額は、本新株予約権の払込金額の総額に本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の合計額を合算した金額から、本新株予約権に係る発行諸費用の概算額を差し引いた金額です。なお、本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の合計額は、当初行使価額で全ての本新株予約権が行使されたと仮定した場合の金額であります。そのため、本新株予約権の行使価額が修正又は調整された場合には、資金調達の額は増加又は減少します。また、本新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合又は当社が取得した本新株予約権を消却した場合には、資金調達の額は減少します。

以 上