

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2018年4月9日、シンバイオ製薬株式会社は、第45回乃至第47回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行（コミット・イシュー・プログラム）および無担保融資ファシリティ契約の締結に関して発表した。

同社は、同日開催の取締役会において以下の通り決定した。

- ▷ EVO FUNDを割当予定先とする第45回乃至第47回新株予約権を発行する。
- ▷ 新株予約権の第三者割当契約（コミット・イシュー・プログラム）をEVO FUNDとの間で締結する。
- ▷ EVOLUTION JAPAN アセットマネジメント株式会社との間で無担保融資ファシリティ契約を同時に締結する。

新株予約権の概要

割当日	2018年4月25日
新株予約権の総数	50,000千個 第45回新株予約権：20,000千個 第46回新株予約権：15,000千個 第47回新株予約権：15,000千個
発行価額	総額23百万円 第45回新株予約権1個当たり0.54円 第46回新株予約権1個当たり0.44円 第47回新株予約権1個当たり0.38円
当該発行による潜在株式数	50,000千株（新株予約権1個につき1株）（希薄化率92.5%であるが、3年間にわたって3回に分けて行使される予定であり、1年目の希薄化率は37.0%、2年目および3年目はそれぞれ27.8%となる予定）
資金調達額	10,413百万円
行使価額及び行使価額の修正条件	当初行使価額（第45回新株予約権：207円、第46回新株予約権：209円、第47回新株予約権：211円） 当該新株予約権の行使価額は、2018年4月27日に初回の修正がされ、以後5価格算定日が経過する毎に修正される。価格算定日とは、株式会社東京証券取引所において売買立会が行われる日であって、市場混乱事由が発生しなかった日をいう。行使価額は、直前に行使価額が修正された日から起算して5価格算定日目の日の翌取引日に、修正日に先立つ5連続価格算定日の各価格算定日において売買高加重平均価格（VWAP）の単純平均値に対して行使価額修正率（第45回新株予約権：92%、第46回新株予約権：93%、第47回新株予約権：94%）を掛け金額の1円未満の端数を切り捨てた額に修正される。
募集または割当方法	第三者割当の方法による

<コミット・イシュー・プログラム>

同社が各回の当該新株予約権の対象となる同社普通株式の予定株数（第45回新株予約権：20,000千株、第46回新株予約権：15,000千株、第47回新株予約権：15,000千株）をあらかじめ定め、当該新株予約権の行使が割当予定先（EVO FUND）によりコミットされている設計である。新株予約権の全てを行使する期間（全部コミット）と、一部を行使する期間（前半コミット）を組み合わせている。第45回乃至第47回新株予約権の行使可能タイミングを分散することで、今後3年間にわたって蓋然性の高い資金調達を可能にしている。

	第45回新株予約権	第46回新株予約権	第47回新株予約権
発行数	20,000千個	15,000千個	15,000千個
発行価額の総額	10.8百万円	6.6百万円	5.7百万円
行使価額の総額	4,140百万円	3,135百万円	3,165百万円
行使想定期間	原則発効後約6ヵ月間	原則発効1年後から約4.5ヵ月間	原則発効2年後から約4.5ヵ月間
行使価額	5価額算定日間のVWAP平均の92%	5価額算定日間のVWAP平均の93%	5価額算定日間のVWAP平均の94%
全部コミット	122価格算定日以内における当該新	97価格算定日以内における当該新株	97価格算定日以内における当該新株

	株予約権の発行数全ての行使を原則コミット	予約権の発行数全ての行使を原則コミット	予約権の発行数全ての行使を原則コミット
前半コミット	67価格算定日以内における当該新株予約権の発行数の40%以上の行使を原則コミット	52価格算定日以内における当該新株予約権の発行数の40%以上の行使を原則コミット	52価格算定日以内における当該新株予約権の発行数の40%以上の行使を原則コミット
当初行使開始予定日	2018年4月26日	2019年4月26日	2020年4月27日
全部コミット完了予定日	2018年10月23日	2019年9月17日	2020年9月16日
取得条項	あり	あり	あり

<無担保融資ファシリティ契約>

長期的な成長機会を確保するための新規ライセンス導入やM&A等の投資といった即時の資金需要に対応できるよう、同時に割当予定先（EVO FUND）の関連会社であるEJAMとの間で、下記に記載する借入契約を締結することを決定した。

借入契約の概要

締結日	2018年4月25日
極度額	1,500百万円
期間	2018年4月25日から2021年4月25日
金利	年率0.5%

調達する資金の額（差引手取概算額）

払込金額の総額	10,463百万円
発行諸費用の概算額	50百万円
差引手取概算額	10,413百万円

資金の具体的な使途

具体的な使途	金額	支出予定時期
導入済パイプラインの開発	4,700百万円	2018年4月～2020年12月
自社販売体制の構築	3,300百万円	2018年4月～2020年12月
長期的な成長機会を確保するための新規ライセンス導入やM&A等の投資	2,413百万円	2018年4月～2020年12月

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <http://www.sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp