

平成 17 年 5 月 23 日

各位

会社名 機動建設工業株式会社  
代表者名 代表取締役社長 木村 信彦  
(コード番号 1774 大証二部)  
問合せ先 常務取締役 統轄本部長  
田中 東勲  
(TEL 06 - 6458 - 5461 (代))

### 第三者割当による新株予約権発行に関するお知らせ

平成 17 年 5 月 23 日開催の当社取締役会において、機動建設工業株式会社第 1 回新株予約権の発行について決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

#### 記

#### 1. 新株予約権発行の理由

主に以下の目的に使用する資金の調達を企図して新株予約権の発行を行います。

- (1) 運転資金
- (2) 研究開発
- (3) 新規事業のための優秀な人材の獲得及び外部アドバイザー等の採用
- (4) 経営効率化のためのシステム開発等

#### 2. 新株予約権発行の要領

- (1) 新株予約権の名称： 機動建設工業株式会社第 1 回新株予約権  
(2) 新株予約権の目的たる株式の種類及び数： 当社普通株式 18,000,000 株  
(新株予約権 1 個につき 1,000 株)

なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により目的たる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる 1 株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割 (または併合) の比率

また、当社が他社と吸収合併もしくは新設合併を行い本新株予約権が承継される場合、または当社が新設分割もしくは吸収合併を行う場合、当社は必要と認める株式数の調整を行う。

- (3) 新株予約権の発行総数： 18,000 個  
(4) 新株予約権の発行価額： 1 個につき 22,000 円 (1 株につき 22 円)  
(5) 新株予約権の発行価額総額： 396,000,000 円  
(6) 割当先及び割当数： ジェイ・ブリッジ株式会社 15,500 個  
Best Growth Fund SPC 2,500 個

- (7) 申込期間： 平成 17 年 6 月 9 日（木）から  
平成 17 年 6 月 10 日（金）まで
- (8) 払込期日： 平成 17 年 6 月 10 日（金）
- (9) 新株予約権の行使に際して払込をなすべき額：
- (a) 当初の行使価額は 1 個につき 190,000 円（1 株につき 190 円）とする。
- (b) 行使価額の調整
- (i) 本新株予約権発行後、当社が株式分割または株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる 1 円未満の端数は切り上げる。

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

- (ii) 本新株予約権発行後、時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式を処分する場合は、次の算式により行使価額を調整し（なお、次の算式において、「既発行株式数」には、当社が自己株式として保有する当社普通株式の数は含まないものとする。）調整により生ずる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times 1 \text{株当りの発行・処分価格}}{1 \text{株あたりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

- (iii) 当社が、合併、株式交換、株式移転、会社分割または資本減少を行う場合等、行使価額の調整を必要とする事由が生じたときは、当社が、合併、株式交換、株式移転、会社分割または資本減少等の条件を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとする。

- (10) 新株予約権の行使の際の払込金額の総額： 3,420,000,000 円  
ただし、上記(9)に定める調整に服する。
- (11) 新株予約権の行使により発行する株式の発行価額： 1 株につき 212 円（1 個につき 212,000 円）  
ただし、上記(9)に定める調整に服する。
- (12) 新株予約権の行使により発行する株式の発行価額の総額： 3,816,000,000 円  
ただし、上記(9)に定める調整に服する。
- (13) 新株予約権の行使により発行する株式の資本に組み入れない額： 新株予約権の行使により発行する株式の発行価額に 0.5 を乗じた額とし、1 円未満の端数は切り捨てる。
- (14) 新株予約権の期中行使があった場合の取扱い： 新株予約権の行使により発行する新株に対する最初の利益配当金は、新株予約権行使の効力発生日の属する配当計算期間の初めに新株の発行がなされたものとしてこれを支払う。
- (15) 新株予約権の行使期間： 平成 17 年 6 月 13 日から  
平成 18 年 6 月 12 日まで
- (16) 新株予約権の行使条件： 各新株予約権の行使にあたっては、一部行使はできないものとする。
- (17) 消却事由及び消却条件：
- (a) 当社が吸収合併による消滅並びに株式交換または株式移転により他の会社の完全子会社となることを当社の株主総会で決議した場合、当該効力発生日以前に残存する新株予約権の

全部を消却することができる。

(b) 前項による新株予約権の消却を行う場合、当社は新株予約権者に対し、新株予約権 1 個に対し新株予約権 1 個の発行価額相当額を対価として支払うものとする。

- (18) 譲渡制限： 該当事項なし。
- (19) 新株予約権証券の発行： 新株予約権証券の発行は、新株予約権者の請求があるときに限り、これを行う。
- (20) 新株予約権の発行価額及び新株予約権の行使の際の払込金額の算定理由：  
新株予約権の価値の算定については、ブラック・ショールズモデルや二項モデルが一般的なオプションモデルであることから、当社は二項モデルを用いてオプション・バリューを算定した。ボラティリティには、当社の新株予約権の残存期間と同期間である過去 1 年間のヒストリカル・ボラティリティを参考とし、リスク・フリーレートや過去の配当実績を考慮して算定している。また、新株予約権の行使時の払込金額は、平成 17 年 5 月 16 日から 5 月 20 日の 1 週間における株式会社大阪証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値（204 円）を参考に 190 円とした。
- (21) 募集の方法： 第三者割当の方法による。
- (22) 新株予約権の行使請求受付場所： 当社本店
- (23) 前記各号については、証券取引法に基づく届出の効力発生を条件とする。

### 3. 調達資金の用途等

#### (1) 調達資金の用途

主として以下の目的に使用される予定です。

- ( 1 ) 運転資金
- ( 2 ) 研究開発
- ( 3 ) 新規事業のための優秀な人材の獲得及び外部アドバイザー等の採用
- ( 4 ) 経営効率化のためのシステム開発等

#### (2) 業績に与える見通し

今期の業績に与える影響については、現在算定中であり判明しだいお知らせいたします。

### 4. 株主への利益配分等

当社は、株主重視を基本とし、業績に多少の変動が見られても、株主へは長期にわたる安定的な利益還元を進める方針であります。

5. 過去3年間に行われたエクイティ・ファイナンスの状況等

(1) エクイティ・ファイナンスの状況

過去3年間はエクイティ・ファイナンスを実施しておりません。

(2) 過去3決算期間及び直前株価等の推移

	平成14年5月期	平成15年5月期	平成16年5月期	平成17年5月期
始 値	193 円	192 円	161 円	189 円
高 値	225 円	203 円	241 円	275 円
安 値	181 円	130 円	156 円	173 円
終 値	191 円	160 円	188 円	211 円
株価収益率	- 倍	- 倍	- 倍	- 倍

(注) 1. 株価は大阪証券取引所におけるものです。

2. 平成17年5月期は、平成17年5月20日現在の数字です。

3. 株価収益率は、平成14年5月期、平成15年5月期、及び平成16年5月期については当期損失のため、平成17年5月期については未定のため、それぞれ記載していません。

6. 新株予約権発行の日程(予定)

平成17年5月23日(月)	新株予約権発行取締役会決議 有価証券届出書提出
平成17年5月24日(火)	新株予約権発行取締役会決議公告
平成17年6月8日(水)	有価証券届出書効力発生
平成17年6月9日(木)から 平成17年6月10日(金)まで	申込期間
平成17年6月10日(金)	払込期日 新株予約権発効日

7. 割当先の概要

名称	ジェイ・ブリッジ株式会社	
本店所在地	東京都港区赤坂二丁目17番7号 赤坂溜池タワー9階	
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 榊澤 徹	
資本の額	38億4043万9000円	
発行済株式総数	4850万6069株	
主な事業内容	倉庫業、不動産業、投資事業	
当社との関係	出資関係	該当なし
	取引関係	該当なし
	人的関係	該当なし

名称	Best Growth Fund SPC
本店所在地	Century Yard, Cricket Square Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT George Town, Grand Cayman, British West Indies
代表者の役職・氏名	Evelyn Tan
資本の額	50,000米ドル

主な事業内容	投資事業	
当社との関係	出資関係	該当なし
	取引関係	該当なし
	人的関係	該当なし

#### 8. 潜在株式による希薄化情報

今回のファイナンスを実施することにより、平成 17 年 5 月 22 日現在の発行済株式総数に対する潜在株式数の比率は 141.07%となる見込みです。  
(潜在株式数の比率は、今回発行する新株予約権が全て当初の発行価額で権利行使された場合に発行される株式数を直近の発行済株式数で除した数値です。)

以上