



M&A CAPITAL PARTNERS

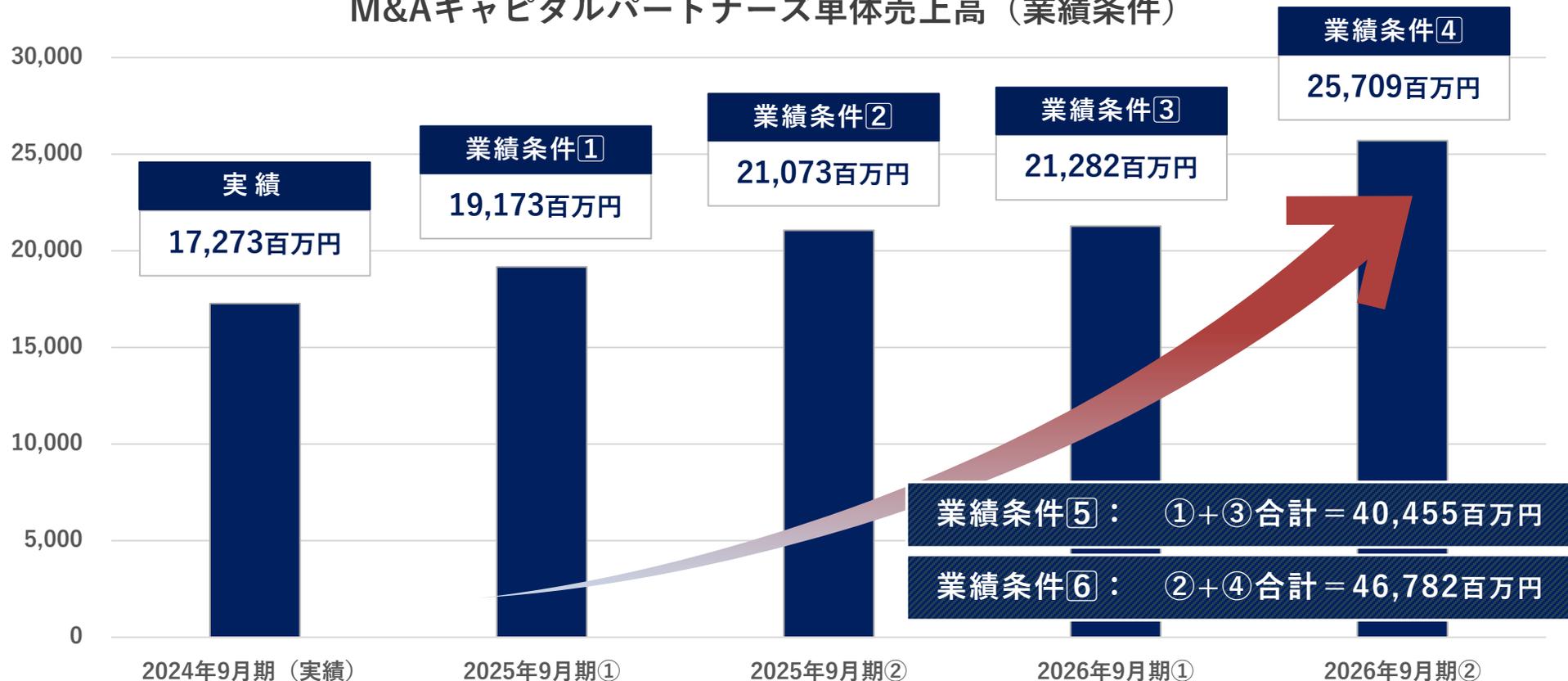
有償ストック・オプションの発行に関する補足説明資料

2024年11月15日

新株予約権の募集総数	4,134個
新株予約権の目的となる株式の総数	普通株式 413,400株 (発行済株式総数31,759,000株)
新株予約権 1個当たりの発行価額	36,600円
新株予約権 1個当たりの行使時の払込金額	241,000円
新株予約権の行使期間	自2026年1月1日至2029年12月13日
新株予約権の付与対象者	当社取締役4名 当社従業員250名
主な新株予約権の行使条件 (1)業績条件	◆各事業年度における単体売上高が次の基準を満たした場合、それぞれで1/6ずつを行使可能 <ul style="list-style-type: none">・2025年9月期19,173百万円以上・2025年9月期21,073百万円以上・2026年9月期21,282百万円以上・2026年9月期25,709百万円以上 ◆2025年9月期及び2026年9月期の単体売上高が累計で40,455百万円以上で1/6を行使可能 ◆2025年9月期及び2026年9月期の単体売上高が累計で46,782百万円以上で1/6を行使可能
主な新株予約権の行使条件 (2)在籍条件	行使日時時点で当社及び関係会社の役職員として在籍していること

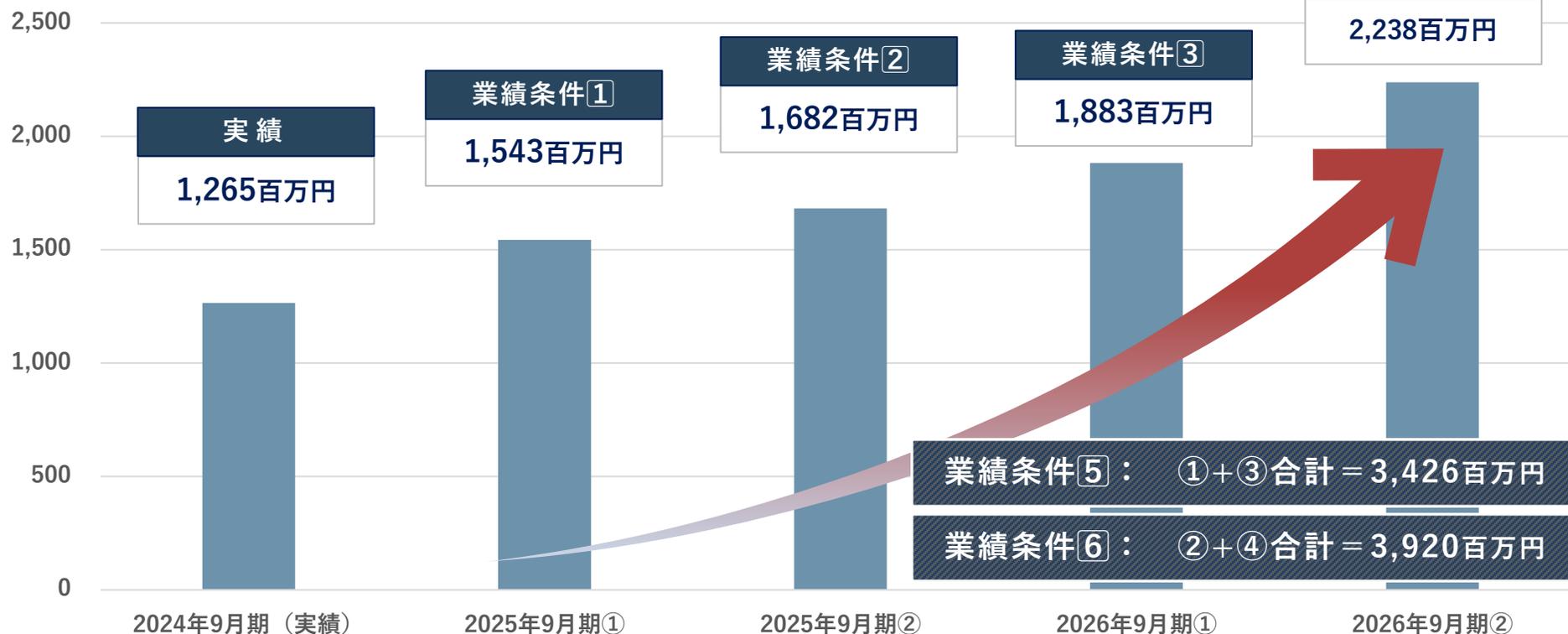
新株予約権の募集総数	161個
新株予約権の目的となる株式の総数	普通株式 16,100株 (発行済株式総数31,759,000株)
新株予約権 1個当たりの発行価額	38,800円
新株予約権 1個当たりの行使時の払込金額	241,000円
新株予約権の行使期間	自2026年1月1日至2029年12月13日
新株予約権の付与対象者	当社子会社（レコフ）の 取締役5名 従業員45名
主な新株予約権の行使条件 (1)業績条件	◆各事業年度における単体売上高が次の基準を満たした場合、それぞれで1/6ずつを行使可能 <ul style="list-style-type: none">・2025年9月期1,543百万円以上・2025年9月期1,682百万円以上・2026年9月期1,883百万円以上・2026年9月期2,238百万円以上 ◆2025年9月期及び2026年9月期の単体売上高が累計で3,426百万円以上で1/6を行使可能 ◆2025年9月期及び2026年9月期の単体売上高が累計で3,920百万円以上で1/6を行使可能
主な新株予約権の行使条件 (2)在籍条件	行使日時時点で当社及び関係会社の役職員として在籍していること

M&Aキャピタルパートナーズ単体売上高（業績条件）



- ・ 上記①～⑥の業績達成で、それぞれ1/6ずつ行使可能となる
- ・ 当社グループ会社に行使時点まで社員または社員同等の勤怠の嘱託社員等として在籍していること
- ・ 業績条件の確定の都度、行使期間に渡って行使可能となる

レコフ単体売上高（業績条件）



- ・ 上記①～⑥の業績達成で、それぞれ1/6ずつ行使可能となる
- ・ 当社グループ会社に行使時点まで社員または社員同等の勤怠の嘱託社員等として在籍していること
- ・ 業績条件の確定の都度、行使期間に渡って行使可能となる

1 当社グループ役職員から
自己負担額として最大で約**157.5**百万円が拠出されることとなります。

2 発行済み株式総数に対する**希薄化率**は最大で**1.35%**となります。 ※1

3 行使可能期間は業績条件確定後の
2026年1月1日から2029年12月13日の間となります。 ※2

- ※1. 発行済み株式総数31,759,000株に対し、本有償新株予約権が全て行使された場合に対象となる株式数は429,500株となります。
- ※2. 本有償新株予約権は、中長期での企業価値向上に貢献することを目的として発行されるもので、行使日時時点で在籍していることを要件としております。但し、相続される場合はこの限りではありません。
- ※3. 行使条件等の詳細については本日付で公表しております『募集新株予約権（有償ストック・オプション）の発行に関するお知らせ』をご参照ください。