

2023年3月27日

各位

会社名 K u d a n 株式会社
代表者名 代表取締役 CEO 項 大雨
(コード番号 4425 東証グロース)
問合せ先 取締役 CFO 中山 紘平
(TEL. 03-4405-1325)

第13回及び第14回新株予約権（行使価額修正条項付）の 行使条件の取り消しに関するお知らせ

当社は、2023年3月27日付の取締役会において、2022年7月27日に発行いたしました第13回及び第14回新株予約権の行使条件を取り消すことを決議いたしましたので、お知らせいたします。

1. 本行使条件を取り消す本新株予約権の内容

(1) 新株予約権の名称	K u d a n 株式会社第13回新株予約権 K u d a n 株式会社第14回新株予約権
(2) 新株予約権の数	第13回新株予約権：1,064個 第14回新株予約権：710個
(3) 本行使条件を取り消す日	2023年3月27日

本新株予約権は、資金調達のために発行した新株予約権の未行使分であり、それぞれ業績条件と株価条件が定められております。そのうち業績条件である顧客製品化は事業計画通りに達成しているため、残る株価条件を今回取り消すものであります。

なお、本新株予約権が全て行使された場合における希薄化は、2022年9月30日現在の総議決権数84,694個（発行済株式総数8,480,467株）に対して2.09%となります。

2. 本行使条件を取り消す理由

今回の資金調達においては、事業の進捗にともなう資金需要に対応するための業績条件に加えて、株主価値を最適化するための株価条件を当初は設定しておりました。しかしながら、欧米金融機関の破綻などグローバル規模で金融市場の不透明さが急速に増しており、株主価値の最大化に向けては状況に合わせた資本政策の調整が求められております。

また、今期は顧客製品化を順調に達成するだけでなく、更なる顧客製品化の拡大に向けた「呼び水」である開発キットの展開も推し進める中、事業拡大のための資金需要が高まっておりました。

このように外部環境と資金需要が変化する中、リスク対応として早期に資金確保をすることが当社の中長期的な企業価値を向上させ、既存株主の皆様の利益に資すると判断いたしました。

3. 今後の見通し

本新株予約権に係る本行使条件の取消しについて、当社の業績に与える影響は軽微です。

- (注) 1. 第13回及び第14回新株予約権を、個別に又は総称して「本新株予約権」といいます。
2. 本新株予約権の行使条件を「本行使条件」といいます。
3. 本行使条件の詳細は以下の通りとなります。

- 第13回新株予約権：基準株価が5,000円以上であり、かつ本顧客製品化公表が1回以上なされた日以降にのみ行使可能
- 第14回新株予約権：基準株価が7,500円以上であり、かつ本顧客製品化公表が2回以上なされた日以降にのみ行使可能

上記条件において、「基準株価」とは、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日における終値をいいます。

また、「本顧客製品化公表」とは、本新株予約権の割当日以降に、当社又は当社のグループ会社の技術を活用した製品又はサービスが顧客により商用化（顧客製品化）された旨のプレスリリース等が当社又は当社の取引先によって公表されたことをいいます。なお、当社は、当社又は当社のグループ会社の技術を活用した製品又はサービスが顧客により商用化（顧客製品化）された旨のプレスリリース等が当社の取引先によって公表され、本行使条件が充足された場合、速やかにその旨開示いたします。

以上