

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。

2020年2月12日、株式会社ジズホールディングスはユーロ円建転換社債型新株予約権付社債の発行および自己株式の取得について発表した。

ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債では、2023年2月満期（額面100億円）と2025年2月満期（同100億円）の合計200億円。当初の転換価額は、2023年満期が引受契約締結日の終値の1.20倍、2025年満期が引受契約締結日の終値の1.0倍以上とされた。満期日の2年前までの30連続営業日の終値の平均が低位となった場合、当初の転換価額から最大10%引き下げられる。資金の用途は、1) 国内および中国におけるアイウェア専門ショップの新規出店などの設備投資（約40億円）、2) 新規事業における開発・投資（約30億円、近視進行を抑制する医療機器の研究開発で約10億円、循環再生型アイウェアの実現に向けた開発投資等で約10億円、Jins MEMEのアプリケーション改善などで約10億円）、3) グループの中期的な成長に向けたM&A及び投資資金として約80億円（現時点において具体的な案件はない）、4) 株式需給への短期的な影響を緩和するために実施する自己株式取得に関わる借入金の返済（約50億円）。

同社は、1) ゼロクーポンでかつ払込金額が社債額面以上のため、金利コスト及び資本調達コストが抑制可能な調達手段である、2) 時価を上回る転換価額が設定されることにより転換に伴う1株当たり純利益の希薄化を抑制する効果が期待できる、3) 年限の異なる新株予約券社債を発行することで希薄化が発生するタイミングが分散される、4) 2023年満期の社債にはソフト・コール条項を付与しており、将来的に資本増強が必要になった場合に機動的な財務戦略を選択できる、などから最適な手法と判断した。

なお、同社は資金調達と併せて、新たな自己株式の取得を発表した。新株予約権付社債の発行に伴う株式需給への短期的な影響を緩和し、資金調達を円滑に実行することが目的。取得上限は636,100株（発行済株式総数（自己株式を除く）の2.7%）/50億円。取得価格は7,860円。2020年2月13日に自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）を通じて行う。

上記は、記者発表文の要旨をまとめたものであり、投資勧誘を目的として作成したものではありません。詳細については、同社のリリース文をご参照ください。

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: <https://sharedresearch.jp>  
TEL : (03)5834-8787  
Email: [info@sharedresearch.jp](mailto:info@sharedresearch.jp)