



株式会社 エス・サイエンス

株主割当による新株予約権 (非上場) の無償発行

株主向け説明資料

<http://www.s-science.jp>

Q. なぜ第三者割当ではなく、株主割当方式としたのですか？

第三者割当 (X)



株価下落リスク
既存株主が損

株主割当 (O)



公平な機会
希薄化回避の選択肢

既存株主様の利益を
最優先したのじゃ！



目的：暗号資産事業拡大
& 財務強化



決定：臨時株主総会で判断

@nekokabukami

猫株神



Q. 新株予約権の対象者となるのは誰ですか？

対象者：基準日の全株主



2026年1月15日(木)



この日の株主
全員が対象！

手続き・費用：不要&無償



申し込み不要



無償割当



自動的にGET!

面倒な手続きは
一切ナシ！
自動でタダでも
もらえるのじゃ！



Q. 新株予約権の「〇個」と「〇株」の違いは何ですか？

新株予約権は「個」単位で扱われます。

今回は、新株予約権1個を行使することで、2.5株の株式が発行される設計となっています。

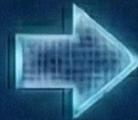
なお、1株に満たない数は切捨てします。

10株所有していた場合、

10個 → 25株

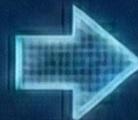


1個

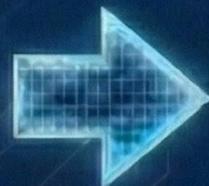


2.5株

10個



25株



あわせて35株!

10個なら25株
もらえるよ!
合計で35株!



Q.無償とありますが、株式取得に際して資金負担は発生しないということですか？

新株予約権 (割當時)



¥0

無償割当！

株式取得時 (権利行使時)



行使価額(106円)の
払込が必要
1/13終値の50%

チケットは
無償だが株式取得
するには1株106円の
お金を払うのじゃ！

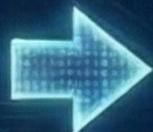


株式取得には、取得する
1株あたり106円が必要です

Q.権利行使とは何ですか？



権利行使
期間内



行使価額を
支払い



会社の普通株式
を取得

期間内に行使価額を支払い、
会社の普通株式を取得することです。



Q. いつから権利行使できますか？

2026年4月1日（水）



2026年6月30日（火）



権利行使期間

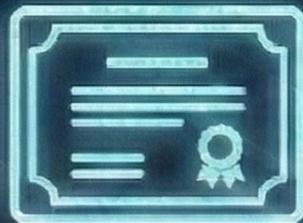


なお、権利行使の受付は証券会社によって異なる場合がありますので、予め証券会社に照会するか早めに権利行使してください

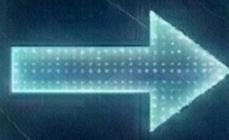
期間は3ヶ月間じゃ！
証券会社によって
受付が違うから、
早めに確認して
手続きするのじゃ！



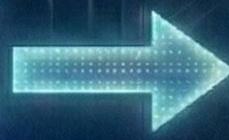
Q. 1株あたり何株の株式を取得することができますか？



保有株式1株



新株予約権1個



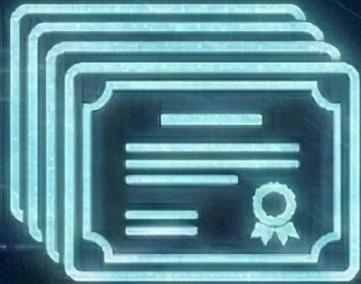
普通株式2.5株

保有株式1株につき新株予約権1個、
新株予約権1個あたり2.5株の普通株式を取得可能

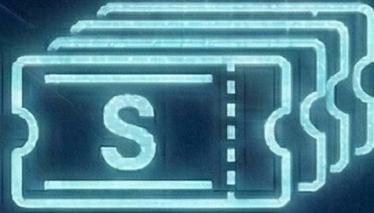
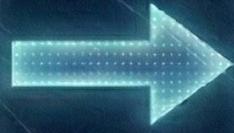
新株予約権1個あたり2.5株の普通株式
を取得可能です。ただし、1株に満たない
数は切り捨てします。



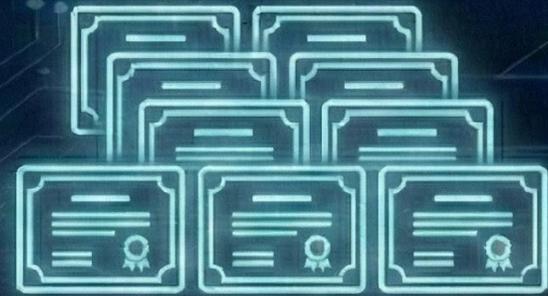
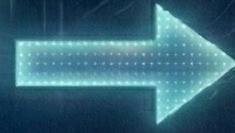
Q. 10,000株保有している場合、割当数と取得可能株式数はどうなりますか？



10,000株保有



新株予約権10,000個割当



最大25,000株取得可能
(10,000個×2.5株)

10,000株保有で新株予約権10,000個が割当。
全て行使で25,000株取得可能。

新株予約権10,000個が割り当てられます。
全て行使した場合、25,000株
(10,000個×2.5株)を取得できます。



Q.新株予約権1個につき1株ではなく、2.5株を発行する理由は何ですか？

新株予約権 (1個)



効率的な
資金調達

効率的な資金調達



2.5株発行

財務基盤強化



事業拡大



財務基
盤強化

目的：事業成長に必要な
資金確保&財務の安定化

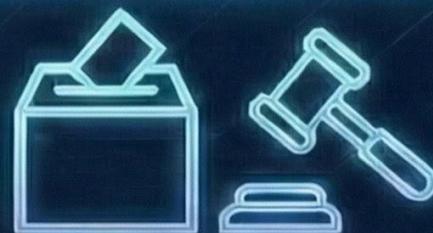
たくさんの資金を
集めて、会社を大きく
強くするためじゃ！



Q. 1個につき2.5株取得できるとのことですが、
株式価値が大きく希薄化するのではないですか？



保有株数に応じて割り当てられるため、全て行使すれば自身の保有分の価値希薄化は生じません。



行使しない場合は希薄化が生じる可能性があるため、臨時株主総会で株主の判断を仰ぐことにしています。

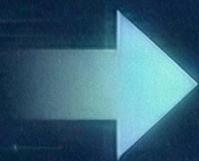
みんなで決めるから
安心だニャ！



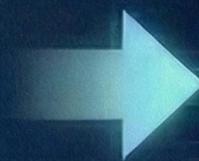
Q. 行使価額の算定根拠を教えてください。



基準日 213円



終値の50%(106円)に設定



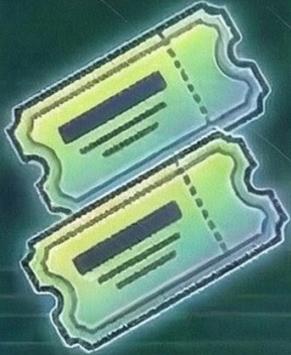
投資機会の提供&
資金調達の確実性

目的：事業成長に必要な
資金確保&財務の安定化

買いやすい価格に
して、確実に資金を
集めるためだニャ!



Q.複数個割り当てられた場合、一部のみを行使することは可能ですか？



新株予約権
(2個)



1個単位なら
一部行使OK!
(例: 2個中1個を行使)



分割行使
(0.5個など)は不可!



一部行使後の
残りの権利は消滅

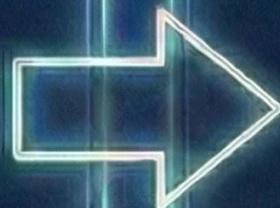
1個単位で使えるニャ!
使わない分は消えちゃうから注意だニャ!



Q.具体的な手続きはどうなりますか？



2026年3月初旬を目処



「新株予約権割当通知」を送付し
詳細を案内

指定の銀行へ行使代金を
払込む必要があります。
詳細はお家に届く案内を
確認してね！



Q.新株予約権にはどのような選択肢がありますか？

① 権利行使を行う



現金を振り込み株式を取得する

② 権利行使を行わない



権利は失権・消滅し、
株式は取得できない

選べるのは
この2つだニャ！
よく考えて決めるニャ！



Q. 権利行使手続きが完了するのはいつですか？



行使請求書の
受理

+



入金確認



完了

原則として、遅くともこの日までに両方が必要です

期限に注意だニャ！
遅れると権利が
消えちゃうニャ！



Q. 行使によって取得した株式はどのように確認すればいいですか？

手続き完了から10営業日目頃に、証券口座に株式残高が記録されます。



新株予約権の
手続き完了

10営業日目頃



行使手続き完了後、
振込金の確認がとれてから
10営業日程度で証券口座に
反映されるぞ！
こまめに要チェック！



Q. 税務面での取り扱いはどうなりますか？

割当



課税関係は
生じない

行使



課税関係は
生じない

取得価額原則0円

株式簿価は払込金額



詳細は税理士等にご確認ください

税金は
プロに
相談じゃ！



猫株神

Q. 外国居住株主への制約はありますか？



外国居住株主



現地の法令により、
行使・転売が制限さ
れる場合があります

米国居住株主 (U.S. holder)



米国居住株主は
権利行使が
できません

海外は国によって
ルールが違うのじゃ！
アメリカ在住者は
特に注意が必要じゃ！



Q.新株予約権の譲渡による取得の承認手続きはどうすればいいですか？



原則：譲渡は承認しない方針



例外
(事業譲渡等)



希望者



取締役会に
書面提出



承認



承認された場合は
手続き書類が送付されます

原則はダメじゃ！
例外的な場合だけ
手続きがあるんじゃ！



猫株神

Q. 信用取引（権利処理、現引禁止等）の扱いはどうなりますか？

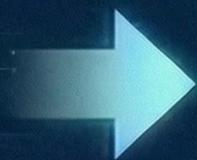
信用取引（建玉）



他人名義



名義が異なるため



対象外



新株予約権の無償割当

新株予約権（無償割当）



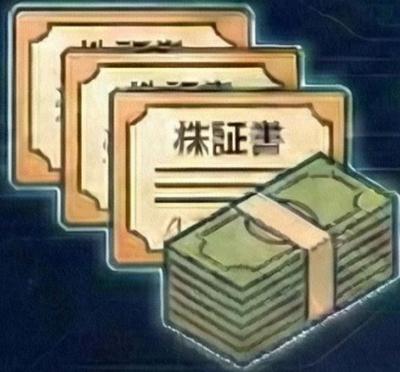
結論：信用取引の建玉は、新株予約権の無償割当を受けられません。

信用建玉は名義が違うから、無料の新株予約権はもらえんのじゃ！



Q. 単元未満株式 (100株未満) を保有する株主の扱いは？

単元未満株式
(例:50株)



1株につき1個

新株予約権
(例:50個)



✓ 行使可能

注意：行使の結果生じた
単元未満株式は市場売却が
制限される等の制約があります。

単元未満株でも、
ちゃんと1株につき1個
もらえるんじゃ！行使もできるぞ。
ただし、行使してできた株を
売るときは注意が
必要じゃ！



Q. 権利行使により1単位(100株)未満の株式を保有することになった場合、どうすればよいのですか？

権利行使と単元未満株式

100個



250株



100株未満の株式
(単元未満株式)、50株が発生

買取請求

50株



会社に
「買取請求」が可能

単元未満株は会社に
買い取ってもらえる
からね！手続きは
証券会社へ！



手続きは取引証券会社へ
お問い合わせ



手続き



猫株神

Q.権利付最終日の夜間PTS取引で株式を取得した場合、割当対象になりますか？

権利付最終日の
夜間PTS



権利付最終日の
夜間PTS

翌営業日
(権利落ち日)扱い



割当対象外

夜間の取引は
翌日扱いになって、
権利がもらえないケース
が多いから要注意じゃ！
詳細は証券会社に
確認じゃ！



一般的に対象外となるケースが多い

Q.新株予約権行使後に交付される株式は、どの口座(一般・特定・NISA)に入庫されますか?

新株予約権行使



加入者
口座コードに
基づく入庫

権利行使時に提出する
『加入者口座コード』に
基づき入庫されます。



一般口座



特定口座



NISA口座

どの口座区分に
なるかは、
加入者口座コードと
併せて証券会社へ
確認が必要じゃ!



詳細は証券会社にご確認ください。

Q. 基準日時点において貸株取引が行われている場合、新株予約権は誰に付与されますか？



原則：名義人に付与



証券会社にご確認ください

貸出中は名義人に
付与される！
権利を得るには
返却が必要じゃ！
証券会社に確認
するんじゃ！



猫株神

本資料における図解・ビジュアルについては、
AIクリエイターである「猫株神」

(@nekokabukami) のご協力を得て制作しております。

株価暴落も笑い飛ばすメンタル最強の猫株神。
ポジティブ株式投資論や複雑な適時開示・IRをわかりやすくAI画像・YouTube動画で解説されているAIクリエイターであります。

