



各 位

平成 27 年 9 月 18 日

会 社 名 株式会社 SOL Holdings  
代 表 者 名 代表取締役社長 赤尾 伸悟  
(JASDAQコード・6636)  
問 合 せ 先 取締役管理部長 中原 麗  
電 話 03 - 3449 - 3939

第 5 回新株予約権の取得及び消却並びに第三者割当により発行した第 5 回新株予約権  
に係る資金使途変更に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、平成 26 年 11 月 4 日に Oak キャピタル株式会社を割当先として第三者割当により発行しました第 5 回新株予約権（以下、「第 5 回新株予約権」といいます。）に関して、下記のとおり、本日において現存する第 5 回新株予約権の一部について、保有者 2 社との間で当社による第 6 回新株予約権の発行を条件として合意により取得すること及びこれにより取得した第 5 回新株予約権を消却することを決議するとともに、第 5 回新株予約権に係る資金使途を変更することについても決議いたしましたのでお知らせいたします。

なお、上記合意を行った保有者 2 社は、当社に対し、本日以降、第 6 回新株予約権の払込期日である平成 27 年 10 月 5 日までの間、第 5 回新株予約権を行使しない旨を誓約しております。

記

I. 第 5 回新株予約権の取得及び消却について

1. 取得及び消却する新株予約権の内容（平成 27 年 9 月 18 日現在）

発行した新株予約権の個数	46,704 個
新株予約権の割当日	平成 26 年 11 月 4 日
新株予約権の払込金額	総額 18,214,560 円（1 個 390 円）
新株予約権の目的である株式の種類と数	普通株式 4,670,400 株 (新株予約権 1 個につき 100 株)
新株予約権の行使に際して支出される財産の価額	1 株につき 364 円

新株予約権の行使期間	平成 26 年 11 月 4 日から平成 28 年 11 月 3 日
新株予約権の残存数	15,958 個
新株予約権の取得日及び消却日	平成 27 年 9 月 18 日

## 2. 新株予約権の取得及び消却の理由

当社が平成 26 年 11 月 4 日に Oak キャピタル株式会社に発行しました第 5 回新株予約権につきまして、平成 27 年 2 月 27 日に Oak キャピタルから The New Strategic Investments Private Limited (以下、「NSI」といいます。)及び White Knight Investment Limited (以下、「WKI」といいます。)にそれぞれ譲渡が行われました。その後、NSI 及び WKI より第 5 回新株予約権の行使がそれぞれ行われております。第 5 回新株予約権の資金使途については、平成 27 年 7 月 17 日付「第 1 回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第 5 回新株予約権発行による調達資金使途割当配分並びに支出予定時期の変更に関するお知らせ」にて公表いたしましたとおり、メキシコ、タイ、ベトナム、インドネシアにおける事業、シンガポール統括会社の運転資金や研究開発費、当社グループの運転資金等に充当することとしており、当社としては、第 5 回新株予約権の資金使途とされた投資を実現することが当社グループの企業価値の向上につながるものと考えております。

しかし、第 5 回新株予約権の行使価額は 364 円と、平成 27 年 9 月 17 日の当社株価の 239 円を大幅に上回っており（未行使の第 5 回新株予約権の個数は 15,958 個であり、その行使による調達総額は 5 億 8,000 万円）、NSI 及び WKI からは、株価が行使価額を大幅に下回る状況下では追加的な行使は困難であるものの、当社の現状の株価を基準に当社が新たに新株予約権を発行する場合にはその引受けと行使を行う用意があるとの回答を頂きました。

そこで、当社としては、平成 27 年 9 月 18 日付「第三者割当による第 6 回新株予約権発行に関するお知らせ」にて公表いたしましたとおり、第 5 回新株予約権の資金使途とされた投資を実現するとともに、ウェディング・レストラン事業への投資や借入金の返済による財務体質の改善を図るべく、当社は、行使実績と当社グループ事業に理解を示されている NSI 及び WKI に対し、第三者割当により第 6 回新株予約権を発行することといたしました。一方、残存する第 5 回新株予約権 15,958 個につきましては、株価が行使価額を大幅に下回る状況下であってその行使が見込まれないものの、残存することにより第 6 回新株予約権の発行後も潜在的な希薄化の可能性のあることは好ましくないこと、並びに第 6 回新株予約権の発行及び行使により第 5 回新株予約権の行使による資金調達の必要性はなくなることから、本日時点で残存する第 5 回新株予約権 15,958 個のうち NSI が保有する 6,457 個、WKI が保有する 6,500 個の合計 12,957 個を、第 6 回新株予約権の割当日である平成 27 年 10 月 5 日において第 6 回新株予約権が発行されることを条件として合意により 5,053,230 円（買取価格は、第 5 回新株予約権 1 個当たり、第

5回新株予約権の発行価額と同額の390円としております。)で取得し、取得後に消却することとしました。当該合意において、NSI及びWKIは、当社に対し、本日以降、第6回新株予約権の払込期日である平成27年10月5日までの間、第5回新株予約権を行使しない旨を誓約しております。

なお、Oakキャピタル株式会社(以下、「Oakキャピタル」といいます。)が平成27年9月18日現在保有する第5回新株予約権3,001個については、今回の取得の対象ではありませんので、未だ残存しております。

また、当社は、Oakキャピタルとの間において、第5回新株予約権の払込期日である平成26年11月4日付で締結した総数引受契約において、第5回新株予約権の残存する期間中、同日から6か月間が経過した日から起算した日から6か月間が経過した日まで(平成27年11月3日)、割当先の同意を取得することなしに第5回新株予約権の行使価額を下回る行使価額で新株予約権等を発行しない旨を合意しておりますが、Oakキャピタルからは、第6回新株予約権の発行について同意を得ております。

### 3. 新株予約権の取得及び消却日

平成27年10月5日(予定)

(注)当社は、平成27年9月18日付で、第5回新株予約権の保有先であるNSI及びWKIとの間で、第5回新株予約権を取得する旨の新株予約権買取契約を締結し、第6回新株予約権の発行を条件として各社から第5回新株予約権を取得した上で消却いたします。

## II. 第5回新株予約権に係る資金用途の変更について

### 1. 資金用途の変更の理由

上記I. 1. 記載のとおり、本日現在残存する第5回新株予約権の一部を取得及び消却する一方、第6回新株予約権を発行することとしております。当社としては、第6回新株予約権の発行及び行使による資金調達に際して当社グループの資金需要を見直した結果、第5回新株予約権の行使により調達した資金用途について、以下のとおり変更することとしております。

### 2. 資金用途変更の内容

変更箇所は、下線を付しております。

#### 【変更前】

具体的な用途	金額(単位:百万円)	支出予定時期
当社完全子会社であるPT.PANEN ENERGIによるインドネシアにおけるバイオマスペレット事業に係る設備	<u>324</u> 百万円(うち185百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金、15	平成26年11月~平成27年 <u>12</u> 月

投資（ペレット製造機、工場ライン製造費、工場建屋建設費等）	百万円は本新株予約権の発行により調達する資金、 <u>124</u> 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金）	
当社完全子会社である PT. PANEN ENERGI によるインドネシアにおけるバイオマスペレット事業の運転資金（委託栽培費用約 25 百万円、製造費用 25 百万円）	<u>50</u> 百万円（本新株予約権の行使により調達する資金）	平成 27 年 3 月～平成 27 年 7 月
当社現地子会社（平成 26 年 12 月設立予定）及びタイパートナー企業との JV によるタイにおけるバイオマスペレット・配合飼料向け種子事業に係る設備投資（ペレット製造機、脱穀機、選別機、工場ライン製造費、工場建屋建設費等）	<u>150</u> 百万円（本新株予約権の行使により調達する資金）	<u>平成 27 年 9 月～平成 27 年 11 月</u>
当社現地子会社（平成 26 年 11 月設立予定）及びタイパートナー企業との JV によるタイにおけるバイオマスペレット・配合飼料向け種子事業の運転資金（委託栽培費用約 60 百万円、製造費用 40 百万円）	<u>100</u> 百万円（本新株予約権の行使により調達する資金）	平成 27 年 7 月～平成 27 年 9 月
メキシコに設立した現地子会社 Super Sorghum Mexico, S.A. DE C.V.における種子販売及び、サイレージ事業に係る設備投資及び運転資金	<u>76</u> 百万円（本新株予約権の行使により調達する資金）	平成 27 年 5 月～平成 <u>28</u> 年 <u>1</u> 月
ベトナムにおける現地子会社設立費用及びサイレージ事業に係る事業資金	<u>50</u> 百万円（本新株予約権の行使により調達する資金）	平成 27 年 7 月～平成 9 月
シンガポール統括会社における設立資金及び運転資金	<u>412</u> 百万円（うち 54 百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金、 <u>358</u> 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金）	平成 26 年 11 月～平成 27 年 7 月頃
シンガポール統括会社における研究	<u>180</u> 百万円（本新株予約権の	平成 27 年 4 月～平成 <u>28</u> 年 <u>1</u> 月

開発費用	行使により調達する資金)	
社債買戻し及び違約金支払いのための借入金の返済金に充当	200 百万円 (本新株予約権行使により調達する資金)	平成 27 年 5 月
当社グループの運転資金	360 百万円 (うち 53 百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金、307 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 26 年 11 月～平成 27 年 7 月頃
合計	1,902 百万円	

【変更後】

具体的な用途	金額	支出時期	調達額	不足額
当社完全子会社である PT. PANEN ENERGI によるインドネシアにおけるバイオマスペレット事業に係る設備投資 (ペレット製造機、工場ライン製造費、工場建屋建設費等)	324 百万円 (うち 185 百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金、15 百万円は本新株予約権の発行により調達する資金、124 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 26 年 11 月～平成 27 年 9 月	293.78 百万円	30.22 百万円
当社完全子会社である PT. PANEN ENERGI によるインドネシアにおけるバイオマスペレット事業の運転資金 (委託栽培費用約 25 百万円、製造費用 25 百万円)	50 百万円 (本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 27 年 3 月～平成 27 年 7 月	23.4 百万円	26.6 百万円
当社現地子会社 (平成 26 年 12 月設立予定) 及びタイパートナー企業との JV によるタイにおけるバイオマスペレット・配合飼料向け種子事業に係る設備投資 (ペレット製造機、脱穀機、選別機、工場ライン製造費、工場建屋建設費等)	150 百万円	—	0 百万円	150 百万円
当社現地子会社 (平成 26 年 11	100 百万円 (本新株予約	平成 27 年 7 月～	15.8 百万円	84.2 百万円

月設立予定) 及びタイパートナー企業との JV によるタイにおけるバイオマスペレット・配合飼料向け種子事業の運転資金 (委託栽培費用約 60 百万円、製造費用 40 百万円)	権の行使により調達する資金)	平成 27 年 9 月		
メキシコに設立した現地子会社 Super Sorghum Mexico, S.A. DE C.V.における種子販売及び、サイレージ事業に係る設備投資及び運転資金	76 百万円 (本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 27 年 5 月～ 平成 27 年 9 月	32.4 百万円	43.6 百万円
ベトナムにおける現地子会社設立費用及びサイレージ事業に係る事業資金	50 百万円 (本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 27 年 7 月～ 平成 27 年 9 月	14.2 百万円	35.8 百万円
シンガポール統括会社における設立資金及び運転資金	412 百万円 (うち 54 百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金、358 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 26 年 11 月～ 平成 27 年 7 月頃	412 百万円	0 百万円
シンガポール統括会社における研究開発費用	180 百万円 (本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 27 年 4 月～平成 27 年 9 月	101 百万円	79 百万円
社債買戻し及び違約金支払いのための借入金の返済金に充当	200 百万円 (本新株予約権行使により調達する資金)	平成 27 年 5 月	200 百万円	0 百万円
当社グループの運転資金	360 百万円 (うち 53 百万円は本新株予約権付社債の発行により調達する資金 307 百万円は本新株予約権の行使により調達する資金)	平成 26 年 11 月～ 平成 27 年 7 月頃	335 百万円	25 百万円
合計	1,902 百万円		1,427.58 百万円	474.42 百万円

### Ⅲ. 今後の見通し

今回の新株予約権の取得及び消却並びに第5回新株予約権に係る資金使途の変更による業績への影響は軽微であります。

以 上