

Weekly M&A Review

2009年10月9日号(#26)

株式会社ESリサーチ
(エスネットワークス グループ)



M & Aに関する最新情報をお送りします。

今週のディールレビュー

- フォトニクスエクイティ・ファイナンス(第三者割当増資および新株予約権) 3
- エリアリンクエクイティファイナンス(公募および売出し) 4
- 東邦銀行エクイティファイナンス(公募および売出し) 5
- ディスクレイマー 6

フォトニクスエクイティ・ファイナンス(第三者割当増資および新株予約権)

フォトニクス(大ヘラ#7708)は、第三者割当増資および新株予約権による資金調達を発表(10月6日)。

✦ 第三者割当増資概要

割当先	アレグリア第1号投資事業組合、個人、(株)ブライトホールディングス
発行日	2009年10月23日
株数	24,300株 (アレグリア第1号投資事業組合:20,000株、個人:4,000株、(株)ブライトホールディングス:300株)
発行価格	8,190円/株 ※取締役会決議日前日(10月5日)終値9,000円から9.0%ディスカウント
調達総額	199,017千円

✦ 新株予約権概要(有償、第三者割当)

割当先	アレグリア第1号投資事業組合、個人、(株)ブライトホールディングス
発行日	2009年10月23日
発行価格および数	新株予約権1個あたり940円 ※二項モデルによる算定 2,000個(発行総額1,880,000円) ※新株予約権1個あたり普通株式10株に転換
行使価格	9,400円(当初行使価額) ※発表前日終値と同値 なお、本新株予約権には、取得条項が設けられている。 [取得条項] 発行会社は、通知または公告により、本新株予約権を発行価額と同額で取得することが可能。
行使期間	2009年10月26日から2011年10月25日まで(2年間)
調達総額	188,000千円(すべて行使された場合)

出所:2009年10月6日付フォトニクス「第三者割当による新株式及び第3回有償新株予約権の発行に関するお知らせ」

ショート・コメント

✓本増資および新株予約権が全て行使された場合の希薄化率は83.9%(増資:46.0%、新株予約権37.9%)。

✓調達資金は、連結子会社における太陽電池用レーザースクライバー事業の事業運転資金に充当。

✓フォトニクスの株価は、10月8日終値で14,000円(発表前日比+5,000円)。太陽電池関連銘柄ということもあり、今回のファイナンスをマーケットは好感。

エリアリンクのエクイティファイナンス(公募および売出し)

不動産関連事業を展開するエリアリンク(東マ#8914)は、公募および売出しによる資金調達を発表(10月6日)。

✚ エクイティファイナンス概要

発行価格および数	<ul style="list-style-type: none">・発行価格 10月14日から同月19日までのいずれかの日(発行価格等決定日)の東証における終値に、0.90~1.00を乗じた額をベースとして決定・発行数 公募:200,000株 売出し(オーバーアロットメントによる売出し):30,000株(上限)
申込期間	発行価格等決定日の翌営業日から2営業日後の日まで
払込期日(公募)	10月21日から同月26日までの間のいずれかの日。 ただし発行価格等決定日の5営業日後の日。
受渡期日(売出し)	公募の払込期日の翌営業日
調達金額(手取概算額)	1,035,200千円
資金用途	<ul style="list-style-type: none">・不動産運用サービス事業におけるリース資産の自社取得:674,000千円・借入金の返済:361,200千円

出所:2009年10月6日付 エリアリンク「新株式発行並びに株式売出しに関するお知らせ」

ショート・コメント

- ✓本公募の引受人および売出し人は、エリアリンクの主幹事であるいちよし証券。
- ✓エリアリンクの株価は、10月8日終値で5,550円(発表前日比+140円)。

東邦銀行のエクイティファイナンス(公募および売出し)

福島県の地方銀行である東邦銀行(東1#8346)は、公募および売り出しによる資金調達を発表(10月8日)。

✚ エクイティファイナンス概要

発行価格および数	・発行価格 10月14日から同月19日までのいずれかの日(発行価格等決定日)の東証における終値に、0.90~1.00を乗じた額をベースとして決定 ・発行数 公募:30,000,000株 売出し(オーバーアロットメントによる売出し):4,500,000株(上限)
申込期間	発行価格等決定日の翌営業日から2営業日後の日まで
払込期日(公募)	10月26日から同月29日までの間のいずれかの日。 ただし発行価格等決定日の5営業日後の日。
受渡期日(売出し)	公募の払込期日の翌営業日
調達金額(手取概算額)	12,267,750千円
資金用途	運転資金:全額

出所:2009年10月8日付 東邦銀行「公募による新株式発行および株式売出しに関するお知らせ」

ショート・コメント

- ✓本公募の引受人は、野村証券を主幹事とする引受団。売出人は野村証券。
- ✓東邦銀行の株価は、10月8日終値で367円(発表前日比▲23円)。

ディスクレイマーおよびお問い合わせ先

- このレポートは主として情報提供を目的としたものであり、特定の会計・税務処理を勧奨するものではありません。
- 会計上及び税務上の判断については、事前に公認会計士及び税理士、弁護士等の専門家と十分ご相談ください。
- 本レポートの利用すること、またはその情報に依存する上で、直接、間接、状況による場合、特殊または結果的に発生する損失、ダメージ、コスト、クレーム、要請などに対し、株式会社ESリサーチは一切の責任を負いません。
- 当レポート上で紹介されている第三者のウェブサイトに関しては、株式会社ESリサーチはその情報の内容についてコントロールする立場にありません。また、一切の責任を負いません。第三者のウェブサイトの利用を推奨するものではありません。
- 記載された意見や予測等は作成時点のものであり、株式会社ESリサーチはその正確性及び完全性を一切保証いたしません。
- 本レポート記載の事項は今後予告なく変更されることがあります。
- 当該レポートの内容に関する一切の権利は株式会社ESリサーチに帰属し、事前の了承の無い複製又は転送は禁じられております。

【本レポートに関するお問い合わせ先】

株式会社ESリサーチ 公認会計士 高桑 昌也
Tel:03-6826-6222 / m-takakuwa@esnet.co.jp
<http://www.esnet.co.jp/es/>