



2015年10月28日

各 位

会社名 新華ホールディングス・リミテッド  
(URL: www.xinhuaholdings.com)  
代表者名 最高経営責任者 (CEO)  
レン・イー・ハン  
(東証第二部 コード番号: 9399)  
連絡先 経営企画室マネージャー  
高山 雄太  
(電話: 03-4570-0741)

### 第三者割当 (デット・エクイティ・スワップ) による新株式発行

#### 並びに主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、第三者割当 (デット・エクイティ・スワップ) による新株式発行 (以下「本第三者割当増資」といいます。) を決議しました。また、主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動に関して、以下のとおりお知らせいたします。

#### A. 第三者割当 (デット・エクイティ・スワップ) による新株式発行

##### 1. 募集の概要

(1) 払込期日	2015年12月22日開催予定の当社定時株主総会にて承認を得た日
(2) 発行新株式数	合計普通株式 4,905,631 株
(3) 発行価額	1株につき 17.5225 香港ドル(1株につき 273円)
(4) 調達資金の額	合計 1,339 百万円 (11,090 千米ドル) 全て現物出資 (デット・エクイティ・スワップ) の払込の方法によります。
(5) 資本金組入額	1株につき 17.5225 香港ドル(1株につき 273円)
(6) 資本金組入額の総額	85,959 千香港ドル(1,339 百万円)
(7) 募集又は割当方法	第三者割当の方法によります。



(8) 割当先及び株式数	Lai Man Kon 氏（以下、「ライ氏」といいます。）に 1,208,117 株、 One Heart International Limited（以下、「One Heart」といいます。）に 2,666,488 株、 Lie Wan Chie 氏（以下、「リー氏」といいます。）に 824,814 株及び 原野直也氏（以下、「原野氏」といいます。）に 206,212 株
(9) 現物出資財産の内容及び価格	<p>現物出資財産の対象となるのは、下記のとおりです。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ライ氏が当社に対して有する元本 3,067,432 カナダドル (281,375,496 円) 及び利息の 528,077 カナダドル (48,440,465 円)の合計 3,595,508 カナダドル (329,815,961 円)の金銭債権。</li> <li>2. One Heart が当社に対して有する元本 7,151,456 カナダドル (656,003,019 円) 及び利息の 784,348 カナダドル (71,948,255 円)の合計 7,935,804 カナダドル (727,951,274 円)の金銭債権。</li> <li>3. リー氏が当社に対して有する元本 600,000 シンガポール・ドル(52,098,000 円) 及び利息の 145,099 シンガポール・ドル (12,598,972 円)、1,000,000 米ドル (120,760,000 円) 及び利息の 77,016 米ドル (9,300,427 円) 並びに 327,047 カナダドル(30,000,000 円) 及び利息の 4,547 カナダドル (417,068 円)の合計 1,864,644 米ドル (225,174,467 円)の金銭債権。</li> <li>4. 原野氏が当社に対して有する 50,000,000 円(414,044 米ドル)及び利息の 6,295,890 円(52,136 米ドル)の合計 56,295,890 円(466,180 米ドル)の金銭債権。</li> </ol> <p>上記の利息は定時株主総会開催予定日の 2015 年 12 月 22 日までの利息です。</p> <p>なお、上記の出資財産の内容は、下記「2. 募集の目的及び理由」に記載のとおり、One Heart からライ氏及びリー氏に対して、One Heart の保有する債権の一部が無償で譲渡された後の各債権者の債権額を前提として記載しております。</p>
(10) その他	-

## 2. 募集の目的及び理由

当社の 2015 年 8 月 17 日付のプレス・リリース「第三者割当による行使価額修正条項付新株予約権の発行及びコミットメント条項付買取契約締結に関するお知らせ」（以下、「2015 年 8 月 17 日付お知らせ」といいます。）、2015 年 8 月 31 日付のプレス・リリース「当社の負債の返済期日の延長又は延長交渉に関するお知らせ」2015 年 9 月 1 日付のプレス・リリース「海外の個人投資家からの借入に関するお知らせ」及び 2015 年 10 月 13 日付のプレス・リリース「海外の個人投資家からの更なる借入に関するお知らせ」（詳細は、それぞれ



のプレス・リリースをご参照ください。)にて開示しているとおり、本第三者割当増資に関する契約を割当予定先と締結、満期日を更に延長及び債権の譲渡がなされる前の当社の債務の状況は、以下のとおりとなっています。

債権者	借入通貨	元本額			ノート発行日 ・借入日	満期日 ・返済日	利息(年率)
		借入通貨 (千)	千米ドル	日本千円			
ライ氏	カナダドル	2,631	1,999	241,375	2015年5月1日	2015年8月31日	28%
One Heart	カナダドル	1,546	1,174	141,826	2015年1月15日	2015年10月31日	9%
	カナダドル	6,255	4,752	573,816	2015年5月1日	2015年10月30日	18%
リー氏	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年1月29日	2015年10月31日	18%/25%/28%
	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年2月16日	2015年10月31日	18%/25%/28%
	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年2月27日	2015年10月31日	18%/25%/28%
	米ドル	600	600	72,456	2015年9月1日	2015年12月31日	28%
	米ドル	400	400	48,304	2015年10月12日	2015年12月31日	28%
原野氏	日本円	20,000	166	20,000	2015年2月5日	2015年10月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年2月27日	2015年10月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年3月2日	2015年10月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年3月3日	2015年10月31日	15%
合計			9,770	1,179,875			

(注) 当社は、債権者にアンセキュアード・プロミッサリー・ノート（無担保約束手形<sup>1</sup>、以下「ノート」といいます。）を振出しています。また、原野氏以外の債権者に対する利息は、一日複利です。

今般、2015年12月22日開催予定の当社定時株主総会にて本第三者割当増資の承認が得られた場合には、同日付で本第三者割当増資を実施する予定です。これを前提として、上記の全ての債務に対する満期日（返済日）を各債権者と2015年12月31日まで延長することで合意いたしました。

また、当社の取締役会長、CEO及びCFOであるレン・イー・ハン氏（以下、レン氏といいます。）が持分の100%を保有するOne Heartは、本第三者割当増資に対する債権者の賛同を得るため、定時株主総会での承認が得られることを条件として、ライ氏及びリー氏との間で、One Heartが保有する上記ノートのうち、額面金額436,062カナダドル（40,000,000円）をライ氏に、また額面金額327,047カナダドル（30,000,000円）をリー氏にそれぞれ無償で譲渡することに合意しました。上記の譲渡を踏まえた後の当社の債務額は以下のとおりとなります。

債権者	借入通貨	元本額	ノート発行日	満期日	利息(年率)
-----	------	-----	--------	-----	--------

<sup>1</sup> なお、当該無担保約束手形は、香港法に基づき振り出す私的なもので、証書貸付けとしての性質を有するものであり、手形交換所等が関与するものとは異なります。従って保有者の同意があれば、満期日その他の条件の変更について交渉することが可能です。以下、本お知らせにて言及する無担保約束手形について同様です。



		借入通貨 (千)	千米ドル	日本千円	・借入日	・返済日	
ライ氏	カナダドル	2,631	1,999	241,375	2015年5月1日	2015年12月31日	28%
	カナダドル	436	331	40,000	2015年10月28日	2015年12月31日	9%
One Heart	カナダドル	896	681	82,187	2015年10月28日	2015年12月31日	9%
	カナダドル	6,255	4,752	573,816	2015年5月1日	2015年12月31日	18%
リー氏	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年1月29日	2015年12月31日	18%/25%/28%
	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年2月16日	2015年12月31日	18%/25%/28%
	シンガポールドル	200	144	17,366	2015年2月27日	2015年12月31日	18%/25%/28%
	米ドル	600	600	72,456	2015年9月1日	2015年12月31日	28%
	米ドル	400	400	48,304	2015年10月12日	2015年12月31日	28%
	カナダドル	327	248	30,000	2015年10月28日	2015年12月31日	9%
原野氏	日本円	20,000	166	20,000	2015年2月5日	2015年12月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年2月27日	2015年12月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年3月2日	2015年12月31日	15%
	日本円	10,000	83	10,000	2015年3月3日	2015年12月31日	15%
合計			9,856	1,190,237			

当社は、2015年8月17日付お知らせにて、上記の債務の大部分を第三者割当による行使価額修正条項付新株予約権（以下、「本 MS ワラント」といいます。）の行使により、返済する計画であることをお知らせしましたが、最近の当社の株価の低迷により、当該第三者割当及びその後の MS ワラントの行使により調達できた資金が予定よりかなり少ないこと、及び今後もこの状態がしばらく続く可能性が高いと考えているため、上記第三者割当と MS ワラントの行使により調達した資金のみにより当社の債務を返済することは極めて難しいと判断いたしました。

そのため、当社は、各債権者と交渉を進め、その結果、各債権者との間で本第三者割当増資を実施することについて合意しました。また、2015年8月17日付お知らせにて開示しているとおり、現在、当社には、金融機関からの借入などによる資金調達が引き続き困難な状況にあるため、今般、上記債務を一挙に解消するため、本第三者割当増資を決議いたしました。

また、当社は本第三者割当増資を実施することにより、当社が2015年12月期の年度末において、債務超過となることを回避できる可能性が高いと考えています。なお、その一方で、本第三者割当増資を実施することにより、東京証券取引所の流通株式（上場株券等のうち、上場株式数の10%以上を所有する者及び役員が所有する株式その他の流通性の乏しい株式として施行規則で定めるものを除いたもの）の時価総額基準に抵触する可能性があります。当該基準によりますと、上場会社は、各年度末において流通株式の時価総額が5億円未満であり、翌年度末までに当該時価総額が5億円以上に回復しなかった場合、上場廃止となるとされています。この点については、当社としては、業績の回復等を通じて、株式の流動性の向上に資することができるよう取り組む所存です。



3. 資金調達する資金の額、用途及び支出予定時期

(1) 現物出資の対象となる債権（アンセキュアード・プロミッサリー・ノート（無担保約束手形）及びローン）

(i) Lai Man Kon 氏

(1) ノートの保有者	Lai Man Kon 氏
(2) ノートの額面金額	額面金額 2,631,369 カナダドル (241,375,496 円) のノート及び 額面金額 436,062 カナダドル (40,000,000 円) のノートの 合計 3,067,432 カナダドル (281,375,496 円)
(3) 現物出資財産	3,595,508 カナダドル (329,815,961 円) 、 元本の 3,067,432 カナダドル (281,375,496 円) 及び利息の 528,077 カナダドル (48,440,465 円)
(4) 金利	額面金額 2,631,369 カナダドル (241,375,496 円) のノート：年 28% (一日複利の満期日払) 額面金額 436,062 カナダドル (40,000,000 円) のノート：年 9% (一日複利の満期日払)
(5) ノートの振出日	額面金額 2,631,369 カナダドル (241,375,496 円) のノート：2015 年 5 月 1 日 額面金額 436,062 カナダドル (40,000,000 円) のノート：2015 年 10 月 28 日
(6) ノートの振出しの目的	GINSMS Inc.の株式の取得
(7) 元本及び利息の返済期日	2015 年 12 月 31 日
(8) 担保	なし
(9) 連帯保証	なし

(ii) One Heart International Limited

(1) ノートの保有者	One Heart International Limited
(2) ノートの額面金額	額面金額 895,972 カナダドル (82,187,472 円) のノート及び 額面金額 6,255,484 カナダドル (573,815,547 円) のノートの 合計 7,151,456 カナダドル (656,003,019 円)
(3) 現物出資財産	7,935,804 カナダドル (727,951,274 円) 、 元本の 7,151,456 カナダドル (656,003,019 円) 及び利息の 784,348 カナダドル (71,948,255 円)



(4) 金利	額面金額 895,972 カナダドル (82,187,472 円) のノート : 年 9% (一日複利の満期日払) 額面金額 6,255,484 カナダドル (573,815,547 円) のノート : 年 18% (一日複利の満期日払)
(5) ノートの振出日	額面金額 895,972 カナダドル (82,187,472 円) のノート : 2015 年 10 月 28 日 額面金額 6,255,484 カナダドル (573,815,547 円) のノート : 2015 年 5 月 1 日
(6) ノートの振出しの目的	GINSMS Inc.の株式の取得
(7) 元本及び利息の返済期日	2015 年 12 月 31 日
(8) 担保	なし
(9) 連帯保証	なし

(iii) Lie Wan Chie 氏

(1) ノートの保有者	Lie Wan Chie 氏
(2) ノートの額面金額	600,000 シンガポールドル (52,098,000 円) 、 1,000,000 米ドル (120,760,000 円) 及び 327,047 カナダドル (30,000,000 円) のローンの 合計 1,679,844 米ドル (202,858,000 円)
(3) 現物出資財産	745,099 シンガポールドル (64,696,972 円) 、1,077,016 米ドル (130,060,427 円) 及び 331,593 カナダドル (30,417,068 円) 、 元本の 600,000 シンガポールドル (52,098,000 円) 及び利息の 145,099 シンガポールドル (12,598,972 円) 、元本の 1,000,000 米 ドル (120,760,000 円) 及び利息の 77,016 米ドル (9,300,427 円) 及び元本の 327,047 カナダドル (30,000,000 円) 及び利息の 4,547 カナダドル (417,068 円)
(4) 金利	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 600,000 シンガポールドル (52,098,000 円) のローン : 2015 年 4 月に年 18% から年 25% に、その後 2015 年 6 月に年 28% に変更 (一日複利の満期日払)</li> <li>• 1,000,000 米ドル (120,760,000 円) のローン : 年 28% (一日複利の満期日払)</li> <li>• 327,047 カナダドル (30,000,000 円) のローン : 年 9% (一日複利の満期日払)</li> </ul>

(5) ノートの振出日	<ul style="list-style-type: none"> <li>600,000 シンガポールドル (52,098,000 円) のローン： 200,000 シンガポールドル (17,366,000 円) をそれぞれ 2015 年 1 月 29 日、2015 年 2 月 16 日及び 2015 年 2 月 27 日付で借入れる。</li> <li>600,000 米ドル (72,456,000 円) のローン： 2015 年 9 月 1 日</li> <li>400,000 米ドル (48,304,000 円) のローン： 2015 年 10 月 12 日</li> <li>327,047 カナダドル (30,000,000 円) のローン： 2015 年 10 月 28 日</li> </ul>
(6) ノートの振出しの目的	当社の運転資金のため及び一部 One Heart からの譲渡
(7) 元本及び利息の返済期日	2015 年 12 月 31 日
(8) 担保	なし
(9) 連帯保証	なし

(iv) 原野直也氏

(1) ノートの保有者	原野直也氏
(2) ノートの額面金額	50,000,000 円 (414,044 米ドル)
(3) 現物出資財産	56,295,890 円 (466,180 米ドル)、 元本の 50,000,000 円 (414,044 米ドル) 及び利息の 6,295,890 円 (52,136 米ドル)
(4) 金利	年 15% (単利の満期日払)
(5) ノートの振出日	20,000,000 円 (165,618 米ドル) を 2015 年 2 月 5 日付で、また 10,000,000 円 (82,809 米ドル) をそれぞれ 2015 年 2 月 27 日、2015 年 3 月 2 日及び 2015 年 3 月 3 日付で借入れる。
(6) ノートの振出しの目的	当社の運転資金のため
(7) 元本及び利息の返済期日	2015 年 12 月 31 日
(8) 担保	なし
(9) 連帯保証	なし

(2) 調達する資金の具体的な用途

本新株式発行による本第三者割当増資は、割当予定先が当社に対して有する金銭債権の現物出資（デット・エクイティ・スワップ）によるものであるため、手取額はありません。

4. 資金用途の合理性に関する考え方

本第三者割当増資は、金銭債権元本 1,339 百万円（11,090 千円ドル）のうち、1,339 百万円（11,090 千円ドル）を現物出資するデット・エクイティ・スワップによるものであり、当社に新たに金銭が払い込まれるものではありませんが、有利子負債の圧縮及び自己資本比率の向上による財務体質の改善を図ることができ、当社の企業価値の向上に資するものと判断しております。

## 5. 発行条件等の合理性

### (1) 発行条件が合理的であると判断した根拠

本第三者割当増資により当社が発行する普通株式の発行価額は、本第三者割当増資に係る取締役会決議日の直前取引日の株式会社東京証券取引所における普通取引の終値 273 円（1 株あたり）とすることに決定いたしました。

発行価額の算定方法について、取締役会決議日の直前取引日の終値 273 円といたしましたのは、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」の考え方に準じて、直近の株価を基準とすることが公正妥当であると判断したことによるものであります。これにより算定した発行価額については、当社が日本の株式会社であったと仮定しても、会社法第 199 条第 3 項に規定されている特に有利な金額には該当しない水準であると判断しております。なお、273 円という発行価額の、取締役会決議日の直前取引日までの 1 か月間の終値平均 251 円に対する乖離率は 9%、当該直前取引日までの 3 か月間の終値平均 271 円に対する乖離率は 1%、当該直前取引日までの 6 か月間の終値平均 383 円に対する乖離率は 29%となっておりますが、最近の当社の株価、及び株式市場全体の低迷を考慮し、これらの過去の平均株価と比較するのは適切ではないと考えております。

なお、払込金額の適法性につきましては、本日開催の取締役会にて当社の取締役 3 名全員が、上記の発行価額の算定方法を踏まえ、特に有利な金額による発行に該当しない旨の意見を表明しております。なお、レン氏は、本第三者割当を引き受ける One Heart の持分の全てを保有しており、本第三者割当増資に関して利害関係を有することから One Heart に対する本第三者割当増資の取締役会決議には参加していません。また、当社の取締役である原野氏についても本第三者割当を引き受けることから、本第三者割当増資に関して利害関係を有することから、自身に対する本第三者割当増資の取締役会決議には参加していません。

### (2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

2015 年 10 月 27 日現在の当社の発行済株式総数に係る議決権の総数は 3,064,797.79 個（自己株式等はありません。）で、本第三者割当増資により発行される当社株式に係る議決権の数は 4,905,631 個であり、希薄化率は 160.06%となります。また、2015 年 5 月 1 日付のライ氏に対してデット・エクイティ・スワップで発行した 277,777 株及び 2015 年 8 月 18 日付のマッコーリー・バンク・リミテッドに対して発行した普通株式の潜在株式となる 2,297,499 個の新株予約権を合わせた、2015 年 5 月 1 日付のデット・エクイティ・スワップを実施する前の発行済株式総数である 2,499,999.79 株に対する、希薄化率は 299.24%となります。上記「2. 募集の目的及び理由」のとおり、現在当社には、本第三者割当増資以外の方法で負債を返済することが極めて難しい状況であること、また本第三者割当増資有利子負債を圧縮することができるため、既存株主の利益に資するものであり、合理性があると判断しました。





6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

(i) Lai Man Kon 氏

(1)	名	前	Lai Man Kon 氏
(2)	住	所	Causeway Bay, Hong Kong
(3)	職	業 又 は 役 職	Plotio Property Management Co. Ltd 取締役
(4)	上場会社と当該個人との間の関係		Lai Man Kon 氏は、当社が振出したノートの保有者です。

(ii) One Heart International Limited

(1)	名	称	One Heart International Limited
(2)	所	在 地	Tortola, British Virgin Island
(3)	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名		レン・イー・ハン氏
(4)	大株主及び持株比率		One Heart International Limited の持分は、当社の取締役会長、CEO 及び CFO であるレン・イー・ハン氏が 100% 保有しています。
(5)	役員構成（役職・氏名）		-
(6)	上場会社との関係		
	資 本 関 係		-
	人 的 関 係		One Heart International Limited の持分は、当社の取締役会長、CEO 及び CFO であるレン・イー・ハン氏が 100% 保有しています。
	取 引 関 係		当社が振出したノートを保有しています。
(6)	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況		-
(7)	備	考	One Heart International Limited は、当社の取締役会長、CEO 及び CFO であるレン・イー・ハン氏の資産管理会社であり、事業を行っていません。

(iii) Lie Wan Chie 氏

(1)	名	前	Lie Wan Chie 氏
(2)	住	所	Greenwood Avenue, Singapore
(3)	職	業 又 は 役 職	Chemical Specialties & Logistics Pte. Limited の取締役
(4)	上場会社と当該個人との間の関係		Lie Wan Chie 氏は、当社が振出したノートの保有者であり、また、当社に対して与信枠を設定することを許諾しています。

(iv) 原野直也氏

(1)	名	前	原野直也氏
-----	---	---	-------



(2)	住 所	東京都千代田区
(3)	職 業 又 は 役 職	当社の取締役
(4)	上場会社と当該個人との間の関係	原野直也氏は、当社が振出したノートの保有者です。

※レン氏及び原野氏は、現在、当社の取締役であり、当社の取締役として就任する際、同氏らが反社会的勢力との間に一切関係がないことを記載した第三者発行の書面にて確認しております。

※ライ氏及びリー氏が反社会的勢力との間に一切関係がないことを記載した第三者発行の書面にて確認しております。

※また、すべての割当予定先が反社会的勢力等とは一切関係がないことを示す確認書を株式会社東京証券取引所に提出しております。

(2) 割当予定先を選定した理由

「2.募集の目的及び理由」に記載のとおり、割当予定先に対する債務の支払いを行うための資金が不足している状況です。また、当該支払いのために、公募増資や銀行等の金融機関からの借入等、本第三者割当増資以外の方法を取ることが困難な状況にあるため、割当予定先と本第三者割当増資を実施することが現時点での最適な方法と判断しました。

(3) 割当予定先の保有方針

本第三者割当増資で発行する新株式について、One Heart 及び原野氏は、譲渡又は売却する予定は当面ありませんが、当社は、One Heart 及び原野氏との間で、発行日より6ヶ月は譲渡又は売却せず継続保有する旨の確認書を交わします。

なお、当社は、割当予定先から、割当予定先が、割当予定日より2年以内に本件第三者割当により発行される当社普通株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に対し書面により報告すること、当社が当該報告内容を株式会社東京証券取引所に報告すること、並びに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得します。

また、当社はライ氏及びリー氏との間で、同氏らが割当予定日より2年間は当社の経営に参加しないこと及び当社の取締役会のメンバーにならないことの確認書を交わしています。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

本第三者割当増資は、当社に対する金銭債権の現物出資により行われます。現物出資の対象となる財産は割当予定先の当社に対する金銭債権であることから、当社において当該財産（当社の債務）の実在性及びその残高につき、当社の会計帳簿より確認いたしました。

7. 募集後の大株主及び持株比率

	募集前（2015年6月30日現在） <sup>1</sup>	募集後 <sup>2</sup>
--	--------------------------------	------------------



1.	Lai Man Kon	9.97%	ONE HEART INTERNATIONAL LIMITED <sup>3</sup>	33.45%
2.	カ) EMUA-RUKANHA	9.21%	Lai Man Kon <sup>4</sup>	15.16%
3.	レン・イー・ハン	8.10%	LIE WAN CHIE	10.35%
4.	カ) テクノグローバル	5.32%	カ) EMUA-RUKANHA	3.21%
5.	アカバネ ノリヒコ	4.10%	レン・イー・ハン	2.82%
6.	ミヤタ カズノリ	2.09%	ハラノ ナオヤ	2.59%
7.	INTERACTIVE BROKERS LLC	1.53%	カ) テクノグローバル	1.85%
8.	ハマノ タケユキ	1.32%	アカバネ ノリヒコ	1.43%
9.	マツダ ヨシヒロ	1.08%	ミヤタ カズノリ	0.73%
10.	スギノ トオル	1.01%	INTERACTIVE BROKERS LLC	0.53%

- (注) 1. 2015年6月30日付の当社の発行済株式総数 2,777,776.79 株（普通株式及びA種優先株式）に対する割合です。
2. 本第三者割当増資後の当社の発行済株式総数 7,970,428.79 株（（本第三者割当増資により発行される 4,905,631 株（普通株式）及び 2015年10月27日現在の発行済株式総数 3,064,797.79 株（普通株式及びA種優先株式）との合計））に対する割合です。2015年6月30日時点より、割当予定先以外の大株主の保有株式数の状況に変化がないことを前提にしています。
3. One Heart の持分は、レン氏が 100% 保有しています。One Heart 及びレン氏を合算した当社に対する持分は、36.28% となります。
4. 本日現在、ライ氏は、2015年6月30日時点で保有していた株式をすべて売却しています。

#### 8. 今後の見通し

本第三者割当増資が 2015 年 12 月期の連結業績予想に与える影響は精査中であり、重要な影響がある場合は、精査が完了次第速やかにお知らせします。

#### 9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資による希薄化率は 160.06%（また、2015 年 5 月 1 日付のライ氏に対してデット・エクイティ・スワップで発行した 277,777 株及び 2015 年 8 月 18 日付のマッコーリー・バンク・リミテッドに対して発行した普通株式の潜在株式となる 2,297,499 個の新株予約権を合わせた、2015 年 5 月 1 日付のデット・エクイティ・スワップを実施する前の発行済株式総数である 2,499,999.79 株に対する、希薄化率は 299.24% となります。）で 25% 以上となり、主要株主である筆頭株主の異動も生じます。従って東京証券取引所の定める上場規程第 432 条に定める独立第三者からの意見入手又は株主の意思確認の手續を要します。当社は、本第三者割当増資については、希薄化率が相当大きいことに鑑み、株主の皆様の意思確認を経ることが適切であると判断しました。そのため、当社は、本



第三者割当増資を2015年12月22日開催の2015年定時株主総会において、株主の皆様へ議案として提案し、株主の皆様の普通決議による承認を得た上で実施することといたします。

## 10. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

### (1) 最近3年間の業績（連結）

(1) 最近3年間の業績（連結）		2012年12月期	2013年12月期	2014年12月期
連結売上高	千米ドル 百万円	14,212 (1,716)	5,114 (618)	3,697 (446)
連結営業利益／損失(△)	千米ドル 百万円	△5,532 (△668)	△6,567 (△793)	△3,146 (△380)
連結経常利益／損失(△)	千米ドル 百万円	△6,677 (△806)	△6,465 (△781)	△3,877 (△468)
連結当期純利益／損失(△)	千米ドル 百万円	△8,389 (△1,013)	△5,876 (△710)	△2,936 (△355)
1株当たり連結当期純利益／ 損失(△)	米ドル 円	△5.54 (△669.01)	△3.88 (△468.55)	△1.37 (△165.44)
1株当たり配当金	米ドル 円	- -	- -	- -
1株当たり連結純資産	米ドル 円	3.39 (409.38)	0.17 (20.53)	0.79 (95.40)

### (2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（2015年10月27日現在）

	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数 (普通株式及び優先株式)	3,064,797.79株	100%
現時点の転換価額（行使価額） における潜在株式数	5,526株	0.18%
下限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	－株	－%
上限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	－株	－%

### (3) 最近の株価の状況

#### ① 最近3年間の状況

	2012年12月期	2013年12月期	2014年12月期
始 値	528円	473円	715円
高 値	635円	949円	1,000円
安 値	265円	343円	406円
終 値	465円	729円	596円



(注) 各株価は、株式会社東京証券取引所マザーズ市場におけるものであります。

② 最近6か月間の状況

	2015年 4月	2015年 5月	2015年 6月	2015年 7月	2015年 8月	2015年 9月
始 値	685 円	540 円	560 円	500 円	348 円	270 円
高 値	693 円	586 円	560 円	500 円	349 円	272 円
安 値	514 円	522 円	493 円	274 円	235 円	215 円
終 値	557 円	556 円	500 円	345 円	265 円	221 円

(注) 各株価は、株式会社東京証券取引所マザーズ市場及び市場第二部におけるものであります。

③ 発行決議日前営業日における株価

	2015年10月27日
始 値	284 円
高 値	292 円
安 値	262 円
終 値	273 円

(注) 各株価は、株式会社東京証券取引所市場第二部におけるものであります。

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

① 第三者割当による新株予約権の発行 (決議日 2013年12月19日)

割 当 日	2013年12月20日
発行新株予約権数	750,000個
行使価額及び行使価額の修正条件	当初本新株予約権行使価額 (決議日の直前取引日の株価の終値) 684 円 行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の当社普通株式の終値の 90%に相当する金額 (1 円未満切上げ) に修正されます。また、当社が時価以下で株式を発行する場合や株式分割等を行うことにより行使価額が調整される場合等に発行要項に従い行使価額が修正される場合があります。但し、下限行使価額は当初行使価額である決議日の直前取引日の終値の 50%に相当する額である 342 円以上であり、かつ当社の普通株式の額面金額である 20 香港ドル (又はこれに相当する日本円の金額) 以上でなければならないこととされております (当時)。



発行時における調達予定資金の額（差引手取概算額）	503,250,000 円（差引手取概算額） 資金調達の額は、本新株予約権の払込金額の総額に本新株予約権の行使に際して出資される価額（当初行使価額ですべての本新株予約権が行使されたと仮定した場合）を合算した金額から、発行諸費用の概算額を差し引いた理論上の金額です。行使価額が修正されて当初行使価額より上昇又は下落した場合には、資金調達の額は増加又は減少することとなります。また、本新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合及び当社が本新株予約権を取得して消却した場合には、資金調達の額は減少します。
割 当 先	マッコーリー・バンク・リミテッド
発行前の発行済株式総数	1,515,305.79 株 (普通株式)
当該発行による潜在株式数	750,000 株
行 使 状 況	行使済新株予約権数：706,594 個 当社は未行使新株予約権数 43,406 個を割当先からの買戻請求により 2014 年 7 月 15 日 390,654 円（1 新株予約権あたりの発行価額である 9 円）にて全て買戻しています。当時、当社は更に普通株式を発行することができなかったため割当先との契約に基づく請求に従い、未行使新株予約権を買戻しました。
現時点における調達した資金の額（差引手取概算額）	383,909,802 円
発行時における当初の資金使途	運転資金として 50～100 百万円程度 リストラクチャリング費用として 50～100 百万円程度 新規事業開拓として 100～303 百万円程度
発行時における支出予定時期	2013 年 12 月から 2014 年 11 月ころ
現時点における充 当 状 況	短期借入金の返済及び弁護士・監査法人等の専門家費用を含む運転資金として充当しました。

② 第三者割当による A 種優先株式の発行（決議日 2014 年 8 月 6 日）

割 当 日	2014 年 8 月 6 日
発 行 株 式 数	225,000 個
発 行 価 額	A 種優先株式 1 株当たり 23.24 香港ドル（362 円）



発行時における調達予定資金の額（差引手取概算額）	4,596 千香港ドル（71,606 千円）（差引手取概算額）
割 当 先	レン・イー・ハン氏
発行前の発行済株式総数	2,274,999.79 株(普通株式)
現時点における調達した資金の額	5,229 千香港ドル（81,468 千円）
発行時における当初の資金使途	運転資金
発行時における支出予定時期	2014年8月から2015年3月ころ
現時点における充 当 状 況	上記の当初の資金使途に充当しました。

③ 第三者割当による新株式の発行（決議日 2015年5月1日）

割 当 日	2015年5月1日
発行新株数	277,777 株
発行価額	1株につき33.03香港ドル（1株につき512円、割当日において）
発行時における調達予定資金の額（差引手取概算額）	1,501千カナダドル（142百万円、割当日において）
割 当 先	Mr. Lai Man Kon
募集時における発行済株式数	2,499,999.79 株（普通株式及び優先株式）
当該募集による潜在株式数	277,777 株
発行時における当初の資金使途	ノートの現物出資
現時点における充 当 状 況	上記の当初の資金使途に充当しました。

④ 第三者割当による新株予約権の発行（決議日 2015年8月17日）

割 当 日	2015年8月18日
発行新株予約権数	2,297,499 個



行使価額及び行使価額の修正条件	当初本新株予約権行使価額（決議日の直前取引日の株価の終値）325 円 行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の当社普通株式の終値の90%に相当する金額に修正されます（端数が生じた場合、当該行使価額の切上げ又は切下げはありません。当該行使価額に新株予約権の行使数を乗じた後に1円未満を切上げます。）。但し、下限行使価額は当初行使価額である決議日の直前取引日の終値の50%に相当する額である162円以上でなければならないこととされております。なお、行使価格に上限はありません。また、当社が時価以下で新株式を発行する場合や、株式分割を行うことにより行使価額が調整される場合等に発行要項に従い行使価額が修正される場合があります。
発行時における調達予定資金の額（差引手取概算額）	746,931千円（差引手取概算額） 資金調達の額は、本新株予約権の払込金額の総額に本新株予約権の行使に際して出資される価額（当初行使価額ですべての本新株予約権が行使されたと仮定した場合）を合算した金額から、発行諸費用の概算額を差し引いた理論上の金額です。行使価額が修正されて当初行使価額より上昇又は下落した場合には、資金調達の額は増加又は減少することとなります。また、本新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合及び当社が本新株予約権を取得して消却した場合には、資金調達の額は減少します。
割 当 先	マッコーリー・バンク・リミテッド
発行前の発行済株式総数	2,777,776.79株(普通株式及び優先株式)
当該発行による潜在株式数	2,297,499株
行 使 状 況	行使済新株予約権数：287,021個（2015年10月27日現在）
現時点における調達した資金の額（差引手取概算額）	61,859,718円（2015年10月27日現在）
発行時における当初の資金使途	運転資金として340～506百万円程度 短期借入金の返済として124～127百万円程度 ノートの返済として156～608百万円程度
発行時における支出予定時期	2015年8月から2016年7月ころ
現時点における充 当 状 況	運転資金として充当しました。





## 11. 発行要項

(1) 発行新株式数	普通株式 4,905,631 株
(2) 発行価額	1 株につき 17.5225 香港ドル (1 株につき 273 円)
(3) 発行価額の総額	1,339 百万円 (11,090 千米ドル)
(4) 資本金組入額	1 株につき 17.5225 香港ドル (1 株につき 273 円)
(5) 資本金組入額の総額	85,959 千香港ドル (1,339 百万円)
(6) 募集又は割当方法	第三者割当によります。
(7) 申込期日	2015 年 12 月 22 日開催の株主総会にて承認を得た日
(8) 払込期日	2015 年 12 月 22 日開催の株主総会にて承認を得た日
(9) 割当先及び割当株式数	Lai Man Kon 氏に 1,208,117 株 One Heart International Limited に 2,666,488 株 Lie Wan Chie 氏に 824,814 株 原野直也氏に 206,212 株

(注) 上記の数値は、1 米ドル=120.76円、1 カナダドル=91.73円、1 香港ドル=15.58円及び1シンガポールドル=86.83円 (2015年10月27日現在の東京外国為替市場における外国為替相場 (仲値)) にて換算しております。

## B. 主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動

### 1. 異動が生じる経緯

本第三者割当増資の割当予定先である One Heart は、本第三者割当増資により、当社普通株式 2,666,488 株 (本第三者割当増資後の総議決権数に対する保有割合 33.45%) を保有することとなり、新たに当社の主要株主である筆頭株主となる見込みです。

本第三者割当増資の割当予定先であるライ氏は、本第三者割当増資により、当社普通株式 1,208,117 株 (本第三者割当増資後の総議決権数に対する保有割合 15.16%) を保有することとなり、新たに当社の主要株主となる見込みです。

また、本第三者割当増資の割当予定先であるリー氏は、本第三者割当増資により、当社普通株式 824,814 株 (本第三者割当増資後の総議決権数に対する保有割合 10.35%) を保有することとなり、新たに当社の主要株主となる見込みです。

### 2. 異動する株主の概要



(1) 新たに主要株主である筆頭株主となる株主  
名称：One Heart International Limited

(2) 新たに主要株主となる株主  
名前：Lai Man Kon 氏

(3) 新たに主要株主となる株主  
名前：Lie Wan Chie 氏

なお、各々の株主の所在地等の概要につきましては、上記「6. 割当予定先の選定理由等 (1) 割当予定先の概要」に記載のとおりであります。

3. 異動前後における当該株主等の所有株式数及び議決権の数並びに総株主等の議決権の数に対する割合

(1) One Heart International Limited

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の数 に対する割合	大株主順位
異動前	0 個 (0 株)	0% (注 1)	-
異動後	2,666,488 個 (2,666,488 株)	33.45% (注 2)	第 1 位

(2) Lai Man Kon 氏

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の数 に対する割合	大株主順位
異動前 (2015 年 6 月 30 日現在)	277,000 個 (277,000 株) (注 3)	9.97% (注 1)	第 1 位
異動後	1,208,117 個 (1,208,117 株)	15.16% (注 2)	第 2 位

(3) Lie Wan Chie 氏

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の数 に対する割合	大株主順位
異動前 (2015 年 6 月 30 日現在)	0 個 (0 株)	0% (注 1)	-
異動後	824,814 個 (824,814 株)	10.35% (注 2)	第 3 位

(注 1) 2015 年 6 月 30 日現在の当社の発行済株式数 2,777,776.79 株 (普通株式及び A 種優先株式) に対する割合となります。



- (注2) 本第三者割当増資後の当社の発行済株式数 7,970,428.79 株（（本第三者割当増資により発行される 4,905,631 株（普通株式）及び 2015 年 10 月 27 日現在の発行済株式総数 3,064,797.79 株（普通株式及び A 種優先株式）との合計））に対する割合です。2015 年 6 月 30 日時点より、割当予定先以外の大株主の保有株式数の状況に変化がないことを前提としています。
- (注3) 本日現在、ライ氏は、2015 年 6 月 30 日時点で保有していた株式をすべて売却しています。

#### 4. 異動予定年月日

2015 年 12 月 22 日（定時株主総会開催予定日）

#### 5. 今後の見通し

当該主要株主及び筆頭株主の異動による当社の経営及び業績等に与える影響はありませんが、今後公表すべき事象が生じた場合には速やかに開示いたします。

以 上



## 新華ホールディングス・リミテッドについて

当社、新華ホールディングス・リミテッドは複合的な事業を展開するグループ企業であり、主に中国及び日本を含むその他のアジアの地域において、金融サービス及びパブリックリレーションの事業分野において商品及びサービス並びにスマートフォン、テレコム・ソフトウェア・プラットフォーム、グローバル・メッセージング・ゲートウェイ及びモバイル広告プラットフォームの開発及びオペレーションを提供しています。東京証券取引所の市場第二部に上場（証券コード：9399）しており、香港に事業本部を構え、中国及び日本に拠点を配し、グローバルなネットワークを有しています。

詳細は、ウェブサイト：<http://www.xinhuaholdings.com> をご参照下さい。

本文書は一般公衆に向けられたプレスリリースであり、当社株式の勧誘を構成するものではなく、いかなる投資家も本書に依拠して投資判断を行うことはできません。当社株式への投資を検討する投資家は、有価証券報告書などの提出書類を熟読し、そこに含まれるリスク情報その他の情報を熟慮した上でかかる判断を行う必要があります。本書は多くのリスク及び不確定要素を含むいくつかの将来に関する記述を含んでいます。多くの事項が当社の実際の結果、業績または当社の属する産業に影響を与える結果、将来に関する記述で明示または黙示に示される当社の業績と実際の将来の数値とは大きく異なることがあります。