

**ONKYO.**



**「第三者割当による第5回無担保転換社債型新株予約権付社債  
及び 第4回新株予約権の発行  
及び 買取契約の締結に関するお知らせ」  
に関する補足資料**

平成29年10月11日  
オンキヨー株式会社

## 背景・資金調達の必要性①

AI/IoT時代の到来を視野に入れた製品開発や他社との協業が活発に  
スマートスピーカーの他、イヤホン等の新規カテゴリAI対応製品や  
関連ソフトウェアについての開発、新規市場への展開などに資金を充当します

### AI利用環境への対応



## 背景・資金調達の必要性②

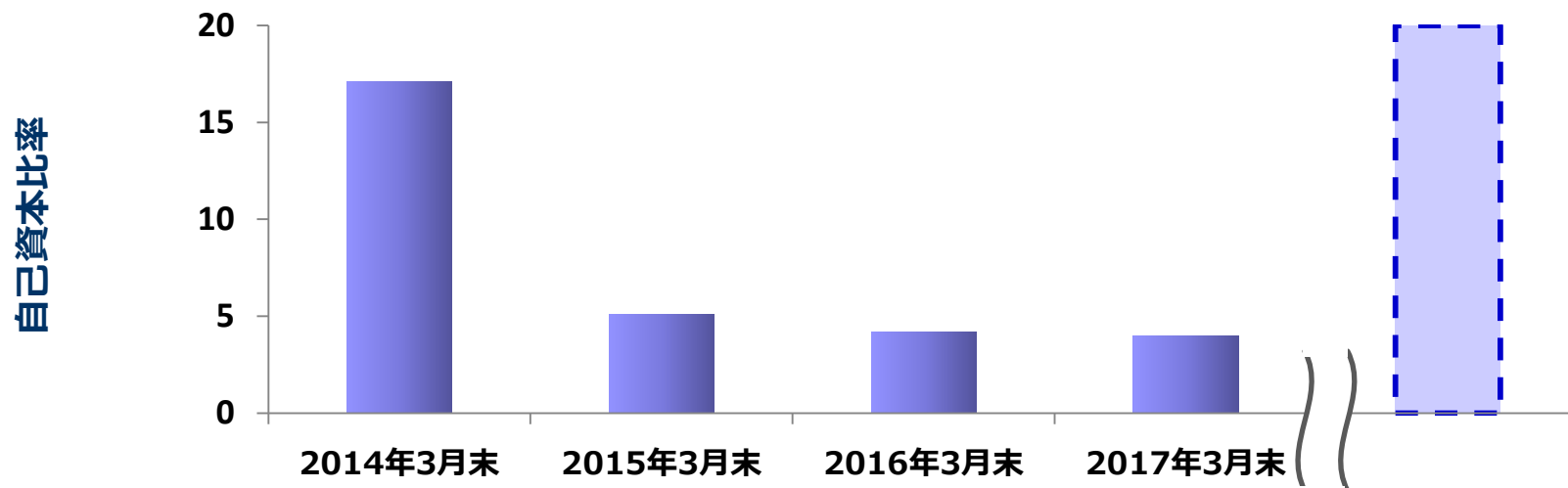
### 財務基盤の強化

有利子負債を削減し、各種金利、  
手数料等を減らし、より利益の出やすい体質に

**PLの改善**

今回の転換社債型新株予約権付社債の転換と新株予約権の行使で  
自己資本比率20%以上、実質無借金<sup>※1</sup>を目指す  
将来の欠損填補<sup>※2</sup>も視野に、復配へ向けた基盤をつくる

**BSの改善**



※1 現預金が有利子負債を上回る状態を指します

※2 資本準備金の額の減少、剰余金の処分には株主総会の決議を要します

## 本資金調達の特徴

現在の株価より高い水準での調達により、希薄化を限定

また、満期・行使期間を5年間と設定することで、希薄化の発生する時期を分散

	転換社債型新株予約権付社債 (CB)	新株予約権
転換価額・行使価額	247円	300円
現在株価 対比プレミアム <sup>(1)</sup>	<u>19.9%</u>	<u>45.6%</u>
調達予定額	20億円	20億円
潜在株式数	8,097,160株	6,666,666株
希薄化率 <sup>(2)</sup>	9.35%	7.70%

(1)2017年10月10日時点

(2)2017年3月31日時点発行済株式数で潜在株式数を除いたもの。小数点第3位を四捨五入。

## 過去の資金調達とその影響

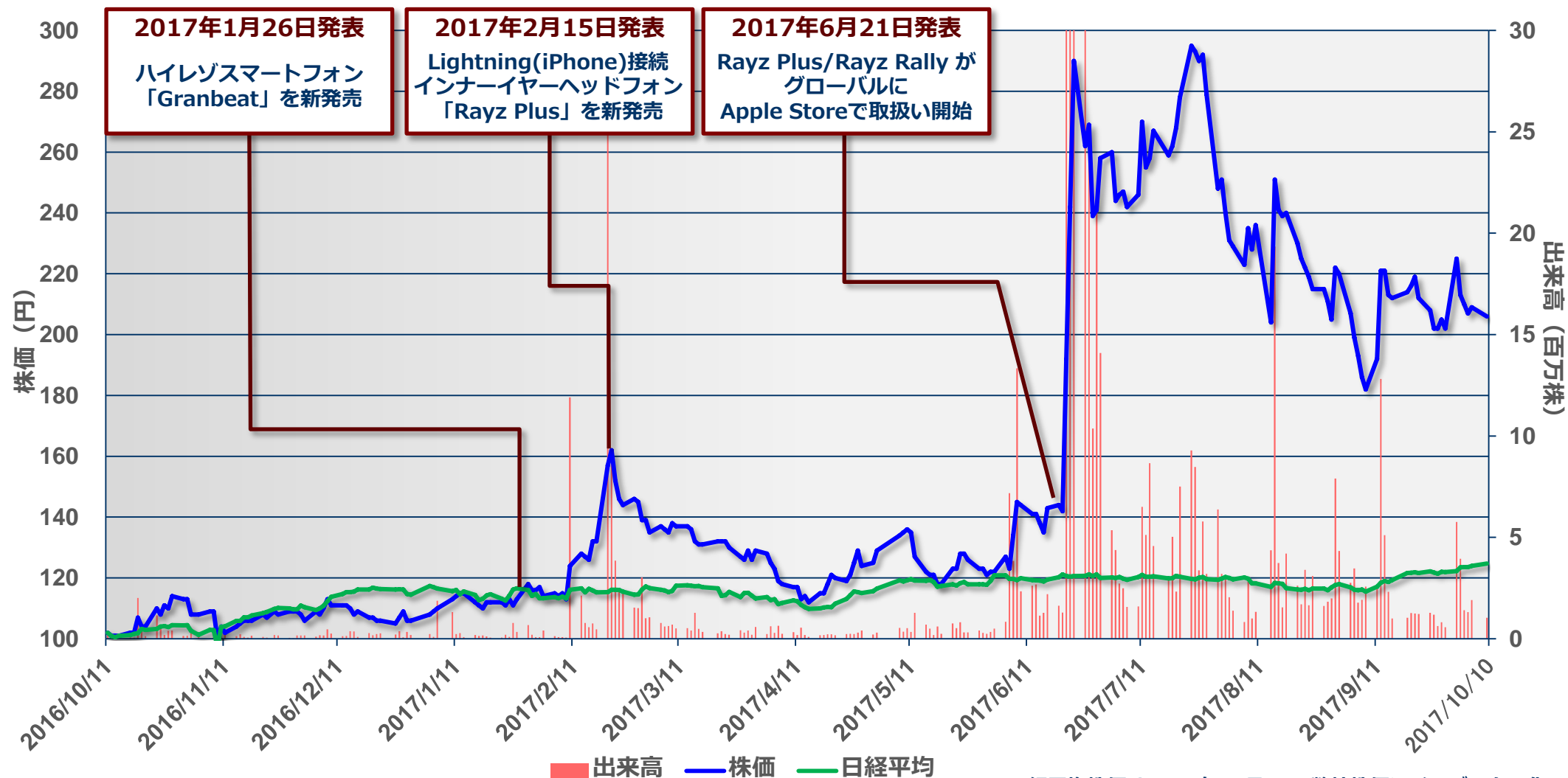
### 過去1年間で EVOLUTION TECHNOLOGY, MEDIA AND TELECOMMUNICATIONS FUNDに対する第三者割当にて4回<sup>(1)</sup>の資金調達を実施

発行日	2016年12月29日	2017年3月30日	2017年8月17日	2017年10月27日	
プロダクト名	第3回転換社債型新株予約権付社債 (CB) (第三者割当)	第4回転換社債型新株予約権付社債 (CB) (第三者割当)	第3回新株予約権 (行使価額修正条項付き) (第三者割当)	第5回転換社債型新株予約権付社債 (CB) (第三者割当)	第4回新株予約権 (第三者割当)
対象株式数	5,309,730株	7,936,500株	10,000,000株	8,097,160株	6,666,666株
額面総額	6億円	10億円	27.7億円	20億円	20億円
転換価額・行使価額	113円 決議日前日終値比 +1.8%	126円 決議日前日終値比 -8.0%	当初277円 決議日前日終値比 -5.0%	247円 決議日前日終値比 +19.9%	300円 決議日前日終値 +45.6%
満期・行使期間	発行から1年後	発行から2年後	50取引日	発行から5年後	発行から5年後
社債利子	1.5%	1.5%	-	0.0%	-
現在の状況	2017年2月27日に 全部転換完了	未転換	2017年9月12日に 全部行使完了	-	-
主な用途	DAP・スマートフォン 等の研究開発	AI対応製品の 研究開発	私募債償還 AI対応製品の 研究開発運転資金	AI対応技術及び製品の開発 有利子負債の削減	

(1)資本性資金調達にて4回。負債性資金調達としては、EVOLUTION TECHNOLOGY, MEDIA AND TELECOMMUNICATIONS FUNDより2017年6月29日に10億円を借入、同年7月27日に10億円の無担保社債(私募債)を発行

# 株価の推移

新製品の発表に伴い、過去一年間の株価・出来高共に上昇傾向に  
ハイレゾ製品の次のターゲットは「A I 対応製品」



出来高 株価 日経平均

※日経平均株価は2016年10月11日弊社株価にインデックス化  
出所：Bloomberg

# 資金調達における一株当たり価額の推移

過去1年間で本件含め4回の資金調達を実施  
各回、一株当たりの調達額は向上



# ONKYO®

本資料は、当社が第三者割当による転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の発行に関して情報提供を目的として公表するものであり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。本資料に記載の経営目標、計画及び将来に関する見通しは、当社が現時点で入手可能な情報や、合理的と判断した一定の前提に基づいて策定した目標・計画及び見通しであり、潜在的なリスクや不確実性などを含んでいることから、その達成や将来の業績を保証するものではありません。実際の業績等は、本書に記載の目標・計画又は見通しとは大きく異なる結果となる可能性があります。なお本件に関する詳細につきましては、平成29年10月11日付開示の「第三者割当による第5回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第4回新株予約権の発行及び買取契約の締結に関するお知らせ」を併せてご覧ください。

■ 本件に関するお問合せ先

オンキヨー株式会社 総務部 広報/IR 担当 辻  
〒541-0041 大阪府大阪市中央区北浜2-2-22 TEL:06-6226-7343