



平成 30 年 1 月 16 日

各 位

会 社 名 トレイダーズホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 金丸 勲
(J A S D A Q ・ コード 8704)
問合せ先 取締役 加藤 潤
(TEL 03-4330-4700 (代表))

(経過の開示)

当社子会社によるスリランカにおいて再生可能エネルギー事業等を営む
グループ会社が発行する無担保転換社債引受契約締結のお知らせ

当社は、平成 29 年 3 月 16 日付「当社子会社によるスリランカにおいて再生可能エネルギー事業等を営むグループ会社が発行する転換社債等の引受けに関する基本合意書締結のお知らせ」にて公表のとおり、当社子会社であるトレイダーズインベストメント株式会社（本社：東京都港区、代表取締役：川上真人、以下「トレイダーズインベストメント」）が、スリランカにおいて再生可能エネルギー関連事業を営む子会社等を有する Davora Capital (Pvt) Ltd. (以下「Davora 社」) と、同社が発行予定の転換社債等の引受けに関する基本合意書を締結し、同社の転換社債引受を検討してまいりましたが、本日開催の当社及びトレイダーズインベストメントの取締役会において、Davora 社の発行する無担保転換社債の引受契約を締結することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. Davora 社無担保転換社債引受けの背景及び目的

Davora 社があるスリランカ民主社会主義共和国（以下「スリランカ」といいます。）は、2009 年までの約 25 年に渡る内戦の終結以降、国内情勢の安定化に伴う復興需要を背景に、経済も持続的に成長しており、同国株式市場は、内戦直後から 2 年間で約 4.5 倍に上昇するなど世界中の投資家から注目を集め、その後も、2012 年に過去最高となる 9.1% の経済成長率を達成しております。

従前は経済基盤の整備拡充や社会サービスの質的向上策、及び自然災害や国内紛争の影響を受けた経済的な後発地域への投資・開発が課題となっておりますが、最近では、海外からの直接投資の増加に牽引されるかたちで各種インフラ開発や観光産業分野も大幅に伸びております。インフレ率も 1 桁台に留まっており、また直近の 2016 年において 4.4% と引き続き高い経済成長を続けております。

こうした中、スリランカ政府は経済成長の基盤となる電力確保に注力しており、高コストな石油火力発電依存から脱却し、大型石炭火力プロジェクトの推進に加え、再生可能エネルギーによる発電増も図る方針であり、再生可能エネルギーについては、FIT(固定価格買取制度)によりシェアの拡大を図っております。

Davora 社はスリランカにおいて、バイオマス発電事業、水力発電事業等の再生可能エネルギー関連分野を主軸に事業展開を営むグループの持株会社であり、その傘下（グループ会社）には、バイオマスや水力による各種発電事業会社のほか、電力事業コンサルタント・マネジメント会社、スリ

ランカの主力輸出品として近年、国を挙げて高付加価値化に取り組んでいるスリランカ紅茶の製造・販売会社、衛生陶器の製造・販売会社などを擁しております。

このうち電力事業コンサルタント・マネジメント会社である Hydro Power International (Pvt) Ltd (以下「HP I 社」) は、スリランカで国営送電網に電気を供給することを目的として 1999 年に設立され、用地調査から設備建設・保守運営まで、EPC 契約によりワンストップでサービスを提供するパイオニア企業として、現地企業や住民との協力によりコストの最適化をはかり、これまで南アジアやアフリカ地域を中心に、数々のプロジェクトを完成させてきた実績を有しております。

トレイダーズインベストメントは、投資事業の拡充という観点から、経済成長性の高いスリランカで再生可能エネルギー事業等を営む Davora 社に注目し、投融資による連携強化を進め、同社の成長支援を図ることが当社グループにメリットがあると判断いたしました。

トレイダーズインベストメントによる Davora 社の無担保転換社債引受けを契機として、Davora 社グループの発電事業会社等との連携をより深化させ、スリランカにおける多種多様な完成済み小水力発電所等を買収し、自社での運営（長期保有）又は集団投資スキーム等により国内投資家へ転売することで、再生可能エネルギー関連事業における新たな収益源を確保することが可能となります。

以上の検討を踏まえた結果、海外における再生可能エネルギー関連事業の拡充（転換社債引受けに伴う様々な投資の副次的効果）や証券取引事業のより一層の強化も期待できることから、当社グループの中長期的な成長に資するものと判断し、トレイダーズインベストメントが Davora 社の発行する無担保転換社債 100,000 千円を引受ける契約を締結することといたしました。

2. Davora 社無担保転換社債の概要及び日程

- ① 発行価額：1,000 万円相当額、10 口（1 億円相当額）
- ② 償還期間：3 年間
- ③ 利率：年率 8 %
- ④ 転換社債引受契約締結日：平成 30 年 1 月 16 日
- ⑤ 転換社債の払込み日：平成 30 年 4 月末日（予定）
- ⑥ 引受け資金：トレイダーズインベストメントは、本無担保転換社債の引受に際して当社が発行した第 12 回新株予約権の行使による資金調達あるいは借入金にて充当する予定です。

3. Davora 社の概要

(1) 商号	Davora Capital (Pvt) Ltd.
(2) 本店所在地	No. 92/A, G. H. Perera Mawatha, Raththanapitiya, Boralesgamuwa, Sri Lanka
(3) 代表者の氏名	Dehigaspe Patabendige Nishantha Nanayakkara
(4) 事業内容	発電事業、紅茶製造・販売業、衛生陶器販売業等の持株会社
(5) 設立年月	2015 年 8 月
(6) 大株主及び持株比率	Dehigaspe Patabendige Nishantha Nanayakkara 100%

4. 今後の見通し

本件に伴う平成30年3月期の連結業績に対する影響は軽微であります。中長期的に当社業績の向上に資するものであります。

以上