

本資金調達に関する補足説明資料

証券コード2588／東証二部

株式会社プレミアムウォーターホールディングス

2021年6月30日（水）



PREMIUM WATER HOLDINGS



本資金調達のサマリー

- ① 即時調達を企図した転換社債（**利率0%（ゼロクーポン）**・**無担保**・**下方修正なし**）と、将来の調達を企図した新株予約権を組み合わせた手法
- ② **転換価額・行使価額の修正条項なし（固定転換価額・固定行使価額）**
※いわゆるMSCB・MSワラント（転換価額修正条項付転換社債・行使価額修正条項付新株予約権）ではありません。
- ③ **CB転換価額である4,000円、新株予約権行使価額である4,400円での2段階の資本増強を企図したターゲット・イシュー・プログラム（TIP）**

転換社債（CB）	即時 の調達	10億円	<ul style="list-style-type: none"> ■ 利率0%（ゼロクーポン）での負債性調達 ■ 償還期限は3年後 ■ 転換価額は4,000円 ■ 転換価額の修正条項なし ■ 全て転換された場合の想定希薄化率は0.86%
新株予約権	将来 の調達	50億円※	<ul style="list-style-type: none"> ■ 株価が4,400円を上回って推移したタイミングで資金調達が達成される資本性調達 ■ 行使価額は4,400円 ■ 行使価額の修正条項なし ■ 全て行使された場合の想定希薄化率は3.93%

※ 新株予約権の発行価額の総額及び当初行使価額に基づき全ての新株予約権が行使されたと仮定して算出した新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の総額を合算した金額の合計金額です。

本資金調達の概要 ~ TIP型資金調達

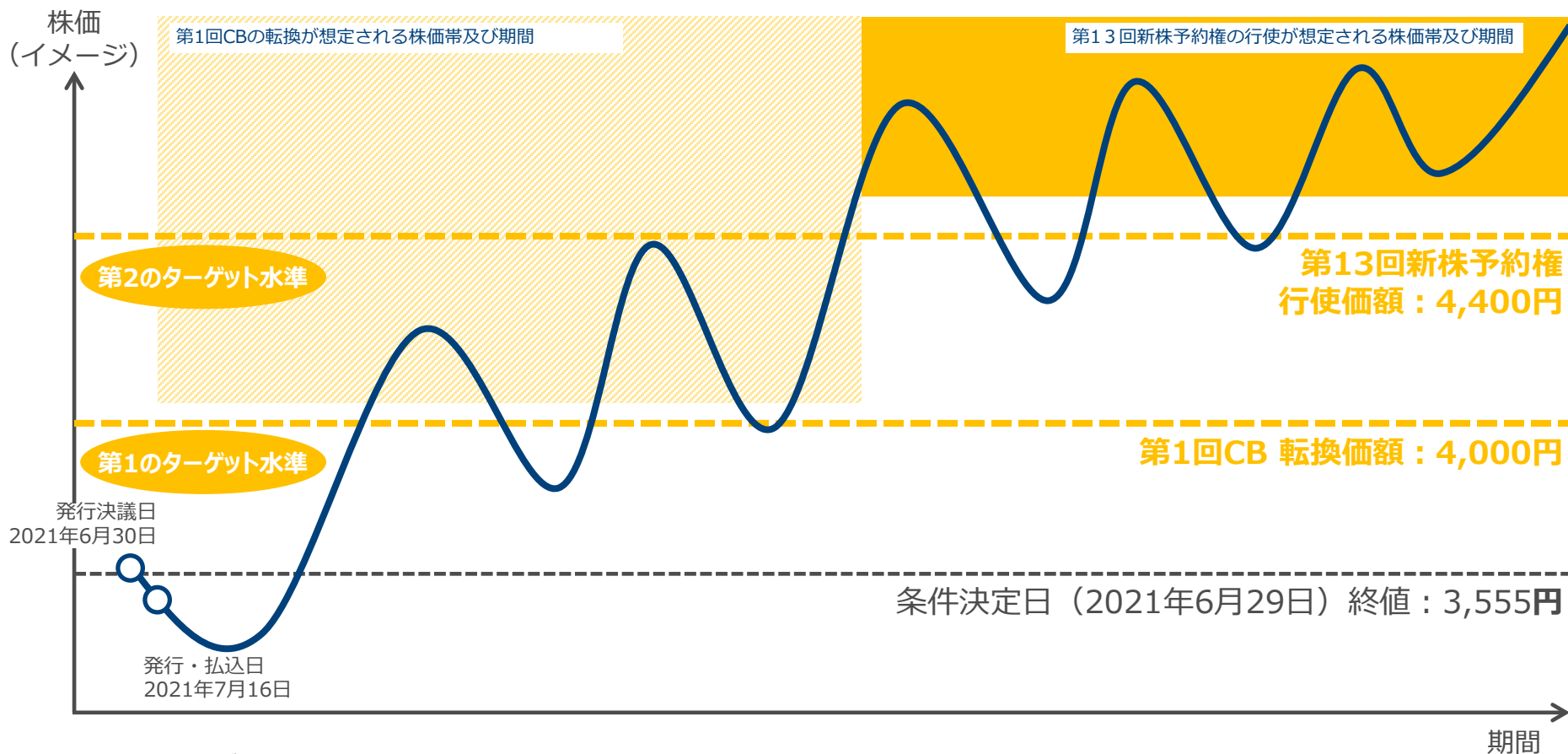
	第1回無担保転換社債型 新株予約権付社債	第13回新株予約権
	CB	新株予約権
想定調達額※1	10億円	50億円
利率	0.0%	-
満期償還日 / 行使期間最終日	2024年7月19日（3年間）	2024年7月18日（3年間）
転換価額 / 行使価額	4,000円 (2021年6月29日終値対比12.52%)	4,400円 (2021年6月29日終値対比23.77%)
転換価額 / 行使価額の修正	なし	なし
潜在株式数	250,000株（ 固定 ） (発行済株式数対比※20.86%)	1,140,000株（ 固定 ） (発行済株式数対比※23.93%)
繰上げ償還 / 取得・消却	割当予定先との合意により可能	CBの転換・償還完了後に可能

※1 第13回新株予約権については、新株予約権の発行価額の総額及び当初行使価額に基づき全ての新株予約権が行使されたと仮定して算出した新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の総額を合算した金額の合計金額です。

※2 発行済対比割合は2021年3月31日時点の発行済普通株式総数29,004,730株を基準に算出しております。

CBの転換及び新株予約権行使のイメージ

CBの転換価額と新株予約権の行使価額を、現状の株価水準よりも高く、かつそれぞれ異なる水準に設定することにより**株価の上昇に応じて段階的に新株式を発行（ターゲット・イシュー）**することを企図する、**ターゲット・イシュー・プログラム（TIP）型**を採用



※ 上記の株価推移のグラフはイメージであり、実際の当社株価の推移を予想又は保証するものではありません。

※ CBの転換及び新株予約権の行使請求は、割当予定先が市場動向等を踏まえたうえで行うものであり、必ずしも上記イメージどおりに転換及び行使が行われるものではありません。

現状・長期的な目標・本資金調達の目的及び資金使途

現状

- 宅配水事業における市場規模は、**2020年には約1,720億円規模まで拡大したと推定される**
(一般社団法人日本宅配水&サーバー協会「日本市場の宅配水業界推定規模」参照)
- 2021年3月期の末日には当社グループの**宅配水サービスに係る保有契約件数は122万件を突破**

当社の長期的な目標

- 長期的には、日本国内の全世帯に対する宅配水サービスの普及率を20%に高めるとともに、**当社グループの宅配水サービスに係る保有契約件数を1,000万件まで純増させることが目標**

本資金調達の目的

- **自己資本の増強**を実現し、当社グループにおいて更なる需要が見込まれるウォーターサーバーの調達を安定的に行える財務基盤の構築に繋げることを企図

本資金調達の資金使途

- 購入済みのウォーターサーバーの購入のために行った**借入れに係る有利子負債の返済**：10億円
- 新規・購入済みウォーターサーバーの**購入代金及びその運搬費用等の支払い**：49億円

当資料の取り扱い上の注意

1. 掲載された情報についてご注意いただきたい点
当資料を通じ、財務情報、経営指標等の情報の開示を行います。当社は、当資料を通じて情報開示を行うにあたり細心の注意を払っておりますが、当資料に掲載した情報について内容の正確性等を保証いたしません。当資料による情報開示は、投資判断の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する最終的な決定は、ご自身の判断でお願い致します。当社は、当資料に掲載された情報を利用したことにより生じたいかなる損害についても、一切責任を負いません。
2. 将来の見通しに関する事項について
当資料に掲載されている情報には、業績予測等の将来の見通しに関する記述が含まれていますが、これらはリスクや不確実性を内包するものです。業績予測等の将来の見通しに関する記述は、その実現性を保証するものではなく、当社を取り巻く経営環境や市場動向の変化等により、実現しない可能性があることにご注意ください。
3. 当資料の運用について
当資料は予告なく配布の中止や内容の変更を行うことがあります。当社は、当資料を利用できなかったことにより生じたいかなる損害についても、一切責任を負いません。
4. 勧誘行為への非該当について
当資料は、いかなる有価証券の取得の申込みの勧誘、売付けの申込み又は買付けの申込みの勧誘（以下「勧誘行為」という。）を構成するものでも、勧誘行為を行うためのものでもなく、いかなる契約、義務の根拠となり得るものでもありません。
5. 本資金調達の詳細
本資金調達の詳細につきましては、2021年6月30日付プレスリリース「第三者割当による第1回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第13回新株予約権の発行によるTIP型資金調達に関するお知らせ」をご参照ください。

＜お問い合わせ先＞

株式会社プレミアムウォーターホールディングス IR担当

メールアドレス：ir@premiumwater-hd.co.jp



PREMIUM WATER
HOLDINGS