

魅力あるまちづくりの創造

# CREATION OF ATTRACTIVE TOWN DEVELOPMENT

**LA HOLDINGS**

**第10回・第11回・第12回新株予約権発行に関する補足説明資料**

2022.8.26

本新株予約権の行使により**総額22億円の資金調達**

→ 第2四半期末における自己資本（約67億円）に対して  
約33パーセントの自己資本の増加

（注）本新株予約権がすべて行使されたと仮定した場合の数値です。

行使期間：2022年8月29日～2024年8月28日

	第10回新株予約権	第11回新株予約権	第12回新株予約権
行使による 調達金額	6億円	7億円	9億円
行使価額・ 株式数	3,000円 200,000株	3,500円 200,000株	4,500円 200,000株

資金使途

## M&amp;A又は戦略的提携のための成長投資

## &lt; 検討対象業種 &gt;

- ✓ コア事業である不動産開発事業・不動産賃貸事業
- ✓ 当グループの事業エリア拡大に資する不動産関連業種（設備関連・セキュリティ・メンテナンス等）
- ✓ 再生エネルギー事業・DX事業等の成長分野
- ✓ 当社事業との高いシナジーが期待できるスタートアップ企業  
・後継者難の企業

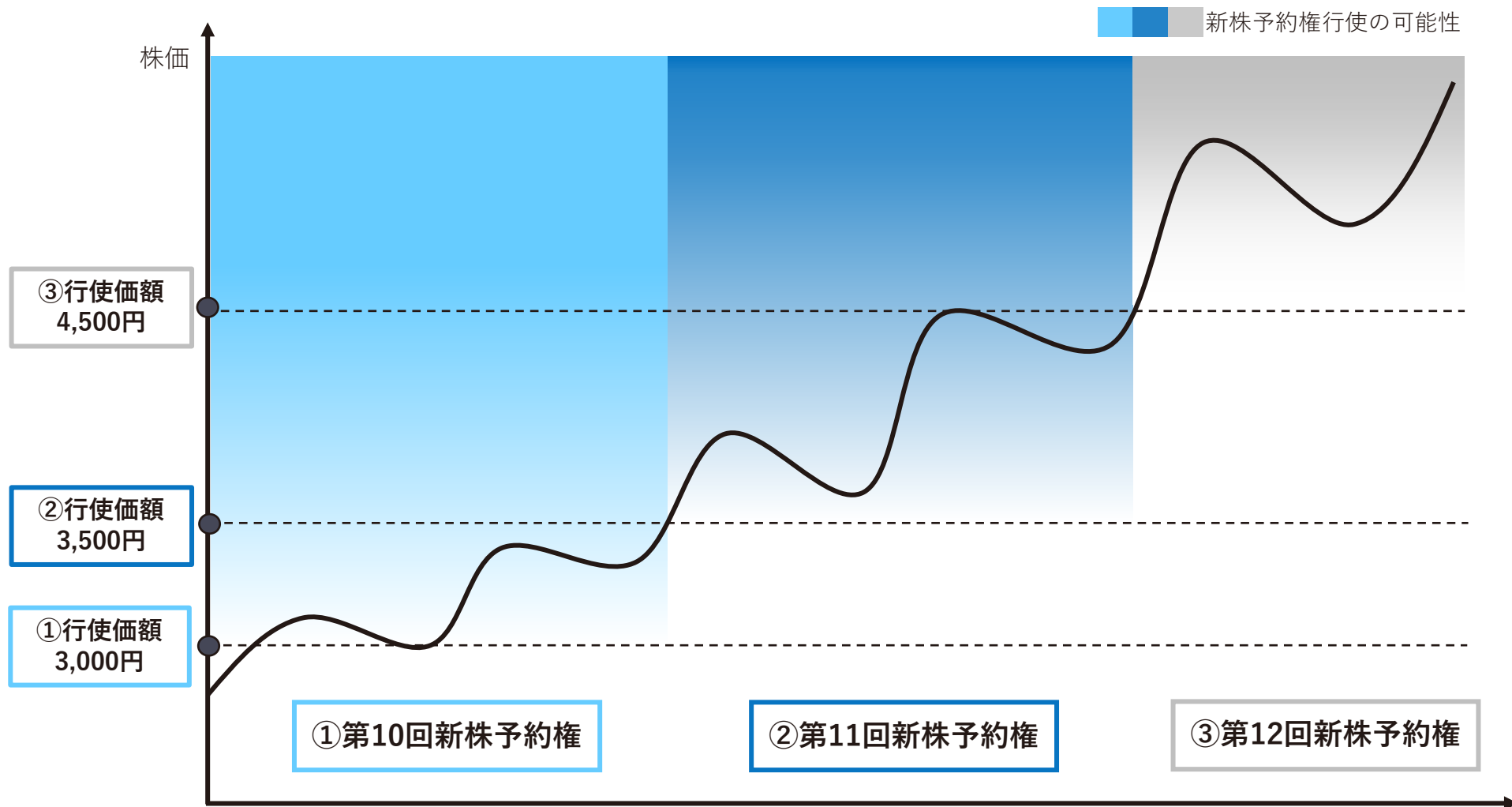


将来の機動的・戦略的な外部成長投資に備えた早期の資金調達

## 3

## 本新株予約権の行使イメージ

- ✓ 当初行使価額が固定されている（行使価額修正条項型への転換は当社取締役会の決議が必要）
- ✓ 当社株価が①3,000円、②3,500円、③4,500円を上回った場合に各新株予約権が行使される



(注) 上記株価推移のグラフはイメージであり、当社株価が上記の通りに推移することを約束するものではありません。

### ✓ 希薄化規模の限定

→ 対象株式数は合計600,000株で固定されており、将来的な市場株価の変動により潜在株式数が変動することはない

### ✓ 調達金額の固定

→ 当初行使価額は、①3,000円、②3,500円、③4,500円で固定されており、行使による調達金額も総額22億円で固定されている（当社が転換権を行使した場合を除く）

### ✓ 行使価額修正条項型への転換オプション付き（当社の権利）

→ 当社株価が行使価額を大きく上回って推移したことに伴い資金調達額を増額させる等、当社が必要と判断した場合には、取締役会決議により行使価額修正条項型へ転換が可能（ただし、この場合でも下限行使価額2,957円より低い価額では行使されない）

（注）詳細につきましては、2022年8月10日付開示のプレスリリース「第三者割当による第10回新株予約権、第11回新株予約権及び第12回新株予約権（行使価額修正条項型新株予約権転換権付）の発行に関するお知らせ」及び同日付提出の有価証券届出書をご参照ください。

## 本新株予約権の行使価額の特徴

### 現状の株価よりも 高く設定

- ✓ 当社事業の成長・拡大に伴う将来の株価上昇を見越したもの
- ✓ 当社株価の上昇タイミングで効率的かつ有利な調達を実現

### 三段階に設定

- ✓ 当社における最低限の目標株価
- ✓ 今後2年間の中間目標株価及び最終目標株価に即し、株価の上昇タイミングで段階的な調達を実現

### 各行使価額の 算定根拠

- ✓ 当社内部の経営目標として定める2022年12月期以降の当期純利益・想定EPS・PER等に基づき算出

(注) 詳細につきましては、2022年8月10日付開示のプレスリリース「第三者割当による第10回新株予約権、第11回新株予約権及び第12回新株予約権（行使価額修正条項型新株予約権転換権付）の発行に関するお知らせ」及び同日付提出の有価証券届出書をご参照ください。

## (参考) 本件新株予約権の概要

		第10回新株予約権	第11回新株予約権	第12回新株予約権
発行概要	発行方法	マッコーリー・バンク・リミテッドに対する第三者割当		
	ストラクチャー	固定行使価額新株予約権（行使価額修正条項型への転換権付）		
	調達予定額（差引手取額）	約585百万円	約684百万円	約876百万円
	潜在株式数	200,000株	200,000株	200,000株
	発行済株式総数に対する割合（注）	3.71%	3.71%	3.71%
	行使期間	2022年8月29日～2024年8月28日（2年間）		
行使価額	当初行使価額	3,000円	3,500円	4,500円
	行使価額修正型への転換権	あり（当社の取締役会決議による）		
	転換権行使後の下限行使価額	2,957円（本発行決議日前取引日の終値）		
その他	取得条項（コール）	当社取締役決議により、15取引日前に割当先に通知をした上で、発行価額と同額で本新株予約権の全部又は一部を取得することができる		
	不行使期間	行使期間中、5取引日前までに割当先に通知をした上で、合計4回まで設定可能。各回10連続取引日以下とし、各不行使期間の間は少なくとも10取引日空ける		
	譲渡制限	当社取締役会の承認がない限り第三者に譲渡されない		
	取得請求（プット）	1)20連続取引日間の出来高加重平均価格が1,479円を下回った場合、2)20連続取引日間の1取引日当たりの平均売買出来高が28,120株を下回った場合、3)証券取引所における取引が5連続取引日以上停止されている場合には、割当先は、当社に通知することにより、本新株予約権の全部又は一部を取得するよう請求できる		
	優先交渉権等	あり		

（注）2022年6月30日現在の発行済株式総数5,387,219株に対する割合

証券コード

2986

# LA HOLDINGS

IR問い合わせ先

E-mail : [info@lahd.co.jp](mailto:info@lahd.co.jp)

1. 本資料は当社及び当社グループの企業説明に関する情報提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘する目的で提供されるものではありません。当社グループ会社も、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものでなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についても何ら補償するものではありません。
2. 本資料に記載された今後の見通し、計画数値、戦略等の将来に関する記述がありますが、資料作成時点における当社の判断及び仮定に基づいており、様々な要因の変化により、将来の業績や結果とは大きく異なる可能性があります。なお、これらの将来に関する記述は、その実現、達成を保証するものではなく、今後予告なしに変更することがあります。