

各 位

平成 17 年 8 月 29 日

会 社 名 株式会社 エルメ  
代表者の  
役職氏名 代表取締役社長 畑 伊三己  
(コード番号 8206 大証 2 部)  
問合せ先 取締役 (財務・経理担当)  
角田 良夫  
Tel (06) 6201-3243 (代表)  
Tel (03) 3580-1231 (東京)

### 第三者割当による新株予約権の発行に関するお知らせ

当社は平成 17 年 8 月 29 日開催の当社臨時取締役会において、商法第 280 条ノ 20 の規定に基づき、下記のとおり第三者割当による新株予約権を発行することを決議いたしましたのでお知らせいたします。

#### 記

#### 1. 新株予約権の発行理由

当社は平成 17 年 9 月 1 日付にて、「株式会社アポロ・インベストメント」に商号を変更致します。これを機に、投資事業会社としての「経営体制」を一層強化し、投資事業への本格参入の体制を整えるとともに、当社の経営指針である「株主重視の経営方針」と「投資事業の戦略」の更なる明確化を図ります。今後は、グループ全体としてシナジーの追及、M&A、戦略的事業提携などの財務戦略の立案・実行を遂行し、連結株主価値の非連続的向上を目指してまいります。このたびの新株予約権の発行は、将来における事業領域拡大に必要な資金需要に備えるため、機動的な資金調達を確保する手段となります。

#### 2. 新株予約権の発行要領

##### (1) 新株予約権の目的たる株式の種類および数

当社普通株式 4,500,000 株 (新株予約権 1 個につき 1,000 株)  
ただし、下記 (21) に定める調整に服する。

##### (2) 新株予約権の総数 4,500 個

##### (3) 発行価額 総額 27,000,000 円 (1 個当たり 6,000 円。本新株予約権の目的たる株式 1 株当たり 6 円)

##### (4) 募集の方法 第三者割当の方法による

##### (5) 新株予約権の割当先および割当数

Finet Group Limited (SEHK Stock Code : 8317)	500 個
株式会社アーティストハウス	500 個
株式会社アルファ・インベストメント	500 個
ストラテジックキャピタルパートナーズ株式会社	500 個
ドリーム・アセット・マネジメント株式会社	500 個
株式会社ケイシュウキャピタル	500 個
有限会社東西コンサルティング	500 個
ファースト・パートナーズ・グループ株式会社	500 個
平山 達大	500 個

- (6) 新株予約権の申込期間 平成 17 年 9 月 15 日 (木) から平成 17 年 9 月 20 日 (火) まで
- (7) 新株予約権の払込期日 平成 17 年 9 月 26 日 (月)
- (8) 発行日 平成 17 年 9 月 27 日 (火)
- (9) 新株予約権の行使に際して払込をなすべき金額  
 総額 1,003,500,000 円 (新株予約権 1 個につき 223,000 円。  
 1 株につき 223 円)
- (10) 新株予約権の行使により発行する株式の発行価額  
 新株予約権 1 個につき 229,000 円 (1 株につき 229 円)
- (11) 新株予約権の行使により発行する株式の発行価額の総額 1,030,500,000 円
- (12) 新株予約権の行使により発行する株式の資本組入額の総額  
 517,500,000 円 (1 株につき 115 円)
- (13) 行使請求期間 平成 17 年 10 月 3 日 (月) ~平成 19 年 10 月 2 日 (火)
- (14) 新株予約権の行使条件  
 1 個の新株予約権につき、一部行使は出来ないものとする。
- (15) 譲渡制限  
 本新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を受けなければこれをすることができない。
- (16) 発行価額及び新株予約権の行使の際の払込金額の算定理由  
 平成 17 年 2 月 25 日より平成 17 年 8 月 26 日まで (6 ヶ月間) の大阪証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値である 223 円 (1 円未満の端数は切り捨て) を基準となる株価とし、それを新株予約権の行使の際の 1 株当たりの払込金額 (1 個当たり 223,000 円) として設定した。新株予約権の発行価額を算定するにあたり、他の算定方法と比較した結果、ブラック・ショールズ・オプション・プライシング・モデルによる算定方法が適当であると判断し、第三者機関に当社の新株予約権の権利行使期間、権利行使の条件等具体的な発行条件を加味し、今回発行する新株予約権の妥当な発行価額に対する弁護士、会計士の意見も踏まえた上で、本新株予約権 1 個の発行価額を 6,000 円 (1 株当たり 6 円) と決定した。

(17) 行使価額の調整

新株予約権発行後、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、次の算式により1株当たりの払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{株式分割・株式併合の比率}}$$

本新株予約権発行後、当社が時価を下回る価額で新株の発行または自己株式の処分（新株予約権の行使により新株式を発行する場合を除く。）をするときは、次の算式により1株当たりの払込金額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。なお、次の算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式数を控除した株式をいうものとし、自己株式を処分する場合には「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

また、当社が資本の減少、合併、会社分割を行う場合、または当社が他社と株式交換を行い完全親会社になる場合など、1株当たりの払込金額の調整を必要とする止むを得ない事由が生じたときは、資本の減少、合併、会社分割または株式交換等の条件等を勘案の上、当社が合理的な範囲で1株当たりの払込金額を調整するものとする。

(18) 本新株予約権の目的たる株式の数の調整

新株予約権発行後、行使価額の調整が行われた場合、次の算式により目的となる株式数を調整するものとする。ただし、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整による1株未満の端数は切り捨てるものとする。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整後払込金額}}$$

(19) 新株予約権の消却事由及び消却の条件

当社が、合併により消滅会社となる場合、合併効力発生日以前に新株予約権を無償で消却する。

(20) 配当起算日

新株予約権の行使によって新株を発行する場合の配当計算期間の期首に新株予約権の行使があったものとみなし、これを支払うものとする。

(21) 前期各号については、証券取引法に基づく届出の効力発生を条件とする。

### 3. 割当予定先の概要

割当予定先の氏名又は名称		Finet Group Limited (SEHK Stock Code : 8317)	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	5 <sup>th</sup> Floor, Low Block, Grand Millennium Plaza, 181 Queen's Road Central, Hong Kong	
	代表者の氏名	Dr. Yu Gang, George	
	資本の額	4,938,400 香港ドル	
	事業の内容	金融サービス業	
	大株主	Finet International Holdings Limited	
当社との関係	出資	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
	関係	割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		株式会社アーティストハウス	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都渋谷区渋谷一丁目1番8号	
	代表者の氏名	楠部 孝	
	資本の額	2,590,247,500 円	
	事業の内容	書籍の編集、雑誌の企画、編集、出版及び販売	
	大株主	プライベートエクイティジャパン株式会社	
当社との関係	出資	当社が保有している割当先の株式の数	(1,320 株 CONVEX1 号投資事業有限責任組合)
	関係	割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		株式会社アルファ・インベストメント	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都港区虎ノ門四丁目3番1号	
	代表者の氏名	松室 弘之	
	資本の額	175,000,000 円	
	事業の内容	有価証券の売買、保有および運用	
	大株主	株式会社アルファ・トレンド	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		ストラテジックキャピタルパートナーズ株式会社	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都港区西新橋一丁目6番15号	
	代表者の氏名	鈴木 眞巨	
	資本の額	80,000,000 円	
	事業の内容	不動産売買、賃貸借及びその仲介、管理ならびに鑑定業務	
	大株主	鈴木 眞巨	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		ドリーム・アセット・マネジメント株式会社	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都千代田区神田小川町三丁目 7 番 3 号	
	代表者の氏名	宮嶋 正邦	
	資本の額	33,000,000 円	
	事業の内容	有価証券投資に関するコンサルティング	
	大株主	宮嶋 正邦	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		株式会社ケイシュウキャピタル	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都台東区寿三丁目 17 番 11 号	
	代表者の氏名	長谷川 康博	
	資本の額	10,000,000 円	
	事業の内容	投資業	
	大株主	長谷川 康博	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		有限会社東西コンサルティング	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	千葉県柏市東中新宿二丁目 1 番 11 号	
	代表者の氏名	中野 洋子	
	資本の額	3,000,000 円	
	事業の内容	医薬品の輸入販売及び輸出業務	
	大株主	中野 洋子	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		ファースト・パートナーズ・グループ株式会社	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都港区愛宕二丁目 5 番 1 号	
	代表者の氏名	平山 達大	
	資本の額	20,000,000 円	
	事業の内容	公開企業への財務戦略支援、ベンチャー企業への株式公開支援・立ち上げ支援	
	大株主	平山 達大	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	該当事項はありません。
	営業取引		業務委託契約を締結しております。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		該当事項はありません。

割当予定先の氏名又は名称		平山 達大	
割当個数		500 個	
払込金額		3,000,000 円	
割当予定先の内容	住所	東京都港区愛宕二丁目 5 番 1 号	
	代表者の氏名	—	
	資本の額	—	
	事業の内容	—	
	大株主	—	
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当先の株式の数	該当事項はありません。
		割当先が保有している当社の株式の数	200,000 株
	営業取引		該当事項はありません。
	営業取引以外の取引		該当事項はありません。
	人事関係		当社の取締役であります。(平成 17 年 9 月 1 日より取締役会長に就任予定)

#### 4. 過去 3 年間に行われたエクイティ・ファイナンスの状況等

##### (1) エクイティ・ファイナンスの状況

###### ① 新株予約権の行使による新株発行

発行決議日 平成 15 年 5 月 22 日  
発行株式数 1,772,000 株 (現在進行中)  
発行価格 55 円  
増資額 97,460,000 円

###### ② 新株予約権の行使による株式発行

発行決議日 平成 15 年 12 月 25 日  
発行株式数 2,393,000 株 (現在進行中)  
発行価格 134 円  
増資額 320,662,000 円

###### ③ 新株予約権の行使による株式発行

発行決議日 平成 16 年 6 月 10 日  
発行株式数 10,378,000 株  
発行価格 93 円  
増資額 965,154,000 円 (終了済み)

④ 新株予約権の行使による株式発行

発行決議日 平成 16 年 10 月 15 日  
発行株式数 24,600,000 株  
発行価格 122 円  
増資額 3,001,200,000 円（現在進行中）

注）①②④は、いずれも平成 17 年 8 月 29 日現在

(2) 過去 3 年間及び直前株価等の推移

	平成 14 年 2 月期	平成 15 年 2 月期	平成 16 年 2 月期	平成 17 年 2 月期
始 値	42 円	45 円	44 円	69 円
高 値	139 円	329 円	126 円	194 円
安 値	10 円	38 円	38 円	67 円
終 値	46 円	42 円	68 円	107 円
株価収益率	－倍	1.8 倍	65.3 倍	－倍

注）① 株価は、大阪証券取引所におけるものです。

② 株価収益率は、各決算期末の株価（終値）をその期の 1 株当たり当期純利益を除いた数値ですが、平成 14 年 2 月期、平成 17 年 2 月期は、1 株当たりの当期純利益が赤字のため算出不能となっております。

5. 手取金の使途

新株予約権の払込による手取金は運転資金に充当、行使による手取金は、行使による払込のなされた状況に応じて決定する予定です。

6. 新株予約権発行の日程（予定）

平成 17 年 8 月 29 日 (月) 新株予約権発行取締役会決議  
有価証券届出書提出  
平成 17 年 9 月 2 日 (金) 新株予約権発行取締役会決議公告  
平成 17 年 9 月 14 日 (水) 有価証券届出書効力発生  
平成 17 年 9 月 15 日 (木) 申込期間  
～平成 17 年 9 月 20 日 (火)  
平成 17 年 9 月 26 日 (月) 払込期日  
平成 17 年 9 月 27 日 (火) 新株予約権発行日

以上