

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2018年11月20日、株式会社高島屋は2028年満期ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債の発行に関して発表した。概要は、a) 発行価額：社債額面金額の100.5%（額面金額10百万円）、b) 発行価格：同103.0%、c) 払込期日及び発行日：2018年12月6日（ロンドン時間）、d) 利率：利息は付さない、e) 償還期限：2028年12月6日（ロンドン時間）、f) 転換価額：引受契約締結直前の東証終値に1.1を乗じた金額を下回らない価格、g) 募集地域：欧州及びアジアを中心とする海外市場（但し米国を除く）、h) 払込総額：600億円および代替新株予約権付社債券に係る本社債の払込合計額を合計した額、i) 手取概算額：602億33百万円、j) 希薄化：転換価額が未定のため算定していないが、転換価格の確定後に発表予定である。

調達資金の使途は、1) 400億円：2018年12月11日に満期償還予定の2018年満期ユーロ円建転換社債型新株予約権付社債の償還資金、2) 約108億円：2019年2月末迄に日本橋高島屋S.C.開業に伴う設備投資、3) 残額：2020年2月末日までに業務改革に向けたITシステム基盤（グループ変革プロジェクト関連）への投資である。

なお、本新株予約権付社債発行について、10年という長期年限の社債をゼロクーポンで発行することで金利負担なく長期性の資金を確保することが可能となる一方、時価を上回る転換価額を設定することでEPSの希薄化を極力抑制し、既存株主に配慮した設計であると同社では述べている。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp