

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。

2019年10月18日、株式会社スノーピークは第三者割当による第2回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行及びファシリティ契約に関して発表した。

今回の資金調達には、同社がSMBC日興証券に対し、行使期間を約2年間（2019年11月から2021年11月）とする行使価額修正条項付新株予約権を第三者割当の方法によって割当て、SMBC日興証券による当該新株予約権の行使に伴って同社の資本が増加する仕組みとなっている。

また、同社は、当該新株予約権買取契約の締結と同時に同社とSMBC日興証券との間においてファシリティ契約を締結する予定である。当該ファシリティ契約は、同社とSMBC日興証券との間において、当該新株予約権の行使プロセス等について取り決めるものであり、原則としてSMBC日興証券は行使期間中に残存する当該新株予約権を行使するよう最大限努力すること、同社が任意の期間を行使停止期間として指定できること等を規定するものである。

差引手取概算額3,240百万円の使途は以下の通りである。

- ▷ スパリゾート事業（総投資額2,500百万円）開始に向けた設備投資：1,846百万円
- ▷ 新規出店に係る設備投資（主に宿泊及び飲食施設を併設した複合業態）：770百万円
- ▷ 新たな顧客接点創出に資する企業等を対象とした将来の投資有価証券取得資金：500百万円
- ▷ 金融機関からの借入金の返済：124百万円

スパリゾート事業について、同社は宿泊施設や温泉、レストラン及び物販施設等から成る複合型施設スパリゾートを本社社屋であるHeadquartersの隣接地に開発しており、同社の重点項目である「体験事業（コト売り）」に注力する新業態である。2021年10月の開業を予定しているため、既に温泉のポーリング調査や建築設計等が進んでおり、2019年12月期中に約100百万円の支払いを見込んでいる。

なお、当該新株予約権の全てが行使された場合、同社の普通株式に係る総議決権数163,573個（2019年9月末時点）に対して16.51%の希薄化が生じる。

募集の概要

割当日	2019年11月5日
発行新株予約権数	27,000個
発行価額	当該新株予約権1個当たり706円（総額19,062,000円）
当該発行による潜在株式数	2,700,000株（発行済株式の16.51%） 行使価額が修正される場合があるが、いかなる行使価額においても潜在株式数は、2,700,000株とする。
資金調達の額	3,240百万円（差引手取概算額）
行使価額及びその修正条件	当初行使価額1,196円 上限行使価額はなく、下限行使価額は598円である。 行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日に、当該効力発生日の前取引日の同社普通株式の終日の売買高加重平均価格の90%に相当する金額に修正される。その金額が下限行使価額を下回る場合には、下限行使価額を修正後の行使価額とする。 行使可能期間は2019年11月6日から2021年11月30日
募集又は割当方法	第三者割当の方法による

割当予定先	SMBC日興証券株式会社
-------	--------------

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