

平成 23 年 4 月 19 日

各 位

会 社 名 TLホールディングス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 佐藤 浩二  
(JASDAQ・コード3777)  
問合せ先 取締役経営企画管理本部長  
中澤 秀俊  
電話 03-5843-2897

(修正)「第三者割当による新株式発行(現物出資(デット・エクイティ・スワップ))並びに第12回新株予約権発行に関するお知らせ」の一部修正について

平成 22 年 9 月 8 日に発表いたしました表記開示資料につき、下記内容で一部修正すべき事項がありましたので、お知らせいたします。

適時開示の修正により、株主、投資家の皆様をはじめとする関係者の皆様には、多大なるご迷惑とご心配おかけいたしますことを深くお詫び申し上げます。

## 記

### 1. 修正の理由

当社は、平成 23 年 3 月 14 日付「社外調査委員会の調査報告書の公表に関するお知らせ」にて開示いたしましたとおり、社外調査委員会の調査により、毎日通販投資有限公司(以下「毎日通販投資」)が上海毎日通販商業有限公司(中華人民共和国上海市、董事長 宣城峻松、以下「上海毎日通販商業」)との資本関係がなく、百連集団グループの会社でないことが判明したために修正するものであります。

当社は、平成 22 年 9 月 8 日付け「第三者割当による新株式発行(現物出資(デット・エクイティ・スワップ))並びに第 12 回新株予約権発行に関するお知らせ」にて開示しましたとおり、毎日通販投資に対して第三者割当による新株式発行及び新株予約権発行を決議し、平成 22 年 9 月 24 日に新株式発行及び新株予約権発行は完了しております。

当社は、毎日通販投資、百販ジャパン株式会社(以下「百販ジャパン」)及び上海毎日通販商業の関係会社である株式会社毎日通販ジャパンの経営陣及び関係者から、毎日通販投資及び百販ジャパンが百連集団グループの上海毎日通販商業と資本関係がある旨の説明を受け、毎日通販投資及び百販ジャパンが百連集団グループとして開示いたしました。毎日通販投資及びその親会社と上海毎日通販商業との資本関係について、中国国内で登記簿を調査できるライセンスを有する弁護士を通じて、当該会社等の中国国内の登記簿を調査することにより判明できるものであります。しかしながら、当社は、当時、中国国内会社を買収した場合、買収した会社について、株主の変更登記する必要があることを認識しておりましたが、中国国内の弁護士により中国国内会社の株主構成を調査できることを知りませんでした。平成 22 年 11 月において、前代表取締役が当社子会社である中国国内会社を無断で株式譲渡したことに關して調査する過程で、中国国内の弁護士が中国国内会社の株主構成を調査できることが分かりました。また、当社は、当時、資金調達に關して緊急を要しており、第三者割当の候補先が毎日通販投資以外にはない状況下、毎日通販投資等の説明を信じ、毎日通販投資の親会社であり、百連集団グループと称する北京百販投資管理有限公司の株主構成について調査できることを知らないため、当該株主調査を実施せず、第三者割当を公表したため、

結果的には事実と異なる開示をしたことになりました。

また、毎日通販投資から、「毎日通販投資は、百連集団グループの上海毎日通販商業の関連会社であり、主として日本、香港及びマカオ等に存在する企業へ投資を行うことを目的に設立された会社である。」旨の説明を受けておりましたが、社外調査委員会の調査によって、毎日通販投資は上海毎日通販商業の関係会社ではなく、百連集団グループに属していませんでした。結果として、毎日通販投資が当社に対して百連集団グループ会社であると偽り、当社は毎日通販投資から出資を受けたことで百連集団グループとの事業シナジー効果を得ることがありませんでした。

一方、当社が毎日通販投資に割当てた当社新株式 15,625 株については、毎日通販投資がすでに 15,625 株すべて市場で売却しているため、当社から毎日通販投資に対して当社新株式発行の取消等の手段により当該問題を治癒することができません。

そこで、当社は、これらの理由等から、毎日通販投資の親会社の資本構成が事実と異なる開示をしたことにより、表記開示資料について当時の状況を正確に開示するために以下のとおり修正を行います。

## 2. 修正箇所

修正箇所は\_\_\_\_\_を付して表示しております。

(修正前)

### 1. 募集の概要～5. 発行条件等の合理性 (省略)

### 6. 割当先の選定理由等

#### (1) 割当先の概要

(1) 名称	毎日通販投資有限公司
(2) 所在地	Room 17, 6/F Shun On Commercial Building 112-114, Des Voeux Road, Central, Hong Kong
(3) 代表者	百販投資有限公司
(4) 事業内容	投資業
(5) 資本金	10,010,000 香港ドル
(6) 設立年月日	平成 21 年 12 月 30 日
(7) 発行済株式数	10,010,000 株
(8) 決算期	12 月 31 日
(9) 従業員数	1 名
(10) 主要取引先	百販投資有限公司
(11) 大株主及び持株比率	百販投資有限公司 100%
(12) 当事会社間の関係	
資本関係	当社は、平成 22 年 3 月 17 日付けにて、当該会社のグループ会社である株式会社百販ジャパンを割当先として、新株式の発行を実施し、株式会社百販ジャパンは当社株式を 19,765 株保有しております。
人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
取引関係	当該会社と当社とは総額 50 百万円の金銭消費貸借契約を締結しており、また、当社子会社 CJ-LINX 株式会社と当該会社の親会社である上海毎日通販商業有限公司とは平成 21 年 10 月 26 日付で業務提携契約を締結しており、EC サイト事業における取引関係があります。
関連当事者への	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者

	該当状況	及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。
(13)	最近3年間の経営成績及び財政状態	平成21年12月30日設立につき確定した決算数値実績はありません。
(14)	割当株式数	普通株式 15,625株
(15)	割当新株予約権個数	576個

なお、当該割当先、当該割当先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社大阪証券取引所に提出しています。

(修正後)

1. 募集の概要～5. 発行条件等の合理性（省略）

6. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要

(1)	名称	毎日通販投資有限公司
(2)	所在地	Room 17, 6/F Shun On Commercial Building 112-114, Des Voeux Road, Central, Hong Kong
(3)	代表者	百販投資有限公司
(4)	事業内容	投資業
(5)	資本金	10,010,000 香港ドル
(6)	設立年月日	平成21年12月30日
(7)	発行済株式数	10,010,000株
(8)	決算期	12月31日
(9)	従業員数	1名
(10)	主要取引先	百販投資有限公司
(11)	大株主及び持株比率	百販投資有限公司 100%
(12)	当事会社間の関係	
	資本関係	当社は、平成22年3月17日付けにて、当該会社のグループ会社である株式会社百販ジャパンを割当先として、新株式の発行を実施し、株式会社百販ジャパンは当社株式を19,765株保有しております。
	人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
	取引関係	当該会社と当社とは総額50百万円の金銭消費貸借契約を締結しております。
	関連当事者への該当状況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。
(13)	最近3年間の経営成績及び財政状態	平成21年12月30日設立につき確定した決算数値実績はありません。
(14)	割当株式数	普通株式 15,625株
(15)	割当新株予約権個数	576個

なお、当該割当先、当該割当先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認し

ており、その旨の確認書を株式会社大阪証券取引所に提出しています。

#### 修正箇所の修正理由

「取引関係」において、当社子会社CJ-LINX株式会社と上海毎日通販商業との取引については、毎日通販投資と上海毎日通販商業との間で資本関係がないため、修正後の記載において当該取引関係については削除しております。

(修正前)

#### (2) 割当先を選定した理由

当社は、厳しい環境を乗り越え今後も継続企業として株主様をはじめとするステークホルダーの利益を高めるため、財務体質の改善、経営基盤の強化、将来収益源泉の獲得を図っていくことが、当社の果たすべき当面の役割であると認識しております。これらを実行していくために、当社の経営環境及び経営方針等を理解していただける候補先に対して第三者割当による新株式の発行及び新株予約権の発行を行うことを検討してまいりました。そこで今回の割当先であり当社に対する金銭債権を有する毎日通販投資に対しまして、当社の経営環境及び経営方針等説明し、理解を示していただいたうえで、本件増資の目的について理解をいただいていることから、割当先として選定したものであります。

毎日通販投資は、中国最大手の流通集団である上海百連集団グループ（以下「百連集団グループ」といいます。）に属し、百連集団グループが運営する約1650万人の会員を持つECサイト「百連E城」において当社と業務提携しております上海毎日通販商業有限公司の関連会社であり、主として日本、香港及びマカオ等に存在する企業へ投資を行うことを目的に設立された会社になります。当社は、毎日通販投資と面談・協議を行い、資金面の確認も行った上で、信頼できる先であると判断しております。

(省略)

(修正後)

#### (2) 割当先を選定した理由

当社は、厳しい環境を乗り越え今後も継続企業として株主様をはじめとするステークホルダーの利益を高めるため、財務体質の改善、経営基盤の強化、将来収益源泉の獲得を図っていくことが、当社の果たすべき当面の役割であると認識しております。これらを実行していくために、当社の経営環境及び経営方針等を理解していただける候補先に対して第三者割当による新株式の発行及び新株予約権の発行を行うことを検討してまいりました。そこで今回の割当先であり当社に対する金銭債権を有する毎日通販投資に対しまして、当社の経営環境及び経営方針等説明し、理解を示していただいたうえで、本件増資の目的について理解をいただいていることから、割当先として選定したものであります。

毎日通販投資は、毎日通販投資、百販ジャパン株式会社（以下「百販ジャパン」）及び上海毎日通販商業有限公司（以下「上海毎日通販商業」）の関係会社である株式会社毎日通販ジャパンの経営陣及び関係者から、毎日通販投資及び百販ジャパンが百連集団グループの上海毎日通販商業と資本関係がある旨の説明を受けました。

そこで、当社は、毎日通販投資が中国最大手の流通集団である上海百連集団グループ（以下「百連集団グループ」といいます。）に属し、百連集団グループが運営する約1650万人の会員を持つECサイト「百連E城」において当社と業務提携しております上海毎日通販商業の関連会社であると考え、主として日本、香港及びマカオ等に存在する企業へ投資を行うことを目的に設立された会社である旨の説明を受けました。

なお、当社は毎日通販投資及びその親会社が百連集団グループであることを中国国内の登記簿等で確認しておりません。

当社は、毎日通販投資と面談・協議を行い、資金面の確認も行った上で、信頼できる先であると判断しております。

(省略)

#### 修正箇所の修正理由

「割当先を選定した理由」について、当社は毎日通販投資が百連グループとして記載しておりましたが、毎日通販投資が上海毎日通販商業との間で資本関係がないことが判明したため、毎日通販投資を百連集団グループとして当社が認識していた内容、毎日通販投資及びその親会社の資本構成について中国国内の登記簿等で確認していなかったことを明確にするために修正を行っております。

(修正前)

#### (3) 割当先の保有方針

本新株式及び本新株予約権の割当先である毎日通販投資の保有方針は純投資であり、当社との間において、継続保有の取り決めはございません。なお、当社は毎日通販投資が本新株式を払込期日から 2 年以内に譲渡する場合には、譲渡を受けた者の氏名又は名称及び譲渡株式数等の内容を遅滞なく当社に書面で報告すること、当社が当該報告内容を大阪証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意する旨の確約書を締結しております。

毎日通販投資は、上海百連集団グループにおいて、日本を中心とするアジアの企業へ投資を行うことで収益をあげる目的の為に設立された企業であります。また、当企業グループ内では、投資及び運用による収益を計上する企業は、結果として中長期に保有するケースもありますが、基本的には保有期間に縛られない純投資にて行い、投資先の経営に介入しないことを、基本戦略としております。

(以降末尾まで省略)

(修正後)

#### (3) 割当先の保有方針

本新株式及び本新株予約権の割当先である毎日通販投資の保有方針は純投資であり、当社との間において、継続保有の取り決めはございません。なお、当社は毎日通販投資が本新株式を払込期日から 2 年以内に譲渡する場合には、譲渡を受けた者の氏名又は名称及び譲渡株式数等の内容を遅滞なく当社に書面で報告すること、当社が当該報告内容を大阪証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意する旨の確約書を締結しております。

毎日通販投資は、毎日通販投資、百販ジャパン及びの上海毎日通販商業の関係会社である株式会社毎日通販ジャパンの経営陣及び関係者から、毎日通販投資及び百販ジャパンが百連集団グループの上海毎日通販商業と資本関係がある旨の説明を受け、上海百連集団グループにおいて、日本を中心とするアジアの企業へ投資を行うことで収益をあげる目的の為に設立された企業である旨の説明を受けました。また、当企業グループ内では、投資及び運用による収益を計上する企業は、結果として中長期に保有するケースもありますが、基本的には保有期間に縛られない純投資にて行い、投資先の経営に介入しないことを、基本戦略としている旨の説明も受けました。

なお、当社は毎日通販投資及びその親会社が百連集団グループであることを中国国内の登記簿等で確認しておりません。

(以降末尾まで省略)

#### 修正箇所の修正理由

「割当先の保有方針」について、当社は毎日通販投資が百連グループとして記載しておりましたが、毎日通販投資が上海毎日通販商業との間で資本関係がないことが判明したため、毎日通販投資を百連集団グループとして当社

が認識していた内容、毎日通販投資及びその親会社の資本構成について中国国内の登記簿等で確認していなかったことを明確にするために修正を行っております。

以 上