

2021年5月14日

各 位

会社名 株式会社ユーグレナ
代表者名 代表取締役社長 出雲 充
(コード番号: 2931)
問合せ先 取締役副社長 永田 暁彦
(TEL. 03-3454-4907)

コールオプション行使によるキューサイ株式会社の 連結子会社化プロセス開始に関するお知らせ

株式会社ユーグレナ（以下、「当社」といいます）は、本日開催の取締役会において、キューサイ株式会社（以下、「キューサイ」といいます）の発行済株式全てを保有する株式会社Q-Partners（以下、「Q-Partners」といいます）の株式を追加取得して、当社のQ-Partnersにおける出資比率を12.84%から49%まで引き上げるために、当社、APファンド（以下に定義します）及び東京センチュリー株式会社（以下、「東京センチュリー」といいます）の間で締結した株主間契約に基づく、APファンド及び東京センチュリーが保有するQ-Partnersの株式に対する当社のコールオプション（以下、「本コールオプション」といいます）を行使することを決議しましたので、以下の通りお知らせいたします。

なお、当社は、本コールオプションの行使により、2021年5月17日付でQ-Partnersの株式を追加取得し、2021年6月30日をみなし取得日として、Q-Partnersを通じてキューサイを連結子会社化する予定です。また、本コールオプションの行使に際して必要となる資金については、2021年4月7日付の当社プレスリリースにおいて公表した海外募集による新株式発行（以下、「本海外募集」といいます）を通じて、2021年4月22日を払込期日として調達を完了しております。

記

1. 株式の取得の理由

当社は、機能性食品・化粧品等の製造販売を行うヘルスケア事業において大幅な成長拡大を達成することを目的に、当社、株式会社アドバンテッジパートナーズがサービスを提供するファンド（以下、「APファンド」といいます。詳細は以下「2. 異動する子会社の概要」の脚注^{*1}を参照）及び東京センチュリーが共同で出資した特別目的会社（SPC）であるQ-Partnersを通じて、健康食品/化粧品通販業界を代表する老舗企業であるキューサイの全株式を2021年2月1日付で取得いたしました（以下、「当初株式取得」といいます）。

当社は、APファンド及び東京センチュリーとの間で締結した株主間契約において、当初株式取得完了から約1年間行使可能なQ-Partners株式に係るコールオプションを有しており、当初株式取得以降、本コールオプションを行使するタイミングを検討してまいりました。そして今般、当社とキューサイとの間の相互の親和性と補完性が非常に高く、事業連携やシナジーの可能性が大きいことを改めて確信した上で、両社のヘルスケア事業の成長と企業価値の向上を中長期的に加

速させるためには、キューサイを連結子会社化し、事業展開における両社の連携をより一層強化することが最良の選択肢であると判断いたしました。2021年4月7日付の当社プレスリリースにおいて、本海外募集により必要資金を調達することで、2022年1月4日までに本コールオプションを行使してQ-Partnersへの出資比率を49%まで高め、キューサイを連結子会社化する予定である旨をお知らせしておりましたが、この度、本海外募集により必要資金の調達が完了し、また、連結子会社化に伴う連結決算業務、監査対応、J-SOX対応等に向けた体制構築の目途も立ったことから、実務面への影響を踏まえても可能な範囲で最速となる2021年5月17日付での株式取得が最適であると判断し、当社は、本コールオプションを本日行使すること（以下、「本株式取得」といいます）を決議いたしました。当社は、本株式取得の完了により、2021年6月30日をみなし取得日として、Q-Partnersを通じてキューサイを連結子会社化する予定です。なお、本株式取得完了後すみやかに、Q-Partners取締役5名のうち過半数を占める3名を、当社取締役または従業員の中から選任する予定です。

本株式取得に伴い、当社グループにキューサイが合流することで、事業展開における両社の連携をより一層強化できるとともに、相互の高い親和性や補完性を踏まえたシナジー発現を進めて、両社のヘルスケア事業の成長に加えて、当社グループ全体の企業価値の向上を進めてまいります。

2. 異動する子会社の概要

①株式会社Q-Partners

(1) 名 称	株式会社Q-Partners	
(2) 所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 虎ノ門タワーズオフィス17階	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 東原 俊哉	
(4) 事 業 内 容	経営コンサルティング業並びに有価証券の取得、保有、運用、管理及び売買等	
(5) 資 本 金	116億8,450万円	
(6) 設 立 年 月 日	2020年10月21日	
(7) 大株主及び持株比率 (2021年3月31日現在)	株式会社ユーグレナ	12.84%
	APファンド ^{※1}	67.22%
	東京センチュリー株式会社	19.94%
(8) 上 場 会 社 と 当該会社との間の関係	資 本 関 係	当社が12.84%出資しております。
	人 的 関 係	取締役5名のうち1名は当社の取締役が兼任しております。
	取 引 関 係	当該会社が2021年1月27日付で株式会社みずほ銀行との間で締結した金銭消費貸借契約に伴う債務に関し、当社保有の当該会社株式に担保権を設定しております。

(9) 直近3年間の連結経営成績及び財政状態 ^{※2}					
決算期		2020年12月期			
純	資	産	455千円		
総	資	産	500千円		
売	上	高	—		
営	業	利	益	▲33千円	
経	常	利	益	▲33千円	
当	期	純	利	益	▲44千円

※1： 株式会社アドバンテッジパートナーズがサービスを提供するファンドである投資事業有限責任組合アドバンテッジパートナーズVI号、APCP VI, L.P.、CJIP(AP)VI, L.P.、投資事業有限責任組合 AP VI-QG、AP Reiwa F6-A, L.P. 及び投資事業有限責任組合 AP 令和 F6-B1 の6者の総称

※2： 設立日は2020年10月21日であり、直近3年間に終了した事業年度は2020年12月期の1事業年度のみとなります。また、2020年12月期は連結子会社がないことから連結財務諸表を作成していないため、個別財務諸表数値を記載しております。1株当たり純資産及び当期純利益につきましては、開示上の重要性が低いため省略いたします。

②キューサイ株式会社 (Q-Partners の子会社)

(1)	名	称	キューサイ株式会社			
(2)	所	在	福岡県福岡市中央区草香江一丁目7番16号			
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 神戸 聡				
(4)	事	業	ヘルスケア商品、スキンケア商品等の製造・販売			
(5)	資	本	金 349百万円			
(6)	設	立	年 月 日 2006年9月8日			
(7)	大株主及び持株比率	株式会社 Q-Partners		100.0%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資	本	関	係	該当事項はありません。
		人	的	関	係	取締役5名のうち1名は当社の取締役が兼任しております。
		取	引	関	係	該当事項はありません。
(9) 直近3年間の連結経営成績及び連結財政状態 ^{※3}						
決算期		2018年12月期	2019年12月期	2020年12月期		
純	資	産	22,139百万円	22,396百万円	22,191百万円	
総	資	産	27,039百万円	26,497百万円	27,416百万円	
売	上	高	27,540百万円	24,967百万円	24,591百万円	
営	業	利	益	4,167百万円	2,782百万円	1,879百万円
経	常	利	益	4,141百万円	2,693百万円	1,876百万円
親会社株主に帰属する当期純利益		3,100百万円	1,300百万円	901百万円		

(参考) EBITDA (税金、償却費等控除前利益)	5,704 百万円	4,338 百万円	3,566 百万円
-------------------------------	-----------	-----------	-----------

※3： 監査法人による監査を受けた数値ではありません。

※4： 1株当たり純資産及び当期純利益につきましては、開示上の重要性が低いため省略いたします。

3. 株式取得の相手先の概要

① 投資事業有限責任組合アドバンテッジパートナーズVI号

(1) 名 称	投資事業有限責任組合アドバンテッジパートナーズVI号		
(2) 所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号		
(3) 設 立 根 拠 等	投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づく投資事業有限責任組合		
(4) 組 成 目 的	企業への投資事業を通じた収益獲得		
(5) 組 成 日	2020年3月25日		
(6) 出 資 の 総 額	48,783,000,000円		
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	無限責任組合員であるAP VI GP投資組合と、28名の有限責任組合員（銀行、保険会社等）から出資されております。		
(8) 業務執行組合員の概要	名 称	AP VI GP投資組合	
	所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号	
	設 立 根 拠 等	民法に基づき組成された任意組合	
	組 成 目 的	ファンド資産の運用及び管理	
	組 成 日	2020年3月25日	
	業務執行組合員の概要	名 称	株式会社AP VI GP
		所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号 虎ノ門タワーズオフィス 17階
		代表者の役職・氏名	代表取締役 笹沼 泰助
事業内容		投資事業組合財産の運用及び管理	
資 本 金	50,000円		
(9) 上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。	
	上 場 会 社 と 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。	

② APCP VI, L.P.

(1) 名 称	APCP VI, L.P.		
(2) 所 在 地	190 Elgin Avenue George Town Grand Cayman KY1-9008 Cayman Islands		
(3) 設 立 根 拠 等	ケイマン諸島免税リミテッド・パートナーシップ法に基づく LPS (Limited Partnership)		
(4) 組 成 目 的	企業への投資事業を通じた収益獲得		
(5) 組 成 日	2020年1月10日		
(6) 出 資 の 総 額	20,654,500,000円		
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	General Partner である APCP VI GP, L.P. と、12 名の Limited Partners (ファンド、保険会社等) から出資されてお ります。		
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	APCP VI GP, L.P.	
	所 在 地	c/o Walkers Corporate Limited 190 Elgin Avenue, George Town Grand Cayman, KY1-9008 Cayman Islands	
	設 立 根 拠 等	ケイマン諸島免税リミテッド・パートナ ーシップ法に基づく LPS (Limited Partnership)	
	組 成 目 的	ファンド資産の運用及び管理	
	組 成 日	2020年1月2日	
	業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	CCM VI, Inc.
		所 在 地	c/o Walkers Corporate Limited 190 Elgin Avenue, George Town Grand Cayman, KY1-9008 Cayman Islands
		代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Director: Douglas R. Stringer
事 業 内 容		リミテッド・パートナ ーシップ財産の管理・運用	
	資 本 金	1米ドル	
(9) 本 邦 内 に お け る 事 務 連 絡 先 (国 内 代 理 人) の 概 要	名 称	該当事項はありません。	
	所 在 地	—	
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	—	
	事 業 内 容	—	
	資 本 金	—	

(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。
	上場会社と国内代理人との間の関係	該当事項はありません。

③ CJIP (AP) VI, L.P

(1) 名称	CJIP (AP) VI, L.P		
(2) 所在地	190 Elgin Avenue George Town Grand Cayman KY1-9008 Cayman Islands		
(3) 設立根拠等	ケイマン諸島免税リミテッド・パートナーシップ法に基づく LPS (Limited Partnership)		
(4) 組成目的	企業への投資事業を通じた収益獲得		
(5) 組成日	2020年4月14日		
(6) 出資の総額	16,412,500,000円		
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	General PartnerであるCJIP (AP) VI GP, L.P.と、17名の Limited Partners (ファンド、保険会社等)から出資されてお ります。		
(8) 業務執行組合員の概要	名称	CJIP (AP) VI GP, L.P.	
	所在地	190 Elgin Avenue George Town Grand Cayman, KY1-9008 Cayman Islands	
	設立根拠等	ケイマン諸島免税リミテッド・パートナ ーシップ法に基づく LPS (Limited Partnership)	
	組成目的	ファンド資産の運用及び管理	
	組成日	2020年4月3日	
	業務執行組合員 の概要	名称	CJIP (AP) VI, Inc.
		所在地	c/o Walkers Corporate Limited 190 Elgin Avenue, George Town Grand Cayman, KY1-9008 Cayman Islands
	代表者の 役職・氏名	Director: Darren Stainrod	

		事業内容	リミテッド・パートナーシップ財産の管理・運用
		資本金	1米ドル
(9) 本邦内における事務連絡先（国内代理人）の概要	名称	該当事項はありません。	
	所在地	—	
	代表者の役職・氏名	—	
	事業内容	—	
	資本金	—	
(10) 上場会社と当該ファンドとの関係	上場会社と当該ファンドとの関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。	
	上場会社と業務執行組員との関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。	
	上場会社と国内代理人との関係	該当事項はありません。	

④ 投資事業有限責任組合 AP VI-QG

(1) 名称	投資事業有限責任組合 AP VI-QG	
(2) 所在地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号	
(3) 設立根拠等	投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づく投資事業有限責任組合	
(4) 組成目的	企業への投資事業を通じた収益獲得	
(5) 組成日	2021年1月4日	
(6) 出資の総額	3,044,010,000円	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	無限責任組員である Cayman Capital Management II, Inc. と、4名の有限責任組員（年金基金、保険会社等）から出資されております。	
(8) 業務執行組員の概要	名称	Cayman Capital Management II, Inc.
	所在地	c/o Intertrust Corporate Services (Cayman) Limited One Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9005, Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director: Douglas R. Stringer
	事業内容	リミテッド・パートナーシップ財産の管理・運用

	資本金	1米ドル
(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

⑤ AP Reiya F6-A, L.P.

(1) 名称	AP Reiya F6-A, L.P.	
(2) 所在地	Conyers Trust Company (Cayman) Limited at Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands	
(3) 設立根拠等	ケイマン諸島免税リミテッド・パートナーシップ法に基づくLPS (Limited Partnership)	
(4) 組成目的	企業への投資事業を通じた収益獲得	
(5) 組成日	2020年8月19日	
(6) 出資の総額	1,262,140,000円	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	General Partner である FAM, Inc. と、51名の Limited Partners (個人) から出資されております。	
(8) 業務執行組合員の概要	名称	FAM, Inc.
	所在地	Conyers Trust Company (Cayman) Limited Cricket Square, Hutchins Drive P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director: Richard Lee Folsom
	事業内容	リミテッド・パートナーシップ財産の管理・運用
	資本金	1米ドル
(9) 本邦内における事務連絡先(国内代理人)の概要	名称	該当事項はありません。
	所在地	—
	代表者の役職・氏名	—
	事業内容	—
	資本金	—
(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

	上場会社と 業務執行組合員 との間の関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係 はありません。
	上場会社と 国内代理人 との間の関係	該当事項はありません。

⑥ 投資事業有限責任組合 AP 令和 F6-B1

(1) 名 称	投資事業有限責任組合 AP 令和 F6-B1	
(2) 所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号	
(3) 設 立 根 拠 等	投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づく投資事業有 限責任組合	
(4) 組 成 目 的	企業への投資事業を通じた収益獲得	
(5) 組 成 日	2020年8月11日	
(6) 出 資 の 総 額	379,530,000円	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	無限責任組合員である株式会社フラッグシップアセットマネ ジメントと、26名の有限責任組合員（個人）から出資されて おります。	
(8) 業務執行組合員の概要	名 称	株式会社フラッグシップアセットマネ ジメント
	所 在 地	東京都港区虎ノ門四丁目1番28号
	代表者の役職・ 氏 名	代表取締役 馬場 勝也
	事 業 内 容	投資事業組合財産の運用及び管理
	資 本 金	10,000,000円
(9) 上 場 会 社 と 当該ファンドとの間の 関 係	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関 係はありません。
	上 場 会 社 と 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関 係はありません。

⑦ 東京センチュリー株式会社

(1) 名 称	東京センチュリー株式会社	
(2) 所 在 地	東京都千代田区神田練堀町3	
(3) 代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	代表取締役社長 野上 誠	
(4) 事 業 内 容	国内リース事業、国内オート事業、スペシャルティ事業、 国際事業	

(5) 資本金	81,129 百万円
(6) 設立年月日	1969 年 7 月 1 日
(7) 連結純資産の額	660,145 百万円 (2020 年 3 月 31 日現在)
(8) 連結総資産の額	5,608,556 百万円 (2020 年 3 月 31 日現在)
(9) 大株主及び持株比率 (2020 年 3 月 31 日現在)	伊藤忠商事株式会社 25.82%
	日本土地建物株式会社 12.87%
	日本電信電話株式会社 10.08%
(10) 上場会社と 当該会社との間の関係	2021 年 3 月 31 日現在、当社普通株式 1,000,000 株 (議決権所有割合 1.05%) を所有しております。なお、それ以外に特筆すべき人的関係及び取引関係はありません。

4. Q-Partners 株式の取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 取得前の所有株式数	3,000,000 株 (議決権の数: 30,000 個) (発行済株式数に対する議決権割合: 12.84%)
(2) 取得株式数	8,450,810 株 (議決権の数: 84,508 個) (発行済株式数に対する議決権割合: 36.16%)
(3) 取得価額	8,940 百万円
(4) 取得後の所有株式数	11,450,810 株 (議決権の数: 114,508 個) (議決権所有割合: 49.00%)

5. 日程

(1) 取締役会決議日	2021 年 5 月 14 日
(2) オプション行使日	2021 年 5 月 14 日
(3) 株式取得日	2021 年 5 月 17 日 (予定)
(4) みなし取得日	2021 年 6 月 30 日 (予定)

6. 今後の見通し

本株式取得は、上記の通り 2021 年 6 月 30 日を連結会計上のみなし取得日とする予定であるため、連結業績への取込は貸借対照表項目が 2021 年 9 月期第 3 四半期末から、損益計算書項目が 2021 年 9 月期第 4 四半期からとなります。

なお、本株式取得による当社の 2021 年 9 月期通期連結業績に与える影響の詳細につきましては、本日公表の「通期業績予想の修正に関するお知らせ」にて開示しておりますので、当該内容をご参照ください。

以上