

2019年8月20日

# 2019年8月14日付

「2019 年 12 月期第 2 四半期報告書の提出期限延長に関する承認申請書提出についてのお知らせ」 における一部内容の情報更改とお詫びについて

当社は、2019 年 8 月 14 日付の「2019 年 12 月期第 2 四半期報告書の提出期限延長に関する承認申請書提出についてのお知らせ」において、一部事実と異なる報道に基づいた内容を発表しておりました。つきましては、2019 年 8 月 2 日付で Coffee Day Enterprises Limited(以下、CDEL)より発表されたリリースに基づき、一部内容について情報を更改するとともに、皆様に誤解を与えてしまったことを深くお詫び申し上げます。

下記は、2019 年 8 月 2 日付で CDEL がボンベイ証券取引所に提出した決算発表延期に関するステートメントです。 <決算発表延期に関するリリース(日本語訳)>

"CDEL は、四半期決算資料の作成を予定通り進めていましたが、今回の起きた事件とその情報に関しても適宜開示を行ってまいりました。しかし、今回はレビューを行う時間が十分でなく、十分な準備期間もないため、2019 年 6 月 30 日締めの四半期決算は予定されていたスケジュールで完了する見込みがありません。これに関し、CDEL は四半期決算の証券取引所への開示を延期いたします。四半期決算の開示日付は決まり次第速やかに発表いたします。" ※別紙①参照

また下記は、2019 年 8 月 8 日付で CDEL がボンベイ証券取引所に提出した調査機関指名に関するステートメントです。 <調査機関指名に関するリリース(日本語訳)>

"2019 年 7 月 31 日に実施した取締役会にて開示されたように、本日の取締役会では、前回の取締役会の議題の継続討議を行いました。本日の取締役会において、アーストアンドヤング(以下、EY)を 2019 年 7 月 27 日に故シッダールタ氏が公表した書簡に記された文章に対する調査の実施機関に指名し、EY が CDEL とその子会社の会計帳簿の精査を今後行います。

取締役会は戦略的な経営判断を行い、正しい方向に会社を導き、CDEL の全てのステークホルダーに対する義務を履行することを改めて誓いました。この目的を達成するために、取締役会は見識ある人物若しくは企業を取締役会のアドバイザーとして任命することを決めました。マラヴィカ ヘッジ女史を、2019 年 7 月 31 日に組織された執行委員会のメンバーに追加することが決議されました。" ※別紙②参照

更に下記は、2019 年 8 月 17 日付で CDEL がボンベイ証券取引所に提出した借入金圧縮に関するステートメントです。 <借入金圧縮に関するリリース(日本語訳)>

CDEL の借入金に関する憶測がメディアで報道されています。 CDEL は借入金の状況を開示すると共に、現在進行中の借入金圧縮のための資産売却の経過を報告いたします。

#### ◆借入金状況の概要

下記が 2019 年 7 月 31 日における外部からの借入金の概要です(数値は監査未承認の暫定数値)。

## ◆借入金金額(ルピー)

単位:千万ルピー

No.	項目	担保付借入金	無担保借入金	総額
1	Coffee Day Enterprises Limited	455	25	480
2	Coffee Day Global Limited	1,009	88	1,097
3	Way 2 Wealth Securities Private Limited	75	46	121
4	Tanglin Developments Limited	1,622		1,622
5	Tanglin Retail Reality Developments Pvt. Ltd.		15	15
6	Coffee Day Hotels and Resorts Pvt. Ltd.	137		137
Sical	とMagnasoftを除いたCoffee Day Groupの借入金	3,298	174	3,472
1	Sical Logistics Ltd. (連結)	1,488		1,488
2	Magnasoft Consulting India Pvt. Ltd.	10		10
Coffee Day Group 総額		4,796	174	4,970

## ◆借入金金額(円換算)

単位:百万円

No.	項目	担保付借入金	無担保借入金	総額
1	Coffee Day Enterprises Limited	6,825	375	7,200
2	Coffee Day Global Limited	15,135	1,320	16,455
3	Way 2 Wealth Securities Private Limited	1,125	690	1,815
4	Tanglin Developments Limited	24,330	0	24,330
5	Tanglin Retail Reality Developments Pvt. Ltd.	0	225	225
6	Coffee Day Hotels and Resorts Pvt. Ltd.	2,055	0	2,055
Sical とMagnasoftを除いたCoffee Day Groupの借入金		49,470	2,610	52,080
1	Sical Logistics Ltd. (連結)	22,320	0	22,320
2	Magnasoft Consulting India Pvt. Ltd.	150	0	150
Coffee Day	y Group 総額	71,940	2,610	74,550

※1ルピー=1.50円換算 (2019年8月17日レート)

## ◆今後の資産売却と借入金の圧縮について

CDEL は子会社の Tanglin Developments Limited が保有する 2,600-3,000 千万ルピー(390 億円-450 億円)の想定価値がある Global Village Tech Park (以下、Global Village) の売却を既に発表しています。 Global Village の売却による税金手数料の支払い後、Coffee Day Group の借入金は 2,400 千万ルピー (360 億円)まで圧縮されます。

Global Village の売却益により借入金の返済を実施した後、Coffee Day Group の借入金の状況(Sical と Magnasoft を除く)は、45 日後に 1,000 千万ルピー(150 億)前後になることが予想されています。今後、CDEL は、借入金に対する義務も健全に果たすことができる状況になる見込です。

Sical は現在資産の売却を進めています。資産の売却が進めば、Sical の借入金も大幅に削減される予定です。

#### ◆要約

CDEL は資産売却をすすめる事で、Coffee Day Group の借入金の金額を大幅に削減する見込みです。現在の財務状況とアセットベースでの Coffee Day Group は、現状の債務責任を果たすに十分だと判断しています。再三になりますが、Coffee Day Group は債務責任を尊重いたします。全ての債権者の方には、コミットメントを果たすことと、我々の資産が十分な価値を発揮するまで十分な時間を頂くようお願いいたします。また、Coffee Day Group に関わる 5 万人の従業員(直接/間接に関わらず)に対し、感謝の意を表明いたします。 ※別紙③参照

この度当社は 2019 年 12 月期第 2 四半期報告書の提出期限延長に関する承認申請書を提出した際、延長申請の理由に記載した「CDEL 創業者であるシッダールタ氏の死去及びそれに端を発した Coffee Day Group 財務状況の不透明な可能性」、「シッダールタ氏は生前個人で巨額の負債を抱えており、負債の返済のために企業の資産を流用していた疑いが生じた」、「CDEL の財務責任者とは 8 月 8 日までの間に計 5 回の交渉を重ね、決算の開示を求めましたが残念ながら応じてもらうことはできなかった」など現地メディアで報じられた報道を鵜呑みにするなど、著しく精度に欠ける内容を発表しておりました。本件につき皆様に誤解を与えてしまったことについて、改めて深くお詫び申し上げます。

なお当社は、四半期報告書の提出期限延長に関する承認申請書の提出が完了し、2019 年 8 月 14 日付で、関東財務局より延長承認を受けております。現在、延長後の提出期限である 2019 年 9 月 13 日までに当第 2 四半期報告書を提出する見込でその準備を進めております。

## ■本件に関するお問い合わせ■

インパクトホールディングス株式会社 IR 担当

TEL:03-5464-8321 / FAX:03-5464-8322 / E-mail:ir@impact-h.co.jp



02 August 2019

To,

The National Stock Exchange of India Limited Manager-Listing

Exchange Plaza, Bandra Kurla Complex, Bandra

(East) Mumbai – 400 051 Tel No.: 022-2659 8237/38 Symbol: COFFEEDAY BSE Limited

General Manager-DSC Phiroze Jeejeebhoy Towers

Dalal Street, Fort, Mumbai - 400 001

Tel No.: 022-2272 2039 Scrip Code: 539436

Dear Sir/ Madam,

RE: Disclosure of reasons for delay in submission of financial results for the Quarter ended 30 June 2019 with reference to SEBI circular CIR/CFD/CMD-1/142/2018 dated 19 November 2018. Ref: Intimation under Regulation 29 (1) (a) of the SEBI (LODR) Regulation, 2015 on 22 July 2019

With reference to the captioned subject this is to inform you that due to certain unavoidable circumstances, the Board of Directors shall not consider the financial results on a standalone and consolidated basis along with the limited review report ("collectively quarterly financial results") of the Company and its subsidiaries for the Quarter ended 30 June 2019 in the meeting of the Board of Directors of the Company to be held on 08 August 2019. The date of the meeting was formerly intimated to the exchanges vide its letter dated 22 July 2019.

The Company had taken adequate steps to complete the quarterly review before the stipulated timeline, however due to the recent developments which were disclosed to the Exchanges from time to time, the said limited review and subsequent preparation of the quarterly financial results for the Quarter ended 30 June 2019 is not expected to be completed by the stipulated time.

In this regard the Company intends to further extent the date of submission of the quarterly financial results for the Quarter ended 30 June 2019 with the stock exchanges.

The revised date of the meeting to consider the said quarterly financial results shall be communicated expeditiously.

Thank You,

For Coffee Day Enterprises Limited

Sadananda Poojary

Company Secretary and Compliance Officer





August 08,2019

National Stock Exchange of India Limited Manager-Listing Exchange Plaza, Bandra Kurla Complex, Bandra (East) Mumbai – 400 051 Tel. No. 022-2659 8237/38

BSE Limited
General Manager- DSC
Phiroze Jeejeebhoy Towers,
Dalal Street, Fort,
Mumbai – 400 001
Tel No. 022-2272 2039
Scrip Code: 539436

Dear Sir/Madam,

Symbol: COFFEEDAY

Sub: Outcome of Board Meeting

Re: Disclosure under Regulation 30 of the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015

In continuation of the earlier meeting of the Board of Directors of the Company held on 31 July 2019 and as mentioned in our disclosure of the said meeting, the Board of Directors in the meeting held today has appointed Ernst and Young LLP ("EY") to investigate into the circumstances leading to statements made in the purported letter of the former Chairman, late Mr. V. G. Siddhartha dated 27 July 2019 and to scrutinize the books of accounts of the Company and its subsidiaries.

The Board of Directors has decided it owes a duty to all the stakeholders of the Company, to ensure that the Company continues to have a strategic direction and a suitable way forward. To achieve this objective it was decided by the Board to appoint a person of eminence or a reputed firm as strategic corporate advisor/s to the Board.

Mrs. Malavika Hegde was appointed as an additional member of the Executive Committee which was formed in the meeting held on 31 July 2019.

The meeting commenced at 11:00 A.M. and the meeting concluded by 05:35 P.M

Company Secretary

Thanking you,

Yours faithfully,

For Coffee Day Enterprises Limited

Sadananda Poojary Company Secretary and Compliant

F5223



August 17, 2019

To,

The National Stock Exchange of India Limited

Manager-Listing

Exchange Plaza, Bandra Kurla Complex

Bandra (East) Mumbai - 400 051

Tel No.: 022-2659 8237/38 Symbol: COFFEEDAY **BSE Limited** 

General Manager-DSC Phiroze Jeejeebhoy Towers

Dalal Street, Fort, Mumbai - 400 001

Tel No.: 022-2272 2039 Scrip Code: 539436

Dear Sir/Madam,

Sub: Company update on Debt Position

In the aftermath of the unfortunate demise of Mr. VG. Siddhartha, our Promoter and former Chairman and Managing Director, several speculations have been floating in the media with regard to the Debt Position of the Company and its subsidiaries.

The management of the Company has decided to come out with a Press Release clarifying the Debt Position of the Company. A copy of the Press Release is attached for your information and records.

Thanking you,

Yours faithfully,

For Coffee Day Enterprises Limited ENT

Sadananda Poojary

Company Secretary & Compliance

F5223



## **Press Release**

Bangalore, August 17, 2019. There have been several media speculations regarding the Debt Position of the Company and its subsidiaries. The Company seeks to clarify the Debt Position and the expected reduction, post conclusion of the ongoing divestment transactions.

## **Summary of the Debt Position**

Following is the position of external borrowings as on July 31, 2019 (based on provisional Unaudited Financial Statements):

INR crore

Sl. No.	Particulars	Secured Loans	Unsecured Loans	Total
1	Coffee Day Enterprises Limited	455	25	480
2	Coffee Day Global Limited	1,009	88	1,097
3	Way 2 Wealth Securities Private Limited	75	46	121
4	Tanglin Developments Limited	1,622		1,622
5	Tanglin Retail Reality Developments Pvt. Ltd.	_	15	15
6	Coffee Day Hotels and Resorts Pvt. Ltd.	137		137
Total De Magnaso	bt of Coffee Day Group, excluding Sical and oft	3,298	174	3,472
1	Sical Logistics Ltd. (consolidated)	1,488	-	1,488
2	Magnasoft Consulting India Pvt. Ltd.	10	1.	10
Total Debt of Coffee Day Group		4,796	174	4,970

#### Ongoing Divestment and Reduction in the Debt Position

The Company has already announced the divestment of Global Village Tech Park (Global Village) held by its subsidiary Tanglin Developments Limited for an aggregate consideration of INR 2,600 - 3,000 crore. On receipt of the consideration for the sale of Global Village after payment of required Statutory payments, the debt position of Coffee Day Group will reduce around by INR 2,400 crore.

The Debt Position of Coffee Day Group (excluding Sical and Magnasoft) post repayment of Debt out of proceeds from sale of Global Village is expected to be around INR 1,000 crore in the next 45 days. The Company expected to have a comfortable position to service the reduced debt obligations.

Sical has been working on divestment of certain assets. The proceeds from the divestment is expected to significantly reduce the debt in Sical.





#### Request

The Company is confident that the ongoing divestments will significantly reduce the Debt Position of Coffee Day Group. The financial position and asset base of the Coffee Day Group will be comfortable to service the debt obligations of the entire group in full.

We reiterate that the debt obligations of the Coffee Day Group will be honored. We request all the lenders and creditors to give sufficient time to honor the commitments and to unlock the true potential value of the assets. We thank on behalf of 50,000 employees, for whom the Group has provided employment (direct and indirect).

