



平成 22 年 12 月 13 日

各 位

会 社 名 株式会社幻冬舎
 代表者名 代表取締役社長
 兼社長執行役員 見城 徹
 (JASDAQ・コード7843)
 問合せ先
 役職・氏名 取締役
 兼常務執行役員 久保田貴幸
 電話 03-5411-6250

株式会社 TK ホールディングスによる買付条件等の変更後の当社普通株式等に対する公開買付けへの
 賛同及び応募の推奨に関するお知らせ

当社は、株式会社 TK ホールディングス（以下「公開買付者」といいます。）による当社普通株式及び当社新株引受権（以下「本新株引受権」といいます。）に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）について、公開買付者が、平成 22 年 12 月 13 日付で「株式会社幻冬舎の普通株式等に対する公開買付けの買付条件等の変更に関するお知らせ」により、本公開買付けの普通株式の買付価格及び買付予定数の下限に係る買付条件等の変更について発表したことを受け、平成 22 年 12 月 13 日開催の当社取締役会において、平成 22 年 10 月 29 日付の当社プレスリリース「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」にて既に公表しております、本公開買付けに賛同し、かつ、当社の株主の皆様に対し、本公開買付けに応募することを勧める旨、及び当社新株引受権について本公開買付けに応募するか否かは当社新株引受権の所有者の皆様のご判断に委ねる旨の意見を維持することを決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、公開買付者は、上記の買付条件等の変更につき、平成 22 年 12 月 13 日付で公開買付届出書の訂正届出書を提出しております。

1. 公開買付者の概要（平成 22 年 12 月 12 日現在）

- (1) 商 号 株式会社 TK ホールディングス
- (2) 所 在 地 東京都千代田区四番町 8 番地 19
- (3) 代表者の役職・氏名 代表取締役 見城徹
- (4) 事 業 内 容 1. 株式、社債等、有価証券の取得および管理
2. 前号に付帯関連する一切の業務
- (5) 資 本 金 の 額 100,000 円
- (6) 設 立 年 月 日 平成 22 年 9 月 27 日
- (7) 大株主及び持株比率 見城徹 100.0%
- (8) 上場会社と公開買付者の関係

資 本 関 係	当社の代表取締役である見城徹氏が公開買付者の議決権の 100.0%を所有しております。
人 的 関 係	当社の代表取締役である見城徹氏が公開買付者の代表取締役を兼務しております。
取 引 関 係	該当事項はありません。
関連当事者への 該 当 状 況	当社の代表取締役である見城徹氏が公開買付者の議決権の 100.0%を所有しているため、当社の関連当事者に該当します。

2. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由

公開買付者は、本公開買付けについて、平成 22 年 12 月 13 日付で公開買付届出書の訂正届出書を提出し、本公開買付けの普通株式の買付け等の価格を従来の 1 株につき 220,000 円から 248,300 円に変更し、買付予定数の下限を従来の 18,300 株から 13,725 株に変更する旨の買付条件等の変更（以下「本買付条件変更」といいます。）を行いました。本買付条件変更に伴い、買付け等の期間は従来の平成 22 年 11 月 1 日（月曜日）から平成 22 年 12 月 14 日（火曜日）までの 30 営業日から、平成 22 年 11 月 1 日（月曜日）から平成 22 年 12 月 28 日（火曜日）までの 39 営業日に延長され、また、決済の開始日も従来の平成 22 年 12 月 21 日（火曜日）から平成 23 年 1 月 6 日（木曜日）に変更されております。

当社は、平成 22 年 12 月 13 日開催の当社取締役会において、本買付条件変更に関して、再度慎重に協議・検討を行い、本買付条件変更に関する第三者委員会（以下「特別委員会」といいます。）における検討結果等を踏まえ、本買付条件変更を前提としても、本公開買付けを含むマネジメント・バイアウト（MBO）（注 1）のための一連の取引（以下「本取引」といいます。）が当社の中長期的な企業価値向上に資するものであるとともに、本公開買付けの諸条件は妥当であり、当社の株主の皆様に対して、合理的な価格による当社普通株式の売却の機会をご提供するものであり、当社の株主の皆様にとって不利益な変更とはならないと判断し、見城徹氏以外の全ての取締役の出席の下、出席取締役の全員一致により、平成 22 年 10 月 29 日付の当社プレスリリース「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」にて既に公表しております、本公開買付けに賛同し、かつ、当社の株主の皆様が本公開買付けに応募されることを勧める旨、本新株引受権については、本公開買付けに応募するか否かは本新株引受権の所有者の皆様のご判断に委ねる旨の意見を維持することを決議いたしました。なお、当社の代表取締役社長である見城徹氏は、本取引に関して当社と構造的な利益相反状態にあることに鑑み、上記の平成 22 年 12 月 13 日開催の当社取締役会の審議及び決議に参加しておらず、また、本買付条件変更に関し、当社の立場において公開買付者との協議・交渉にも参加しておりません。また、上記取締役会には全ての監査役が審議に参加し、監査役全員が、当社の取締役会が本公開買付けに賛同する旨の意見を維持することに異議がない旨の意見を述べております。

（注 1） マネジメント・バイアウト（MBO）とは、一般に、買収対象会社の経営陣が、買収資金の全部又は一部を出資して、事業の継続を前提として買収対象会社の株式を取得する取引をいいます。

なお、当社の取締役会は、本公開買付けの公正性を確保し、取引の透明性及び客観性を高めるために、平成 22 年 10 月 7 日付取締役会決議に基づき特別委員会を設置し、本公開買付けの条件及び手続等の観点から、本公開買付けによる非公開化の是非及び条件の妥当性につき、当社の取締役会に対する答申を行うことを諮問する旨決議し、特別委員会は、平成 22 年 10 月 29 日付で、本公開買付けに対して当社の取締役会が賛同表明を行うことが妥当である旨の答申を行うことを委員全員の一致で決議し、当社の取締役会に対してかかる答申を提出していましたが、公開買付者からの本買付条件変更に係る提案を受け、平成 22 年 12 月 7 日及び同月 13 日に再度特別委員会が開催され、本買付条件変更を前提としても、本取引により当社の企業価値が向上するか、本取引の手続の適正性が保たれているか等につき、公開買付者（その財務アドバイザーである TOKYO 企業情報株式会社を含みます。）及び当社取締役に対してヒアリングを行った上、本買付条件変更を踏まえた上でも、上記の答申結果に変更がない旨の判断をするに至り、平成 22 年 12 月 13 日に、当該判断結果について、当社の取締役会に報告しております。

以上

※ 本買付条件変更につきましては、平成 22 年 12 月 13 日付「株式会社幻冬舎の普通株式等に対する公開買付けの買付条件等の変更に関するお知らせ」(別添)をご参照ください。

平成 22 年 12 月 13 日

各 位

会 社 名 株式会社TK ホールディングス
代表者名 代表取締役 見城 徹

株式会社幻冬舎の普通株式等に対する公開買付けの買付条件等の変更に関するお知らせ

株式会社TK ホールディングス（以下「公開買付者」といいます。）は、平成 22 年 10 月 29 日付「株式会社幻冬舎の普通株式等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」において発表し、平成 22 年 11 月 1 日より開始いたしました株式会社幻冬舎（コード番号：7843、JASDAQ、以下「対象者」といいます。）の普通株式及び新株引受権の公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）に係る買付等の価格及び買付予定数の下限の変更（以下「本買付条件変更」といいます。）を行うことを決定いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本買付条件変更に伴い、平成 22 年 12 月 13 日に「公開買付条件等の変更の公告」の電子公告を行い、平成 22 年 12 月 14 日にその旨を日本経済新聞に掲載する予定です。

記

1. 公開買付けの内容

(1) 対象者の名称

株式会社幻冬舎

(2) 買付け等を行う株券等の種類

① 普通株式

② 新株引受権

平成 14 年 2 月 25 日開催の対象者取締役会の決議及び平成 14 年 3 月 13 日開催の対象者臨時株主総会の決議に基づき発行された第 5 回無担保社債（新株引受権付）の新株引受権（以下「本新株引受権」といいます。）

(3) 公開買付期間

平成 22 年 11 月 1 日（月曜日）から平成 22 年 12 月 14 日（火曜日）まで（30 営業日）

2. 買付条件等の変更の内容

(1) 買付け等の価格

(変更前)

普通株式 1 株につき金 220,000円

(変更後)

普通株式 1 株につき金 248,300円

(2) 買付予定数の下限

(変更前)

買付予定数の下限 18,300株

(変更後)

買付予定数の下限 13,725株

従いまして、応募株券等の総数が13,725株に満たない場合は、応募株券等の全部の買付けを行いませんが、応募株券等の総数が13,725株以上の場合は、応募株券等の全部の買付けを行います。

(3) 買付け等の期間

(変更前)

平成 22 年 11 月 1 日 (月曜日) から平成 22 年 12 月 14 日 (火曜日) まで (30 営業日)

(変更後)

平成 22 年 11 月 1 日 (月曜日) から平成 22 年 12 月 28 日 (火曜日) まで (39 営業日)

(4) 決済の開始日

(変更前)

平成22 年 12 月 21 日 (火曜日)

(変更後)

平成23 年 1 月 6 日 (木曜日)

3. 買付条件等を変更する旨及びその理由

公開買付者は、本公開買付けの開始から買付予定数の下限を最大総議決権数(注1)の3分の2超となる18,300株としておりましたが、今般、本公開買付け開始後の対象者普通株式の市場取引の状況や本公開買付けに対する応募の見通し等を総合的に勘案し、本公開買付けの趣旨に賛同して既に応募されている株主のご意向を無にすることのないよう、買付予定数の下限を最大総議決権数の過半数に相当する数まで引き下げることとしたものです。なお、本公開買付けの結果、公開買付者の取得した株券等に係る議決権数が対象者の総議決権数の過半数以上3分の2未満に止まった場合であっても、公開買付者は、マネジメント・バイアウト(MBO)(注2)の手法が対象者の中長期的な企業価値の向上にとって最善の手段であるとの信念のもと、マネジメント・バイアウト(MBO)の手続(注3)のために必要な対象者の株主総会において議案が可決されるよう、本公開買付けの成立後も引き続き、本公開買付けに応募されなかった株主の皆様へ理解を求めていく所存です。また、公開買付者は、本公開買付け開始後の対象者普通株式の市場取引の状況や本公開買付けに対する応募の見通し等を総合的に勘案した上で、本公開買付けにおける普通株式の買付価格を220,000円から248,300円に変更することを決定いたしました。

本買付条件変更について、対象者が公表した平成22年12月13日付プレスリリース「株式会社TKホールディングスによる買付条件等の変更後の当社普通株式等に対する公開買付けへの賛同及び応募の推奨に関するお知らせ」によれば、対象者は、本買付条件変更を踏まえた上で、平成22年12月13日開催の対象者取締役会において、平成22年10月29日付の対象者プレスリリース「MBOの実施及び応募の推奨に関するお知らせ」にて既に公表している、本公開買付けに賛同し、かつ、対象者の株主の皆様に対し、本公開買付けに応募することを勧める旨、及び本新株引受権について本公開買付けに応募するか否かは本新株引受権の所有者の皆様のご判断に委ねる旨の意見を維持する旨を決議しているとのことです。

(注1) 最大総議決権数は、対象者が平成22年11月12日に提出した第18期第2四半期報告書に記載

された平成 22 年 9 月 30 日現在の発行済株式総数 (36,000 株) から、同四半期報告書に記載された同日現在の自己株式数 (8,587 株) を控除し、これに同日以降本日までに本新株引受権の行使により対象会社から移転した自己株式数として公開買付者が対象者より報告を受けた株式数 (36 株) を加算した株式数 (27,449 株) に係る議決権数 (27,449 個) をいいます。

(注 2) マネジメント・バイアウト (MBO) とは、一般に、買収対象会社の経営陣が、買収資金の全部又は一部を出資して、事業の継続を前提として買収対象会社の株式を取得する取引をいいます。

(注 3) マネジメント・バイアウト (MBO) の手続については、平成 22 年 10 月 29 日付「株式会社幻冬舎の普通株式等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」1 買付等の目的(4)本公開買付け後の組織再編等の方針 (いわゆる二段階買収に関する事項について) をご参照下さい。

4. その他

本買付条件変更が行われる日以前に本公開買付けに応募された株券等についても、変更後の買付条件等により買付けを行います。

以上