

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成21年8月4日
【会社名】	STEILAR C.K.M株式会社
【英訳名】	STEILAR C.K.M COMPANY
【代表者の役職氏名】	代表取締役 橋本 勝司
【本店の所在の場所】	東京都新宿区愛住町13番地10
【電話番号】	03(5369)7831(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役 加藤 和弘
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区愛住町13番地10
【電話番号】	03(5369)7831(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役 加藤 和弘
【届出の対象とした募集(売出)有価証券の種類】	株式
【届出の対象とした募集(売出)金額】	その他の者に対する割当330,708,000円
【安定操作に関する事項】	該当事項はありません。
【縦覧に供する場所】	株式会社ジャスダック証券取引所 (東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8号)

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成21年8月3日付けで提出いたしました有価証券届出書について、記載事項の一部に訂正すべき事項がありましたので、これを訂正するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正事項】

第一部 証券情報

第1 募集要項

2 株式募集の方法及び条件

(1) 募集の方法

3【訂正箇所】

訂正箇所は_線で示しております。

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

2【株式募集の方法及び条件】

(1)【募集の方法】

(訂正前)

(注)3 割当先予定先を選定した理由及び発行条件等の合理性

<後略>

(訂正後)

(注)3 割当先予定先を選定した理由

<後略>

(訂正前)

(注)3 発行価額の算定根拠

当社は今回の第三者割当による増資により発行される新株式を佐々木ベジ氏に割当て、佐々木ベジ氏が代表取締役会長を務めるフリージア・マクロス株式会社をはじめとするフリージアグループの支援を仰ぎながら経営再建を推進していく予定です。このため、発行価額については、佐々木ベジ氏と協議・交渉を行い、当社の1株あたりの純資産額(連結ベースで平成21年3月期48.68円)と平成21年4月10日から平成21年7月9日の株式会社ジャスダック証券取引所における当社普通株式の終値の平均(74.26円)を勘案した結果、新株式発行価額を1株あたり62円(平成21年7月10日より直近3ヶ月平均値からのディスカウント率16.51%)とすることが適当であるとの判断に至りました。

平成21年4月10日から平成21年7月9日の終値の平均値を参考にした理由は、平成21年6月初旬以降、当社の株価は比較的出来高も少ない中で急激に高騰・反落を続けており、変動性も高いことから、発行価額の算定根拠としては、直前取引日の終値を参考とするより、一定期間の平均株価という標準化された値を参考とする方が客観的であると判断したためであります。なお、第三者割当決定の取締役会開催日前日の株式会社ジャスダック証券取引所発表の終値からのディスカウント率は40.4%となっております。

このような事情を経て、払込期日までの相場変動の可能性、当社の発行済株式数、本増資により発行される株式数、最近の株式市場の状況等を総合的に勘案し、取締役会にて全会一致で決議いたしました。また、監査役全員の同意を得ております。

なお、今回の第三者割当増資による新株式の発行は、平成21年9月3日開催予定の当社臨時株主総会における有利発行に関する議案の承認が条件となっております。

(訂正後)

(注)3 第三者割当増資による資金の調達方法を選択した理由(発行条件等の合理性)

当社は、前述の通り資金繰りの悪化が進んでおり、手元流動性の確保が急務であります。しかしながら、さらなる金融機関からの新規借入れ及び社債発行による調達も難しい状況です。早期に確実に資金調達し手元流動性の確保をするには、第三者割当増資が現時点では最良の方法であると判断しました。

また当社は、今後、割当先である佐々木ベジ氏の協力を仰ぎ、手元流動性の確保と共に、佐々木ベジ氏のネットワークやノウハウを最大限利用し、業務改善、収益改善を目指したいと考えております。

以上のように、手元流動性の確保により信用力を回復し、経営基盤の安定をさせることにより、当社の企業価値の向上、ひいては既存株主様の持分価値の向上が見込めると考えております。

(訂正前)

(注) 3 __発行価額の算定根拠

<後略>

(訂正後)

(注) 3 __発行価額の算定根拠

<後略>

(訂正前)

(注) 3 __発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

<後略>

(訂正後)

(注) 3 __発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

<後略>