

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 近畿財務局長

【提出日】 平成26年8月1日

【会社名】 株式会社フレンドリー

【英訳名】 FRIENDLY CORPORATION

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 中井豊人

【本店の所在の場所】 大阪府大東市寺川三丁目12番1号

【電話番号】 072-874-2747

【事務連絡者氏名】 管理本部副本部長 鮫島篤志

【最寄りの連絡場所】 大阪府大東市寺川三丁目12番1号

【電話番号】 072-874-2747

【事務連絡者氏名】 管理本部副本部長 鮫島篤志

【届出の対象とした募集有価証券の種類】 新株予約権付社債及び新株予約権証券

【届出の対象とした募集金額】

その他の者に対する割当	
第1回無担保転換社債型新株予約付社債	1,000,000,000円
第1回新株予約権証券	0円
新株予約権証券の発行価額の総額に新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の合計額を合算した金額	672,000円

(注) 新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には、新株予約権証券の発行価額の総額に新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の合計額を合算した金額は減少します。

【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】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【証券情報】

第1 【募集要項】

1 【新規発行新株予約権付社債(短期社債を除く。)】

銘柄	株式会社フレンドリー第1回無担保転換社債型新株予約権付社債(社債間限定同順位特約付)(以下「本新株予約権付社債」といい、そのうち募集社債のみを「本社債」、募集新株予約権のみを「本転換社債型新株予約権」という。)
記名・無記名の別	無記名式とし、社債権及び新株予約権証券は発行しない。
券面総額又は振替社債の総額	金1,000,000,000円
各社債の金額	金100,000,000円の1種
発行価額の総額	金1,000,000,000円
発行価格	本社債の金額100円につき金100円 但し、本転換社債型新株予約権と引換えに金銭の払込みは要しないものとする。
利率	年率4.0%
利払日	毎年3月31日、6月30日、9月30日及び12月31日
利息支払の方法	<ol style="list-style-type: none"> 1 本社債の利息は、払込期日の翌日から償還日までこれを付するものとし、平成26年12月31日を第1回の利払日としてその日までの分を支払い、その後毎年3月末日、6月末日、9月末日及び12月末日(但し、繰上償還される場合には、繰上償還日)(以下「利払日」という。)に、当該利払日の直前の利払日(第1回の利払日においては払込期日)の翌日から当該利払日までの期間(以下「利息計算期間」という。)について、各々その日までの前3か月分を支払う。但し、3か月分に満たない利息計算期間につき利息を計算するときは、1年を365日とする日割りをもってこれを計算し、円位未満の端数が生じた場合にはこれを切り捨てる。 2 利払日が東京における銀行休業日にあたる場合は、その支払いを当該利払日の直前の銀行営業日に繰り上げるものとする。 3 本転換社債型新株予約権の行使の効力発生日(この日を含まない。)からは、当該行使に係る各本社債の利息は発生しない。また、当該行使の効力が生じた日(この日を含む。)までの未払利息は、当該行使の効力が生じた日から10営業日以内に支払う。 4 償還日後は利息を付さない。但し、償還日に弁済の提供がなされなかった場合には、当該元本について、償還日の翌日(この日を含む。)から弁済の提供がなされた日(この日を含む。)までの期間につき、年14%の利率による遅延損害金を付するものとする。
償還期限	平成31年6月30日

償還の方法	<p>1 償還金額</p> <p>本社債は、平成31年6月30日にその総額を各本社債の金額100円につき金100円で償還する。</p> <p>2 償還の方法及び期限</p> <p>(1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、償還すべき日の2週間以上前に本新株予約権付社債の社債権者(以下「本社債権者」という。)に対し事前の通知(撤回不能とする。)を行った上で、本社債権者の承認を得て、当該繰上償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息(本社債の利息のうち、支払期が到来せず、まだ支払われていないものをいい、以下同様とする。)及び未払残高の支払とともに繰上償還することができる。</p> <p>(2) 本新株予約権付社債の社債権者は、本新株予約権付社債の発行後、当社が事業の全部若しくは重要な一部の譲渡、合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行うことを当社の株主総会で決議した場合(株主総会の決議を要しない場合は、取締役会が決定したとき又は会社法に従いその他当社の機関が決定したとき)、当該決議又は決定の日以降、その選択により、償還すべき日の30日以上60日以内の事前通知を行った上で、当該通知により指定した償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息及び未払残高の支払とともに繰上償還することを当社に請求する権利を有する。</p> <p>(3) 本新株予約権付社債の社債権者は、本新株予約権付社債の発行後、当社が当社株式を発行し若しくは当社が有する当社株式を処分すること(以下、当社株式の発行若しくは処分を「交付」という。)、当社株式の株式分割若しくは当社株式の無償割当又は株式併合をすること、又は当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され若しくは当社に対して取得を請求できる証券を発行(無償割当の場合を含む。)すること又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権若しくは新株予約権付社債その他の証券又は権利を発行(無償割当の場合を含む。)することを株主総会で決議した場合(株主総会の決議を要しない場合は、取締役会が決定したとき又は会社法に従いその他当社の機関が決定したとき)、当該決議又は決定の日以降、その選択により、償還すべき日の30日以上60日以内の事前通知を行った上で、当該通知により指定した償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息及び未払残高の支払とともに繰上償還することを当社に請求する権利を有する。</p> <p>(4) 本項に基づき本新株予約権付社債を償還すべき日が銀行休業日に当たるときは、その支払いは前銀行営業日にこれを繰り上げる。</p> <p>3 買入消却</p> <p>(1) 当社は、本社債権者と合意の上、随時本新株予約権付社債をいかなる価格でも買入れることができる。</p> <p>(2) 当社が本新株予約権付社債を買入れた場合には、当社は、いつでも、その選択により、当該本新株予約権付社債に係る本社債を消却することができ、かかる消却と同時に当該本新株予約権付社債に係る本転換社債型新株予約権は消滅する。</p>
-------	--

募集の方法	第三者割当の方法により、全額を次の者に割り当てる。 株式会社地域経済活性化支援機構
申込証拠金	該当事項はありません。
申込期間	平成26年10月30日
申込取扱場所	株式会社フレンドリー 経営管理部
払込期日	平成26年10月30日
振替機関	該当事項はありません。
担保	本社債には物上担保及び保証は付されておらず、また本社債のために特に留保されている資産はない。
財務上の特約(担保提供制限)	<ol style="list-style-type: none"> 1 当社は、本社債の未償還残高が存する限り、本新株予約権付社債発行後、当社が国内で今後発行する他の社債に担保権を設定する場合は、本新株予約権付社債のためにも担保付社債信託法に基づき、同順位の担保権を設定する。 2 本欄第1項に基づき設定した担保権が未償還の本社債を担保するに十分でないときは、当社は本新株予約権付社債のために担保付社債信託法に基づき担保権を設定する。 3 当社が、吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転により、担保権の設定されている他社の社債を承継する場合には、本欄第1項及び第2項は適用されない。
財務上の特約(その他の条項)	<ol style="list-style-type: none"> 1 当社は、いつでも本新株予約権付社債のために担保権を担保付社債信託法に基づき設定することができる。 2 当社が別記「財務上の特約(担保提供制限)」欄又は前項により本新株予約権付社債のために担保権を設定する場合は、当社は、ただちに登記その他必要な手続を完了し、かつ、その旨を担保付社債信託法第41条第4項の規定に準じて公告する。

(注) 1 社債管理者の不設置

本新株予約権付社債は、会社法第702条但書の要件を満たすものであり、社債管理者は設置されません。

2 担保提供制限に係る特約の解除

当社が、上記表中「財務上の特約(担保提供制限)」欄又は上記表中「財務上の特約(その他の条項)」欄により本新株予約権付社債のために担保権を設定した場合は、以後、上記表中「財務上の特約(担保提供制限)」欄第1項は適用されないものとします。

3 期限の利益喪失に関する特約

当社は、次のいずれかの事由が生じた場合には本社債について当然に期限の利益を失うものとします。

- (1) 当社が上記表中「利息支払の方法」及び「償還の方法」欄記載の規定に違背したとき。
- (2) 当社が上記表中「財務上の特約(担保提供制限)」欄第1項の規定に違背したとき。
- (3) 当社が本社債以外の社債について期限の利益を喪失し、又は期限が到来してもその弁済をすることができないとき。
- (4) 当社が社債を除く借入金債務について期限の利益を喪失したとき、又は当社以外の社債若しくはその他の借入金債務に対して当社が行った保証債務について履行義務が発生したにもかかわらず、その履行をすることができないとき。
- (5) 当社が、特別清算、破産手続、民事再生手続、会社更生手続その他これらに類似した倒産手続の申立をし、又は清算に入ったとき。
- (6) 当社が、破産手続開始、民事再生手続開始若しくは会社更生手続の開始決定、又は特別清算開始の命令を受けたとき。
- (7) 当社が、その事業経営に不可欠な資産に対し強制執行、仮差押若しくは仮処分の執行若しくは競売(公売を含む。)の申立てを受け、又は滞納処分としての差押えを受ける等当社の信用を著しく害する事実が生じたとき。

4 社債権者に通知する場合の公告の方法

本新株予約権付社債に関して社債権者に対し公告をする場合には、当社の定款所定の方法によりこれを行うものとします。ただし、法令に別段の定めがあるものを除き、公告の掲載に代えて本社債権者に対し直接に通知する方法によることができるものとします。

5 社債権者集会に関する事項

- (1) 本新株予約権付社債の社債権者集会は、本新株予約権付社債の種類(会社法第681条第1号に定める種類をいう。)の社債(以下「本種類の新株予約権付社債」という。)の社債権者により組織され、当社がこれを招集するものとし、社債権者集会の日の2週間前までに社債権者集会を招集する旨及び会社法第719条各号に掲げる事項を通知するものとします。
- (2) 本種類の新株予約権付社債の社債権者集会は、東京都においてこれを行うものとします。
- (3) 本種類の新株予約権付社債の総額(償還済みの額を除き、当社が有する当該社債の金額の合計額は算入しない。)の10分の1以上にあたる本種類の新株予約権付社債を有する社債権者は、社債権者集会の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を当社に提出して、社債権者集会の招集を請求することができるものとします。

6 償還金支払事務取扱者(償還金支払場所)

株式会社フレンドリー 経営管理部

7 取得格付

格付は取得しておりません。

- 8 本有価証券届出書による本新株予約権付社債及び後述する第1回新株予約権証券(以下、「本新株予約権」といいます。)に係る募集(以下、「本第三者割当」といいます。)は、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2.本事業再生計画の概要」に記載のとおり、株式会社地域経済活性化支援機構(以下、「機構」といいます。)による支援を受けながら進める事業再生計画(以下、「本事業再生計画」といいます。)の一環として実施するものであります。本事業再生計画の概要につきましては、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2.本事業再生計画の概要」をご参照ください。
- 9 本新株予約権付社債は、平成26年9月18日(木)開催予定の臨時株主総会(以下、「本臨時株主総会」といいます。)において、本新株予約権付社債の発行が承認されることを条件として、平成26年8月1日(金)開催の取締役会において決議されております。なお、本新株予約権付社債に係る取締役会決議は、本事業再生計画の一環として実施するものであることから、本事業再生計画の提出先である機構に対する再生支援の申込みに係る取締役会決議と併せて行われております。また、下記「発行条件に関する事項」に記載のとおり、本新株予約権付社債の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を上回っていることから、本新株予約権付社債の発行条件は、会社法上、特に有利な条件には該当しないと判断しておりますが、本新株予約権付社債には、客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があり得ること、転換価額が株式会社東京証券取引所(以下、「東京証券取引所」といいます。)における当社普通株式の各終値に対して77.6%から78.3%のディスカウントとなっていること等から、本新株予約権付社債の発行については、平成26年9月18日(木)開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。
- 10 本新株予約権付社債の発行は、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2.本事業再生計画の概要」に記載のとおり、本臨時株主総会において、()A種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、()A種優先株式の発行、()本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記()の定款変更の効力が発生していること、機構において、株式会社地域経済活性化支援機構法(平成21年法律第63号、その後の改正を含む。以下、「機構法」といいます。)第28条第1項に定める債権買取り等をしない旨の決定(以下、「本買取決定等」といいます。)が行われること、後述する重里前会長(「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2.本事業再生計画の概要」において定義します。)が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、当社の主力銀行である株式会社りそな銀行(以下、「りそな銀行」といいます。)に対して依頼する4億円の債務の株式化(デット・エクイティ・スワップ)(以下、「本DES」といいます。)が実行されること、並びに、機構法第31条第1項に定める当社に対する出資決定(以下、「本出資決定」といいます。)がなされることを条件として行うものであります。

(新株予約権付社債に関する事項)

新株予約権の目的となる株式の種類	<p>当社普通株式 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。なお、単元株式数は1,000株である。</p>
新株予約権の目的となる株式の数	<p>本転換社債型新株予約権の行使により当社が当社普通株式を交付する数は、行使する本転換社債型新株予約権に係る本社債の金額の合計額を別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第2項記載の転換価額(ただし、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第3項によって調整された場合は調整後の転換価額)で除して得られる最大整数とする。この場合に1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨て、行使する本転換社債型新株予約権に係る本社債のうち、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第1項に従い本転換社債型新株予約権の行使に際して出資される部分以外の本社債を、本転換社債型新株予約権の行使の効力発生と同時に額面100円につき金100円の割合で償還するものとする。但し、円位未満の金額は、これを1円に切り上げる。</p>
新株予約権の行使時の払込金額	<p>1 本転換社債型新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及び価額 本転換社債型新株予約権1個の行使に際して出資される財産は、当該本転換社債型新株予約権に係る本社債とし、当該社債の価額はその払込金額と同額とする。</p> <p>2 転換価額 本転換社債型新株予約権の行使による交付株式数を算定するにあたり用いられる当社普通株式1株当たりの価額(以下「転換価額」という。)は、金70円とする。ただし、転換価額は本欄第3項に定めるところにより調整されることがある。</p> <p>3 転換価額の調整 (1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項第(2)号に掲げるいずれかの事由が発生した場合には、以下に定める算式(以下「転換価額調整式」という。)をもって転換価額を調整する(以下、本号乃至第(5)号により調整された後の転換価額を「調整後転換価額」、調整される前の転換価額を「調整前転換価額」という。)</p> $\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{交付株式数} \times \text{1株当りの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{交付株式数}}$ <p>転換価額調整式で使用する調整前転換価額は、調整後転換価額を適用する日の前日において有効な転換価額とし、転換価額調整式で使用する既発行株式数は、基準日がある場合はその日、また、基準日がない場合は、調整後転換価額を適用する日の属する月の前月の末日における当社の発行済普通株式数から、当該日における当社の有する当社普通株式数を控除した数とする。また、当社普通株式の株式分割が行われる場合には、新株発行等による転換価額調整式で使用する交付株式数は、基準日における当社の有する当社普通株式に割り当てられる当社普通株式数を含まないものとする。</p> <p>転換価額調整式で使用する時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の毎日の終値(気配表示を含む。)の平均値(終値のない日数を除く。)とし、平均値の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を切り捨てる。</p> <p>転換価額調整式の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を切り捨てる。</p>

(2) 転換価額調整式により転換価額の調整を行う場合及びその調整後の転換価額の適用時期については、以下に定めるところによる。

転換価額調整式に使用する時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を発行し、又は当社の有する当社普通株式を処分する場合(ただし、当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され、若しくは当社に対して取得を請求できる証券、又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))その他の証券又は権利の取得、転換又は行使による場合を除く。)

調整後転換価額は、払込期日又は払込期間の末日の翌日以降、また、募集のための基準日がある場合はその翌日以降これを適用する。

当社普通株式の株式分割又は当社普通株式の無償割当をする場合

調整後転換価額は、当該株式分割又は無償割当のための基準日(基準日を定めない場合は、効力発生日)の翌日以降これを適用する。

転換価額調整式に使用する時価を下回る価額をもって、当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され、若しくは当社に対して取得を請求できる証券を発行(無償割当の場合を含む。)する場合又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権若しくは新株予約権付社債その他の証券又は権利を発行(無償割当の場合を含む。)する場合(ただし、交付する価額の定めがない証券については、当該証券の払込金額を交付する当社普通株式の数で除した金額が転換価額調整式に使用する時価を下回る場合)。

調整後転換価額は、発行される証券、新株予約権又は権利のすべてが当初の取得価額で取得され又は当初の行使価額で行使され、当社普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、かかる証券若しくは権利の払込期日又は新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の割当日の翌日以降、また、募集又は無償割当のための基準日がある場合にはその日の翌日以降これを適用する。

本号乃至の場合において、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日が設定され、かつ、効力の発生が当該基準日以降の株主総会、取締役会その他当社の機関の承認又は決定を条件としているときには、本号乃至にかかわらず、調整後の転換価額は、当該承認又は決定があった日の翌日以降これを適用する。この場合において、当該基準日の翌日から当該承認又は決定があった日までに本転換社債型新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社普通株式を交付する。ただし、株式の交付については、欄外注4の規定を準用する。

$$\text{株式数} = \frac{\left[\begin{array}{c} \text{調整前} \\ \text{転換価額} \end{array} - \begin{array}{c} \text{調整後} \\ \text{転換価額} \end{array} \right] \times \text{調整前転換価額により当該期間内に交付された株式数}}{\text{調整後転換価額}}$$

この場合に1株未満の端数を生じる場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わない。

(3) 転換価額調整式により算出された調整後の転換価額と調整前の転換価額との差額が1円未満にとどまるときは、転換価額の調整は行わない。ただし、次に転換価額の調整を必要とする事由が発生し転換価額を算出する場合は、転換価額調整式中の調整前転換価額に代えて、調整前転換価額からの差額を差引いた額を使用するものとする。

	<p>(4) 当社は、本項第(2)号に掲げた事由のほか、以下のいずれかの事由が発生した場合には、転換価額の調整を適切に行うものとする。</p> <p>株式の併合、新設分割若しくは吸収分割、当社を吸収合併存続会社とする合併、当社を株式交換完全親会社とする株式交換のために転換価額の調整を必要とするとき。</p> <p>その他当社の発行済普通株式数に変更又は変更の可能性を生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき</p> <p>当社普通株式の株主に対する他の種類株式の無償割当てのために転換価額の調整を必要とするとき</p> <p>転換価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出にあたり使用すべき時価が、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。</p> <p>(5) 本項により転換価額の調整を行うときは、当社は、調整後の転換価額の適用開始日の前日までに、本転換社債型新株予約権の新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前の転換価額、調整後の転換価額及びその適用の日その他必要な事項を通知する。ただし、適用開始日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用開始日以降すみやかにこれを行う。</p>
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額の総額	金1,000,000,000円
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	<p>1 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格</p> <p>本転換社債型新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格(会社法上の本転換社債型新株予約権の行使に際してする出資の目的となる財産の1株あたりの価額)は、行使された本転換社債型新株予約権に係る本社債の金額の総額を、別記「新株予約権の目的となる株式の数」欄記載の本転換社債型新株予約権の目的である株式の数で除して得られる金額とする。</p> <p>2 本転換社債型新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項</p> <p>(1) 本転換社債型新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額に2分の1を乗じた額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。</p> <p>(2) 本転換社債型新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、本号記載の資本金等増加限度額から本号に定める増加する資本金の額を減じて得た額とする。</p>
新株予約権の行使期間	<p>平成27年10月30日から平成31年6月29日までとする。</p> <p>但し、別記「償還の方法」第2項第(1)号に定めるところにより本社債が繰上償還される場合には、当該繰上償還日の前銀行営業日、別記「償還の方法」第2項第(2)号及び第(3)号に定めるところにより本新株予約権付社債の社債権者の選択による本社債の繰上償還がなされる場合には、当該繰上償還日の前銀行営業日までとする。上記いずれの場合も、平成31年6月30日より後に本転換社債型新株予約権を行使することはできない。</p>
新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所	<p>1 新株予約権の行使請求の受付場所</p> <p>株式会社フレンドリー 経営管理部</p> <p>2 新株予約権の行使請求の取次場所</p> <p>該当事項はありません。</p> <p>3 新株予約権の行使請求の払込取扱場所</p> <p>該当事項はありません。</p>
新株予約権の行使の条件	各本転換社債型新株予約権の一部行使はできない。
自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件	該当事項はありません。

新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項及び第3項の定めにより、本社債又は本転換社債型新株予約権の一方のみを譲渡することはできない。本社債権者が本新株予約権付社債の全部又は一部を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとする。
代用払込みにに関する事項	本転換社債型新株予約権1個の行使に際して出資される財産は、当該本転換社債型新株予約権に係る本社債とし、当該社債の価額はその払込金額と同額とする。
組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	<p>当社が、吸収合併若しくは新設合併により消滅すること、当社が吸収分割会社若しくは新設分割会社となりかつ吸収分割承継会社若しくは新設分割設立会社が本社債に係る債務を承継する吸収分割若しくは新設分割を行うこと、又は当社が株式交換若しくは株式移転により他の会社の完全子会社となること(これらの吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転を、以下「組織再編行為」と総称する。)を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本転換社債型新株予約権の新株予約権者に対して、当該新株予約権者の有する本転換社債型新株予約権に代えて、それぞれの場合につき、承継会社等の新株予約権で、本項第(1)号乃至第(9)号の内容のもの(以下「承継新株予約権」という。)を交付する。この場合、組織再編行為の効力発生日において、本転換社債型新株予約権は消滅し、本社債に係る債務は承継会社等に承継され、当該新株予約権者は、承継新株予約権の新株予約権者となるものとし、本要項の本転換社債型新株予約権に関する規定は承継新株予約権について準用する。</p> <p>(1) 交付する承継会社等の承継新株予約権の数 組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本転換社債型新株予約権の数と同一の数とする。</p> <p>(2) 承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の種類 承継会社等の普通株式とする。</p> <p>(3) 承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の数の算定方法 行使請求に係る承継新株予約権が付された承継社債の金額の総額を下記(4)に定める転換価額で除して得られる数とする。この場合に1株未満の端数を生ずる場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わない。</p> <p>(4) 承継新株予約権付社債の転換価額 組織再編行為の効力発生日の直前に本転換社債型新株予約権を行使した場合に本転換社債型新株予約権の新株予約権者が得られるのと同等の経済的価値を、組織再編行為の効力発生日の直後に承継新株予約権の新株予約権者がこれを行行使したときに受領できるように、承継新株予約権付社債(承継新株予約権を承継会社等に承継された本社債に付したものをいう。以下同じ。)の転換価額を定める。なお、組織再編行為の効力発生日以後における承継新株予約権付社債の転換価額は、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第3項に準じた調整を行う。</p> <p>(5) 承継新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額又はその算定方法 交付される各承継新株予約権の行使に際しては、当該各承継新株予約権に係る各社債を出資するものとし、各承継新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各社債の金額と同額とする。</p> <p>(6) 承継新株予約権を行使することができる期間 組織再編行為の効力発生日から、別記「新株予約権の行使期間」欄に定める本転換社債型新株予約権の行使請求期間の満了日までとする。</p> <p>(7) 承継新株予約権の行使の条件 各承継新株予約権の一部について承継新株予約権を行使することはできないものとする。なお、承継会社等が承継新株予約権付社債を買入れ当該承継新株予約権付社債に係る社債を消却した場合には、当該社債に係る承継新株予約権を行使することはできない。</p>

	<p>(8) 承継新株予約権の取得条項 承継新株予約権の取得条項は定めない。</p> <p>(9) 承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 承継新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じて得た額とする。</p>
--	--

- (注) 1 本社債に付する新株予約権の数
各本社債に付する本転換社債型新株予約権の数は1個とし、合計10個の本転換社債型新株予約権を発行するものとします。
- 2 新株予約権の行使請求の方法
- (1) 本転換社債型新株予約権を行使しようとするときは、当社の定める新株予約権の行使請求書(以下「新株予約権行使請求書」という。)に行使しようとする本転換社債型新株予約権にかかる本新株予約権付社債を表示し、行使する年月日等を記載して、これに記名捺印のうえ、行使期間中に別記「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」欄第2項に定める行使請求受付場所(以下「行使請求受付場所」という。)に提出しなければならないものとします。
- (2) 行使請求受付場所に対し新株予約権行使請求書を提出した者は、その後これを撤回することができないものとします。
- 3 新株予約権の効力発生時期
本転換社債型新株予約権の行使請求の効力は、行使請求に必要な書類の全部が行使請求受付場所に到達した日に発生するものとします。
- 4 株式の交付方法
当社は、本転換社債型新株予約権の行使請求の効力発生後当該行使請求に係る本転換社債型新株予約権者に対し、当該本転換社債型新株予約権者が指定する振替機関又は口座管理機関における振替口座簿の保有欄に振替株式の増加の記録を行うことにより株式を交付するものとします。
- 5 本転換社債型新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しないこととする理由
本転換社債型新株予約権は、転換社債型新株予約権付社債に付されたものであり、本社債からの分離譲渡はできず、かつ本転換社債型新株予約権の行使に際して当該本転換社債型新株予約権に係る本社債が出資され、本社債と本転換社債型新株予約権が相互に密接に関係することを考慮し、また、本転換社債型新株予約権の価値と本社債の利率、発行価額等のその他の発行条件により当社が得られる経済的価値とを勘案して、本転換社債型新株予約権と引換えに金銭の払込を要しないものとしたしました。

2 【新株予約権付社債の引受け及び新株予約権付社債管理の委託】

該当事項はありません。

3 【新規発行新株予約権証券】

(1) 【募集の条件】

発行数	672個
発行価額の総額	0円
発行価格	0円
申込手数料	該当事項はありません。
申込単位	1個
申込期間	平成26年10月30日
申込証拠金	該当事項はありません。
申込取扱場所	株式会社フレンドリー 経営管理部
払込期日	該当事項はありません。
割当日	平成26年10月30日
払込取扱場所	該当事項はありません。

- (注) 1 申込みの方法は、本有価証券届出書の効力発生後、申込期日に本新株予約権の「総数引受契約」を締結するものとします。
- 2 本有価証券届出書による本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る募集は、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2. 本事業再生計画の概要」に記載のとおり、機構による支援を受けながら進める本事業再生計画の一環として実施するものであります。本事業再生計画の概要につきましては、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2. 本事業再生計画の概要」をご参照ください。
- 3 本新株予約権は、平成26年9月18日(木)開催予定の本臨時株主総会において、本新株予約権の発行が承認されることを条件として、平成26年8月1日(金)開催の取締役会において決議されております。なお、本新株予約権の発行に係る取締役会決議は、本事業再生計画の一環として実施するものであることから、本事業再生計画の提出先である機構に対する再生支援の申込みに係る取締役会決議と併せて行われております。また、下記「発行条件に関する事項」に記載のとおり、本新株予約権の発行条件は、会社法上、特に有利な条件に該当する可能性が高いと判断し、本新株予約権の発行については、平成26年9月18日(木)開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。
- 4 本新株予約権の発行は、下記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2. 本事業再生計画の概要」に記載のとおり、本臨時株主総会において、() A種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、() A種優先株式の発行、() 本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記()の定款変更の効力が発生していること、本買取決定等が行われること、後述する重里前会長(「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2. 本事業再生計画の概要」において定義します。)が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、本D E Sが実行されること、並びに、本出資決定がなされることを条件として行うものであります。

(2) 【新株予約権の内容等】

新株予約権の目的となる株式の種類	当社普通株式 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。なお、単元株式数は1,000株である。
新株予約権の目的となる株式の数	<p>1 本新株予約権の目的である株式の種類及び総数は、当社普通株式672,000株(本新株予約権1個あたりの目的である株式の数(以下「割当株式数」という。))は1,000株とする。)とする。但し、本新株予約権を割り当てる日(以下「割当日」という)以降、当社が当社普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)又は株式併合を行う場合には、次の算式により割当株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。</p> $\text{調整後割当株式数} = \text{調整前割当株式数} \times \text{株式分割又は株式併合の比率}$ <p>2 調整後割当株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときはその効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後割当株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。</p> <p>3 割当日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて割当株式数の調整を必要とする場合には、当社は、新株予約権原簿に記載された各本新株予約権を保有する者(以下「新株予約権者」という。)と協議のうえ、その承認を得て、合理的な範囲で割当株式数を適切に調整するものとする。</p> <p>4 割当株式数の調整を行うときは、当社は、調整後割当株式数を適用する日の前日までに、新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前割当株式数、調整後割当株式数及びその適用の日その他必要な事項を通知する。ただし、当該適用の日の前日までに通知を行うことができないときは、適用開始日以降すみやかにこれを行う。</p>
新株予約権の行使時の払込金額	各本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は、当該各本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに割当株式数を乗じた金額とする。 なお、当社が本新株予約権発行後に時価を下回る価額で募集株式を発行する場合、又は株式分割若しくは株式併合を行う場合であっても、行使価額の調整は行わない。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価額の総額	金672,000円 但し、新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には、新株予約権証券の発行価額の総額に新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の合計額を合算した金額は減少する。
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	<p>1 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格(会社法上の本新株予約権の行使に際してする出資の目的となる財産の1株あたりの価額)は、行使された本新株予約権の行使価額と同額とする。</p> <p>2 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項</p> <p>(1) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額に2分の1を乗じた額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。</p> <p>(2) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、本号記載の資本金等増加限度額から本号に定める増加する資本金の額を減じて得た額とする。</p>

新株予約権の行使期間	平成27年10月31日から平成31年6月30日までとする。
新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所	1 新株予約権の行使請求の受付場所 株式会社フレンドリー 経営管理部 2 新株予約権の行使請求の取次場所 該当事項はありません。 3 新株予約権の行使請求の払込取扱場所 りそな銀行 難波支店
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権の一部行使はできない。
自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件	該当事項はありません。
新株予約権の譲渡に関する事項	該当事項はありません。
代用払込みにに関する事項	該当事項はありません。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社が吸収合併消滅会社となる吸収合併、新設合併消滅会社となる新設合併、吸収分割会社となる吸収分割、新設分割会社となる新設分割、株式交換完全子会社となる株式交換、又は株式移転完全子会社となる株式移転(以下「組織再編行為」と総称する。)を行う場合は、当該組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権に代えて、吸収合併存続会社、新設合併設立会社、吸収分割承継会社、新設分割設立会社、株式交換完全親会社又は株式移転設立完全親会社(以下「再編当事会社」と総称する。)は、それぞれ、以下の条件に基づき本新株予約権の新株予約権者に新たに再編当事会社の新株予約権を交付するものとする。 (1) 新たに交付される新株予約権の数 新株予約権者が有する本新株予約権の数をもとに、組織再編行為の条件等を勘案して合理的に調整する。調整後の1個未満の端数は切り捨てる。 (2) 新たに交付される新株予約権の目的たる株式の種類 再編当事会社の同種の株式 (3) 新たに交付される新株予約権の目的たる株式の数の算定方法 組織再編行為の条件等を勘案して合理的に調整する。調整後の1株未満の端数は切り上げる。 (4) 新たに交付される新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各本新株予約権の行使により交付される再編当事会社の株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに上記(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的となる再編当事会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。 (5) 新たに交付される新株予約権に係る行使可能期間、当該新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金、再編当事会社による当該新株予約権の取得、組織再編行為の場合の新株予約権の交付、新株予約権証券及び行使の条件 本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為に際して決定する。

(注) 1 本新株予約権の行使請求の方法

- (1) 本新株予約権を行使しようとするときは、当社の定める新株予約権の行使請求書(以下「新株予約権行使請求書」という。)に行使しようとする本新株予約権を表示し、本新株予約権の内容及び数並びにこれを行使する年月日等を記載して、これに記名捺印のうえ、行使期間中に別記「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」欄第2項に定める行使請求受付場所(以下「行使請求受付場所」という。)に提出しなければならないものとします。
 - (2) 本新株予約権を行使しようとするときは、新株予約権行使請求書の提出に加えて、本新株予約権の行使に際して出資の目的とされる金銭の全額を現金にて払込取扱場所の当社の定める口座(以下「指定口座」という。)に振り込むものとします。
 - (3) 行使請求受付場所に対し新株予約権行使請求書を提出した者は、その後これを撤回することができないものとします。
- 2 本新株予約権の行使請求の効力発生時期
本新株予約権の行使請求の効力は、行使請求場所に対する行使請求に必要な全部の事項の通知が行われ、かつ当該本新株予約権の行使に際して出資される財産の全額が指定口座に入金された日に発生するものとします。
- 3 株式の交付方法
当社は、本新株予約権の行使請求の効力発生後当該行使請求に係る本新株予約権者に対し、当該本新株予約権者が指定する振替機関又は口座管理機関における振替口座簿の保有欄に振替株式の増加の記録を行うことにより株式を交付するものとします。

(3) 【新株予約権証券の引受け】

該当事項はありません。

4 【新規発行による手取金の使途】

(1) 【新規発行による手取金の額】

払込金額の総額(円)	発行諸費用の概算額(円)	差引手取概算額(円)
1,000,672,000	8,000,000	992,672,000

(注) 1 「払込金額の総額」は、本新株予約権付社債の発行価額(1,000,000,000円)及び本新株予約権の払込金額の総額(0円)に本新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の合計額(672,000円)を合算した金額であります。

2 「発行諸費用の概算額」には、消費税等は含まれておりません。

3 本新株予約権の行使期間内において本新株予約権の行使が行なわれない場合には、「差引手取概算額」は減少いたします。

(2) 【手取金の使途】

具体的な使途	金額	支出予定時期
店舗の改装： 店舗の外壁の塗装、看板・照明等の更新、座席及びテーブル等の更新、什器備品等を含む設備の更新	344百万円	平成26年9月～平成26年12月
店舗の業態転換： 店舗建物のリフォーム、水回り等の配置変更工事、調理設備の購入・更新、什器備品の購入・更新	639百万円	平成26年9月～平成28年3月
新規出店： 新規店舗の用地調査、設備・デザイン等の検討等の出店準備費用	9百万円	平成27年1月～平成27年3月

(注) 1 調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

2 新規出店につきましては、店舗用地の調査等の準備活動を先行させるため、当該準備活動の費用に係る支出に充当することを想定しております。新規出店が適切と判断した場合には、手許資金等を用いて新規出店を行うことを想定しております。

第2 【売出要項】

該当事項はありません。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

1. 再生支援申込みに至った経緯

当社は、昭和29年の創業以来、大阪府をはじめとする近畿圏を中心に業態・店舗のスクラップ・アンド・ビルドを繰り返して事業の拡大を図り、平成14年3月期には売上高194億円、営業利益16億円を計上するまでに至りました。

ところが、同期以降、1990年代後半から始まった外食市場の縮小と、低価格帯の業態への転換を進める競合他社の大量出店の影響を受け始め、当社は業績を悪化させてまいりました。特に、平成18年3月期以降、既存店舗の新業態への転換を集中的に行ったものの、新業態への業態転換は不調に終わり、また、既存店舗を新業態に転換するために必要な資金を十分に確保できなかったため、一部の既存店舗については、古い業態のまま営業を継続せざるを得ない状況となりました。さらに、平成19年のサブプライムローン問題と平成20年のリーマンショックに端を発する景気後退・悪化の影響を受けた外食市場の更なる縮小により、当社の業績は悪化を続けました。

このような事態を受けて、当社は平成23年3月期以降、当社の主力銀行の支援の下、構造改革計画を作成し、同計画に基づき、セントラルキッチン等の様々な経費削減に取り組んでまいりました。その結果、経費削減は一定程度功を奏し、営業損失・当期純損失を大幅に減少することはできたものの、設備投資に回すだけのキャッシュフローを生み出すまでには至らず、設備の老朽化・陳腐化が進んだこと等の影響により平成26年3月期においても売上高が計画よりも落ち込んだことから、営業利益・経常利益・当期純利益を黒字化させるまでには至りませんでした。

また、当社は、取引金融機関に対して元本の弁済猶予を要請し、平成23年2月以降、平成27年6月末まで元本弁済の猶予を受けているところですが、上記のとおり、当社の損益状況は芳しくなく、取引金融機関に対する元本弁済に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、通常の金融取引を再開し元本弁済が再開できる目処は立っていない状況です。

上記のとおり、当社事業の再建には、積極的な設備投資が必要であるところ、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、必要な設備投資資金を借入によって調達することはできず、また、当社の現在の損益状況では設備投資に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、十分な設備投資資金を確保できない状況です。

当社は、昭和29年の創業以来60年にわたり、地域に密着して安心・安全の食をお客様に提供し続けることにより築き上げた近畿圏における高い認知度を活かし、持続的な成長をしていくためには、十分な設備投資資金の調達を行うとともに、徹底したコスト削減や、店舗オペレーション等を含めた抜本的な事業再構築を推進することが不可避となっております。しかしながら、現在の財政状態・損益状況では十分な資金調達が行えず、また、収益力に比して過大な有利子負債を負担しており、さらに自己資本が脆弱である現状においては、資本の毀損を伴う抜本的な改革を行うことができない事態に陥っています。

かかる事態を打開するため、当社は外部からの資本の受け入れを含む財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、取引金融機関の利害調整等が可能であること、新規の出融資が可能であること、事業再生の専門家の支援を受けることが企業価値及び信用力の維持・向上に繋がること等から、機構の再生支援を受けることが最善であると判断し、当社は、主力銀行であるりそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むことにし、機構の再生支援の下で、企業価値の毀損を可及的に回避しつつ、透明・公正な手続により取引金融機関に金融支援を依頼し、機構からの本第三者割当による資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行や徹底したコスト削減等を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組み、当社事業の再生を図るべく、本事業再生計画を策定いたしました。

2. 本事業再生計画の概要

(1) 本事業再生計画の基本方針

本事業再生計画は、既存店舗の全店改装による集客力の改善、改善されたハード(店舗設備)を最大限に活かす店舗オペレーションの改善、業態転換による業態の絞り込みと集中、売上改善への取り組み強化、以上の事業整理に伴う本社管理機能の効率化及び追加のコスト削減、戦略的な店舗撤退の6つの施策を柱として業績改善を図ってまいります。

既存店舗の全店改装による集客力の改善

平成18年3月期以降の業態転換、新業態開発の結果が芳しくなく、更新投資に充てられるキャッシュフローを確保できなかったため、近年は店舗の改装・更新投資を控えてまいりました。これが集客力の低下の一因であると考えております。この点を解消するため、各店舗の状況を踏まえ“集客に繋がる改装”を順次行ってまいります。

改善されたハード(店舗設備)を最大限に活かす店舗オペレーションの改善

上記の改善に見合うソフト面の改善も集客力改善のためには不可欠であることから、お客様に対する接客姿勢等の改善を図ることで、お客様に再来店を動機付ける店舗作りを目指します。また、食材ロスの削減等についても改善を図ります。

業態転換による業態の絞り込みと集中

不採算業態からの撤退により、既存8業態を平成29年3月期までに6業態に絞り込む一方、既存店舗の一部を比較的収益性が高い業態に転換し、経営資源の集中を図ります。

売上改善への取り組み強化

上記の店舗オペレーションの改善を基礎として、客単価の向上を目指します。

本社管理機能の効率化及び追加のコスト削減

店舗運営を支援する本社についても、業態の集約等に合わせた支援体制を再構築することにより、より効率的な組織運営を目指します。また、集客力アップに繋がる広告宣伝・販売促進活動の戦略的選択や、会議体等の情報伝達方法の改善を図り業務効率を高めることで、店舗運営の支援強化を目指します。

また、株主優待制度を見直すとともに、効率的な販売促進の実施や、省エネ設備の導入による店舗運営コストの削減等により、追加的なコスト削減を行ってまいります。

戦略的な店舗撤退

既存96店舗(平成26年3月末現在)のうち、店舗採算性に関して一定水準を維持できない店舗については撤退を行うことを計画しております。

(2) ストラクチャー

当社は、株主責任及び経営者責任の一環として、当社の創業一族であり平成26年6月に当社代表取締役会長を退任した重里育孝(以下、「重里前会長」といいます。)が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を無償で取得し、同株式を消却する予定です。

なお、当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、平成26年10月30日に重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を無償で取得する旨の株式無償譲渡契約を、重里前会長との間で締結することを決議し、平成26年8月1日付で同株式無償譲渡契約を締結いたしました。また、当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、上記株式無償譲渡契約により当社が無償取得することとなる当社普通株式1,046,303株を、平成26年10月30日に消却することを決議しております。

また、当社は、本事業再生計画を迅速かつ適切に遂行するため、機構に対して、本新株予約権付社債及び本新株予約権を発行し、約10億円の資金調達を行います。本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使、及び本新株予約権の行使により新たに発行される普通株式数は最大で合計14,957,714株であり、既存の普通株式の議決権については、約102.3%の希薄化が生じることになります。

なお、本第三者割当は、(1)本臨時株主総会において、A種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、A種優先株式の発行、本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記の定款変更の効力が発生していること、(2)本買取決定等がなされること、(3)重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、(4)本D E Sが実行されること、並びに、(5)本出資決定がなされることを条件として実行されます。

(3) 金融支援の内容

金融支援の内容

() 元本弁済スケジュールの見直し

当社は、取引金融機関が当社に対して有する金融債権の元本部分(本D E Sの対象となる債権を除いた1,681百万円)について、平成26年8月1日から平成31年9月末までの間における弁済の猶予を全ての取引金融機関に要請いたします。

() 債務の株式化(デット・エクイティ・スワップ)

当社は、資本増強による財務基盤の安定化を図るために、りそな銀行に対して、本D E Sを要請いたします。かかる要請によりりそな銀行に対してA種優先株式が発行される予定であり、A種優先株式の発行に伴い、当社の有利子負債が4億円減少する予定です。

りそな銀行に割り当てるA種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

なお、本D E Sは、(1)本臨時株主総会において、A種優先株式の発行に必要な定款変更、A種優先株式の発行、本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記の定款変更の効力が発生していること、(2)本買取決定等がなされること、及び、(3)重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されることを条件として実行されます。

() 運転資金

当社は、本事業再生計画の遂行に必要な運転資金等を確保するため、りそな銀行に対して総額5億円のコミットメントラインの設定を依頼いたします。

金融支援による当社業績及び財務への影響

当社の業績への影響は現在精査中であり、今後、業績予想修正の必要性及び公表すべき事項が生じた場合には速やかに開示いたします。

なお、本第三者割当により、当社は約10億円の資金を調達することになり、また、本D E Sにより当社の有利子負債が4億円減少することから、財務体質の改善が図られるものと考えております。本D E Sにより、資本金の額及び資本準備金の額がそれぞれ2億円増加する予定です。

(4) 経営体制

重里前会長は、経営者責任の一環として、平成26年6月に代表取締役会長を既に退任しておりますが、その他の取締役、監査役及び執行役員は現任に留まり、引き続き経営及び業務執行を担う予定です。

また、当社は、機構より、外食産業・小売業においてチェーンストアマネジメント、マーケティングの実務経験が豊富な人材の派遣を受け、代表権を持たない専務取締役営業本部長として本事業再生計画の遂行に尽力いただく予定であり、さらに、主力銀行であるりそな銀行からも、出向者を当社の従業員として受け入れる予定です。

なお、当社は、本臨時株主総会において、機構から派遣を受ける上記専務取締役営業本部長を選任する他、同じく機構から派遣を受ける社外取締役1名及び補欠監査役2名についても新たに選任する予定ですが、新経営体制が固まり次第、速やかに公表いたします。

また、当社は、本事業再生計画の遂行のためには、事業再生の専門家である機構に潜在議決権の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に関与していただくことが最善であると判断し、本第三者割当の実行後に機構が当社に対して有することになる当社へのガバナンスを維持することを目的として、募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款の一部変更も予定しております。

3. 本事業再生計画のスケジュール

平成26年8月1日(金)	機構に対する再生支援申請に係る取締役会決議 機構に対する再生支援申請 機構による再生支援決定
	本D E S及び本第三者割当に係る取締役会決議 本臨時株主総会に係る基準日設定の取締役会決議
8月中旬	本臨時株主総会の招集に係る取締役会決議(予定)
8月16日(土)	本臨時株主総会に係る基準日
9月18日(木)	本臨時株主総会(予定) 定款変更の承認 A種優先株式の発行の承認 本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行の承認 取締役2名及び補欠監査役2名の選任の承認
10月上旬	機構による本買取決定等及び本出資決定(予定)
10月30日(木)	本D E S及び本第三者割当の実行(予定) りそな銀行による本D E Sの実行 機構による本第三者割当に係る払込みの完了

第3 【第三者割当の場合の特記事項】

1 【割当予定先の状況】

a. 割当予定先の概要	名称	株式会社地域経済活性化支援機構	
	本店の所在地	東京都千代田区大手町一丁目6番1号	
	代表者の役職及び氏名	代表取締役社長 瀬谷 俊雄	
	資本金	23,084百万円	
	事業の内容	事業再生の支援	
	主たる出資者及びその出資比率	預金保険機構 97.83%	
b. 提出者と割当予定先との関係	出資関係	当社が保有している割当予定先の株式数(株)	該当事項はありません。
		割当予定先が保有している当社の株式数(株)	該当事項はありません。
	人事関係	該当事項はありません。	
	資金関係	該当事項はありません。	
	技術又は取引関係	該当事項はありません。	

c. 割当予定先の選定理由

上記「募集又は売出しに関する記載事項」「1. 再生支援申込みに至った経緯」に記載のとおり、当社が持続的に成長していくためには、十分な設備投資資金の調達を行うとともに、自己資本が脆弱であり、かつ当社の収益力に比して過大となっている有利子負債を負担している現状を改善する必要があります。そこで、本事業再生計画に基づき、過剰債務の解消を図るべく、りそな銀行に対して本D E Sの実行の要請を行うとともに、本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金の確保を図るため、機構に対する本新株予約権付社債及び本新株予約権の第三者割当による資金調達を行うものです。

なお、当社は、資金調達を行うに際して、銀行借入、公募増資、第三者割当増資等を含めて様々な資金調達手法を検討いたしました。現状、当社は、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、銀行借入による資金調達は困難な状況であります。そのため、既存普通株式の議決権の希薄化というリスクを懸念しつつも、エクイティ・ファイナンスに依拠せざるを得ない状況であります。しかしながら、当社の財政状態・損益状況は芳しくなく、特に平成26年3月期において平成18年3月期以降9期連続の当期純損失、及び平成20年3月期以降7期連続の営業損失・経常損失を計上しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在していることから、公募増資による資金調達では引受先が集まらないリスクが高く、必要調達額の確保に不確実性があるため困難であり、また、第三者割当増資による資金調達についても、主要取引先等を中心に検討を行ったものの引受の了承を得られる先を見つけないことは困難であると判断いたしました。そのような中、かかる事態を打開するため、当社は、財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、主力銀行であるりそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むことにし、事業再生の専門家による支援を受けることが、当社の企業価値及び信用力の向上に繋がることから、機構を割当先とする第三者割当による資金調達を行うことが最善であると判断いたしました。また、当社と機構との間で第三者割当による資金調達について協議・交渉を行う中で、当社としては既存普通株式の議決権の急激な希薄化を防ぐ必要があり、一方、機構としては当社による本事業再生計画の遂行のためには、潜在議決権を保有することを通じて当社に対するガバナンスを効かせる必要があるところ、機構を割当予定先とする新株予約権付社債の第三者割当が、当社の置かれた厳しい経営状況に最も適した資金調達手法であるという結論に至りました。

そして、当社は、本新株予約権付社債の発行条件につき慎重に検討し、また機構との間で協議を重ねてまいりましたが、その中で、投資家である機構に対しては、9期連続の当期純損失及び7期連続の営業損失・経常損失を計上し、かつ、平成23年2月以降今日まで約3年5ヶ月間に亘り借入金の弁済猶予を受けている当社に対して出融資を実行するリスクに見合うだけのリターンを確保させるとともに、上記のとおり財政状態・損益状態が悪化している当社としては本新株予約権付社債にかかる利払いを可能な限り極小化すべく、本新株予約権付社債に加えて本新株予約権についても機構に割り当てることを提案するに至りました。すなわち、発行価額0円及び1株当たりの行使価額1円の本新株予約権を機構に付与することにより、機構に適切なリターンを確保させ、他方で、当該付与された本新株予約権の価値の分だけ本新株予約権付社債にかかる利率を低く抑えることによって、本新株予約権付社債の商品設計を、当社が発行可能なものにいたしました。以上の経緯から、本新株予約権付社債の発行と本新株予約権の発行を組み合わせることを今回の資金調達の方法といたしました。

また、上記「募集又は売出しに関する記載事項」「2.本事業再生計画の概要」に記載のとおり、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行に伴い、既存普通株式の議決権に希薄化が生じることが見込まれますが、事業の選択と集中の徹底を基本方針とする本事業再生計画の遂行にあたっては、機構法に基づき主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、かつ、事業再生の専門家である機構に潜在議決権数の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に関与していただくことが、当社の企業価値及び信用力の向上に繋がり、既存株主にとっても、最善の方法であると判断しております。また、本新株予約権付社債及び本新株予約権には、転換価額及び行使価額が市場株価に応じて下方修正される条項は付されていないことから、将来的な株価変動を原因として潜在株式数が増加することはなく、また、発行の1年後である平成27年10月30日から新株予約権の行使が可能とされており、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により直ちに全ての希薄化が生じるものではなく、急激な希薄化に対する配慮もなされているものと考えており、機構に対して本新株予約権付社債及び本新株予約権を割り当てることにいたしました。

d. 割り当てようとする株式の数

機構に割り当てる予定の本新株予約権付社債及び本新株予約権の目的である普通株式は、それぞれ最大で14,285,714株及び672,000株であり、合計14,957,714株であります。

e. 株券等の保有方針

ア. 本新株予約権付社債

機構による本新株予約権付社債の保有は、本事業再生計画に基づいて実行されるものですが、機構法第33条第3項により、機構は経済情勢、当社の事業の状況等を考慮しつつ、支援決定の日から5年以内に、当該支援決定に係る全ての再生支援を完了するように努めなければならないとされていることから、機構は、原則として、支援決定の日から5年を超えて、本新株予約権付社債を保有することはできません。また、支援決定の日から5年以内に再生支援が完了した場合は、機構は、5年を待たずに本新株予約権付社債又は本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により交付される普通株式を売却する可能性があります。

イ. 本新株予約権

機構による本新株予約権の保有は、本事業再生計画に基づいて実行されるものですが、機構法第33条第3項により、機構は経済情勢、当社の事業の状況等を考慮しつつ、支援決定の日から5年以内に、当該支援決定に係る全ての再生支援を完了するように努めなければならないとされていることから、機構は、原則として、支援決定の日から5年を超えて、当社の本新株予約権を保有することはできません。また、支援決定の日から5年以内に再生支援が完了した場合は、機構は、5年を待たずに本新株予約権の行使により交付される普通株式を売却する可能性があります。

f. 払込みに要する資金等の状況

機構は、機構法に基づき、政府と金融機関が預金保険機構経由等でそれぞれ出資することにより、主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、その事業資金は市中から政府保証付で借入れを行うことにより調達されているため、払込みに必要な財産を有するものと判断しております。

g. 割当予定先の実態

機構は、機構法に基づき、政府と金融機関が預金保険機構経由等でそれぞれ出資することにより、主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、特定団体等との関係を有していないものと判断しております。

2 【株券等の譲渡制限】

(1) 本新株予約権付社債

割当予定先は、本新株予約権付社債を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとします。

(2) 本新株予約権

割当予定先は、本新株予約権を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとします。

3 【発行条件に関する事項】

(1) 発行価格の算定根拠及び発行条件の合理性に関する考え方、本第三者割当が有利発行に該当するものと判断した理由、その判断の過程及び本第三者割当を有利発行により行う理由並びに本第三者割当に関して監査役が表明する意見

本新株予約権付社債

当社は、本新株予約権付社債の発行価額の算定に際しては、公正性を期すため、独立した第三者算定機関である株式会社プルートス・コンサルティング(代表取締役社長 野口 真人 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号)(以下、「第三者算定機関」といいます。)より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は、一定の前提(当社株式の株価(取締役会決議日の前営業日における当社普通株式の終値323円)、無リスク利子率(0.139%)、当社株式の株価変動性(ボラティリティ)(24.59%)、本新株予約権付社債の転換価額(70円)、本新株予約権付社債に付された利率(4.0%)、本転換社債型新株予約権を株式に転換した場合の希薄化による株価への影響の考慮並びに当社及び割当予定先の行動として想定される仮定等)の下、一般的な株式オプション価値算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを用いて本新株予約権付社債の価値を算定しております。上記の算定結果(889百万円~955百万円)を参考に、割当予定先である機構との間で資金調達のための最大限の協議・交渉を行った結果、本新株予約権付社債の払込金額を1,000,000,000円に決定いたしました。

また、本新株予約権付社債の転換価額については、当社の置かれた事業環境及び財務状況を総合的に勘案し、上記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「1.再生支援申込みに至った経緯」に記載のとおり、当社の財政状態・損益状況は芳しくなく、特に平成26年3月期において平成18年3月期以降9期連続の当期純損失、及び平成20年3月期以降7期連続の営業損失・経常損失を計上しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在していること、及び本第三者割当後に機構が保有することになる潜在議決権数の合計が当社の議決権総数の過半数となることを基本的な枠組みとして割当予定先である機構と協議・交渉を行った結果、転換価額は70円に決定しております。

なお、この転換価額は、再生支援申込みに係る取締役会決議日の前営業日(本有価証券届出書の提出日の前営業日)である平成26年7月31日の東京証券取引所における当社普通株式終値323円に対して78.3%のディスカウント、過去1ヶ月(平成26年7月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値319円(小数点以下を四捨五入。以下、株価の計算において同様に計算しております。)に対して78.1%のディスカウント、3ヶ月(平成26年5月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値313円に対して77.6%のディスカウント及び6ヶ月(平成26年2月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値314円に対して77.7%のディスカウントとなります。

上記のとおり、本新株予約権付社債の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を上回っており、また当社の置かれた事業環境及び財務状況を総合的に勘案した上で、割当予定先との協議・交渉を通じて決定されております。そのため、本新株予約権付社債の発行条件には合理性があるものと判断しております。

なお、上記のとおり、本新株予約権付社債の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果(889百万円~955百万円)を上回っていることから、本新株予約権付社債の発行条件は、会社法上、特に有利な条件には該当しないと判断しておりますが、本新株予約権付社債には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があり得ること、上記のとおり転換価額が東京証券取引所における当社普通株式の各終値に対して77.6%から78.3%のディスカウントとなっていることから、会社法上、特に有利な条件による発行とされる可能性も存すると考え、本新株予約権付社債の発行については、平成26年9月18日開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

本新株予約権

当社は、本新株予約権の発行価額の算定に際しては、公正性を期すため、第三者算定機関より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は一定の前提(当社株式の株価(取締役会決議日の前営業日における当社普通株式の終値323円)、無リスク利率(0.139%)、当社株式の株価変動性(ボラティリティ)(24.59%)、当社普通株式の市場での流動性の低さの考慮、本新株予約権を株式に転換した場合の希薄化による株価への影響の考慮並びに当社及び割当予定先の行動として想定される仮定等)の下、一般的な株式オプション価値算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを用いて本新株予約権の価値を算定しております。上記の算定結果(103百万円)を参考にしつつも、上記「1 割当予定先の状況」「c. 割当予定先の選定理由」に記載のとおり、当社と機構との間で行われた本新株予約権付社債に係る発行条件を決定するための協議・交渉を進める中で、本新株予約権付社債にかかる利払いを極小化すべく、本新株予約権付社債に加えて本新株予約権についても機構に割り当てることにし、本新株予約権の払込金額を0円に決定いたしました。

また、本新株予約権の行使価額については、割当予定先である機構との間で資金調達のための最大限の協議・交渉を行った結果、上記と同様の理由から、行使価額は1円に決定しております。

なお、この行使価額は、再生支援申込みに係る取締役会決議日の前営業日である平成26年7月31日の東京証券取引所における当社普通株式終値323円に対して99.7%のディスカウント、過去1ヶ月(平成26年7月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値319円(小数点以下を四捨五入。以下、株価の計算において同様に計算しております。)に対して99.7%のディスカウント、3ヶ月(平成26年5月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値313円に対して99.7%のディスカウント及び6ヶ月(平成26年2月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値314円に対して99.7%のディスカウントとなりますが、上記のとおり、本事業再生計画を遂行し、財務基盤強化の実現及び将来的な企業価値の向上の実現のためには、本新株予約権付社債を発行することが最善であり、機構に本新株予約権付社債を引き受けてもらうためにも、本新株予約権付社債に加えて、上記の行使価額により本新株予約権を発行することが必要であると考えております。

上記のとおり、本新株予約権の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を下回るものの、本新株予約権の発行によって、機構に本新株予約権付社債を引き受けてもらうことができ、その結果として本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金が確保できること、当社の置かれた事業環境及び財務状況並びに割当予定先である機構との間で行った資金調達のための最大限の協議・交渉の状況等を総合的に勘案し、本新株予約権の発行条件には合理性があるものと判断しております。

なお、本新株予約権と本新株予約権付社債の価値を一体として評価した場合には、有利発行に該当しないという考え方もあり得るものの、本新株予約権には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があることから、本新株予約権の発行条件は会社法上、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いと判断し、本新株予約権の発行については、平成26年9月18日開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

上記のとおり、本新株予約権の発行は、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いものの、当社としては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により機構からの資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行等を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組むことが、将来的な株主価値の向上に繋がるものと考えております。また、当社の置かれた事業環境及び財務状況において、必要な資金調達額の総額を割当予定先に引き受けてもらうためには、本新株予約権の発行条件を割当予定先が許容できるものとする必要であると考えております。以上を総合的に勘案した結果、本新株予約権の発行は、会社法上、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いと考えられるものの、合理性及び必要性を有するものと考えております。

なお、当社が上記に記載されている発行条件にて本第三者割当を実行する理由については、本第三者割当の実行が機構の再生支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株主価値の向上を企図するものであること、当社の事業再生を行うための現実的に実現可能な選択肢が他に存在しないこと等を総合的に勘案し、平成26年8月1日開催の取締役会において十分に審議を重ねた結果、本第三者割当の発行条件及び払込金額並びに割当予定先の選定は合理性を有し、当社の株主全体の利益に合致するものと判断し、全会一致で決議いたしました。

また、上記取締役会には、社外監査役を含む当社の監査役のうち、一身上の都合により欠席した社外監査役の渋谷元宏氏を除く全ての監査役が出席し、出席した監査役はいずれも、本第三者割当の実行について、割当予定先である機構との交渉経緯、発行条件及び払込金額の根拠並びに本第三者割当の必要性について適時に説明を受けており、本第三者割当に係る取締役会における審議及び決議に際して、機構に対する本第三者割当の実行には必要性及び合理性がある旨の意見を述べております。なお、上記取締役会を欠席した渋谷元宏氏も、上記取締役会に出席した監査役と同様に、本第三者割当の実行について、適時に説明を受けており、当社は、渋谷元宏氏より、当社の取締役会が上記決議を行なうことにつき異議がない旨の意見を有することを事前に確認しております。

(2) 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

本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で14,285,714株であり、また、本新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で672,000株であり、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る潜在株式数は合計14,957,714株であります。このため、既存の普通株式の議決権については、約102.3%(本新株予約権付社債により約97.7%、本新株予約権により約4.5%。小数点以下を切り捨てているため、本新株予約権付社債及び本新株予約権の希薄化率の合計とは一致いたしません。)の希薄化が生じることになります。なお、A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

当社としては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により、本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金の確保を図ることができ、機構の再生支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株主価値の向上を企図するものであり、本新株予約権付社債及び本新株予約権には、転換価額及び行使価額が市場株価に応じて下方修正される条項は付されていないことから、将来的な株価変動を原因として潜在株式数が増加することはなく、また、発行の1年後である平成27年10月30日から新株予約権の行使が可能とされており、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により直ちに全ての希薄化が生じるものではなく、急激な希薄化に対する配慮はなされているものと考えております。

また、当社としては、機構は、機構法に基づき主務大臣の認可を受けて設立され公的な役割を担う法人であり、機構が当社に対して出融資を行なうことは事業面での信用力向上の効果が期待できることから、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行は、当社の株主全体の利益に資するものと考えております。

以上により、当社といたしましては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行は、当社が置かれた事業環境及び財務状況に鑑み、事業再生に向けた強固な収益基盤の確立と財務体質の改善のために必要不可欠なものであり、これに伴い生じる希薄化についても合理性があると考えております。

なお、上記のとおり、本新株予約権付社債及び本新株予約権により新たに発行される株式数の合計は最大で14,957,714株であることから、当該株数に係る議決権数は14,957個であり、平成26年3月末現在の自己株式考慮後の当社の総株主の議決権数(14,616個)に対する希薄化率は約102.3%であります。当該希薄化率は300%を超えないことから、東京証券取引所の上場廃止基準に抵触しない範囲のものであり、引き続き、東京証券取引所における当社普通株式の上場は維持されるものと考えております。

4 【大規模な第三者割当に関する事項】

本第三者割当の結果、本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で14,285,714株であり、また、本新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で672,000株であり、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る潜在株式数は合計14,957,714株であります。このため、既存の普通株式の議決権については、約102.3%(本新株予約権付社債により約97.7%、本新株予約権により約4.6%。小数点以下を切り捨てているため、本新株予約権付社債及び本新株予約権の希薄化率の合計とは一致いたしません。)の希薄化が生じることになり、25%以上の希薄化が生じます。したがって、本第三者割当は大規模な第三者割当に該当するものであります。

5 【第三者割当後の大株主の状況】

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株) (注1)	総議決権数に 対する所有 議決権数の割合 (%)	割当後の 所有株式数 (千株) (注1)	割当後の総議決権 数に対する所有 議決権数の割合 (%)
(株)地域経済活性化 支援機構	東京都千代田区 大手町一丁目6番1号			14,957	50.58
(株)きずな	大阪府大阪市天王寺区 真法院町23番20号	3,920	26.82	3,920	13.26
重里 育孝	大阪府大阪市天王寺区	2,009	13.75	2,009	6.79
日本トラスティ・ サービス信託銀行(株)	東京都中央区 晴海一丁目8番11号	656	4.49	656	2.22
アサヒビール(株)	東京都墨田区 吾妻橋一丁目23番1号	500	3.42	500	1.69
(株)りそな銀行	大阪府大阪市中央区 備後町二丁目2番1号	442	3.02	442	1.49
(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区 丸の内二丁目7番1号	255	1.74	255	0.86
みずほ信託銀行(株)	東京都中央区 八重洲一丁目2番1号	249	1.70	249	0.84
東京海上日動火災保険(株)	東京都千代田区 丸の内一丁目2番1号	204	1.40	204	0.69
サントリーピア& スピリッツ(株)	東京都港区 台場二丁目3番3号	200	1.37	200	0.68
三菱食品(株)	東京都大田区 平和島6丁目1番1号	142	0.97	142	0.48
計		8,577	58.68	23,534	79.58

(注) 1 平成26年3月31日現在の各株主の保有する株式数に基づき記載しております。

2 上記の表における所有議決権数の割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株を控除した14,616,924株(議決権の数14,616個)に基づき算出しております。

3 上記の表における所有議決権数の割合は、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。

4 上記「募集又は売出しに関する特別記載事項」「2.本事業再生計画の概要」「(2)ストラクチャー」に記載のとおり、当社は、平成26年8月1日に当社と重里前会長との間で締結した株式無償譲渡契約に基づき、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を、平成26年10月30日において無償で取得し、無償取得した当該自己株式を同日付にて消却することを予定しております。

6 【大規模な第三者割当の必要性】

(1) 大規模な第三者割当を行うこととした理由

当社は、昭和29年の創業以来、大阪府をはじめとする近畿圏を中心に業態・店舗のスクラップ・アンド・ビルドを繰り返して事業の拡大を図り、平成14年3月期には売上高194億円、営業利益16億円を計上するまでに至りました。

ところが、同期以降、1990年代後半から始まった外食市場の縮小と、低価格帯の業態への転換を進める競合他社の大量出店の影響を受け始め、当社は業績を悪化させてまいりました。特に、平成18年3月期以降、既存店舗の新業態への転換を集中的に行ったものの、新業態への業態転換は不調に終わり、また、既存店舗を新業態に転換するために必要な資金を十分に確保できなかったため、一部の既存店舗については、古い業態のまま営業を継続せざるを得ない状況となりました。さらに、平成19年のサブプライムローン問題と平成20年のリーマンショックに端を発する景気後退・悪化の影響を受けた外食市場の更なる縮小により、当社の業績は悪化を続けました。

このような事態を受けて、当社は平成23年3月期以降、当社の主力銀行の支援の下、構造改革計画を作成し、同計画に基づき、セントラルキッチン等の廃止等の様々な経費削減に取り組んでまいりました。その結果、経費削減は一定程度功を奏し、営業損失・当期純損失を大幅に減少することはできたものの、設備投資に回すだけのキャッシュフローを生み出すまでには至らず、設備の老朽化・陳腐化が進んだこと等の影響により平成26年3月期においても売上高が計画よりも落ち込んだことから、営業利益・経常利益・当期純利益を黒字化させるまでには至りませんでした。

また、当社は、取引金融機関に対して元本の弁済猶予を要請し、平成23年2月以降、平成27年6月末まで元弁済の猶予を受けているところですが、上記のとおり、当社の損益状況は芳しくなく、取引金融機関に対する元弁済に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、通常の金融取引を再開し元弁済が再開できる目処は立っていない状況です。

上記のとおり、当社事業の再建には、積極的な設備投資が必要であるところ、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、必要な設備投資資金を借入によって調達することはできず、また、当社の現在の損益状況では設備投資に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、十分な設備投資資金を確保できない状況です。

かかる事態を打開するため、当社は外部からの資本の受け入れを含む財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、取引金融機関の利害調整等が可能であること、新規の出融資が可能であること、事業再生の専門家の支援を受けることが企業価値及び信用力の維持・向上に繋がること等から、機構の再生支援を受けることが最善であると判断し、当社は、主力銀行であるりそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むことにし、機構の再生支援の下で、企業価値の毀損を可及的に回避しつつ、透明・公正な手続により取引金融機関に金融支援を依頼し、機構からの本第三者割当による資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組み、当社事業の再生を図ることが必要不可欠かつ喫緊の課題であると考え、本第三者割当を実行するものであります。

なお、当社は、今回の資金調達を行うに際して、銀行借入、公募増資、第三者割当増資等を含めて様々な資金調達手法を検討いたしました。現状、当社は、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、銀行借入による資金調達は困難な状況であります。そのため、既存普通株式の議決権の希薄化というリスクを懸念しつつも、エクイティ・ファイナンスに依拠せざるを得ない状況であります。しかしながら、上記のとおり、当社の財政状態・損益状況は芳しくなく、特に平成26年3月期において平成18年3月期以降9期連続の当期純損失、及び平成20年3月期以降7期連続の営業損失・経常損失を計上しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在していることから、公募増資による資金調達では引受先が集まらないリスクが高く、必要調達額の確保に不確実性があるため困難であり、また、第三者割当増資による資金調達についても、主要取引先等を中心に検討を行ったものの引受の了承を得られる先を見つけ出すことは困難であると判断いたしました。そのような中、かかる事態を打開するため、当社は、財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、主力銀行であるりそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むことにし、事業再生の専門家による支援を受けることが、当社の企業価値及び信用力の向上に繋がることから、機構を割当先とする第三者割当による資金調達を行うことが最善であると判断いたしました。また、当社と機構との間で第三者割当による資金調達について協議・交渉を行う中で、当社としては既存普通株式の議決権の急激な希薄化を防ぐ必要があり、一方、機構としては当社による本事業再生計画の遂行のためには、潜在議決権を保有することを通じて当社に対するガバナンスを効かせる必要があるところ、機構を割当予定先とする新株予約権付社債の第三者割当が、当社の置かれた厳しい経営状況に最も適した資金調達手法であるという結論に至りました。そして、当社は、本新株予約権付社債の発行条件につき慎重に検討し、また機構との間で協議を重ねてまいりましたが、その中で、投資家である機構に対しては、9期連続の当期純損失及び7期連続の営業損失・経常損失を計上し、かつ、平成23年2月以降今日まで約3年5ヶ月間に亘り借入金の弁済猶予を受けている当社に対して出融資を実行するリスクに見合うだけのリターンを確保させるとともに、上記のとおり財政状態・損益状態が悪化している当社としては本新株予約権付社債にかかる利払いを可能な限り極小化すべく、本新株予約権付社債に加えて本新株予約権についても機構に割り当てることを提案するに至りました。すなわち、発行価額0円及び1株当たりの行使価額1円の本新株予約権を機構に付与することにより、機構に適切なリターンを確保させ、他方で、当該付与された本新株予約権の価値の分だけ本新株予約権付社債にかかる利率を低く抑えることによって、本新株予約権付社債の商品設計を、当社が発行可能なものにいたしました。以上の経緯から、本新株予約権付社債の発行と本新株予約権の発行を組み合わせることを今回の資金調達の方法といたしました。

(2) 大規模な第三者割当による既存株主への影響についての取締役会の判断内容

本第三者割当により機構に割り当てる予定の本新株予約権付社債及び本新株予約権の目的である普通株式は、それぞれ最大で14,285,714株(議決権数14,285個)及び672,000株(議決権数672個)であり、合計14,957,714株(議決権数14,957個)であります。そのため、平成26年3月末現在の当社の発行済株式の総数14,645,584株(自己株式考慮後の議決権数14,616個)に対して、最大102.1%の割合(議決権における割合で約102.3%)で希薄化が生じることになります。

しかしながら、当社は、大規模な希薄化を伴ってでも、機構法に基づき主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、かつ、事業再生の専門家である機構に本第三者割当を引き受けていただき、当社の潜在議決権数の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に關与していただくことが、既存株主にとっても、最善の方法であると考えております。また、当社は、本新株予約権付社債及び本新株予約権には、転換価額及び行使価額が市場株価に応じて下方修正される条項は付されていないことから、将来的な株価変動を原因として潜在株式数が増加することはなく、また、発行の1年後である平成27年10月30日から新株予約権の行使が可能とされており、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により直ちに全ての希薄化が生じるものではなく、急激な希薄化に対する配慮もなされているものと考えており、本第三者割当による発行数量及び普通株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

(3) 大規模な第三者割当を行うことについての判断過程

当社は、財務体質の改善及び本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金を確保することが必要不可欠かつ喫緊の課題である当社の現状を踏まえ、本第三者割当の実行が機構の支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株主価値の向上を企図するものであること等を総合的に勘案し、本第三者割当の必要性について取締役会において十分に審議を重ねてまいりました。その結果、機構の再生支援の下で、企業価値の毀損を可及的に回避しつつ、透明・公正な手続により取引金融機関に金融支援を依頼するとともに、機構からの本第三者割当による資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組み、企業価値の最大化を図ることが、既存株主の皆様の利益保護に繋がるものと考えており、本第三者割当による普通株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

また、本第三者割当に係る取締役会には、社外監査役を含む当社の監査役のうち、一身上の都合により欠席した社外監査役の渋谷元宏氏を除く全ての監査役が出席し、出席した監査役はいずれも、本第三者割当の実行について、割当予定先である機構との交渉経緯、発行条件及び払込金額の根拠並びに本第三者割当の必要性について適時に説明を受けており、本第三者割当に係る取締役会における審議及び決議に際して、機構に対する本第三者割当の実行は必要かつ合理的である旨の意見を述べております。なお、上記取締役会を欠席した渋谷元宏氏は、上記取締役会に出席した監査役と同様に、本第三者割当の実行について、適時に説明を受けており、当社は、渋谷元宏氏より、当社の取締役会が上記決議を行なうことにつき異議がない旨の意見を有することを事前に確認しております。

なお、本第三者割当は、希薄化率が25%以上となるものであることから、東京証券取引所が定める有価証券上場規程第432条第2号に従い、株主の意思確認手続を実施いたします。具体的には、本臨時株主総会において、本第三者割当の必要性及び相当性について株主の皆様に説明した上、本第三者割当に係る議案が、会社法上の特別決議によって承認されることを以って、株主の皆様の意思確認をさせていただくことを予定しております。

7 【株式併合等の予定の有無及び内容】

該当事項はありません。

8 【その他参考になる事項】

該当事項はありません。

第4 【その他の記載事項】

該当事項はありません。

第二部 【公開買付けに関する情報】

第1 【公開買付けの概要】

該当事項はありません。

第2 【統合財務情報】

該当事項はありません。

第3 【発行者(その関連者)と対象者との重要な契約】

該当事項はありません。

第三部 【追完情報】

1 事業等のリスクについて

「第四部 組込情報」に記載の有価証券報告書(第60期事業年度)「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 事業等のリスク」について、当該有価証券報告書提出日以降、本有価証券届出書提出日までの間において変更がありました。以下の内容は当該「事業等のリスク」の追加箇所を記載したものであり、追加箇所は下線で示しております。

また、当該有価証券報告書に記載されている将来に関する事項は、本有価証券届出書提出日(平成26年8月1日)現在において判断したものであります。

4 事業等のリスク

(1)～(6)略

(7) 株式の希薄化に関するリスク

当社は、当社の主力銀行である株式会社りそな銀行とともに、平成26年8月1日に株式会社地域経済活性化支援機構(以下、「機構」といいます。)に再生支援の申込みを行い、同日付で再生支援決定を受けました。今後は同再生支援決定に係る事業再生計画に従い諸々の事業再生施策を実施してまいります。その一環として、当社は、機構を割当先とする新株予約権付社債及び新株予約権の第三者割当の実施を予定しており、機構に割り当てる予定の新株予約権付社債及び新株予約権の目的である普通株式は、それぞれ最大で14,285,714株及び672,000株であり、合計14,957,714株であります。

当該第三者割当の実施に伴い、当社株式の潜在株式数が増加することにより、当社普通株式の1株当たりの株式価値及び持分割合に希薄化が生じ、当社株価に悪影響を及ぼす可能性があります。

2 設備計画の変更について

「第四部 組込情報」に記載の有価証券報告書(第60期事業年度)「第一部 企業情報 第3 設備の状況 3 設備の新設、除却等の計画 (1) 重要な設備の新設等」については、本有価証券届出書提出日(平成26年8月1日)現在、以下のとおりであります。

事業所名	所在地	設備の内容	投資予定額		資金調達方法	着手年月	完了予定年月	完成後の増加能力 客席数
			総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
フレンドリー、源べい、土筆んぼう	近畿地区	店舗の改装 33店舗	344	-	新株予約権付社債 発行資金	平成26年 9月	平成26年 12月	(注) 2
フレンドリー、ボンズ、香の川製麺	近畿地区	店舗の業態 転換 14店舗	639	-	新株予約権付社債 発行資金	平成26年 9月	平成28年 3月	(注) 2
計	-	-	983	-	-	-	-	-

- (注) 1 上記金額には消費税等は含まれておりません。
2 完成後の増加能力の詳細は未確定であるため、記載を省略しております。

3 臨時報告書の提出について

「第四部 組込情報」の有価証券報告書(第60期事業年度)の提出日(平成26年6月27日)以降、本有価証券届出書提出日(平成26年8月1日)までの間において、以下一乃至四の臨時報告書を提出しております。

- 一 株主総会の議決権行使結果(企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく報告(提出日:平成26年7月1日))
(1) 株主総会が開催された年月日
平成26年6月27日

(2) 決議事項の内容

議案 補欠監査役1名選任の件
補欠監査役として、阪田眞二氏を選任する。

(3) 当該決議事項に対する賛成、反対及び棄権の意思の表示に係る議決権の数、当該決議事項が可決されるための要件並びに当該決議の結果

決議事項	賛成(個)	反対(個)	棄権(個)	可決要件	決議の結果及び賛成の割合(%)
議案 補欠監査役1名選任の件 阪田 眞二	10,160	44	0	(注)1	(注)2 可決 92.09

- (注) 1. 議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主の出席及び出席した当該株主の議決権の過半数の賛成であります。
2. 賛成の割合の計算方法は次の通りであります。
本株主総会に出席した株主の議決権の数(本株主総会前日までの事前行使分及び当日出席のすべての株主分)に対する事前行使分及び当日出席株主のうち、議案の賛否に関して賛成が確認できた議決権の数の割合であります。

(4) 議決権の数に株主総会に出席した株主の議決権の数の一部を加算しなかった理由

本株主総会前日までの事前行使分及び当日出席の一部の株主から議案の賛否に関して確認できた議決権の集計により決議事項が可決されるための要件を満たし、会社法上適法に決議が成立したため、本株主総会当日出席の株主のうち、賛成、反対及び棄権の確認ができていない一部の議決権の数は加算していません。

二 株式会社地域経済活性化支援機構に対する再生支援の申込み(企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号の規定に基づく報告(提出日:平成26年8月1日))

・当該事象の発生日

当社における取締役会決議日 平成26年8月1日
機構に対する再生支援申込み日 平成26年8月1日
機構による再生支援決定日 平成26年8月1日

・当該事象の内容

1 再生支援申込みに至った経緯

当社は、昭和29年の創業以来、大阪府をはじめとする近畿圏を中心に業態・店舗のスクラップ・アンド・ビルドを繰り返して事業の拡大を図り、平成14年3月期には売上高194億円、営業利益16億円を計上するまでに至りました。

ところが、同期以降、1990年代後半から始まった外食市場の縮小と、低価格帯の業態への転換を進める競合他社の大量出店の影響を受け始め、当社は業績を悪化させてまいりました。特に、平成18年3月期以降、既存店舗の新業態への転換を集中的に行ったものの、新業態への業態転換は不調に終わり、また、既存店舗を新業態に転換するために必要な資金を十分に確保できなかったため、一部の既存店舗については、古い業態のまま営業を継続せざるを得ない状況となりました。さらに、平成19年のサブプライムローン問題と平成20年のリーマンショックに端を発する景気後退・悪化の影響を受けた外食市場の更なる縮小により、当社の業績は悪化を続けました。

このような事態を受けて、当社は平成23年3月期以降、当社の主力銀行の支援の下、構造改革計画を作成し、同計画に基づき、セントラルキッチンの廃止等の様々な経費削減に取り組んでまいりました。その結果、経費削減は一定程度功を奏し、営業損失・当期純損失を大幅に減少することはできたものの、設備投資に回すだけのキャッシュフローを生み出すまでには至らず、設備の老朽化・陳腐化が進んだこと等の影響により平成26年3月期においても売上高が計画よりも落ち込んだことから、営業利益・経常利益・当期純利益を黒字化させるまでには至りませんでした。

また、当社は、取引金融機関に対して元本の弁済猶予を要請し、平成23年2月以降、平成27年6月末まで元本弁済の猶予を受けているところですが、上記のとおり、当社の損益状況は芳しくなく、取引金融機関に対する元本弁済に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、通常の金融取引を再開し元本弁済が再開できる目処は立っていない状況です。

上記のとおり、当社事業の再建には、積極的な設備投資が必要であるところ、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、必要な設備投資資金を借入によって調達することはできず、また、当社の現在の損益状況では設備投資に回せるだけのキャッシュフローを生み出すことができず、十分な設備投資資金を確保できない状況です。

当社は、昭和29年の創業以来60年にわたり、地域に密着して安心・安全の食をお客様に提供し続けることにより築き上げた近畿圏における高い認知度を活かし、持続的な成長をしていくためには、十分な設備投資資金の調達を行うとともに、徹底したコスト削減や、店舗オペレーション等を含めた抜本的な事業再構築を推進することが不可避となっております。しかしながら、現在の財政状態・損益状況では十分な資金調達が行えず、また、収益力に比して過大な有利子負債を負担しており、さらに自己資本が脆弱である現状においては、資本の毀損を伴う抜本的な改革を行うことができない事態に陥っています。

かかる事態を打開するため、当社は外部からの資本の受け入れを含む財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、取引金融機関の利害調整等が可能であること、新規の出融資が可能であること、事業再生の専門家の支援を受けることが企業価値及び信用力の維持・向上に繋がること等から、機構の再生支援を受けることが最善であると判断し、当社は、主力銀行であるりそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むことにし、機構の再生支援の下で、企業価値の毀損を可及的に回避しつつ、透明・公正な手続により取引金融機関に金融支援を依頼し、機構からの本第三者割当による資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行や徹底したコスト削減等を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組み、当社事業の再生を図るべく、本事業再生計画を策定いたしました。

2 本事業再生計画の概要

(1) 本事業再生計画の基本方針

本事業再生計画は、既存店舗の全店改装による集客力の改善、改善されたハード(店舗設備)を最大限に活かす店舗オペレーションの改善、業態転換による業態の絞り込みと集中、売上改善への取り組み強化、以上の事業整理に伴う本社管理機能の効率化及び追加のコスト削減、戦略的な店舗撤退の6つの施策を柱として業績改善を図ってまいります。

既存店舗の全店改装による集客力の改善

平成18年3月期以降の業態転換、新業態開発の結果が芳しくなく、更新投資に充てられるキャッシュフローを確保できなかったため、近年は店舗の改装・更新投資を控えてまいりました。これが集客力の低下の一因であると考えております。この点を解消するため、各店舗の状況を踏まえ“集客に繋がる改装”を順次行ってまいります。

改善されたハード(店舗設備)を最大限に活かす店舗オペレーションの改善

上記の改善に見合うソフト面の改善も集客力改善のためには不可欠であることから、お客様に対する接客姿勢等の改善を図ることで、お客様に再来店を動機付ける店舗作りを目指します。また、食材ロスの削減等についても改善を図ります。

業態転換による業態の絞り込みと集中

不採算業態からの撤退により、既存8業態を平成29年3月期までに6業態に絞り込む一方、既存店舗の一部を比較的収益性が高い業態に転換し、経営資源の集中を図ります。

売上改善への取り組み強化

上記の店舗オペレーションの改善を基礎として、客単価の向上を目指します。

本社管理機能の効率化及び追加のコスト削減

店舗運営を支援する本社についても、業態の集約等に合わせた支援体制を再構築することにより、より効率的な組織運営を目指します。また、集客力アップに繋がる広告宣伝・販売促進活動の戦略的選択や、会議体等の情報伝達方法の改善を図り業務効率を高めることで、店舗運営の支援強化を目指します。

また、下記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「5 株主優待制度の変更」にも記載のとおり株主優待制度を見直すとともに、効率的な販売促進の実施や、省エネ設備の導入による店舗運営コストの削減等により、追加的なコスト削減を行ってまいります。

戦略的な店舗撤退

既存96店舗(平成26年3月末現在)のうち、店舗採算性に関して一定水準を維持できない店舗については撤退を行うことを計画しております。

(2) ストラクチャー

当社は、株主責任及び経営者責任の一環として、当社の創業一族であり平成26年6月に当社代表取締役会長を退任した重里育孝(以下、「重里前会長」といいます。)が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を無償で取得し、同株式を消却する予定です。

なお、当社普通株式の無償取得及び消却の詳細については、下記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「3 自己株式の無償取得及び消却」をご参照ください。

また、当社は本事業再生計画を迅速かつ適切に遂行するため、機構に対して、新株予約権付社債(以下、「本新株予約権付社債」といい、その社債部分を「本社債」、新株予約権部分を「本転換社債型新株予約権」といいます。)及び新株予約権(以下、「本新株予約権」といいます。)を第三者割当の方法で割当て(以下、「本第三者割当」といいます。)、約10億円の資金調達を行います。本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使、及び本新株予約権の行使により新たに発行される普通株式数は最大で合計14,957,714株であり、既存の普通株式の議決権については、約102.3%の希薄化が生じることになります。

なお、本第三者割当は、(1)平成26年9月18日開催予定の当社臨時株主総会(以下、「本臨時株主総会」といいます。)において、後述するA種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、A種優先株式の発行、本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記の定款変更の効力が発生していること、(2)機構において、株式会社地域経済活性化支援機構法(平成21年法律第63号、その後の改正を含む。以下、「機構法」といいます。)第28条第1項に定める債権買取り等をしない旨の決定(以下、「本買取決定等」といいます。)がなされること、(3)重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、(4)りそな銀行に対して依頼する4億円の債務の株式化(デット・エクイティ・スワップ)(以下、「本DES」といいます。)が実行されること、並びに、(5)機構法第31条第1項に定める当社に対する出資決定(以下、「本出資決定」といいます。)がなされることを条件として実行されます。

(3) 金融支援

金融支援の内容

() 元本弁済スケジュールの見直し

当社は、取引金融機関が当社に対して有する金融債権の元本部分(本DESの対象となる債権を除いた1,681百万円)について、平成26年8月1日から平成31年9月末までの間における弁済の猶予を全ての取引金融機関に要請いたします。

() 債務の株式化(デット・エクイティ・スワップ)

当社は、資本増強による財務基盤の安定化を図るために、りそな銀行に対して、本D E Sを要請いたします。かかる要請によりりそな銀行に対してA種優先株式が発行される予定であり、A種優先株式の発行に伴い、当社の有利子負債が4億円減少する予定です。

りそな銀行に割り当てるA種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

本D E Sの詳細は、下記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」をご参照ください。

なお、本D E Sは、(1)本臨時株主総会において、A種優先株式の発行に必要な定款変更、A種優先株式の発行、本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記の定款変更の効力が発生していること、(2)本買取決定等がなされること、及び、(3)重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されることを条件として実行されます。

() 運転資金

当社は、本事業再生計画の遂行に必要な運転資金等を確保するため、りそな銀行に対して総額5億円のコミットメントラインの設定を依頼いたします。

金融支援による当社業績及び財務への影響

当社の業績への影響は現在精査中であり、今後、業績予想修正の必要性及び公表すべき事項が生じた場合には速やかに公表いたします。

なお、本第三者割当により、当社は約10億円の資金を調達することになり、また、本D E Sにより当社の有利子負債が4億円減少することから、財務体質の改善が図られるものと考えております。本D E Sにより、資本金の額及び資本準備金の額がそれぞれ2億円増加する予定です。

(4) 経営体制

重里前会長は、経営者責任の一環として、平成26年6月に代表取締役会長を既に退任しておりますが、その他の取締役、監査役及び執行役員は現任に留まり、引き続き経営及び業務執行を担う予定です。

また、当社は、機構より、外食産業・小売業においてチェーンストアマネジメント、マーケティングの実務経験が豊富な人材の派遣を受け、代表権を持たない専務取締役営業本部長として本事業再生計画の遂行に尽力いただく予定であり、さらに、主力銀行であるりそな銀行からも、出向者を当社の従業員として受け入れる予定です。

なお、当社は、本臨時株主総会において、機構から派遣を受ける上記専務取締役営業本部長を選任する他、同じく機構から派遣を受ける社外取締役1名及び補欠監査役2名についても新たに選任する予定ですが、新経営体制が固まり次第、速やかに開示いたします。

また、当社は、本事業再生計画の遂行のためには、事業再生の専門家である機構に潜在議決権の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に関与していただくことが最善であると判断し、本第三者割当の実行後に機構が当社に対して有することになる当社へのガバナンスを維持することを目的として、募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款の一部変更も予定しております。詳細については、下記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「2 定款の変更」をご参照ください。

3 今後の日程

平成26年	8月1日	(金)	機構に対する再生支援申込みに係る取締役会決議 機構に対する再生支援申込み 機構による再生支援決定 本D E S及び本第三者割当に係る取締役会決議 本臨時株主総会に係る基準日設定の取締役会決議
	8月中旬		本臨時株主総会の招集に係る取締役会決議(予定)
	8月16日	(土)	本臨時株主総会に係る基準日
	9月18日	(木)	本臨時株主総会(予定) 定款変更の承認 A種優先株式の発行の承認 本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行の承認 取締役2名及び補欠監査役2名の選任の承認
	10月上旬		機構による本買取決定等及び本出資決定(予定)
	10月30日	(木)	本D E S及び本第三者割当の実行(予定) りそな銀行による本D E Sの実行 機構による本第三者割当に係る払込みの完了

・当該事象の損益、財政状態に与える影響額

機構に対する再生支援申込み及び機構による再生支援決定、取引金融機関による当社に対する金融支援、並びに本第三者割当(以下、総称して「本件」といいます。)が、当社の損益及び財政状態に与える影響額については、現時点においては確定していないものの、本件が当社の損益及び財政状態に対して一定の影響を与えることが想定されることから、本報告書を提出しております。

影響額が確定し次第、改めて本報告書に係る訂正報告書を提出いたします。

・当該事象の内容に関する補足情報

1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について

当社は、機構からの再生支援決定の通知を受け、下記概要のとおり、第三者割当の方法による本新株予約権付社債、本新株予約権及びA種優先株式を発行することを予定しております。本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行に伴い、既存の普通株式の議決権に希薄化が見込まれますが、希薄化率は最大で102.3%であり300%を超えないことから、株式会社東京証券取引所(以下、「東京証券取引所」といいます。)の上場廃止基準に抵触しない範囲のものであります。

なお、A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

(1) 募集の概要

本新株予約権付社債

() 払込期日	平成26年10月30日(予定)
() 新株予約権の総数	10個
() 社債及び新株予約権の発行価額	各本社債の払込金額: 金1億円(本社債の金額100円につき金100円) 各本転換社債型新株予約権の払込金額: 無償
() 当該発行による潜在株式数	14,285,714株
() 資金調達額	金1,000,000,000円
() 転換価額	1株当たり70円
() 募集又は割当方法(割当予定先)	第三者割当の方法により全額を機構に割り当てます。
() その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく届出の効力発生を条件とします。 また、上記各号については、()本臨時株主総会において、(a) A種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、(b) A種優先株式の発行、(c) 本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記(a)の定款変更の効力が発生していること、()本買取決定等がなされること、()重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、()本D E Sが実行されること、並びに、()本出資決定がなされることを条件として実行されます。

(注) 当社と機構との間で締結予定の本新株予約権付社債に係る引受契約において、当社が本事業再生計画に定めのない事業譲渡、組織再編行為及び株式・社債等の発行等を行う場合には、機構に対して事前に通知するとともに、機構の承認を得なければならない旨について合意する予定です。

本新株予約権

() 割当日	平成26年10月30日(予定)
() 新株予約権の総数	672個
() 発行価額	0円
() 当該発行による潜在株式数	672,000株(本新株予約権1個につき1,000個)
() 資金調達額	672,000円 (内訳)本新株予約権発行による調達額:0円 本新株予約権行使による調達額:672,000円
() 行使価額	1株当たり1円
() 募集又は割当て方法(割当予定先)	第三者割当の方法により全額を機構に割り当てます。
() その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく届出の効力発生を条件とします。 また、上記各号については、()本臨時株主総会において、(a)A種優先株式の発行に必要な定款変更並びに募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更、(b)A種優先株式の発行、(c)本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記(a)の定款変更の効力が発生していること、()本買取決定等がなされること、()重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されること、()本D E Sが実行されること、並びに、()本出資決定がなされることを条件として実行されます。

(注)当社と機構との間で締結予定の本新株予約権に係る引受契約において、当社が本事業再生計画に定めのない事業譲渡、組織再編行為及び株式・社債等の発行等を行う場合には、機構に対して事前に通知するとともに、機構の承認を得なければならない旨について合意する予定です。

A種優先株式

() 払込期日	平成26年10月30日(予定)
() 発行新株式数	1株
() 発行価額	1株につき金400,000,000円
() 調達資金の額	A種優先株式の発行はD E Sの手法を採用するため、資金調達は行いません。なお、A種優先株式の発行により、当社の有利子負債が4億円減少することになります。また、本D E Sの対象となる債権は、本D E Sの実行時点でりそな銀行が当社に対して有する金融債権の一部となります。
() 募集又は割当方法(割当予定先)	第三者割当の方法により、りそな銀行に割り当てることを予定しております。
() その他	上記各号については、()本臨時株主総会において、(a)A種優先株式の発行に必要な定款変更、(b)A種優先株式の発行、(c)本第三者割当に係る議案の承認がなされ、上記(a)の定款変更の効力が発生していること、()本買取決定等がなされること、及び、()重里前会長が保有する当社普通株式の一部を当社が無償取得し、同株式が消却されることを条件としております。

(注) A種優先株式の配当率は年2.0%に設定されており、A種優先株主は普通株主に優先して配当を受け取ることができ、累積・非参加型のものであります。また、A種優先株式には議決権はなく、譲渡制限が付されております。さらに、A種優先株式には金銭を対価とする取得請求権及び取得条項が付されております(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項は付されていません)。詳細は別紙2-3をご参照ください。

(2) 募集の目的及び理由

上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」に記載のとおり、当社が持続的に成長していくためには、十分な設備投資資金の調達を行うとともに、自己資本が脆弱であり、かつ当社の収益力に比して過大となっている有利子負債を負担している現状を改善する必要があります。そこで、本事業再生計画に基づき、過剰債務の解消を図るべく、りそな銀行に対して本D E Sの実行の要請を行うとともに、本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金の確保を図るため、機構に対する本新株予約権付社債及び本新株予約権の第三者割当による資金調達を行うものです。

なお、当社は、資金調達を行うに際して、銀行借入、公募増資、第三者割当増資等を含めて様々な資金調達手法を検討いたしました。現状、当社は、取引金融機関より弁済猶予を受けていることから、銀行借入による資金調達は困難な状況であります。そのため、既存普通株式の議決権の希薄化というリスクを懸念しつつも、エクイティ・ファイナンスに依拠せざるを得ない状況であります。しかしながら、当社の財政状態・損益状況は芳しくなく、特に平成26年3月期において、平成18年3月期以降9期連続の当期純損失、及び平成20年3月期以降7期連続の営業損失・経常損失を計上しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在していることから、公募増資による資金調達では引受先が集まらないリスクが高く、必要調達額の確保に不確実性があるため困難であり、また、第三者割当増資による資金調達についても、主要取引先等を中心に検討を行ったものの引受の了承を得られる先を見つけ出すことは困難であると判断いたしました。そのような中、かかる事態を打開するため、当社は、財務基盤の強化に向けたあらゆる選択肢を検討する中で、主力銀行でありそな銀行と協議の上、機構に再生支援を申し込むこととし、事業再生の専門家による支援を受けることが、当社の企業価値及び信用力の向上に繋がることから、機構を割当先とする第三者割当による資金調達を行うことが最善であると判断いたしました。また、当社と機構との間で第三者割当による資金調達について協議・交渉を行う中で、当社としては既存普通株式の議決権の急激な希薄化を防ぐ必要があり、一方、機構としては当社による本事業再生計画の遂行のためには、潜在議決権を保有することを通じて当社に対するガバナンスを効かせる必要があるところ、機構を割当予定先とする新株予約権付社債の第三者割当が、当社の置かれた厳しい経営状況に最も適した資金調達手法であるという結論に至りました。

そして、当社は、本新株予約権付社債の発行条件につき慎重に検討し、また機構との間で協議を重ねてまいりましたが、その中で、投資家である機構に対しては、9期連続の当期純損失及び7期連続の営業損失・経常損失を計上し、かつ、平成23年2月以降今日まで約3年5ヶ月間に亘り借入金の弁済猶予を受けている当社に対して出融資を実行するリスクに見合うだけのリターンを確保させるとともに、上記のとおり財政状態・損益状態が悪化している当社としては本新株予約権付社債にかかる利払いを可能な限り極小化すべく、本新株予約権付社債に加えて本新株予約権についても機構に割り当てることを提案するに至りました。すなわち、発行価額0円及び1株当たりの行使価額1円の本新株予約権を機構に付与することにより、機構に適切なリターンを確保させ、他方で、当該付与された本新株予約権の価値の分だけ本新株予約権付社債にかかる利率を低く抑えることによって、本新株予約権付社債の商品設計を、当社が発行可能なものにいたしました。以上の経緯から、本新株予約権付社債の発行と本新株予約権の発行を組み合わせることを今回の資金調達の方法といたしました。

また、上記「 . 当該事象の内容」「2 本事業再生計画の概要」「(2)ストラクチャー」に記載のとおり、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行に伴い、既存普通株式の議決権に希薄化が生じることが見込まれますが、事業の選択と集中の徹底を基本方針とする本事業再生計画の遂行にあたっては、機構法に基づき主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、かつ、事業再生の専門家である機構に潜在議決権数の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に関与していただくことが、当社の企業価値及び信用力の向上に繋がり、既存株主にとっても、最善の方法であると判断しております。また、本新株予約権付社債及び本新株予約権には、転換価額及び行使価額が市場株価に応じて下方修正される条項は付されていないことから、将来的な株価変動を原因として潜在株式数が増加することはなく、また、発行の1年後である平成27年10月30日から新株予約権の行使が可能とされており、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により直ちに全ての希薄化が生じるものではなく、急激な希薄化に対する配慮もなされているものと考えており、機構に対して本新株予約権付社債及び本新株予約権を割り当てることにいたしました。

(3) 調達する資金の額、用途及び支出予定時期

新株予約権付社債及び新株予約権

() 調達する資金の額

調達する資金の総額	1,000,672,000円
内訳	
(本新株予約権付社債の発行による調達額)	1,000,000,000円
(本新株予約権の発行による調達額)	0円
(本新株予約権の行使による調達額)	672,000円
発行諸費用の概算額	8,000,000円
差引手取概算額	992,672,000円

- (注) 1 「発行諸費用の概算額」には消費税は含まれておりません。
 2 本新株予約権の行使期間内において本新株予約権の行使が行われない場合には、「差引手取概算額」は減少いたします。

() 調達する資金の具体的な用途

具体的な用途	金額	支出予定時期
a. 店舗の改装： 店舗の外壁の塗装、看板・照明等の更新、座席及びテーブル等の更新、什器備品等を含む設備の更新	344百万円	平成26年9月～平成26年12月
b. 店舗の業態転換： 店舗建物のリフォーム、水回り等の配置変更工事、調理設備の購入・更新、什器備品の購入・更新	639百万円	平成26年9月～平成28年3月
c. 新規出店： 新規店舗の用地調査、設備・デザイン等の検討等の出店準備費用	9百万円	平成27年1月～平成27年3月

- (注) 1 調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。
 2 新規出店につきましては、店舗用地の調査等の準備活動を先行させるため、当該準備活動の費用に係る支出に充当することを想定しております。新規出店が適切と判断した場合には、手許資金等を用いて新規出店を行うことを想定しております。

A種優先株式

() 調達する資金の額

A種優先株式の発行はD E Sの手法を採用するため、資金調達は行いません。

() 調達する資金の具体的な用途

上記のとおり、A種優先株式の発行はD E Sの手法を採用するため、資金調達は行いません。

(4) 資金用途の合理性に関する考え方

上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」及び「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」「(2) 募集の目的及び理由」に記載のとおり、本第三者割当による資金調達は本事業再生計画の一環として行われるものであり、当社の事業再生及び持続的な成長のために必要不可欠であることから、上記の資金用途は合理性があるものと判断しております。

(5) 発行条件等の合理性

払込金額の算定根拠及びその具体的内容

() 本新株予約権付社債

当社は、本新株予約権付社債の発行価額の算定に際しては、公正性を期すため、独立した第三者算定機関である株式会社ブルー・コンサルティング(代表取締役社長 野口 真人 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号)(以下、「第三者算定機関」といいます。)より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は、一定の前提(当社株式の株価(取締役会決議日の前営業日における当社普通株式の終値323円)、無リスク利率(0.139%)、当社株式の株価変動性(ボラティリティ)(24.59%)、本新株予約権付社債の転換価額(70円)、本新株予約権付社債に付された利率(4.0%)、本転換社債型新株予約権を株式に転換した場合の希薄化による株価への影響の考慮並びに当社及び割当予定先の行動として想定される仮定等)の下、一般的な株式オプション価値算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを用いて本新株予約権付社債の価値を算定しております。上記の算定結果(889百万円~955百万円)を参考に、割当予定先である機構との間で資金調達のための最大限の協議・交渉を行った結果、本新株予約権付社債の払込金額を1,000,000,000円に決定いたしました。

また、本新株予約権付社債の転換価額については、当社の置かれた事業環境及び財務状況を総合的に勘案し、上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」に記載のとおり、当社の財政状態・損益状況は芳しくなく、特に平成26年3月期において平成18年3月期以降9期連続の当期純損失、及び平成20年3月期以降7期連続の営業損失・経常損失を計上しており、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在していること、及び 本第三者割当後に機構が保有することになる潜在議決権数の合計が当社の議決権総数の過半数となることを基本的な枠組みとして割当予定先である機構と協議・交渉を行った結果、転換価額は70円に決定しております。

なお、この転換価額は、再生支援申込みに係る取締役会決議日の前営業日(本臨時報告書提出日の前営業日)である平成26年7月31日の東京証券取引所における当社普通株式終値323円に対して78.3%のディスカウント、過去1ヶ月(平成26年7月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値319円(小数点以下を四捨五入。以下、株価の計算において同様に計算しております。)に対して78.1%のディスカウント、3ヶ月(平成26年5月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値313円に対して77.6%のディスカウント及び6ヶ月(平成26年2月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値314円に対して77.7%のディスカウントとなります。

上記のとおり、本新株予約権付社債の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を上回っており、また当社の置かれた事業環境及び財務状況を総合的に勘案した上で、割当予定先との協議・交渉を通じて決定されております。そのため、本新株予約権付社債の発行条件には合理性があるものと判断しております。

なお、上記のとおり、本新株予約権付社債の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果(889百万円~955百万円)を上回っていることから、本新株予約権付社債の発行条件は、会社法上、特に有利な条件には該当しないと判断しておりますが、本新株予約権付社債には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があり得ること、上記のとおり転換価額が東京証券取引所における当社普通株式の各終値に対して77.6%から78.3%のディスカウントとなっていること等から、会社法上、特に有利な条件による発行とされる可能性も存すると考え、本新株予約権付社債の発行については、平成26年9月18日開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

() 本新株予約権

当社は、本新株予約権の発行価額の算定に際しては、公正性を期すため、第三者算定機関より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は一定の前提(当社株式の株価(取締役会決議日の前営業日における当社普通株式の終値323円)、無リスク利率(0.139%)、当社株式の株価変動性(ボラティリティ)(24.59%)、当社普通株式の市場での流動性の低さの考慮、本新株予約権を株式に転換した場合の希薄化による株価への影響の考慮並びに当社及び割当予定先の行動として想定される仮定等)の下、一般的な株式オプション価値算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションを用いて本新株予約権の価値を算定しております。上記の算定結果(103百万円)を参考にしつつも、上記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」「(2)募集の目的及び理由」に記載のとおり、当社と機構との間で行われた本新株予約権付社債に係る発行条件を決定するための協議・交渉を進める中で、本新株予約権付社債にかかる利払いを極小化すべく、本新株予約権付社債に加えて本新株予約権についても機構に割り当てることにし、本新株予約権の払込金額を0円に決定いたしました。

また、本新株予約権の行使価額については、割当予定先である機構との間で資金調達のための最大限の協議・交渉を行った結果、上記と同様の理由から、行使価額は1円に決定しております。

なお、この行使価額は、再生支援申込みに係る取締役会決議日の前営業日である平成26年7月31日の東京証券取引所における当社普通株式終値323円に対して99.7%のディスカウント、過去1ヶ月(平成26年7月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値319円(小数点以下を四捨五入。以下、株価の計算において同様に計算しております。)に対して99.7%のディスカウント、3ヶ月(平成26年5月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値313円に対して99.7%のディスカウント及び6ヶ月(平成26年2月1日から平成26年7月31日まで)の終値の単純平均値314円に対して99.7%のディスカウントとなりますが、上記のとおり、本事業再生計画を遂行し、財務基盤強化の実現及び将来的な企業価値の向上の実現のためには、本新株予約権付社債を発行することが最善であり、機構に本新株予約権付社債を引き受けてもらうためにも、本新株予約権付社債に加えて、上記の行使価額により本新株予約権を発行することが必要であると考えております。

上記のとおり、本新株予約権の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を下回るものの、本新株予約権の発行によって、機構に本新株予約権付社債を引き受けてもらうことができ、その結果として本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金が確保できること、当社の置かれた事業環境及び財務状況並びに割当予定先である機構との間で行った資金調達のための最大限の協議・交渉の状況等を総合的に勘案し、本新株予約権の発行条件には合理性があるものと判断しております。

なお、本新株予約権と本新株予約権付社債の価値を一体として評価した場合には、有利発行に該当しないという考え方もあり得るものの、本新株予約権には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があることから、本新株予約権の発行条件は会社法上、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いと判断し、本新株予約権の発行については、平成26年9月18日開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

上記のとおり、本新株予約権の発行は、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いものの、当社としては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により機構からの資金調達を得て、財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行等を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組むことが、将来的な株主価値の向上に繋がるものと考えております。また、当社の置かれた事業環境及び財務状況において、必要な資金調達額の総額を割当予定先に引き受けてもらうためには、本新株予約権の発行条件を割当予定先が許容できるものとする必要であると考えております。以上を総合的に勘案した結果、本新株予約権の発行は、会社法上、特に有利な条件による発行に該当する可能性が高いと考えられるものの、合理性及び必要性を有するものと考えております。

() A種優先株式

当社は、A種優先株式の発行価額の算定に際しては、公正性を期するため、第三者算定機関より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は一定の前提(割引率(7.04%)、A種優先株式に付された配当率(2.0%)及び取得請求権の権利行使期間の初日である平成41年10月1日に割当予定先が取得請求権行使した場合における当社によるA種優先株式の取得等)の下、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法を用いてA種優先株式の価値を算定しております。上記の算定結果(180百万円)を参考にしつつも、割当予定先であるりそな銀行と協議・交渉を行った結果、A種優先株式の発行はD E Sの手法により実行されるため、りそな銀行が当社に対して有する金融債権のうち4億円分が現物出資されることから、A種優先株式の払込金額は、りそな銀行より現物出資される金融債権と同額の400,000,000円に決定いたしました。

上記のとおり、A種優先株式の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を上回っており、りそな銀行より現物出資される金融債権4億円と同額であること、また割当予定先との協議・交渉を通じて決定されたものであることから、A種優先株式の払込金額は会社法上、特に有利な金額に該当しないと判断しておりますが、A種優先株式には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があり得ること等から、会社法上、特に有利な払込金額による募集とされる可能性も存すると考え、A種優先株式の発行については、平成26年9月18日開催予定の本臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

なお、本第三者割当及び本D E Sの実行については、本第三者割当及び本D E Sの実行が機構の再生支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株式価値の向上を企図するものであること、当社の事業再生を行うための現実的に実現可能な選択肢が他に存在しないこと等を総合的に勘案し、平成26年8月1日開催の取締役会において十分に審議を重ねた結果、本第三者割当及び本D E Sの発行条件及び払込金額並びに割当予定先の選定は合理性を有し、当社の株主全体の利益に合致するものと判断し、全会一致で決議いたしました。

また、上記取締役会には、社外監査役を含む当社の監査役のうち、一身上の都合により欠席した社外監査役の渋谷元宏氏を除く全ての監査役が出席し、出席した監査役はいずれも、本第三者割当及び本D E Sの実行について、割当予定先である機構及びりそな銀行との交渉経緯、発行条件及び払込金額の根拠並びに本第三者割当及び本D E Sの必要性について適時に説明を受けており、本第三者割当及び本D E Sに係る取締役会における審議及び決議に際して、機構及びりそな銀行に対する本第三者割当及び本D E Sの実行には必要性及び合理性がある旨の意見を述べております。なお、上記取締役会を欠席した渋谷元宏氏も上記取締役会に出席した監査役と同様に、本第三者割当及び本D E Sの実行について、適時に説明を受けており、当社は、渋谷元宏氏より、当社の取締役会が上記決議を行うことにつき異議がない旨の意見を有することを事前に確認しております。

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

本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で14,285,714株であり、また、本新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で672,000株であり、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る潜在株式数は合計14,957,714株であります。このため、既存の普通株式の議決権については、約102.3%(本新株予約権付社債により約97.7%、本新株予約権により約4.5%。小数点以下を切り捨てているため、本新株予約権付社債及び本新株予約権の希薄化率の合計とは一致いたしません。)の希薄化が生じることになります。なお、A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

当社としては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により、本事業再生計画の遂行に必要な設備投資資金の確保を図ることができ、機構の再生支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株主価値の向上を企図するものであり、本新株予約権付社債及び本新株予約権には、転換価額及び行使価額が市場株価に応じて下方修正される条項は付されていないことから、将来的な株価変動を原因として潜在株式数が増加することはなく、また、発行の1年後である平成27年10月30日から新株予約権の行使が可能とされており、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行により直ちに全ての希薄化が生じるものではなく、急激な希薄化に対する配慮はなされているものと考えております。

また、当社としては、機構は、機構法に基づき主務大臣の認可を受けて設立され公的な役割を担う法人であり、機構が当社に対して出融資を行うことは事業面での信用力向上の効果が期待できることから、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行は、当社の株主全体の利益に資するものと考えております。

以上により、当社といたしましては、本新株予約権付社債及び本新株予約権の発行は、当社が置かれた事業環境及び財務状況に鑑み、事業再生に向けた強固な収益基盤の確立と財務体質の改善のために必要不可欠なものであり、これに伴い生じる希薄化についても合理性があると考えております。

なお、上記のとおり、本新株予約権付社債及び本新株予約権により新たに発行される株式数の合計は最大で14,957,714株であることから、当該株数に係る議決権数は14,957個であり、平成26年3月末現在の自己株式考慮後の当社の総株主の議決権数(14,616個)に対する希薄化率は約102.3%であります。当該希薄化率は300%を超えないことから、東京証券取引所の上場廃止基準に抵触しない範囲のものであり、引き続き、東京証券取引所における当社普通株式の上場は維持されるものと考えております。

(6) 割当予定先の選定理由

本新株予約権付社債

() 割当予定先の概要	株式会社地域経済活性化支援機構 割当予定先の概要の詳細は、別紙1-1をご参照ください。
() 割当予定先を選定した理由	上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」及び上記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」「(2)募集の目的及び理由」に記載のとおりです。
() 割当予定先の保有方針	機構による本新株予約権付社債の保有は、本事業再生計画に基づいて実行されるものですが、機構法第33条第3項により、機構は経済情勢、当社の事業の状況等を考慮しつつ、支援決定の日から5年以内に、当該支援決定に係る全ての再生支援を完了するように努めなければならないとされていることから、機構は、原則として、支援決定の日から5年を超えて、本新株予約権付社債を保有することはできません。また、支援決定の日から5年以内に再生支援が完了した場合は、機構は、5年を待たずに本新株予約権付社債又は本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により交付される普通株式を売却する可能性があります。なお、当社は、割当予定先である機構との間で締結する予定の引受契約において、本新株予約権付社債を第三者に譲渡する際には当社取締役会の承認を要することにつき、合意する予定です。
() 割当予定先の払込みに要する財産について確認した内容	機構は、機構法に基づき、政府と金融機関が預金保険機構経由等でそれぞれ出資することにより、主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、その事業資金は市中から政府保証付で借入れを行うことにより調達されているため、払込みに必要な財産を有するものと判断しております。

本新株予約権

() 割当予定先の概要	株式会社地域経済活性化支援機構 割当予定先の概要の詳細は、別紙1-1をご参照ください。
() 割当予定先を選定した理由	上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」及び上記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」「(2) 募集の目的及び理由」に記載のとおりです。
() 割当予定先の保有方針	機構による本新株予約権の保有は、本事業再生計画に基づいて実行されるものですが、機構法第33条第3項により、機構は経済情勢、当社の事業の状況等を考慮しつつ、支援決定の日から5年以内に、当該支援決定に係る全ての再生支援を完了するように努めなければならないとされていることから、機構は、原則として、支援決定の日から5年を超えて、当社の本新株予約権を保有することはできません。また、支援決定の日から5年以内に再生支援が完了した場合は、機構は、5年を待たずに本新株予約権の行使により交付される普通株式を売却する可能性があります。なお、当社は、割当予定先である機構との間で締結する予定の引受契約において、本新株予約権を第三者に譲渡する際には当社取締役会の承認を要することにつき、合意する予定です。
() 割当予定先の払込みに要する財産について確認した内容	機構は、機構法に基づき、政府と金融機関が預金保険機構経由等でそれぞれ出資することにより、主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、その事業資金は市中から政府保証付で借入れを行うことにより調達されているため、払込みに必要な財産を有するものと判断しております。

A種優先株式

() 割当予定先の概要	株式会社りそな銀行 割当予定先の概要の詳細は、別紙1-2をご参照ください。
() 割当予定先を選定した理由	A種優先株式の出資の目的とする財産の内容は、割当予定先であるりそな銀行が本DES実行時点で当社に対して保有する金融債権の一部であり、これにより、当社の有利子負債が圧縮され、財務体質の改善を図ることが可能になります。また、当社としてもA種優先株式の発行により、りそな銀行には今後も当社をご支援いただきたいと考えております。かかる理由により、当社はりそな銀行を割当予定先として選定いたしました。
() 割当予定先の保有方針	当社と割当予定先との間に、A種優先株式の保有方針に関する取り決めはございませんが、当社としましては、割当予定先であるりそな銀行に対して中長期の保有を要請する予定です。なお、A種優先株式を第三者に譲渡する際には当社取締役会の承認を要します。
() 割当予定先の払込みに要する財産について確認した内容	A種優先株式の発行は、DESの手法を採用するため、払込みの確実性については問題ないと判断しております。なお、上記のとおり、対象債権はりそな銀行がDES実行時点で当社に対して保有する金融債権の一部であります。

(7) 第三者割当後の大株主及び持株比率

普通株式

募集前(平成26年3月31日現在)		募集後	
(株)きずな	26.77%	(株)きずな	26.77%
重里 育孝	13.72%	重里 育孝	13.72%
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	4.48%	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	4.48%
アサヒビール(株)	3.41%	アサヒビール(株)	3.41%
(株)りそな銀行	3.02%	(株)りそな銀行	3.02%
(株)三菱東京UFJ銀行	1.74%	(株)三菱東京UFJ銀行	1.74%
みずほ信託銀行(株)	1.70%	みずほ信託銀行(株)	1.70%
東京海上日動火災保険(株)	1.39%	東京海上日動火災保険(株)	1.39%
サントリーピア&スピリッツ(株)	1.37%	サントリーピア&スピリッツ(株)	1.37%
三菱食品	0.97%	三菱食品	0.97%

(注) 1 「募集後」の持株比率は、平成26年3月31日現在の各株主の保有する株式数に基づき記載しております。

2 上記の表における持株比率は、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。

3 上記の表における持株比率は、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る潜在株式を考慮せずに算出しております。

4 下記「3 自己株式の無償取得及び消却」に記載のとおり、当社は、平成26年8月1日に当社と重里前会長との間で締結した株式無償譲渡契約に基づき、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を、平成26年10月30日において無償で取得し、無償取得した当該自己株式を同日付にて消却することを予定しております。

A種優先株式

募集前		募集後	
該当なし	- %	(株)りそな銀行	100.00%

(注) A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

本新株予約権付社債、本新株予約権の普通株式への転換後における持株比率(見込み)

募集前(平成26年3月31日現在)	募集後	本新株予約権付社債及び本新株予約権の全てが普通株式に転換された場合
(株)地域経済活性化支援機構 - %	- %	50.53%
(株)きずな 26.77%	26.77%	13.24%
重里 育孝 13.72%	13.72%	6.79%
日本トラスティ・サービス信託銀行(株) 4.48%	4.48%	2.22%
アサヒビール(株) 3.41%	3.41%	1.69%
(株)りそな銀行 3.02%	3.02%	1.49%
(株)三菱東京UFJ銀行 1.74%	1.74%	0.86%
みずほ信託銀行(株) 1.70%	1.70%	0.84%
東京海上日動火災保険(株) 1.39%	1.39%	0.69%
サントリーピア&スピリッツ(株) 1.37%	1.37%	0.68%
三菱食品(株) 0.97%	0.97%	0.48%

- (注) 1 「募集後」、「本新株予約権付社債及び本新株予約権の全てが普通株式に転換された場合」の持株比率の状況のうち、(株)地域経済活性化支援機構及び(株)りそな銀行以外の株主については、平成26年3月31日現在の各株主の保有する株式数に基づき記載しております。
- 2 上記の表における持株比率は、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。
- 3 下記「3 自己株式の無償取得及び消却」に記載のとおり、当社は、平成26年8月1日に当社と重里前会長との間で締結した株式無償譲渡契約に基づき、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を、平成26年10月30日において無償で取得し、無償取得した当該自己株式を同日付にて消却することを予定しております。

(8) 今後の見通し

本新株予約権付社債に付された本転換社債型新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で14,285,714株であり、また、本新株予約権の行使により新たに発行される株式数は最大で672,000株であり、本新株予約権付社債及び本新株予約権に係る潜在株式数は合計14,957,714株であります。このため、既存の普通株式の議決権については、約102.3%(本新株予約権付社債により約97.7%、本新株予約権により約4.5%。小数点以下を切り捨てているため、本新株予約権付社債及び本新株予約権の希薄化率の合計とは一致いたしません。)の希薄化が生じることになります。一方、A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

本第三者割当及び本D E Sによる当社の業績への影響は現在精査中であり、今後、業績予想修正の必要性及び公表すべき事項が生じた場合には速やかに公表いたします。

なお、本第三者割当により、当社は約10億円の資金を調達することになり、また、本D E Sにより当社の有利子負債が4億円減少することから、当社の財務体質は一定の改善が図られるものと考えております。本D E Sにより、資本金の額及び資本準備金の額がそれぞれ2億円増加する予定です。

(9) 企業行動規範上の手続

本第三者割当の実行後は、希薄化率が25%以上となること、また、本第三者割当により交付される本新株予約権付社債及び本新株予約権の転換又は行使によって支配株主が異動する可能性もあることから、東京証券取引所が定める有価証券上場規程第432条第2号に従い、株主の意思確認手続として、本臨時株主総会において特別決議による承認を得る予定です。

(10) 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

最近3年間の業績

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
売上高	10,043百万円	9,478百万円	9,130百万円
営業利益	176百万円	109百万円	326百万円
経常利益	151百万円	77百万円	281百万円
当期純利益	325百万円	225百万円	410百万円
1株当たり当期純利益	22.28円	15.43円	28.11円
1株当たり配当金	-円	-円	-円
1株当たり純資産	177.60円	163.11円	135.04円

現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(平成26年6月末現在)

	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	14,645,584株	100%

(注) 平成26年6月末時点において、潜在株式はありません。

最近の株価の状況

() 最近3年間の状況

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
始 値	186円	205円	262円
高 値	226円	312円	333円
安 値	178円	201円	241円
終 値	205円	270円	305円

() 最近6ヶ月間の状況

	平成26年 2月	3月	4月	5月	6月	7月
始 値	320円	323円	305円	304円	311円	323円
高 値	325円	328円	309円	310円	323円	323円
安 値	308円	303円	301円	301円	310円	314円
終 値	325円	305円	304円	308円	323円	323円

() 再生支援申込み決議日前日における株価

	平成26年7月31日
始 値	321円
高 値	323円
安 値	321円
終 値	323円

最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況
該当事項はありません。

(11) 発行要項(予定)

別紙2-1、2-2及び2-3をご参照ください。

2 定款の変更

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、定款の一部変更について、以下のとおり決議いたしましたのでお知らせいたします。なお、定款の一部変更は、平成26年9月18日に開催予定の本臨時株主総会において、議案が承認されることを条件としております。

(1) A種優先株式発行に係る定款の一部変更

定款変更の目的

当社は、上記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」「1 第三者割当による新株予約権付社債、新株予約権及びA種優先株式の発行について」に記載のとおり、A種優先株式の発行を予定しており、かかるA種優先株式発行を可能とするため、関係条文の新設を行うなどの所要の変更を行うものであります。

定款変更の内容

現行定款と変更案は別紙3-1をご参照ください。

(2) 募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款の一部変更

定款変更の目的

当社は、本事業再生計画の遂行のためには、事業再生の専門家である機構に潜在議決権の過半数を保有する利害関係者として当社の事業再生に関与していただくことが最善であると判断し、本第三者割当の実行後に機構が当社に対して有することになる当社へのガバナンスを維持することを目的として、募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするため関係条文の新設を行うなどの所要の変更を行うものであります。

定款変更の内容

現行定款と変更案は別紙3-2をご参照ください。

(3) 日程

平成26年 8月中旬 本臨時株主総会の招集に係る取締役会決議(予定)

9月18日 (木) 本臨時株主総会(予定)

A種優先株式に係る定款変更の効力発生日(予定)

募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更の効力発生日(予定)

3 自己株式の無償取得及び消却

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、平成26年10月30日に重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を無償で取得する旨の株式無償譲渡契約を、重里前会長との間で締結することを決議し、本日付で同株式無償譲渡契約を締結いたしました。また、当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、上記株式無償譲渡契約により当社が無償取得することとなる当社普通株式1,046,303株を、平成26年10月30日に消却することを決議いたしましたのでお知らせいたします。

(1) 取得及び消却を行う理由

当社は、株主責任及び経営責任の一環として、当社の創業一族である重里前会長との間で、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株について当社が無償で取得する旨の株式無償譲渡契約を締結するに至り、平成26年8月1日開催の取締役会において、会社法第155条第13号及び会社法施行規則第27条第1号の規定に基づき、重里前会長から当社普通株式を無償で取得し、会社法第178条の規定に基づき消却することを決議いたしました。

(2) 自己株式の取得に係る事項の内容

取得対象株式の種類	普通株式
取得する株式の総数	1,046,303株
取得日	平成26年10月30日(予定)
取得先	重里 育孝
取得先の住所	大阪府大阪市天王寺区
提出会社と当該個人との関係	当社の前代表取締役会長であります。

(3) 自己株式の消却に係る事項の内容

消却対象株式の種類	普通株式
消却する株式の総数	1,046,303株
消却日	平成26年10月30日(予定)

4 主要株主の異動(予定)

(1) 異動の年月日

平成26年10月30日(予定)

(2) 異動の理由

上記「 . 当該事象の内容に関する補足情報」 「3 自己株式の無償取得及び消却」に記載のとおり、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を、当社が無償で取得することに伴い異動が見込まれるものです。

(3) 主要株主でなくなる予定の株主の概要

氏名	重里 育孝
住所	大阪府大阪市天王寺区
提出会社と当該個人との関係	当社の前代表取締役会長であります。

(4) 異動前後における当該株主の所有する議決権の数(所有株式数)及び総株主の議決権の数に対する割合

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前 (平成26年7月31日現在)	2,009個 (2,009,203株)	13.75%	第2位
異動後	962個 (962,900株)	7.09%	第2位

- (注) 1 異動前の議決権所有割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株を控除した14,616,924株(議決権の数14,616個)に基づき算出しております。
- 2 異動後の議決権所有割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株及び重里前会長より新たに取得する当社普通株式1,046,303株を控除した13,570,621株(議決権の数13,570個)に基づき算出しております。
- 3 上記の表における議決権の割合は、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(5) 今後の見通し

重里前会長より、今後も安定株主として長期保有する予定である旨の報告を受けております。

5 株主優待制度の変更

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、株主優待制度の変更について、以下のとおり決議いたしましたのでお知らせいたします。

(1) 株主優待制度を変更する理由

上記「 . 当該事象の内容」「1 再生支援申込みに至った経緯」に記載のとおり、抜本的な事業再構築に取り組み、早期に当社事業の再生を果たすという観点から慎重に検討を重ねました結果、株主優待制度の変更をさせていただきますこといたしました。

(2) 株主優待制度の変更の内容

(下線は変更部分を示しております。)

変更前	変更後
毎年3月末日及び9月末日現在、1,000株以上所有の株主に対し、1回につき10,000円(500円券20枚)相当の株主優待食事券を贈呈します。	以下の基準に基づき、毎年3月末日及び9月末日現在の株主に対し、株主優待食事券を贈呈します。 <ul style="list-style-type: none"> ・ 1,000株以上2,000株未満：各回5,000円(500円券10枚)相当を贈呈(年間10,000円相当) ・ 2,000株以上5,000株未満：各回10,000円(500円券20枚)相当を贈呈(年間20,000円相当) ・ 5,000株以上：各回15,000円(500円券30枚)相当を贈呈(年間30,000円相当)

6. 臨時株主総会招集のための基準日設定

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、平成26年9月18日に開催予定の本臨時株主総会招集のための基準日設定について、以下のとおり決議いたしましたのでお知らせいたします。

(1) 臨時株主総会に係る基準日等について

当社は、本臨時株主総会において権利を行使することができる株主を確定するため、平成26年8月16日(土)(ただし、当日は株主名簿管理人休業日のため、実質上は平成26年8月15日(金))を基準日と定め、同日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主をもって、本臨時株主総会において権利を行使することができる株主とすることを決議し、次のとおり当該基準日に関する公告をいたします。

基準日	平成26年8月16日(土)
公告日	平成26年8月2日(土)
公告方法	電子公告(当社ホームページに掲載いたします) http://www.friendly-co.com

(2) 臨時株主総会の開催場所・付議議案等について

本臨時株主総会の開催場所及び付議議案の詳細等につきましては、決定し次第改めてお知らせいたします。

なお、現時点においては、定款の一部変更、第三者割当による本新株予約権付社債、本新株予約権及びA種優先株式の発行、取締役2名選任並びに補欠監査役2名選任を、本臨時株主総会の付議議案とすることを予定しております。

別紙 1 - 1

割当予定先の概要

(1) 名称	株式会社地域経済活性化支援機構			
(2) 所在地	東京都千代田区大手町一丁目6番1号			
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 瀬谷 俊雄			
(4) 事業内容	事業再生の支援			
(5) 資本金	23,084百万円(平成26年3月末現在)			
(6) 設立年月日	平成21年10月14日			
(7) 発行済株式数	461,696株(平成26年3月末現在)			
(8) 決算期	3月31日			
(9) 従業員数	168名(平成26年3月末現在)			
(10) 主要取引先	該当事項はありません。			
(11) 大株主及び持株比率	預金保険機構	97.83%(平成26年3月末現在)		
(12) 当事会社間の関係				
	資本関係	該当事項はありません。		
	人的関係	該当事項はありません。		
	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	該当事項はありません。		
(13) 最近3年間の経営成績及び財政状態				
	決算期	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
純資産		406,997	325,909	110,689
総資産		19,083	200,471	111,410
1株当たり純資産(円)		47,400.16	434,206.12	239,746.36
営業収益		1,064	307,853	2,683
営業利益		3,582	302,366	1,212
経常利益		3,567	302,550	1,083
当期純利益		3,582	178,433	1,088
1株当たり当期純利益(円)		8,898.42	438,257.52	2,356.69
1株当たり配当金(円)		-	-	-

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

機構は、機構法に基づき、政府と金融機関が預金保険機構経由等でそれぞれ出資することにより、主務大臣の認可を受けて設立された公的な役割を担う法人であり、反社会的勢力とは一切関係していないと判断しており、その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

別紙 1 - 2

割当予定先の概要

(1) 名称	株式会社りそな銀行		
(2) 所在地	大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 東 和浩		
(4) 事業内容	銀行業		
(5) 資本金	279,928百万円（平成26年3月末現在）		
(6) 設立年月日	大正7年5月15日		
(7) 発行済株式数	117,294,701,313株（平成26年3月末現在）		
(8) 決算期	3月31日		
(9) 従業員数	（連結）9,605名（平成26年3月末現在）		
(10) 主要取引先	一般個人及び法人		
(11) 大株主及び持株比率	株式会社りそなホールディングス 100.00%（平成26年3月末現在）		
(12) 当事会社間の関係			
資本関係	当社普通株式を3.02%保有しております。		
人的関係	該当事項はありません。		
取引関係	当社に対して1,041百万円の融資を行っております。（平成26年3月末現在）		
関連当事者への該当状況	該当事項はありません。		
(13) 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
連結純資産	1,379,386	1,500,270	1,305,035
連結総資産	28,007,977	27,630,027	28,767,867
1株当たり連結純資産(円)	7.71	8.84	7.45
連結経常収益	583,262	575,117	564,181
連結経常利益	188,901	200,665	221,562
連結当期純利益	191,744	212,959	162,266
1株当たり連結当期純利益(円)	1.98	2.21	1.68
1株当たり配当金(円)	普通株式 1.49 己種第一回優先株式 18.50 第3種第一回優先株式 0.470	普通株式 2.03 己種第一回優先株式 18.50 第3種第一回優先株式 0.463	普通株式 3.18 己種第一回優先株式 18.50 第3種第一回優先株式 0.418

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

りそな銀行は、東京証券取引所市場第一部に上場している株式会社りそなホールディングスの100%子会社であり、株式会社りそなホールディングスが東京証券取引所に提出したコーポレート・ガバナンスに関する報告書において、りそなグループとして反社会的勢力の排除を宣言する等、反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況を東京証券取引所のホームページにて確認することにより、りそな銀行及びりそな銀行の役員が反社会的勢力ではなく、反社会的勢力とは一切関係していないと判断しており、その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

株式会社フレンドリー第1回無担保転換社債型新株予約権付社債
(社債間限定同順位特約付)
発行要項

1. 社債の名称

株式会社フレンドリー第1回無担保転換社債型新株予約権付社債(社債間限定同順位特約付)(以下「本新株予約権付社債」といい、そのうち募集社債のみを「本社債」、募集新株予約権のみを「本新株予約権」という。)

2. 社債の総額

金10億円

3. 各社債の金額

金1億円の1種

4. 払込金額

本社債の金額100円につき金100円

但し、本新株予約権と引換えに金銭の払込みは要しないものとする。

5. 本新株予約権付社債の券面

本新株予約権付社債については無記名式とし、社債券及び新株予約権付社債券を発行しない。

また、本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項及び第3項の定めにより、本社債又は本新株予約権の一方のみを譲渡することはできない。

6. 社債の利率

年率4.0%

7. 社債の払込期日

平成26年10月30日

8. 新株予約権の割当日

平成26年10月30日

9. 申込期日及び申込取扱場所

平成26年10月30日

株式会社フレンドリー 経営管理部

10. 募集の方法

第三者割当の方法により、本新株予約権付社債の全部を株式会社地域経済活性化支援機構に割り当てる。

11. 物上担保・保証の有無

本社債には物上担保及び保証は付されておらず、また本社債のために特に留保されている資産はない。

12. 社債管理者の不設置

本新株予約権付社債は、会社法第702条但書の要件を満たすものであり、社債管理者は設置しない。

13. 償還の方法及び期限

- (1) 本社債は、平成31年6月30日にその総額を各本社債の金額100円につき金100円で償還する。
- (2) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、償還すべき日の2週間以上前に本新株予約権付社債の社債権者(以下「本社債権者」という。)に対し事前の通知(撤回不能とする。)を行った上で、本社債権者の承認を得て、当該繰上償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息(本社債の利息のうち、支払期が到来せず、まだ支払われていないものをいい、以下同様とする。)及び未払残高の支払とともに繰上償還することができる。
- (3) 本新株予約権付社債の社債権者は、本新株予約権付社債の発行後、当社が事業の全部若しくは重要な一部の譲渡、合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行うことを当社の株主総会で決議した場合(株主総会の決議を要しない場合は、取締役会が決定したとき又は会社法に従いその他当社の機関が決定したとき)、当該決議又は決定の日以降、その選択により、償還すべき日の30日以上60日以内の事前通知を行った上で、当該通知により指定した償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息及び未払残高の支払とともに繰上償還することを当社に請求する権利を有する。
- (4) 本新株予約権付社債の社債権者は、本新株予約権付社債の発行後、当社が当社株式を発行し若しくは当社が有する当社株式を処分すること(以下、当社株式の発行若しくは処分を「交付」という。)、当社株式の株式分割若しくは当社株式の無償割当又は株式併合をすること、又は当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され若しくは当社に対して取得を請求できる証券を発行(無償割当の場合を含む。)すること又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権若しくは新株予約権付社債その他の証券又は権利を発行(無償割当の場合を含む。)することを株主総会で決議した場合(株主総会の決議を要しない場合は、取締役会が決定したとき又は会社法に従いその他当社の機関が決定したとき)、当該決議又は決定の日以降、その選択により、償還すべき日の30日以上60日以内の事前通知を行った上で、当該通知により指定した償還日に、その時点で残存する本社債の全部を、各本社債の額面100円につき金100円の割合で、繰上償還日まで(当日を含む。)の未払経過利息及び未払残高の支払とともに繰上償還することを当社に請求する権利を有する。
- (5) 本項に基づき本新株予約権付社債を償還すべき日が銀行休業日に当たるときは、その支払いは前銀行営業日にこれを繰り上げる。

14. 利息支払の方法及び期限

- (1) 本社債の利息は、払込期日の翌日から償還日までこれを付するものとし、平成26年12月31日を第1回の利払日としてその日までの分を支払い、その後毎年3月末日、6月末日、9月末日及び12月末日(但し、繰上償還される場合には、繰上償還日)(以下「利払日」という。)に、当該利払日の直前の利払日(第1回の利払日においては払込期日)の翌日から当該利払日までの期間(以下「利息計算期間」という。)について、各々その日までの前3か月分を支払う。但し、3か月分に満たない利息計算期間につき利息を計算するときは、1年を365日とする日割りをもってこれを計算し、円位未満の端数が生じた場合にはこれを切り捨てる。
- (2) 利払日が東京における銀行休業日にあたるときは、その支払いを当該利払日の直前の銀行営業日に繰り上げるものとする。
- (3) 本新株予約権の行使の効力発生日(この日を含まない。)から後は、当該行使に係る各本社債の利息は発生しない。また、当該行使の効力が生じた日(この日を含む。)までの未払利息は、当該行使の効力が生じた日から10営業日以内に支払う。
- (4) 償還日後は利息を付さない。但し、償還日に弁済の提供がなされなかった場合には、当該元本について、償還日の翌日(この日を含む。)から弁済の提供がなされた日(この日を含む。)までの期間につき、年14%の利率による遅延損害金を付するものとする。

15. 買入消却

- (1) 当社は、本社債権者と合意の上、随時本新株予約権付社債をいかなる価格でも買入れることができる。
- (2) 当社が本新株予約権付社債を買入れた場合には、当社は、いつでも、その選択により、当該本新株予約権付社債に係る本社債を消却することができ、かかる消却と同時に当該本新株予約権付社債に係る本新株予約権は消滅する。

16. 本新株予約権に関する事項

(1) 本社債に付する本新株予約権の数

各本社債に付する本新株予約権の数は1個とし、合計10個の本新株予約権を発行する。

(2) 本新株予約権の払込金額

本新株予約権と引換えに金銭の払込みをすることは要しないものとする。

(3) 本新株予約権の目的である株式の種類及びその数の算定方法

本新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、本新株予約権の行使により当社が当社普通株式を交付する数は、行使する本新株予約権に係る本社債の金額の合計額を本項第(6)号記載の転換価額(ただし、本項第(7)号乃至第(11)号によって調整された場合は調整後の転換価額)で除して得られる最大整数とする。この場合に1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨て、行使する本新株予約権に係る本社債のうち、本項第(6)号に従い本新株予約権の行使に際して出資される部分以外の本社債を、本新株予約権の行使の効力発生と同時に額面100円につき金100円の割合で償還するものとする。但し、円位未満の金額は、これを1円に切り上げる。

(4) 本新株予約権を行使することができる期間

平成27年10月30日から平成31年6月29日までとする。但し、第13項第(2)号に定めるところにより本社債が繰上償還される場合には、当該繰上償還日の前銀行営業日、第13項第(3)号及び第(4)号に定めるところにより本新株予約権付社債の社債権者の選択による本社債の繰上償還がなされる場合には、当該繰上償還日の前銀行営業日までとする。上記いずれの場合も、平成31年6月30日より後に本新株予約権を行使することはできない。

(5) その他の本新株予約権の行使の条件

各本新株予約権の一部について本新株予約権を行使することはできないものとする。

(6) 本新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及び価額

本新株予約権1個の行使に際して出資される財産は、当該本新株予約権に係る本社債とし、当該社債の価額はその払込金額と同額とする。

本号に従い本新株予約権の行使による交付株式数を算定するにあたり用いられる当社普通株式1株当たりの価額(以下「転換価額」という。)は、金70円とする。ただし、転換価額は本項第(7)号乃至第(11)号に定めるところにより調整されることがある。

(7) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項第(8)号に掲げるいずれかの事由が発生した場合には、以下に定める算式(以下「転換価額調整式」という。)をもって転換価額を調整する(以下、本号乃至第(11)号により調整された後の転換価額を「調整後転換価額」、調整される前の転換価額を「調整前転換価額」という。)

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{交付株式数} \times \text{1株当りの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{交付株式数}}$$

転換価額調整式で使用する調整前転換価額は、調整後転換価額を適用する日の前日において有効な転換価額とし、転換価額調整式で使用する既発行株式数は、基準日がある場合はその日、また、基準日がない場合は、調整後転換価額を適用する日の属する月の前月の末日における当社の発行済普通株式数から、当該日における当社の有する当社普通株式数を控除した数とする。また、当社普通株式の株式分割が行われる場合には、新株発行等による転換価額調整式で使用する交付株式数は、基準日における当社の有する当社普通株式に割り当てられる当社普通株式数を含まないものとする。

転換価額調整式で使用する時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の毎日の終値(気配表示を含む。)の平均値(終値のない日数を除く。)とし、平均値の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を切り捨てる。

転換価額調整式の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を切り捨てる。

(8) 転換価額調整式により転換価額の調整を行う場合及びその調整後の転換価額の適用時期については、以下に定めるところによる。

転換価額調整式に使用する時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を発行し、又は当社の有する当社普通株式を処分する場合(ただし、当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され、若しくは当社に対して取得を請求できる証券、又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))その他の証券又は権利の取得、転換又は行使による場合を除く。)

調整後転換価額は、払込期日又は払込期間の末日の翌日以降、また、募集のための基準日がある場合はその翌日以降これを適用する。

当社普通株式の株式分割又は当社普通株式の無償割当をする場合

調整後転換価額は、当該株式分割又は無償割当のための基準日(基準日を定めない場合は、効力発生日)の翌日以降これを適用する。

転換価額調整式に使用する時価を下回る価額をもって、当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され、若しくは当社に対して取得を請求できる証券を発行(無償割当の場合を含む。)する場合又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権若しくは新株予約権付社債その他の証券又は権利を発行(無償割当の場合を含む。)する場合(ただし、交付する価額の定めがない証券については、当該証券の払込金額を交付する当社普通株式の数で除した金額が転換価額調整式に使用する時価を下回る場合)。

調整後転換価額は、発行される証券、新株予約権又は権利のすべてが当初の取得価額で取得され又は当初の行使価額で行使され、当社普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、かかる証券若しくは権利の払込期日又は新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の割当日の翌日以降、また、募集又は無償割当のための基準日がある場合にはその日の翌日以降これを適用する。

本号乃至の場合において、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日が設定され、かつ、効力の発生が当該基準日以降の株主総会、取締役会その他当社の機関の承認又は決定を条件としているときには、本号乃至にかかわらず、調整後の転換価額は、当該承認又は決定があった日の翌日以降これを適用する。この場合において、当該基準日の翌日から当該承認又は決定があった日までに本新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社普通株式を交付する。ただし、株式の交付については、本項第(15)号の規定を準用する。

$$\text{株式数} = \frac{(\text{調整前転換価額} - \text{調整後転換価額}) \times \text{調整前転換価額により当該期間内に交付された株式数}}{\text{調整後転換価額}}$$

この場合に1株未満の端数を生じる場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わない。

(9) 転換価額調整式により算出された調整後の転換価額と調整前の転換価額との差額が1円未満にとどまるときは、転換価額の調整は行わない。ただし、次に転換価額の調整を必要とする事由が発生し転換価額を算出する場合は、転換価額調整式中の調整前転換価額に代えて、調整前転換価額からの差額を差引いた額を使用するものとする。

(10) 当社は、本項第(8)号に掲げた事由のほか、以下のいずれかの事由が発生した場合には、転換価額の調整を適切に行うものとする。

株式の併合、新設分割若しくは吸収分割、当社を吸収合併存続会社とする合併、当社を株式交換完全親会社とする株式交換のために転換価額の調整を必要とするとき。

その他当社の発行済普通株式数に変更又は変更の可能性を生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき

当社普通株式の株主に対する他の種類株式の無償割当てのために転換価額の調整を必要とするとき

転換価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出にあたり使用すべき時価が、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

(11) 本項第(7)号乃至第(10)号により転換価額の調整を行うときは、当社は、調整後の転換価額の適用開始日の前日までに、本新株予約権の新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前の転換価額、調整後の転換価額及びその適用の日その他必要な事項を通知する。ただし、適用開始日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用開始日以降すみやかにこれを行う。

(12) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額に2分の1を乗じた額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、本号記載の資本金等増加限度額から本号に定める増加する資本金の額を減じて得た額とする。

(13) 新株予約権の行使請求の方法

本新株予約権を行使しようとするときは、当社の定める新株予約権の行使請求書(以下「新株予約権行使請求書」という。)に行使しようとする本新株予約権に係る本新株予約権付社債を表示し、行使する年月日等を記載して、これに記名捺印のうえ、行使期間中に第24項に定める行使請求受付場所(以下「行使請求受付場所」という。)に提出しなければならない。

行使請求受付場所に対し新株予約権行使請求書を提出した者は、その後これを撤回することができない。

(14) 新株予約権行使の効力発生時期

本新株予約権の行使請求の効力は、行使請求に必要な書類の全部が行使請求受付場所に到達した日に発生する。

(15) 株式の交付方法

当社は、本新株予約権の行使請求の効力発生後、当該行使請求に係る本新株予約権の新株予約権者に対し、当該新株予約権者が指定する振替機関又は口座管理機関における振替口座簿の保有欄に振替株式の増加の記録を行うことにより株式を交付する。

(16) 本新株予約権の取得事由

本新株予約権の取得事由は定めない。

(17) 当社が、吸収合併若しくは新設合併により消滅すること、当社が吸収分割会社若しくは新設分割会社となりかつ吸収分割承継会社若しくは新設分割設立会社が本社債に係る債務を承継する吸収分割若しくは新設分割を行うこと、又は当社が株式交換若しくは株式移転により他の会社の完全子会社となること(これらの吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転を、以下「組織再編行為」と総称する。)を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の新株予約権者に対して、当該新株予約権者の有する本新株予約権に代えて、それぞれの場合につき、承継会社等の新株予約権で、本号乃至の内容のもの(以下「承継新株予約権」という。)を交付する。この場合、組織再編行為の効力発生日において、本新株予約権は消滅し、本社債に係る債務は承継会社等に承継され、当該新株予約権者は、承継新株予約権の新株予約権者となるものとし、本要項の本新株予約権に関する規定は承継新株予約権について準用する。

交付する承継会社等の承継新株予約権の数

組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の数と同一の数とする。

承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の種類

承継会社等の普通株式とする。

承継新株予約権の目的たる承継会社等の株式の数の算定方法

行使請求に係る承継新株予約権が付された承継社債の金額の総額を下記に定める転換価額で除して得られる数とする。この場合に1株未満の端数を生ずる場合は、これを切り捨て、現金による調整は行わない。

承継新株予約権付社債の転換価額

組織再編行為の効力発生日の直前に本新株予約権を行使した場合に本新株予約権の新株予約権者が得られるのと同等の経済的価値を、組織再編行為の効力発生日の直後に承継新株予約権の新株予約権者がこれを行行使したときに受領できるように、承継新株予約権付社債(承継新株予約権を承継会社等に承継された本社債に付したものをいう。以下同じ。)の転換価額を定める。なお、組織再編行為の効力発生日以後における承継新株予約権付社債の転換価額は、本項第(7)号乃至第(11)号に準じた調整を行う。

承継新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額又はその算定方法

交付される各承継新株予約権の行使に際しては、当該各承継新株予約権に係る各社債を出資するものとし、各承継新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各社債の金額と同額とする。

承継新株予約権を行使することができる期間

組織再編行為の効力発生日から、本項第(4)号に定める本新株予約権の行使請求期間の満了日までとする。

承継新株予約権の行使の条件

各承継新株予約権の一部について承継新株予約権を行使することはできないものとする。なお、承継会社等が承継新株予約権付社債を買入れ当該承継新株予約権付社債に係る社債を消却した場合には、当該社債に係る承継新株予約権を行使することはできない。

承継新株予約権の取得条項

承継新株予約権の取得条項は定めない。

承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

承継新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じて得た額とする。

17. 本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しないこととする理由

本新株予約権は、転換社債型新株予約権付社債に付されたものであり、本社債からの分離譲渡はできず、かつ本新株予約権の行使に際して当該本新株予約権に係る本社債が出資され、本社債と本新株予約権が相互に密接に関係することを考慮し、また、本新株予約権の価値と本社債の利率、発行価額等のその他の発行条件により当社が得られる経済的価値とを勘案して、本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しないものとした。

18. 担保提供制限

- (1) 当社は、本社債の未償還残高が存する限り、本新株予約権付社債発行後、当社が国内で今後発行する他の社債に担保権を設定する場合は、本新株予約権付社債のためにも担保付社債信託法に基づき、同順位の担保権を設定する。
- (2) 前(1)に基づき設定した担保権が未償還の本社債を担保するに十分でないときは、当社は本新株予約権付社債のために担保付社債信託法に基づき担保権を設定する。
- (3) 当社が、吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転により、担保権の設定されている他社の社債を承継する場合には、本項第(1)号及び第(2)項は適用されない。

19. 担保付社債への切替

- (1) 当社は、いつでも本新株予約権付社債のために担保権を担保付社債信託法に基づき設定することができる。
- (2) 当社が第18項第(1)号又は前号により本新株予約権付社債のために担保権を設定する場合は、当社は、ただちに登記その他必要な手続を完了し、かつ、その旨を担保付社債信託法第41条第4項の規定に準じて公告する。

20. 担保提供制限に係る特約の解除

当社が、第18項第(1)号又は第19項第(1)号により本新株予約権付社債のために担保権を設定した場合は、以後、第18項第(1)号は適用されない。

21. 期限の利益喪失に関する特約

当社は、次のいずれかの事由が生じた場合には本社債について当然に期限の利益を失う。

- (1) 当社が第13項又は第14項の規定に違背したとき。
- (2) 当社が第18項第(1)号の規定に違背したとき。
- (3) 当社が本社債以外の社債について期限の利益を喪失し、又は期限が到来してもその弁済をすることができないとき。
- (4) 当社が社債を除く借入金債務について期限の利益を喪失したとき、又は当社以外の社債若しくはその他の借入金債務に対して当社が行った保証債務について履行義務が発生したにもかかわらず、その履行をすることができないとき。
- (5) 当社が、特別清算、破産手続、民事再生手続、会社更生手続その他これらに類似した倒産手続の申立をし、又は清算に入ったとき。

- (6) 当社が、破産手続開始、民事再生手続開始若しくは会社更生手続の開始決定、又は特別清算開始の命令を受けたとき。
- (7) 当社が、その事業経営に不可欠な資産に対し強制執行、仮差押若しくは仮処分の執行若しくは競売(公売を含む。)の申立てを受け、又は滞納処分としての差押えを受ける等当社の信用を著しく害する事実が生じたとき。

22. 社債権者に通知する場合の公告の方法

本新株予約権付社債に関して社債権者に対し公告をする場合には、当社の定款所定の方法によりこれを行う。ただし、法令に別段の定めがあるものを除き、公告の掲載に代えて本社債権者に対し直接に通知する方法によることができる。

23. 社債権者集会

- (1) 本新株予約権付社債の社債権者集会は、本新株予約権付社債の種類(会社法第681条第1号に定める種類をいう。)の社債(以下「本種類の新株予約権付社債」という。)の社債権者により組織され、当社がこれを招集するものとし、社債権者集会の日の2週間前までに社債権者集会を招集する旨及び会社法第719条各号に掲げる事項を通知する。
- (2) 本種類の新株予約権付社債の社債権者集会は、東京都においてこれを行う。
- (3) 本種類の新株予約権付社債の総額(償還済みの額を除き、当社が有する当該社債の金額の合計額は算入しない。)の10分の1以上にあたる本種類の新株予約権付社債を有する社債権者は、社債権者集会の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を当社に提出して、社債権者集会の招集を請求することができる。

24. 行使請求受付場所

株式会社フレンドリー 経営管理部
大阪府大東市寺川三丁目12番1号

25. 償還金支払事務取扱者(償還金支払場所)

株式会社フレンドリー 経営管理部
大阪府大東市寺川三丁目12番1号

26. その他

- (1) 上記に定めるもののほか、本新株予約権付社債の発行に関し必要な事項の決定は、当社代表取締役社長に一任する。
- (2) 会社法その他の法律の改正等に伴い、本要項の規定中読み替えその他の措置が必要となる場合には、当社は必要な措置を講じる。
- (3) 上記各項については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とする。

以上

株式会社フレンドリー第1回新株予約権
発行要項

1. 新株予約権の名称

株式会社フレンドリー第1回新株予約権(以下「本新株予約権」という。)

2. 本新株予約権の総数

672個

3. 本新株予約権の目的である株式の種類及び数

(1) 本新株予約権の目的である株式の種類及び総数は、当社普通株式672,000株(本新株予約権1個あたりの目的である株式の数(以下「割当株式数」という。)は1,000株とする。)とする。但し、本新株予約権を割り当てる日(以下「割当日」という)以降、当社が当社普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)又は株式併合を行う場合には、次の算式により割当株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

$$\text{調整後割当株式数} = \text{調整前割当株式数} \times \text{株式分割又は株式併合の比率}$$

(2) 調整後割当株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときはその効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後割当株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

(3) 割当日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて割当株式数の調整を必要とする場合には、当社は、新株予約権原簿に記載された各本新株予約権を保有する者(以下「新株予約権者」という。)と協議のうえ、その承認を得て、合理的な範囲で割当株式数を適切に調整するものとする。

(4) 割当株式数の調整を行うときは、当社は、調整後割当株式数を適用する日の前日までに、新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨並びにその事由、調整前割当株式数、調整後割当株式数及びその適用の日その他必要な事項を通知する。ただし、当該適用の日の前日までに通知を行うことができないときは、適用開始日以降すみやかにこれを行う。

4. 本新株予約権と引換えに金銭を払い込むことの要否

本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しない。

5. 本新株予約権の申込期日

平成26年10月30日

6. 本新株予約権の割当日

平成26年10月30日

7. 募集の方法

第三者割当ての方法により、本新株予約権の全部を株式会社地域経済活性化支援機構に割り当てる。

8. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

各本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は、当該各本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに割当株式数を乗じた金額とする。

なお、当社が本新株予約権発行後に時価を下回る価額で募集株式を発行する場合、又は株式分割若しくは株式併合を行う場合であっても、行使価額の調整は行わない。

9. 本新株予約権を行使することができる期間

平成27年10月30日から平成31年6月30日までとする。

10. その他の本新株予約権の行使の条件

各本新株予約権の一部行使はできない。

11. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金

- (1) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額に2分の1を乗じた額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
- (2) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、本号記載の資本金等増加限度額から本号に定める増加する資本金の額を減じて得た額とする。

12. 本新株予約権の取得事由

本新株予約権の取得事由は定めない。

13. 合併、会社分割、株式交換及び株式移転の場合の本新株予約権の交付

当社が吸収合併消滅会社となる吸収合併、新設合併消滅会社となる新設合併、吸収分割会社となる吸収分割、新設分割会社となる新設分割、株式交換完全子会社となる株式交換、又は株式移転完全子会社となる株式移転(以下「組織再編行為」と総称する。)を行う場合は、当該組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権に代えて、吸収合併存続会社、新設合併設立会社、吸収分割承継会社、新設分割設立会社、株式交換完全親会社又は株式移転設立完全親会社(以下「再編当事会社」と総称する。)は、それぞれ、以下の条件に基づき本新株予約権の新株予約権者に新たに再編当事会社の新株予約権を交付するものとする。

(1) 新たに交付される新株予約権の数

新株予約権者が有する本新株予約権の数をもとに、組織再編行為の条件等を勘案して合理的に調整する。調整後の1個未満の端数は切り捨てる。

(2) 新たに交付される新株予約権の目的たる株式の種類

再編当事会社の同種の株式

(3) 新たに交付される新株予約権の目的たる株式の数の算定方法

組織再編行為の条件等を勘案して合理的に調整する。調整後の1株未満の端数は切り上げる。

(4) 新たに交付される新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各本新株予約権の行使により交付される再編当事会社の株式1株当たりの行使価額を1円とし、これに上記(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的となる再編当事会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

(5) 新たに交付される新株予約権に係る行使可能期間、当該新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金、再編当事会社による当該新株予約権の取得、組織再編行為の場合の新株予約権の交付、新株予約権証券及び行使の条件

第9項乃至第15項に準じて、組織再編行為に際して決定する。

14. 本新株予約権の行使により発生する端数の切捨て

新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

15. 新株予約権証券の発行

当社は、本新株予約権に係る新株予約権証券を発行しない。

16. 本新株予約権の行使請求の方法

- (1) 本新株予約権を行使しようとするときは、当社の定める新株予約権の行使請求書(以下「新株予約権行使請求書」という。)に行使しようとする本新株予約権を表示し、本新株予約権の内容及び数並びにこれを行使する年月日等を記載して、これに記名捺印のうえ、行使期間中に第17項に定める行使請求受付場所(以下「行使請求受付場所」という。)に提出しなければならない。
- (2) 本新株予約権を行使しようとするときは、新株予約権行使請求書の提出に加えて、本新株予約権の行使に際して出資の目的とされる金銭の全額を現金にて払込取扱場所の当社の定める口座(以下「指定口座」という。)に振り込むものとする。
- (3) 行使請求受付場所に対し新株予約権行使請求書を提出した者は、その後これを撤回することができない。
- (4) 本新株予約権の行使請求の効力は、第17項記載の行使請求場所に対する行使請求に必要な全部の事項の通知が行われ、かつ当該本新株予約権の行使に際して出資される財産の全額が指定口座に入金された日に発生する。

17. 行使請求受付場所

株式会社フレンドリー 経営管理部

18. 払込取扱場所

りそな銀行 難波支店

19. 株式の交付方法

当社は、本新株予約権の行使請求の効力発生後当該行使請求に係る新株予約権者に対し、当該新株予約権者が指定する振替機関または口座管理機関における振替口座簿の保有欄に振替株式の増加の記録を行うことにより株式を交付する。

20. その他

- (1) 上記に定めるもののほか、本新株予約権の発行に関し必要な事項の決定は、当社代表取締役社長に一任する。
- (2) 会社法その他の法律の改正等に伴い、本要項の規定中読み替えその他の措置が必要となる場合には、当社は必要な措置を講じる。
- (3) 上記各項については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とする。

A種優先株式発行要項

1. 募集株式の種類

株式会社フレンドリー A種優先株式(以下「A種優先株式」という。)

2. 募集株式の数

1株

3. 払込金額

1株につき400,000,000円

4. 払込金額の総額

400,000,000円

5. 出資の目的とする財産の内容及び価額

株式会社りそな銀行が当社に対して有する次に掲げる債権

株式会社りそな銀行及び当社間の平成18年12月13日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金22,923,000円)に基づく貸付金債権22,923,000円

株式会社りそな銀行及び当社間の平成19年12月2日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金80,000,000円)に基づく貸付金債権80,000,000円

株式会社りそな銀行及び当社間の平成22年3月29日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金340,000,000円)に基づく貸付金債権297,077,000円

6. 申込期日

平成26年10月30日

7. 給付期日

平成26年10月30日

8. 増加する資本金の額

200,000,000円(1株につき200,000,000円)

9. 増加する資本準備金の額

200,000,000円(1株につき200,000,000円)

10. 発行方法

第三者割当の方法により、全株式を株式会社りそな銀行に割り当てる。

11. 剰余金の配当

(1)優先配当金

ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当を行うときは、当該基準日の最終の株主名簿に記録されたA種優先株式の株主(以下「A種優先株主」という。)又はA種優先株式の登録株式質権者(以下「A種優先登録株式質権者」という。)に対して、基準日の最終の株主名簿に記録された普通株式を有する株主(以下「普通株主」という。)及び普通株式の登録株式質権者(以下「普通登録株式質権者」という。)に先立ち、A種優先株式1株につき、下記11.(2)に定める額の配当金(以下「A種優先配当金」という。)を金銭にて支払う。但し、当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度中の日かつ当該剰余金の配当の基準日よりも前の日を基準日としてA種優先配当金の配当をしたときは、その額を控除した金額とする。

(2)優先配当金の額

A種優先株式1株あたりのA種優先配当金の額は、A種優先株式1株あたりの払込金額に年率2.0%を乗じて算出した金額(当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度の初日(但し、当該剰余金の配当の基準日が平成27年3月31日に終了する事業年度に属する場合は、給付期日とする。)(いずれも同日を含む。))から当該剰余金の配当の基準日(同日を含む。))までの期間の実日数につき、1年を365日として日割計算により算出される金額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)とする。

(3)累積条項

ある事業年度においてA種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して支払う1株あたりの剰余金の配当の総額が、当該事業年度の末日を基準日とするA種優先配当金の額に達しないときは、その不足額は翌事業年度以降に累積する。累積した不足額(以下「A種累積未払配当金」という。)については、当該翌事業年度以降、A種優先配当金並びに普通株主及び普通登録株式質権者に対する剰余金の配当に先立ち、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して配当する。

(4)非参加条項

A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対しては、A種優先配当金を超えて配当は行わない。

12. 残余財産の分配

(1)残余財産の分配額

当社は、当社の解散に際して残余財産を分配するときは、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して、A種優先株式1株あたり下記に定める金額(以下「A種残余財産分配額」という。)を普通株主及び普通登録株式質権者に先立ち、支払う。A種残余財産分配額は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()解散日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に、解散日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から解散日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

(2)非参加条項

A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対しては、前号のほか、残余財産の分配は行わない。

13. 議決権

A種優先株主は、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

14. 種類株主総会の議決権

当社が、会社法第322条第1項各号に掲げる行為をする場合においては、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株主を構成員とする種類株主総会の決議を要しない。

15. 単元

A種優先株式の1単元の株式数は1株とする。A種優先株主は、単元未満株式売渡請求権を有しない。

16. A種優先株式の併合又は分割、募集新株の割当てを受ける権利等

当社は、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株式について株式の併合又は分割は行わない。当社は、A種優先株主に対して、募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当て又は新株予約権無償割当ては行わない。

17. A種優先株式の金銭対価の取得条項

当社は、A種優先株式発行後いつでも、当社の取締役会決議に基づき、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式強制償還請求価額」という。)の金銭の交付と引換えに、A種優先株式の発行後に当社が別途取締役会の決議で定める一定の日(以下「取得日」という。)に、A種優先株式を取得することができる。「A種優先株式強制償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()取得日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に取得日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から取得日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

18. A種類優先株式の金銭対価の取得請求権

A種優先株主は、平成41年10月1日以降いつでも、A種優先株式償還請求が効力を生じた日(以下「A種優先株式取得請求日」という。)に、A種優先株式取得請求日における分配可能額(会社法第461条第2項に定めるものをいう。以下同じ。)を限度として法令上可能な範囲で、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式償還請求価額」という。)の金銭を交付するのと引換えに、A種優先株式の取得を、当社に対して請求することができる。かかる取得請求がなされた場合、当社は、A種優先株式取得請求日に、A種優先株主に対して、取得するA種優先株式1株につきA種優先株式償還請求価額を交付する。なお、A種優先株主は、A種優先株式取得請求日における分配可能額を超えて、A種優先株式の取得を請求することができない。「A種優先株式償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()A種優先株式取得請求日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円にA種優先株式取得請求日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)からA種優先株式取得請求日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

19. A種類優先株式の譲渡の制限

譲渡によるA種優先株式の取得については、当社の取締役会の承認を要する。

20. 除斥期間

当社定款51条の規定は、A種優先配当金の支払いについてこれを準用する。

21. その他

- (1) 上記各項については、平成26年9月18日に開催予定の当社の臨時株主総会における定款の一部変更に関する議案の承認及び上記臨時株主総会における第三者割当の方法によるA種優先株式の発行に関する議案の承認を条件とする。
- (2) A種優先株式の発行に必要な一切の事項の決定及び手続の執行については、代表取締役又はその指名する者に一任する。

以上

A種優先株式発行に係る定款変更案

(下線は変更部分を示しております。)

現行定款	変更案				
<p>(発行可能株式総数)</p> <p>第5条 当社の発行可能株式総数は、6,180万株とする。</p>	<p>(発行可能株式総数及び発行可能種類株式総数)</p> <p>第5条 当社の発行可能株式総数は、6,180万株とし、各種類の株式の発行可能株式総数は以下のとおりとする。</p> <table border="0" data-bbox="906 456 1235 517"> <tr> <td>普通株式</td> <td>6,180万株</td> </tr> <tr> <td>A種優先株式</td> <td>1株</td> </tr> </table>	普通株式	6,180万株	A種優先株式	1株
普通株式	6,180万株				
A種優先株式	1株				
<p>(単元株式数)</p> <p>第7条 当社の単元株式数は、1,000株とする。</p> <p>(新設)</p> <p>(新設)</p>	<p>(単元株式数)</p> <p>第7条 当社の普通株式の単元株式数は、1,000株とする。</p> <p>第2章の2 優先株式</p> <p>(優先配当金)</p> <p>第10条の2 当社が発行するA種優先株式の内容は、次項以降に定めるとおりとする。</p>				
	<p>2. 剰余金の配当</p> <p>(1) 優先配当金</p> <p>ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当を行うときは、当該基準日の最終の株主名簿に記載されたA種優先株式の株主(以下「A種優先株主」という。)又はA種優先株式の登録株式質権者(以下「A種優先登録株式質権者」という。)に対して、基準日の最終の株主名簿に記載された普通株式を有する株主(以下「普通株主」という。)及び普通株式の登録株式質権者(以下「普通登録株式質権者」という。)に先立ち、A種優先株式1株につき、下記(2)号に定める額の配当金(以下「A種優先配当金」という。)を金銭にて支払う。但し、当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度中の日かつ当該剰余金の配当の基準日よりも前の日を基準日としてA種優先配当金の配当をしたときは、その額を控除した金額とする。</p> <p>(2) 優先配当金の額</p> <p>A種優先株式1株あたりのA種優先配当金の額は、A種優先株式1株あたりの払込金額に年率2.0%を乗じて算出した金額(当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度の初日(但し、当該剰余金の配当の基準日が平成27年3月31日に終了する事業年度に属する場合は、給付期日とする。)(いずれも同日を含む。)から当該剰余金の配当の基準日(同日を含む。)までの期間の実日数につき、1年を365日として日割計算により算出される金額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)とする。</p> <p>(3) 累積条項</p> <p>ある事業年度においてA種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して支払う1株あたりの剰余金の配当の総額が、当該事業年度の末日を基準日とするA種優先配当金の額に達しないときは、その不足額は翌事業年度以降に累積する。累積した不足額(以下「A種累積未払配当金」という。)については、当該翌事業年度以降、A種優先配当金並びに普通株主及び普通登録株式質権者に対する剰余金の配当に先立ち、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して配当する。</p> <p>(4) 非参加条項</p> <p>A種優先株主またはA種優先登録株式質権者に対しては、A種優先配当金を超えて配当は行わない。</p>				

現行定款	変更案
(新設)	<p>3. 残余財産の分配</p> <p>(1) 残余財産の分配額 当社は、当社の解散に際して残余財産を分配するときは、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して、A種優先株式1株あたり下記に定める金額(以下「A種残余財産分配額」という。)を普通株主及び普通登録株式質権者に先立ち、支払う。A種残余財産分配額は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()解散日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に、解散日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から解散日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。</p> <p>(2) 非参加条項 A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対しては、前号のほか、残余財産の分配は行わない。</p> <p>4. 議決権 A種優先株主は、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。</p> <p>5. 種類株主総会の議決権 当社が、会社法第322条第1項各号に掲げる行為をする場合においては、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株主を構成員とする種類株主総会の決議を要しない。</p> <p>6. 優先株式の単元 A種優先株式の1単元の株式数は1株とする。A種優先株主は、単元未満株式売渡請求権を有しない。</p> <p>7. 優先株式の併合または分割、募集新株の割当てを受ける権利等 当社は、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株式について株式の併合または分割は行わない。当社は、A種優先株主に対して、募集株式または募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。当社は、A種優先株主に対して、株式無償割当てまたは新株予約権無償割当ては行わない。</p> <p>8. 優先株式の金銭対価の取得条項 当社は、A種優先株式発行後いつでも、当社の取締役会決議に基づき、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式強制償還請求価額」という。)の金銭の交付と引換えに、A種優先株式の発行後に当社が別途取締役会の決議で定める一定の日(以下「取得日」という。)に、A種優先株式を取得することができる。「A種優先株式強制償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()取得日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に取得日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から取得日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。</p>

現行定款	変更案
<p>(新設)</p>	<p>9. 優先株式の金銭対価の取得請求権 A種優先株主は、平成41年10月1日以降いつでも、A種優先株式償還請求が効力を生じた日(以下「A種優先株式取得請求日」という。)に、A種優先株式取得請求日おける分配可能額(会社法第461条第2項に定めるものをいう。以下同じ。)を限度として法令上可能な範囲で、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式償還請求価額」という。)の金銭を交付すると引換えに、A種優先株式の取得を、当会社に対して請求することができる。かかる取得請求がなされた場合、当会社は、A種優先株式取得請求日に、A種優先株主に対して、取得するA種優先株式1株につきA種優先株式償還請求価額を交付する。なお、A種優先株主は、A種優先株式取得請求日における分配可能額を超えて、A種優先株式の取得を請求することができない。「A種優先株式償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()A種優先株式取得請求日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円にA種優先株式取得請求日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)からA種優先株式取得請求日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。</p> <p>10. 優先株式の譲渡の制限 譲渡によるA種優先株式の取得については、当会社の取締役会の承認を要する。</p> <p>11. 除斥期間 第51条の規定は、A種優先配当金の支払いについてこれを準用する。</p>
<p>(新設)</p> <p>(新設)</p>	<p>第3章の2 種類株主総会 (種類株主総会) 第18条の2 第13条の規定は、定時株主総会と同日に開催される種類株主総会にこれを準用する。</p> <p>2. 種類株主総会の決議は、法令または定款に別段の定めがある場合を除き、出席した議決権を行使することができる種類株主の議決権の過半数をもって行う。</p> <p>3. 会社法第324条第2項の定めによる種類株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う。</p> <p>4. 第12条(開催場所)、第14条(招集権者および議長)、第15条(株主総会参考書類等のインターネット開示とみなし提供)、第17条(議決権の代理行使)および第18条(議事録)の規定は種類株主総会に準用する。</p>

募集株式の発行及び募集新株予約権の発行を株主総会決議事項とするための定款変更案

(下線は変更部分を示しております。)

現行定款	変更案
(新設)	(募集株式の発行および募集新株予約権の発行にかかる募集事項の決定)
(新設)	第17条の2 当社は、会社法第201条第1項にかかわらず、同第199条第3項に規定する場合以外の場合を含め、同第2項に定義する募集事項の決定を株主総会の決議で行う。
	2. 前項の規定にかかわらず、株主総会においては、その決議によって、前項の募集事項の決定を取締役に委任することができる。この場合においては、その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる募集株式の数の上限及び払込金額の下限を定めなければならない。
	3. 当社は、会社法第240条第1項にかかわらず、同第238条第3項各号に規定する場合以外の場合を含め、同第1項に定義する募集事項の決定を株主総会の決議で行う。
	4. 前項の規定にかかわらず、株主総会においては、その決議によって、前項の募集事項の決定を取締役に委任することができる。この場合においては、会社法第239条第1項各号で定める事項を定めなければならない。

三 第三者割当によるA種優先株式の発行(企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の規定に基づく報告(提出日:平成26年8月1日))

. A種優先株式

1 有価証券の種類及び銘柄

A種優先株式

2 発行数

1株

3 発行価格及び資本組入額

(1) 発行価格(払込金額)は、1株につき400,000,000円

(以下に表示する現物出資による)

(2) 資本組入額は、1株につき200,000,000円

(現物出資の表示)

株式会社りそな銀行(以下「りそな銀行」という。)が当社に対して有する次に掲げる債権

りそな銀行及び当社間の平成18年12月13日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金22,923,000円)に基づく貸付金債権金22,923,000円

りそな銀行及び当社間の平成19年12月2日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金80,000,000円)に基づく貸付金債権80,000,000円

りそな銀行及び当社間の平成22年3月29日付金銭消費貸借契約証書(その後の変更を含む。)(残高金340,000,000円)に基づく貸付金債権297,077,000円

4 発行価額の総額及び資本組入額の総額

(1) 発行価額の総額は、400,000,000円

(上記3(1)に表示する現物出資による)

(2) 資本組入額の総額は、200,000,000円

5 A種優先株式の内容

(1) 剰余金の配当

優先配当金

ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当を行うときは、当該基準日の最終の株主名簿に記載されたA種優先株式の株主(以下「A種優先株主」という。)又はA種優先株式の登録株式質権者(以下「A種優先登録株式質権者」という。)に対して、基準日の最終の株主名簿に記載された普通株式を有する株主(以下「普通株主」という。)及び普通株式の登録株式質権者(以下「普通登録株式質権者」という。)に先立ち、A種優先株式1株につき、下記に定める額の配当金(以下「A種優先配当金」という。)を金銭にて支払う。但し、当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度中の日かつ当該剰余金の配当の基準日よりも前の日を基準日としてA種優先配当金の配当をしたときは、その額を控除した金額とする。

優先配当金の額

A種優先株式1株あたりのA種優先配当金の額は、A種優先株式1株あたりの払込金額に年率2.0%を乗じて算出した金額(当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度の初日(但し、当該剰余金の配当の基準日が平成27年3月31日に終了する事業年度に属する場合は、給付期日とする。)(いずれも同日を含む。)から当該剰余金の配当の基準日(同日を含む。)までの期間の実日数につき、1年を365日として日割計算により算出される金額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)とする。

累積条項

ある事業年度においてA種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して支払う1株あたりの剰余金の配当の総額が、当該事業年度の末日を基準日とするA種優先配当金の額に達しないときは、その不足額は翌事業年度以降に累積する。累積した不足額(以下「A種累積未払配当金」という。)については、当該翌事業年度以降、A種優先配当金並びに普通株主及び普通登録株式質権者に対する剰余金の配当に先立ち、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して配当する。

非参加条項

A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対しては、A種優先配当金を超えて配当は行わない。

(2) 残余財産の分配

残余財産の分配額

当社は、当社の解散に際して残余財産を分配するときは、A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対して、A種優先株式1株あたり下記に定める金額(以下「A種残余財産分配額」という。)を普通株主及び普通登録株式質権者に先立ち、支払う。A種残余財産分配額は、A種優先株式1株あたり、(i) 400,000,000円、()解散日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に、解散日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から解散日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

非参加条項

A種優先株主又はA種優先登録株式質権者に対しては、前号のほか、残余財産の分配は行わない。

(3) 議決権

A種優先株主は、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

(4) 種類株主総会の議決権

当社が、会社法第322条第1項各号に掲げる行為をする場合においては、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株主を構成員とする種類株主総会の決議を要しない。

(5) 単元

A種優先株式の1単元の株式数は1株とする。A種優先株主は、単元未満株式売渡請求権を有しない。

(6) 株式の併合又は分割、募集新株の割当てを受ける権利等

当社は、法令に別段の定めがある場合を除き、A種優先株式について株式の併合又は分割は行わない。当社は、A種優先株主に対して、募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当て又は新株予約権無償割当ては行わない。

(7) 金銭対価の取得条項

当社は、A種優先株式発行後いつでも、当社の取締役会決議に基づき、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式強制償還請求価額」という。)の金銭の交付と引換えに、A種優先株式の発行後に当社が別途取締役会の決議で定める一定の日(以下「取得日」という。)に、A種優先株式を取得することができる。「A種優先株式強制償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、()取得日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円に取得日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)から取得日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

(8) 金銭対価の取得請求権

A種優先株主は、平成41年10月1日以降いつでも、A種優先株式償還請求が効力を生じた日(以下「A種優先株式取得請求日」という。)に、A種優先株式取得請求日における分配可能額(会社法第461条第2項に定めるものをいう。以下同じ。)を限度として法令上可能な範囲で、A種優先株式1株につき、下記に定める金額(以下「A種優先株式償還請求価額」という。)の金銭を交付するのと引換えに、A種優先株式の取得を、当社に対して請求することができる。かかる取得請求がなされた場合、当社は、A種優先株式取得請求日に、A種優先株主に対して、取得するA種優先株式1株につきA種優先株式償還請求価額を交付する。なお、A種優先株主は、A種優先株式取得請求日における分配可能額を超えて、A種優先株式の取得を請求することができない。「A種優先株式償還請求価額」は、A種優先株式1株あたり、(i)400,000,000円、() A種優先株式取得請求日におけるA種累積未払配当金相当額及び()400,000,000円にA種優先株式取得請求日が属する事業年度の初日(但し、当該事業年度中の日を基準日としてA種優先配当金が支払われている場合には、当該基準日のうち最終の基準日の翌日)(いずれも同日を含む。)からA種優先株式取得請求日の前日(同日を含む。)までの期間に対して年率2.0%の利率で計算される金額(かかる期間の実日数を分子とし365を分母とする分数を乗じることにより算出した額とし、円位未満小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入する。)の和とする。

(9) 譲渡の制限

譲渡によるA種優先株式の取得については、当社の取締役会の承認を要する。

(10) 除斥期間

当社定款51条の規定は、A種優先配当金の支払いについてこれを準用する。

(11) その他

上記各項については、平成26年9月18日に開催予定の当社の臨時株主総会における定款の一部変更に関する議案の承認及び上記臨時株主総会における第三者割当の方法によるA種優先株式の発行に関する議案の承認を条件とする。

A種優先株式の発行に必要な一切の事項の決定及び手続の執行については、代表取締役又はその指名する者に一任する。

6 発行方法

第三者割当の方法により、全株式をりそな銀行に割り当てます。

7 引受人又は売出しを行う者の氏名又は名称

該当事項はありません。

8 募集又は売出しを行う地域

日本国内

9 手取金の総額並びに用途ごとの内容、金額及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額(差引手取概算額)

A種優先株式の発行は、りそな銀行が当社に対して保有する金融債権の一部の現物出資による債務の株式化(デット・エクイティ・スワップ)(以下、「DES」といいます。)によるものであるため、資金調達は行いません。なお、A種優先株式の発行により、発行価額の総額である400,000,000円相当の当社の有利子負債が減少することとなります。

(2) 調達する資金の具体的な用途

上記のとおり、DESの手法を採用するため、資金調達は行いません。

(3) 調達する資金の支出予定時期

上記のとおり、DESの手法を採用するため、資金調達は行いません。

10 新規発行年月日

平成26年10月30日(予定)

- 11 当該有価証券を金融商品取引所に上場しようとする場合における当該金融商品取引所の名称
該当事項はありません。
- 12 金融商品取引法施行令第1条の7に規定する譲渡に関する制限その他の制限
該当事項はありません。
- 13 保有期間その他の当該株券の保有に関する事項についての取得者と提出会社との間の取決めの内容
該当事項はありません。
なお、割当予定先の保有方針については、下記「 . 第三者割当の場合の特記事項」「1 割当予定先の状況」「e. 株券等の保有方針」をご参照ください。

. 第三者割当の場合の特記事項

1 割当予定先の状況

a. 割当予定先の概要	割当予定先の名称	株式会社りそな銀行	
	本店の所在地	大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号	
	直近の有価証券報告書等の提出日	有価証券報告書 (第12期 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	平成26年6月25日
b. 提出者と割当予定先との関係	出資関係	当社普通株式を3.02%保有しております。	
	人事関係	該当事項はありません。	
	資金関係	当社に対して1,041百万円の融資を行っております。(平成26年3月末現在)	
	技術又は取引関係	該当事項はありません。	

c. 割当予定先の選定理由

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、りそな銀行と連名にて、株式会社地域経済活性化支援機構(以下、「機構」といいます。)に対して、事業再生計画(以下、「本事業再生計画」といいます。)を提出して再生支援の申し込みを行うことを決議した上でその申し込みを行い、同日、機構から再生支援の通知を受けました。

当社は財務基盤及び信用力の強化を図るとともに、効果的な設備投資の実行や徹底したコスト削減等を主軸とする抜本的な事業再構築に取り組み、当社事業の再生を図るべく、本事業再生計画を策定しており、本事業再生計画の一環として、当社は資本増強による財務基盤の安定化を図るために、りそな銀行に対して、D E S(以下、「本D E S」といいます。)を要請しております。

A種優先株式の出資の目的とする財産の内容は、割当予定先であるりそな銀行が本D E S実行時点で当社に対して保有する金融債権の一部であり、これにより、当社の有利子負債が圧縮され、財務体質の改善を図ることが可能になります。また、当社としてもA種優先株式の発行により、りそな銀行には今後も当社をご支援いただきたいと考えております。かかる理由により、当社はりそな銀行を割当予定先として選定いたしました。

d. 割り当てようとする株式の数

A種優先株式 1株

e. 株券等の保有方針

当社と割当予定先との間に、A種優先株式の保有方針に関する取り決めはございませんが、当社としましては、割当予定先であるりそな銀行に対して中長期の保有を要請する予定です。

f. 払込みに要する資金等の状況

A種優先株式の発行は、D E Sの手法を採用するため、払込みの確実性については問題ないと判断しております。なお、上記のとおり、対象債権はりそな銀行がD E S実行時点で当社に対して保有する金融債権の一部であります。

g. 割当予定先の実態

りそな銀行は、株式会社東京証券取引所に上場している株式会社りそなホールディングスが発行済株式の100%を保有する国内金融機関であり、銀行法に基づく免許を受けて銀行業を営む銀行であることから、特定団体等との関係はないものと判断しております。

2 株券等の譲渡制限

譲渡によるA種優先株式の取得については、当社取締役会の承認を要します。

3 発行条件に関する事項

当社は、A種優先株式の発行価額の算定に際しては、公正性を期すため、独立した第三者算定機関である株式会社ブルーラス・コンサルティング(代表取締役社長 野口 真人 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号)(以下、「第三者算定機関」といいます。)より評価報告書を取得しております。第三者算定機関は一定の前提(割引率(7.04%)、A種優先株式に付された配当率(2.0%)及び取得請求権の権利行使期間の初日である平成41年10月1日に割当予定先が取得請求権を行使した場合における当社によるA種優先株式の取得等)の下、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法を用いてA種優先株式の価値を算定しております。上記の算定結果(180百万円)を参考にしつつも、割当予定先であるりそな銀行と協議・交渉を行った結果、A種優先株式の発行はD E Sの手法により実行されるため、りそな銀行が当社に対して有する金融債権のうち4億円分が現物出資されることから、A種優先株式の払込金額は、りそな銀行より現物出資される金融債権と同額の400,000,000円に決定いたしました。

上記のとおり、A種優先株式の払込金額は、第三者算定機関による評価報告書における算定結果を上回っており、りそな銀行より現物出資される金融債権4億円と同額であること、また割当予定先との協議・交渉を通じて決定されたものであることから、A種優先株式の払込金額は会社法上、特に有利な金額に該当しないと判断しておりますが、A種優先株式には客観的な市場価格がなく、また価値の算定が非常に高度かつ複雑であり、その価値評価については様々な考え方があり得ること等から、会社法上、特に有利な払込金額による募集とされる可能性も存すると考え、A種優先株式の発行については、平成26年9月18日開催予定の臨時株主総会において、特別決議(有利発行決議)による承認を得る予定です。

なお、本D E Sの実行については、本D E Sの実行が機構の再生支援による本事業再生計画の遂行を通じた将来的な株主価値の向上を企図するものであること、当社の事業再生を行うための現実的に実現可能な選択肢が他に存在しないこと等を総合的に勘案し、平成26年8月1日開催の取締役会において十分に審議を重ねた結果、本D E Sの払込金額及び割当予定先の選定は合理性を有し、当社の株主全体の利益に合致するものと判断し、全会一致で決議いたしました。

また、上記取締役会には、社外監査役を含む当社の監査役のうち、一身上の都合により欠席した社外監査役の渋谷元宏氏を除く全ての監査役が出席し、出席した監査役はいずれも、本D E Sの実行について、割当予定先であるりそな銀行との交渉経緯、払込金額の根拠及び本D E Sの必要性について適時に説明を受けており、本D E Sに係る取締役会における審議及び決議に際して、りそな銀行に対する本D E Sの実行には必要性及び合理性がある旨の意見を述べております。なお、上記取締役会を欠席した渋谷元宏氏は、上記取締役会に出席した監査役と同様に、本D E Sの実行について、適時に説明を受けており、当社は、渋谷元宏氏より、当社の取締役会が上記決議を行なうことにつき異議がない旨の意見を有することを事前に確認しております。

4 大規模な第三者割当に関する事項

A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。したがって、A種優先株式の発行は大規模な第三者割当てに該当いたしません。

5 第三者割当後の大株主の状況

(1) 普通株式

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株) (注1)	総議決権数に 対する所有議 決権数の割合 (%)	割当後の所有 株式数 (千株) (注1)	割当後の総議 決権数に對す る所有議決権 数の割合 (%)
(株)きずな	大阪府大阪市天王寺区真法院町23番20号	3,920	26.82	3,920	26.82
重里 育孝	大阪府大阪市天王寺区	2,009	13.75	2,009	13.75
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	656	4.49	656	4.49
アサヒビール(株)	東京都墨田区吾妻橋一丁目23番1号	500	3.42	500	3.42
(株)りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号	442	3.02	442	3.02
(株)三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	255	1.74	255	1.74
みずほ信託銀行(株)	東京都中央区八重洲一丁目2番1号	249	1.70	249	1.70
東京海上日動火災保険(株)	東京都千代田区丸の内一丁目2番1号	204	1.40	204	1.40
サントリーピア&スピリッツ(株)	東京都港区台場二丁目3番3号	200	1.37	200	1.37
三菱食品(株)	東京都大田区平和島6丁目1番1号	142	0.97	142	0.97
計	-	8,577	58.68	8,577	58.68

(注) 1 平成26年3月31日現在の各株主の保有する株式数に基づき記載しております。

2 上記の表における所有議決権数の割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株を控除した14,616,924株(議決権の数14,616個)に基づき算出しております。

3 上記の表における所有議決権数の割合は、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。

4 A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

5 当社は、平成26年8月1日において、当社の創業一族であり平成26年6月に当社代表取締役会長を退任した重里育孝(以下、「重里前会長」といいます。)との間で株式無償譲渡契約を締結いたしました。当社は、当該契約に基づき、重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を、平成26年10月30日において無償で取得し、無償取得した当該自己株式を同日付にて消却することを予定しております。

(2) A種優先株式

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	総議決権数に 対する所有議 決権数の割合 (%)	割当後の所有 株式数 (株) (注)	割当後の総議 決権数に對す る所有議決権 数の割合 (%)
(株)りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号	-	-	1	-

(注) A種優先株式については、株主総会における議決権及び普通株式への転換権(普通株式を対価とする取得請求権及び取得条項)は付与されないことから、A種優先株式の発行による既存の普通株式の議決権の希薄化は生じません。

6 大規模な第三者割当の必要性

該当事項はありません。

7 株式併合等の予定の有無及び内容
該当事項はありません。

8 その他参考になる事項
該当事項はありません。

提出日現在の当社の資本金の額及び発行済株式総数

資本金の額		3,975,062千円
発行済株式総数	普通株式	14,645,584株
	種類株式	0株
	合計	14,645,584株

四 主要株主の異動(企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号の規定に基づく報告(提出日:平成26年8月1日))

(1) 当該異動に係る主要株主の氏名又は名称

主要株主でなくなるもの 重里 育孝

(2) 当該異動の前後における当該主要株主の所有議決権の数及びその総株主等の議決権に対する割合

	当該主要株主の所有議決権の数	総株主等の議決権に対する割合
異動前	2,009個	13.75%
異動後	962個	7.09%

(注) 1 異動前における総株主等の議決権に対する割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株を控除した14,616,924株(議決権の数14,616個)に基づき算出しております。

2 異動後における総株主等の議決権に対する割合は、平成26年6月末現在の発行済株式総数14,645,584株から、平成26年3月末現在の自己株式28,660株及び当社が重里育孝より取得する当社普通株式1,046,303株を控除した13,570,621株(議決権の数13,570個)に基づき算出しております。

3 上記の表における議決権の割合は、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。

(3) 当該異動の理由及びその年月日

異動の理由

当社は、平成26年8月1日開催の取締役会において、平成26年10月30日に重里前会長が保有する当社普通株式2,009,203株のうち1,046,303株を無償で取得する旨の株式無償譲渡契約を、重里前会長との間で締結することを決議し、平成26年8月1日付で同株式無償譲渡契約を締結いたしました。

異動年月日

平成26年10月30日(予定)

(4) その他の事項

本報告書提出日現在の資本金の額 3,975,062千円

本報告書提出日現在の発行済株式総数 14,645,584株

第四部 【組込情報】

次に掲げる書類の写しを組み込んでおります。

有価証券報告書	事業年度(第60期)	自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日	平成26年6月27日に近畿 財務局長に提出
---------	------------	-----------------------------	--------------------------

なお、上記書類は、金融商品取引法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用して提出したデータを開示用電子情報処理組織による手続の特例等に関する留意事項について(電子開示手続等ガイドライン) A4-1に基づき本有価証券届出書の添付書類としております。

第五部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

第六部 【特別情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成26年6月27日

株式会社フレンドリー
取締役会 御中

仰星監査法人

代表社員
業務執行社員 公認会計士 高 田 篤

業務執行社員 公認会計士 田 邊 太 郎

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社フレンドリーの平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社フレンドリーの平成26年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

1. 継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は7期連続の営業損失、9期連続の当期純損失の状況となっており、平成23年2月より取引金融機関に対して借入金の返済猶予を要請していることから、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は財務諸表に反映されていない。
2. 重要な後発事象に記載されているとおり、前代表取締役会長 重里 育孝氏より、平成26年6月20日付けで役員退職慰労金の受領を辞退する旨の申し出があったため、翌事業年度において特別利益45,350千円を計上する予定である。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社フレンドリーの平成26年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、株式会社フレンドリーが平成26年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

-
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。