

2016年9月30日

報道各位

ニューホライズン キャピタル株式会社

株式会社さが美の普通株式及び貸付債権の譲受け価格の引き上げについて

ニューホライズン キャピタル株式会社（本社 東京都港区、取締役会長兼社長 安東 泰志、以下「NHC」）及び同社が管理運営するニューホライズン 2号投資事業有限責任組合（以下「NH-2」）は本日、平成28年9月23日付でユニー・ファミリーマートホールディングス株式会社（以下「ユニー・ファミリーマート HD」）に提出しました申入書につき、市場環境の変化、及びこれまでの同社との議論の内容を踏まえ、以下の通り改訂して再提示しましたので、お知らせします。

1. 改訂内容

(1) 対象株式の買付価格

NH-2は、対象株式を一株当たり90円（改訂前70円）で買い付けます。その結果、対象株式（21,994,126株）の買付総額は、1,979,471,340円となります。この金額は、現在公開買付けを行っているAG2号投資事業有限責任組合（下記表では「AG2」と表記。以下「AG2号ファンド」）による対象株式一株当たりの買付額56円に比べ一株当たり34円（約60.7%）高く、総額で747,800,284円（同左）増えることとなります。

(2) 対象貸付債権の取得価額

NH-2は、ユニー・ファミリーマート HD が、NH-2 が公開買付等の手続きを経て対象株式を取得すること等を条件として、対象貸付債権のうち16億円を債権放棄した残額である額面18億円の対象貸付債権を18億円で譲り受けます。この金額は、AG2号ファンドによる貸付債権の取得条件と同一です。

(3) 資金調達の支援

NH-2は、株式会社さが美（以下「さが美」）の再生支援に万全を期すべく、本取引が実行されることを停止条件として、さが美による総額5億円程度の資金調達に協力します。資金調達の明細等の詳細については、対象株式の買付が終了後、適切な時機にさが美の取締役会と協議の上決定するものとします。

以上の結果を要約すると下記となります。

記

	NH-2	AG2	差異
① 対象株式の買付価格(円/株)	90	56	34
② 対象株式数(千株)	21,994	21,994	-
③ 対象株式の買付価格の総額(百万円)(①×②)	1,979	1,231	748
④ 対象貸付債権の取得額(百万円)	1,800	1,800	-
⑤ 合計(③+④)	3,779	3,031	748
⑥ 資金調達の支援(百万円)	500	-	500
⑦ 投資合計(百万円)(⑤+⑥)	4,279	3,031	1,248

2 今後のプロセスについて

本件提案は、ユニー・ファミリーマート HD、及び、さが美の株主等ステークホルダーの利益に資するものであると確信しており、引き続き友好的な話し合いによって実現することを希望しています。

また、当社は、公開買付け等、本提案を実現するために必要な資金調達、許認可等の手続き完了見込みについても高い蓋然性を以って提案しています。

従って株主に対する善管注意義務を負っているユニー・ファミリーマート HD の取締役会にて当社案を真摯に検討の上、早急に必要な手続きを進めて頂くようお願いしています。

また、被買収会社であるさが美の取締役会としても、当社提案に賛同することにより対象株式の譲渡価額を引き上げユニー・ファミリーマート HD の株主価値の向上を図る義務、当社提案が AG2 案より企業価値を増大させるものであれば AG2 案に対するさが美の意見表明を変更する義務、並びに同社の企業価値最大化に向けて、資金調達への協力や過去 8 年に亘る議論の積み重ねの存在などを勘案し、より良い提案を採用してその推進に協力すべき法的な義務があることは明確であるので、早急に提案内容を検討の上、必要な手続きを進めて頂くようお願いしています。

以上

ニューホライズン キャピタル株式会社

産業再編、事業再生のプロを多数擁する独立系企業再生（PE）ファンド。2002年2月に創業した前身のフェニックス・キャピタル時代から2006年10月の会社分割を経て通算14年超の実績（独立系ファンドとしては最大規模の累積運用資産総額2,500億円超）を背景に、NHCとして2本目、創業から8本目のファンドを運営しています。2002年以来、すべてのファンドの創設時にキーマン（主運用責任者）をつとめてきた安東泰志をはじめとするNHCのチームメンバーは、三菱自動車、ティアック、東急建設、不動建設、世紀東急工業、市田、ツムラ、日立ハウステック、丸茂工業、まぐまぐ、iaeホールディングス、たち吉、武田産業、Shade3D社など、開示可能なエクイティー投資先だけで35社、全体では90社以上という日本随一の企業再生・再編成長投資実績を有しています。

本件に関する問い合わせ先：

NHC 広報担当（IFC）竹江、連絡先 03-5532-8921