



2019年8月23日

各 位

会 社 名 株式会社三光マーケティングフーズ  
本店所在地 東京都中央区新川一丁目 10 番 14 号  
代 表 者 名 代表取締役社長執行役員 長澤 成博  
(コード番号 2762 東証二部)  
問 合 せ 先 取締役執行役員社長室長 富川 健太郎  
TEL 03-3537-9711 (代表)

## エスフーズ株式会社との資本提携、第三者割当による新株式の発行に関するお知らせ

当社は、2019年8月23日開催の取締役会において、エスフーズ株式会社（以下、「割当予定先」又は「エスフーズ」といいます。）と、資本提携（以下、「本資本提携」といいます。）をすることに伴い、資本提携契約（以下、「本資本提携契約」といいます。）を締結すること、及びエスフーズに対する第三者割当による新株式の発行（以下、「本第三者割当増資」といいます。）を行うことについて決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### I. 本資本提携の概要

##### 1. 本資本提携の目的及び理由

当社は、1975年の東京神田、JRのガード下で創業以来、メニュー、サービス、空間等、一つひとつに徹底的にこだわり続け、「価値ある食文化の提案」を企業理念として掲げ、まい進して参りました。

現在、外食業界におきましては、原材料の仕入価格の高止まりや物流費の上昇、人材採用難や人件費の増加等の経営圧迫要因もあり、経営環境は以前にも増して厳しい状況であります。このような環境の中、当社では、安心・安全な原材料の安定的な仕入及びスケールメリットを生かした調達コストの削減への取り組みを継続しております。具体的には、比較的取扱量の多い原材料については、複数の取引先から条件を提示いただき、その中から当社にとって最善の条件を提示いただいた取引先との契約を締結しております。当社といたしましては、原材料の調達価格は今後も高止まりを続けるものと認識しており、複数の仕入れ先を確保し、安心・安全であることを前提に、よりコストメリットのある取引条件を実現することが必須であると判断いたしております。

一方、今回の割当予定先であるエスフーズにおいては、「おいしさと健康を愛する魅力あるスタミナ食品をもって世界に貢献する。我々は、真のやりがいを感じ、企業の成長・発展とともに生活・文化の向上を図る。」を経営理念・社是とし、世界の人々の幸福を目的として、食肉原料製品と加工食肉の製造及び食肉の販売という食肉事業を中心に、グローバルな事業展開を行っております。また、エスフーズでは、世界的な人口増加や第三国の経済発展などにより、国際的な食料資源競争激化が顕在化しつつあることを踏まえ、また、食糧安全保障の観点からも、川上部門の強化を最重要施策と捉え、原料調達ルート確保に取り組んでおります。

このように、エスフーズは食肉の分野において、日本だけではなく世界で高度な衛生管理のも

とで安心・安全な調達網を確保しております。

かかる状況下において、当社におきましては、「アカマル屋」「焼肉万里」等を中心に新規出店を計画していることから、特に食肉の分野において購買力を高める必要があります。また、エスフーズにおきましては、当社の食肉仕入高が増加することが見込まれるため、販路拡大に繋がることが期待できます。そのため、当社とエスフーズは、それぞれが有する経営資源を有効に活用することで、両社の中長期的な企業価値向上が図られるものと判断し、食肉仕入に関して協力体制を構築することを目的とした、第三者割当増資による資本提携を実施することになりました。

## 2. 本資本提携の内容

当社は、本第三者割当増資により割当予定先に対して、当社普通株式 1,422,900 株を割り当てます。

エスフーズとの間の資本提携の内容については、後記「Ⅱ. 第三者割当による新株式の発行」をご参照ください。

## 3. 本資本提携の相手先の概要

(1) 名称	エスフーズ株式会社	
(2) 本店の所在地	兵庫県西宮市鳴尾浜一丁目22番13	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 村上真之助	
(4) 事業内容	食肉等の製造・卸売事業、小売事業、外食事業	
(5) 資本金	4,298百万円	
(6) 設立年月日	1967年5月22日	
(7) 発行済株式総数 (2019年5月23日現在)	32,267,721株	
(8) 決算期	2月末日	
(9) 従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	2,316名 (2,706名)	
(10) 主要取引先	—	
(11) 主要取引銀行	株式会社三井住友銀行 株式会社三菱UFJ銀行 株式会社りそな銀行 株式会社山陰合同銀行 三井住友信託銀行株式会社	
(12) 大株主及び持株比率 (2019年2月28日現在)	村上 真之助	25.25%
	丸紅株式会社	15.30%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	5.35%
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	3.95%
	有限会社ファイブエム	3.44%
	THE CHASE MANHATTAN BANK 385036 (常任代理人 株式会社みず)	2.61%

	ほ銀行)		
	三井物産株式会社(常任代理人 資産管理サービス信託銀行株式会社)	2.23%	
	BNYM AS AGT/CLTS 10PERCENT (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	2.06%	
	株式会社SMBC信託銀行(株式会社三井住友銀行退職給付信託口)	1.93%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	1.63%	
(13) 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。		
(14) 直近3年間の営業成績及び財政状態			
決算期	2017年2月期	2018年2月期	2019年2月期
連結純資産	64,524	86,552	86,028
連結総資産	134,271	156,649	165,542
1株当たり純資産(円)	2,106.54	2,551.84	2,525.65
連結売上高	281,233	316,411	338,781
連結営業利益	10,555	10,959	10,973
連結経常利益	10,843	11,482	11,344
親会社株主に帰属する連結当期純利益	6,499	7,760	7,185
1株当たり当期連結純利益(円)	232.09	252.03	226.90
1株当たり配当額(円)	35.00	43.00	56.00

(注1) 2019年2月28日現在。ただし、特記しているものを除きます。

(注2) 単位は百万円。ただし、特記しているものを除きます。

(注3) 持株比率は発行済株式総数(自己株式を除く。)に対する比率を記載しております。

(注4) 割当予定先であるエスフーズは、東京証券取引所市場第一部に上場しており、同社が東京証券取引所に提出した2019年5月24日付「コーポレート・ガバナンス報告書」の内部統制システム等に関する事項において、反社会的勢力に対しては、コンプライアンスマニュアルに基づき、毅然とした態度で臨み、一切の関係を遮断するものと定め周知徹底を行っている旨が記載されており、エスフーズ及びその役員又は主要株主は反社会的勢力等とは一切関係がないと判断しております。

#### 4. 本資本提携の日程

- (1) 当社の取締役会決議日 2019年8月23日
- (2) 本資本提携契約締結日 2019年8月23日
- (3) 本第三者割当増資に係る払込日 2019年9月12日

#### 5. 今後の見通し

現時点では、当社の業績への具体的な影響額については未定です。今後公表すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

## II. 第三者割当による新株式の発行

### 1. 募集の概要

(1) 払込期日	2019年9月12日
(2) 発行新株式数	普通株式 1,422,900株
(3) 発行価額	1株につき金362円
(4) 調達資金の額	金515,089,800円
(5) 募集又は割当方法	第三者割当の方法により、エスフーズに対し1,422,900株を割り当てます。
(6) その他	上記各項については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力発生を条件とします。

### 2. 募集の目的及び理由

前記「I. 本資本提携の概要 1. 本資本提携の目的及び理由」をご参照ください。

### 3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

#### (1) 調達する資金の額

① 払込金額の総額	515,089,800円
② 発行諸費用の概算額	5,000,000円
③ 差引手取概算額	510,089,800円

(注1) 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。

(注2) 発行諸費用の概算額の内訳は、有価証券届出書等の書類作成費用、弁護士費用、その他諸費用であります。

#### (2) 調達する資金の具体的な使途

本第三者割当増資は、前記「I. 本資本提携の概要 1. 本資本提携の目的及び理由」に記載のとおり、割当予定先であるエスフーズとの関係強化を直接の目的としております。

本第三者割当増資により調達する差引き手取概算額については、既存店舗の改装及び新規出店費用に充当することを計画しております。

	具体的な資金使途	支出予定額（百万円）	支出予定時期
①	既存店舗の改装費用（31店舗）	355	2019年9月～2020年6月
②	新規出店費用（5店舗）	155	2019年9月～2020年6月
	合計	510	

（注1）本第三者割当増資により調達した資金は、実際に支出するまでは銀行口座にて管理いたします。

（注2）事業の進捗状況等によっては、資金の支出時期等に見直しが生じる可能性があります。資金使途に変更が生じた場合には、速やかに開示いたします。

#### 4. 資金使途の合理性に関する考え方

本第三者割当増資は、上記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期（2）調達する資金の具体的な使途」に記載のとおりであり、当社の成長を促し、当社の中長期的な企業価値の向上に繋がり、最終的には既存株主の利益に資するものと考えており、本第三者割当増資の資金使途については合理性があると判断しております。

#### 5. 発行条件等の合理性

##### （1）発行金額の算定根拠及びその具体的内容

発行価格は、本第三者割当増資に係る取締役会決議日（以下、「本取締役会決議日」といいます。）の直前営業日（2019年8月22日）の東京証券取引所市場第二部における当社普通株式の終値393円に対し7.89%（小数点以下第三位を四捨五入。以下、ディスカウント率の計算において同じとします。）ディスカウントである362円といたしました。

当該発行価格は、本取締役会決議日の直前1ヶ月間（2019年7月23日から2019年8月22日まで）の終値の平均値である398円（円未満四捨五入）に対しては8.97%のディスカウント、同直前3ヶ月間（2019年5月23日から2019年8月22日まで）の終値の平均値である401円（円未満四捨五入）に対しては9.79%のディスカウント、同直前6ヶ月間（2019年2月23日から2019年8月22日まで）の終値の平均値である398円（円未満四捨五入）に対しては9.06%のディスカウントとなります。

本取締役会決議日の直前営業日終値を基準とした理由は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」（2010年4月1日付）にて、第三者割当により株式の発行を行う場合の払込金額は、原則として、株式の発行に係る取締役会決議の直前日の価額を基準として決することとされており、本取締役会決議日直近の市場株価は、算定根拠として客観性が高いと判断したためです。

また、本取締役会決議日の直前営業日終値から7.89%のディスカウントをすることについては、当社の資金需要を満たすために行う市場での短期的な取引が困難な数量の株式の引受けであること、発行決議日から払込期日まで3週間を要しエスフーズはその間の株価変動リスクを負担していること、エスフーズとの本資本提携を前提とする戦略的な投資であり長期間の保有が予定されていること等から、エスフーズとの協議の結果、上記発行価格により発

行することが合理的であると判断いたしました。なお、かかる考え方は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」（2010年4月1日付）にも準拠したものとなっております。

上記発行価格は、本取締役会決議日の直前1ヶ月間、直前3ヶ月間及び直前6ヶ月間の終値の平均値に0.9を乗じた額以上の価額であることから、当社は本第三者割当増資が特に有利な価格での発行に該当しないものと判断しております。さらに、本第三者割当増資に係る取締役会決議に出席した当社監査役3名全員（3名全員が社外監査役）が、上記発行価格は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」（2010年4月1日付）に準拠したものであり、特に有利な発行価格には該当しない旨の意見を表明しております。

(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

本第三者割当増資により、エスフーズに対して割り当てる当社普通株式の数は、1,422,900株（議決権数14,229個）であり、2019年6月30日現在の当社普通株式の発行済株式総数14,387,000株に対して9.89%（小数点以下第三位を四捨五入）（2019年6月30日現在の議決権総数143,853個に対する割合9.89%（小数点以下第三位を四捨五入））に相当し、既存株主の保有する株式について一定の希薄化が生じることとなります。

しかし、本第三者割当増資は、当社とエスフーズとの関係を強化することを目的としており、当該関係の強化は、当社の企業価値の向上に資すると考えていることから、本第三者割当増資による発行数量及び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。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

前記「I. 本資本提携の概要 3. 本資本提携の相手先の概要」に記載のとおりです。

(2) 割当予定先を選定した理由

上記「I. 本資本提携の概要 1. 本資本提携の目的及び理由」に記載のとおりです。

(3) 割当予定先の保有方針

当社は、割当予定先より、当社株式の保有方針について、安定株主として長期的に継続して保有する方針であることを口頭で確認しております。

なお、当社は割当予定先より、割当後2年以内に当該株式の全部又は一部を譲渡した場合、その内容を直ちに当社に書面にて報告する旨、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告する旨、及び当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意する旨の確約書を取得する予定であります。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、割当予定先から、本株式の払込金額（発行価額）の総額の払込みに要する資金は確保されている旨の報告を受けており、また、割当予定先が2019年5月23日に近畿財務局長宛に提出している第53期有価証券報告書（自2018年3月1日至2019年2月28日）に記載されている連結貸借対照表の現金及び預金の額（40,410百万円）、並びに2019年7月16日に近畿財務局長宛に提出している第54期第1四半期報告書（自2019年3月1日至2019年5月31日）に記載されている連結貸借対照表の現金及び預金の額（38,569百万円）

により、割当予定先が本第三者割当増資に係る払込みに要する十分な現金及び預金を有していることを確認していることから、当社としてかかる払込みに支障はないと判断しております。

## 7. 募集後の大株主及び持株比率

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)	割当後の総議決権数に対する所有議決権数の割合
平林 隆広	東京都豊島区	2,766,000	19.23%	2,766,000	17.50%
有限会社神田コンサルティング	東京都世田谷区代田二丁目13番10号	1,530,000	10.64%	1,530,000	9.68%
平林 実	東京都世田谷区	1,432,500	9.96%	1,432,500	9.06%
エスフーズ株式会社	兵庫県西宮市鳴尾浜一丁目22番13	—	—	1,422,900	9.00%
平林 登志子	東京都世田谷区	1,166,000	8.11%	1,166,000	7.38%
平林 実人	東京都港区	1,048,000	7.29%	1,048,000	6.63%
アサヒビール株式会社	東京都墨田区吾妻橋一丁目23番1号	623,500	4.33%	623,500	3.94%
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	80,000	0.56%	80,000	0.51%
宝酒造株式会社	京都府京都市伏見区竹中町609	77,100	0.54%	77,100	0.49%
J P モルガン証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング	72,400	0.50%	72,400	0.46%
計		8,795,500	61.14%	10,218,400	64.64%

## 8. 今後の見通し

上記「I. 本資本提携の概要 5. 今後の見通し」に記載のとおりです。

## 9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資は、①希薄化率が合計25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

## 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

### (1) 最近3年間の業績

決算期	2017年6月期	2018年6月期	2019年6月期
売上高	13,436	12,464	10,701
営業利益又は営業損失(△)	23	△493	△995
経常利益又は経常損失(△)	42	△424	△975

当期純損失 (△)	△298	△1,656	△1,569
1株当たり当期純損失 (△) (円)	△20.73	△115.13	△109.09
1株当たり配当金 (円)	16	16	0
1株当たり純資産 (円)	539.42	408.28	291.19

(注1) 単位は百万円。ただし、特記しているものを除きます。

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況 (2019年6月30日現在)

	株式数	発行済み株式数に対する比率
発行済株式数	14,387,000株	100.0%
潜在株式数	—	—

(3) 最近の株価の状況

①直近3年間の状況

	2017年6月期	2018年6月期	2019年6月期
始値	899円	972円	1,003円
高値	1,007円	1,046円	1,003円
安値	895円	960円	380円
終値	971円	1,000円	393円

②直近6ヶ月の状況

	2019年3月	2019年4月	2019年5月	2019年6月	2019年7月	2019年8月
始値	400円	391円	391円	413円	393円	401円
高値	405円	394円	418円	414円	405円	402円
安値	390円	390円	390円	392円	391円	391円
終値	391円	393円	416円	393円	402円	393円

(注) 2019年8月の株価については2019年8月22日現在のものを表示しております。

③発行決議日前営業日における株価

	2019年8月22日
始値	392円
高値	395円
安値	391円
終値	393円

(4) 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

(1) 募集株式の種類及び数	普通株式 1,422,900 株
(2) 募集株式の払込金額	1 株につき金 362 円
(3) 払込金額の総額	金 515,089,800 円
(4) 増加する資本金の額	資本金 515,089,800 円
(5) 募集又は割り当ての方法並びに 割当予定先及び割当株式数	第三者割当の方法により、エスフーズに対し 1,422,900 株を割り当てます。
(6) 申込期日	2019 年 9 月 9 日
(7) 払込期日	2019 年 9 月 12 日
(8) その他	上記各項については、金融商品取引法に基づく 有価証券届出書の効力発生を条件とします。

以 上