



2019年11月20日

各 位

上 場 会 社 名 コクヨ株式会社
代 表 者 代表取締役社長 黒田 英邦
(コード番号 7984 東証一部)
問合せ先責任者 執行役員
財務経理本部長 梅田 直孝
(TEL0120-177-594)

(変更)ぺんてる株式会社の株式の買付け条件変更のお知らせ

当社は、2019年11月20日の取締役会において、ぺんてる株式会社(以下「ぺんてる」といいます。)の発行済普通株式をぺんてる株主の皆様から買い付ける方法に係る条件の変更を行うことを決議致しましたので、下記のとおりお知らせ致します。

主な変更点は、買付け価格の変更 3,500円→3,750円となります。

記

I. 買付け条件の変更の内容

2019年11月15日公表の「ぺんてる株式会社の株式の買付け方針に関するお知らせ」及び「持分法適用関連会社の異動(連結子会社化)に関するお知らせ」に記載された事項を以下のとおり変更致します。なお、変更箇所には下線を付しております。

「ぺんてる株式会社の株式の買付け方針に関するお知らせ」

[変更前]

1. 買付けの概要

(3) 買付けの価格

普通株式1株につき、3,500円

(4) 買付けの価格の算定根拠等

② 算定の経緯

下記「2. 買付けの目的等」の「(1)ぺんてるの株式の買付けの目的並びにその決定をするに至った背景、経緯及び理由」に記載のとおり当社は、当社及びぺんてるの双方が新たな成長モデルを加速させ、企業価値を一層向上させるためには、当社が、ぺんてる株主から買い付ける方法により、その発行済株式総数の過半数を取得し連結子会社化したうえで、当社によるぺんてるの経営への参画を早期に実現することが最善の方法であると考え、本買付けを行うことを2019年11月15日開催の当社の取締役会において決定し、かつ、本株式価値算定書に記載された算定内容・結果を踏まえた検討を行い、本買付価格を3,500円とすること

について決定致しました。

(6) 買付代金

3,842 百万円以上

(注) 買付予定数(1,097,752 株以上)に 1 株当たりの本買付価格(3,500 円)を乗じた金額を記載しております。

[変更後]

1. 買付けの概要

(3) 買付けの価格

普通株式 1 株につき、3,750 円

(4) 買付けの価格の算定根拠等

② 算定の経緯

下記「2. 買付けの目的等」の「(1)ぺんてるの株式の買付けの目的並びにその決定をするに至った背景、経緯及び理由」に記載のとおり当社は、当社及びぺんてるの双方が新たな成長モデルを加速させ、企業価値を一層向上させるためには、当社が、ぺんてる株主から買い付ける方法により、その発行済株式総数の過半数を取得し連結子会社化したうえで、当社によるぺんてるの経営への参画を早期に実現することが最善の方法であると考え、本買付けを行うことを 2019 年 11 月 15 日開催の当社の取締役会において決定し、かつ、本株式価値算定書に記載された算定内容・結果を踏まえた検討を行い、本買付価格を 3,500 円とすることについて決定致しました。

その後、当社は、当社と競合するプラス株式会社が設立したコンソーシアム（ジャパンステーションナリーコンソーシアム合同会社）が 1 株当たり 3,500 円でぺんてる株式を買い受ける旨の文書がぺんてる株主に対して送付されたとの情報を複数の方から受領したことにより、当該事実を確認したことから、本買付けにおける応募の見通し等を考慮して買付けの価格について検討を行い、2019 年 11 月 20 日、買付けの価格を 3,500 円から 3,750 円に変更することを決定致しました。

(6) 買付代金

4,116 百万円以上

(注) 買付予定数(1,097,752 株以上)に 1 株当たりの本買付価格(3,750 円)を乗じた金額を記載しております。

「持分法適用関連会社の異動(連結子会社化)に関するお知らせ」

[変更前]

5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況(予定)

(3) 取得価額

上記記載の普通株式の取得価額は、現時点で確定しておりませんが、当社がぺんて

るの株主様宛に買取りの申出を行う価額は1株当たり3,500円です。

[変更後]

5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況(予定)

(3) 取得価額

上記記載の普通株式の取得価額は、現時点で確定しておりませんが、当社がぺんてるの株主様宛に買取りの申出を行う価額は1株当たり3,750円です。

II. 買付け条件の変更の理由

プラス株式会社が設立したコンソーシアムによるぺんてる株式の買い増しが行われた場合には、ぺんてるの株主として競合する大株主が存在することとなり、当社とぺんてるとの間での業務提携契約の締結に向けた協議が進まないことによってメリット・シナジーが創出されないという一般的なデメリットが存在致します。また、複雑な利害関係となることにより、ぺんてるの企業活動が阻害され、ぺんてるの業績に予期せぬ悪影響が生じることで、ぺんてる株式を保有する当社以外の株主の皆様だけでなくぺんてるのすべてのステークホルダーの皆様の共同利益にも回復しがたい損害が発生する蓋然性が相当程度高いと判断致しました。さらには、ぺんてる経営陣がこのような事態を自ら招いたことを重く受け止めており、自己保身を優先してこのような不合理的な意思決定を行うぺんてる経営陣とは、ぺんてるの企業価値の向上と一緒に取り組んでいくことはできないと考えております。

今回の買い付け価格の引き上げは、ぺんてるのすべてのステークホルダーの共同利益を守るための投資であり、当社としての、ぺんてるの企業価値向上に対するコミットメントです。ステークホルダーの皆様が長年にわたり支えてこられたぺんてるブランドをさらに発展させ、当社とぺんてるがともに文具メーカーにおけるグローバル・トッププレーヤーへと飛躍できるよう、当社が責任をもって取り組んでまいります。

III. その他

本変更がなされる以前に既に応募された株主の方についても、お申し込みの時期にかかわらず、変更後の買付け条件により買付けを行います。

尚、買付けの期間については、変更ありません。

本件に関するお電話でのお問い合わせは、下記専用コールセンターで受け付けております。

電話番号:0120-177-594(受付時間 9:00~21:00。土日祝日含む)

メールアドレス:kokuyo2019@kokuyo.com 担当:梅田、久保

以上