

# サッポロ合同会社(フォートレス・グループ)による 当社株券に対する公開買付けに関する 意見表明(反対)の概要



令和2年(2020年)2月9日  
ユニゾホールディングス株式会社  
東証一部 3258

当社取締役会は、  
サッポロ合同会社(フォートレス・グループ)による  
公開買付けに**引き続き反対**の意見を  
表明いたしました。  
株主の皆様におかれましては、**この公開買付けに  
応募されませんよう**お願い申し上げます。

また、既に応募された株主の皆様におかれましては、速やかに本公開買付けに係る契約の解除を行って頂きますようお願い申し上げます。

- ・ 令和2年(2020年)2月9日公表の「サッポロ合同会社による当社株券に対する公開買付けに関する意見表明(反対)のお知らせ」をご参照ください。

## 理由

### 1. 株主共同の利益

- ・本公開買付価格(1株につき5,200円)は、チトセア投資による公開買付価格(1株につき5,700円)(※)を下回る

### 2. 企業価値の維持・向上

- ・フォートレスによる1月29日付け提案は、当社の実質的解体を視野に入れていると評価せざるを得ず、当社従業員の雇用確保に重大な懸念があり、企業価値の維持・向上を図ることができないと考えられる

### 3. 当社は令和元年(2019年)9月以降も断続的にフォートレスに対し協議を呼びかけていたが、フォートレスが協議に応じない状況が続き、今後もフォートレスと友好的に協働することはできないと考えられる



以上により、本公開買付けに**引き続き反対**の意見を表明することを決議

(※) 令和2年(2020年)2月9日公表の「株式会社チトセア投資による買付条件等の変更後の当社株券に対する公開買付けに関する意見表明(賛同)のお知らせ」をご参照ください。

## 特別委員会の答申内容を踏まえた上で、当社の意見を決定

### ○ 特別委員会への諮問

- 当社取締役会の意思決定過程における恣意性のおそれを排除し、その公正性及び透明性を確保することを目的として、特別委員会に対して、
  - － 「本公開買付けに引き続き反対の意見を表明することは適当か」  
改めて諮問

### ○ 特別委員会構成メンバー

社外取締役(独立役員) 5名

#### [特別委員会の答申(大要)]

- **当社は、本基本方針の内容である当社の企業価値及び株主共同の利益の更なる向上に資するか否かの観点から、本公開買付け、チトセア公開買付け及びブラックストーン買収提案を慎重にかつ真摯に比較・検討している**
- **当社の検討結果に対して疑義を生じさせる事実は認められない。**
- **当委員会は、本公開買付けに対して引続き反対の意見を表明することは適当であると考える**

### サッポロ合同会社(フォートレス・グループ)による当社株券に対する公開買付けの経緯

- 令和元年(2019年)8月19日
  - ・ サッポロ合同会社(フォートレス・グループ)による公開買付けの開始(1株につき4,000円)、当社「賛同」意見表明
- 令和元年(2019年)9月27日
  - ・ フォートレスからの提案は、当社を実質的に解体することを視野に入れている可能性を否定できず、当社「留保」意見表明
- 令和元年(2019年)12月22日
  - ・ チトセア投資による公開買付けに劣後するため、当社「反対」意見表明
  - ・ フォートレスに対して、覚書合意解約を申し入れ
- 令和元年(2019年)12月23日
  - ・ フォートレスが当社に、違約金(137,500百万円の1%)支払請求
- 令和2年(2020年)1月6日
  - ・ 合意解約申し入れに対しフォートレスより応答がなく、当社よりフォートレスに対し解除する旨通知
- 令和2年(2020年)1月22日
  - ・ 違約金に遅延損害金を加えた金額(1,382百万円)をフォートレス指定口座に送金
  - ・ 当社は違約金は発生しないと考えていること及び法的手続きにより違約金が存在しないことが確定した場合には返還請求する旨フォートレスに通知
- 令和2年(2020年)1月29日
  - ・ 公開買付条件を、事前の連絡もなく一方的に変更(4,100円→5,200円)

## 本資料の取り扱いについて

本資料は、サッポロ合同会社による当社株券に対する公開買付けに関する当社の意見（反対）をご説明するための参考資料です。本公開買付けに対する当社の意見については、令和2年（2020年）2月9日公表の「サッポロ合同会社による当社株券に対する公開買付けに関する意見表明（反対）のお知らせ」をご参照ください。

本資料に記載された情報は、公開情報を含め当社が信頼できると判断した情報源から入手しておりますが、当社は、その正確性、完全性、適切性、網羅性等について何ら保証するものではありません。

本資料には、当社及び当社グループに関連する見通しその他の将来に関する記述が含まれています。これらの将来に関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定に基づく見通しなどが結果的に正しくなるという保証はありません。様々な要因により、実際の結果が本資料の記載と著しく異なる可能性があります。

本資料は、いかなる有価証券の取得の申込みの勧誘、売付けの申込み又は買付けの申込みの勧誘を構成するものでも、これらの勧誘行為を行うためのものでもなく、いかなる契約、義務の根拠となり得るものでもありません。