

2022年7月11日

各 位

会 社 名	株式会社パン・パシフィック・ インターナショナルホールディングス
代 表 者 名	代表取締役社長 C E O 吉田直樹
コード番号	7532 東京証券取引所プライム市場
本社所在地	東京都目黒区青葉台 2-19-10
情報開示責任者	取締役兼執行役員 C F O 清水敬太
電 話 番 号	03-5725-7588 (直通)

カネ美食品株式会社株式（証券コード：2669）に対する 公開買付けの開始に関するお知らせ

株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス（以下「公開買付者」といいます。）は、本日付の取締役会において、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。）スタンダード市場に上場しているカネ美食品株式会社（証券コード：2669、以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。以下「法」といいます。）による公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 買付け等の目的等

(1) 本公開買付けの概要

公開買付者は、本日現在、東京証券取引所スタンダード市場に上場している対象者株式2,615,061株（所有割合（注1）：27.02%）を所有し、対象者の筆頭株主として対象者を持分法適用関連会社としております。この度、公開買付者は、本日付で、株式会社ファミリーマート（2019年9月1日に、ユニー・ファミリーマートホールディングス株式会社から、現商号である株式会社ファミリーマートに商号変更。以下、当該商号変更前の時期に関する記載部分を含め、「ファミリーマート」といいます。）が所有する全ての対象者株式を取得するために、本公開買付けを実施することを取締役会にて決議いたしました。

（注1）「所有割合」とは、対象者が本日公表した「2023年2月期第1四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）」（以下「対象者決算短信」といいます。）に記載された2022年5月31日現在の対象者の発行済株式総数（10,000,000株）から同日現在の対象者が所有する自己株式数（321,952株。なお、当該自己株式数には、対象者の株式給付信託（BBT）制度により、対象者から委託を受けた株式会社日本カストディ銀行が所有する6,274株を含めておりません。）を控除した株式数（9,678,048株）に対する割合（小数点以下第三位を四捨五入しております。）をいいます。所有割合について別段の説明がある箇所を除き、以下同じとします。

本公開買付けに際して、公開買付者は、本日付で、対象者の第2位株主であり主要株主であるファミリーマート（所有株式数：1,145,061株、所有割合：11.83%）との間で公開買付応募契約（以下「本応募契約」といいます。）を締結し、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式について、本公開買付けに応募する旨の合意を得てお

ります。なお、本応募契約の概要については、下記「(6) 本公開買付けに係る重要な合意に関する事項」をご参照ください。

本公開買付けは、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式を取得することを目的としておりますので、他の対象者の株主からの応募があった場合も可能な限りファミリーマートの所有する全ての対象者株式を取得することができるようにするために買付予定数に一定の余裕を設けることについて公開買付者とファミリーマートとの間で意見が合致したことから、公開買付者は、買付予定数の上限を、ファミリーマートが所有する対象者株式数(1,145,061株)より約5%多い1,202,314株(所有割合:12.42%)とすることをファミリーマートに対して提案し、2022年6月下旬にファミリーマートとの間で合意したことから、本公開買付けにおける買付予定数の上限を1,202,314株(所有割合:12.42%)としております。本公開買付けに応募された株券等(以下「応募株券等」といいます。)の総数が買付予定数の上限(1,202,314株)を超える場合は、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第27条の13第5項及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令(平成2年大蔵省令第38号。その後の改正を含みます。以下「府令」といいます。)第32条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。また、買付予定数の下限をファミリーマートが所有する全ての対象者株式と同数の1,145,061株(所有割合:11.83%)としており、応募株券等の総数が買付予定数の下限(1,145,061株)に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。なお、本公開買付けにより買付予定数の上限に相当する1,202,314株の買付け等を行った後に公開買付者が所有することとなる対象者株式は、公開買付者が本日現在所有している対象者株式2,615,061株(所有割合:27.02%)と合わせて3,817,375株(所有割合:39.44%)となります。ファミリーマートは、ファミリーマート以外の株主から応募がありファミリーマートが応募した対象者株式の全てが買い付けられない可能性があります。売却できなかった株式の取扱いに関して、公開買付者とファミリーマートとの間で合意している事項はなく、ファミリーマートは、本公開買付けによって売却できなかった場合に引き続き所有することとなる対象者株式の処分方針については当該対象者株式の数等を踏まえて具体的に検討する必要があるため、本公開買付け後に引き続き所有することとなる対象者株式の処分方針について現時点で具体的に検討をしておらず、また、決まったことはないとのことです。

対象者が本日公表した「株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングスによる当社株式に対する公開買付けに関する意見表明のお知らせ」(以下「対象者プレスリリース」といいます。)によれば、対象者は、本日開催の取締役会において、本公開買付けは中長期的な対象者の事業基盤のさらなる強化に繋がり、ひいては対象者の企業価値の向上に資するものと考えられることから、本公開買付けに賛同する旨の決議をしたとのことです。そして、本公開買付けは対象者株式の上場廃止を目的とするものではなく、公開買付者及び対象者は本公開買付け成立後も引き続き対象者株式の上場を維持する方針であり、対象者の株主の皆様としては本公開買付け後も対象者株式を所有するという選択肢をとることに十分な合理性が認められることに鑑み、本公開買付けに応募するか否かについては、対象者の株主の皆様のご判断に委ねることも併せて決議したとのことです。

なお、上記の対象者の取締役会の決議の詳細については、対象者プレスリリース及び下記「(3) 本公開買付けの公正性を担保するための措置及び利益相反を回避するための措置」の「② 対象者における利害関係を有しない取締役全員の承認及び利害関係を有しない監査役全員の異議がない旨の意見」をご参照ください。

(2) 本公開買付けを実施するに至った背景、目的及び意思決定の過程、並びに本公開買付け後の経営方針

① 本公開買付けの目的及び背景

公開買付者は、日用品雑貨品等の卸売販売及び小売販売を目的として、1980年9月に株式会社ジャストとして設立以降、1989年3月には、東京都府中市にドン・キホーテ府中店を1号店として開設し、主たる事業形態を卸売業から小売業へ変更しております。その後、1995年9月に株式会社ドン・キホーテに商号を変更し、1996年12月に日本証券業協会に株式を店頭登録、1998年6月に東京証券取引所市場第二部に上場、2000年7月に東京証券取引所市場第一部に指定替えし、2022年4月4日の東京証券取引所の市場区分の変更に伴い、現在、東京証券取引所プライム市場に株式を上場しております。また、2013年12月に株式会社ドンキホーテホールディングス、2019年2月に株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングスに商号を変更し、現在は、「ビッグコンビニエンス&ディスカウントストア」を事業コンセプトとする時間消費型小売業(注1)「ドン・キホー

テ」を中核企業として、「顧客最優先主義」を企業原理に掲げ、「企業価値の拡大」を経営の基本方針として事業活動を行っております。本日現在、公開買付者を持株会社とする企業集団は、公開買付者、連結子会社 78 社及び対象者を含む関連会社 14 社（以下「公開買付者グループ」といいます。）により構成されております。

（注 1）「時間消費型小売業」とは、「必要な物を、必要な時に買う」だけでなく、買い物自体を楽しむことができる店舗構築を行っている業態のことをいいます。

公開買付者グループは、商圏内のお客さまのニーズに合った「個店主義」に基づく店舗運営を心がけ、消費者志向の変化に迅速に対応することで、お客さま支持のさらなる向上を目指しております。また、複合商業施設からの要請に応じて比較的低コストでテナント出店を行う「ソリューション出店」の推進や、顧客ニーズに応える「お菓子ドンキ」や「お酒ドンキ」といった特定商品特化型業態などの開発及びプライベートブランド商品の企画開発等により、持続可能な成長を実現して企業価値を創造・拡大するとともに、前述した「ドン・キホーテ」をはじめ、様々な顧客ターゲット層、立地や売り場面積等の店舗形態の展開を行うディスカウントストア業態及び総合スーパー業態のラインアップで、価格の安さのみならず、独特な品揃えや商品の陳列によって商圏内で最もお客さまからの支持を受ける小売店舗を運営するという小売業最強のビジネスモデルを確立していく方針です。

また、公開買付者グループは、2020 年 2 月 5 日に新中長期経営計画として、「Passion 2030」を公表し、2030 年に営業利益 2,000 億円、売上高 3 兆円の達成を目指し、国内事業においては、①店舗フォーマット（注 2）の再構築、②デジタル戦略、③新 MD（Merchandising：商品化計画）のチャレンジ、④グループシナジーの創出により、「便利さ」「驚きの安さ」「楽しさ」の 3 つのコンセプトに基づいた店舗づくりを行い、直接的な競合業態の存在しない小売企業であるオンリーワンリテイラーとしての収益力向上を実現して「量」から「質」への転換を進めております。

（注 2）「店舗フォーマット」とは、店舗の規模や立地に応じて、品揃え、テナント構成及び人員配置等の店舗の構成に関して多岐にわたる項目について類型化した考え方のことをいいます。

一方、対象者は、スーパーマーケットに惣菜店舗を出店し、チェーン展開することを目的として 1971 年 3 月に設立され、2000 年 10 月には日本証券業協会に株式を店頭登録、2004 年 12 月に日本証券業協会への店頭登録を取り消し、株式会社ジャスダック証券取引所（以下「ジャスダック証券取引所」といいます。）に上場したとのことです。その後、2010 年 4 月に行われたジャスダック証券取引所と株式会社大阪証券取引所（以下「大阪証券取引所」といいます。）の合併に伴い、大阪証券取引所（JASDAQ 市場）に上場し、2013 年 7 月に行われた東京証券取引所と大阪証券取引所の統合によって、東京証券取引所 JASDAQ スタンダード市場に上場したとのことです。そして、2022 年 4 月 4 日の東京証券取引所における新市場区分へ移行後の本日現在においては、東京証券取引所スタンダード市場に株式を上場しているとのことです。対象者は、『食』を通して人々に安らぎや活力を提供できる企業」を目指すことを経営理念とし、スーパーマーケット等に総合惣菜店舗、寿司専門店舗及び洋風総菜店舗を出店するとともに、和食を中心とした外食店舗を運営するテナント事業並びにコンビニエンスストアの加盟店向けに弁当・おにぎり・惣菜等の製造・納品を行う外販事業を展開しているとのことです。

公開買付者は、スピード感をもってアミューズメント性を強みとした新たなリアル店舗を創出することにより、総合スーパー事業を営んでいるユニー株式会社（以下「ユニー」といいます。）と公開買付者の双方の店舗競争力を高め、公開買付者の企業価値を更に向上させることが可能となると判断し、2017 年 11 月に当時対象者の親会社であったファミリーマートが所有するユニーの全株式のうち 40%を取得し、2019 年 1 月にはファミリーマートが所有するユニーの 60%の株式を取得して、ユニーを完全子会社としました。公開買付者及びファミリーマートは、対象者がユニーの店舗においてテナント事業を展開していたことから、公開買付者によるユニーの全株式取得後、対象者の資本政策について協議し、その結果、公開買付者は、対象者の主要な取引先であるユニーの親会社である公開買付者が対象者の株式を取得し、より関係性を深めることが対象者の安定的な成長、さらには企業価値向上につながるものとの判断から、2019 年 4 月中旬に当時対象者の親会社であったファミリーマートから同社が所有する対象者株式（5,230,122 株、当時の所有割合（注 3）：53.10%）の 2 分の 1 である 2,615,061 株（当時の所有割合（注 3）：26.55%）を相対取引で譲り受け、公開買付者はファミリーマートと同数の対象者株式を有する対象

者の主要株主である筆頭株主となりました。そして、2020年7月には、ファミリーマートが所有する対象者株式(2,615,061株、当時の所有割合(注4):27.02%)の一部である730,000株(当時の所有割合(注4):7.54%)を株式会社日本アクセスに譲渡したことにより、公開買付者が単独で対象者の筆頭株主となり現在に至っております。公開買付者は、公開買付者グループの主要企業であるユニーが対象者製品の委託販売を行っており、対象者がユニーの主要な取引先であることから、対象者株式の取得以降、ユニーが展開する店舗(以下「ユニー店舗」といいます。)の総菜売場を対象者と協働して発展させるなど対象者との提携関係を深めてまいりました。

(注3)対象者が2019年5月24日に提出した第49期有価証券報告書に記載された2019年2月28日現在の対象者の発行済株式総数(10,000,000株)から同日現在の対象者が所有する自己株式数(151,333株。なお、当該自己株式数には、対象者の株式給付信託(BBT)制度により、対象者から委託を受けた資産管理サービス信託銀行株式会社(現・株式会社日本カストディ銀行)が所有する7,267株を含めておりません。)を控除した株式数(9,848,667株)に対する割合です(小数点以下第三位を四捨五入しております。)

(注4)対象者が2020年7月13日に提出した第51期第1四半期報告書に記載された2020年5月31日現在の対象者の発行済株式総数(10,000,000株)から対象者が2020年7月10日に公表した2021年2月期第1四半期決算短信に記載された2020年5月31日現在の対象者が所有する自己株式数(321,691株。なお、当該自己株式数には、対象者の株式給付信託(BBT)制度により、対象者から委託を受けた資産管理サービス信託銀行株式会社(現・株式会社日本カストディ銀行)が所有する6,462株を含めておりません。)を控除した株式数(9,678,309株)に対する割合です(小数点以下第三位を四捨五入しております。)

公開買付者グループ及び対象者を取り巻く小売業界の事業環境は、新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴い発令された緊急事態宣言が解除され、徐々に経済社会活動が正常化に向かっておりますが、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻による資源価格の高騰や物流コスト・商品価格の上昇により、消費者の節約志向や選別消費の傾向が一層強まるなど、わが国の景気及び世界経済は非常に不透明な状況が続いております。また、中食業界においては、新生活様式のもと、密を避けるための方法として消費者需要に追い風の要素がある反面、家庭内調理の増加や、外食メニューのテイクアウト及びデリバリーなどの利用が定着し、業界の垣根を越えた販売競争が激化するなど、公開買付者グループ及び対象者共に変化に対して迅速かつ柔軟な対応が求められる事業環境に直面しております。そのような中、コンビニエンスストア向けに弁当・おにぎり・惣菜等を提供する対象者はファミリーマートにとって重要な事業パートナーである一方で、ファミリーマートとしては、資産入替の観点からパートナー株式の保有方針を見直す中、対象者株式の継続保有についても方針を改めることとしたとのことです。そして、公開買付者は、2019年4月にファミリーマートが所有する対象者株式の一部(2,615,061株)を公開買付者が譲り受けた経緯があることや、対象者がユニーの店舗において引き続きテナント事業を展開していることから、公開買付者が対象者株式を追加取得する意向を持っている可能性があると考えたファミリーマートから、2022年4月6日にファミリーマートが所有する全ての対象者株式(1,145,061株、所有割合:11.83%)の取得の意向の有無について打診を受けました。これを受けて、公開買付者は、当該取得について前向きに検討を開始し、ファミリーマートと協議を進める旨をその際に回答いたしました。公開買付者としては、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式の売却を希望していたことから、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式の取得を前提とし、その場合、当該取得後の公開買付者が所有する対象者の議決権比率が総議決権の3分の1を超えることとなり、法第27条の2第1項第2号に基づき公開買付けの手法による必要があることから、公開買付者及びファミリーマートは、当初より公開買付けを実施する前提で協議・検討を進めております。公開買付者は、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式を取得することで公開買付者グループと対象者との間でさらに協業関係を深め、両社の一層の企業価値向上を図るための戦略を構築できる可能性があると考え、2022年5月上旬からより具体的な協議・検討に入ることとし、2022年7月上旬までの間、公開買付者とファミリーマートとの間で、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式(1,145,061株、所有割合:11.83%)について、本公開買付けに応募する旨の応募契約を締結し、公開買付けによってファミリーマートの所有する対象者株式の全てを取得することを基本方針として、対象者株式1株当たりの買付け等の価格(以下「本公開買付け価格」といいます。)、買付け予定数の上限及び応募契約の内容について協議を行いました。本公開買付け価格については、公開買付者は、本公開買付けの目的

が、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式 1,145,061 株（所有割合：11.83%）を取得することであるため、公開買付者及びファミリーマートが合意できる価格を本公開買付価格とすることといたしました。公開買付者は、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が一時的な株価変動による影響を抑えることができることから、対象者株式の一定期間の市場株価の平均値を本公開買付価格とすることが望ましいという考えのもとに、ファミリーマートとの間で協議を行い、その結果、2022 年 6 月下旬、本公開買付価格を東京証券取引所スタンダード市場における、本公開買付けの公表日の前営業日（2022 年 7 月 8 日）までの過去 3 ヶ月間の対象者株式の終値の単純平均値とすることで基本的に合意しました。買付予定数の上限については、他の対象者の株主からの応募があった場合も可能な限りファミリーマートの所有する全ての対象者株式を取得することができるようにするため買付予定数に一定の余裕を設けることについて公開買付者とファミリーマートとの間で意見が合致したことから、公開買付者は、ファミリーマートが所有する対象者株式数(1,145,061 株)より約 5%多い 1,202,314 株（所有割合：12.42%）とすることをファミリーマートに提案し、2022 年 6 月下旬に基本的に合意しました。その点を含む本応募契約の内容については、2022 年 7 月上旬まで協議を行い、本日付で本応募契約を締結しました。

また、対象者に対しては、2022 年 5 月 17 日に、公開買付者及びファミリーマートの両社から対象者に対して、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式の公開買付者への譲渡を検討していること、公開買付者が当該株式を取得すると公開買付者が所有する対象者の議決権比率が総議決権の 3 分の 1 を超えることから法第 27 条の 2 第 1 項第 2 号に基づき公開買付けの手法による必要があること、対象者とファミリーマートとの間の事業上の提携関係は今後も継続するのが現時点における基本的な方針であることを説明しました。

公開買付者は、対象者から本公開買付けに対する賛同意見表明を得る必要があると考えたため、2022 年 6 月上旬以降、対象者に対して、本公開買付けの目的、本公開買付価格を公開買付者及びファミリーマートの間の合意により決定する旨、及び、買付け等の期間、買付予定数等の本公開買付けの条件について説明を行い、2022 年 7 月 11 日にこれに対する意見（下記「② 対象者における検討の経緯」に記載のとおりです。）を確認しました。他方で、本公開買付価格については、本公開買付けの目的が、公開買付者によるファミリーマートが所有する全ての対象者株式 1,145,061 株（所有割合：11.83%）の取得であることから公開買付者及びファミリーマートが合意できる価格を本公開買付価格とすることとし、対象者から応募推奨をしてもらうことは意図していなかったため、2022 年 6 月下旬にファミリーマートと合意した本公開買付価格の考え方及び買付予定数の上限については 2022 年 7 月 1 日に対象者に伝達しましたが、対象者との間では協議を行っていません。

かかる協議・交渉を経て、公開買付者は 2022 年 7 月 11 日付で、本公開買付けを実施することを取締役会にて決議いたしました。

② 対象者における検討の経緯

対象者プレスリリースによれば、対象者は、2022 年 5 月 17 日に、公開買付者及びファミリーマートから、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式の公開買付者への譲渡を検討していること、公開買付者が当該株式を取得すると公開買付者が所有する対象者の議決権比率が総議決権の 3 分の 1 を超えることから法第 27 条の 2 第 1 項第 2 号に基づき公開買付けの手法による必要があること、対象者とファミリーマートとの間の事業上の提携関係は今後も継続するのが現時点における基本的な方針であることの説明を受け、2022 年 5 月下旬に、本公開買付けに関して、対象者、公開買付者及びファミリーマートから独立したリーガル・アドバイザーとして TMI 総合法律事務所を選任し、その後、2022 年 6 月上旬以降、TMI 総合法律事務所の助言を受けながら、公開買付者から、本公開買付けの目的や条件について適宜説明を受け、本公開買付けへの対象者として賛同することの是非について検討を継続してきたとのことです。

その結果、対象者は、本公開買付けによって公開買付者が対象者の株式（議決権）の所有割合を高めることは、対象者の企業価値の向上を図ることが公開買付者にとっても利益となる関係性を強めることを意味するため、公開買付者と対象者との間の、対象者による公開買付者の子会社であるユニー及びUDリテール株式会社の店舗への出店をはじめとする継続的な取引関係を通じて築いてきた関係性をより一層強め、公開買付者と対象者がさらに協業関係を深めることにつながるものであり、例えば、ユニー店舗以外の公開買付者グループの運営する店舗への対象者製品の提供も期待できるなど、両社の一層の企業価値向上を図るための戦略構築を図っていくことに

資するものであると考えられること、また、本公開買付け後も対象者とファミリーマートとの間の事業上の提携関係は今後も継続するのが現時点における基本的な方針であるとのファミリーマートの意向も確認することができていることに加え、これまでのファミリーマートとの間の継続的な事業上の取引関係を通じて築き上げた協力関係を踏まえれば、対象者株式を公開買付者に譲渡したとしても、ファミリーマートと対象者との間の事業上の協力関係は引き続き継続していくことが期待できると考えられ、対象者の事業に対する悪影響が殊更に懸念されるものでもないと考えられることを踏まえ、本公開買付けの実施は、中長期的な対象者の事業基盤のさらなる強化に繋がり、ひいては対象者の企業価値の向上に資するものと判断し、本日開催の取締役会において、本公開買付けに賛同の意見を表明することを決議したとのことです。

また、本公開買付け価格の妥当性に関しては、(i)本公開買付け価格は公開買付者とファミリーマートとの間での協議及び交渉の結果を踏まえて決定されたものであるため、本公開買付け価格が対象者の企業価値を適正に反映したものであるか否かについて対象者は独自の検証を行っていないこと、(ii)本公開買付け価格である2,713円は、東京証券取引所スタンダード市場（2022年4月1日までは東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）市場）における本公開買付けの公表日の前営業日である2022年7月8日の対象者株式の終値2,774円に対して2.20%（小数点以下第三位を四捨五入。以下、株価に対するディスカウント率の計算において同じとします。）、同日までの過去1ヶ月間の終値の単純平均値2,738円（円未満を四捨五入。以下、終値の単純平均値の計算において同じとします。）に対して0.91%、同日までの過去6ヶ月間の終値の単純平均値2,732円に対して0.70%ディスカウントした価格であり、また、同日までの過去3ヶ月間の終値の単純平均値2,713円と同価格であること、(iii)本公開買付けは対象者株式の上場廃止を目的とするものではなく、公開買付者及び対象者は本公開買付け成立後も引き続き対象者株式の上場を維持する方針であり、対象者の株主の皆様としては本公開買付け後も対象者株式を所有するという選択肢をとることに十分な合理性が認められることに鑑み、本公開買付け価格の妥当性については意見を留保し、本公開買付けに応募するか否かについては、対象者の株主の皆様のご判断に委ねることの決議をしたとのことです。

③ 本公開買付け後の経営方針

本公開買付け成立後の対象者の経営体制について、現時点で具体的に決定している方針はございません。但し、上記「① 本公開買付けの目的及び背景」に記載のとおり、本公開買付け成立後、両社の更なる企業価値向上に向けて対象者との間で協議を行っていく予定です。具体的には、公開買付者は、対象者との間でさらに協業関係を深め、両社の一層の企業価値向上を図るための戦略を構築できないか、今後協議していく予定です。公開買付者は、かかる協議の中で、本公開買付けの結果、対象者の株主構成が変更になることも考慮の上、公開買付者とより直接的に連携の効果を発揮しやすいテナント事業に経営資源を集中する観点から将来的な外販事業のあり方や方向性を含む事業戦略等を検討することも予定しております。そして、かかる協議の内容によっては、将来的に公開買付者が対象者株式の追加取得といった選択肢を取る可能性もあるものの、現時点で具体的に予定されているものはございません。公開買付者は、現時点では、対象者株式の東京証券取引所スタンダード市場の上場を維持し、対象者の上場会社としての自主的な経営を保持しながら公開買付者と対象者との関係強化を推進することが両社の企業価値向上にとって効果的であると考えております。

(3) 本公開買付けの公正性を担保するための措置及び利益相反を回避するための措置

本日現在において対象者は公開買付者の子会社ではなく、本公開買付けは支配株主による公開買付けには該当しませんが、対象者は、公開買付者が対象者株式2,615,061株（所有割合：27.02%）を所有しており、対象者が公開買付者の持分法適用関連会社となっている状況や、公開買付者グループ出身者が対象者取締役役に起用されていることを考慮し、本公開買付けの公正性を担保し利益相反を回避する観点から、以下の措置を実施しているとのことです。

① 対象者における法律事務所からの助言

対象者プレスリリースによれば、対象者は、本公開買付けに関する対象者取締役会の意思決定の過程等における透明性及び公正性を確保するため、対象者、公開買付者及びファミリーマートから独立したリーガル・アドバイザー

一である TMI 総合法律事務所を選任し、同法律事務所から、本公開買付けに関する対象者取締役会の意思決定の方法及び過程その他の留意点について、必要な法的助言を受けているとのことです。

② 対象者における利害関係を有しない取締役全員の承認及び利害関係を有しない監査役全員の異議がない旨の意見

対象者プレスリリースによれば、対象者は、本日開催の取締役会において、対象者の取締役9名のうち、3名を除く6名全員が出席し、その全員一致により、上記「(2) 本公開買付けを実施するに至った背景、目的及び意思決定の過程、並びに本公開買付け後の経営方針」の「② 対象者における検討の経緯」に記載の根拠及び理由に基づき、本公開買付けに賛同する旨の決議をしたとのことです。

また、上記取締役会においては、本公開買付けは対象者株式の上場廃止を目的とするものではなく、公開買付者及び対象者は本公開買付け成立後も引き続き対象者株式の上場を維持する方針であり、対象者の株主の皆様としては本公開買付け後も対象者株式を所有するという選択肢をとることに十分な合理性が認められることに鑑み、本公開買付けに応募するか否かについては、対象者の株主の皆様のご判断に委ねることも併せて決議したとのことです。

上記取締役会においては、対象者の監査役4名全員が出席し、その全員が上記取締役会決議について異議がない旨の意見を述べているとのことです。

なお、対象者の取締役である小西貴文氏、濱村健太氏及び腰和則氏は、公開買付者の連結子会社の従業員を兼職していることから、対象者の意思決定における公正性を担保し、利益相反の疑いを回避する観点から、本公開買付けに関する議案について、その審議及び決議に参加していないとのことです。

一方で、対象者の取締役である葛山浩之氏は、公開買付者の連結子会社の出身であるものの、公開買付者がファミリーマートから対象者株式の売却の打診を受けた2022年4月6日より前の時点において、公開買付者の連結子会社から対象者へ転籍しており、公開買付者及びその連結子会社の役職員を兼務しておらず、公開買付者から指示を受ける立場にないこと、また、本取引に関して、公開買付者側で一切の関与をしておらず、またそれができる立場にもないことから、本取引における対象者の意思決定に関して利益相反のおそれはないものと判断し、上記取締役会における審議及び決議に参加しているとのことです。また、対象者の代表取締役である青木実氏及び対象者の取締役である澤田浩氏はファミリーマートの出身であるものの、いずれもファミリーマートから対象者へ転籍して2年以上が経過しており、ファミリーマートの役職員を兼務しておらず、ファミリーマートから指示を受ける立場にないこと、また、本取引に関して、ファミリーマート側で一切の関与をしておらず、またそれができる立場にもないことから、本取引における対象者の意思決定に関して利益相反のおそれはないものと判断し、上記取締役会における審議及び決議に参加しているとのことです。

加えて、対象者の監査役である鈴木郁雄氏は、公開買付者の連結子会社の取締役会長に就任した経験があるものの、公開買付者の連結子会社から籍を外してから10年以上が経過しており、公開買付者及びその連結子会社の役職員を兼務しておらず、公開買付者から指示を受ける立場にないこと、また、本取引に関して、公開買付者側で一切の関与をしておらず、またそれができる立場にもないことから、本取引における対象者の意思決定に関して利益相反のおそれはないものと判断し、上記取締役会における審議に参加しているとのことです。

(4) 本公開買付け後、対象者の株券等を更に取得する予定の有無

公開買付者は、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式(1,145,061株、所有割合:11.83%)を取得することを目的として本公開買付けを実施するものであり、本公開買付け成立後に対象者株式の追加取得の有無について、具体的に決定している事項はありません。但し、上記「(2) 本公開買付けを実施するに至った背景、目的及び意思決定の過程、並びに本公開買付け後の経営方針」の「③ 本公開買付け後の経営方針」に記載のとおり、今後の戦略について本公開買付け成立後に対象者と協議していく中で、公開買付者による対象者株式の追加取得という選択肢を取る可能性はありますが、現時点で具体的に予定されているものはございません。なお、応募株券等の総数が買付予定数の上限を超え、あん分比例となった場合には、ファミリーマートは本公開買付けにおいて所有する全株を売却できないこととなりますが、売却できなかった株式の取り扱いに関して公開買付者とファミリーマートとの間で合意している事項はなく、ファミリーマートは、本公開買付けによって売却できなかった場

合に引き続き所有することとなる対象者株式の処分方針については当該対象者株式の数等を踏まえて具体的に検討する必要があるため、本公開買付け後に引き続き所有することとなる対象者株式の処分方針について現時点で具体的に検討をしておらず、また、決まったことはないとのことです。

(5) 上場廃止となる見込み及びその事由

対象者株式は、本日現在、東京証券取引所スタンダード市場に上場しておりますが、本公開買付けは、対象者株式の上場廃止を企図するものではなく、公開買付者及び対象者は本公開買付け成立後も対象者株式の上場を維持する方針であり、買付予定数の上限を 1,202,314 株としていることから、本公開買付け成立後、公開買付者が所有する対象者株式は最大で 3,817,375 株（所有割合：39.44%）となる予定です。したがって、本公開買付け成立後も、対象者株式の上場は維持される見込みです。

(6) 本公開買付けに係る重要な合意に関する事項

公開買付者は、本日付で、対象者の第 2 位株主であり主要株主であるファミリーマート（所有株式数：1,145,061 株、所有割合：11.83%）との間で本応募契約を締結し、所有する全ての対象者株式（1,145,061 株、所有割合：11.83%）について、本公開買付けに応募する旨の合意を得ております。

本応募契約において、ファミリーマートが本公開買付けに応募する条件として、①公開買付者の表明保証事項（注）が重要な点において真実かつ正確であること、②本公開買付けが開始される日において、対象者の取締役会において、本公開買付けに賛同する旨の意見表明決議が行われ、その旨が公表されたこと、③本公開買付け又はファミリーマートによる応募を制限又は禁止する旨の裁判所その他の司法機関、行政機関若しくは金融商品取引所その他の自主規制機関によるいかなる命令、処分又は判決も存在していないこと、並びに、④ファミリーマートが、対象者に係る金融商品取引法第 166 条第 2 項に規定される重要事実のうち未公表のものを知らず、対象者に係る法第 167 条第 2 項に規定される公開買付け等の実施に関する事実又は公開買付け等の中止に関する事実のうち未公表のものを知らないことが規定されております。但し、ファミリーマートは、その任意の裁量により、これらの前提条件を放棄の上、本公開買付けに応募することは制限されません。

（注）本応募契約において、①設立及び存続の適法性及び有効性、②本応募契約の締結・履行に必要な権利能力及び必要な手続の履践、③公開買付者による本応募契約の締結及び履行の法令等との抵触の不存在、④本応募契約の有効性及び強制執行可能性、並びに、⑤反社会的勢力との関係の不存在が公開買付者の表明保証事項とされております。

また、本応募契約において、ファミリーマートは、本公開買付けの決済開始日までの間、自己が所有する全ての対象者株式について譲渡、担保設定その他の処分その他本公開買付けと実質的に抵触し又は本公開買付けの実行を困難にする取引及びそれらに関する合意を行わず、かかる取引に関する提案、勧誘、協議、交渉又は情報提供を行わないものとされています。もともと、公開買付者以外の第三者により、本公開買付けの条件に比して著しく有利な条件（なお、かかる有利性は、当該公開買付けにおける公開買付価格が本公開買付価格を著しく上回ることに加えて、その他の諸条件も総合的に考慮した上で判断されます。）で対象者の普通株式に対する公開買付け（買付予定数の上限が 1,202,314 株を超えるものに限りません。）が開始された場合において、ファミリーマートが、ファミリーマートが合理的に指名する弁護士から、本公開買付けへの応募又は本公開買付けへの応募を撤回しないことにつき、ファミリーマートの取締役が善管注意義務に反するおそれがある旨の意見を取得したときは、ファミリーマートは、本公開買付けへの応募を行わないこと又は本公開買付けへの応募を撤回することができるものとされています（当該合意を以下「本応募義務免除条項」といいます。）。

さらに、ファミリーマートは、本公開買付けの決済開始日までの間、公開買付者の事前の書面による承諾なしに、対象者の株主総会の招集請求権（会社法（平成 17 年法律第 86 号。その後の改正を含みます。以下「会社法」といいます。）第 297 条）、議題提案権（会社法第 303 条第 1 項及び第 2 項）及び議案提案権（会社法第 304 条、同法第 305 条第 1 項）その他の株主権を行使しないものとされています。

上記のほか、本応募契約においては、ファミリーマート及び公開買付者は、相手方当事者に対して、補償義務、秘密保持義務等の義務を負っております。

加えて、①本公開買付けが開始された後に撤回された場合、②本公開買付けが不成立となった場合、③ファミリーマート及び公開買付者が本応募契約を終了させる旨書面で合意した場合、又は④本応募義務免除条項に従いファミリーマートが本公開買付けへの応募を行わない場合又は本公開買付けへの応募を撤回する場合には、本応募契約は終了するものとされておりす。

ファミリーマートは、ファミリーマート以外の株主から応募がありファミリーマートが応募した対象者株式の全てが買い付けられない可能性があります、本応募契約においては、売却できなかった株式の取扱いに関して合意している事項はありません。

2. 買付け等の概要

(1) 対象者の概要

① 名称	カネ美食品株式会社																				
② 所在地	名古屋市緑区徳重三丁目 107 番地																				
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 園部 明義																				
④ 事業内容	弁当・寿司・おにぎり・惣菜等の製造、販売等																				
⑤ 資本金	2,002,262 千円 (2022 年 2 月 28 日現在)																				
⑥ 設立年月日	1971 年 3 月 29 日																				
⑦ 大株主及び持株比率 (2022 年 2 月 28 日現在)	<table border="1"> <tr> <td>株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス</td> <td>27.02%</td> </tr> <tr> <td>株式会社ファミリーマート</td> <td>11.83%</td> </tr> <tr> <td>シティグループ証券株式会社</td> <td>7.56%</td> </tr> <tr> <td>株式会社日本アクセス</td> <td>7.54%</td> </tr> <tr> <td>三輪幸太郎</td> <td>3.20%</td> </tr> <tr> <td>カネ美食品共栄会</td> <td>3.19%</td> </tr> <tr> <td>株式会社昭和</td> <td>2.80%</td> </tr> <tr> <td>株式会社トーカン</td> <td>2.15%</td> </tr> <tr> <td>テーブルマーク株式会社</td> <td>2.14%</td> </tr> <tr> <td>カネ美食品社員持株会</td> <td>1.18%</td> </tr> </table>	株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	27.02%	株式会社ファミリーマート	11.83%	シティグループ証券株式会社	7.56%	株式会社日本アクセス	7.54%	三輪幸太郎	3.20%	カネ美食品共栄会	3.19%	株式会社昭和	2.80%	株式会社トーカン	2.15%	テーブルマーク株式会社	2.14%	カネ美食品社員持株会	1.18%
株式会社パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	27.02%																				
株式会社ファミリーマート	11.83%																				
シティグループ証券株式会社	7.56%																				
株式会社日本アクセス	7.54%																				
三輪幸太郎	3.20%																				
カネ美食品共栄会	3.19%																				
株式会社昭和	2.80%																				
株式会社トーカン	2.15%																				
テーブルマーク株式会社	2.14%																				
カネ美食品社員持株会	1.18%																				
⑧ 公開買付者と対象者の関係	<table border="1"> <tr> <td>資 本 関 係</td> <td>公開買付者は、本日現在、対象者株式 2,615,061 株 (所有割合 : 27.02%) を所有し、対象者を持分法適用関連会社としております。</td> </tr> <tr> <td>人 的 関 係</td> <td>本日現在、対象者の取締役 9 名のうち 3 名 (小西貴文氏、濱村健太氏及び腰和則氏) が、公開買付者の連結子会社の従業員を兼職しており、また、1 名 (葛山浩之氏) が公開買付者の連結子会社の出身者であります。 また、本日現在、対象者の監査役 4 名のうち 1 名 (鈴木郁雄氏) は、公開買付者の連結子会社の取締役会長に就任した経験があります。</td> </tr> <tr> <td>取 引 関 係</td> <td>対象者は、公開買付者の連結子会社との間において、対象者製品の販売又は委託販売に関する取引を行っております。</td> </tr> <tr> <td>関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況</td> <td>対象者は、公開買付者の持分法適用関連会社であり、公開買付者の関連当事者に該当します。</td> </tr> </table>	資 本 関 係	公開買付者は、本日現在、対象者株式 2,615,061 株 (所有割合 : 27.02%) を所有し、対象者を持分法適用関連会社としております。	人 的 関 係	本日現在、対象者の取締役 9 名のうち 3 名 (小西貴文氏、濱村健太氏及び腰和則氏) が、公開買付者の連結子会社の従業員を兼職しており、また、1 名 (葛山浩之氏) が公開買付者の連結子会社の出身者であります。 また、本日現在、対象者の監査役 4 名のうち 1 名 (鈴木郁雄氏) は、公開買付者の連結子会社の取締役会長に就任した経験があります。	取 引 関 係	対象者は、公開買付者の連結子会社との間において、対象者製品の販売又は委託販売に関する取引を行っております。	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	対象者は、公開買付者の持分法適用関連会社であり、公開買付者の関連当事者に該当します。												
資 本 関 係	公開買付者は、本日現在、対象者株式 2,615,061 株 (所有割合 : 27.02%) を所有し、対象者を持分法適用関連会社としております。																				
人 的 関 係	本日現在、対象者の取締役 9 名のうち 3 名 (小西貴文氏、濱村健太氏及び腰和則氏) が、公開買付者の連結子会社の従業員を兼職しており、また、1 名 (葛山浩之氏) が公開買付者の連結子会社の出身者であります。 また、本日現在、対象者の監査役 4 名のうち 1 名 (鈴木郁雄氏) は、公開買付者の連結子会社の取締役会長に就任した経験があります。																				
取 引 関 係	対象者は、公開買付者の連結子会社との間において、対象者製品の販売又は委託販売に関する取引を行っております。																				
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	対象者は、公開買付者の持分法適用関連会社であり、公開買付者の関連当事者に該当します。																				

(注) 「大株主及び持株比率 (2022 年 2 月 28 日現在)」は、対象者が 2022 年 5 月 25 日に提出した第 52 期有価証券報告書に記載された「大株主の状況」を基に記載しております。

(2) 日程等

① 日程

取締役会決議	2022年 7 月 11 日 (月曜日)
--------	----------------------

公開買付開始公告日	2022年7月12日（火曜日） 電子公告を行い、その旨を日本経済新聞に掲載します。 （電子公告アドレス https://disclosure.edinet-fsa.go.jp/ ）
公開買付届出書提出日	2022年7月12日（火曜日）

- ② 届出当初の買付け等の期間
2022年7月12日（火曜日）から2022年8月9日（火曜日）まで（20営業日）
- ③ 対象者の請求に基づく延長の可能性
法第27条の10第3項の規定により、対象者から本公開買付けにおける買付け等の期間（以下「公開買付期間」といいます。）の延長を請求する旨の記載がされた意見表明報告書が提出された場合は、公開買付期間は30営業日、2022年8月24日（水曜日）までとなります。

- (3) 買付け等の価格
普通株式1株につき、金2,713円

(4) 買付け等の価格の算定根拠等

① 算定の基礎

公開買付者は、本公開買付けの目的が、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式1,145,061株（所有割合：11.83%）を取得することであるため、公開買付者及びファミリーマートが合意できる価格を本公開買付価格とすることといたしました。公開買付者は、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が一時的な株価変動による影響を抑えることができることから、対象者株式の一定期間の市場株価の平均値を本公開買付価格とすることが望ましいという考えのもとに、ファミリーマートとの間で協議を行い、その結果、2022年6月下旬、本公開買付価格を東京証券取引所スタンダード市場における、本公開買付けの公表日の前営業日（2022年7月8日）までの過去3ヶ月間の対象者株式の終値の単純平均値とすることで基本的に合意し、公開買付者は、本日付の取締役会において、本公開買付価格を2022年7月8日までの過去3ヶ月間の終値の平均値である2,713円とすることを決定いたしました。公開買付者はファミリーマートとの協議及び交渉を経て本公開買付価格を決定しており、第三者算定機関から株式価値算定書を取得しておりません。

本公開買付価格である2,713円は、東京証券取引所スタンダード市場（2022年4月1日までは東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）市場）における本公開買付けの公表日の前営業日である2022年7月8日の対象者株式の終値2,774円に対して2.20%、同日までの過去1ヶ月間の終値の単純平均値2,738円に対して0.91%、同日までの過去6ヶ月間の終値の単純平均値2,732円に対して0.70%ディスカウントした価格であり、また、同日までの過去3ヶ月間の終値の単純平均値2,713円と同価格となります。

公開買付者は、2019年4月12日（約定日は2019年2月27日）に対象者株式2,615,061株を1株当たり3,018円で取得しております。当該取引価格は、本公開買付価格とは305円の差が生じております。当該取引価格は取引相手であるファミリーマートとの間で、東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）市場における一定期間の対象者株式の終値の単純平均値として決定した価格であったのに対し、本公開買付価格は東京証券取引所スタンダード市場における過去3ヶ月間の対象者株式の終値の単純平均値とすることで決定しており、10.11%下落しています。

② 算定の経緯

2022年4月6日にファミリーマートから公開買付者に対して、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式の取得の意向の有無について打診があり、これを受けて公開買付者は当該取得について前向きに検討を開始し、ファミリーマートと協議を進める旨をその際に回答いたしました。公開買付者は、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式を取得することで公開買付者グループと対象者との間でさらに協業関係を深め、両社の一層の企業価値向上を図るための戦略を構築できる可能性があると考え、2022年5月上旬からより具体的な協議・検討に入ることとし、2022年7月上旬までの間、公開買付者とファミリーマートとの間で、ファミリーマートが所有

する全ての対象者株式（1,145,061株、所有割合：11.83%）について、本公開買付けに応募する旨の応募契約を締結し、公開買付けによってファミリーマートの所有する対象者株式の全てを取得することを基本方針として、本公開買付け価格、買付予定数の上限及び本応募契約の内容についての協議を行いました。

本公開買付け価格については、公開買付者は、本公開買付けの目的が、ファミリーマートが所有する全ての対象者株式1,145,061株（所有割合：11.83%）を取得することであるため、公開買付者及びファミリーマートが合意できる価格を本公開買付け価格とすることといたしました。公開買付者は、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が一時的な株価変動による影響を抑えることができることから、対象者株式の一定期間の市場株価の平均値を本公開買付け価格とすることが望ましいという考えのもとに、ファミリーマートとの間で協議を行い、その結果、2022年6月下旬、本公開買付け価格を東京証券取引所スタンダード市場における、本公開買付けの公表日の前営業日（2022年7月8日）までの過去3ヶ月間の対象者株式の終値の単純平均値とすることで基本的に合意しました。

以上の経緯を踏まえ、公開買付者は、本日付の取締役会により、本公開買付け価格を2022年7月8日までの過去3ヶ月間の終値の平均値である2,713円として、本公開買付けを実施することを決議しました。

（5）買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
1,145,061株	1,145,061株	1,202,314株

（注1）応募株券等の総数が買付予定数の下限（1,145,061株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数の上限（1,202,314株）を超える場合は、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第27条の13第5項及び府令第32条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。

（注2）単元未満株式についても、本公開買付けの対象としております。なお、会社法に従って株主による単元未満株式買取請求権が行使された場合には、対象者は法令の手続に従い公開買付け期間中に自己の株式を買取ることがあります。

（注3）本公開買付けを通じて、対象者が所有する自己株式を取得する予定はありません。

（6）買付け等による株券等所有割合の異動

買付け等前における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	26,150個	（買付け等前における株券等所有割合 27.02%）
買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	一個	（買付け等前における株券等所有割合 ー%）
買付け等後における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	37,601個	（買付け等後における株券等所有割合 38.85%）
買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	一個	（買付け等後における株券等所有割合 ー%）
対象者の総株主の議決権の数	96,603個	

（注1）「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」及び「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、各特別関係者（但し、法第27条の2第1項各号における株券等所有割合の計算において府令第3条第2項第1号に基づき特別関係者から除外される者を除きます。）が所有する株券等に係る議決権の数の合計を記載しております。公開買付者は、今後、特別関係者の所有する対象者の株券等を確認の上、訂正が必要な場合には、速やかに訂正した内容を開示いたします。

（注2）「対象者の総株主の議決権の数」は、対象者が2022年5月25日に提出した第52期有価証券報告書に記載された2022年2月28日現在の総株主の議決権の数です。但し、本公開買付けにおいては単元未満株

式についても買付け等の対象としているため、「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」の計算においては、対象者決算短信に記載された2022年5月31日現在の対象者の発行済株式総数(10,000,000株)から、同日現在の対象者が所有する自己株式数(321,952株。なお、当該自己株式数には、対象者の株式給付信託(BBT)制度により、対象者から委託を受けた株式会社日本カストディ銀行が所有する6,274株を含めておりません。)を控除した株式数(9,678,048株)に係る議決権の数(96,780個)を分母として計算しております。

(注3) 買付予定数の上限(1,202,314株)の対象者株式を買い付けた場合の「買付け等後における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数」は38,173個、「買付け等後における株券等所有割合」は39.44%となります。

(注4) 「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」については、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(7) 買付代金 3,261,877,882円

(注) 本公開買付けにおける買付予定数の上限(1,202,314株)に、本公開買付価格(2,713円)を乗じた金額を記載しております。

(8) 決済の方法

① 買付け等の決済をする金融商品取引業者・銀行等の名称及び本店の所在地
SMB C日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

② 決済の開始日

2022年8月16日(火曜日)

(注) 法第27条の10第3項の規定により、対象者から公開買付期間の延長を請求する旨の記載がされた意見表明報告書が提出された場合は、決済の開始日は2022年8月30日(火曜日)となります。

③ 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、本公開買付けによる買付け等の通知書の本公開買付けに応募する株主(以下「応募株主等」といいます。)(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の住所又は所在地宛に郵送します。なお、日興イーजीトレードからの応募については、電磁的方法により交付します。

買付けは、現金にて行います。買付けられた株券等に係る売却代金は、応募株主等(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の指示により、決済の開始日以後遅滞なく、公開買付代理人から応募株主等(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の指定した場所へ送金します。

④ 株券等の返還方法

下記「(9) その他買付け等の条件及び方法」の「① 法第27条の13第4項各号に掲げる条件の有無及び内容」又は「② 公開買付けの撤回等の条件の有無、その内容及び撤回等の開示の方法」に記載の条件に基づき応募株券等の全部又は一部を買付けないこととなった場合には、公開買付代理人は、返還することが必要な株券等を、公開買付期間の末日の翌々営業日(本公開買付けの撤回等を行った場合は撤回等を行った日)に、公開買付代理人の応募株主口座上で、応募が行われた時の状態(応募が行われた時の状態とは、本公開買付けへの応募注文の執行が解除された状態を意味します。)に戻します。

なお、返還することが必要な株券等を公開買付代理人以外の金融商品取引業者へ振替手続される場合は、株券等を管理する口座区分により振替日が異なる場合がございますので、応募の申込みをされた公開買付代理人の本店若しくは国内各営業店にご確認ください。

(9) その他買付け等の条件及び方法

① 法第27条の13第4項各号に掲げる条件の有無及び内容

応募株券等の総数が買付予定数の下限（1,145,061株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数の上限（1,202,314株）を超える場合は、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第27条の13第5項及び府令第32条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います（各応募株券等の数に1単元（100株）未満の部分がある場合、あん分比例の方式により計算される買付株数は各応募株券等の数を上限とします。）。

あん分比例の方式による計算の結果生じる1単元未満の株数を四捨五入して計算した各応募株主等からの買付株数の合計が買付予定数の上限に満たない場合は、買付予定数の上限以上になるまで、四捨五入の結果切捨てられた株数の多い応募株主等から順次、各応募株主等につき1単元（追加して1単元の買付け等を行うと応募株券等の数を超える場合は応募株券等の数までの数）の応募株券等の買付け等を行います。但し、切捨てられた株数の等しい複数の応募株主等全員からこの方法により買付け等を行うと買付予定数の上限を超えることとなる場合には、買付予定数の上限を下回らない範囲で、当該応募株主等の中から抽選により買付け等を行う株主を決定します。

あん分比例の方式による計算の結果生じる1単元未満の株数を四捨五入して計算した各応募株主等からの買付株数の合計が買付予定数の上限を超える場合は、買付予定数の上限を下回らない数まで、四捨五入の結果切上げられた株数の多い応募株主等から順次、各応募株主等につき買付株数を1単元（あん分比例の方式により計算される買付株数に1単元未満の株数の部分がある場合は当該1単元未満の株数）減少させるものとします。但し、切上げられた株数の等しい複数の応募株主等全員からこの方法により買付株数を減少させると買付予定数の上限を下回ることとなる場合には、買付予定数の上限を下回らない範囲で、当該応募株主等の中から抽選により買付株数を減少させる株主を決定します。

② 公開買付けの撤回等の条件の有無、その内容及び撤回等の開示の方法

金融商品取引法施行令（昭和40年政令第321号。その後の改正を含みます。以下「令」といいます。）第14条第1項第1号イ乃至ヌ及びワ乃至ツ、第3号イ乃至チ及びヌ、並びに同条第2項第3号乃至第6号に定める事項のいずれかが生じた場合は、本公開買付けの撤回等を行うことがあります。なお、令第14条第1項第3号ヌに定める「イからリまでに掲げる事実に準ずる事実」とは、対象者が過去に提出した法定開示書類について、重要な事項につき虚偽の記載があり、又は記載すべき重要な事項の記載が欠けていることが判明した場合をいいます。

撤回等を行おうとする場合は、電子公告を行い、その旨を日本経済新聞に掲載します。但し、公開買付け期間の末日までに公告を行うことが困難な場合は、府令第20条に規定する方法により公表し、その後直ちに公告を行います。

③ 買付け等の価格の引下げの条件の有無、その内容及び引下げの開示の方法

法第27条の6第1項第1号の規定により、対象者が公開買付け期間中に令第13条第1項に定める行為を行った場合は、府令第19条第1項の規定に定める基準に従い、買付け等の価格の引下げを行うことがあります。

買付け等の価格の引下げを行おうとする場合は、電子公告を行い、その旨を日本経済新聞に掲載します。但し、公開買付け期間の末日までに公告を行うことが困難な場合は、府令第20条に規定する方法により公表し、その後直ちに公告を行います。

買付け等の価格の引下げがなされた場合、当該公告が行われた日以前の応募株券等についても、引下げ後の買付け等の価格により買付け等を行います。

④ 応募株主等の契約の解除権についての事項

応募株主等は、公開買付け期間中、いつでも本公開買付けに係る契約を解除することができます。

契約の解除をする場合は、公開買付け期間の末日の15時30分までに、下記に指定する者に本公開買付けに係る契約の解除を行う旨の書面（以下「解除書面」といいます。）を交付又は送付してください（但し、各営業店によって営業時間が異なります。事前にご利用になられる営業店の営業時間等をご確認の上、お手続きください。）。但し、送付の場合は、解除書面が公開買付け期間の末日の15時30分までに、下記に指定する者に到達することを条件とします（但し、各営業店によって営業時間が異なります。事前にご利用になられる営業店の営業時間等をご確認の

上、お手続きください。)

なお、日興イーリートレードにおいて応募された契約の解除は、日興イーリートレードログイン後、画面に記載される方法に従い、公開買付期間の末日の15時30分までに解除手続を行ってください。

解除書面を受領する権限を有する者

SMB C日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

(その他のSMB C日興証券株式会社国内各営業店)

なお、公開買付者は、応募株主等による契約の解除に伴う損害賠償又は違約金の支払いを応募株主等に請求することはありません。また、応募株券等の返還に要する費用も公開買付者の負担とします。解除を申し出られた場合には、応募株券等は当該解除の申出に係る手続終了後速やかに上記「(8) 決済の方法」の「④ 株券等の返還方法」に記載の方法により返還します。

⑤ 買付条件等の変更をした場合の開示の方法

公開買付者は、公開買付期間中、法第27条の6第1項及び令第13条により禁止される場合を除き、買付条件等の変更を行うことがあります。

買付条件等の変更を行おうとする場合は、その変更等の内容につき電子公告を行い、その旨を日本経済新聞に掲載します。但し、公開買付期間の末日までに公告を行うことが困難な場合は、府令第20条に規定する方法により公表し、その後直ちに公告を行います。

買付条件等の変更がなされた場合、当該公告が行われた日以前の応募株券等についても、変更後の買付条件等により買付け等を行います。

⑥ 訂正届出書を提出した場合の開示の方法

公開買付者が訂正届出書を関東財務局長に提出した場合(但し、法第27条の8第11項但書に規定する場合を除きます。)は、直ちに、訂正届出書に記載した内容のうち、公開買付開始公告に記載した内容に係るものを、府令第20条に規定する方法により公表します。また、直ちに公開買付説明書を訂正し、かつ、既に公開買付説明書を交付している応募株主等に対しては、訂正した公開買付説明書を交付して訂正します。但し、訂正の範囲が小範囲に止まる場合には、訂正の理由、訂正した事項及び訂正後の内容を記載した書面を作成し、その書面を応募株主等に交付することにより訂正します。

⑦ 公開買付けの結果の開示の方法

本公開買付けの結果については、公開買付期間の末日の翌日に、令第9条の4及び府令第30条の2に規定する方法により公表します。

⑧ その他

本公開買付けは、直接間接を問わず、米国内において若しくは米国に向けて行われるものではなく、また米国の郵便その他の州際通商若しくは国際通商の方法・手段(電話、テレックス、ファクシミリ、電子メール、インターネット通信を含みますが、これらに限りません。)を使用して行われるものではなく、さらに米国の証券取引所施設を通じて行われるものでもありません。上記方法・手段により、若しくは上記施設を通じて、又は米国内から本公開買付けに応募することはできません。

また、本公開買付けに係る公開買付届出書又は関連する買付書類は、米国内において若しくは米国に向けて、又は米国内から、郵送その他の方法によって送付又は配布されるものではなく、かかる送付又は配布を行うことはできません。上記制限に直接又は間接に違反する本公開買付けへの応募はお受けいたしません。

本公開買付けへの応募に際し、応募株主等(外国人株主等の場合はその常任代理人)は公開買付代理人に対し、以下の表明及び保証を行うことを要求されます。

応募株主等が応募の時点及び公開買付応募申込書送付の時点のいずれにおいても、米国に所在していないこと。

応募株主等が本公開買付けに関するいかなる情報若しくは買付けに関する書類を、直接間接を問わず、米国内において若しくは米国に向けて、又は米国内から、これを受領したり送付したりしていないこと。買付け若しくは公開買付応募申込書の署名交付に関して、直接間接を問わず、米国の郵便その他の州際通商若しくは国際通商の方法・手段（電話、テレックス、ファクシミリ、電子メール、インターネット通信を含みますが、これらに限りません。）又は米国内の証券取引所施設を使用していないこと。他の者の裁量権のない代理人又は受託者・受任者として行動している者ではないこと（当該他の者が買付けに関する全ての指示を米国外から与えている場合を除きます。）。

(10) 公開買付開始公告日

2022年7月12日（火曜日）

(11) 公開買付代理人

SMB C日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

3. 公開買付け後の方針等及び今後の見通し

(1) 本公開買付け後の方針等

上記「1. 買付け等の目的等」の「(4) 本公開買付け後、対象者の株券等を更に取得する予定の有無」及び「(5) 上場廃止となる見込み及びその事由」をご参照ください。

(2) 今後の見通し

本公開買付けが公開買付者の業績に与える影響については、現在精査中であり、今後公表すべき事実が生じた場合には、速やかに公表します。

4. その他

(1) 公開買付者と対象者又はその役員との間の合意の有無及び内容

対象者プレスリリースによれば、対象者は、本日開催の対象者取締役会において、本公開買付けに賛同の意見を表明するとともに、対象者の株主の皆様が本公開買付けに応募するか否かについては、対象者の株主の皆様のご判断に委ねることを決議したとのことです。

なお、対象者の意思決定の過程に係る詳細については、対象者プレスリリース及び上記「1. 買付け等の目的等」の「(1) 本公開買付けの概要」及び「(3) 本公開買付けの公正性を担保するための措置及び利益相反を回避するための措置」の「② 対象者における利害関係を有しない取締役全員の承認及び利害関係を有しない監査役全員の異議がない旨の意見」をご参照ください。

(2) 投資者が買付け等への応募の是非を判断するために必要と判断されるその他の情報

① 「2023年2月期第1四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）」

対象者は、本日付で「2023年2月期第1四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）」を公表しております。当該公表に基づく対象者の第1四半期決算短信の概要は以下のとおりです。なお、当該内容につきましては、法第193条の2第1項の規定に基づく監査法人の四半期レビューを受けていないとのことです。詳細につきましては、当該公表内容をご参照ください。

(a) 損益の状況（非連結）

会計期間	2023年2月期（第1四半期累計期間）
売上高	19,804,187千円
売上原価	16,514,651千円
販売費及び一般管理費	2,644,202千円

会計期間	2023年2月期（第1四半期累計期間）
営業外収益	7,466千円
営業外費用	1,687千円
四半期純利益	429,805千円

(b) 1株当たりの状況（非連結）

会計期間	2023年2月期（第1四半期累計期間）
1株当たり四半期純利益	44.44円

以上