



平成20年5月19日

各 位

会 社 名 シンワオックス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 今田 輝幸  
(コード番号 2654 大証第二部)  
問合せ先 取締役経営企画室室長 松浦 公司  
(TEL. 06-6683-3101)

### 第三者割当により発行される株式の募集に関するお知らせ

平成20年5月19日開催の取締役会において、下記のとおり第三者割当により発行される株式の募集を行うことについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

#### 記

#### 1. 第三者割当により発行される株式募集の目的

当社は、食肉卸売事業と外食・ホテル事業を展開しております。現在、多様化する顧客のニーズに応えるべく、食を通じた事業を幅広く展開する基盤を築いておりますが、当社を取り巻く経営環境は依然として厳しく、今後の安定した成長に備えるため、資本の充実と収益力の強化を経営の大きな課題として検討してまいりました。

このような状況の中、財務基盤の強化を図るとともに将来的な収益確保のための投資が不可欠であると判断したため、今般の新株式の発行について決定したものであります。

今般の資金調達には、より強固な経営基盤を構築するとともに積極的経営への転換を可能にするものと確信しております。具体的には、以下の内容において寄与し、企業価値の増大と安定的な成長が見込めるものと考えております。

##### ①新たなビジネスモデルの構築

主に卸売事業において、さらなる収益機会を増大させるための設備投資等を実施するとともに、新たなビジネスモデルを構築してまいります。

##### ②事業基盤の強化

外食事業において、新規出店およびリニューアルを実施することで、収益機会を増大させ、事業基盤をより強固なものにしてまいります。

##### ③新たな事業軸の開拓

将来的な収益を創出するため、積極的な業務提携等を実施し、新たな事業軸の開拓をしてまいります。

#### 2. 調達する資金の額および使途

##### (1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

1,580,300,000円

##### (2) 調達する資金の具体的な使途

今回の第三者割当による資金の使途につきましては、約1,050百万円を新たな事業軸の開拓に関わる仕入れ、研究・開発等の積極的な運転資金および財務体質の強化のための有利子負債の圧縮に充当し、

残りを以下の将来的な収益確保のための投資に充当する予定であります。

- ① 従来の多店舗展開により培ったノウハウを生かした、新規出店およびリニューアル。  
上記に係る費用として約 250 百万円。
- ② 当社のもつ各事業（卸売事業、外食事業、ホテル事業、ブライダル事業）において、経営資源を相互に活用でき、シナジーを生み出せる先との積極的なアライアンスおよびM&A等。  
上記に係る費用として約 200 百万円。
- ③ 卸売事業における食品加工等の設備投資やネット販売における BtoB を視野に入れた商品の開発、販売等新たなビジネスモデルの構築。  
上記に係る費用として約 100 百万円。

使途の詳細につきましては、より効果的な充当を行うべく検討を重ね、収益性が高いと見込める分野に対して投資を行い、将来的な企業価値の増大と安定的な成長につなげてまいります。

なお、上記の将来的な収益確保のための投資につきましては、現時点では、具体的な計画が決まっておきませんので、計画が確定する時点までは、手許流動性を高め、安定的な経営基盤を構築するための運転資金として充当する予定であります。

(3) 調達する資金の支出予定時期

平成 20 年 6 月から平成 22 年 3 月まで

(4) 調達する資金使途の合理性に関する考え方

当社は、平成 18 年 3 月期より赤字決算を続けており、財務体質を健全に保つことは、効率的経営を行う上で重要課題であると認識しており、また、経営資源を最大限に活用し、将来的な収益確保に向けた計画への着手も不可欠であると考えております。このような状況のもと、財務基盤を強化するための有利子負債の圧縮および今後の事業展開に必要な投資を行うための資金確保の必要性があり、経営上合理性があると判断しております。

3. 過去 3 年間の業績およびエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近 3 年間の業績（連結）（単位：百万円）

決 算 期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期	平成 20 年 3 月期
売 上 高	16,903	25,802	26,663
営 業 利 益	△144	△783	△469
経 常 利 益	△318	△1,028	△672
当 期 純 利 益	△636	△1,658	△898
1 株当たりの当期純利益（円）	△119.34	△90.42	△27.24
1 株当たりの配当金（円）	-	-	-
1 株当たりの純資産（円）	37.33	9.42	10.58

(2) 現時点における発行済み株式数および潜在株式数の状況

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	45,691,750 株	100%
現時点の転換価額（行使価格）における潜在株式数	該当事項はありません	

(3) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による新株式

発 行 期 日	平成 20 年 6 月 5 日
調 達 資 金 の 額	1,600,300,000 円
募集時点における発行済株式数	45,691,750 株

## (4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

## ・第三者割当増資

発行期日	平成18年10月16日
調達資金の額	1,748,000,000円(発行価額:184円)
募集時における発行済株式数	18,369,250株
当該増資による発行株式数	9,500,000株
割当先	株式会社加ト吉
当初の資金使途	運転資金
支出予定時期	平成18年11月～平成19年3月
現時点における充当状況	運転資金

## ・第三者割当による第1回新株予約権の発行

発行期日	平成19年9月20日
調達資金の額	3,612,000,000円
募集時点における発行済株式数	28,019,250株
当該募集による潜在株式数	現時点における潜在株式は、残存しておりません。
現時点における行使状況	行使済株式数:11,660,000株(行使価額:86円)
当初の資金使途	外食店舗における新規出店およびリニューアルにかかる資金として1,000百万円、食品加工等の設備投資およびM&A等にかかる資金として1,000百万円、他、借入金の返済を含む有利子負債の圧縮および運転資金
割当先	Suite Capital Offshore Limited
支出予定時期	未定
現時点における充当状況	借入金の返済を含む有利子負債の圧縮および運転資金

## ・第三者割当増資

発行期日	平成20年4月28日
調達資金の額	413,000,000円(発行価額:70円)
募集時における発行済株式数	39,791,750株
当該増資による発行株式数	5,900,000株
割当先	グローバルファンド第1号投資事業組合
当初の資金使途	1,200百万円を財務体質の強化のための有利子負債の圧縮および運転資金に充当し、残金については、将来的な収益確保のための投資(食品加工等の設備投資、外食店舗における新規出店およびリニューアル費用、業務提携等にかかる費用)に充当
支出予定時期	平成20年5月～平成22年3月
現時点における充当状況	借入金の返済を含む有利子負債の圧縮および運転資金

(5) 最近の株価の状況

平成 18 年 3 月期 (平成 18 年 3 月 31 日終値)	216 円
平成 19 年 3 月期 (平成 19 年 3 月 31 日終値)	128 円
平成 20 年 3 月期 (平成 20 年 3 月 31 日終値)	79 円
直近 1 ヶ月の終値平均 (平成 20 年 4 月 1 日～平成 20 年 4 月 30 日)	79 円

4. 募集後の大株主および持株比率

募集前 (平成 20 年 4 月 28 日現在)		募集後 (潜在株式未反映)	
株式会社加ト吉	22.23%	グローバルファンド第 1 号投資事業組合	43.41%
グローバルファンド第 1 号投資事業組合	12.91%	株式会社加ト吉	14.44%
今田輝幸	9.30%	今田輝幸	6.05%
サンフンカイ インベストメント サービスクライアント アカウント	6.45%	サンフンカイ インベストメント サービスクライアント アカウント	4.19%
大阪証券金融株式会社	5.82%	大阪証券金融株式会社	3.78%
加藤義和株式会社	5.54%	加藤義和株式会社	3.60%
ユーオービー カイ ヒアン プライベート リミテッド アカウント クライアンツ	3.93%	ユーオービー カイ ヒアン プライベート リミテッド アカウント クライアンツ	2.55%
シティグループ・グローバル・マーケッツ・インク	2.28%	シティグループ・グローバル・マーケッツ・インク	1.48%
加ト吉水産株式会社	2.26%	加ト吉水産株式会社	1.47%
株式会社カトーサービス	2.05%	株式会社カトーサービス	1.33%

(注) 上記は、平成 20 年 3 月 31 日現在の株主名簿に平成 20 年 4 月 28 日付の新株式発行による株式増加数および今回の第三者割当により増加予定の株式数を加算しております。

5. 業績への影響の見通し

今回の第三者割当により業績に与える影響は、現時点において未定です。詳細が確定次第、別途お知らせいたします。

6. 発行条件等の合理性

(1) 新株式の発行価額の算出根拠

発行価格の決定方法は、当該増資に係わる取締役会決議日の前営業日 (平成 20 年 5 月 16 日) に株式会社大阪証券取引所が公表した当社普通株式の普通取引の最終価格 66 円を参考として、65 円 (ディスカウント率 1.52%) といたしました。これは、当社のおかれた事業環境や最近の業績を鑑み、割当先との協議の結果、決定いたしました。

(2) 発行数量および株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

今回の第三者割当増資の直後は一時的に希薄化が生じますが、今回の資金調達により、当社の重要課題である財務基盤の強化を図ることができるものと認識しております。また、上記により将来的に当社の企業価値が高まり収益が向上できるものと判断しておりますので、今回の資金調達においては、過大なものではなく合理性があるものと考えております。

## 7. 割当先の選定理由等

### (1) 割当先の概要

① 商号	グローバルファンド第1号投資事業組合	
② 主な事業内容	投資業	
③ 本店所在地	東京都港区虎ノ門三丁目8番25号	
④ 代表者の役職・氏名	業務執行組員 大川 敏雄	
⑤ 上場会社と割当先の関係等	資本関係	当社株式 5,900,000 株を保有しております。
	取引関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

### (2) 割当先を選定した理由等

今回の割当先であるグローバルファンド第1号投資事業組合は、長期的な視野に立った経営改善により事業価値の向上を目指すことを投資方針とする投資事業組合であります。

なお、先般発表のとおり、平成20年4月28日において、同組合を割当先とする新株式を発行し、一部の払込が完了し、一部は失権しております。

上記を鑑み、次なる資金調達に向け早急な手当が必要であったことから、同組合を含め、複数の投資家と協議を重ね、当社の事業方針および今後の展開について賛同を得られる先を模索してまいりました。

その結果、同組合は、既に当社の主要株主（当社普通株式5,900,000株保有（持株比率12.91%、第2位の保有比率 ※平成20年4月28日現在））であり、それが故に、今後の当社の企業価値の増大と発展を共に願う関係にあります。また、上述のとおり、平成20年4月28日の新株式の発行の際、一部失権となっておりますが、その理由は事務手続き上のものであり、当社への第三者割当増資のスキームに変化が生じたものではないこと、また、その後、同組合と協議を重ねる中で、当社の現状と事業内容および今後の展開等について、より理解を深めて頂けたことから、現段階において、最良の選択であると判断をし、決定にいたしました。

なお、今回の払込金額の総額1,600,300,000円の内、299,650,000円については、同組合から既に借入しており、現物出資の方法により株式に転換するものであります（別添、「新株式の発行要領」参照）。また、残りの1,300,650,000円については、金銭による払込となりますが、金融商品取引法の効力発生後、速やかに申込および払込を完了いただく旨の確約をとっております。

### (3) 割当先の保有方針

割当先からは、割当株式の保有方法について、原則として中・長期保有するとの報告を受けております。なお、当社は、割当先との間において、割当新株式の発行日から2年間において、割当株式の譲渡を行った場合には、当社へ報告する旨の確約を依頼する予定であります。

以上

(別添) 新株式の発行要領

- |  |       |  |
|--|-------|--|
| (1) 募集株式数  | 普通株式  | 24,620,000株                                      |
| (2) 払込金額   | 1株につき | 65円  |
| (3) 払込金額の総額  |       | 1,600,300,000円                                   |
| 上記の内、1,300,650,000円については、金銭による払込とし、残りの299,650,000円については、下記(11)の要領による現物出資の方法をとるものとする。 |       |  |
| (4) 資本組入額  |       | 812,460,000円(1株につき33円)                           |
| (5) 資本準備金組入額   |       | 787,840,000円(1株につき32円)                           |
| (6) 募集または割当方法  |       | グローバルファンド第1号投資事業組合に割当                            |
| (7) 申込期日   |       | 平成20年6月5日(木)                                     |
| (8) 払込期日   |       | 平成20年6月5日(木)                                     |
| (9) 給付期日   |       | 平成20年6月5日(木)                                     |
| (10) 新株券交付日  |       | 平成20年6月5日(木)                                     |
| (11) 現物出資財産の内容および価額  |       |  |
|  |       | グローバルファンド第1号投資事業組合が当社に対して有する弁済期を平成20年6月4日とする金銭債権 |
|  |       | その価額 299,650,000円                                |