



平成21年6月1日

各 位

会 社 名 昭和ゴム株式会社  
代表者名 取締役社長 重田 衛  
(コード番号 5103 東証第二部)  
問合せ先 取締役総務部長 佐藤 一石  
(TEL. 04-7131-0181)

## 第三者割当による第3回新株発行に関するお知らせ

当社は、平成21年6月1日開催の取締役会において、第三者割当の方法による第3回新株発行に関し、下記のとおり決議いたしましたので、お知らせいたします。

### 記

#### <第3回第三者割当による新株発行の発行理由>

当社は、平成20年6月に明日香野ホールディングス株式会社を割当先として新株を発行し、12億45百万円の資金を調達いたしました。明日香野ホールディングス株式会社はアジアパートナーシップファンド(以下APFという)グループの傘下であり、当社もAPFグループの傘下に入りAPFグループ全体の支援を受けながら事業の再構築を進めております。

しかしながら、平成21年3月期(108期)におきまして約5億5千万円の営業キャッシュフローマイナスを計上いたしました。このうち経費節減のために行いました、ファクタリングの中止、手形割引の中止に加え、単純な売掛金の増加などの積極的な意味でのマイナスの影響を除きますと、2億円強が当社のキャッシュフローマイナスとなっております。

前回の資金調達につきましてはゴム製品事業に特化した海外投資、上場株式・未上場株式への投資、当社が組成する投資事業組合の運用等の投資事業等の資金に充当する予定でありました。この当初の目的を達成するためには上記のキャッシュフローマイナスを補う必要があります。また、ほぼ国内市場のみで事業を行って参りました当社が、APFグループの支援を受け、東南アジアなどの世界市場に進出するためにも資金調達が必要であると考えております。

108期の当社の成績を、経営陣一同お詫びいたします。同時に、今回の資金調達を総力を挙げて意味のある事業につなげ、APFグループとの連携を深めながら、109期以降の業績の改善、株主価値の向上に経営陣一同、総力を尽くすものです。

当社は、会社法第124条第4項に基づき、平成21年6月29日開催予定の第108回定時株主総会開催予定時に割当先であるA.P.F.ホールディングス株式会社に対し議決権を付与することを予定しております。

#### 2. 調達する資金の額および用途

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

195,000,000円

(2) 調達する資金の具体的な用途

新株増資に際して払込をなすべき金額を含めた差引手取概算額は195百万円です。まず、東南アジアでのゴム事業関連会社のM&A費用の一部に充当する予定であり、M&Aにつきましては平成21年6月後半から7月に2億円規模での実施を予定しております。また、本M&Aの実施が不成功の場合であっても当社の方針として別途の案件を進める予定であります。すでに東南アジア、日本国内における複数のゴム事業関連の案件を検討しており本調達資金をそれに充当する予定であります。また、M&Aの実行の進捗状況に応じて機動的に支出するため、費用発生まで預金等で運用する予定です。

また、前回増資の際における目的を実行するため、前回調達資金と合わせ、活用して行く予定です。

(3) 前回調達資金の用途の変更

変更はありません。

(4) 調達する資金用途の合理性に関する考え方

当社は事業拡大のための投資と財務基盤の強化が必要であると考え平成20年6月に明日香野ホールディングス株式会社に新株を発行し12億45百万円の資金を調達いたしました。しかし、昨年のリーマンショック以降世界的な景気の落ち込みもあり、当社の業績はさらに低迷しており、平成18年3月期以降営業キャッシュフローがマイナスとなっております。平成21年3月期の営業キャッシュフローでは、経費節減のために行いました、ファクタリングの中止、手形割引の中止に加え、単純な売掛金の増加などの積極的な意味でのマイナスの影響を除きますと、2億円強が当社のキャッシュフローマイナスが生じております。平成20年6月の第三者割当増資の目的であるゴム製品事業に特化した海外投資、上場株式・未上場株式への投資、当社が組成する投資事業組合の運営等の投資事業等を確実にするために、キャッシュアウト分を補い、APFグループとの関係をさらに緊密化し、国内事業の再構築、海外事業への積極的な投資を行い景気の後退期でも万全の企業体力と業績の拡大を図り、企業価値の最大化を目指すためのものであり、資金用途には合理性があるものと判断しております。上記調達資金12億45百万円の内2億45百万円につきましては運転資金に充当いたしました。残額の10億円につきましては上記目的に使用するまで間、APFグループにて短期運用を行っておりますが、本日公表いたしました「ファイナンスによる調達資金の資金運用プロジェクトの進捗状況についてのお知らせ」にあります「東南アジアでのゴム企業のM&A」に加え「精密型物の生産設備」「ITシステム導入費用」等にも活用していく予定であります。

### 3. 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2年間の業績（連結）

決 算 期	平成20年3月期	平成21年3月期
売上高（百万円）	3,900	3,903
営業利益（百万円）	△136	△261
経常利益（百万円）	△66	△205
当期純利益（百万円）	△2,412	△1,297
1株当たり当期純利益（円）	△93.60	△33.86
1株当たり配当金（円）	—	—
1株当たり純資産（円）	231.78	145.76

#### 最近3年間の業績（単体）

決 算 期	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
売上高（百万円）	3,300	3,574	3,600
営業利益（百万円）	△60	△124	△315
経常利益（百万円）	△213	△123	△256
当期純利益（百万円）	△299	△2,458	△1,321
1株当たり当期純利益（円）	△15.56	△95.35	△34.48
1株当たり配当金（円）	—	—	—
1株当たり純資産（円）	353.96	227.80	143.58

#### (2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式の状況

種 類	株 式 数	発行済株式数 に対する比率
発行済株式数	41,955,346株	100.0%
第2回新株予約権第の行使価額 における潜在株式の総数	4,544,075株	10.8%

#### (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21年6月18日
調達資金の額	200,000,000円（発行価額1株につき金40円）
募集時点における発行済株式数	41,955,346株
募集時における潜在株式数	4,544,075株

(4) 過去3年間に行われたエクイティ・ファイナンスの状況等

①エクイティ・ファイナンスの状況（発行時）

発行形態	第2回 新株予約権発行 (株主無償割当)	第3回 新株予約権発行	第三者割当による 新株発行
割当先	株主	大和インベストメントパートナーズ(株)(旧(株)プロファイルキャリア)	明日香野ホールディングス株式会社
募集時における発行済株式数	20,000,000株	22,348,906株	26,938,426株
当該募集による発行株式数	8,000,000株	25,000,000株	15,000,000株
募集後における発行済株式数	28,000,000株	47,348,906株	41,938,426株
1株あたりの発行額または行使価額	59円	142円	83円
発行価額の総額	無償	25,000,000円	1,245,000,000円
行使により発行する株式の発行総額	472,000,000円	3,550,000,000円	—
発行日	平成18年10月31日	平成19年5月1日	平成20年6月27日
調達資金の額(手取り概算額)	200,000,000円	3,475,000,000円	1,145,000,000円
資本増加額	236,000,000円	1,800,000,000円	630,000,000円
増資後資本金	7,220,480,000円	—	3,936,363,567円
当初の資金使途	環境関連の設備投資	光ファイバー事業への投資	ゴム製品事業に特化した海外投資、上場株式・未上場株式への投資、当社が組成する投資事業組合の運用等の投資事業等
当初の支払い予定時期	平成19年2月～平成22年1月	平成19年7月	平成20年7月

②エクイティ・ファイナンスの状況（平成20年3月31日現在）

発行形態	第2回 新株予約権発行 (株主無償割当)	第3回 新株予約権発行	第三者割当による 新株発行
割当先	株主	大和インベストメントパートナーズ(株)(旧(株)プロファイルキャリア)	明日香野ホールディングス株式会社

発行株式数	3,455,306株	3,500,000株	15,000,000株
発行価額の総額	203,863,054円	497,000,000円	1,245,000,000円
未行使株式数	4,544,075株	—	—
資本増加額	103,659,180円	252,000,000円	630,000,000円
増資後資本金	3,936,808,427円	—(注1)	3,936,808,427円
現時点における充 当状況	生産設備投資に全額 充当	光ファイバー関連営業 権譲受350百万円、貸付 金の一部147百万円	245百万円は運転資金に 充当、残額は上記当初 の資金使途に充当する までの間A P F グルー プにおいて資金運用を 行っております。

(注1) 平成20年7月11日に新株予約権2150個をすべて取得・消却いたしました。

(5) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
始 値	68円	170円	106円
高 値	72(233)円	197円	125円
安 値	15(86)円	48円	33円
終 値	167円	105円	40円

(注) 平成18年12月1日付けで、普通株式10株を1株にする株式併合が行われており、平成19年3月期の(外書)は、株式併合後の値となっております。

② 最近6か月間の状況

	平成20年11月	平成20年12月	平成21年1月	平成21年2月	平成21年3月	平成21年4月
始 値	50円	45円	42円	41円	35円	40円
高 値	53円	53円	45円	41円	41円	47円
安 値	39円	40円	40円	33円	34円	40円
終 値	45円	42円	41円	36円	40円	44円

③ 発行決議日前日における株価

	平成21年5月29日
始 値	44円
高 値	44円
安 値	44円
終 値	44円

#### 4. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（平成21年3月31日現在）		募集後（潜在株式未反映）	
明日香野ホールディングス株式会社	35.75%	明日香野ホールディングス株式会社	31.95%
V Tホールディングス株式会社	5.74%	A. P. F. ホールディングス株式会社	10.65%
日本証券金融株式会社	1.41%	V Tホールディングス株式会社	5.13%
株式会社MAインターナショナル	0.99%	日本証券金融株式会社	1.27%
チェース マンハッタン バンク ジー ティーエス クライアantz エスクロウ	0.98%	株式会社MAインターナショナル	0.89%
若土 征男	0.59%	チェース マンハッタン バンク ジー ティーエス クライアantz エスクロウ	0.88%
野添 義博	0.51%	若土 征男	0.53%
中林 千也	0.50%	野添 義博	0.46%
大和証券株式会社	0.43%	中林 千也	0.45%
田中 成典	0.43%	大和証券株式会社	0.39%

（注）持株比率は、平成21年3月31日現在の株主名簿上の株式数に、今回の第三者割当増資で増加予定の株式数を加算して作成しております。

#### 5. 業績への影響の見通し

今回の資金調達により、海外でのゴム事業関連会社のM&Aや投資事業等を行う予定ですが平成22年3月期通期予想、および平成21年9月期の業績予想につきましては、事業展開を明確にし、収益性の向上を目指すための事業計画を策定しており、今後確定した時点で発表いたします。

#### 6. 発行条件等の合理性

##### （1）発行価額の算定根拠

発行価額の算定根拠は、当該増資に係る取締役会の開催日の前営業日（平成21年5月29日）に東京証券取引所が公表した当社普通株式の普通取引の終値44円に0.9を乗じた価格40円（ディスカウント率9%）としました。なお、ディスカウント率につきましては割当先との協議により決定いたしました。

##### （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

今回の第三者割当増資による発行株式数は5,000,000株、発行済株式総数41,955,346株の11.92%に相当し、株式の希薄化が生じますが、本第三者割当て増資は、当社企業価値の最大化に向けての資金調達であり、資金用途には合理性があるものと判断いたします。

将来的に既存株主様の持分価値の向上につながるものと考えており、経営成績及び財政状態を勘案しつつ、企業価値の最大化だけでなく配当等も含め積極的に株主への利益還元を行うことを目標としております。

7. 割当先を選定した理由

(1) 割当先の概要

①商号	A. P. F. ホールディングス株式会社	
②事業内容	持株会社	
③設立年月日	平成19年4月19日	
④本店所在地	大阪府松原市天美南四丁目7番25号	
⑤代表者の役職・氏名	代表取締役 此下 益司	
⑥資本金	3,000,000円	
⑦発行済株式数	60株	
⑧純資産	2,283,000円(平成20年12月31日現在)	
⑨総資産	12,335,000円(平成20年12月31日現在)	
⑩決算期	12月末	
⑪役職員数	1人	
⑫主要取引先	-	
⑬大株主および持分比率	此下 益司(51%) A. P. F. HOLDINGS CO., LTD(49%)	
⑭主要取引銀行	株式会社三菱東京UFJ銀行	
⑮上場会社と割当先の関係等	資本関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	人的関係	当社の役員1名が同社の役員を兼務しております。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。
⑯最近3年間の業績	平成19年12月期	平成20年12月期
売上高	0千円	0千円
営業損益	△664千円	△1,977千円
経常損益	△664千円	64千円
当期純損益	△716千円	14千円
1株当たり当期純損失(円)	△11,950円	237円
1株当たり配当金(円)	0円	0円
1株当たり純資産(円)	38,050円	38,287円

(2) 割当先を選定した理由

A. P. F. ホールディングス株式会社は、直接の支配関係にはないものの、タイ王国を所在地としタイ王国証券取引所に上場する証券会社・リース会社を傘下とする有力な投資企業グループであるAPFグループ系列の日本国内の持株会社であります。当社はすでにAPFグループと関係する会社として事業を展開しており、当社とAPFグループの関係をさらに緊密化することで事業をさらに発展させ当社グループの企業価値を向上させることが可能であると判断いたしました。

当社はA. P. F. ホールディングス株式会社に対し、具体的な資金調達方法は確認をしておりますが、同社は平成21年3月にAPFグループ傘下の株式会社ウェッジホールディングスの第三者割当増資を引受けており、過去の業績を勘案して資金調達につきましては問題ないと判断しております。

また、APFグループの世界的なネットワークと社会的信用力並びにA. P. F. ホールディングス株式会社の反社会的な勢力との関係遮断の取り組み等を鑑み、当社といたしましては第三者機関への照会はしてお

りませんが暴力団等反社会的な勢力との関わりをうかがわせるような事実は存在していないものと判断しております。

以上の理由から、当社は、新株式をA.P.F.ホールディングス株式会社に割り当てることを決定いたしました。

(注)本割当は、日本証券業協会会員である証券会社の斡旋を受けて行われたものではありません。

### (3) 割当先の保有方針

割当先からは、割当株式の保有方針について、原則として最低5年間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、新株発行日から5年間において何らかの理由により、割当株式の全部又は一部を譲渡することとなった場合には、その内容を当社に書面にて通知する旨の確約を受ける予定であります。

### (4) 親会社及びその他関係会社の該当性について

割当先及び大株主との親会社及びその他関係会社の該当性につきましては判明次第公表いたします。



(別添) 発行要領

- |                |                            |
|----------------|----------------------------|
| (1) 発行新株式数     | 普通株式 5,000,000株            |
| (2) 発行価額       | 1株につき40円                   |
| (3) 発行価額の総額    | 200,000,000円               |
| (4) 資本組入額の総額   | 100,000,000円               |
| (5) 募集又は割当方法   | A. P. F. ホールディングス株式会社に全株割当 |
| (6) 申込期間       | 平成21年6月18日 (木)             |
| (7) 払込期日       | 平成21年6月18日 (木)             |
| (8) 新規登録日      | 平成21年6月18日 (木)             |
| (9) 前記各号については、 | 金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。  |