

平成 16 年 10 月 29 日

各 位

第三者割当による新株式発行及び自己株式の処分
並びに主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

平成 16 年 10 月 29 日開催の当社取締役会において、第三者割当による新株式発行及び自己株式の処分に関し、下記の通り決議いたしましたので、お知らせいたします。

記

【第三者割当による新株式発行】

1. 新株式発行要領

(1) 発行新株式数	普通株式	32,730,000 株
(2) 発行価額	1 株につき	203 円
(3) 発行価額の総額		6,644,190,000 円
(4) 資本組入額	1 株につき	102 円
(5) 資本組入額の総額		3,338,460,000 円
(6) 申込期日	平成 16 年 11 月 22 日 (月曜日)	
(7) 払込期日	平成 16 年 11 月 22 日 (月曜日)	
(8) 配当起算日	平成 16 年 4 月 1 日 (木曜日)	
(9) 新株券交付日	平成 16 年 11 月 23 日 (火曜日)	
(10) 割当先及び株式数	株式会社 M K S パートナーズが業務執行を行う投資事業 有限責任組合が出資するオックスフォード有限会社及び、 その他の 3 つのケイマンリミテッドパートナーシップが それぞれ出資するケイマン法人 3 社	
	オックスフォード有限会社	14,651,000 株
	Point Fifty One Ltd.	7,024,000 株
	Aurora Green Company Limited	6,697,000 株
	The Artemis Co. Ltd.	4,358,000 株

(11) 割当新株式の譲渡報告に関する事項

当社は割当先に対し、割当新株式を発行日（平成 16 年 11 月 22 日）から 2 年以内に譲渡した場合は、当社へ報告する旨の確約を依頼する予定であります。

(12) 前記各号については、証券取引法による届出の効力発生を条件とします。

2. 今回の増資による発行済株式数の推移（資本金の推移）

(1) 増資前発行済株式総数	35,912,288 株
(2) 増 資 前 資 本 金	15,673,393 千円
(3) 増資後発行済株式総数	68,642,288 株
(4) 増 資 後 資 本 金	19,011,853 千円

3. 増資の理由及び資金の使途等

(1) 増資の理由

当社は、1930 年の創業以来（設立は、1976 年）、長い歴史を持つ家電量販店として、多くの顧客の支持を受け、年々、業容拡大を続けて参りました。とりわけ、1990 年本拠地の秋葉原に旗艦店である「ザ・コンピュータ館」を開店することにより、日本における情報機器販売の先駆者ならびに功労者として、国内外から高い評価を受けております。また、免税家電品の取り扱いに関しても他の追随を許さないほどの実績と知名度を有しております。

なお、新業態として開発した、総合エンターテインメント・ショップ「ASOBITCITY」も好評を博しております。

しかるに、ここ数年来、家電小売業界は、本来的に成熟市場と言われているマーケットにおいて、シェア急拡大を志向する量販店間の売上競争激化が、熾烈な価格破壊競争に繋がり、同時に、売上構成比の高いパソコンの販売実績は低迷を続け、経営環境は大変厳しい様相を呈しております。

なお、高頻度の M & A などによる急速な業界の寡占化が進行することにより、さらなる業界再編成の機運が急速に盛り上がっています。

このような環境下、当社は、平成 16 年 3 月期決算短信（平成 16 年 5 月 28 日発表）において、平成 18 年 3 月期までの「中期的な経営戦略」を公表いたしました。その主旨は、連続している赤字決算を急速に黒字化復帰させることを最優先経営課題とし、その具現化の為に、不採算店のドラスティブな閉店、資産売却による有利子負債の削減、経費の圧縮、在庫削減による資産効率の向上、などの実施要領を掲げております。

今回の増資は、この「中期的な経営戦略」の具現化をより確固たるものにするためのみならず、中期計画達成直後からの開始を想定していた、新・拡大戦略を前倒しさせる為に必要な財務体質をいち早く確立することを目的としています。

同時に、株式会社 M K S パートナーズには、流通業におけるビジネス・スキーム構築、運

営に秀でた逸材が多いことから、財務面のみならず経営全般においても同社との関係を密にして、新鮮な視点から経営体制再構築・強化などにご協力頂く事にいたしました。

(2) 増資調達資金の使途

資金の使途といたしましては、今回の新株式発行価額の総額 6,644,190 千円から発行諸費用の概算額 50,000 千円を差し引いた 6,594,190 千円を、将来に向けての営業基盤強化、ならびに財務体質強化のための運転資金に充当する予定であります。

(3) 業績に与える見通し

当社は、経営陣への参画も含めた経営協力を株式会社MKSパートナーズから受け、当社の中期経営計画の具現化、現事業の強化・充実・発展を図ることにより、当社の業績に好影響を与えるものと予想されます。

なお、詳細な内容及び推進方法については、今後、段階的に協議を進める予定であり、当期の業績見通しについては、変更しておりません。

(4) 発行価額の算定根拠

当該増資に係る取締役会決議の直前日までの直近4週間(平成16年10月1日から平成16年10月28日まで)の東京証券取引所における当社株式の午後3時現在における最終価格の平均株価(225.47円)を参考にして、1株203円(ディスカウント率9.96%)といたしました。

(5) 株主への利益配分等

当社は、株主の皆様への安定的で、適切な利益配分を重要な経営課題の一つとして認識しております。配当政策は、その認識に基づき、常に安定成長・内部充実・体質強化を図りつつ、将来的な事業展開を視野に入れて、収益に応じて判断することを基本としております。

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

該当事項はございません。

(2) 過去3決算期及び直近の株価の推移

事業年度	第26期	第27期	第28期	第29期
決算年月	平成14年3月	平成15年3月	平成16年3月	平成17年3月
始値(円)	400円	230円	205円	335円
高値(円)	439円	358円	345円	338円
安値(円)	193円	156円	190円	205円
終値(円)	233円	209円	338円	256円

注：最高・最低株価は、東京証券取引所第二部におけるものであります。なお、平成17年3月期の株価については、平成16年10月28日現在で表示しています。

5. 割当先の概要

別紙のとおり

6. 増資日程（予定）

平成 16 年 10 月 29 日（金曜日）	新株式発行取締役会決議 有価証券届出書提出 記者発表
平成 16 年 10 月 30 日（土曜日）	新株式発行取締役会決議公告
平成 16 年 11 月 8 日（月曜日）	有価証券届出書効力発生日
平成 16 年 11 月 22 日（月曜日）	申込期日
平成 16 年 11 月 22 日（月曜日）	払込期日 新株式効力発生 資本増加日

【自己株式の処分】

1. 処分の目的

増資の理由と同様の理由を目的としております。（【第三者割当増資による新株式発行】

3. 増資の理由及び資金の用途等（1）増資の理由をご参照下さい。）

2. 処分する株式の内容

(1) 株式の種類	普通株式
(2) 株式の総数	2,270,000 株
(3) 処分価額	1 株につき 203 円 なお、処分価額については第三者割当増資における発行価額と同額といたしました。
(4) 処分価額の総額	460,810,000 円
(5) 処分先及び株式数	オックスフォード有限会社 1,016,000 株 Point Fifty One Ltd. 487,000 株 Aurora Green Company Limited 465,000 株 The Artemis Co. Ltd. 302,000 株
(6) 処分後の自己株式数	711,215 株

3. 日程

平成 16 年 10 月 29 日（金曜日） 自己株式の処分に関する取締役会決議

平成 16 年 10 月 30 日（土曜日） 自己株式の処分に関する取締役会決議公告

平成 16 年 11 月 22 日（月曜日） 払込期日

【主要株主の異動】

今回の第三者割当増資と自己株式の処分により、主要株主である筆頭株主および主要株主が以下のとおり異動することを予定しております。

1. 主要株主である筆頭株主となるもの オックスフォード有限会社
主要株主（筆頭株主）でなくなるもの 朝日無線電機株式会社

2. 主要株主の氏名又は名称

オックスフォード有限会社

Point Fifty One Ltd.

Aurora Green Company Limited

3. 異動前後における当該主要株主の所有議決権及びその議決権の総数に対する割合

オックスフォード有限会社	所有議決権数	議決権の総数に対する割合	大株主順位
異動前	- 個	- %	-
異動後	15,667 個	23.11%	第 1 位

Point Fifty One Ltd.	所有議決権数	議決権の総数に対する割合	大株主順位
異動前	- 個	- %	-
異動後	7,511 個	11.08%	第 2 位

Aurora Green Company Limited	所有議決権数	議決権の総数に対する割合	大株主順位
異動前	- 個	- %	-
異動後	7,162 個	10.56%	第 3 位

4. 異動年月日 平成 16 年 11 月 22 日（月曜日）

5. 増資・自己株処分後の大株主構成等（予定）

単位：千株、%

順位	株主名	所有株式数	所有割合
1	オックスフォード有限会社	15,667	22.82
2	Point Fifty One Ltd.	7,511	10.94
3	Aurora Green Company Limited	7,162	10.43
4	朝日無線電機株式会社	4,910	7.15
5	The Artemis Co. Ltd.	4,660	6.78

6	有限会社谷口開発	2,179	3.17
7	株式会社三井住友銀行	1,519	2.21
8	谷口好市	981	1.43
9	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	902	1.31
10	ドレスナー バンク エージョー フランクフルト エクイティーズ カスタマーズ アカウント	800	1.16
	発行済株式総数	68,642	

（注）上記は、平成 16 年 9 月 30 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する株式数を加算して求めたものです。

【今後の見通し】

今回の第三者割当増資と自己株式の処分により、割当先 4 社合計の議決権総数は、総議決権の 51.63% になります。

なお、株式会社 M K S パートナーズからは、顧問として 4 名の派遣を受け入れます。

また、株主総会における取締役選任決議を前提に、株式会社 M K S パートナーズより、前記 4 名の取締役の派遣を、受け入れる方針であります。

その他、株式会社 M K S パートナーズとの協力を今後さらに検討していく予定であります。

（ご参考）

平成 17 年 3 月期の連結業績予想（平成 16 年 4 月 1 日～平成 17 年 3 月 31 日）

	売上高	経常利益	当期純利益
平成 17 年 3 月期	134,000 百万円	480 百万円	10,000 百万円

平成 17 年 3 月期の個別業績予想（平成 16 年 4 月 1 日～平成 17 年 3 月 31 日）

	売上高	経常利益	当期純利益
平成 17 年 3 月期	123,000 百万円	850 百万円	10,000 百万円

以上

(別紙)

名 称	オックスフォード有限会社	
第 三 者 割 当	割 当 株 数	14,651,000 株
	払 込 金 額	2,974,153,000 円
自己株式の 処 分	処 分 株 数	1,016,000 株
	払 込 金 額	206,248,000 円
本 店 所 在 地	東京都千代田区永田町二丁目 13 番 5 号赤坂エイトワンビル	
代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	代表取締役社長 松木伸男	
資 本 の 額	3,000,000 円 (平成 16 年 8 月 31 日現在)	
出 資 口 数	60 口	
大 株 主 及 び 持 株 比 率	株式会社M K S パートナーズ (100%)	
主 な 事 業 内 容	証券投資業	
当 社 と の 関 係	出 資 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
	役 員 の 兼 務 関 係	該当事項はありません

名 称	Point Fifty One Ltd.	
第 三 者 割 当	割 当 株 数	7,024,000 株
	払 込 金 額	1,425,872,000 円
自己株式の 処 分	処 分 株 数	487,000 株
	払 込 金 額	98,861,000 円
本 店 所 在 地	c/o M&C Corporate Services Limited PO Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	
代 表 者 の 氏 名	Mark Wanless	
資 本 の 額	US \$ 1.00 (2004 年 9 月 20 日現在)	
発 行 済 株 式 総 数	1 株	
大 株 主 及 び 持 株 比 率	The Japan Fund IV L.P.2 (100%)	
主 な 事 業 内 容	Investment-holding of shares	
当 社 と の 関 係	出 資 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
	役 員 の 兼 務 関 係	該当事項はありません

名	称	Aurora Green Company Limited	
第三者割当	割当株数	6,697,000株	
	払込金額	1,359,491,000円	
自己株式の処分	処分株数	465,000株	
	払込金額	94,395,000円	
本店所在地		c/o M&C Corporate Services Limited PO Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	
代表者の氏名		Steven Wilderspin	
資本の額		US\$ 1.00 (2004年9月20日現在)	
発行済株式総数		1株	
大株主及び持株比率		The Japan Fund IV L.P.3 (100%)	
主な事業内容		Investment-holding of shares	
当社との関係		出資関係	該当事項はありません
		取引関係	該当事項はありません
		役員の兼務関係	該当事項はありません

名	称	The Artemis Co. Ltd.	
第三者割当	割当株数	4,358,000株	
	払込金額	884,674,000円	
自己株式の処分	処分株数	302,000株	
	払込金額	61,306,000円	
本店所在地		c/o M&C Corporate Services Limited PO Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	
代表者の氏名		Colin Borman	
資本の額		US\$ 1.00 (平成2004年9月20日現在)	
発行済株式総数		1株	
大株主及び持株比率		The Japan Fund IV L.P.1 (100%)	
主な事業内容		Investment-holding of shares	
当社との関係		出資関係	該当事項はありません
		取引関係	該当事項はありません
		役員の兼務関係	該当事項はありません