

平成 16 年 2 月 16 日

各 位

会 社 名 株式会社ソトー  
代表者名 取締役社長 馬淵 嘉明  
(コード番号 3571 東証・名証第二部)  
問合せ先 取締役管理担当 高岡 幸郎  
(TEL 0586 - 45 - 1121)

## 公開買付けの反対に関するお知らせ

平成 15 年 12 月 19 日に公告されたスティール・パートナーズ・ジャパン・ストラテジック・ファンド・エス・ピー・ヴィー・エル・エル・シー(以下「SPJ」といいます)による当社株式の公開買付け(以下「SPJ 実施の公開買付け」といいます)について、当社は既に同年 12 月 26 日に反対の意見を表明し、さらに、平成 16 年 1 月 26 日、SPJ が公開買付けの目的、買付け等の価格及び買付け等の期間等の変更を公告したことに對し、平成 16 年 2 月 5 日に反対の意見を表明いたしました。今般、平成 16 年 2 月 12 日、SPJ が公開買付けの目的、買付け等の期間、買付け等の価格等の変更を公告したことに對し、当社は、平成 16 年 2 月 16 日開催の取締役会において、あらためて反対の意見を表明することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### 1. 公開買付け者の概要

- |                |   |
|----------------|---|
| (1) 商 号        | スティール・パートナーズ・ジャパン・ストラテジック・ファンド・エス・ピー・ヴィー・エル・エル・シー   |
| (2) 主な事業内容     | 当社の株式を取得し、保有すること  |
| (3) 設立年月日      | 2003 年 2 月 21 日   |
| (4) 本店所在地      | アメリカ合衆国 デラウェア州 19901 ドーバー サウス・デュポン・ハイウエー 615 ナショナル・コーポレート・リサーチ・リミテッド  |
| (5) 代 表 者      | ゼネラル・マネージャー及び代表者 ウォレン・リヒテンシュタイン   |
| (6) 資本の額       | 0 米ドル   |
| (7) 株主構成及び持株比率 | 公開買付け者は、アメリカ合衆国デラウェア州法に基づき設立されたリミテッド・ライアビリティー・カンパニー(有限責任会社)であるため、株式を発行しておりません。公開買付け者には株主ではなく、社員持分権を有する下記の社員(メンバー)が存在します。スティール・パートナーズ・ジャパン・ストラテジック・ファンド(オフショア)、エル・ピー(持分権割合 100%) |
| (8) 当社との関係     | 取引関係、人的関係及び資本関係はありません。  |
- \* 上記に変更はありません。

#### 2. 本公開買付けに関する意見の内容及び理由

##### (1) 内容

当社取締役会は、平成 16 年 2 月 16 日開催の取締役会において、平成 16 年 2 月 12 日付公告で公開買付けの目的、買付け等の期間及び買付け等の価格等が変更された後の SPJ 実施の公開買付けにあらためて反対することを決定いたしました。

##### (2) 理由

理由につきましては、基本的に、平成 15 年 12 月 26 日付「公開買付けの反対に関するお知らせ」及び平成 16 年 2

月5日付「公開買付けの反対に関するお知らせ」でお知らせしたとおりです。

加えまして、当社取締役会としては、1株につき1,470円程度が、投資家に合理的な利益を提供しつつ、当社の染色・整理加工事業及び不動産賃貸事業を現状のまま維持することができる概ね最大限の価格であると判断いたしておりました。従いまして、当社取締役会としては、1,550円の買付け等の価格によるSPJ実施の公開買付けが実現した場合において、投資家が一定の利益を確保するためには、当社が保有する有価証券や投資有価証券といった金融資産を処分すること等により調達した資金のみで対応することは不可能であり、当社の中核的事業の1つである不動産賃貸事業用の不動産、場合によっては染色・整理加工事業に必要な資産を処分すること等により対応せざるを得ないことになる可能性が高いと判断いたしました。当社の金融資産のみならず、不動産賃貸事業用の不動産の処分がなされた場合、当社の収益基盤の脆弱化を招くおそれが高く、まして染色・整理加工事業用の資産が処分されれば、顧客、取引先及び従業員等の当社関係者に多大な悪影響を及ぼすこととなります。従いまして、当社取締役会としては、公開買付け等の価格を1,550円とするSPJ実施の公開買付けにはあらためて反対をいたします。

なお、当社は、NIF バイアウトマネジメント株式会社の実施する当社株式に対する公開買付けにつき、平成16年1月15日付及び同年2月5日付で、賛同意見を表明しておりましたが、本日、賛同意見を撤回することを表明いたしましたので、同内容の意見表明報告書の訂正報告書を関東財務局へ提出いたします。

(ご参考) スティール・パートナーズ・ジャパン・ストラテジック・ファンド・エス・ピー・ヴィー・エル・エル・シーによる当社株式の公開買付けの概要

- |                      |   |
|----------------------|---|
| (1) 買付け等を行う株券等の種類    | 普通株式  |
| (2) 買付け等の期間          | 平成15年12月19日(金曜日)～平成16年2月23日(月曜日)の60日間   |
| (3) 買付け等の価格          | 1株につき、1,550円  |
| (4) 買付け等の価格の算定の基礎    | 平成15年12月17日までの1ヶ月間の東京証券取引所における終値平均値(899円)及び買付け数量等を勘案して決定。   |
| (5) 買付け予定の株券等の数      |   |
| 買付け予定株式数             | 13,295,062株   |
| 超過予定株式数              | 0株  |
| (6) 公開買付けによる所有株式数の移動 |   |
| 買付け前所有株式数            | 0株 (株式所有比率 0.00%)   |
| 買付け後所有株式数            | 13,295,062株 (株式所有比率 87.76%)   |
|                      | (既に特別関係者であるスティール・パートナーズ・ジャパン・ストラテジック・ファンド(オフショア)、エル・ピーが1,220,000株、同リパティ・スクエア・ストラテジック・パートナーズII、エル・ピーが500,000株及び同マルチーマネジャー・インベストメント・プログラムズ・ピーシーシー・リミテッド ジャパニーズ・エクィティ・ファンドが135,000株、合計1,855,000株(株式所有比率12.24%)を保有しており、買付け後の特別関係者を含めた株式所有比率は合計100%となります。) |
| (注) 当社の発行済株式総数       | 15,173,062株   |
| (7) 公開買付け開始公告日       | 平成15年12月19日(金曜日)  |
| (8) 公開買付け代理人         | ウツミ屋証券株式会社  |

以上