

平成 16 年 2 月 5 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)

## 公開買付けの賛同に関するお知らせ

平成 16 年 1 月 15 日付で発表された NIF バイアウトマネジメント株式会社 (以下「本公開買付者」といいます) による当社株式の公開買付け (以下「本公開買付け」といいます) について、当社は既に同日付で賛同の意見を表明いたしました。本日、本公開買付者は、本公開買付けに関し、公開買付けの目的及び買付け等の価格の変更を発表しましたが、これを受け、当社は、本日開催の取締役会において、あらためて賛同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. 公開買付者の概要

- |                |   |
|----------------|---|
| (1) 商 号        | NIF バイアウトマネジメント株式会社   |
| (2) 主な事業内容     | 1. 投資事業組合及び中小企業等投資事業有限責任組合財産の管理運営業務 2. 有価証券等の取得及び保有業務 3. 買収および合併の対象とした企業への企業診断、投資計画及び経営一般に関するコンサルティング 4. 買収および合併の対象とした企業への融資の斡旋業務 5. 買収および合併の対象とした企業への合併及び技術、販売、製造等の提携の斡旋 6. 前号に付帯関連する一切の業務 |
| (3) 設立年月日      | 平成 15 年 3 月 6 日   |
| (4) 本店所在地      | 東京都中央区京橋一丁目 2 番 1 号   |
| (5) 代 表 者      | 代表取締役社長 大谷 養  |
| (6) 資本の額       | 10,000,000 円  |
| (7) 株主構成及び持株比率 | エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社 (持株比率 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 5 日開催の取締役会において、本公開買付者により、同日付で公開買付けの目的及び買付け等の価格が変更される旨発表された、変更後の本公開買付けにあらためて賛同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 16 年 1 月 15 日付「公開買付けの賛同に関するお知らせ」でお知らせしたとおりですが、本公開買付けにおける買付け等の価格 1 株につき 1,470 円は、当社株式の東京証券取引所における平成 15 年 12 月 18 日までの 1 ヶ月間の終値平均値 (898 円) に約 64% のプレミアムを付したものとなっております。この買付け等の価格は、本公開買付者による平成 16 年 1 月 16 日付で公告された買付け等の価格の 1,250 円に、さらに 220 円を上乗せしたものとなっております。

当社取締役会としては、変更後の買付け等の価格が、当社の全ての株主に対し、従前の当社株式に関する公開買付けにおいて提示されている価格の中で最高の価格による売却機会を株主の皆様を提供するものであること、また、本公

公開買付けの目的であるマネジメント・バイアウト（以下「MBO」と言います）が達成され、MBO 後における公開買付け者からの支援・協力を得られることにより、当社の更なる安定的な発展に寄与するものであることから、本公開買付けは、株主と当社並びに顧客、取引先、従業員等の当社関係者の利益のために最善であると判断し、本公開買付けに賛同の意見を表明するものです。当社取締役会は、株主の皆様が本公開買付けに応募されることをお勧めいたします。

なお、本公開買付け者は、本公開買付け後、当社従業員および当社取引先等に MBO に参加して頂くことを検討しております。但し、詳細については本公開買付け終了後に協議の上で決定されることとなります。

なお、公開買付け者は、本公開買付けの成立後に株式移転を活用する旨公表しておりますが、併せて株式交換の活用も検討しております。

なお、当社は、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・シーの実施する当社株式に対する公開買付け（買付け期間：平成 15 年 12 月 19 日から平成 16 年 2 月 16 日まで。平成 16 年 1 月 26 日付公告により買付け等の期間、買付け等の価格及び買付け予定の株券等の数等が変更されています。）につき、本日、反対意見を表明するとともに、明日、同内容の意見表明報告書の訂正報告書を関東財務局に提出いたします。

（ご参考）NIF バイアウトマネジメント株式会社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 16 年 1 月 16 日（金曜日）～平成 16 年 2 月 26 日（木曜日）の 42 日間                               |
| (3) 買付け等の価格          | 1 株につき 1,470 円   |
| (4) 買付け等の価格の算定の基礎    | 当社株式の東京証券取引所における平成 15 年 12 月 18 日までの 1 ヶ月間の終値平均値（898 円）に約 64%のプレミアムを付したものと       |
| (5) 買付け予定の株券等の数      |  |
| 買付け予定株式数             | 10,100,000 株   |
|                      | 応募株券の総数が買付け予定株式数を超過した場合でも、その全部の買付けを行います。その場合は、買付け等後における株券等所有割合が 100%になる可能性もあります。 |
| (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（議決権所有比率 0.00%）   |
| 買付け後所有株式数            | 10,100,000 株（議決権所有比率 66.67%）   |
| （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 16 年 1 月 16 日（金曜日）  |
| (8) 決済開始日            | 平成 16 年 3 月 5 日（金曜日）   |
| (9) 公開買付け代理人         | 大和証券エスエムピーシー株式会社、<br>大和証券株式会社（公開買付け復代理人）   |

以上