

平成 20 年 3 月 13 日

各 位

会社名 株式会社 アプレシオ
代表者名 代表取締役社長 久國 清直
(コード 2460 名証セントレックス)
問合せ先 取締役執行役員経営企画部長 林 宏一
(TEL 03-5419-8651)

第三者割当により発行される株式の募集及び主要株主の異動に関するお知らせ

当社は、平成 20 年 3 月 13 日開催の当社取締役会において、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、下記のとおりお知らせ致します。

また、これに伴い、主要株主の異動が見込まれますので、併せてお知らせいたします。

記

I. 第三者割当による新株式発行

1. 第三者割当により発行される株式の募集の目的

当社は、幅広い顧客層を取り込んだ快適な空間の提供を目指し、複合力フェ「アプレシオ」及び「I LOVE 遊」を全国に約 90 店舗展開しておりますが、前期決算を含めて 2 期連続の赤字を計上しております。特に前期決算では、新規の大型直営店立ち上げ後の業績が芳しくなく、直営店事業において大幅な赤字を計上いたしました。その影響を受けてフランチャイズの新規加盟店出店数も計画比未達となり、自己資本を大きく毀損する結果となりました。現状では営業利益の内部留保蓄積による状況の打開には、時間を要する見通しです。また、業界全体と致しましても新規出店数が伸び悩むなど、経営環境は厳しい状況になっております。

しかしながら、これまで培ってきた「アプレシオ」の特徴である幅広い顧客層の取り込みや、健全な運営体制などが評価され、他社と業務シナジーを見出せる状況が生まれて参りました。

このような状況の中、当社はこの度、本日付の「株式会社ブロードティーヴィとの業務提携に関するお知らせ」及び「株式会社ティーケーピーとの業務提携及び新規事業に関するお知らせ」にてお知らせしておりますとおり、当社事業のイノベーションと、新規事業のスキーム構築による安定した収益の確保のため、株式会社ブロードティーヴィ及び株式会社ティーケーピーとそれぞれ業務提携を進めていくことといたしました。

今般の業務提携を実現するにあたり、業務提携先との関係強化を行うとともに、財務体質の改善のために、業務提携先の 2 社を引受先として、第三者割当による新株式発行を実施するものであります。

2. 調達する資金の額及び使途

(1) 調達する資金の額 (差引手取概算額)

98,700 千円

(2) 調達する資金の具体的な使途

上記の資金調達額（98,700千円）は、本日付の「株式会社ブロードティーヴィとの業務提携に関するお知らせ」においてお知らせしております、株式会社ブロードティーヴィとの業務提携に基づいて実施する当社が展開する複合カフェ「アプレシオ」のリノベーション及び新規事業展開の資金として、また、本日付の「株式会社ティーケーピーとの業務提携及び新規事業に関するお知らせ」においてお知らせしております株式会社ティーケーピーとの業務提携に基づいて展開する「Cafe Cu a e」に関する事業及びケータリング事業を運営するための子会社設立の費用及び当面の運転資金として使用して参ります。

具体的には「Cafe Cu a eコンカード横浜店」の開業準備資金に6,000千円、ケータリング事業開始の準備資金に20,000千円、「アプレシオ」のリノベーション資金に残額を充当する予定です。

(3) 調達する資金の支出予定期間

平成20年4月から平成21年4月

(4) 調達する資金使途の合理性に関する考え方

今回の第三者割当て得られる資金を既存事業の収益体質の改善及び新規事業の立ち上げに寄与させることにより、業績の回復と企業価値の向上、更には、株式価値の向上に繋がると考えられることから、合理性にかなうものと判断しております。

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3年間の業績(連結)

(千円)

決算期	平成17年9月期	平成18年9月期	平成19年9月期
売上高	—	—	3,607,154
営業利益	—	—	△714,529
経常利益	—	—	△697,572
当期利益	—	—	△1,276,044
1株当たり当期純利益(円)	—	—	△79,194.71
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	—	—	△255.02

(注) 平成19年9月期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(平成19年9月30日)

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	16,112.75株	100%
現時点の転換価格(行使価格)における潜在株式数	1,698株	10.54%

下限値の転換価格（行使価格）における潜在株式数	—	—
上限値の転換価格（行使価格）における潜在株式数	—	—

(3) 最近の株価の状況

①最近 3 年間の状況

(単位：円)

	平成 17 年 9 月期	平成 18 年 9 月期	平成 19 年 9 月期
始 値	—	382,000	124,000
高 値	—	435,000	126,000
安 値	—	100,000	17,600
終 値	—	127,000	21,900

当社は平成 17 年 11 月 28 日に名古屋証券取引所セントレックス市場に上場したため、平成 19 年 9 月期の株価は記載しておりません。

②最近 6 か月間の状況

(単位：円)

	9 月	10 月	11 月	12 月	1 月	2 月
始 値	28,480	21,000	23,610	31,800	24,000	22,790
高 値	28,490	24,900	40,500	32,000	24,300	22,790
安 値	17,600	20,020	22,500	20,610	20,000	20,000
終 値	21,900	23,600	32,200	24,600	22,000	20,810

③発行決議日前営業日における株価（単位：円）

	平成 20 年 3 月 12 日現在
始 値	23,000
高 値	23,000
安 値	22,100
終 値	22,400

(4) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

第三者割当増資による新株式の発行

発行期日	平成 20 年 3 月 31 日	
調達資金の額	98,700,000 円（発行価額：98,700,000 円） (差引手取概算額)	
募集時における発行済株式数	16,112.75 株	
当該増資による発行株式数	4,200 株	
募集後における発行済株式総数	20,312.75 株	
割当先	株式会社ブロードティーヴィ	3,000 株
	株式会社ティーケーピー	1,200 株

(5) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

公募増資

発行期日	平成17年11月28日
調達資金の額	644,000,000円
募集時における発行済株式数	14,112.75
当該増資による発行株式数	2,000株
当初の資金使途	設備資金
支出予定時期	平成17年11月から平成18年12月
現時点における充当状況	全額設備資金に充当

4. 大株主及び持株比率

募集前(平成19年9月30日現在)		募集後	
馬場 正信	39.27%	株式会社エンジェルバード	24.07%
株式会社インデックス・ホールディングス	4.37%	株式会社ブロードティーヴィ	14.77%
株式会社ドリームインキュベータ	3.69%	株式会社ティーケーピー	7.16%
株式会社ティーケーピー	1.58%	馬場 正信	4.74%
ピースパートナーズセキュリティーズパリシヤヌ・フランス	1.55%	株式会社インデックス・ホールディングス	3.47%
馬場 留梨子	1.49%	株式会社ドリームインキュベータ	2.92%
株式会社アイ信	1.31%	田中 耕治	2.34%
株式会社ランドシステム	1.09%	ピースパートナーズセキュリティーズパリシヤヌ・フランス	1.23%
株式会社東興	0.96%	馬場 留梨子	1.18%
株式会社ユニカフエ	0.93%	株式会社アイ信	1.04%
ベンチャーズ・ストラテルファ投資事業組合	0.93%		
株式会社正和	0.93%		

(注) 募集前の大株主及び持株比率は、平成19年9月30日現在の株主名簿に基づいて記載しております。その後、平成20年1月9日付けで関東財務局に提出しております臨時報告書記載のとおり、当社の主要株主である筆頭株主が馬場正信（持株比率5.98%）から、株式会社エンジェルバード（持株比率が30.34%）になっております（異動日：平成19年11月16日）。

また、募集後の株主及び持株比率の算出にあたり使用した発行済株式数は、平成20年3月12日現在の発行済株式数に、今回の第三者割当による新株式発行で増加する株式数（4,200株）を加味したものであります。

5. 業績への見通し

今回の新株式発行による調達資金は、「アプレシオ」店舗のリノベーション資金及び「Cafe Cu a e」の展開を含む新規事業に充当され、当社グループの収益改善に寄与するものと考えております。平成20年9月期決算に対する影響につきましては、精査の上、判明次第速やかにお知

らせ致します。

6. 発行条件等の合理性

(1) 発行価格の算定根拠

発行価額につきましては、当該増資にかかる取締役会決議の直前日までの直近3ヶ月（平成19年12月13日から平成20年3月12日まで）の株式会社名古屋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の平均値22,472円に1.046（プレミアム率4.6%）を乗じた額である23,500円（百円未満四捨五入）といたしました。上記の期間（平成19年12月13日から平成20年3月12日まで）の平均値を基準として発行価額といたしましたのは、当社の株価が下降傾向又は不安定な状況にあること、前営業日の終値という一時的な株価を採用するより3ヶ月間の平均株価という平準化された値を参考とする方が算定根拠として客観性が高いと判断したためであります。

(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の発行規模は、増資前発行済株式数の26.06%（増資後20.67%）になります。株式の希薄化は生じますが、本件調達資金は当社の収益改善に繋がる事業に投資されるものであり、中長期的に当社の一層の業績発展と企業価値拡大が見込まれるものと判断しております。当該発行数量は合理的な水準と考えております。

7. 割当先の選定理由

(1) 割当先の概要

（平成20年3月12日現在）

①商号	株式会社ブロードティーヴィ	
②事業内容	映像配信事業、インターネットテレビ電話システム開発・販売	
③設立年月日	平成13年3月29日	
④本店所在地	兵庫県神戸市東灘区向洋町中六丁目9番地	
⑤代表者の役職・氏名	代表取締役社長 東海林 亨	
⑥資本金	545,750千円	
⑦発行済株式数	23,100株	
⑧純資産	1,322,298千円	
⑨総資産	3,567,893千円	
⑩決算期	3月31日	
⑪従業員数	37名	
⑫主要取引先	アパホテル株式会社、株式会社スーパーホテル、他	
⑬大株主及	同社役員、財団法人ひょうご中小企業活性センター 住友商事株式会社、株式会社コミューチュア、 株式会社フォーバル、他	
⑭主要取引行	みなし銀行、三井住友銀行、	
⑮上場会社と割当先の 関係等	資本関係	該当事項なし
	取引関係	該当事項なし

	人的関係	該当事項なし
関連当事者への該当状況		該当事項なし

(平成 20 年 3 月 12 日現在)

①商号	株式会社ティーケーピー	
②事業内容	リアルビジネス IT ソリューション事業、貸会議室事業	
③設立年月日	平成 17 年 8 月 15 日	
④本店所在地	東京都中央区日本橋茅場町三丁目 7 番 3 号	
⑤代表者の役職・氏名	代表取締役社長 河野 貴輝	
⑥資本金	285,595 千円	
⑦発行済株式数	45,100 株	
⑧純資産	576,321 千円	
⑨総資産	775,082 千円	
⑩決算期	5 月 31 日	
⑪従業員数	24 名	
⑫主要取引先	株式会社 JTB 首都圏、伊藤忠テクノソリューションズ株式会社、住友生命保険相互会社	
⑬大株主及び持株比率	同社役員、ジャフコ V 2 共有投資事業、日本駐車場開発株式会社、東京海上日動火災保険株式会社	
⑭主要取引行	三井住友銀行、みずほ銀行	
⑮上場会社と割当先の関係等	資本関係	平成 20 年 3 月 13 日現在、当社の普通株式 255.00 株（増資前持株比率 1.58%）を所有しております。
	取引関係	該当なし
	人的関係	該当なし
	関連当事者への該当状況	該当なし

(2) 割当先を選定した理由

株式会社ブロードティー・ヴィは、ブロードバンドでの音声・映像配信事業を展開しており、オンデマンド方式にて全国のビジネスホテル約 6 万室に映像配信を行っている業界最大手であります。この度、当社の展開する複合カフェ「アプレシオ」のリノベーションを進めるとともに、同社の持つ音声・映像配信に関するノウハウや、コンテンツ提供業者との販売促進に関する事業ノウハウを「アプレシオ」の店舗内において新たに展開するサービスに活用することにより、店舗収益の向上、同業他社とのコンテンツ差別化に結び付けていくことで、業務提携を締結する運びとなりました。

また、株式会社ティー・ケーピーは、貸会議室の集合施設としてビジネスセンターを首都圏で 10 施設以上、全国で 252 室の会議室を運営しており、貸会議室の運営では業界最大手であり

ます。この度、同社が展開する貸会議室に併設のカフェの運営受託や、ケータリング業務の受注を当社子会社で受注していくことに関し、業務提携を締結する運びとなりました。

このように、割当先である2社については、当社の今後の事業展開や経営方針についても十分理解頂いた上で当該増資の引受けを受諾して頂き、信頼関係を維持しうる割当先であると判断致しましたことから、当社といたしましては、当該2社を増資割当先として選定致しました。

(3) 割当先の保有方針

当社と割当先との間において本増資に係る割当新株式について、継続保有及び預託に関する取り決めはございません。ただし、各割当先から、割当を受けた日から2年間において当該新株式の全部又は一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名又は名称及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由、譲渡の方法等について、当社に書面にて報告することの内諾を受けております。

【新株式の発行要領】

第三者割当による新株式発行

- | | |
|-----------------|---|
| (1) 募集株式の種類及び数 | 普通株式 4,200 株 |
| (2) 発 行 価 额 | 1株につき金 23,500 円 |
| (3) 発行価額の総額 | 金 98,700,000 円 |
| (4) 資 本 組 入 額 | 金 49,350,000 円 (1株につき金 11,750 円) |
| (5) 募集又は割当方法 | 第三者割当の方法により以下のとおり割り当てる。
株式会社ブロードティーヴィ 3,000 株
株式会社ティーケーピー 1,200 株 |
| (6) 申込期間(申込期日) | 平成 20 年 3 月 28 日 (金) |
| (7) 払 込 期 日 | 平成 20 年 3 月 31 日 (月) |
| (8) 新 株 券 交 付 日 | 割当先から株券不所持の申出を受ける予定のため株券は交付しない。 |

II 主要株主の異動

1. 異動が生じた経緯

I 記載の第三者割当増資の実施により、主要株主の異動が生じる見込であります。

2. 当該株主の名称等

(1) 新たに主要株主となるもの

- | | |
|--------|------------------------------|
| 名 称 | 株式会社ブロードティーヴィ |
| 本店所在地 | 兵庫県神戸市東灘区向洋町中六丁目 9 番地 |
| 代 表 者 | 代表取締役社長 東海林 亨 |
| 主な事業内容 | 映像配信事業、ブロードバンドテレビ電話システム開発・販売 |

3. 当該株主の議決権の数及び総株主の議決権の数に対する割合

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の数 に対する割合 *	大株主順位
異動前	一個 (一株)	-%	-
異動後	3,000個 (3,000株)	14.77%	第2位

* 議決権を有しない株式として発行済株式総数から控除した株式数 3.75 株

平成 20 年 3 月 13 日現在の発行済株式総数 16,112.75 株

異動後の総株主の議決権の数に対する割合は、平成 19 年 9 月 30 日現在の総株主の議決権 16,109 個に I 記載の第三者割当増資により増加する株式数にかかる議決権 4,200 個を加えた数である 20,309 個を基準として算出しております。なお、平成 19 年 9 月 30 日現在の総株主の議決権の数には、証券保管振替機構名義の株式に係る議決権の数 1 個が含まれております。

4. 異動年月日

平成 20 年 3 月 31 日（予定）

以上