

平成 21 年 4 月 20 日

各 位

### 当社株式等の大規模買付行為への対応策（買収防衛策）の継続に関するお知らせ

当社は、当社の企業価値の最大化のために、平成 19 年 5 月 24 日開催の第 54 期定時株主総会において、「当社株式等の大規模買付行為への対応策（買収防衛策）」（以下、「本対応策」といいます。）の導入につきご承認をいただき、平成 20 年 5 月 22 日開催の第 55 期定時株主総会において、本対応策の継続につきご承認をいただいております。

本対応策の有効期限は、平成 21 年 5 月に開催予定の定時株主総会（以下、「平成 21 年定時株主総会」といいます。）終結の時までとされているところ、平成 21 年 4 月 17 日開催の当社取締役会において、当社取締役全員の賛成により、平成 21 年定時株主総会におけるご承認を停止条件として、本対応策を実質的に同一内容（ただし、本対応策の継続に伴う各期間設定等の修正、法令改正に伴う修正、文言の整理等の所要の修正を一部含みます。）にて継続することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

本対応策の継続につき平成 21 年定時株主総会において承認が得られた場合、本対応策は、かかる承認があった日より改めて発効することとし、その有効期限は、平成 22 年 5 月に開催予定の定時株主総会の終結時となります。

なお、現時点において、当社が特定の第三者から大量取得行為を行う旨の通告や提案を受けている事実はありません。平成 21 年 2 月 28 日現在における当社の株式の状況は、別紙 4 のとおりです。

#### ・ 本対応策継続の理由

当社の株式は譲渡自由が原則であり、当社の株主は、市場での自由な取引を通じて決まるものです。したがって、当社経営の支配権の移転を伴うような買付提案等に応じるかどうかの判断も、最終的には株主全体の自由な意思に基づき行われるべきものと考えております。

一方、当社グループは、家電製品の小売業を通じ、長年にわたって培ってきたノウハウによって顧客の支持を獲得してまいりました。それを実現するうえで当社グループが有する人材が重要な経営資源として位置付けられることは勿論のこと、取引先との長期にわたる信頼関係が当社の事業活動の重要な基盤をなしております。

さらに当社グループは、これまで、既存店舗の売場改善・設備投資、ブランディング計画導入による総合サービスの向上・営業力強化、海外も含めた新規店舗の積極的な展開を行う一方、不採算店舗の統廃合や販売プロセス・物流・後方業務の見直しによるコスト削減・効率化に努めてまいりました。また、平成 19 年 9 月 20 日に締結・公表した(株)ビックカメラとの業務・資本提携契約に基づき、共同購買・共同商品開発を推進し、広島本店にビックカメラの多様な品揃えと当社の白物家電や関連サービスの強みを融合させた新しいビジネスモデルを立ち上げる等、シナジー効果の最大化・

極大化に向けて取り組んでまいりましたが、そのような様々な取組みによる成果を踏まえ、両社の提携関係を一層強化するため、平成 20 年には当社の(株)ビックカメラに対する自己株式の処分や両社間の人事交流を実施するとともに、平成 21 年 4 月には、両社の家電製品小売事業を共同で運営することを目的として、両社共同出資(当社 90%、(株)ビックカメラ 10%) の新会社を設立する等、両社の提携効果の早期実現およびさらなる企業価値の向上に取り組んでおります。当社は、今期も引き続き当社グループの企業価値向上に向けた改革を行い、(1)既存店活性化による店舗収益力の向上、(2)組織運営・マネジメント手法の見直しによる生産性の向上、(3)売上原価、営業費用等のコスト削減、(4)出店、新規事業・提携、海外等先行投資案件の収益基盤確立、(5)遊休資産等保有資産の活性化・効率化、(6)連結重視のグループ経営力強化、という 6 つの基本方針に基づいた様々な事業施策を推進し、当社グループの経営基盤の整備・再構築に努めてまいります。

当社としましては、当社が上記のような様々な取組みを継続している中で、当社株式の買付け等の提案を受けた場合に、それが当社の企業価値・株主共同の利益に影響を及ぼすか否かにつき当社株主の皆様が適切に判断されるためには、当該買付けが当社の経営基盤やこれまでの経営上の取組みに与える影響、当社株式の買付け等の提案をした者による買付け後の当社の企業価値・株主共同の利益の向上に向けた取組み等について、当社株主の皆様十分に把握していただく必要があると考えております。

しかし、当社株式の買付け等の提案の中には、会社や株主に対して買付けに係る提案内容や代替案等を検討するための十分な時間や情報を与えないもの、買付目的や買付け後の経営方針等に鑑み、当社の企業価値・株主共同の利益を損なうことが明白であるもの、買付けに応じることを株主に強要するような仕組みを有するもの、買付条件が会社の有する本来の企業価値・株主共同の利益に照らして不十分または不適切であるもの等、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損するおそれのあるものも想定されます。

このような企業価値・株主共同の利益を毀損するおそれのある不適切な大規模買付行為や買付提案を行う者は、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者としては適切ではないと考えております。

## ・ 本対応策の内容

### 1. 大規模買付ルール導入の目的

当社取締役会は、上記 I に照らして不適切な者によって当社の財務および事業の方針が決定されることを防止するための取組みとして、大規模買付行為が行われる場合に、買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が適切に判断していただけるように、当社取締役会が大規模買付者から必要な情報を入手するとともに、その大規模買付行為や買付提案を評価・検討する時間を確保し、株主の皆様が代替案も含めた判断のために必要な情報を提供することを目的として、大規模買付ルールの導入を決定いたします。

なお、大規模買付行為とは、特定株主グループ（注1）の議決権割合（注2）を20%以上とすることを目的とする当社株券等（注3）の買付行為、または結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となる当社株券等の買付行為をいい、大規模買付者とは、かかる買付行為を行う者をいいます。

注1：特定株主グループとは、

- ( ) 当社の株券等（金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等をいいます。）の保有者（同法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。以下同じとします。）およびその共同保有者（同法第27条の23第5項に規定する共同保有者をいい、同条第6項に基づく共同保有者とみなされる者を含みます。以下同じとします。）または、
- ( ) 当社の株券等（同法第27条の2第1項に規定する株券等をいいます。）の買付け等（同法第27条の2第1項に規定する買付け等をいい、取引所金融商品市場において行われるものを含みます。）を行う者およびその特別関係者（同法第27条の2第7項に規定する特別関係者をいいます。）

を意味します。

注2：議決権割合とは、

- (i) 特定株主グループが、注1の(i)記載の場合は、当該保有者の株券等保有割合（同法第27条の23第4項に規定する株券等保有割合をいいます。この場合においては、当該保有者の共同保有者の保有株券等の数（同項に規定する保有株券等の数をいいます。以下同じとします。）も加算するものとします。）または、
- (ii) 特定株主グループが、注1の(ii)記載の場合は、当該買付者および当該特別関係者の株券等保有割合（同法第27条の2第8項に規定する株券等所有割合をいいます。）の合計

をいいます。

議決権割合の算出にあたっては、総議決権（同法第27条の2第8項に規定するものをいいます。）および発行済株式の総数（同法第27条の23第4項に規定するものをいいます。）は、有価証券報告書、半期報告書、四半期報告書および自己株券買付状況報告書のうち直近に提出されたものを参照することができるものとします。

注3：株券等とは、金融商品取引法第27条の2第1項または同法第27条の23第1項に規定する株券等を意味します。

## 2. 大規模買付ルールの内容

大規模買付ルールとは、事前に大規模買付者が取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供し、取締役会による一定の評価期間が経過した後に大規模買付行為を開始することを求めるものです。その内容は、以下のとおりです。

### (1) 意向表明書の当社への事前提出

大規模買付者が大規模買付行為を行おうとする場合には、まず当社代表取締役社長宛に、大規模買付ルールに従う旨の誓約および以下の内容等を記載した意向表明書

をご提出いただきます。

大規模買付者の名称および住所  
設立準拠法  
代表者の氏名  
国内連絡先  
提案する大規模買付行為の概容等

## (2) 必要情報の提供

当社は、上記(1)の意向表明書受領後5営業日以内に、大規模買付者から取締役会に対して、株主の皆様のご判断および取締役会としての意見形成のために提供いただくべき必要かつ十分な情報（以下、「本必要情報」といいます。）のリストを当該大規模買付者に交付します。本必要情報の具体的内容は、大規模買付者の属性および大規模買付行為の内容によって異なりますが、一般的な項目としては、以下のものが含まれます。

大規模買付者およびそのグループ（共同保有者、特別関係者および組合員（ファンドの場合）その他の構成員を含みます。）の詳細（名称、事業内容、経歴または沿革、資本構成、財務内容等を含みます。）

大規模買付行為の目的、方法および内容（買付け等の対価の価額・種類、買付け等の時期、関連する取引の仕組み、買付け等の方法の適法性、買付け等の実現可能性等を含みます。）

買付け等の価格の算定根拠（算定の前提となる事実や仮定、算定方法、算定に用いた数値情報ならびに買付け等に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの内容およびその根拠を含みます。）

大規模買付行為の資金の裏付け（資金の提供者（実質的提供者を含みます。）の具体的な名称、調達方法および関連する取引の内容を含みます。）

大規模買付行為後における当社および当社グループの経営方針、事業計画、資本政策および配当政策

大規模買付行為後における当社の従業員、取引先、顧客その他の当社に係るステークホルダーの処遇方針

大規模買付行為に対する独占禁止法の適用可能性や、大規模買付行為の実行にあたりそれが支障となるかどうかについての考えおよびその根拠。その他必要な監督官庁の承認、第三者の同意等、大規模買付行為の実行にあたり必要な手続の内容および見込み。

なお、当初提供していただいた情報を精査した結果、それだけでは不十分と認められる場合には、取締役会は、独立委員会の意見を踏まえ、大規模買付者に対して本必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求めることがあります。当社が大規模買付者から意向表明書を受領した場合には、かかる事実を速やかに開示するとともに、取締役会に提供された本必要情報が株主の皆様のご判断のため

めに必要であると認められる場合には、取締役会が適切と判断する時点で、その全部または一部を開示します。

### (3) 取締役会による評価期間等

大規模買付行為の評価等の難易度に応じ、大規模買付者が取締役会に対し本必要情報の提供を完了した後、60 営業日（対価を現金（円貨）のみとする公開買付けによる当社全株式の買付けの場合）または 90 営業日（その他の大規模買付行為の場合）を取締役会による評価、検討、交渉、意見形成および代替案立案のための期間（以下、「取締役会評価期間」といいます。）とします。大規模買付行為は、取締役会が同意した場合を除き、取締役会評価期間の経過後にのみ開始されるものとします。取締役会評価期間中、取締役会は、外部専門家（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタント等の専門家）の助言を受けながら、提供された本必要情報を十分に評価・検討し、取締役会としての意見を慎重にとりまとめ、公表します。必要に応じ、大規模買付者との間で大規模買付行為に関する条件改善について交渉し、取締役会として株主の皆様に対し代替案を提示することもあります。

## 3. 大規模買付行為がなされた場合の対応策

### (1) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案についての反対意見を表明したり、代替案を提示したりすることにより、株主の皆様を説得するに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとりません。大規模買付者の買付提案に応じるか否かは、株主の皆様において、当該買付提案および当社が提示する当該買付提案に対する意見、代替案等をご考慮の上、ご判断いただくこととなります。ただし、大規模買付ルールが遵守されている場合であっても、当該大規模買付行為が会社に回復し難い損害をもたらすなど、当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうと取締役会が判断する場合には、取締役の善管注意義務に基づき、例外的に新株予約権の無償割当て等、会社法その他の法律および当社定款が認める対抗措置をとることがあります。具体的には、以下のいずれかの類型に該当すると判断された場合には、当該大規模買付行為が当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうと認められる場合に該当するものと考えます。

真に当社の経営に参加する意思がないにもかかわらず、ただ株価をつり上げて高値で株式を会社関係者に引き取らせる目的で買収行為を行なっている場合（いわゆるグリーンメーラーである場合）

当社の経営を一時的に支配して当社の事業経営上必要な知的財産権・ノウハウ・企業秘密情報・主要取引先や顧客等を当該買収者やそのグループ会社等に移譲させるなど、いわゆる焦土化経営を行なう目的で買収行為を行

なっている場合

当社の経営を支配した後に、当社の資産を当該買収者やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する予定で買収行為を行なっている場合

当社の経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない不動産、有価証券など高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるかあるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙って株式の高値売り抜けをする目的で買収行為を行なっている場合

大規模買付者の提案する当社株式の買付方法が、いわゆる強圧的二段階買収（最初の買付条件よりも二段階目の買付条件を不利に設定し、あるいは二段階目の買付条件を明確にしないで、公開買付け等の株式の買付けを行うことをいいます。）に該当する等、株主の判断の機会または自由を制約し、事実上、株主に当社の株式の売却を強要するおそれがある場合

大規模買付者の提案する買付条件（買付対価の種類および金額、当該金額の算定根拠、買い付ける株券等の上限の有無その他の条件の具体的内容、違法性の有無、実現可能性等を含みますがこれに限りません。）が当社の企業価値・株主共同の利益に照らして著しく不十分または不適切である場合

大規模買付者による支配権獲得により、当社株主はもとより、顧客、従業員、取引先等に重大な悪影響を及ぼし、それにより当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうおそれがある場合

大規模買付者による買付け後の経営方針等が不合理または不適当であったり、コンプライアンスやガバナンスの透明性等の点で重要な問題を生じるおそれがあるため、当社の社会的信用を含めた企業価値が著しく損なわれるおそれがある場合

(2) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合

大規模買付者が意向表明書を提出しない場合、大規模買付者が取締役会評価期間の経過前に大規模買付行為を開始する場合、大規模買付者が大規模買付ルールに従った十分な情報提供を行わない場合、その他大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合には、具体的な買付方法の如何にかかわらず、取締役会は、当社の企業価値・株主共同の利益を守ることを目的として、新株予約権の無償割当て等、会社法その他の法律および当社定款が認める対抗措置をとり、大規模買付行為に対抗する場合があります。

(3) 独立委員会の設置

大規模買付ルールに従って一連の手続が進行されたか否か、あるいは大規模買付ルールが遵守された場合でも、当該大規模買付行為が当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうものであることを理由として対抗措置を講じるか否かにつ

いては、取締役会が最終的な判断を行います。本対応策を適正に運用し、取締役会によって恣意的な判断がなされることを防止し、その判断の客観性および合理性を担保するため、独立委員会規程（概要につきましては、別紙2をご参照ください。）を定め、独立委員会を設置することといたしました。独立委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行を行う経営陣から独立している社外取締役、社外監査役および社外有識者（注4）の中から選任します。

注4：社外有識者とは、経営経験豊富な企業経営者、官庁出身者、投資銀行業務に精通する者、弁護士、公認会計士、会社法等を主たる研究対象とする学識経験者またはこれらに準ずる者をいいます。

#### (4) 対抗措置の発動の手続

本対応策においては、上記(1)に記載のとおり、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとりません。ただし、上記(1)に記載のとおり例外的に対抗措置をとる場合、および上記(2)に記載のとおり対抗措置をとる場合には、その判断の合理性および公正性を担保するために、まず取締役会が対抗措置の発動に先立ち、独立委員会に対し対抗措置の発動の是非について諮問し、独立委員会は大規模買付ルールが遵守されているか否か、大規模買付行為が当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうものであるかどうか等を十分検討したうえで対抗措置の発動の是非について勧告を行うものとします。取締役会は、対抗措置を講じるか否かの判断に際して、独立委員会の勧告を最大限尊重するものとします。

対抗措置を発動する場合において、具体的にいかなる手段を講じるかについては、その時点でもっとも適切と取締役会が判断したものを選択することとします。取締役会が対抗措置として、例えば新株予約権の無償割当てをする場合の概要は、別紙1に記載のとおりですが、実際に新株予約権の無償割当てをする場合には、議決権割合が一定割合以上の株主グループに属さないことを新株予約権の行使条件や取得条件とするなど、対抗措置としての効果を勘案した行使期間、行使条件および取得条件を設けることがあります。

#### (5) 対抗措置発動の停止等について

なお、上記(1)または(2)において、当社取締役会が具体的対抗措置を講ずることを決定した後、当該大規模買付者が大規模買付行為の撤回または変更を行った場合など対抗措置の発動が適切でないとして取締役会が判断した場合には、独立委員会の助言、意見または勧告を十分に尊重したうえで、対抗措置の発動の停止または変更等を行うことがあります。対抗措置として、例えば新株予約権を無償割当てする場合において、権利の割当てを受けるべき株主が確定した後に、大規模買付者が大規模買付行為の撤回または変更を行うなど対抗措置の発動が適切でないとして取締役会が判断したときには、新株予約権無償割当ての効力発生までの間は、独

立委員会の勧告を受けたうえで、新株予約権無償割当てを中止する方法により、また、新株予約権無償割当ての効力発生後においては、当社が無償で新株予約権を取得する方法により、対抗措置発動の停止を行うことができるものとします。このような対抗措置発動の停止を行う場合は、独立委員会が必要と認める事項とともに速やかな情報開示を行います。

(6) その他大規模買付ルールへの運用について

大規模買付ルールの運用は、取締役会が適宜決定し行いますが、大規模買付者からの提供情報の十分性等、特に判断に透明性が求められる事項については、取締役会は、適宜独立委員会にその意見を求め、それを十分に尊重するものとします。

4. 大規模買付ルールの適用開始、有効期間、継続および廃止

本対応策の継続は、平成 21 年定時株主総会において出席株主（議決権行使書により議決権行使を行う株主を含みます。）の議決権の過半数のご賛同を得られた場合に発効するものとし、その有効期間は、平成 21 年定時株主総会の日から平成 22 年 5 月に開催予定の定時株主総会の終結時までとし、以降、本対応策の継続（一部修正したうえでの継続を含みます。）について、定時株主総会での承認を経ることとします。

本対応策は、その有効期間中であっても、①株主総会において本対応策を廃止する旨の決議が行われた場合、または 取締役会により本対応策を廃止する旨の決議が行われた場合には、その時点で廃止されるものとします。また、取締役会は、本対応策の有効期間中であっても、株主総会における承認の趣旨の範囲内で、本対応策を修正する場合があります。

5. 補足説明

(1) 独立委員会の委員

現在、当社社外取締役の中川勇氏および荒巻常幸氏ならびに社外監査役の篠原俊氏が、それぞれ独立委員会の委員に就任しております。中川勇氏および荒巻常幸氏につきましては、平成 21 年定時株主総会の終結時をもって当社取締役を任期満了により退任する予定ですが、本対応策の継続を同定時株主総会でご承認いただいた場合には、中川勇氏および荒巻常幸氏ならびに当社社外監査役の篠原俊氏に引き続き独立委員会の委員を務めていただく予定です（略歴につきましては、別紙 3 をご参照ください）。

(2) 取締役会評価期間

取締役会評価期間を暦日とするのに比べて長い期間としているのは、当社が店舗網を全国および東アジア地域に広げている中で、国内においては独占禁止法など諸法令の遵守、また、海外においては着々と築き上げてきた海外のパートナーとの信頼関係への影響、さらに、創業以来築き上げてきた国内の各取引先との関係、当社店舗を利用されている消費者の皆様の支持、当社の従業員の雇用に対す

る影響などについて、当社の企業価値の観点から慎重に検討することが必要であるためです。

### (3) 株主・投資家に与える影響等

#### 大規模買付ルールが株主・投資家に与える影響等

大規模買付ルールは、当社株主の皆様が大規模買付行為に応じるか否かを判断するために必要な情報や、現に当社の経営を担っている当社取締役会の意見を提供し、株主の皆様が代替案の提示を受ける機会を確保することを目的としています。これにより株主の皆様は、十分な情報のもとで、大規模買付行為に応じるか否かについて適切な判断をすることが可能となり、そのことが当社の企業価値、株主共同の利益の保護につながるものと考えております。したがって、大規模買付ルールの設定は、株主および投資家の皆様が適切な投資判断を行ううえでの前提となるものであり、株主および投資家の皆様の利益に資するものであると考えております。

なお、上記3.のとおり、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守するか否かにより大規模買付行為に対する当社の対応策が異なりますので、株主および投資家の皆様におかれましては、大規模買付者の動向にご注意ください。

#### 対抗措置の発動が株主および投資家の皆様にご与える影響

当社取締役会は、当社の企業価値・株主共同の利益を守ることを目的として、上記3.のとおり、対抗措置をとることがありますが、取締役会が具体的な対抗措置をとることを決定した場合には、法令および当社が上場する金融商品取引所の上場規則等に従って、当該決定について適時・適切に開示します。

対抗措置の発動時には、大規模買付者以外の株主の皆様が、法的権利または経済的側面において格別の損失を被るような事態は想定しておりません。ただし、対抗措置として、例えば新株予約権の無償割当てを行うこととした場合、当社は、当該新株予約権の割当期日を公告したうえで、当該割当期日における株主の皆様に新株予約権の無償割当てをすることとなりますので、株主の皆様は、当該割当期日における最終の株主名簿に株主として記載または記録される必要があり、また、新株予約権を行使して株式を取得するためには、所定の期間内に一定の金額の払込みを完了していただく必要があります。他方、当社が新株予約権を当社株式と引換えに取得できる旨の取得条項に従い当該新株予約権の取得の手続をとる場合には、大規模買付者以外の株主の皆様は、新株予約権の行使価額相当の金銭を払い込むことなく、当社による当該新株予約権の取得の対価として当社株式を受領することが可能となりますが、この場合、そのような当社株式の交付を行うために、振替株式を記録するための口座の情報の提供をお願いすることがあります。これらの手続の詳細につきましては、実際に新株予約権を発行または取得することとなった際に、法令および当社が上場する金融商品取引所の上場規則等に従って、別途お知らせいたします。

なお、当社取締役会が当該新株予約権の発行の中止または発行した新株予約権

の無償取得（当社が新株予約権を無償で取得することにより、株主の皆様は新株予約権を失います。）を行う場合には、1株当たりの株式の価値の希釈化は生じず、当社株式の株価に相応の変動が生じる可能性があります。例えば、当該新株予約権の無償割当てを受けるべき株主が確定した後（権利落ち日以降）に当社株式の価値の希釈化が生じることを前提にして売買等を行った株主または投資家の皆様は、株価の変動により不測の損害を被る可能性があります。

大規模買付者については、大規模買付ルールを遵守しない場合や、大規模買付ルールを遵守した場合であっても大規模買付行為が当社の企業価値・株主共同の利益を著しく損なうと判断される場合には、対抗措置が講じられることにより、結果的にその法的権利または経済的側面において不利益が発生する可能性があります。

以上

## 新株予約権無償割当ての概要

1. 新株予約権無償割当ての対象となる株主およびその割当方法  
当社取締役会で定める割当期日における最終の株主名簿に記載または記録された株主に対し、その所有する当社普通株式（ただし、当社の所有する当社普通株式を除く。）1株につき1個の割合で新たに払込みをさせないで新株予約権を割り当てる。
2. 新株予約権の目的となる株式の種類および数  
新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は1株とする。ただし、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、所要の調整を行うものとする。
3. 株主に割り当てる新株予約権の総数  
当社取締役会が定める割当期日における当社発行可能株式総数から当社普通株式の発行済株式の総数（当社の所有する当社普通株式を除く。）を減じた株式数を上限とする。当社取締役会は、複数回にわたり新株予約権の割当てを行うことがある。
4. 各新株予約権の行使に際して出資される財産およびその価額  
各新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は1円以上で当社取締役会が定める額とする。
5. 新株予約権の譲渡制限  
新株予約権の譲渡による当該新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要する。
6. 新株予約権の行使条件  
議決権割合が20%以上の株主グループに属する者（ただし、あらかじめ当社取締役会が同意した者を除く。）でないこと等を行使の条件として定める。詳細については、当社取締役会において別途定めるものとする。
7. 新株予約権の行使期間等  
新株予約権の割当てがその効力を生ずる日、行使期間、取得条項その他必要な事項については、当社取締役会が別途定めるものとする。なお、取得条項については、上記6.の行使条件のため新株予約権の行使が認められない者以外の者が有する新株予約権を当社が取得し、新株予約権1個につき当社取締役会が別途定める株数の当社普通株式を交付することができる旨の条項を定めることがある。

以上

### 独立委員会規程の概要

- ・独立委員会は、当社取締役会の決議により設置される。
- ・独立委員会の委員は、3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行を行う経営陣から独立している社外取締役、社外監査役および社外有識者の中から、当社取締役会が選任する。本規程における「社外有識者」とは、経営経験豊富な企業経営者、官庁出身者、投資銀行業務に精通する者、弁護士、公認会計士、会社法等を主たる研究対象とする学識経験者又はこれらに準ずる者をいう。社外有識者である委員は、就任にあたり、当社に対する善管注意義務条項等を含む契約を当社との間で締結するものとする。
- ・独立委員会は、取締役会の諮問がある事項について決定し、その決定の内容をその理由を付して取締役会に勧告する。なお、独立委員会の委員は、当該決定にあたっては、当社の企業価値・株主共同の利益に資するか否かの観点からこれを行うことを要し、自己又は第三者（当社の役員を含む。）の利益を図ることを目的としてはならない。
- ・独立委員会は、当社の費用で、当社経営陣から独立した第三者（投資銀行、証券会社、弁護士その他外部の専門家を含む。）の助言を得たり、当社の取締役、監査役、従業員等に独立委員会への出席を要求し、必要な情報について説明を求めたりすることができる。
- ・独立委員会の決議は、独立委員会の委員（ただし、当該決議について特別の利害関係を有する者を除く。以下同じ。）の全員が出席し、その過半数をもって行う。ただし、独立委員会の委員のいずれかが事故その他やむを得ない事情により出席できない場合において、出席した委員の全員が同意するときは、独立委員会の委員の過半数が出席し、その過半数をもってこれを行うことができる。

以上

独立委員会の委員の氏名・略歴

中 川 勇

(昭和10年8月31日生)

昭和29年4月 三洋電機株式会社入社  
平成4年12月 同社常務取締役営業開発本部長  
平成10年6月 同社代表取締役専務環境システム本部長  
平成11年6月 同社代表取締役(財務委員会委員長)  
平成12年6月 三洋ライフ・エレクトロニクス株式会社取締役会長  
平成13年6月 三洋電機株式会社常任顧問  
平成16年6月 同社常任顧問退任  
平成19年5月 当社取締役就任(現在に至る)  
平成19年5月 当社独立委員会委員就任(現在に至る)  
平成21年5月 定時総会の終結時をもって当社取締役を任期満了により退任(予定)

荒 卷 常 幸

(昭和14年1月1日生)

昭和36年4月 福岡通商産業局入局  
昭和43年3月 公正取引委員会事務局入局  
平成4年7月 公正取引委員会事務局四国事務所長  
平成7年6月 公正取引委員会事務局辞職  
平成19年5月 当社取締役就任(現在に至る)  
平成19年5月 当社独立委員会委員就任(現在に至る)  
平成21年5月 定時総会の終結時をもって当社取締役を任期満了により退任(予定)

篠 原 俊

(昭和29年12月7日生)

昭和52年4月 監査法人中央会計事務所入所  
昭和57年1月 公認会計士篠原俊事務所開業(現在に至る)  
平成16年4月 九州大学監事(現在に至る)  
平成19年6月 日本公認会計士協会北部九州会副会長兼日本公認会計士協会理事(現在に至る)  
平成19年5月 当社監査役就任(現在に至る)  
平成19年5月 当社独立委員会委員就任(現在に至る)  
平成19年10月 福岡リート投資法人監督役員(現在に至る)

以 上

(別紙4)

当社株式の状況 (2009年2月28日現在)

- 1. 発行可能株式総数 350,000,000 株
- 2. 発行済株式総数 90,314,830 株
- 3. 株主数 10,833 名

4. 大株主 (上位 10 名)

株主名	当社への出資の状況	
	持株数 (千株)	出資比率 (%)
株式会社ビックカメラ	13,577	15.03
株式会社ヤマダ電機	7,444	8.24
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4,638	5.13
株式会社西日本シティ銀行	3,806	4.21
日本生命保険相互会社	2,718	3.01
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 4G)	2,640	2.92
第一生命保険相互会社	2,620	2.90
株式会社デオデオ	2,292	2.53
NECモバイルリング株式会社	2,000	2.21
財団法人北田奨学会記念財団	1,750	1.93

(注) 持株数の千株未満は切り捨てて表示しています。

以上