



平成 26 年 3 月 19 日

各 位

本 社 所 在 地	大阪市中央区農人橋一丁目 1 番 22 号
会 社 名	ミネルヴァ・ホールディングス株式会社
代 表 者	代表取締役会長兼社長 中島 成浩 (JASDAQ・コード番号：3090)
問 合 せ 先	取締役経営管理部長 藤原 秀樹
電 話 番 号	06-6910-0031(代表)
U R L	http://www.minerva-hd.com/

(訂正)「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」一部訂正のお知らせ

平成 26 年 3 月 13 日付に公表致しました「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」について、内容の一部を訂正いたしますので、下記の通りお知らせいたします。

また、上記平成 25 年 6 月 13 日付「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」に添付のソパージュ エス ピー アール エルにより公表された同日付「MBO によるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」について、本日、同社より「「MBO によるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」一部訂正のお知らせ」が公表されましたので、併せてお知らせいたします。

なお、訂正箇所には下線を付しております。

3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由

(2) 意見の根拠及び理由

a 本公開買付けの概要

(訂正前)

当社は、公開買付者より、本公開買付けの概要につき、以下の説明を受けております。

公開買付者は、欧州を代表するアウトドア・スポーツの小売及び製造を行う事業法人 Decathlon S. A. (デカトロン エス エー、以下「デカトロン」といいます。)を中心とした企業グループであるオキシレングループ(オキシレングループの詳細については、下記「b 本公開買付けの目的並びにその実施を決定するに至った背景、理由及び意思決定の過程」欄をご参照ください。)の投資窓口会社であり、平成 20 年 5 月に、デカトロンから 99%の出資を受け、ベルギー法に準拠して設立された法人であります。

(後略)

(訂正後)

当社は、公開買付者より、本公開買付けの概要につき、以下の説明を受けております。

公開買付者は、欧州を代表するアウトドア・スポーツの小売及び製造を行う事業法人 Decathlon S. A. (デカトロン エス エー、以下「デカトロン」といいます。)を中心とした企業グループであるオキシレングループ (オキシレングループの詳細については、下記「b 本公開買付けの目的並びにその実施を決定するに至った背景、理由及び意思決定の過程」欄をご参照ください。)の投資窓口会社であり、平成 20 年 5 月に、デカトロンから約 99%の出資を受け、ベルギー法に準拠して設立された法人であります。

(後略)

4. 公開買付者と当社の株主との間における本公開買付けへの応募に係る重要な合意に関する事項

(訂正前)

(前略)

さらに、公開買付者、デカトロン及び当社は、平成 26 年 3 月 13 日付で「Tender Offer Support Agreement (公開買付賛同契約書)」を締結し、当社は公開買付者による本件公開買付けに関して賛同を表明すること等を表明すること等を合意しております。加えて、公開買付者、デカトロン及び創業家株主は、平成 26 年 3 月 13 日付で、「Tender Offer Agreement (公開買付契約書)」及び「Shareholders Agreement (株主間契約書)」を締結し、本取引の実行方法、本取引完了後の当社の経営体制、株主間の関係等について合意しているとのことです。その概要は以下のとおりです。なお、上記「Shareholders Agreement (株主間契約書)」の締結をもって、公開買付者、中島成浩氏及び中島一成氏間の平成 23 年 6 月 14 日付株主間契約は合意解除されております。

- ①当社の代表取締役である中島成浩氏は、本取引の目的を達するため、本公開買付けの開始に先立ち公開買付者の取締役に就任する。
- ②中島成浩氏を含む創業家株主は、本公開買付けには協力するが、それぞれが所有する当社の株式の全て (367,600 株) について本公開買付けに応募しないこととする。本公開買付けの完了後、公開買付者は、当社の発行済株式総数の約 72.54%を取得する。
- ③公開買付者及び創業家株主は、本臨時株主総会及び本種類株主総会に全部取得手続を実施するために必要な各議案が上程された場合、本臨時株主総会及び本種類株主総会において上記各議案に賛成する。
- ④当社の非上場化を含む本取引完了後、当社の株主は公開買付者及び創業家株主のみとなり、公開買付者は当社の発行済株式総数の約 72.54%を保有し、創業家株主は当社の発行済株式総数の約 27.46%を保有する (以下かかる持株比率を「想定持株比率」といいます。)。本取引完了後の公

公開買付者及び創業家株主の持株比率が想定持株比率と異なる場合には、公開買付者及び創業家株主は、想定持株比率を速やかに達成するために、公開買付価格による公開買付者から創業家株主に対する保有株式の一部の譲渡や、創業家株主を割当先とする当社による第三者割当を含む適正かつ合理的な方法について協議を行うものとする。

⑤本取引完了後における当社グループの財務状況、借入能力等によっては、当社とその子会社の財務基盤の安定と成長戦略への投資のため、一定の条件の下に、オキシレングループが当社に対し追加出資を行うことを検討する。その結果、上記④にかかわらず、オキシレングループの持株比率が想定持株比率よりも増加することがある。

⑥本公開買付けの決済完了後、本全部取得手続完了を条件に、当社の取締役会の構成を変更し、取締役の構成員は3名とする。そのうち取締役1名は創業家株主が指名権を有し（引き続き当社の代表取締役である中島成浩氏が職務にあたる予定です。）、当該取締役が中島成浩氏であった場合は、同氏は引き続き代表取締役会長兼社長の職務にあたる。残りの取締役2名についてはオキシレングループが指名権を有し、また、監査役の指名に関する事項についてもオキシレングループが決定する。

（後略）

（訂正後）

（前略）

さらに、公開買付者、デカトロン及び当社は、平成26年3月13日付で「Tender Offer Support Agreement（公開買付賛同契約書）」を締結し、当社は公開買付者による本件公開買付けに関して賛同を表明すること等を表明すること等を合意しております。加えて、公開買付者、デカトロン及び創業家株主は、平成26年3月13日付で、「Tender Offer Agreement（公開買付契約書）」及び「Shareholders Agreement（株主間契約書）」を締結し、本取引の実行方法、本取引完了後の当社の経営体制、株主間の関係等について合意しているとのことです。その概要は以下のとおりです。なお、上記「Shareholders Agreement（株主間契約書）」の締結をもって、公開買付者、中島成浩氏及び中島一成氏間の平成23年6月14日付株主間契約は合意解除されております。

①当社の代表取締役である中島成浩氏は、本取引の目的を達するため、本公開買付けの開始に先立ち公開買付者の取締役に就任する。

②中島成浩氏を含む創業家株主は、本公開買付けには協力するが、それぞれが所有する当社の株式の全て（367,600株）について本公開買付けに応募しないこととする。本公開買付けの完了後、公開買付者は、当社の発行済株式総数の約72.54%を取得する。

③公開買付者及び創業家株主は、本臨時株主総会及び本種類株主総会に全部取得手続を実施するために必要な各議案が上程された場合、本臨時株主総会及び本種類株主総会において上記各議案に賛成する。

④当社の非上場化を含む本取引完了後、当社の株主は公開買付者及び創業家株主のみとなり、公開買付者は当社の発行済株式総数の約 72.54%を保有し、創業家株主は当社の発行済株式総数の約 27.46%を保有する（以下かかる持株比率を「想定持株比率」といいます。）。本取引完了後の公開買付者及び創業家株主の持株比率が想定持株比率と異なる場合には、公開買付者及び創業家株主は、想定持株比率を速やかに達成するために、公開買付価格による公開買付者から創業家株主に対する保有株式の一部の譲渡や、創業家株主を割当先とする当社による第三者割当を含む適正かつ合理的な方法について協議を行うものとする。

⑤本取引完了後における当社グループの財務状況、借入能力等によっては、当社とその子会社の財務基盤の安定と成長戦略への投資のため、一定の条件の下に、オキシレングループが当社に対し追加出資を行うことを検討する。その結果、上記④にかかわらず、オキシレングループの持株比率が想定持株比率よりも増加することがある。

⑥本公開買付けの決済完了後、本全部取得手続完了を条件に、当社の取締役会の構成を変更し、取締役の構成員は3名とするために必要な手続（取締役の選任議案を本臨時株主総会へ付議するために必要な手続を含みます）を行う。そのうち取締役1名は創業家株主が指名権を有し（引き続き当社の代表取締役である中島成浩氏が職務にあたる予定です。）、当該取締役が中島成浩氏であった場合は、同氏は引き続き代表取締役会長兼社長の職務にあたる。残りの取締役2名についてはオキシレングループが指名権を有し、また、監査役の指名に関する事項についてもオキシレングループが決定する。

（後略）

以 上

（参考）添付資料

平成 26 年 3 月 19 日付「（訂正）『MBOによるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ』一部訂正のお知らせ」

Press Release

各位

平成 26 年 3 月 19 日

ブルヴァード アンディストリエル 58 7700 ムコン ベルギー
ソパージャ エス ピー アール エル
取締役 ピエール・ヴェルネ

(訂正)「MBOによるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する 公開買付けの開始に関するお知らせ」一部訂正のお知らせ

平成 26 年 3 月 13 日付に公表いたしました「MBOによるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」について、内容の一部を訂正いたしますので、下記の通りお知らせいたします。

記

平成 26 年 3 月 13 日付「MBOによるミネルヴァ・ホールディングス株式会社普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」の内容の一部に形式上の不備がありましたため、該当箇所を次の通り訂正いたします。なお、訂正箇所には下線を付しております。

1. 公開買付けの目的

(1) 本公開買付けの概要

(訂正前)

公開買付者は、欧州を代表するアウトドア・スポーツの小売及び製造を行う事業法人 Decathlon S.A. (デカトロン エスエー、以下「デカトロン」といいます。)を中心とした企業グループであるオキシレングループ(オキシレングループの詳細については、後記「(2) 本公開買付けの目的並びにその実施を決定するに至った背景、理由及び意思決定の過程」欄をご参照ください。)の投資窓口会社であり、平成 20 年 5 月に、デカトロンから 99%の出資を受け、ベルギー法に準拠して設立された法人であります。

(後略)

(訂正後)

公開買付者は、欧州を代表するアウトドア・スポーツの小売及び製造を行う事業法人 Decathlon S.A. (デカトロン エスエー、以下「デカトロン」といいます。)を中心とした企業グループであるオキシレングループ(オキシレングループの詳細については、後記「(2) 本公開買付けの目的並びにその実施を決定するに至った背景、理由及び意思決定の過程」欄を

ご参照ください。)の投資窓口会社であり、平成20年5月に、デカトロンから約99%の出資を受け、ベルギー法に準拠して設立された法人であります。

(後略)

(2) 本公開買付けの目的並びにその実施を決定するに至った背景、理由及び意思決定の過程

(訂正前)

公開買付者が属するオキシレングループは、その中核として、「Decathlon (デカトロン)」の名称で、スポーツ・アウトドア用品の小売業を展開しており、世界的に展開しているスポーツ・アウトドア用品店であるとともに、屋内スポーツやアウトドア用品のパッションブランド(「Quecha (ケシュア)」・「Wedze (ウェッセ)」・「Simond (シモンド)」・「Domyos (ドミオス)」などを含む、オキシレングループが製造するプライベートブランド)製品を有しており、欧州を中心に世界20カ国で800店舗を展開し、平成24年度において70億ユーロの売上を誇っております。

(後略)

(訂正後)

公開買付者が属するオキシレングループは、その中核として、「Decathlon (デカトロン)」の名称で、スポーツ・アウトドア用品の小売業を展開しており、世界的に展開しているスポーツ・アウトドア用品店であるとともに、屋内スポーツやアウトドア用品のパッションブランド(「Quechua (ケシュア)」・「Wedze (ウェッセ)」・「Simond (シモンド)」・「Domyos (ドミオス)」などを含む、オキシレングループが製造するプライベートブランド)製品を有しており、欧州を中心に世界20カ国で800店舗を展開し、平成24年度において70億ユーロの売上を誇っております。

(後略)

2. 公開買付けの内容

(3) 買付け等の期間

(訂正前)

① 届出当初の期間

平成26年3月14日(金曜日)から平成26年5月16日(月曜日)まで(42営業日)

(訂正後)

① 届出当初の期間

平成26年3月14日(金曜日)から平成26年5月16日(金曜日)まで(42営業日)

(6) 買付予定の株券等に係る議決権の数が対象者の総株主等の議決権の数に占める割合

(訂正前)

44.14%

(注1)「買付予定の株券等に係る議決権の数」は、本公開買付けにおける買付予定数(626,974株)に係る議決権の数(6,269個)です。

(注2)「対象者の総株主等の議決権の数」は、対象者が平成25年9月13日に提出した第14期第2四半期報告書に記載された平成25年7月31日時点における総株主の議決権の数(14,206個)です。

(注3) 上記の割合については、小数点以下第三位を四捨五入しています。以下、(7)及び(8)において同様です。

(訂正後)

44.13%

(注1)「買付予定の株券等に係る議決権の数」は、本公開買付けにおける買付予定数(626,974株)に係る議決権の数(6,269個)です。

(注2) 対象者平成26年1月期決算短信によれば、対象者は平成26年1月31日時点において自己株式26株を所有しているため、「買付予定の株券等に係る議決権の数が対象者の総株主等の議決権の数に占める割合」の計算においては、対象者第14期第3四半期報告書に記載された平成25年12月13日現在の発行済株式数(1,420,600株)から対象者平成26年1月期決算短信に記載された平成26年1月31日時点において対象者が所有する自己株式数(26株)を控除した株式数(1,420,574株)に係る議決権数(14,205個)を分母として計算しております。

(注3) 上記の割合については、小数点以下第三位を四捨五入しています。以下、(7)及び(8)において同様です。

3. 対象者又はその役員との本公開買付けに関する合意の有無及び内容

(1) 公開買付者と対象者又はその役員との間の合意の有無及び内容

(訂正前)

公開買付者、デカトロン及び対象者は、平成26年3月13日付で「Tender Offer Support Agreement (公開買付賛同契約書)」を締結し、対象者は公開買付者による本件公開買付けに関して賛同を表明すること等を合意しております。また、公開買付者、デカトロン及び創業家株主は、平成26年3月13日付で、「Tender Offer Agreement (公開買付契約書)」及び「Shareholders Agreement (株主間契約書)」を締結し、本取引の実行方法、本取引完了後の対象者の経営体制、株主間の関係等について合意しております。その概要は以下の通りです。

(訂正後)

公開買付者、デカトロン及び対象者は、平成26年3月13日付で「Tender Offer Support Agreement (公開買付賛同契約書)」を締結し、対象者は公開買付者による本件公開買付けに関して賛同を表明すること等を合意しております。また、公開買付者、デカトロン及び創業家株主は、平成26年3月13日付で、「Tender Offer Agreement (公開買付契約書)」及び「Shareholders Agreement (株主間契約書)」を締結し、本取引の実行方法、本取引完了後の対象者の経営体制、株主間の関係等について合意しております。その概要は以下の通りです。

- ① 対象者の代表取締役である中島成浩氏は、本取引の目的を達するため、本公開買付けの開始に先立ち公開買付者の取締役に就任する。
- ② 中島成浩氏を含む創業家株主は、本公開買付けには協力するが、それぞれが所有する対象者の株式の全てについて本公開買付けに応募しないこととする。本公開買付けの完了後、公開買付者は、対象者の発行済株式総数の約72.54%を取得する。
- ③ 公開買付者及び創業家株主は、本臨時株主総会及び本種類株主総会に全部取得手続を実施するために必要な各議案が上程された場合、本臨時株主総会及び本種類株主総会において上記各議案に賛成する。
- ④ 対象者の非公開化を含む本取引完了後、対象者の株主は公開買付者及び創業家株主のみとなり、公開買付者は対象者の

発行済株式総数の約 72.54%を保有し、創業家株主は対象者の発行済株式総数の約 27.46%を保有する（以下、かかる持株比率を「想定持株比率」といいます。）。本取引完了後の公開買付者及び創業家株主の持株比率が想定持株比率と異なる場合には、公開買付者及び創業家株主は、想定持株比率を速やかに達成するための、公開買付価格による公開買付者から創業家株主に対する保有株式の一部の譲渡や、創業家株主を割当先とする対象者による第三者割当を含む適法かつ合理的な方法について、協議を行うものとする。

- ⑤ 本取引完了後における対象者の財務状況、借入能力等によっては、対象者とその子会社の財務基盤の安定と成長戦略への投資のため、一定の条件の下に、オキシレングループが対象者に対し追加出資を行うことを検討する。その結果、上記④にかかわらず、オキシレングループの持株比率が想定持株比率よりも増加することがある。
- ⑥ 本公開買付けの決済完了後、本全部取得手続完了を条件に、対象者の取締役会の構成を変更し、取締役の構成員は3名とするために必要な手続（取締役の選任議案を本臨時株主総会へ付議するために必要な手続を含みます）を行う。そのうち取締役1名は創業家株主が指名権を有し（引き続き対象者の代表取締役である中島成浩氏が職務にあたる予定で）、当該取締役が中島成浩氏であった場合は、同氏は引き続き代表取締役会長兼社長の職務にあたる。残りの取締役2名についてはオキシレングループが指名権を有し、また、監査役の指名に関する事項についてもオキシレングループが決定する。
- ⑦ 対象者の内部規則において代表取締役の権限事項として明確に定められている事項を除き、対象者における重要な事項の決定は、すべて対象者の取締役会において決議される。
- ⑧ 本取引完了後において、創業家株主は、オキシレングループの事前の同意を得た場合又は別段の合意のある場合を除き、本全部取得手続の完了後2年間は、対象会社の株式の売却、その他の処分を行ってはならない。
- ⑨ 本取引完了から2年経過した後、創業家株主は、毎年1回一定の期間において、その保有する対象者の株式の全部または一部について、毎年一定の方法に基づき独立した第三者算定機関により算定される対象者株式の公正価格で、公開買付者（又はその指名する第三者）に売却することを請求できる権利（プット・オプション）を有する。
- ⑩ 創業家株主は、公開買付者による対象者株式の譲渡等に際して、その持株数に応じて共同で売却に参加することを請求できる標準的な内容の権利（タグ・アロング・ライト）を有し、他方、公開買付者は、その保有する対象者株式の全部を第三者に対して譲渡するに際して、創業家株主に対し、その保有する対象者の株式を同一条件で一括売却することを請求できる標準的な内容の権利（ドラッグ・アロング・ライト）を有する。
- ⑪ 創業家株主は、公開買付者が対象者株式の譲渡等の処分をする意向を有する場合には、一定期間内において公開買付者と優先的に交渉できる権利（ライト・オブ・ファースト・オファー）を有する。
- ⑫ 公開買付者は、中島成浩氏が対象者グループにおいていかなる地位も役割も有さなくなった場合、中島成浩氏及び中島一成氏の責めに帰すべき事由によりオキシレングループが Shareholders Agreement を解除した場合、その他一定の事由が生じた場合には、創業家株主の有する対象者株式の全てを買い取ることができる権利（コール・オプション）を有する。中島成浩氏及び中島一成氏以外の創業家株主の責めに帰すべき事由によりオキシレングループが Shareholders Agreement を解除した場合には、公開買付者は、当該創業家株主の保有する株式のみを買い取ることができる。これらの場合の株式の買取価格は、毎年一定の方法に基づき独立した第三者算定機関により算定された対象株式の公正価値を基準として算出する。

(2) 公開買付けの実施を決定するに至った意思決定の過程

(訂正前)

公開買付者が属するオキシレングループは、その中核として、「Decathlon (デカトロン)」の名称で、スポーツ・アウト

ドア用品の小売業を展開しており、世界的に展開しているスポーツ・アウトドア用品店であるとともに、屋内スポーツやアウトドア用品のファッションブランド（「Quecha（ケシュア）」・「Wedze（ウェッゼ）」・「Simond（シモンド）」・「Domyos（ドミオス）」などを含む、オキシレングループが製造するプライベートブランド）製品を有しており、欧州を中心に世界 20 カ国で 800 店舗を展開し、平成 24 年度において 70 億ユーロの売上を誇っております。

（後略）

（訂正後）

公開買付者が属するオキシレングループは、その中核として、「Decathlon（デカトロン）」の名称で、スポーツ・アウトドア用品の小売業を展開しており、世界的に展開しているスポーツ・アウトドア用品店であるとともに、屋内スポーツやアウトドア用品のファッションブランド（「Quechua（ケシュア）」・「Wedze（ウェッゼ）」・「Simond（シモンド）」・「Domyos（ドミオス）」などを含む、オキシレングループが製造するプライベートブランド）製品を有しており、欧州を中心に世界 20 カ国で 800 店舗を展開し、平成 24 年度において 70 億ユーロの売上を誇っております。

（後略）

4. 公開買付届出書の写しを縦覧に供する場所

（訂正前）

<u>ミネルヴァ・ホールディングス株式会社</u>	<u>大阪府大阪市中央区農人橋一丁目 1 番 22 号</u>
株式会社東京証券取引所	東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号

（訂正後）

<u>（削除）</u>	
株式会社東京証券取引所	東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号

以 上