

株式会社Gプランニングによる当社株式に対する公開買付けに関するFAQ

平成23年7月8日に株式会社Gプランニングが発表した当社株式に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）について、わかりやすく説明することを目的として作成しています。

Q1. マネジメント・バイアウト（MBO）とは何ですか？

A1. マネジメント・バイアウトとは、買収対象会社の経営陣が買収資金の全部又は一部を出資して、事業の継続を前提として買収対象会社の株式を取得する取引をいいます。（MBO=Management Buy Out の略）

Q2. 公開買付け（TOB）とは何ですか？

A2. 公開買付けとは、不特定多数の株主から均一の価格で株式を買い集める金融商品取引法に規定されている制度です。（公開買付け=TOB=Takeover Bid の略）

Q3. 公開買付けを行う株式会社Gプランニングとはどのような会社なのですか？

A3. 株式会社Gプランニングは、当社の代表取締役社長である後藤行宏氏が発行済株式の全てを所有する会社であり、当社株式の取得及び保有を主たる目的として設立された株式会社です。詳しくは株式会社Gプランニングのプレスリリース「株式会社ゴトー普通株式に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」（当社プレスリリース「MBOの実施及び応募の推奨に関するお知らせ」に添付されております。）をご覧ください。

Q4. 本公開買付けに応募する方法について教えてください。

A4. 公開買付代理人である大和証券株式会社、又は復代理人である大和証券キャピタル・マーケット株式会社証券取引口座をお持ちでない場合は、口座開設の申し込みをしていただき、当社株式をお取引口座に振り替えて頂く必要があります。

その上で、大和証券株式会社又は大和証券キャピタル・マーケット株式会社にお持ちの方は、店頭へ備え付けの公開買付応募申込書に所要事項をご記入の上、公開買付期間の末日（平成23年8月22日（月））の16時までに応募してください。

詳しくは、大和証券株式会社又は大和証券キャピタル・マーケット株式会社の各店舗までお問い合わせください。

Q5. 本公開買付けの買付価格はいくらですか？

A5. 普通株式1株当たり395円です。

Q6. 本公開買付けの期間はいつからいつまでですか？

A6. 公開買付期間は、平成23年7月11日（月）から8月22日（月）までの30営業日が予定されています。

Q7. 本公開買付けに応募すれば必ず株式を売却できますか？

A7. 本公開買付けは、買付予定数に上限を設定しておりませんので、応募された株券はすべて買付けられます。但し、応募株券等の総数が買付予定数の下限（3,750,602株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等が行われません。

Q8. 本公開買付けの応募には手数料がかかりますか？

A8. 公開買付けの応募自体には手数料はかかりません。ただし、応募にあたって大和証券株式会社又は大和証券キャピタル・マーケット株式会社以外の証券会社から大和証券株式会社又は大和証券キャピタル・マーケット株式会社に株式を振り替える際には手数料がかかる可能性がございますので、お取引されている証券会社にお問い合わせください。

Q9. 公開買付期間中でも市場で売買はできますか？

A9. 通常通りの手続きで売買できます。
(ただし、公開買付者の特別関係者等による別途買付けは除きます。)

Q10. 市場で売却する場合でも、公開買付価格で売却できますか？

A10. いいえ。市場価格での売却となります。

Q11. 一旦応募したら、その応募を取り消すことはできないのですか？

A11. 公開買付期間中は、いつでも応募を取り消すことができます。応募を取り消す場合は、公開買付期間末日の16時までに応募受付をした大和証券株式会社又は大和証券キャピタル・マーケット株式会社の本店又は全国各支店に解除書面を交付又は送付して下さい。但し、送付の場合は、解除書面が公開買付期間末日の16時必着となりますのでご注意ください。

Q12. 本公開買付けの結果はいつ分かりますか？

A12. 公開買付期間末日の翌日、平成23年8月23日（火）に公開買付者から公表される予定です。また、公開買付けによる買付けの通知が応募株主の住所宛に郵送される予定です。

Q13. 本公開買付けに応募した場合、いつ、売却代金を受け取れますか？

A13. 本公開買付けの決済の開始日は平成23年8月29日（月）の予定です。

Q14. 株式は上場廃止になるのですか？

A14. 公開買付者は当社株式の非公開化を目的としております。本公開買付けの結果、JASDAQ市場の上場廃止基準に該当し、所定の手続きを経て上場廃止となる可能性があります。また、上記基準に該当しない場合も、本公開買付後の二段階買収の手続きを経て上場廃止となる予定です。

Q15. 今回の公開買付けに応募しないと、株式はどうなりますか？

A15. 本公開買付けの結果にかかわらず株式が上場している間は、通常通り、証券市場での売買を行なうことが出来ます。

但し、公開買付者は公開買付成立後に当社普通株式の非公開化を予定しており、当社普通株式が非公開化された場合には、当社普通株式を証券市場で売買することは出来なくなります。

Q16. 本公開買付けの目的は？ なぜ非公開化を行う必要があるのですか？

A16. 厳しい事業環境下で当社が将来にわたって継続的に企業価値を向上させていくためには、中長期的な視点での抜本的かつ機動的な事業構造の再構築が不可欠であり、そのためには更なる経営資源の選択と集中を図りながら、短期的な売上や利益、株価にとらわれず、当社の創業の精神である“チャレンジ”を断行することが必要であると考えております。

また、今後上場を維持するために必要な様々なコストの増加が見込まれており、株式の上場を維持することが収益を圧迫する可能性があると考えております。

以上のような状況を踏まえ、一般株主の皆様への負担を回避し、上場維持のコストを削減するとともに、事業構造の抜本的な改革を実施していくためには、公開買付者が当社の株式を取得して非公開化することが最善の手段であると考えてに至りました。

Q17. 公開買付価格を妥当と判断した理由は何ですか？

A17. 当社は、独立した第三者算定機関である株式会社 KPMG FAS に当社の株式価値の算定を依頼し、その結果を参考に、慎重に協議・検討した結果、買付価格は妥当であり、当社の株主の皆様に対して合理的な価格による当社株式の売却の機会をご提供するものであると判断いたしました。

また、当社は、当社及び公開買付者から独立した外部有識者である弁護士、公認会計士らから構成される第三者委員会を設置し、当社が本公開買付価格の公正性が確保されていると判断することは合理的な判断の範囲内である旨の答申を受けております。

対応窓口 株式会社ゴトー 管理本部

TEL 055-923-5100 (代表) 受付時間 (土・日・祝日を除く平日 9:30~18:30)