

【couverture】

Documents à soumettre	Formulaire de notification d'appel d'offres
[Destination de soumission]	Directeur du bureau des finances de Kanto
[Date de dépôt]	15 novembre 2021
[Nom ou nom du demandeur]	TCS Alliance Co., Ltd.
[Adresse ou adresse du déclarant]	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo
[Lieu de contact le plus proche]	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo
[numéro de téléphone]	03-3245-2411
[Nom de la personne-ressource du secrétariat]	Réalisateur Okamoto Tetsuo
[Nom ou nom de l'agent]	N'est pas applicable.
[Adresse ou localisation de l'agent]	N'est pas applicable.
[Lieu de contact le plus proche]	N'est pas applicable.
[numéro de téléphone]	N'est pas applicable.
[Nom de la personne-ressource du secrétariat]	N'est pas applicable.
[Lieu d'inspection]	TCS Alliance Co., Ltd. (4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo) Bourse de Tokyo, Inc. (2-1 Nihonbashi Kabutocho, Chuo-ku, Tokyo)

(Note 1) « Offrante » dans ce document désigne TCS Alliance Co., Ltd. La « personne

(Note 2) cible » dans ce document signifie SEKONIC CORPORATION.

(Note 3) Dans la description de ce document, si les dénombrements sont arrondis ou arrondis à l'inférieur, les nombres indiqués comme totaux ne correspondent pas nécessairement à la somme des dénombrements.

(Remarque 4) Le terme « loi » dans ce document fait référence à la Loi sur les instruments financiers et les changes (Loi n° 25 de 1948, y compris les modifications ultérieures). Le terme "décret" dans ce document fait

(Remarque 5) référence à l'Ordonnance d'application de la Loi sur les instruments financiers et les changes (Ordonnance du Cabinet n° 321 de 1965, y compris les modifications ultérieures).

(Note 6) Le terme « ordonnance préfectorale » dans le présent document désigne l'ordonnance du Cabinet Office sur la divulgation des offres publiques d'achat de certificats d'actions, etc. par une personne autre que l'émetteur (ordonnance du ministère des Finances n° 38 de 1990, y compris les modifications ultérieures).

(Note 7) L'Offre Publique pour le dépôt du présent document (ci-après dénommée « l'Offre Publique ») sera réalisée conformément aux procédures et normes d'information prévues par la loi.

(Remarque 8) Les « certificats d'actions, etc » dans ce document désignent les droits liés aux actions.

(Remarque 9) S'il y a une description du nombre de jours ou de la date et de l'heure dans la description de ce document, cela signifie le nombre de jours ou la date et l'heure au Japon, sauf indication contraire.

(Note 10) « jours ouvrables » dans le présent document désigne les jours à l'exclusion des jours énumérés dans chaque article de l'article 1, paragraphe 1 de la loi sur les congés des organisations administratives (loi n° 91 de 1988, y compris les révisions ultérieures).

1er [Conditions d'achat]

1 [Nom de la personne cible]

SOCIÉTÉ SEKONIC

2 [Types de certificats d'actions, etc. à acheter]

Actions ordinaires

3 [Objectif de l'achat, etc.]

(1) Aperçu de l'Offre Publique d'Achat

L'Offrant est TCS Holdings Co., Ltd. filiale détenue par TCS Holdings Co., Ltd. (ci-après dénommée la « Bourse de Tokyo »), est cotée sur la deuxième section du marché. Il s'agit d'une société créée le 16 septembre 2021 dans le but principal d'acquérir et posséder (appelé « actions personnelles »). À la date de soumission du présent document, l'Offrant ne détient pas les Actions de la Société Visée, mais TCS Holdings, la société mère à 100 % de l'Offrant et le deuxième actionnaire de la Société Visée, détient 300 000 actions de la Société Visée. Actions (ratio de propriété (note 1) : 17,97 %, et la société mère, les sociétés sœurs et les filiales de TCS Holdings (ci-après, la société mère, les sociétés sœurs et les filiales de TCS Holdings qui détiennent les actions de la société cible sont collectivement désignées par " Un groupe constitué de toutes les sociétés avec lesquelles TCS Holdings entretient une relation de capital, y compris les Offrants et les sociétés du Groupe TCS, est dénommé la « Société du Groupe TCS » et est ci-après dénommé le « Groupe TCS »). détenant 65 800 actions (ratio d'actionnariat : 3,94 %) et détenant également 365 800 actions (ratio d'actionnariat : 21,91 %) de la Société Visée, la Société Visée devient une société liée soumise à la méthode de la mise en équivalence. .. En outre, MUTOH Holdings Co., Ltd. (ci-après dénommée « MUTOH Holdings ») est une société affiliée à la méthode des capitaux propres de TCS Holdings, dans laquelle le groupe TCS détient 39,7 % du nombre total d'actions émises, et est le plus grand actionnaire de la Société Visée et d'autres sociétés affiliées. ») Détient 330 000 actions de la Société Visée (ratio de détention : 19,77 %) et la Société Visée est une société affiliée comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

Le statut de propriété des Actions de la Société Visée par le Groupe TCS, la relation en capital avec TCS Holdings et les attributs avec la Société Visée sont tels que décrits dans le tableau ci-dessous (ci-après dénommé le « Tableau des relations en capital »).

Actionnaires	Relation capitalistique avec CS Holdings Et les attributs avec la personne cible	Nombre d'actions détenues (Stock)	Ratio de propriété (%)
Soumissionnaire	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	0	0,00
MUTOH Holdings Co., Ltd.	Le nombre total d'actions émises par le Groupe TCS Filiale mise en équivalence avec une participation de 39,7 % Autres sociétés affiliées de la personne cible Premier actionnaire de Target	330 000	19,77
TCS Holdings Co., Ltd.	Société mère à part entière de l'Offrant Autres sociétés affiliées de la personne cible Deuxième actionnaire de Target	300 000	17,97
Tokyo Computer Service Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	17 900	1,07
Computron Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	7 100	0,43
Association des actions de solutions de systèmes financiers Société	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	5 000	0,30
Internetware Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	4 800	0,29
NTT System Development Co., Ltd. société	Société frère de TCS Holdings	4 100	0,25
Comsis Co., Ltd.	Actions émises par TCS Holdings Nombre total (hors nombre d'actions propres) Filiale consolidée qui détient 75 % du capital	4 000	0,24
Société de solutions Cypress Société	Actions émises par TCS Holdings Nombre total (hors nombre d'actions propres) Filiale consolidée qui détient 39 % du capital	2 900	0,17
Andor Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	2 700	0,16
TCS Business Associate Co., Ltd.	Société frère de TCS Holdings	2 400	0,14
Unisystem Co., Ltd.	Actions émises par TCS Holdings Nombre total (hors nombre d'actions propres) Filiale consolidée qui détient 88 % du capital	2 400	0,14
Meisei & Company Co., Ltd.	Actions émises par TCS Holdings Filiale consolidée qui détient 97% du total	2 200	0,13
Techno Sept Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	1 800	0,11
Hoei Jitsugyo Co., Ltd.	Actions émises de TCS Holdings Société mère qui détient 41,13% du total	1 600	0,10
Sigmatron Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	1 600	0,10
Système de haute technologie Co., Ltd. Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd.	Société frère de TCS Holdings	1 500	0,09
Ilex Co., Ltd.	Une filiale à 100 % de TCS Holdings	1 400	0,08
Meiji Machine Co., Ltd.	Le nombre total d'actions émises par le Groupe TCS Filiale mise en équivalence avec 33,37 % Société	1 000	0,06
le total		695 800	41,68

(Note 1) Le « ratio de propriété » est celui de 2021 indiqué dans le 87e rapport du deuxième trimestre (ci-après dénommé le « rapport du deuxième trimestre cible ») soumis par la société cible le 12 novembre 2021. Sur la base du nombre total d'actions émises (1 880 000 actions) au 30 septembre, la Société Visée a annoncé le 12 novembre 2021 « Résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice clos en 2022 [Normes japonaises] (consolidés) » (ci-après « " Le rapport sur le nombre d'actions (1 669 234 actions) hors nombre d'actions propres (210 766 actions) détenues par la Société Visée au 30 septembre 2021 indiqué dans le Rapport sur les Résultats Financiers du Deuxième Trimestre de la Société Visée. Bon, la troisième place après la virgule est arrondie. Il en va de même ci-après pour la description du taux de propriété.

Lors de la réunion du conseil d'administration tenue le 12 novembre 2021, l'Offrant sera la totalité des actions de la Société Visée (cependant, les actions propres de la Société Visée et le principal actionnaire de la Société Visée et les autres sociétés affiliées. Acquisition des Actions de l'Accord de Non-Application (défini ci-dessous ; la même chose s'appliquera ci-après) détenue par MUTOH Holdings (détenue : 330 000 actions, taux de détention : 19,77 %) et les Transactions de la Société Visée pour renforcer la gouvernance du Groupe TCS dans son ensemble en rendant les Actions de la Société Visée privées en tant qu'actionnaires uniques du Groupe TCS et consolidant la propriété des Actions de la Société Visée par les sociétés du Groupe TCS aux Offrants (ci-après dénommés dans le cadre de la « Transaction »), nous avons décidé de réaliser l'Offre Publique. En outre, MUTOH Holdings a indiqué dans « (2) Contexte, objectif et processus de prise de décision qui ont conduit à la décision de mettre en œuvre l'offre publique d'achat et la politique de gestion après l'offre publique d'achat » dans « (1) l'offre publique d'achat ». Comme décrit dans « Contexte, objectif et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mise en œuvre », nous avons conclu un accord de base avec TCS Holdings concernant le lien commercial avec la société cible, et sur la base du lien commercial, même après cette opération, la politique étant de continuer à détenir les actions de la convention non appliquée (note 2). L'Offrant, qui a été nouvellement créé par TCS Holdings au lieu de TCS Holdings, réalisera l'Offre Publique en renforçant le système de gestion par une gestion intégrée de la Société Visée et des sociétés appartenant au Groupe TCS après la mise en œuvre de l'Opération. parce que l'Offrant a déterminé qu'il est plus approprié pour l'Offrant de détenir les Actions de la Société Visée en tant que société holding intermédiaire afin de promouvoir de manière flexible des mesures visant à créer de nouvelles opportunités commerciales.

(Note 2) Cependant, après l'Offre Publique d'Achat, il y a des actionnaires qui détiennent le même nombre ou plus d'Actions de la Société Visée que le nombre d'Actions de la Société Visée (330 000 actions) détenues par MUTOH Holdings, et les actionnaires de la Société Visée sont limités à l'Offrant et MUTOH Holdings. Dans les cas où il est difficile de le faire, seul l'Offrant sera accepté. Dans un tel cas, l'Offrant ne restera pas en tant qu'actionnaire de la Société Visée, seul l'Offrant devenant actionnaire de la Société Visée, et MUTOH Holdings ne restera pas en tant qu'actionnaire de la Société Visée. avec MUTOH Holdings.

Au moment de l'Offre Publique, le 12 novembre 2021, l'Offrant partagera 330 000 actions de la Société Visée détenues par MUTOH Holdings avec MUTOH Holdings, qui est le plus grand actionnaire de la Société Visée et d'une autre société affiliée. 19,77%, ci-après dénommées les « Actions de non-application de l'Accord », nous avons conclu un contrat de ne pas postuler à l'Offre Publique (ci-après dénommé « l'« Accord de non-application »). Veuillez vous référer à « (6) Questions concernant un accord important concernant l'Offre Publique" ci-dessous pour les détails de l'Accord de Non-Application.

D'autre part, à compter du 12 novembre 2021, l'Offrant aura TCS Holdings avec TCS Holdings, qui est la société mère en propriété exclusive de l'Offrant et est le deuxième actionnaire de la Société Visée, et d'autres sociétés affiliées. Nous avons convenu de solliciter l'Offre Publique d'Achat portant sur la totalité des 300 000 actions de la Société Visée (ratio de propriété : 17,97%).

À la date de soumission du présent document, l'Offrant sera désigné ci-dessous comme la « Destination prévue de la demande de candidature », à l'exception des sociétés du Groupe TCS répertoriées dans le Tableau des relations de capital (cependant, à l'exception de l'Offrant, MUTOH Holdings En ce qui concerne les Actions de la Société Visée (nombre total d'actions détenues : 65 800 actions, taux de détention total : 3,94 %) détenues par chaque société, les demandes et accords préalables concernant l'application du TCS sont Bien que nous ne l'ayons pas fait, après l'annonce de l'Offre Publique, nous prévoyons de demander aux candidats potentiels de postuler à l'Offre Publique pour les Actions de la Société Visée qu'ils détiennent.

Dans l'Offre Publique, l'Offrant vise à rendre privées les Actions de la Société Visée et à limiter les actionnaires de la Société Visée à l'Offrant et à MUTOH Holdings (voir (Note 2) ci-dessus). à acheter est fixé à 782.900 actions (ratio de propriété : 46,90%), et le nombre total de certificats d'actions, etc. la limite inférieure du nombre prévu n'est pas atteinte, tous les certificats d'actions apportés, etc. ne seront pas achetés. En revanche, dans l'Offre Publique, pour la même raison que ci-dessus, le nombre maximum d'actions à acheter n'a pas été fixé, et le nombre total de certificats d'actions apportés, etc. est égal ou supérieur à la limite inférieure des prévisions d'achat (782 900 actions) achètera tous les certificats d'actions déposés, etc. La limite inférieure du nombre d'actions à acheter (782 900 actions) est basée sur le nombre total d'actions émises (1 880 000 actions) au 30 septembre 2021 indiqué dans le rapport du deuxième trimestre de la société cible. Une unité (100 actions) de le nombre d'actions (1 669 234 actions) diminué du nombre d'actions propres (210 766 actions) détenues par la Société Visée au 30 septembre 2021 multiplié par les deux tiers.) est arrondi au nombre d'actions (1 112 900 actions) diminué du actions convenues non applicables (330 000 actions) (782 900 actions). En conséquence, les Actions de la Société Visée qui seront détenues par l'Offrant après l'Offre Publique et l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires en vertu de l'Accord de Non-Application (« (4) Politique de restructuration organisationnelle après l'Offre Publique) Il est défini dans "Questions concernant l'acquisition dite en deux étapes)". Il en sera de même ci-après.) 330,

Bien que l'Offre ait été couronnée de succès, l'Offrant n'a pas pu acquérir la totalité des actions de la Société Visée (à l'exclusion des actions propres détenues par la Société Visée et des actions non sollicitées) dans le cadre de l'Offre. Dans ce cas, comme décrit au paragraphe "(4) Politique de restructuration organisationnelle après l'Offre Publique (questions liées à l'acquisition dite en deux étapes)", les actionnaires de la Société Visée seront limités à l'Offrant et à MUTOH Holdings. Nous prévoyons de mettre en œuvre une série de procédures (ci-après dénommée "cette procédure de retrait obligatoire") pour (voir (Note 2) ci-dessus).

En outre, la société cible a annoncé le 12 novembre 2021 que « TCS Alliance Co., Ltd., une filiale en propriété exclusive de TCS Holdings Co., Ltd., une société affiliée de la société, a exprimé son soutien à l'offre publique d'achat Conformément à l'« Avis concernant l'offre publique d'achat » (ci-après dénommé le « Communiqué de presse sur la personne cible »), la Société visée exprimera son soutien à l'Offre publique au Conseil d'administration de la Société visée. réunion tenue le 12 novembre 2021. , Il est précisé que les actionnaires de la Société Visée ont décidé de recommander leur candidature à l'Offre Publique d'Achat.

Pour plus de détails sur la résolution ci-dessus du Conseil d'administration de la Société Visée, veuillez vous référer au Communiqué de Presse de la Société Visée et aux « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et Mesures visant à éviter les conflits d'intérêts , etc. Veuillez vous référer à « (4) Approbation de tous les administrateurs (y compris les membres du comité d'audit et de surveillance) qui n'ont aucun intérêt dans la société cible » dans « Mesures pour assurer l'équité ».

(2) Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre Publique, et politique de gestion après l'Offre Publique

(1) Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre Publique d'Achat

L'Offrant est TCS Holdings Co., Ltd. (l'ancien nom commercial était Tokyo Computer Service Co., Ltd., qui a été changé pour TCS Holdings Co., Ltd., qui est le nom commercial actuel en octobre 2005. filiale de TCS Holdings, qui détient toutes ses actions émises. TCS Holdings a été fondée en mars 1971 par Masanori Takayama, le père de Yoshiyuki Takayama, président de TCS Holdings, et a été créée en septembre 1974 à Nihonbashi Kayabacho, Chuo-ku, Tokyo. L'origine est le TCS qui a été fabriqué. Après cela, en octobre 2005, TCS a scindé la société et est passée à une structure de holding, a changé le nom commercial en TCS Holdings Co., Ltd., et a créé une nouvelle entreprise de développement de logiciels, Tokyo Computer Service Co., Ltd. Il a été hérité par l'entreprise. A la date de dépôt du présent document, TCS Holdings opère principalement dans le contrôle et la gestion des activités commerciales de l'ensemble du Groupe TCS en détenant des actions, la location et la gestion immobilière, les activités financières, etc.

La devise d'entreprise du groupe TCS est « Nous créerons et construirons une société de l'information demain et contribuerons au développement de l'économie mondiale et à l'amélioration du bien-être de la société humaine. » (ii) Efforcez-vous d'établir et d'améliorer l'organisation, (iii) S'efforcer d'améliorer et d'accumuler la technologie, (iv) Réaliser une structure financière saine et une entreprise de groupe S'efforcer d'augmenter la valeur, (v) Se consacrer à une gestion enthousiaste avec un esprit d'entraide et d'entreprise, (vi) Se consacrer à une gestion créative pour les employés par les salariés, (vii) Rationalisation et solidarité Nous avons une posture managériale de nous consacrer à la gestion sincère du principe, et aussi, « Apprendre par soi-même, faire des efforts par soi-même, se former, devenir une personne avec un esprit fort, et vivre une vie saine et précieuse sur la base d'une conviction ferme. Nous croyons en la « construction ». Sur la base de ces croyances, positions de gestion et croyances de l'entreprise, le groupe TCS travaillera comme un seul et même système de collaboration entre les sociétés du groupe TCS et le secteur des solutions informatiques, qui est le cœur de métier du groupe TCS. répondre de manière appropriée à l'expansion et au développement rapides de l'industrie des services d'information et de communication en concentrant les ressources et en favorisant la croissance. En outre, le groupe TCS dispose d'un système flexible unique à un groupe d'entreprises indépendant qui n'appartient pas à une ligne de capital spécifique, et est impliqué dans les domaines d'activité de l'information et des communications, des infrastructures sociales, de la fabrication, de la finance, des sciences médicales / de la vie, et distribution/services. Nous avons sincèrement accepté les demandes des clients et avons fourni des services à guichet unique centrés sur le développement de logiciels tout en utilisant des technologies telles que la technologie de communication/réseau, la technologie de système de base/entreprise et la technologie de sécurité. De plus, grâce à la stratégie d'alliance depuis 1999, des sociétés engagées dans diverses activités ont été ajoutées au groupe, et nous avons continué à répondre aux besoins de clients divers dans un large éventail de domaines d'activité, y compris les sociétés de fabrication et de négoce d'équipements électroniques.

Le groupe TCS est un fabricant qui développe et fabrique des équipements et du matériel liés à l'image d'information tels que des instruments de mesure de précision, en plus de l'entreprise d'intégration de systèmes qui entreprend le développement de logiciels informatiques avec de nombreuses années d'expérience et la construction de systèmes d'information d'entreprise. L'entreprise est exploitée comme un groupe d'ingénierie complet qui couvre tout, des sociétés commerciales qui achètent et fournissent des matériaux, et les sociétés appartenant au groupe TCS ont comme cœur de métier les solutions informatiques suivantes, les alliances et la gestion des actifs. trois secteurs d'activité.

(I) Entreprise de solutions informatiques

En utilisant les solides capacités techniques et la qualité cultivées au cours de nombreuses années d'expérience et un large éventail de savoir-faire commercial, nous fournissons un service complet à guichet unique, de la conception et de la construction de systèmes d'information à l'installation, l'exploitation et la maintenance. En outre, nous soutenons les stratégies de croissance des clients et contribuons à résoudre les problèmes sociaux en incorporant des technologies de pointe, en développant et en exploitant des attitudes du point de vue du client et en utilisant au maximum notre réseau de bases à travers le Japon.

(ii) Affaires d'alliance

Fabrication et vente d'imprimantes à jet d'encre commerciales, d'imprimantes 3D, de posemètres (note 1), de machines et d'équipements centrés sur les broyeurs de grains et de machines industrielles qui produisent et construisent des parcelles, des pièces montées sur des cartes imprimées et des équipements de sécurité. services de maintenance, vente et construction de centrales solaires, conception d'équipements d'infrastructure sociale qui utilisent pleinement la technologie de communication optique numérique à haut débit et la technologie de traitement du signal vidéo de diffusion télévisée, l'achat et la fabrication de pièces, les produits chimiques et les matériaux électroniques. Nous faisons de la vente en gros.

(Remarque 1) Un « mètre d'exposition » est une machine qui mesure l'intensité de la lumière lors de la prise d'un film ou d'une photographie.

(iii) Activité de gestion d'actifs

Nous sommes principalement engagés dans des affaires immobilières, des affaires de crédit-bail et des affaires d'agence d'assurance avec des sociétés appartenant au groupe TCS en tant que partenaires commerciaux.

MUTOH Holdings Co., Ltd., une société affiliée à la méthode de la mise en équivalence de TCS Holdings Co., Ltd., a été créée en mars 1952 sous le nom commercial de Muto Scale Sculpture Co., Ltd., et a commencé à fabriquer et à vendre des machines de conception et de dessin. Le nom commercial a été changé en Muto Kogyo Co., Ltd. en avril 1959, les actions ont été cotées à la deuxième section de la bourse de Tokyo en juin 1983 et la désignation a été changée en première section de la bourse de Tokyo en mars 1985. sont devenus. Avec la participation au capital de TCS sur la base de l'accord de capital et d'alliance commerciale conclu avec TCS en juillet 1999, elle est devenue une société affiliée de TCS et, depuis lors, en tant que membre du groupe TCS, a joué un rôle central dans les affaires d'alliance. . Après cela, en avril 2007, la société est passée à une structure de holding par le biais d'une scission de la société, et le nom commercial a été changé pour l'actuel MUTOH Holdings Co., Ltd. À la date de soumission de ce document, le développement, la fabrication et fabrication d'équipements liés à l'image d'information, principalement des imprimantes à jet d'encre grand format. L'activité principale est l'activité de services d'information comprenant la vente, le développement et la vente de systèmes de CAO (conception assistée par ordinateur) et les services de solutions d'intégration de systèmes, la fabrication et la vente de conception et de dessin équipements et instruments de mesure optique, et le crédit-bail immobilier.

D'autre part, selon le communiqué de presse de la personne cible, la personne cible a été établie sous le nom de Nariko Denki Kogyo Co., Ltd. en juin 1951 et a commencé à fabriquer et à vendre des luxmètres. La société cible a changé son nom commercial en SEKONIC Corporation en août 1960, a inscrit ses actions à la deuxième section de la Bourse de Tokyo en mai 1963, puis est devenue une société holding en avril 2012. Le nom commercial a été changé en SEKONIC Holdings. Corporation, et en juillet 2019, il a été changé pour le nom commercial actuel, SEKONIC Corporation.

À la date de soumission du présent document, le Groupe Cible (un groupe d'entreprises composé de la Cible et de quatre filiales consolidées ; il en sera de même ci-après) est un développement indépendant et un travail de bureau centré sur les équipements d'information optiques et électroniques et les équipements de mesure. Les principales activités sont la fabrication et la vente de sous-traitance de fabrication d'équipements et la location de produits immobiliers, et le schéma est le suivant.

(I) Développement indépendant

Les principaux produits sont les posemètres, les colorimètres (Note 2), les lecteurs optiques de marques (Note 3), les enregistreurs, les enregistreurs de température et d'humidité, les viscosimètres, l'électroluminescence inorganique (Note 4) et les caméras de surveillance. Fabriqué et ciblé par SEKONIC Electronics Corporation (ci-après dénommée "SEKONIC CORPORATION"), qui est une filiale en propriété exclusive de la Société Visée, et Sai Kenike Electron (Temporary Mature) Limited Company, qui est une filiale consolidée de la Société Visée, ainsi que des usines coopérantes. Les produits sont livrés aux fabricants d'équipements d'information, aux distributeurs et aux utilisateurs.

- (Note 2) Un « colorimètre » est une machine qui mesure la couleur (température de couleur) et la quantité (éclairage) de la lumière lors de l'enregistrement de films et de photographies.
- (Note 3) Un « lecteur de marque optique » est un appareil qui lit optiquement une marque écrite sur une feuille de marque avec un crayon ou un stylo à bille et transfère des données.
- (Remarque 4) « L'électroluminescence inorganique » est un dispositif qui utilise une substance inorganique telle que le sulfure de zinc comme phosphore pour émettre de la lumière.

(ii) Production sous contrat

Nos principaux produits sont les unités optionnelles de copieur, les traceurs (Remarque 5), les panneaux d'affichage, le montage sur carte de divers appareils électroniques et le traitement des attaches de câble. Fabriqué par Seconic Electronics, Saikenike Electron (Temporary Mature) Co., Ltd. et Keishu Saikenike Electronics (Jukujuku) Co., Ltd., qui est une filiale en propriété exclusive de Target Company, il est vendu par Saikenike Electron Co., Ltd., qui est une filiale en propriété exclusive de la Société Visée. Les produits sont livrés aux fabricants d'équipements de bureau, aux fabricants d'équipements de caméras, aux fabricants d'appareils électroménagers, aux fabricants d'équipements de communication, aux fabricants d'équipements optiques, aux distributeurs et aux utilisateurs.

(Note 5) Un "traceur" est un appareil pour dessiner des lignes et des figures créées par un ordinateur sur papier.

(iii) Crédit-bail immobilier

La personne cible loue un entrepôt nouvellement construit dans l'ancien bâtiment de l'usine et l'ancien site de l'usine (Ikeda-cho, Kitaazumi-gun, préfecture de Nagano). De plus, nous louons des logements pour Seconic Electronics.

En outre, le groupe cible a défini les politiques de gestion suivantes et encourage son développement et sa pratique.

(I) Nous continuerons à déifier le développement et l'innovation de notre propre technologie, et en même temps, nous fournirons des produits à nos clients et à leur environnement.

Nous visons à être un groupe d'entreprises qui contribue au développement de la société en créant une nouvelle valeur ajoutée à travers des services et des solutions.

(II) Nous continuerons à accroître la valeur de l'entreprise de manière saine et durable et à prospérer avec toutes les parties prenantes. (iii) Afin de solidifier les bases du bond en avant du XXI^e siècle, nous travaillerons sur les réformes du management et du groupe.

Nous allons renforcer la coopération entre les entreprises et viser un système permettant une exécution rapide des intentions de gestion.

Cependant, quels que soient les efforts ci-dessus, dans le secteur auto-développé, le groupe cible n'a pas été en mesure d'augmenter la taille du marché des posemètres et des lecteurs de marques optiques en raison de l'innovation technologique, et également dans le secteur de la fabrication sous contrat, le nouveau corona On dit que l'environnement des affaires est difficile, les ventes d'équipements de bureau diminuant en raison de la propagation des infections virales et des frictions commerciales prolongées entre les États-Unis et la Chine. En conséquence, les ventes consolidées du groupe cible sont passées de 9 065 millions de yens au cours de l'exercice clos en mars 2016 à 5 864 millions de yens au cours de l'exercice en cours se terminant en mars 2021, la cinquième année consécutive de baisse.

Dans un tel environnement commercial, le groupe cible comprend « L'introduction de nouveaux produits et le renforcement du développement de nouveaux clients dans l'activité principale », « Examen de la conception et de l'approvisionnement en matériaux pour réduire le coût des produits et renforcer la capacité d'approvisionnement en pièces », « Actuellement existant » Nous travaillerons sur l'exécution des affaires avec comme enjeu prioritaire le « renforcement de la formation du personnel », principalement l'amélioration de la rentabilité (augmentation des ventes et des commandes de produits très rentables) et la réduction des coûts fixes (frais de déplacement, frais de transport, frais de développement, frais d'externalisation) Sécuriser les résultats d'exploitation de 113 millions de yens au cours de l'exercice se terminant en mars 2021 (perte d'exploitation de 97 millions de yens au cours de l'exercice précédent se terminant en mars 2020) en raison des effets de (réduction des coûts par la révision des coûts de gestion, etc.) Bien que nous ayons pu le faire, l'environnement commercial difficile se poursuit, et afin de surmonter cela et d'améliorer la valeur d'entreprise à moyen et long terme du groupe cible, nous allons améliorer la rentabilité et réduire les coûts fixes. base de revenus en développant de nouveaux produits à forte valeur ajoutée sur des marchés en croissance tels que les caméras de surveillance et les colorimètres, et un tel renforcement de sa base de revenus est l'objectif visé. On dit que c'est devenu un problème de gestion urgent pour le groupe de personnes.

En ce qui concerne la relation de capital entre le Groupe TCS et la Société Visée, le 16 décembre 2010, MUTOH Holdings et TCS Holdings étaient les principaux actionnaires et autres sociétés affiliées de la Société Visée à l'époque. En tant qu'actionnaire principal de la Société Visée, qui a acquis 2 300 000 actions et 2 000 000 d'actions de la Société Visée, respectivement, et MUTOH Holdings détient 2 300 000 actions (13,69 % du nombre total d'actions émises de la Société Visée à cette époque, 16 800 000 actions). L'un des plus gros actionnaires, TCS Holdings, est devenu l'actionnaire majoritaire de la Société Visée, qui détient 2 000 000 d'actions (11,90 % du nombre total d'actions émises de la Société Visée à l'époque de 16 800 000 actions).

En outre, le 14 janvier 2011, le public cible a recherché des effets synergiques et la valeur de l'entreprise afin d'établir les bases d'une croissance future dans un environnement de plus en plus sévère entourant l'industrie manufacturière nationale, comme l'appréciation continue du yen. avec TCS Holdings et MUTOH Holdings concernant les contenus communs suivants (ci-après, le lien commercial entre la personne cible et TCS Holdings est appelé "ce lien commercial (TCS Holdings)" dans le but de maximiser, L'alliance commerciale entre la personne cible et MUT OH Holdings est appelée « cette alliance commerciale (MUTOH Holdings) »).

La Société Visée et TCS Holdings, ainsi que la Société Visée et MUTOH Holdings, coopéreront dans les domaines suivants pour développer leurs activités et renforcer leur compétitivité.

(i) Travaux de planification/recherche/développement/conception pour le développement de nouveaux produits et de nouvelles technologies grâce à une coopération

mutuelle (ii) Travaux de production grâce à une coopération mutuelle

(iii) Travaux de passation des marchés grâce à la coopération mutuelle

(iv) Activités de vente grâce à la coopération mutuelle

(v) Autres affaires liées ou accessoires à ce qui précède

Sur la base de cette alliance commerciale (TCS Holdings) et de cette alliance commerciale (MUTOH Holdings), la personne cible et TCS Holdings, ainsi que la personne cible et MUTOH Holdings, se gèrent mutuellement en termes de production, d'approvisionnement et de ventes au Japon et L'entreprise a décidé d'étendre son domaine d'activité en utilisant efficacement ses ressources.

Par la suite, le 24 octobre 2011, la Société Visée a procédé à une augmentation de capital par attribution par un tiers à 2 000 000 d'actions (le rapport du nombre total d'actions émises de la Société Visée sur 16 800 000 actions à cette date était de 11,90 %, et le prix d'émission : par action de la société cible. MUTOH Holdings a émis 1 000 000 d'actions (le rapport du nombre total d'actions émises de la société cible à 16 800 000 actions à ce moment-là était de 5,95 %) et TCS Holdings a émis 1 000 000 d'actions (le nombre total d'actions émises actions de la société cible à ce moment). Société à ce moment après l'attribution d'actions à un tiers : 17,55 % (arrondi à la troisième place après la virgule)), le nombre d'actions détenues par TCS Holdings sera de 3 000 000 actions (rapport de la Société Visée au nombre d'actions émises (18 800 000 actions) à ce moment-là après l'attribution d'actions par un tiers : 15,96 % (arrondi à la troisième place après la virgule)). Après cela, comme la Société Visée a procédé à un regroupement d'actions avec 10 actions en une seule action (date d'entrée en vigueur : 1er octobre 2016), le nombre d'actions détenues par MUTOH Holdings est passé à 330 000 actions, et les actions détenues par TCS Holdings. à la date de soumission du présent document, MUTOH Holdings détient 330 000 actions de la Société Visée (ratio d'actionnariat : 19,77 %) et TCS Holdings détient 300 000 actions de la Société Visée (ratio d'actionnariat : 17,97 %).

Il est dit que la société cible et TCS Holdings ont établi une relation de coopération commerciale basée sur cette alliance commerciale (TCS Holdings), et la société cible et MUTOH Holdings ont établi une relation de coopération commerciale basée sur cette alliance commerciale (MUTOH Holdings). est.

Dans l'industrie des services d'information et de communication, à laquelle appartient l'activité de solutions informatiques, qui est l'activité principale du Groupe TCS, la quatrième révolution industrielle, qui vise à améliorer significativement la productivité dans un large éventail de domaines industriels dont l'industrie automobile et domaine d'activité des infrastructures sociales, s'accélère, nous progressons tout en augmentant. En particulier, dans tous les domaines industriels et socio-économiques, accélération de l'incorporation de l'IoT (technologie qui permet aux "choses" d'avoir des fonctions de communication et de coopérer entre elles via des réseaux), de l'IA (intelligence artificielle), de l'innovation technologique telle que l'introduction de robots, ou généralisée. Avec les progrès de la numérisation en utilisant les mégadonnées collectées et accumulées, le développement dans divers domaines vers une société qui résout les problèmes sociaux et apporte une nouvelle création de valeur devient actif, et le groupe TCS fait des efforts tous azimuts. est nécessaire pour gagner la concurrence de l'industrie des services d'information et de communication, qui devient de plus en plus sophistiquée.

En outre, en tant que tendance à long terme, on craint que la concurrence pour d'excellentes ressources humaines s'intensifie afin de gagner la concurrence dans le secteur des services d'information et de communication en raison du resserrement de l'offre et de la demande de main-d'œuvre à mesure que la population en âge de travailler diminue en raison de la baisse du taux de natalité et du vieillissement de la population. De plus, en raison des effets de la nouvelle infection à coronavirus, des restrictions d'immigration, des restrictions de sorties, des fermetures de magasins, etc. ont été imposées dans chaque pays, jetant une grande ombre sur l'économie mondiale et augmentant l'incertitude quant à l'avenir.

Au milieu de tels changements dans l'environnement, TCS Holdings recherche la forme idéale du groupe TCS dans le but de renforcer la gouvernance et de créer des synergies pour l'ensemble du groupe TCS, et estime qu'une future réorganisation du groupe est essentielle. une offre publique d'achat a été menée pour les actions de TCS Companies Co., Ltd., sa filiale en propriété exclusive, TCS Companies Co., Ltd., et les actions des sociétés par actions Techno Seven, Andor Co., Ltd. et Airex Inc. En mettant en œuvre la procédure de demande de vente d'actions plus tard, le 24 mars 2021, les trois sociétés sont devenues des filiales à 100 % de TCS Companies Co., Ltd. En outre, pour TCS Holdings, afin d'améliorer encore la valeur d'entreprise de l'ensemble du groupe TCS, y compris les personnes cibles, le groupe TCS travaillera ensemble pour construire un système de collaboration solide entre les sociétés du groupe TCS. l'industrie des services d'information et de communication en expansion et en évolution et la lier à la croissance, et il est essentiel de construire un système qui permet une prise de décision rapide et agile grâce à une coopération plus étroite avec les personnes cibles. Plus précisément, TCS Holdings continuera d'améliorer sa valeur d'entreprise en faisant évoluer son modèle d'entreprise dans une perspective à moyen et long terme tout en établissant une position de marché dans le secteur des solutions informatiques, qui est l'activité principale du groupe TCS. cela, nous aurons des capacités techniques et commerciales élevées et le groupe TCS dans la fabrication d'équipements optiques tels que des caméras de surveillance, des posemètres, des colorimètres et des viscosimètres, qui sont les domaines d'expertise des personnes cibles. un système collaboratif qui intègre l'entreprise de solutions totales dans le domaine des systèmes que nous avons cultivé, et d'acquérir une compétitivité élevée afin que le groupe TCS dans son ensemble puisse survivre à l'industrie des services d'information et de communication qui progresse de jour en jour. Afin de réaliser l'idée ci-dessus, TCS Holdings intégrera le développement, la fabrication et les ventes tout en incorporant la technologie de développement de système du groupe TCS dans le public cible. Nous pensons qu'il est nécessaire de renforcer notre compétitivité en coopération avec le Groupe TCS dans le but de reconstruire le système de fabrication par le management. Actuellement, la Société Visée dispose d'un certain degré d'indépendance en tant que société cotée, mais il est nécessaire de prendre en considération les intérêts des actionnaires minoritaires de la Société Visée, nous sommes conscients que cela n'est pas possible et que la mobilité est altérée. Par conséquent, à partir de début avril 2021, TCS Holdings prendra des décisions flexibles et agiles tout en évitant les conflits d'intérêts potentiels entre TCS Holdings et les actionnaires minoritaires cibles en rendant privées les actions de la société cible. est nécessaire pour promouvoir l'activité dans le cadre de stratégies de gestion à moyen et long terme qui ne sont pas liées par un équilibre à court terme.

Par ailleurs, en raison de la réorganisation boursière de la Bourse de Tokyo prévue le 4 avril 2022, la norme de maintien de la cotation du marché standard, qui est un nouveau segment de marché, est de fixer la valeur de marché des actions en circulation à 1 milliard de yens ou plus. Au 30 juin 2021, qui est la date d'enregistrement pour le transfert vers le nouveau marché, la valeur marchande des actions en circulation des actions de la société cible est de 787 738 879 yens, et la valeur marchande des actions ordinaires est 1 milliard de yens. Il est également supposé qu'il sera difficile de maintenir la cotation des actions de la société cible à l'avenir en raison de la violation des normes, et TCS Holdings vendra les actions de la société cible aux actionnaires généraux de la société cible de manière rationnelle à travers l'Offre Publique d'achat Nous avons déterminé que rendre les actions de la Société Visée privées après avoir fourni l'opportunité est une option qui bénéficiera aux actionnaires généraux de la Société Visée. D'autre part, l'Offre Publique vise à rendre privées les actions de la Société Visée afin de renforcer la gouvernance du Groupe TCS et de construire un système de collaboration transparente avec la Société Visée, dans le seul but d'améliorer la valeur d'entreprise de la Société Visée. et le Groupe TCS. TCS Holdings n'a pas l'intention de réaliser l'Offre Publique d'Achat afin d'empêcher les Actions de la Société Visée de violer les critères de radiation à l'avenir.

En rendant privées les actions de la société cible, TCS Holdings collaborera avec la société cible par le biais des mesures suivantes (i) à (iv) dans le cadre d'un système de gestion d'entreprise plus fort et plus étroitement lié. d'améliorer encore la valeur d'entreprise du Groupe TCS, y compris les personnes cibles.

De plus, de ce fait, le Groupe TCS se procurera des fabricants et des matériaux qui fabriquent divers équipements optiques, etc., tout en s'assurant de solides capacités techniques et de qualité en renforçant encore le système de développement du système d'information, source de compétitivité. nous pouvons fournir à nos clients des systèmes d'information plus optimaux pour chaque domaine d'activité en tant que groupe d'ingénierie complet qui comprend les sociétés commerciales qui les fournissent.

(I) Renforcement du système de gouvernance en tant que groupe TCS

Nous pensons qu'en rendant privées les actions de la Société Visée, il sera possible de rendre la prise de décision flexible et agile tout en inculquant plus directement la philosophie de gestion et la politique de gestion du Groupe TCS dans la Société Visée. Nous pensons que la construction d'un tel système sera un préalable à la mise en œuvre des mesures permettant de générer les effets synergiques des points (ii) à (iv) ci-dessous.

(ii) Renforcement du système de gestion et création de nouvelles opportunités d'affaires grâce à une gestion intégrée avec les sociétés appartenant au Groupe TCS

En rendant le stock de la personne cible privé, nous mettrons en place un bureau de consultation des clients et participerons dès la phase de développement du produit pour renforcer la coopération, afin que nous puissions assembler et mettre en œuvre des produits en recevant des contrats de production du groupe TCS, en particulier de nos partenaires commerciaux. • Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd., TCS Holdings Co., Ltd., une filiale à 100 % de TCS Holdings Co., Ltd. Nitto Tsushinki Co., Ltd. (Nitto Tsushinki Co., Ltd. ne possède pas la formule de stock cible), qui a des antécédents dans le développement technologique et la technologie de fabrication pour les équipements d'infrastructure de communication et de transmission, qui est une filiale en propriété exclusive de Par une opération parfaitement intégrée, nous renforcerons davantage la coopération avec les personnes cibles, réduirons les coûts en acheter des pièces et des matières premières, exploiter efficacement les usines de production et mettre en œuvre une gestion intégrée telle qu'une dotation en personnel appropriée. Ce faisant, nous pensons que nous serons en mesure d'éliminer le gaspillage dans chaque processus de développement, de fabrication et de vente, de renforcer davantage la rentabilité et améliorer la rentabilité. De plus, en intégrant les échanges de personnel et les moyens de gestion, l'ensemble du Groupe TCS allouera avec souplesse et audace les ressources humaines, et en allouant la bonne personne à la bonne personne, les savoir-faire seront partagés et plus loin. aspects techniques.

(iii) Capacités de développement de produits qui utilisent le savoir-faire en matière de développement de systèmes détenu par le groupe TCS pour la fabrication de personnes cibles dans l'industrie manufacturière.

Renforcement

L'utilisation des technologies de l'information et de la communication telles que l'IoT, l'IA, l'introduction de robots et l'utilisation de mégadonnées en ces jours où la quatrième révolution industrielle, qui vise à améliorer considérablement la productivité dans un large éventail de domaines industriels, progresse à un rythme croissant. L'intégration avec les logiciels et les logiciels est désormais indispensable dans tous les domaines industriels et socio-économiques, et il est nécessaire que les personnes cibles construisent un système de fabrication de produits qui réponde immédiatement aux changements des besoins des clients dus à l'innovation technologique. est nécessaire. En incorporant le savoir-faire en matière de développement de systèmes détenu par le groupe TCS, y compris TCS Holdings, depuis le stade de développement des produits de la personne cible jusqu'à la non-divulgation du stock de la personne cible, la personne cible possède des atouts en matière de caméras de surveillance, de posemètres, etc. En fusionnant avec le savoir-faire en développement de systèmes que possède le Groupe TCS tout en utilisant la technologie de fabrication d'équipements optiques, il sera possible de développer de nouveaux produits compétitifs et à haute valeur ajoutée en phase avec les tendances de l'époque. pense que c'est. À cette fin, le groupe TCS, en particulier dans le processus de développement du système, envoie des ingénieurs en réponse aux demandes irrégulières de la personne cible lors de la fabrication du produit de la personne cible et d'une partie du système du produit de la personne cible. été responsable du développement du produit cible, mais à l'avenir, les ingénieurs du groupe TCS fourniront un système d'assistance cohérent de la phase de développement à l'achèvement du produit cible, un "modèle commercial de co-création avec les clients", auquel il sera possible de favoriser la conversion.

(iv) Réduction des coûts de maintenance des listes et réduction des coûts du département indirect

En rendant privées les actions de la Société Visée, il est prévu que le coût de maintien de la cotation de la Société Visée sera réduit. De plus, nous pensons qu'il sera possible de réduire ces coûts en consolidant les fonctions des départements indirects de la personne cible en opérant de manière intégrée avec Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd. et Nitto Communication & Industrial Co., Ltd.

Sur la base des examens et jugements ci-dessus, TCS Holdings a commencé à envisager la privatisation des actions de la société cible à partir de début juin 2021 et à la mi-juin 2021. J'ai fait une offre pour entamer des discussions. Parallèlement, dans le cas de la réalisation de l'Offre Publique d'Achat, TCS Holdings a informé MUTOH Holdings de son intention de rendre privées les Actions de la Société Visée à la mi-juin 2021. Après consultation du dossier, fin juin 2021, MUTOH Holdings a continué à rester en tant qu'actionnaire de la personne cible sur la base de cette alliance commerciale (MUTOH Holdings), et approfondis ensemble pour développer plus qu'avant l'activité de la personne cible. Même si TCS Holdings n'a pas TCS Holdings, on peut s'attendre à ce que MUTOH Holdings utilise ses connaissances et son savoir-faire abondants sur la fabrication en tant qu'industrie manufacturière pour l'utiliser pour la gestion des produits et le développement des personnes cibles dans l'industrie manufacturière. J'ai décidé d'accepter cela. En outre, à la mi-août 2021, TCS Holdings a reçu une notification de la société cible indiquant qu'elle accepterait des consultations et a reçu l'intention de MUTOH Holdings de continuer à être actionnaire de la société cible pour TCS Holdings. afin d'entamer les discussions et les négociations pour la Transaction avec la Société Visée, le 25 août 2021, une proposition concernant la Transaction à la Société Visée (ci-après dénommée la « Proposition »). Mizuho Securities Co., Ltd. (ci-après dénommé « Mizuho Securities ») en tant que conseiller financier indépendant de TCS Holdings, de MUTOH Holdings et de la société cible, et Tanabe Sogo Law Office en tant que conseiller juridique. J'ai été nommé. TCS Holdings a établi un Offrant le 16 septembre 2021, et depuis la soumission de la Proposition, l'importance et les yeux de la Transaction, y compris l'Offre Publique, avec la Société Visée. Target, des discussions et des négociations sur le pour et le contre de la Transaction et les termes et conditions de la Transaction, y compris le système de gestion et la politique commerciale après la Transaction, seront lancées, ainsi que le prix d'achat par action des Actions de la Société cible dans l'Offre Publique (Concernant le « Prix de l'Offre Publique »), l'Offrant sera le plan d'affaires fourni par la Société Visée (en outre, lors de la formulation du Plan d'Affaires, Sera, qui est le directeur de la Société Visée). est dit que M. Masanori, M. Takashi Inoue, M. Yoshiyuki Takayama et M. Masashi Saito ne sont pas impliqués.) 2021 après examen de la valeur intrinsèque des Actions de la Société Visée que l'Offrant juge appropriée en actualisant, et en tenant compte changements du prix de marché des Actions de la Société Visée et changements du statut de la transaction des Actions de la Société Visée Le 6 octobre, nous avons fait une proposition formelle à la Société Visée de fixer le Prix de l'Offre Publique à 2 490 yens (ci-après dénommé le " prix initialement proposé"). Par la suite, le 13 octobre 2021, l'Offrant a été constitué par la Société Visée le 8 septembre 2021 par la Société Visée en tant que comité spécial (ci-après dénommé le "Comité Spécial". Ce Comité Spécial Concernant la composition et les spécificités activités de l'Offre Publique, le caractère équitable de l'Offre Publique, tels que « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et mesures visant à éviter les conflits d'intérêts », À la suite d'un examen fondé sur l'avis de « ③ Mise en place d'un comité spécial indépendant et acquisition de rapport" dans "Mesures pour sécuriser la personne cible", le prix initialement proposé était au moins la personne cible. Il était difficile d'évaluer le niveau pour répondre aux attentes des actionnaires en fonction de la situation financière de l'entreprise, et il lui a été demandé d'envisager d'augmenter le prix de la proposition initiale. En réponse à cela, l'Offrant réexamine la valeur intrinsèque des Actions de la Société Visée qu'il juge appropriée en actualisant les flux de trésorerie futurs à la valeur actuelle, et 20 octobre 2021 Le Prix de l'Offre Publique pour la Société Visée le 2 octobre, Nous avons fait une nouvelle proposition pour en faire 790 yens. Après cela, le 26 octobre 2021, l'Offrant, à la suite d'une considération sincère de la Société Visée, tenant compte des avis du Comité Spécial, dans la perspective de répondre aux attentes des actionnaires sur la base de la situation financière de la Société Visée Il nous a été demandé d'envisager d'augmenter le prix de l'offre publique d'achat à 3 400 yens. En réponse à cela, le 5 novembre 2021, l'Offrant a proposé à la Société Visée que le Prix de l'Offre soit de 3 210 yens. Après cela, le 9 novembre 2021, l'Offrant a été invité par la Société Visée à reconsidérer s'il y avait place pour de nouvelles augmentations dans la perspective de prendre en compte au maximum les intérêts des actionnaires minoritaires. En réponse à cela, le 11 novembre 2021, l'Offrant a fait une proposition finale à la Société Visée pour fixer le Prix de l'Offre à 3 400 yens, et a accepté la proposition finale de la Société Visée à la même date. pour l'effet.

Par ailleurs, en ce qui concerne la fixation du plafond du nombre d'achats envisagé, en tant qu'Offrant, c'est le meilleur moyen de garder privées les actions de la Société Visée lors de la mise en œuvre de mesures d'amélioration de la valeur d'entreprise de la Société Visée. ce qui précède, l'Offre Publique sera combinée avec les Actions de la Société Visée qui seront détenues par l'Offrant après l'Offre Publique et les Actions de l'Accord de Non-Application (330 000 Actions) détenues par MUTOH Holdings. la Société Visée à un niveau égal ou supérieur au niveau auquel la proposition de regroupement d'actions lors de cette Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires peut être sûrement approuvée par la résolution spéciale prévue à l'article 309, paragraphe 2 de la Loi sur les sociétés. , Décidé fin octobre 2021 en concertation avec la Société Visée.

En ce qui concerne la non-application à l'Offre Publique des Actions de l'Accord de Non-Application détenues par MUTOH Holdings, l'Offrant a reçu l'intention de MUTOH Holdings de rester actionnaire de la Société Visée fin juin 2021. Sur cette base, à la mi-juin -Août 2021, l'Offrant, MUTOH Holdings et la Société Visée ont eu des discussions et ont confirmé que MUTOH Holdings resterait actionnaire de la Société Visée.

A la suite de ces discussions et négociations, les Offrants ont décidé de garder les actions de la Société Visée fin juin 2021 en réponse à l'évolution de l'environnement commercial autour des Offrants et de la Société Visée. C'est la meilleure mesure qui contribue à la valeur amélioration, et MUTOH Holdings continuera à rester en tant qu'actionnaire de la personne cible, et tout en maintenant cette alliance commerciale (MUTOH Holdings), la création de l'industrie manufacturière de MUTOH Holdings que TCS Holdings n'a pas. Nous sommes arrivés à la conclusion que nous pouvons Attendez-vous à utiliser nos connaissances et notre savoir-faire abondants concernant l'industrie manufacturière pour la gestion des produits et le développement des personnes cibles dans l'industrie manufacturière. D'autre part, l'Initiateur a des actionnaires qui détiennent le même nombre ou plus d'Actions de la Société Visée (330 000 actions) détenues par MUTOH Holdings après la réalisation de l'Offre Fin octobre 2021. S'il est difficile de limiter les actionnaires de la Société Visée à l'Offrant et à MUTOH Holdings, il ne sera pas possible de s'attendre à la création de synergies en maintenant la relation capitalistique directe entre la Société Visée et la Société Visée, mais la cible sera le Groupe TCS. donné à détenir la totalité des actions de la Société Visée, et la procédure de retrait obligatoire sera effectuée avec l'Offrant seul en tant qu'actionnaire de la Société Visée.

Sur la base des considérations ci-dessus, l'Offrant a décidé lors de la réunion du Conseil d'administration tenue le 12 novembre 2021 de réaliser l'Offre Publique à un Prix de l'Offre Publique de 3 400 yens dans le cadre de l'Opération bottom.

L'Offrant analyse de manière approfondie les conditions commerciales et financières de la Société Visée, y compris le plan d'affaires fourni par la Société Visée, et considère de manière exhaustive divers facteurs liés à la valeur des actions de la Société Visée. déterminé par le biais de discussions et de négociations avec la Société Visée, nous n'avons pas obtenu de rapport de calcul de la valeur de l'action d'un organisme d'évaluation tiers. Le prix de l'offre publique d'achat est basé sur le plan d'affaires fourni par la société cible (dans la formulation du plan d'affaires, les administrateurs de la société cible Masanori Sera, Takashi Inoue, Yoshiyuki Takayama et d'autres, M. Masashi Saito n'est pas impliqué.) La personne cible qui considère l'Initiateur d'Appel d'Offres était approprié sur la base des flux de trésorerie futurs de la personne cible issus de la situation commerciale et financière de la personne cible. Actions de la Société Visée, et les négociations entre l'Offrant et la Société Visée après examen de la valeur intrinsèque des actions.

(2) Processus de prise de décision et raisons pour lesquelles la Société Visée accepte l'Offre Publique d'Achat

Selon le communiqué de presse de la Société Visée, la Société Visée sera détenue le 25 août 2021 par TCS Holdings, comme décrit dans « (1) Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre Publique ». En réponse à la soumission de l'Offre par l'Offrant, les Offrants et d'autres au début du mois de septembre 2021 pour assurer l'équité du Prix de l'Offre et toute autre équité de la Transaction, y compris l'Offre Publique et le Groupe TCS, y compris la Cible Société et TMI General Law Office en tant que conseiller juridique indépendant de la Transaction, et le Groupe TCS comprenant les Offrants et la Société Visée et un organisme de calcul tiers indépendant de la Transaction. Il est dit que Stream Co., Ltd. (ci-après dénommé « Stream ») a été nommé. Par ailleurs, TCS Holdings et MUTOH Holdings sont des actionnaires de référence qui détiennent plus de 40 % des droits de vote de tous les actionnaires de la Société Visée, y compris les sociétés de leur groupe, et en termes généraux de leur structure, le Conseil d'Administration de la Société Visée. Peut être affecté par les Offrants et MUTOH Holdings dans la prise de décisions concernant la Transaction, auquel cas avec le Conseil d'Administration de la Société Visée et les actionnaires généraux de la Société Visée pour décider de réaliser ou non la Transaction sur la base du fait qu'il existe un possibilité qu'un conflit d'intérêts puisse survenir pendant la période, avant les délibérations et les résolutions sur le pour et le contre de cette opération, les Administrateurs de la Société Visée seront prudents lors de la prise de décisions au sein du Conseil d'Administration de la Société Visée concernant la Transaction. , 2021, le Comité Spécial a été créé dans le but d'éliminer le risque d'arbitraire et de conflit d'intérêts dans le processus décisionnel du Conseil et d'assurer son équité, et a proposé des propositions pour cette opération. système pour examen.

Dans le cadre du système ci-dessus, la Société Visée négociera avec le Comité Spécial l'objet de l'Opération, le système et la politique de gestion après l'Opération, et les termes et conditions de l'Opération, y compris le Prix de l'Offre. instructions, demandes, etc. de ce comité spécial dans les aspects importants de la politique et des négociations, avec le cabinet d'avocats général TMI et les conseils de Stream, à partir de début octobre 2021 avec l'offrant Il est dit que les discussions et les examens ont été répétés plusieurs fois entre les deux parties. Veuillez vous référer.).

En conséquence, lors du Conseil d'Administration du 12 novembre 2021, en considération des points suivants, il est possible pour la Société Visée de privatiser les actions de la Société Visée par cette opération pour le Groupe de la Société Visée et pour l'ensemble Groupe TCS II en est venu à penser que cela contribuerait à l'amélioration de la valeur de l'entreprise.

(I) Comme décrit dans « (1) Contexte, objectif et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre publique d'achat » ci-dessus,

Le Groupe Elephant va non seulement améliorer sa rentabilité et réduire ses coûts fixes, mais aussi renforcer sa base de revenus en développant de nouveaux produits à forte valeur ajoutée sur des marchés en croissance tels que les caméras de surveillance et les colorimètres.

(II) Le « (1) Contexte, objet et prise de décision ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre d'achat » que les Offrants visent pour

Le contenu des mesures (i) à (iv) décrites dans "Cours" sont tous rationnels, et pour le groupe cible, non seulement une réduction des coûts mais aussi une valeur ajoutée compétitive en phase avec les tendances de l'époque. Il permet le développement de nouveaux produits de haute qualité et est considéré comme contribuant à la solution des problèmes de gestion dans le groupe cible décrit en (i) ci-dessus (iii).

Contexte, objectif et erreurs de prise de décision qui ont conduit à la décision de mettre en œuvre l'achat

En mettant en œuvre les mesures (i) à (iv) décrites ci-dessus, tout en préservant la confidentialité des Actions de la Société Visée et en évitant les conflits d'intérêts potentiels entre TCS Holdings et les actionnaires minoritaires de la Société Visée, il est considéré comme efficace de construire un système de collaboration intégré avec la personne cible en tant que groupe TCS dans le cadre d'une prise de décision flexible et agile.

(IV) Il est prévu que MUTOH Holdings continue en tant qu'actionnaire de la Société Visée même après l'exécution de cette transaction.

À cet égard, MUTOH Holdings exploite la même industrie manufacturière que la personne cible, et cela est considéré comme rationnel du point de vue du partage des connaissances et du savoir-faire concernant l'industrie manufacturière.

(V) Comme décrit dans la (Note 2) du « (1) Aperçu de l'Offre Publique » ci-dessus, en fonction de la composition des actionnaires après l'Offre Publique, l'Offre Publique peut être acceptée.

Bien qu'il soit prévu que MUTOH Holdings ne soit pas en mesure de rester actionnaire de la Société Visée même après l'exécution de l'Offre Publique, même dans un tel cas, les Offrants viseront à mettre en œuvre le " (1) Offre ». Il est prévu qu'il soit possible de mettre en œuvre les mesures (i) à (iv) décrites dans « Contexte, objet et processus décisionnel, et politique de gestion après l'Offre Publique ».

(V) En règle générale, l'un des inconvénients de la privatisation d'une action est le financement par actions sur le marché des capitaux.

Bien qu'il puisse être impossible de lever des fonds et que les avantages dont bénéficiait une société cotée en bourse, tels que l'amélioration de la notoriété et de la crédibilité sociale, ne puissent plus l'être, la personne cible n'est actuellement pas en mesure de lever des fonds par le biais d'un financement par actions. la situation de l'entreprise et l'environnement récent de taux d'intérêt bas dans la finance indirecte, le besoin n'est pas élevé pour le moment, et l'amélioration de la reconnaissance du nom et de la crédibilité sociale devrait être réalisée par une exécution sérieuse des affaires. Étant donné que cela est possible, les inconvénients liés à la privatisation des actions à la Société Visée sont considérés comme limités.

En outre, du fait de la prise en compte des points suivants, le Prix de l'Offre est un prix raisonnable qui garantit les bénéfices dont les actionnaires généraux de la Société Visée devraient bénéficier, et l'Offre est rationnelle. Il a été déterminé qu'elle fournira une opportunité de céder les actions de la Société Visée.

(I) Le Prix de l'Offre est le suivant « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre et à éviter les conflits d'intérêts.

Comme décrit dans « (1) Rapport de calcul de la valeur de l'action auprès d'un organisme d'évaluation tiers indépendant pour la Société Visée » dans « Mesures visant à garantir le caractère équitable de l'offre publique d'achat, etc. » Des résultats du calcul de la valeur de l'action de ce qui précède, la limite supérieure des résultats de calcul basée sur la méthode du prix du marché et la méthode de comparaison d'entreprises comparables est dépassée, et la méthode des flux de trésorerie actualisés (ci-après dénommée « méthode DCF ») Elle dépasse la valeur médiane du calcul résultat basé sur

(ii) Le Prix de l'Offre Publique est ouvert avant la date d'annonce concernant la mise en œuvre de l'Offre Publique sur la Deuxième Section de la Bourse de Tokyo.

226,61 % du cours de clôture de 1 041 yens des Actions de la Société Visée le 11 novembre 2021 (arrondi à la première décimale. Il en sera de même ci-après pour le calcul du taux de prime), du 1er au même jour Pour la moyenne simple des cours de clôture de 1 026 yens (arrondi au nombre entier le plus proche. Il en sera de même ci-après pour le calcul de la moyenne simple des cours de clôture) pour le mois (12 octobre 2021 au 11 novembre 2021). 231,38 %, 228,19 % par rapport à la moyenne simple des cours de clôture de 1 036 yens pour les 3 derniers mois (12 août 2021 au 11 novembre 2021) jusqu'au même jour, les 6 derniers mois jusqu'au même jour (5 2021) Une prime de 220,75 % a été ajoutée à la moyenne simple de 1 060 yens pour le cours de clôture (du 12 mars au 11 novembre de la même année), et il est considéré qu'une prime correspondante est attachée.

(iii) Lors de la détermination du prix de l'offre publique, les « (3) Mesures pour assurer l'équité du prix de l'offre publique et le ministre d'intérêt »

Mesures visant à garantir l'équité de l'Offre Publique, telles que des mesures visant à éviter les conflits, et des mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts décrites dans « Mesures visant à garantir l'équité de l'Offre Publique » Il est reconnu qu'il avait été adopté et qu'il avait été tenu compte des intérêts des actionnaires minoritaires.

(iv) Le Prix de l'Offre sera fixé dans la transaction entre la Partie Indépendante entre la Société Visée et l'Offrant après que les mesures ci-dessus aient été prises.

Le prix est le prix proposé à la suite de discussions/négociations équivalentes à celles de discussions/négociations, et de discussions/négociations sincères et continues.

(v) Le Prix de l'Offre Publique est de 3 312 JPY (arrondi au nombre entier le plus proche) de l'actif net consolidé par action de la Société Visée à fin mars 2021.

Le prix doit dépasser (sur)

(v) Les « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre et des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts, etc.

Comme décrit dans « (1) Établissement d'une commission spéciale indépendante pour la personne cible et acquisition du rapport » dans « Mesures visant à garantir l'équité de l'achat », la personne cible a été publiée par la Commission spéciale le 11 novembre 2021. Le rapport acquis (ci-après dénommé le « Rapport ») est également jugé valable au regard des termes et conditions de l'Opération, y compris le Prix de l'Offre.

Sur la base de ce qui précède, la Société Visée exprimera son soutien à l'Offre Publique lors de la réunion du Conseil d'Administration du 12 novembre 2021 et recommandera aux actionnaires de la Société Visée de postuler à l'Offre Publique. a été fait.

Pour plus de détails sur la résolution du Conseil d'administration de la Société Visée, veuillez vous référer à la section suivante « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts, etc. Veuillez vous référer à « (4) Approbation de tous les administrateurs (y compris les membres du comité d'audit et de surveillance) qui n'ont aucun intérêt dans la société cible" dans "Mesures pour assurer la sexualité".

③ Politique de gestion, etc. après l'Offre Publique d'Achat

Si l'Offre Publique d'Achat est couronnée de succès et que la Procédure de Retrait Obligatoire est effectuée, les Offrants privatiseront les actions de la Société Visée et limiteront les actionnaires de la Société Visée à l'Offrant et à MUTOH Holdings. Ce faisant, nous sécuriserons la base de gestion de la personne cible et renforcer la structure financière, et tout en partageant la technologie de développement de système du groupe TCS avec la personne cible, nous rétablirons le système de fabrication par une gestion intégrée du développement, de la fabrication et des ventes. a été établi et formulé, développer davantage l'entreprise, créer des synergies et renforcer davantage la collaboration commerciale dans le secteur des services d'information et de communication tout en tirant parti des atouts commerciaux des soumissionnaires et de la société cible. En faisant une promotion forte, nous améliorerons la rentabilité et renforcerons compétitivité et d'améliorer encore la valeur de l'entreprise. A la date de soumission du présent document, des 10 administrateurs de la Société Visée, M. Kiyoshi Shirato, Président, M. Masanori Sera, Administrateur, M. Takashi Inoue, M. Yoshiyuki Takayama, Administrateur (Audit, etc.) M. Masashi Saito, qui est membre du comité, est également dirigeant et employé du Groupe TCS, mais la politique de base est de respecter le système de gestion actuel de la Société Visée après l'Offre Publique. Aucun changement particulier n'est prévu en ce moment. En outre, MUTOH Holdings a l'intention de maintenir cette alliance commerciale (MUTOH Holdings) et de l'approfondir ensemble pour développer les activités des personnes cibles plus qu'auparavant, et TCS Holdings deviendra également TCS Holdings. connaissances et connaissances sur la fabrication en tant qu'industrie manufacturière pour les utiliser pour la gestion des produits et le développement des personnes cibles dans l'industrie manufacturière.

Il n'est pas prévu de changer le nom commercial ou la marque de la Société Visée, et il n'est pas prévu d'intégrer la Société Visée à l'Offrant ou à d'autres sociétés du Groupe TCS pour le moment. De plus, nous n'envisageons pas actuellement de modifier les conditions d'emploi des employés cibles.

(3) Mesures visant à garantir l'équité de l'Offre Publique, telles que des mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

A la date de dépôt du présent document, la Société Visée n'est pas une filiale des Offrants et l'Offre Publique ne relève pas de l'Offre Publique de l'actionnaire de contrôle. Cependant, (1) L'Offrant est une société affiliée à la méthode de la mise en équivalence de TCS Holdings, et toutes les actions de la Société Visée sont détenues par MUTOH Holdings, qui est le plus grand actionnaire de la Société Visée et d'une autre société affiliée de la Société Visée. TCS Holdings, qui est la société mère à 100 % de l'Offrant et le deuxième actionnaire de la Société Visée, a conclu un contrat de non-application aux termes duquel il ne postulera pas à l'Offre. Il détient directement (ratio de propriété : 17,97 %) et détient indirectement 65 800 actions de la Société Visée (ratio d'actionnariat : 3,94 %) au travers des sociétés du Groupe TCS, et 365 800 actions de la Société Visée (actionnariat) au total. En détenant (ratio : 21,91 %), la Société Visée est une société affiliée par mise en équivalence, et (3) des administrateurs de la Société Visée, (i) L'Administrateur Masanori Sera est la société mère en propriété exclusive de l'Offrant. M. Takashi Inoue, qui est administrateur de MUTOH Holdings Co., Ltd., qui est une société affiliée à la méthode de la mise en équivalence de TCS Holdings et est également le principal actionnaire de la société cible et d'une autre société affiliée, est l'offrant M. Yoshiyuki Takayama, qui est le président et directeur représentant de Kita Telecommunications Industry Co., Ltd., qui est une filiale en propriété exclusive de TCS Holdings Co., Ltd. M. Masashi Saito, administrateur (membre du comité d'audit et de surveillance), est le président de TCS Holdings, et M. Masashi Saito est le président de Sigmatron Co., Ltd., une filiale à 100 % de TCS Holdings, qui est la société mère à 100 % de l'Offrant. Compte tenu du fait qu'elles détiennent simultanément des positions, afin de garantir l'équité de l'Offre Publique, telles que des mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts, respectivement. Nous mettons en œuvre les mesures suivantes.

En ce qui concerne l'Offrant, tel que décrit dans "(1) Aperçu de l'Offre Publique" ci-dessus, à la date de soumission du présent document, TCS Holdings détiendra 365 800 actions de la Société Cible détenues par TCS Holdings et les sociétés du Groupe TCS (Ce livre parce qu'il détient au total 695 800 actions (ratio de propriété : 41,68%) des actions de la personne cible, dont 330 000 actions de la personne cible détenues par MUTOH Holdings (ratio de propriété : 19,77%) (ratio de propriété : 21,91%). l'offre publique d'achat, si la limite inférieure du nombre prévu d'achats de la "majorité de la minorité" est fixée, la réalisation de l'offre publique d'achat sera instable, et à la place l'offre publique d'achat sera demandée. peut ne pas contribuer aux intérêts des actionnaires généraux souhaités, la limite inférieure du nombre prévu d'achats de la « majorité des minoritaires » a été fixée dans l'Offre Publique. Personnes cibles

Depuis que nous avons pris les mesures en (5), nous pensons qu'une considération suffisante a été accordée aux intérêts des actionnaires minoritaires de la Société Visée. De plus, parmi les descriptions suivantes, les descriptions concernant les mesures prises par la personne cible sont basées sur l'explication reçue de la personne cible.

(1) Acquisition du rapport de calcul de la valeur de l'action auprès d'un organisme d'évaluation tiers indépendant par la Société Visée Selon le

Communiqué de Presse de la Société Visée, la Société Visée sera présentée publiquement par l'Offrant afin de déterminer son opinion concernant l'Offre Publique. Afin d'assurer l'équité du processus décisionnel concernant le prix d'achat, les Actions de la Société Visée seront soumises au Groupe TCS, qui comprend les Offrants et la Société Visée, et Stream, qui est un organisme de calcul tiers indépendant de Il a demandé le calcul de la valeur et a obtenu le relevé de la valeur de l'action (ci-après dénommé « Déclaration de la valeur de l'action de la société cible ») le 11 novembre 2021. Stream n'entre pas dans la catégorie des parties liées des sociétés appartenant au Groupe TCS, y compris les Offrants et la Société Visée, et n'a pas d'intérêt significatif dans la Transaction, y compris l'Offre Publique. En outre, la rémunération de flux liée à l'Opération n'est que la rémunération fixe versée indépendamment du succès ou de l'échec de l'Opération, et n'inclut pas la rémunération de succès versée à la condition que l'Opération, y compris l'Offre Publique d'achat, soit réalisée.

Stream utilise la méthode du cours des actions du marché car les actions de la société cible sont cotées à la deuxième section de la bourse de Tokyo et le prix du marché existe, et la société cible a des sociétés cotées similaires qui peuvent être comparées. valeur du prix par comparaison, la méthode de comparaison d'entreprise similaire est utilisée et la méthode DCF est utilisée dans le but de refléter le statut des activités commerciales futures de la personne cible dans l'évaluation. Il est dit que le calcul a été effectué. La Société Visée n'a pas obtenu d'opinion (fairness opinion) concernant le caractère équitable du Prix de l'Offre Publique de Stream.

Les résultats du calcul de la valeur par action des actions de la société cible par flux sont les suivants.

Méthode du cours des actions du marché : De 1 026 yens à 1 060 yens

Méthode de comparaison d'entreprises similaire : De 2 359 yens à 2 597 yens

Méthode DCF : De 2 530 yens à 3 520 yens

En vertu de la loi sur les cours boursiers, la date d'enregistrement est fixée au 11 novembre 2021 et le cours de clôture à la date d'enregistrement (1 041 yen) des actions de la société cible sur la deuxième section de la Bourse de Tokyo et la moyenne simple des cours de clôture pour le dernier mois (1 026 Yen), sur la base de la moyenne simple des cours de clôture des 3 derniers mois (1 036 yen) et de la moyenne simple des cours de clôture des 6 derniers mois (1 060 yen), la fourchette des le prix de l'action par action de la Société Visée est de 1 026 yens, il est dit qu'il est calculé de à 1 060 yens.

Selon la méthode de comparaison de sociétés similaires, en tant que sociétés cotées similaires jugées similaires à la personne cible, Konica Minolta Co., Ltd., société par actions Dainichi Engineering, Ikegami Communication Equipment Co., Ltd., Chino Co., Ltd., Tamron Co., Ltd., Canon Co., Ltd. Après avoir sélectionné une société par actions, la valeur boursière des actions de la société cible est évaluée en utilisant le ratio du bénéfice d'exploitation avant amortissement sur la valeur de l'entreprise et le ratio des capitaux propres sur la capitalisation boursière et la fourchette de la valeur boursière par action des actions de la société cible est calculée de 2 359 yens à 2 597 yens.

Selon la méthode DCF, divers éléments tels que le business plan préparé par la personne cible de l'exercice se terminant en mars 2022 jusqu'à l'exercice se terminant en mars 2024, les informations financières de la personne cible au deuxième trimestre de l'exercice se terminant en mars 2022, et des informations accessibles au public sont fournies. En tant que prémisses, le stock 1 de la personne cible est évalué en actualisant le flux de trésorerie disponible, qui devrait être généré par la personne cible au cours du deuxième trimestre de l'exercice se terminant en mars 2022 ou plus tard, à la valeur actuelle à un certain taux d'actualisation pour évaluer la valeur de l'entreprise et la valeur de l'action. Il est dit que la fourchette de la valeur de l'action par action est comprise entre 2 530 yens et 3 520 yens. Le taux d'actualisation est de 5,2% à 7,6%, et la méthode du taux de croissance permanente est utilisée pour calculer la valeur continue, et le taux de croissance permanent est analysé de 0,0% à 0,5%.

La prévision financière basée sur le business plan de la personne cible, que Stream a présupposée pour le calcul par la méthode DCF, est la suivante. Le plan d'affaires de la personne cible utilisé par Stream pour le calcul de la méthode DCF comprend l'exercice au cours duquel une augmentation ou une diminution significative du bénéfice est attendue. Plus précisément, au cours de l'exercice se terminant en mars 2023, les ventes diminueront en raison de l'arrêt de la livraison de terminaux contractuels domestiques très rentables, qui ont été commandés environ tous les cinq ans, au cours de l'exercice se terminant en mars 2022, tandis que les bénéfices diminueront. une augmentation significative des bénéfices par rapport à l'exercice précédent du fait d'une amélioration du taux, d'une augmentation des ventes de caméras de surveillance très rentables, et d'une réduction des frais fixes due à l'effet de consolidation de l'usine de Fukushima au Japon. Au cours de l'exercice se terminant le 20 mars 2024, les bénéfices augmenteront considérablement par rapport à l'exercice précédent en raison d'une augmentation des ventes due aux commandes de nouveaux produits pour les caméras de surveillance et au démarrage des ventes de nouveaux produits pour les colorimètres et viscosimètres industriels. C'est attendu.

De plus, comme il est difficile d'estimer les effets synergiques attendus de la réalisation de cette opération à ce moment-ci, il sera ajouté aux prévisions financières suivantes, à l'exception de l'effet de réduction des coûts de maintien de l'inscription. cela n'a pas été fait.

(Unité : millions de yens)

	Exercice social se terminant en mars 2022 (9 mois)	Mars 2023	Mars 2024
montant des ventes	4 094	5 304	5 792
Résultat d'exploitation	62	200	300
BAIIA	115	350	450
Libre circulation des capitaux	34	381	85

② Conseils d'un cabinet d'avocats indépendant sur le sujet

Selon le communiqué de presse de la Société Visée, la Société Visée sera indépendante du Groupe TCS, y compris des Offrants et de la Société Visée, et des Transactions afin de garantir l'équité et l'adéquation des décisions du conseil d'administration de la Société Visée. nommé en tant que conseiller, et le cabinet d'avocats a reçu des conseils juridiques concernant la méthode de prise de décision, le processus et d'autres points d'intérêt du conseil d'administration de Target concernant cette transaction. TMI Associates n'est pas une partie liée d'une société appartenant au Groupe TCS, y compris les Offrants et la Société Visée, et a un intérêt important dans la Transaction, y compris l'Offre Publique. De plus, la rémunération de TMI Associates est limitée à une rémunération horaire, et la rémunération au succès, qui est conditionnée à la conclusion de cette opération, n'est pas retenue.

③ Mise en place d'un comité spécial indépendant et acquisition d'un rapport pour la personne cible

Selon le communiqué de presse de la Société Visée, la Société Visée est un actionnaire majoritaire qui détient plus de 40 % des droits de vote de l'ensemble des actionnaires de la Société Visée, y compris TCS Holdings et MUTOH Holdings, y compris les sociétés de son groupe. En général, la Société Visée Le Conseil d'administration de la Société peut être affecté par les Offrants et MUTOH Holdings dans la prise de décisions concernant la Transaction, auquel cas il sera soumis à la décision de poursuivre ou non la Transaction. d'un conflit d'intérêts entre le Conseil d'Administration de la Société Visée et les actionnaires généraux de la Société Visée, le Conseil d'Administration de la Société Visée lié à l'Opération préalablement aux délibérations et résolutions sur le pour et le contre de l'Opération par le Société Visée. La Société Visée, à compter du 8 septembre 2021, vise à assurer l'équité de la Société Visée en éliminant le risque d'arbitraire et de conflit d'intérêts dans le processus décisionnel du Conseil d'Administration. M. Junichi Fukuda (avocat, Murashita Law and Patent Office) qui est un administrateur externe de la société, et M. Takashi Kokubo (avocat, Kokubo Law Office) et M. Manabu Kuwahara (comptable agréé, Aqua Corporate Advisory Co., Ltd.) qui sont externes Il est précisé que ce comité spécial composé de trois membres (administrateur délégué) a été mis en place (les raisons de la sélection de ces trois membres comme membres de ce comité spécial sont tous les Offrants et les Offrants. Il est indépendant des le Groupe TCS, y compris la Société Visée, n'a pas d'intérêts significatifs différents de ceux des actionnaires généraux quant au succès ou à l'échec de cette opération, et est considéré comme ayant un haut degré de perspicacité en tant qu'avocat ou expert-comptable.) Les personnes cibles ont choisi ces trois membres depuis le début comme membres de ce comité spécial, et il est dit qu'il n'y a aucun fait que les membres de ce comité spécial aient été changés. De plus, la rémunération des membres de ce comité spécial n'est qu'un montant fixe à verser quel que soit le contenu du rapport, et la rémunération de réussite qui est conditionnée à la conclusion de cette opération n'est pas retenue.

Ensuite, la Société Visée informe le Comité Spécial (i) de la rationalité de l'objet de la Transaction (y compris si la Transaction contribue à l'amélioration de la Valeur d'Entreprise de la Société Visée), et (ii) de la Transaction. validité des conditions de la transaction (y compris la validité de la méthode de conduite de cette transaction et le type de contrepartie), (iii) Examen de l'équité de la procédure de cette transaction (quel type de mesures de garantie d'équité doit être prise et dans quelle mesure) Le Conseil d'administration de la Société Visée décide de mettre en œuvre l'Opération (y compris l'expression d'opinions concernant l'Offre Publique d'Achat) à la lumière de (iv) les points (i) à (iii) ci-dessus et d'autres. Il a déclaré avoir consulté si cela était désavantageux pour actionnaires minoritaires (ci-après, ceux-ci sont collectivement désignés par « cette question consultative »). Le Conseil d'Administration de la Société Visée respectera autant que possible les avis du Comité Spécial lorsqu'il prendra des décisions concernant l'Opération, et si le Comité Spécial détermine que l'Opération n'est pas appropriée, il réalisera l'Opération. qu'il a également résolu de ne pas prendre de décision. En outre, le Conseil d'administration de la Société Visée aura le pouvoir de (i) mener des enquêtes liées à la Transaction aux frais de la Société Visée au Comité Spécial, et (ii) à (a) la Société Visée. de communiquer les propositions et autres avis ou questions du Comité Spécial aux Offrants, et (b) demander au Comité Spécial de mettre en place des opportunités de discuter et de négocier avec les Offrants eux-mêmes (même si le Comité Spécial ne demande pas la mise en place de l'opportunité en (b), le Comité Spécial informera la Société Visée de la politique de consultation et de négociation avec les Offrants. Il est possible d'exprimer des avis et de donner les instructions/demandes nécessaires.), (iii) Aux frais de la Société Visée, les propres avocats du Comité Spécial, les institutions de calcul, les experts-comptables et autres conseillers. Le droit de nommer, et (iv) le droit de nommer ou de demander des changements au conseiller de la Société Visée pour cette Transaction, et de donner les instructions nécessaires à le Conseiller de la Société Visée, il est dit qu'il a décidé de donner de telles choses.

Selon le communiqué de la personne cible, ce comité spécial s'est tenu au total 10 fois entre le 13 septembre 2021 et le 11 novembre 2021 pour discuter et considérer les questions à consulter. .. Plus précisément, lors de la première réunion du Comité Spécial tenue le 13 septembre 2021, TMI Associates et Stream se sont adressés aux parties liées au Groupe TCS, y compris la Société Visée et l'Offrant. intérêt dans cette opération, chacun d'eux est agréé en tant que conseiller juridique et organisme tiers de calcul de la partie visée, et il est également nécessaire pour ce comité spécial. En plus de confirmer qu'il est possible de recevoir des conseils professionnels, il est confirmé qu'il n'y a pas de problème avec le système d'examen de l'Opération par la Partie Visée du point de vue de l'indépendance vis-à-vis du Groupe TCS à l'exclusion de la Société Visée et de l'Opération.. Ci-dessus, il est dit qu'elle est approuvée.

Après cela, le Comité Spécial (i) examinera les documents et documents soumis par la Société Visée et les Offrants, et (ii) l'objet et le contexte de la Transaction en ce qui concerne les Offrants et MUTOH Holdings. aux conditions de cette opération et à la politique de gestion de la personne cible après l'opération, (iii) Le contenu de l'activité de la personne cible, l'environnement extérieur, les enjeux actuels de gestion, les parts par volet pour les dirigeants et employés de la personne cible Il est déclaré qu'elle menait des auditions sur des questions liées au contenu du plan d'affaires et au contenu des propositions des soumissionnaires, etc., qui constituent la prémisse du calcul de la valeur, et (iv), des auditions sur des questions liées à l'analyse de la valeur des Actions de la Société Visée.

En outre, le Comité Spécial recevra des rapports en temps opportun de la Société Visée concernant le processus et les détails des discussions et négociations relatives à l'Opération entre l'Offrant et la Société Visée. Il est dit qu'il est substantiellement impliqué dans le processus de négociation avec le Soumissionnaire en organisant une discussion et en discutant de la politique de négociation, etc., et en confirmant à l'avance la politique de négociation concernant le prix d'achat public.

Selon le communiqué de presse de la personne cible, à la suite d'une discussion et d'un examen approfondis de cette question consultative telle que décrite ci-dessus, le 11 novembre 2021, ce comité spécial a été notifié au conseil d'administration de tous les membres de la personne cible. Ils ont soumis à l'unanimité ce rapport qui contient le schéma suivant.

(I) Questions concernant la rationalité de l'objet de cette opération (y compris si cette opération contribue à l'amélioration de la valeur d'entreprise de la Société Visée)

(a) Objet de cette transaction, etc.

Le Comité Spécial réalisera la « (1) Mise en œuvre de l'Offre Publique » dans « (2) Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre Publique, ainsi que la politique de gestion après l'Offre Publique. » L'objet de l'opération et l'amélioration par l'opération décrits dans "Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision" et "② Processus décisionnel et motif ayant conduit à l'approbation de l'Offre par la Société Visée Offre" À travers des questions à la Société Visée, aux Offrants et à MUTOH Holdings, des détails concernant le contenu spécifique de la valeur d'entreprise du Groupe de Sociétés Visée et la possibilité d'améliorer la Valeur d'Entreprise du Groupe de Sociétés Visée sur la base de ceux-ci, etc. Une étude a été menée. En conséquence, le Comité Spécial est parvenu à la conclusion qu'il n'y a pas de points déraisonnables dans les jugements des Offrants et de la Société Visée.

(b) Résumé

Sur la base des points ci-dessus, à la suite de discussions et d'examen approfondis par ce comité spécial, il a été décidé que l'objet de cette opération est raisonnable.

(ii) Questions concernant la validité des conditions de transaction de cette transaction (y compris la validité de la méthode de réalisation de cette transaction et le type de contrepartie)

(a) Rapport d'évaluation des actions de Stream

Selon le rapport d'évaluation des actions obtenu par la Société Visée auprès de Stream, un organisme de calcul tiers indépendant du Groupe TCS, le prix par action des actions de la Société Visée est de 1 026 à 1 060 yens selon la méthode du prix du marché. La méthode de comparaison d'entreprise similaire, il est de 2 359 yens à 2 597 yens, et selon la méthode DCF, il est de 2 530 yens à 3 520 yens. Le montant dépasse la valeur médiane de la fourchette du résultat du calcul par la méthode DCF.

Le Comité Spécial recevra des explications détaillées de Stream sur la méthode de calcul utilisée pour l'évaluation de la valeur des actions, ainsi que les raisons du choix de la méthode d'évaluation pour Stream et la personne cible, la méthode de sélection des sociétés similaires et la méthode DCF. Résultat de la conduite d'une session de questions-réponses concernant le plan d'affaires de la personne cible, la base de calcul du taux d'actualisation, la base de calcul du taux de croissance permanent, les actifs non professionnels et les éléments de passif similaires de la personne cible, etc. Non des points déraisonnables ont été trouvés à la lumière de la pratique d'évaluation pratique.

En outre, le prix de l'offre publique d'achat (3 400 yens) était de 226,61 % du cours de clôture de 1 041 yens pour les actions de la société cible le 11 novembre 2021 sur la deuxième section de la bourse de Tokyo, et le mois dernier jusqu'au même jour. 231,38 % par rapport au cours de clôture moyen simple de 1 026 yens, 228,19 % par rapport au cours de clôture moyen simple de 1 036 yens pour les 3 derniers mois jusqu'au même jour, et la moyenne nette simple des cours de clôture pour les 6 derniers mois en hausse Il a été confirmé qu'une prime de 220,75 % était ajoutée à chaque 1 060 yen et que la prime correspondante était attachée.

(b) Équité du processus de négociation

Les négociations relatives à l'Opération, y compris l'Offre Publique d'Achat, telles que décrites dans « (iii) Questions concernant l'équité des procédures de l'Opération (y compris l'examen des mesures de garantie d'équité qui devraient être prises et dans quelle mesure) » Lorsque la procédure du processus est réputé équitable, le Prix de l'Offre est réputé avoir été déterminé à la lumière de l'issue de ces négociations.

(c) Rationalité des procédures postérieures à l'Offre Publique d'Achat

Les actionnaires minoritaires n'ayant pas postulé à l'Offre se verront finalement remettre de l'argent dans le cadre de la Procédure de Retrait Obligatoire qui devrait être mise en œuvre après l'Offre Il sera clairement indiqué dans le communiqué de presse, etc. le même que le prix obtenu en multipliant le Prix de l'Offre Publique par le nombre d'Actions de la Société Visée détenues par les actionnaires.

(d) Type de contrepartie

Étant donné que les Offrants sont des sociétés non cotées, dans cette transaction, la contrepartie n'est pas la formule d'actions des Offrants, qui a une faible liquidité, mais de l'argent, et le type de contrepartie est Il est considéré comme valide.

(e) Résumé

Sur la base des points ci-dessus, à la suite de discussions et d'examen approfondis par ce Comité Spécial, il a été décidé que les termes et conditions de cette opération sont raisonnables.

(iii) Questions concernant l'équité des procédures de cette transaction (y compris l'examen du type de mesures de garantie d'équité qui devraient être prises et de leur montant)

Être

(a) Méthode d'examen par le sujet

Bien que la Société Visée ne soit pas une filiale des Offrants et que l'Offre Publique ne relève pas de l'Offre Publique de l'actionnaire de contrôle, (1) l'Offrant relève de la société affiliée à la méthode de la mise en équivalence de TCS Holdings. été conclu avec MUTOH Holdings, qui est le principal actionnaire de la Société Visée et une autre société affiliée de la Société Visée, pour toutes les actions de la Société Visée détenues par la Société Visée. TCS Holdings, la société mère et le deuxième actionnaire de la Société Visée Société Visée, détient directement 300 000 actions de la Société Visée (ratio d'actionnariat : 17,97 %) et détient indirectement 65 800 actions de la Société Visée à travers les sociétés du Groupe TCS. Détient un ratio : 3,94 %) et un total de 365 800 actions de la cible actionnaire (ratio d'actionnariat : 21. En détenant 91 %, la société cible est une société affiliée à laquelle la méthode de la mise en équivalence est appliquée. M. Takashi Inoue, qui est administrateur de MUTOH Holdings Co., Ltd., qui est une société affiliée à la méthode de la mise en équivalence de Dingus et est également le plus grand actionnaire de la société cible et des autres sociétés affiliées, est un acheteur à temps plein. Le président de Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd., une filiale en propriété exclusive de la société mère TCS Holdings, et (iii) M. Yoshiyuki Takayama, l'administrateur, sont l'administrateur représentant de l'offrant et la société mère à 100 % de l'offrant. M. Masashi Saito, administrateur (membre du comité d'audit et de surveillance), est le président d'une certaine TCS Holdings, et le président de Sigmatron Co., Ltd., filiale à 100 % de TCS Holdings, qui est la société mère à 100 % de l'Initiateur. Considérant qu'ils occupent simultanément des postes, lors de l'examen de cette opération, tout en obtenant des conseils et avis de TMI General Law Office, qui est un conseiller juridique indépendant du Groupe TCS, et de Stream, qui est un organisme de calcul tiers. attentifs à la validité des conditions d'achat de l'Offre Publique, y compris le Prix de l'Offre Publique, et à l'équité de la série de procédures pour l'Opération.

Ce comité spécial a confirmé l'absence de problèmes d'indépendance et d'expertise de TMI Associates et de Stream, et les a agréés en tant que conseils juridiques et organismes de calcul tiers pour les sujets. En outre, le comité spécial a confirmé qu'il peut recevoir des conseils professionnels de TMI Associates et de Stream si nécessaire, et obtient actuellement des conseils et des opinions.

(b) Discussion / négociation par la personne cible

Conformément à la politique de négociation approuvée au préalable par le Comité Spécial, la Société Visée achètera ouvertement le Prix de l'Offre Publique dans le cadre de discussions et de négociations de fond afin de garantir son équité dans la perspective de protéger les intérêts des actionnaires minoritaires. avec le préposé. Plus précisément, la personne cible mènera des négociations de prix sur la base de la politique de négociation approuvée par ce comité spécial à trois reprises via TMI Associates, via Mizuho Securities Co., Ltd., un conseiller financier de TCS Holdings.

À la suite des négociations, au moment où le prix de l'offre publique d'achat de 3 400 yens par action a été décidé, la proposition initiale de l'offrant d'achat de 2 490 yens par action de la société cible serait de 910 yens.

(c) Non-participation d'Intérêts Spéciaux aux Négociations et aux Processus de Prise de Décision des Administrateurs de la Transaction qui examinent et

négocient la Transaction au nom de la Cible incluent ceux qui ont un intérêt particulier dans la Transaction. les discussions, examens et négociations liés à cette transaction, le groupe TCS autre que la personne cible et d'autres personnes ayant un intérêt particulier dans cette transaction ont affecté de manière déraisonnable la personne cible. Le fait qui nous fait déduire n'est pas reconnu.

(d) Majorité des conditions minoritaires

Dans l'Offre de Rachat, l'Offrant ne fixe pas la condition dite de majorité ou de minorité comme condition de réalisation de l'Offre de Rachat, mais si l'Offre de Rachat est fixée, l'Offre de Rachat sera rendue publique. l'achat peut être instable et ne pas contribuer aux intérêts des actionnaires minoritaires qui souhaitent postuler à l'Offre Publique, et des mesures appropriées de protection de l'équité seront prises dans l'Offre Publique. les actionnaires minoritaires de la Société Visée, des mesures appropriées d'assurance de l'équité ne peuvent être prises que par le fait que la majorité des conditions minoritaires n'ont pas été fixées. Il est considéré qu'elles ne sont pas évaluées si elles ne sont pas prises.

(e) Assurer les opportunités de contre-achat, etc.

(i) Concernant l'Offre Publique, la Durée de l'Offre Publique sera fixée à 30 jours ouvrés, ce qui est plus long que le délai le plus court (20 jours ouvrés) prévu par la loi, et (ii) l'Offrant. Et la personne cible signifie que le le proposant de contre-reprise entre en contact avec la personne cible, par exemple un accord comprenant une clause de protection des transactions qui interdit à la personne cible de contacter le proposant de contre-reprise. Aucun accord n'a été conclu pour limiter l'offre publique d'achat, et il est envisagé de garantir la sincérité de l'Offre Publique en assurant la possibilité d'un contre-achat en plus de la fixation susvisée de la Durée de l'Offre Publique. ..

Dans cette transaction, bien que des contrôles actifs du marché n'aient pas été effectués, outre le point de vue de la gestion de l'information, (1) TCS Holdings, (2) MUTOH Holdings, qui a conclu l'Accord de non-application, et (3) Annonce de Chacune des sociétés du Groupe TCS qui demandera ultérieurement à solliciter l'Offre Publique détient plus de 40 % des Actions de la Société Visée, et TCS Holdings et MUTOH Holdings ont exprimé leur intention de ne pas vendre les Actions de la Société Visée. , même si un contrôle de marché agressif est effectué, son efficacité est considérée comme faible.

(f) Respecter autant que possible les opinions de ce comité spécial.

La Société Visée respectera dans la mesure du possible les avis du Comité Spécial lors de la prise de décisions concernant l'Opération, et aura l'intention de réaliser l'Opération si le Comité Spécial juge que l'Opération n'est pas appropriée. Aucune décision ne sera prise.

(g) Résumé

Sur la base des points ci-dessus, à la suite de discussions et d'examen approfondis par ce comité spécial, des mesures d'assurance d'équité appropriées ont été prises dans cette transaction, et il est jugé que les procédures liées à cette transaction sont équitables.

(iv) Il est désavantageux pour les actionnaires minoritaires que le Conseil d'administration de la Société Visée décide de mettre en œuvre l'Opération (y compris d'exprimer des avis concernant l'Offre Publique).

Que ce soit rentable ou non

Bien qu'il soit désavantageux pour les actionnaires minoritaires de la Société Visée que le Conseil d'Administration de la Société Visée décide de réaliser l'Opération à la suite d'un examen attentif à la lumière des points (i) à (iii) ci-dessus et d'autres. en vint à juger que non. C'est-à-dire que le Conseil d'administration de la Société Visée devra (1) exprimer un avis en faveur de l'Offre Publique et décider de recommander aux Actionnaires de la Société Visée de postuler à l'Offre Publique, et (2) après l'Offre Publique. Il a été décidé que la décision de mettre en œuvre cette procédure de retrait obligatoire par la méthode de l'offre publique d'achat ne serait pas défavorable aux actionnaires minoritaires de la Société Visée.

(4) Approbation de tous les administrateurs (y compris les membres du Comité d'Audit et de Surveillance) qui n'ont aucun intérêt dans la Société Visée. À la suite de discussions et d'examen approfondis sur les termes et conditions de l'Offre de Rachat, y compris l'Offre de Rachat, tout en respectant au maximum le contenu de ce Rapport, sur la base des avis juridiques obtenus, les « (2) Offre » Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'achat, et « (2) Processus décisionnel et motif ayant conduit à l'approbation de l'Offre Publique par la Société Visée » dans « Politique de Gestion après l'Offre Publique » Comme indiqué dans, lors du Conseil d'Administration de la Société Visée qui s'est réuni le 12 novembre 2021, les administrateurs de la Société Visée ayant participé aux délibérations et résolutions ont exprimé à l'unanimité leur soutien à l'Offre Publique et aux actionnaires de la Société Visée. vous avez résolu de vous recommander de postuler à l'offre publique d'achat.

Sur les 10 administrateurs de la cible, Masanori Sera est le directeur de MUTOH Holdings, et Takashi Inoue est le président de Kita Telecommunications Industry Co., Ltd., une filiale en propriété exclusive de TCS Holdings. M. Yoshiyuki Takayama est en même temps le représentant. directeur de l'Offrant et président de TCS Holdings, et M. Masashi Saito est simultanément directeur représentant et président de Sigmatron Co., Ltd., une filiale en propriété exclusive de TCS Holdings. , M. Masanori Sera, M. Takashi Inoue, M. Yoshiyuki Takayama et M. Masashi Saito parmi les 10 administrateurs de la personne cible dans l'optique d'éliminer au maximum la possibilité d'être affecté par le problème de conflit d'intérêt structurel dans cette opération. Après délibération de six administrateurs (c'est-à-dire Kiyoshi Shirotsuchi, Jiro Doi, Kenji Sawai, Naoto Seto, Junichi Hirabayashi et Junichi Fukuda), la résolution ci-dessus a été prise par tous.

Selon le communiqué de presse de la personne cible, parmi les administrateurs de la personne cible, M. Masanori Sera, M. Takashi Inoue, M. Yoshiyuki Takayama et M. Masashi Saito sont dans la position de la personne cible du point de vue d'éviter les soupçons de conflit de Il est précisé qu'il n'a pas participé à l'examen de cette opération et aux discussions et négociations avec l'Offrant.

⑤ Assurer une situation objective pour garantir le caractère équitable de l'Offre Publique d'Achat

L'Offrant fixe la période d'achat, etc. dans l'Offre Publique (ci-après dénommée la "Période de l'Offre") à 30 jours ouvrables, la période minimale prévue par la loi étant de 20 jours ouvrables. En fixant ainsi la période de l'offre publique d'achat à une période relativement longue, les actionnaires de la Société Visée auront la possibilité de prendre des décisions appropriées concernant la candidature à l'Offre Publique, et les Actions de la Société Visée seront autres que l'Offrant. Nous entendons garantir la possibilité d'effectuer un contre-achat, etc., à ceux qui ont effectué un contre-achat, etc. .

En outre, l'Offrant et la Société Visée ont un accord avec la Société Visée qui inclut une clause de protection des transactions qui interdit à la Société Visée de prendre contact avec le Proposant d'Acquisition de Contre-mesures. Nous n'avons pas accepté de restreindre les contacts avec vous. Ainsi, outre la fixation de la Durée de l'Offre ci-dessus, nous avons pris en considération la garantie de sincérité de l'Offre en sécurisant les opportunités de contre-achats.

(4) Politique de restructuration organisationnelle après l'offre publique d'achat (questions liées à l'acquisition dite en deux étapes)

Comme décrit dans "(1) Aperçu de l'Offre Publique" ci-dessus, l'Offrant accepte toutes les actions de la Société Visée dans le cadre de l'Offre Publique (à l'exclusion des actions propres détenues par la Société Visée et des Actions de l'Accord de Non-Application). L'Offre Publique n'est pas réalisée, l'Offre Publique sera réalisée et la Société Visée sera tenue de mettre en œuvre la procédure de Retrait Obligatoire par la méthode suivante immédiatement après la finalisation du règlement de l'Offre Publique.

Concrètement, l'Offrant devra, sur la base de l'article 180 du Code des Sociétés, regrouper les actions de la Société Visée (ci-après dénommée le « Reverse Stock Split ») et le nombre d'actions constituant une unité à condition que le regroupement d'actions L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires (ci-après dénommée « assemblée générale extraordinaire des actionnaires »), qui comprend la modification partielle des statuts pour abolir les dispositions de , je demanderai à l'autre partie. L'Offrant et MUTOH Holdings soutiendront chacune des propositions ci-dessus lors de cette assemblée générale extraordinaire des actionnaires. Par ailleurs, à compter de la date de dépôt du présent document, la date de cette assemblée générale extraordinaire des actionnaires est prévue fin février 2022.

Si la proposition de regroupement d'actions est approuvée en Assemblée Générale Extraordinaire, l'actionnaire de la Société Visée sera soumis au ratio de regroupement d'actions approuvé en Assemblée Générale Extraordinaire le jour où le regroupement d'actions prendra effet. Vous serez propriétaire du nombre correspondant d'Actions de la Société Cible. Si le nombre d'actions est inférieur à une fraction en raison du regroupement d'actions, l'article 235 et l'article 234, paragraphes 2 à 5 de la Loi sur les sociétés sont attribués aux actionnaires de la Société Visée qui ont généré la fraction. Les modalités prévues par d'autres lois et règlements applicables, les Actions de la Société Visée correspondant au nombre total des fractions concernées (si le nombre total comporte moins d'une fraction, les fractions concernées seront arrondies à l'inférieur. Il en sera de même ci-après). L'argent obtenu en vendant les actions à la Société Visée ou à l'Offrant sera remis. Concernant le prix de vente des Actions de la Société Visée correspondant au nombre total de fractions, chaque actionnaire de la Société Visée qui n'a pas sollicité l'Offre Publique du fait de la vente (cependant, l'Offrant, MUTOH Holdings et la Société Visée Société) Le montant d'argent à remettre (à l'exclusion de) sera le même que le prix obtenu en multipliant le Prix de l'Offre Publique par le nombre d'Actions de la Société Cible détenues par chaque actionnaire, puis le tribunal. Target Company pour déposer une demande d'autorisation de vendre volontairement. Le pourcentage des actions de la Société Visée à consolider est indéterminé à la date de soumission du présent document, mais l'Offrant et MUTOH Holdings excluront toutes les actions émises de la Société Visée (à l'exclusion des actions propres détenues par la Société Visée). (Cependant, après l'Offre Publique d'Achat, le nombre d'Actions de la Société Visée détenues par MUTOH Holdings (330.) S'il y a des actionnaires qui détiennent le même nombre ou plus d'Actions de la Société Visée (000 actions) et qu'il est difficile de limiter les actionnaires de la Société Visée uniquement à l'Offrant et à MUTOH Holdings, seul l'Acheteur Public augmentera. Dans un tel cas, seul l'Offrant sera actionnaire de la Société Visée et MUTOH Holdings ne restera pas actionnaire de la Société Visée.), Le nombre d'Actions de la Société Visée détenues par les Actionnaires de la Société Visée qui n'ont pas postulé à l'Offre Publique (à l'exclusion de l'Offrant, de MUTOH Holdings et de la Société Visée) sera une fraction de moins d'une action. la personne cible pour prendre une décision. Selon le Communiqué de presse de la Société Visée, la Société Visée répondra à ces demandes de l'Offrant et de MUTOH Holdings si l'Offre est couronnée de succès.

En tant que disposition du Code des sociétés visant à protéger les droits des actionnaires minoritaires liés au regroupement d'actions, lorsque le regroupement d'actions est effectué et que le nombre d'actions est inférieur à une fraction en raison du regroupement d'actions. conformément aux dispositions de l'article 182-4 et de l'article 182-5 du Code des sociétés et autres lois et règlements connexes, les actionnaires de la Société Visée seront une fraction des actions détenues par la Société Visée qui est inférieure à une action. Il est précisé qu'il est possible de demander l'achat de la totalité des actions à un juste prix et que le tribunal peut être saisi d'une requête pour déterminer le prix des Actions de la Société Visée. Le prix d'achat des Actions de la Société Visée lors du dépôt de la requête ci-dessus sera finalement décidé par le tribunal.

En ce qui concerne les procédures ci-dessus, la méthode et le calendrier de mise en œuvre peuvent changer en fonction de la modification, de l'application, de l'interprétation des autorités, etc. des lois et règlements pertinents. Cependant, même dans ce cas, les sommes seront définitivement remises à chaque actionnaire de la Société Visée qui n'a pas sollicité l'Offre Publique (à l'exclusion de l'Offrant, de MUTOH Holdings et de la Société Visée). La méthode sera retenue, et le montant d'argent à remettre à chaque actionnaire dans ce cas sera le même que le Prix de l'Offre Publique multiplié par le nombre d'Actions de la Société Visée détenues par chaque actionnaire.

Les procédures spécifiques dans les cas ci-dessus et le calendrier de mise en œuvre seront annoncés par la personne cible dès qu'ils seront décidés après consultation avec la personne cible.

L'Offre Publique d'Achat ne sollicite pas l'approbation des actionnaires de la Société Visée lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires. En outre, concernant la demande d'Offre Publique ou le traitement fiscal dans chacune des procédures ci-dessus, il appartient aux actionnaires de la Société Visée de confirmer avec un expert tel qu'un comptable fiscaliste.

(5) Radiation attendue et ses raisons

Les Actions de la Société Visée sont cotées à la deuxième section de la Bourse de Tokyo à la date de soumission du présent document, mais l'Offrant n'a pas fixé de limite supérieure au nombre d'actions à acheter dans l'Offre Publique. L'issue de l'Offre Publique d'Achat, les Actions de la Société Visée peuvent être radiées après les procédures prescrites conformément aux critères de radiation de la Bourse de Tokyo. En outre, même si les critères ne sont pas remplis au moment de la réalisation de l'Offre Publique, après la réalisation de l'Offre Publique, la « (4) Politique sur la restructuration organisationnelle après l'Offre Publique (pour ainsi dire, les questions liées à une acquisition en deux étapes) » Si la procédure de retrait obligatoire décrite dans est exécutée, les actions de la société cible seront radiées après les procédures prescrites, qui relèvent des critères de radiation de la bourse de Tokyo. Après la radiation, les Actions de la Société Visée ne pourront plus être négociées sur la Deuxième Section de la Bourse de Tokyo.

(6) Questions concernant un accord important concernant l'Offre Publique d'Achat

Au 12 novembre 2021, l'Offrant s'est mis d'accord avec MUTOH Holdings, le plus grand actionnaire de la Société Visée et autre société affiliée, pour cet accord de non-application (330 000 actions, ratio de détention : 19,77 %), contrat de non-application. Dans cet accord de non-application, l'Offrant et MUTOH Holdings se sont mis d'accord sur les points suivants. Il n'existe aucun accord entre TCS Holdings, l'Offrant et MUTOH Holdings autre que ceux stipulés dans le présent Accord de Non-Application.

(I) Toutes les Actions de la Société Visée détenues directement ou indirectement par MUTOH Holdings (330 000 actions, ratio de propriété : 19,77%), ne postulent pas à l'Offre Publique d'Achat.

(ii) Cette compression pour tout ou partie des Actions de la Société Visée détenues directement ou indirectement par MUTOH Holdings.

Ne pas vendre, transférer, mettre en gage, prêter ou céder de quelque manière que ce soit au marché ou à un tiers jusqu'à la date à laquelle la procédure Zout entre en vigueur.

(iii) Toutes les Actions de la Société Visée par l'Offrant via l'Offre Publique (cependant, les actions propres détenues par la Société Visée et l'Accord de Non-Application

Hors actions.), Coopérer à la mise en œuvre de cette procédure de retrait obligatoire (y compris l'approbation de l'ordre du jour de regroupement d'actions et de l'ordre du jour y afférent lors de cette assemblée générale extraordinaire des actionnaires).

(iv) L'étape de décision de la mise en œuvre de cette procédure de retrait obligatoire (l'étape de décision du ratio de regroupement d'actions dans la Société Visée) ou les Actions Extraordinaires

À la date de l'assemblée principale, il est rationnel qu'il y ait un tiers qui possède le même nombre ou plus d'Actions de la Société Visée (330 000 actions) détenues par MUTOH Holdings, en plus de l'Offrant et de MUTOH Holdings. est attendu, l'Offrant, MUTOH Holdings, et le tiers discuteront de la politique de la Société Visée concernant la valeur de l'entreprise, etc. (réexaminer le ratio de consolidation lié au regroupement d'actions et réajuster le calendrier. (Y compris), et si l'accord n'est pas conclu, MUTOH Holdings sera d'accord avec la décision de l'Offrant concernant la réponse ultérieure (l'Offrant limitera les actionnaires de la Société Visée à l'Offrant uniquement. Par conséquent, si une proposition est faite pour mettre en œuvre le retrait obligatoire par un méthode telle qu'un regroupement d'actions, l'Offrant fera une proposition à l'assemblée générale des actionnaires de la Société Visée dont l'ordre du jour est le regroupement d'actions, etc., à la demande de l'Offrant. , en faveur des points de l'ordre du jour liés au retrait obligatoire. (V) MUTOH Holdings respecte autant que possible le système de gestion actuel de l'équipe de gestion actuelle de la personne cible, et

Même après la mise en œuvre de la procédure, en tant qu'actionnaire de la Société Visée, à la demande de l'Offrant ou de la Société Visée, apporter un soutien et un soutien maximum pour l'amélioration de la valeur d'entreprise de la Société Visée.

D'autre part, à compter du 12 novembre 2021, l'Offrant aura TCS Holdings avec TCS Holdings, qui est la société mère en propriété exclusive de l'Offrant et est le deuxième actionnaire de la Société Visée, et d'autres sociétés affiliées. Nous avons convenu de solliciter l'Offre Publique d'Achat portant sur la totalité des 300 000 actions de la Société Visée (ratio de propriété : 17,97%). L'accord ne précise pas les conditions préalables à la candidature de TCS Holdings à l'Offre Publique d'Achat.

En outre, à la date de remise du présent document, l'Offrant sera propriétaire des Actions de la Société Visée (nombre total d'actions détenues : 65 800 actions, taux de détention total : 3,94 %) avec le candidat envisagé. Aucune demande ou accord préalable n'a été faite concernant la demande d'offre publique d'achat, mais après l'annonce de l'offre publique d'achat, les actions de la Société Visée détenues par chacun des candidats envisagés seront apportées à l'offre publique d'achat.

4 [Période d'achat, prix d'achat, nombre de certificats d'actions, etc. à acheter]

(1) [Période d'achat]

① [Période de notification initiale]

Période d'achat, etc.	Du lundi 15 novembre 2021 au lundi 27 décembre 2021 (30 jours ouvrables)
Date d'annonce	Lundi 15 novembre 2021
Nom du journal publié dans un avis public	Nous ferons un avis public électronique et le publierons dans le Nihon Keizai Shimbun. (Adresse d'avis public électronique https://disclosure.edinet-fsa.go.jp/)

(2) [Possibilité de prolongation en fonction de la demande de la
personne cible] Sans objet.

③ [Coordonnées de confirmation pour la prolongation de la période]

N'est pas applicable.

(2) [Prix d'achat, etc.]

Certificat d'actions	Or 3 400 yens par action ordinaire
Titres de droits d'acquisition d'actions	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??
Certificats d'actions, etc. Titres bénéficiaires de fiducie ()	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??
Base de calcul	<p>Lors de la détermination du Prix de l'Offre, l'Offrant a analysé de manière exhaustive la situation commerciale et financière de la Société Visée, y compris le plan d'affaires fourni par la Société Visée. En outre, étant donné que les Actions de la Société Visée sont négociées via la Bourse d'Instruments Financiers, l'Initiateur est le Tokyo Stock Exchange Market n°1 le 11 novembre 2021, soit le jour ouvrable précédant la date d'annonce de l'Offre. cours de clôture des actions de la société cible dans la deuxième section (1 041 yens), la moyenne simple des cours de clôture du dernier mois, des trois derniers mois et des six derniers mois (1 026 yens, 1 036 yens et 1 060 yens) jusqu'au même jour, j'ai évoqué la transition. Par ailleurs, après examen approfondi de l'approbation ou de la désapprobation de l'Offre Publique par le Conseil d'Administration de la Société Visée et des perspectives de réalisation de l'Offre Publique, etc., après discussions et négociations avec la Société Visée, le Livre sera publié le 12 novembre 2021. Nous avons décidé de fixer le prix de l'offre publique d'achat à 3 400 yens. Comme décrit ci-dessus, l'Offrant analyse de manière approfondie les conditions commerciales et financières de la Société Visée, y compris le plan d'affaires fourni par la Société Visée, et analyse de manière approfondie divers facteurs liés à la valeur des actions de la Société Visée. rapport d'évaluation d'actions d'un organisme d'évaluation tiers, car le Prix de l'offre publique d'achat a été déterminé par le biais de discussions et de négociations avec la Société Visée.</p> <p>Le prix de l'offre publique d'achat de 3 400 yens s'oppose au cours de clôture de 1 041 yens des actions de la société cible sur la deuxième section de la bourse de Tokyo le 11 novembre 2021, soit le jour ouvrable précédant la date d'annonce de l'offre publique d'achat. 226,61 %, 231,38 % par rapport au cours de clôture moyen simple de 1 026 yens pour le dernier mois jusqu'au même jour, 228,19 % par rapport au cours de clôture moyen simple de 1 036 yens pour les trois derniers mois et les six derniers mois. est la moyenne simple de 1 060 yens, plus une prime de 220,75 %.</p> <p>Le prix de l'offre publique d'achat de 3 400 yens est le cours de clôture des actions de la société cible sur la deuxième section de la bourse de Tokyo le 12 novembre 2021, soit le jour ouvrable précédant la date de soumission du présent document. Le prix est de 1 035 yens plus une prime de 228,50 %.</p>

(Contexte de la détermination du Prix de l'Offre Publique)

"(2) Contexte, objet et processus décisionnel ayant conduit à la décision de mettre en œuvre l'Offre Publique, et la politique de gestion après l'Offre Publique" dans "3. Objet de l'Offre Publique, etc." Comme décrit dans "Contexte, l'objet et le processus décisionnel qui ont conduit à la décision de mettre en œuvre", TCS Holdings a commencé à envisager la prise de contrôle des actions de la société cible à partir de début juin 2021 et mi-juin 2021. A fait une offre à l'autre partie pour entamer des discussions sur la rachat des Actions de la Société Visée. Dans le même temps, à la mi-juin 2021, TCS Holdings a également informé MUTOH Holdings de son intention de garder les actions de la Société Visée privées et de postuler à l'Offre Publique d'Achat. Fin juin 2021, MUTOH Holdings a continué à rester actionnaire de la société cible sur la base de cette alliance commerciale (MUTOH Holdings), et s'est approfondie ensemble pour développer les activités de la société cible à l'avenir. L'intention du cousin a été montrée. Il est prévu que TCS Holdings utilisera les connaissances et le savoir-faire abondants de MUTOH Holdings sur la fabrication en tant qu'industrie manufacturière, que TCS Holdings n'a pas, pour l'utiliser pour la gestion des produits et le développement des personnes cibles dans l'industrie manufacturière. I décidé de répondre à cela. À la mi-août 2021, TCS Holdings a reçu une notification de la société cible indiquant qu'elle accepterait des consultations et a reçu l'intention de MUTOH Holdings de continuer à rester actionnaire de la société cible pour TCS Holdings. entamer les discussions et négociations pour cette transaction avec la Société Visée, le 25 août 2021, cette proposition a été soumise à la Société Visée, et TCS Holdings, MUTOH Holdings et la Société Visée Mizuho Securities ont été nommés en tant que conseiller financier indépendant, et Tanabe Law Office a été nommé conseiller juridique. TCS Holdings a établi l'Offrant le 16 septembre 2021, et depuis la soumission de la Proposition, l'importance et l'objet de la Transaction, y compris l'Offre Publique, et après la Transaction avec la Société Visée Les discussions et négociations ont commencé sur les avantages et contre de la Transaction et les termes et conditions de la Transaction, y compris le système de gestion et la politique commerciale, et le Prix de l'Offre Publique seront fournis par la Société Visée (Il est dit que M. Masanori Sera, M. Takashi Inoue, M. Yoshiyuki Takayama et M. Masashi Saito, qui sont les administrateurs de la personne cible, ne sont pas impliqués dans la formulation du plan d'affaires.) , En actualisant les flux de trésorerie futurs attendus des conditions commerciales et financières de la Société cible au cours actuel, la Société Visée considère la valeur intrinsèque des actions de la Société Visée que l'Initiateur juge appropriée. Le 6 octobre 2021, le Prix de l'Offre sera officiellement fixé à 2 490 yens (prix initialement proposé) pour la Société Visée, sur la base sur les variations du prix de marché des actions et les changements dans le statut de transaction des actions de la Société Visée J'ai fait une suggestion. Ensuite, le 13 octobre 2021, l'Initiateur a examiné la Société Visée sur la base des avis du Comité Spécial, et en conséquence, le prix initialement proposé correspondait au moins aux attentes de l'actionnaire sur la base de la situation financière de la Société Visée. a demandé d'envisager d'augmenter le prix initialement proposé car il a été jugé difficile d'évaluer le niveau qui pourrait répondre aux exigences. En réponse à cela, l'Offrant actualisera les flux de trésorerie futurs à la valeur actuelle pour réexaminer la valeur intrinsèque des Actions de la Société Visée que l'Offrant que le prix de l'offre publique d'achat serait de 2 790 yens. Après cela, le 26 octobre 2021, l'Initiateur de l'Offre répondra aux attentes des actionnaires sur la base de la situation financière de la Société Visée à la suite d'un examen sincère de la Société Visée, en tenant compte des avis du Comité Spécial. le prix d'achat soit considéré comme étant porté à 3 400 yens. En réponse à cela, le 5 novembre 2021, l'Offrant a fixé le Prix de l'Offre à la Société Visée à 3, J'ai fait une proposition pour le faire 210 yens. Après cela, le 9 novembre 2021, l'Offrant a été invité par la Société Visée à reconsidérer s'il y avait place pour de nouvelles augmentations dans la perspective de prendre en compte au maximum les intérêts des actionnaires minoritaires. En réponse à cela, le 11 novembre 2021, l'Offrant a fait une proposition finale à la Société Visée pour fixer le Prix de l'Offre Publique à 3 400 yens, et à la même date, la Société Visée a fait la proposition finale. accepter.

Par ailleurs, en ce qui concerne la fixation du plafond du nombre d'achats envisagé, en tant qu'Offrant, c'est le meilleur moyen de garder privées les actions de la Société Visée lors de la mise en œuvre de mesures d'amélioration de la valeur d'entreprise de la Société Visée. la contrepartie, l'Offrant sera combiné avec les Actions de la Société Visée qui seront détenues par l'Offrant après l'Offre Publique et les Actions de l'Accord de Non-Application (330 000 Actions) détenues par MUTOH Holdings. divisés lors de cette assemblée générale extraordinaire des actionnaires auront les droits de vote de la Société Visée égaux ou supérieurs au niveau auquel l'approbation par la résolution spéciale prévue à l'article 309, paragraphe 2 de la Loi sur les sociétés peut certainement être attendue. réalisé fin octobre 2021 en concertation avec le public cible.

Concernant la non-application des Actions de l'Accord de Non-Application détenues par MUTOH Holdings à l'Offre Publique, l'Offrant a l'intention de rester actionnaire de la Société Visée de MUTOH Holdings fin juin 2021. A la mi-août 2021, l'Offrant, MUTOH Holdings et la Société Visée tiendront des discussions sur la base de la réception de la demande, et MUTOH Holdings sera la cible. Nous avons confirmé que le régime restera en tant qu'actionnaire de la personne.

Contexte du calcul

	<p>À la suite de ces discussions et négociations, les Offrants ont décidé de garder les actions de la Société Visée fin juin 2021 en réponse à l'évolution de l'environnement commercial autour des Offrants et de la Société Visée. C'est la meilleure mesure pour contribuer à la valeur amélioration, et MUTOH Holdings continuera à rester en tant qu'actionnaire de la personne cible, et tout en maintenant cette alliance commerciale (MUTOH Holdings), il s'agit d'une industrie manufacturière détenue par MUTOH Holdings, qui ne se trouve pas dans TCS Holdings. la conclusion que nous pouvons nous attendre à utiliser nos connaissances et notre savoir-faire abondants en matière de création pour aider à la gestion et au développement des produits des personnes cibles dans l'industrie manufacturière. D'autre part, l'Initiateur a des actionnaires qui détiennent le même nombre ou plus d'Actions de la Société Visée (330 000 actions) détenues par MUTOH Holdings après la réalisation de l'Offre Fin octobre 2021. S'il est difficile de limiter les actionnaires de la Société Visée à l'Offrant et à MUTOH Holdings, le Groupe TCS ne pourra pas s'attendre à la création de synergies en maintenant la relation capitalistique directe entre MUTOH Holdings et la Société Visée. MUTOH mettra en œuvre cette procédure de retrait obligatoire en priorité à détenir toutes les actions de la Société Visée et à faire de l'Offrant seul un actionnaire de la Société Visée, et MUTOH Holdings ne restera pas actionnaire de la Société Visée.</p> <p>Sur la base des considérations ci-dessus, l'Offrant fixera le Prix de l'Offre à 3 400 yens dans le cadre de l'Opération lors de la réunion du Conseil d'administration du 12 novembre 2021. Il a été résolu d'effectuer la pièce jointe.</p>
--	---

(3) [Nombre de certificats d'actions, etc. à acheter]

Types de certificats d'actions, etc.	Nombre d'articles à acheter	Limite inférieure du nombre d'achats planifiés	Nombre maximum d'achats planifiés
Actions ordinaires	1.339.234 Co., Ltd.	782.900 Co., Ltd.	- (Stock)
le total	1.339.234 Co., Ltd.	782.900 Co., Ltd.	- (Stock)

(Note 1) Si le nombre total de certificats d'actions déposés, etc. est inférieur à la limite inférieure du nombre prévu d'actions à acheter (782 900 actions), tous les certificats d'actions déposés, etc. ne seront pas achetés. Si le nombre total de certificats d'actions déposés, etc. est égal ou supérieur à la limite inférieure du nombre prévu d'actions à acheter (782 900 actions), tous les certificats d'actions déposés, etc. seront achetés.

(Note 2) Étant donné qu'il n'y a pas de limite supérieure au nombre d'actions à acheter dans le cadre de l'Offre Publique, le nombre d'actions à acheter est de 1 339 234 actions, ce qui correspond au nombre maximum d'Actions de la Société Visée devant être achetées par l'Offrant dans le cadre de l'Offre Publique. Est décrit. Ceci est basé sur le nombre total d'actions émises (1 880 000 actions) au 30 septembre 2021 indiqué dans le rapport du deuxième trimestre de la société cible, au 30 septembre 2021 indiqué dans les résultats financiers du deuxième trimestre de la société cible. 1 339 234 actions) après déduction du nombre d'actions propres (210 766 actions) et des actions conventionnées non applicables (330 000 actions) détenues par la Société Visée.

(Note 3) Les actions inférieures à une unité sont également soumises à l'offre publique d'achat. Si un actionnaire exerce le droit de demander l'achat d'actions de moins d'une unité conformément à la Loi sur les sociétés, la Société Visée peut acheter ses propres actions pendant la période de l'offre publique d'achat conformément aux procédures de la loi.

(Remarque 4) Il n'est pas prévu d'acquérir des actions propres détenues par la Société Visée dans le cadre de l'Offre Publique d'Achat.

5 [Ratio de propriété des certificats d'actions, etc. après achat, etc.]

Classification	Nombre de droits de vote
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. à acheter (pièces) (a)	13 392
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions potentiels, etc. (pièces) (b)	??
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions fiduciaires bénéficiaires et certificats de dépôt de certificats d'actions indiquant les droits des certificats d'actions (pièces) (c)	??
Nombre de droits de vote relatifs aux certificats d'actions, etc. détenus par l'Offrant (au 15 novembre 2021) (pièces) (d)	??
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions potentiels, etc. sur d (pièces) (e)	??
Nombre de droits de vote liés aux certificats de bénéficiaires de certificats d'actions et aux certificats de dépôt de certificats d'actions qui indiquent les droits des certificats d'actions parmi e (pièces) (f)	??
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. détenus par des parties spéciales (au 15 novembre 2021) (pièces) (g)	6 481
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions potentiels, etc. sur g (pièces) (h)	??
Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actionnaires fiduciaires et certificats de dépôt de certificats d'actions indiquant les droits des certificats d'actions (pièces) (i)	??
Nombre de droits de vote de tous les actionnaires, etc. de la Société Visée (au 30 septembre 2021) (pièces) (j)	16 574
Pourcentage du nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. à acheter par rapport au nombre de droits de vote de tous les actionnaires, etc. (a / j) (%)	80.23
Ratio de propriété des certificats d'actions, etc. après achat, etc. $\frac{(a + d + g)}{(j + (bc) + (ef) + (hi))} \times 100$ (%)	100,00

(Note 1) « Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. à acheter (pièces) (a) » indique le nombre de droits de vote liés au nombre d'actions à acheter prévu (1 339 234 actions) dans le cadre de l'Offre Publique d'Achat.

(Note 2) « Nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. détenus par des parties spéciales (au 15 novembre 2021) (pièces) (g) » est le nombre total de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. détenus par chaque partie spéciale liée partie II est décrit. Les certificats d'actions, etc. appartenant à des parties spéciales sont également soumis à l'achat, etc., mais puisque ce contrat de non-application a été conclu avec MUTOH Holdings, « possession de certificats d'actions, etc. après l'achat, etc. » Dans le calcul de « ratio », seul le nombre de droits de vote (3 300 actions) liés aux actions de l'Accord de Non-Application (330 000 actions) est « le nombre de droits de vote liés aux certificats d'actions, etc. détenus par des parties spéciales (15 novembre 2021) ». Actuellement (des morceaux) (g) "sont ajoutés à la molécule.

(Note 3) "Nombre de droits de vote du total des actionnaires de la Société Visée, etc. (au 30 septembre 2021) (pièces) (j)" est le nombre total de droits de vote au 30 septembre 2021 indiqué dans le rapport du deuxième trimestre de la Société Visée Le nombre de droits de vote des actionnaires, etc. (le nombre d'actions d'une unité est égal à 100 actions). Toutefois, les actions inférieures à une part (hors actions d'autocontrôle inférieures à une part détenues par la Société Visée) étant également soumises à l'Offre Publique, « le nombre total de droits de vote attachés aux actions à acquérir, etc. calcul du « ratio du nombre de droits de vote des actionnaires, etc. » et « du ratio de détention des actions, etc. après le rachat, etc. », objectif au 30 septembre 2021 indiqué dans le rapport du deuxième trimestre Le nombre d'actions (1 669 234) obtenues en soustrayant le nombre d'actions propres (210 766 actions) détenues par la Société Visée au 30 septembre 2021 indiqué dans les Résultats Financiers du Deuxième Trimestre de la Société Visée du nombre total d'actions émises actions de la Société Visée (1 880 000 actions) Le nombre de droits de vote (16 692) liés aux actions est calculé au dénominateur.

(Remarque 4) « Ratio du nombre de droits de vote attachés aux certificats d'actions, etc. à acheter sur le nombre de droits de vote de tous les actionnaires, etc. » et « Ratio de propriété des certificats d'actions, etc. sont arrondis à la première décimale.

6 [Autorisation d'acquérir des certificats d'actions, etc.]

N'est pas applicable.

7 [Comment postuler et annuler le contrat]

(1) [Comment postuler]

① Agent d'achat d'appel d'offres

Mizuho Securities Co., Ltd.

1-5-1 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo

(2) Lorsque vous postulez à l'offre publique d'achat, remplissez les éléments requis sur le « formulaire de demande d'offre publique » prescrit et avant 15 h 00 le dernier jour de la période de l'offre publique, au siège social de l'agent chargé de l'offre ou à l'échelle nationale. à la succursale. Les demandes ne seront pas acceptées sur le commerce en ligne "Mizuho Securities Net Club".

(3) En acceptant les candidatures à l'Offre Publique, les actionnaires candidats à l'Offre Publique (ci-après dénommés « actionnaires demandeurs, etc. ») ouvriront un compte de négociation de titres auprès de l'Agent de l'Offre avant de postuler. etc. dans le compte de négoce de titres concerné

Doit être. Dans l'Offre Publique, les sollicitations ne seront pas acceptées par l'intermédiaire d'opérateurs commerciaux d'instruments financiers autres que l'Agent de l'Offre Publique. En outre, dans l'offre publique d'achat, il n'est pas possible de demander l'offre publique d'achat avec les certificats d'actions, etc. enregistrés dans le compte spécial mis en place par Mizuho Trust Bank, Ltd., qui est l'organisation de gestion de compte pour le compte spécial désigné par la Société Visée. .. Si les certificats d'actions, etc. à demander sont cotés ou enregistrés sur un compte de négociation de titres ouvert par un opérateur du commerce d'instruments financiers autre que l'Agent de l'offre publique d'achat ou un compte spécial ouvert auprès de l'établissement gestionnaire de compte du compte spécial, à la demande, il est nécessaire de compléter la procédure de transfert sur le compte de négociation de titres ouvert par l'Agent de l'Offre. (Note 1)

(4) Les candidats actionnaires, etc. qui n'ont pas ouvert de compte de négociation de titres auprès de l'Agent de l'Offre doivent ouvrir un nouveau compte de négociation de titres. Lors de l'ouverture d'un compte de négociation de titres, vous aurez besoin de votre numéro personnel (Mon numéro) ou de votre numéro d'entreprise, de documents de vérification d'identité (Note 2), et vous aurez peut-être également besoin de votre sceau.

(5) Veuillez noter qu'un certain nombre de jours peut être nécessaire pour transférer les certificats d'actions apportés, etc. en (3) ci-dessus et pour ouvrir un nouveau compte en (4) ci-dessus.

⑥ Si vous êtes un actionnaire résident d'un pays étranger (y compris les sociétés actionnaires ; ci-après dénommés « actionnaires étrangers »), veuillez postuler via un mandataire permanent au Japon.

(7) Pour les actionnaires individuels résidant au Japon, la différence entre le prix de vente et le coût d'acquisition des certificats d'actions achetés, etc. est généralement soumise à une imposition distincte sur les plus-values, etc. de la formule d'actionnariat, etc. (Note 3)

⑧ Après acceptation de la demande, l'Agent d'Offre délivrera un bordereau d'acceptation de la Demande d'Offre aux actionnaires demandeurs, etc.

(Note 1) Concernant la procédure de transfert d'enregistrements tels que les certificats d'actions du compte spécial ouvert dans l'organisme de gestion de compte du compte spécial désigné par la personne cible vers le compte de négociation de titres de l'agent de l'offre publique d'achat

La procédure de transfert des registres des certificats d'actions, etc. du compte spécial désigné comme organisme gestionnaire de compte du compte spécial désigné par la personne visée vers le compte de négociation de titres de l'agent de l'offre publique est effectuée par l'intermédiaire de l'agent de l'offre publique d'achat ou au l'établissement gestionnaire de compte du compte spécial. Si vous le souhaitez, vous devrez en faire la demande à l'aide du « formulaire de demande de transfert de compte » qui contient les mêmes informations que les informations personnelles déclarées à l'établissement gestionnaire de compte du compte spécial. Pour plus d'informations, veuillez contacter le Tender Offer Agent ou l'institution gestionnaire de compte du compte spécial.

(Note 2) À propos de la soumission du numéro personnel (mon numéro) ou du numéro d'entreprise et des documents de vérification d'identité

Si vous ouvrez un nouveau compte de négociation de titres auprès d'un agent de l'offre publique d'achat, ou si vous êtes un actionnaire étranger faisant une demande par le biais d'un mandataire permanent au Japon, vous aurez besoin des documents de vérification d'identité suivants. Veuillez contacter l'agent de l'offre pour plus de détails sur les documents de confirmation de numéro et les documents de vérification d'identité.

Pour les actionnaires individuels

Vous aurez besoin de l'un des documents de vérification du numéro personnel et des documents de vérification d'identité du ① au ③ dans le tableau ci-dessous. Si vous ne fournissez pas votre numéro individuel (Mon numéro), vous ne pourrez pas ouvrir de compte chez Mizuho Securities Co., Ltd., l'agent de l'offre publique d'achat. De plus, même si l'agent de l'offre publique d'achat a déjà ouvert un compte de négociation de titres, si vous changez de nom, d'adresse ou de numéro personnel (mon numéro), vous devrez vérifier votre numéro personnel et vos pièces d'identité.

	??	??	??
Tourner problème Certainement Approbation livre Type	Carte numérotée individuelle (Des deux côtés) Avec photo de visage	Carte de notification	Résidents avec numéros personnels Copie des votes Ou Attestation d'entrée carte de résident (* Le document est une vérification d'identité Ce sera unique en son genre.)
??		??	??
Livre Homme Certainement Approbation livre Type		a. L'un des documents suivants Un (confirmation avec photo du visage Type) <ul style="list-style-type: none"> Le permis de conduire Certificat d'antécédents de conduite Passport Carte de résidence Cahier de rééducation Cahier de personne handicapé, etc. 	a. L'un des documents suivants Un (confirmation avec photo du visage Type) <ul style="list-style-type: none"> Le permis de conduire Certificat d'antécédents de conduite Passport Carte de résidence Cahier de rééducation Cahier de personne handicapé, etc.
		Ou	Ou
		b. L'un des documents suivants Deux (difficile à soumettre a.) Cas <ul style="list-style-type: none"> Une copie de la carte de résident Attestation des faits à mentionner sur la carte de résident Carte Nationale d'Assurance Maladie Diverses cartes d'assurance maladie telles que Certificat d'enregistrement de sceau Carnet national de retraite, etc. 	b. L'un des documents suivants Un (difficile à soumettre a.) Cas <ul style="list-style-type: none"> Carte Nationale d'Assurance Maladie Diverses cartes d'assurance maladie telles que Certificat d'enregistrement de sceau Carnet national de retraite, etc.

• Si vous soumettez votre carte de numéro individuel (recto-verso), vous n'avez pas besoin de soumettre un document de vérification d'identité distinct.

• Pour la carte de notification, le nom, l'adresse, etc. inscrits sur la carte de notification correspondent aux éléments inscrits sur la carte de résident.

Vous ne pouvez l'utiliser comme document de confirmation de numéro personnel que si vous le pouvez. Veuillez indiquer votre nom, votre adresse et votre date de naissance. • Soumettre les documents de vérification d'identité qui sont dans la date d'expiration, ou si la date d'expiration n'est pas indiquée, ceux créés dans les 6 mois.

S'il te plait donne moi.

Pour les actionnaires corporatifs

Une copie de l'« Avis de désignation du numéro d'entreprise » ou un document imprimé avec le numéro d'entreprise imprimé à partir du site de publication du numéro d'entreprise de l'Agence nationale des impôts et des documents de vérification d'identité (certificat d'enregistrement (nom et siège social créés dans les 6 mois) Alternativement, l'emplacement de le bureau principal et le contenu de l'entreprise peuvent être confirmés)). En plus des documents de vérification d'identité de la société elle-même, les documents de vérification d'identité de la personne en charge des transactions (ou du représentant de la société si la transaction est effectuée) sont requis. En outre, même si l'agent de l'offre publique d'achat a déjà ouvert un compte de négociation de titres, des documents de confirmation du numéro d'entreprise et des documents de vérification d'identité sont nécessaires pour changer la raison sociale et le lieu.

Pour les actionnaires étrangers

Documents délivrés par un gouvernement étranger ou une organisation internationale autorisée approuvée par le gouvernement japonais, ou documents similaires conformes aux documents de vérification d'identité susmentionnés pour les résidents (les documents d'identification sont les noms et adresses dans le cas des personnes physiques. , La date de naissance (* 1), et dans le cas d'une personne morale, le nom, l'emplacement du siège social ou du siège social et la description de l'entreprise (* 2) sont obligatoires. Se limite aux documents établis dans les 6 mois pour les deux personnes physiques et morales, ou les documents ayant une durée ou une durée de validité sont valables) et une procuration ou un contrat relatif à un contrat de procuration avec un agent permanent. Une copie (*3) est requise.

(* 1) En règle générale, les actionnaires de nationalité japonaise résidant dans un pays étranger sont priés de présenter un passeport.

(*2) Dans le cas d'une société, il est nécessaire de confirmer le contenu commercial de la société, donc s'il n'y a pas de description du contenu commercial dans le document de vérification d'identité, un document qui peut confirmer le contenu commercial séparément (documents similaires à ceux du résident document de vérification d'identité ou Il est nécessaire de soumettre (bien qu'il y ait une description du contenu commercial dans les documents que la société est censée créer conformément aux dispositions des lois et règlements étrangers).

(*3) Seuls ceux portant le nom ou le nom de l'actionnaire étranger et l'adresse du pays étranger sont répertoriés. Le titre est indiqué, et la preuve originale est jointe par le cachet de notification relatif au compte de négociation de titres de l'agent de l'offre publique d'achat.

(Note 3) Concernant l'imposition séparée des déclarations fiscales sur les plus-values, etc. des résidents japonais (dans le cas des actionnaires individuels)

Dans le cas des actionnaires individuels résidents du Japon, les déclarations fiscales sont en principe soumises à une imposition distincte pour les plus-values sur actions, etc. Les ventes réalisées en sollicitant l'Offre Publique d'Achat seront également traitées comme des ventes par l'intermédiaire d'opérateurs commerciaux d'instruments financiers ordinaires. Si vous avez des questions spécifiques concernant les questions fiscales, veuillez consulter un comptable fiscaliste ou un autre spécialiste et vous faire votre propre opinion.

(2) [Comment annuler le contrat]

Les actionnaires demandeurs, etc. peuvent résilier le contrat relatif à l'Offre Publique à tout moment pendant la Durée de l'Offre Publique. Si vous souhaitez résilier le contrat, veuillez joindre le bordereau d'acceptation de la demande d'offre au siège social de l'agent de l'offre qui a accepté la demande ou à chaque succursale du pays avant 15h00 le dernier jour de la période de l'offre. Veuillez émettre ou envoyer un document attestant que le contrat relatif à l'offre publique d'achat sera résilié (ci-après dénommé le « document d'annulation »). L'annulation du contrat prend effet lorsque le document d'annulation est remis ou parvient à l'Agent de l'Offre. Par conséquent, lors de l'envoi d'un document d'annulation, veuillez noter que le document d'annulation ne peut être annulé que s'il parvient à l'agent de l'offre publique avant 15h00 le dernier jour de la période de l'offre publique d'achat.

Personne habilitée à recevoir le document d'annulation

Mizuho Securities Co., Ltd. 1-5-1 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo (Autres succursales de Mizuho Securities Co., Ltd. dans tout le pays)

(3) [Comment retourner les certificats d'actions, etc.]

Si l'actionnaire candidat, etc. propose d'annuler le contrat relatif à l'Offre Publique par la méthode décrite au point « (2) Méthode d'annulation du contrat » ci-dessus, immédiatement après la fin de la procédure d'annulation, « 10 Méthode de règlement » ci-dessous (4) Méthode de retour des certificats d'actions, etc. Les certificats d'actions déposés, etc. seront retournés selon la méthode décrite dans.

(4) [Noms des opérateurs commerciaux d'instruments financiers, des banques, etc. qui stockent et restituent les certificats d'actions et

l'emplacement du siège social] Mizuho Securities Co., Ltd. 1-5-1 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo

8 [Fonds requis pour l'achat, etc.]

(1) [Fonds requis pour l'achat, etc.]

Prix d'achat (yen) (a)	4 553 395 600
Types de contrepartie autres que monétaires	??
Montant total de la contrepartie non monétaire	??
Frais d'achat (b)	40 000 000
Autre (c)	7 200 000
Total (a) + (b) + (c)	4.600.595.600

(Note 1) Dans la colonne "Prix d'achat (yen) (a)", le montant obtenu en multipliant le prix d'achat prévu (1 339 234 actions) dans l'Offre Publique par le Prix de l'Offre Publique (3 400 yens) est indiqué.

(Note 2) Dans la colonne « Commission d'achat (b) », le montant estimé de la commission à payer à l'Agent de l'Offre est indiqué.

(Note 3) Dans la colonne "Autres (c)", le montant estimé des coûts requis pour l'avis public concernant l'Offre Publique, les coûts d'impression du Manuel de l'Offre Publique et des autres documents nécessaires, et d'autres dépenses sont indiqués.

(Remarque 4) Le montant ci-dessus n'inclut pas la taxe de consommation.

(Remarque 5) D'autres frais et honoraires d'avocat sont payés à l'Agent de l'Offre Publique, mais leur montant reste indéterminé jusqu'à la fin de l'Offre Publique.

(2) [Dépôts ou emprunts pouvant être affectés aux fonds nécessaires aux achats, etc.]

① [Dépôts deux jours avant ou la veille de la date de notification]

sortes	Montant (mille yens)
Dépôt ordinaire	4 910 000
Total (a)	4 910 000

(Remarque) Le montant du dépôt ci-dessus de 4 910 000 milliers de yens comprend l'emprunt suivant de 4 900 000 milliers de yens.

② [Emprunt avant la date de notification]

B [Institution financière]

	L'industrie des prêteurs	Nom du prêteur, etc.	Détails du contrat de prêt	Montant (mille yens)
1	??	??	??	??
2	??	??	??	??
Le total				??

B [Autres que les institutions financières]

L'industrie des prêteurs	Nom du prêteur, etc.	Détails du contrat de prêt	Montant (mille yens)
Crédit-bail immobilier, place de stock Oui et gestion, industrie financière, etc. Société d'investissements	TCS Holding Su Co., Ltd. (Nihonbashimoto, Chuo-ku, Tokyo 4-8-14 Ville)	Pour couvrir les fonds nécessaires à l'achat Emprunter pour gagner Période de paiement : 10 novembre 2031 Taux d'intérêt : 0,7 % d'intérêt annuel Garantie : aucune	4 900 000
??	??	??	??
Le total			4 900 000

(Remarque) TCS Holdings Co., Ltd. est la société mère en propriété exclusive de l'Offrant.

③ [Fonds devant être empruntés après la date de notification]

B [Institution financière]

	L'industrie des prêteurs	Nom du prêteur, etc.	Détails du contrat de prêt	Montant (mille yens)
1	??	??	??	??
2	??	??	??	??
Total (b)				??

B [Autres que les institutions financières]

L'industrie des prêteurs	Nom du prêteur, etc.	Détails du contrat de prêt	Montant (mille yens)
??	??	??	??
??	??	??	??
Total (c)			??

④ [Autres modes de financement]

Contenu	Montant (mille yens)
??	??
Total (j)	??

⑤ [Total des dépôts ou emprunts pouvant être affectés aux fonds nécessaires aux achats, etc.]

4 910 000 milliers de yens ((a) + (b) + (c) + (d))

(3) [Relation entre l'émetteur de titres à acheter, etc. et l'Offrant] Sans objet.

9 [Statut des émetteurs de titres à acheter, etc.]

N'est pas applicable.

10 [Mode de paiement]

(1) [Noms des opérateurs commerciaux d'instruments financiers, des banques, etc. qui règlent les achats et

l'emplacement du siège social] Mizuho Securities Co., Ltd. 1-5-1 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo

(2) [Date de début du règlement]

Mercredi 5 janvier 2022

(3) [Mode de paiement]

Après la fin de la Période de l'Offre Publique, un avis d'achat, etc. via l'Offre Publique sera envoyé par courrier à l'adresse de l'actionnaire demandeur, etc. (dans le cas d'un actionnaire étranger, son mandataire permanent) sans délai. L'achat se fera en espèces. Selon les instructions des actionnaires demandeurs, etc. (dans le cas des actionnaires étrangers, leur procuration permanente), l'agent de l'offre publique d'achat, etc. (actionnaires étrangers) demandera le prix de vente des certificats d'actions achetés, etc. sans retard après la date de début de règlement (dans le cas de, l'argent sera envoyé à l'endroit désigné par le mandataire permanent), ou le paiement sera effectué sur le compte de l'actionnaire demandeur qui a accepté la demande de l'agent de l'offre publique d'achat.

(4) [Comment retourner les certificats d'actions, etc.]

« (1) Existence et contenu des conditions énumérées à chaque point de l'article 27-13, alinéa 4 de la loi » ou « (2) Existence de conditions telles que le retrait de l'offre publique » en « 11 Autres conditions et modalités de achat, etc. » S'il est décidé de ne pas acheter tous les certificats d'actions apportés, etc. sur la base des conditions décrites dans ", le contenu et la méthode de divulgation du retrait, etc.", l'agent de l'offre publique d'achat divulguera l'action Après le jour ouvrable suivant le dernier jour de la période d'achat (ou le jour où l'Offre Publique a été retirée, si l'Offre Publique a été retirée), la demande sera rapidement retournée au l'état dans lequel il se trouvait au moment de la demande.

11 [Autres conditions et modalités d'achat, etc.]

(1) [Présence / absence et précision des conditions énumérées à chaque point de l'article 27-13, alinéa 4 de la loi] Si le nombre total de certificats d'actions apportés, etc. est inférieur à la limite inférieure du nombre prévu de

actions à acheter (782 900 actions), les certificats d'actions déposés, etc. Nous n'achetons pas tous les articles. Si le nombre total de certificats d'actions déposés, etc. est égal ou supérieur à la limite inférieure du nombre prévu d'actions à acheter (782 900 actions), tous les certificats d'actions déposés, etc. seront achetés.

(2) [Présence / absence de conditions telles que le retrait de l'Offre Publique d'Achat, son contenu et le mode de divulgation du retrait, etc.] , Et si

l'un des faits stipulés au paragraphe 2, points 3 à 6 du même article survient , l'offre publique d'achat peut être retirée. En outre, les « faits équivalents aux faits énumérés aux points (a) à (i) » spécifiés à l'article 14, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance sont de fausses déclarations concernant des questions importantes concernant les documents d'information légaux présentés par le sujet dans le Cela signifie qu'il y a ou qu'il est constaté que la description des questions importantes à décrire est manquante.

Si vous avez l'intention de vous retirer, nous ferons un avis public électronique et le publierons dans le Nihon Keizai Shimbun. Toutefois, s'il est difficile de donner un avis au public avant le dernier jour de la Période d'Offre, l'avis au public sera donné par la méthode prévue à l'article 20 de l'Ordonnance Préfectorale, et l'avis au public sera donné immédiatement après.

(3) [Présence / absence de conditions de réduction de prix telles que l'achat, le contenu et le mode de divulgation de la réduction] Conformément aux dispositions de l'article 27-6, alinéa 1er alinéa 1 de la Loi, la Société Visée est ordonnée lors de la Durée de l'Offre Si vous accomplissez les actes visés à l'article 13, alinéa 1, nous pouvons réduire le prix des achats, etc.

Si nous avons l'intention de réduire le prix d'achat, nous ferons un avis public électronique et le publierons dans le Nihon Keizai Shimbun. Toutefois, s'il est difficile de donner un avis au public avant le dernier jour de la période de l'offre publique d'achat, l'avis au public sera donné par la méthode prévue à l'article 20 de l'ordonnance préfectorale, et l'avis au public sera donné immédiatement après. Si le prix d'achat, etc. est réduit, les certificats d'actions, etc. déposés avant la date de l'avis public seront achetés au prix d'achat, etc. après la réduction.

(4) [Questions concernant le droit de résilier les contrats des actionnaires candidats, etc.]

Les actionnaires demandeurs, etc. peuvent résilier le contrat relatif à l'Offre Publique à tout moment pendant la Durée de l'Offre Publique. La méthode d'annulation du contrat sera telle que décrite dans "(2) Méthode d'annulation du contrat" dans "7 Méthode d'application et d'annulation du contrat" ci-dessus.

L'offrant ne réclamera pas de dommages-intérêts ni de pénalités à l'actionnaire candidat même si le contrat est annulé par l'actionnaire candidat. En outre, l'Offrant prendra en charge les frais de retour des certificats d'actions déposés, etc. Si une demande d'annulation est faite, le certificat d'actions déposé, etc. 10 Méthode de règlement" ci-dessus. ..

(5) [Méthode de divulgation lorsque les conditions d'achat sont modifiées]

L'Offrant peut modifier les conditions d'achat, etc. pendant la Durée de l'Offre, sauf interdiction par l'article 27-6, alinéa 1er de la Loi et l'article 13 de l'Ordonnance. Si nous avons l'intention de modifier les conditions d'achat, etc., nous publierons un avis public électronique des modifications, etc., et publierons ce fait dans le Nihon Keizai Shimbun. Toutefois, s'il est difficile de donner un avis public avant le dernier jour de la période d'offre, l'avis public sera donné selon la méthode prévue à l'article 20 de l'ordonnance préfectorale, puis l'avis public sera donné immédiatement. Si les conditions d'achat, etc. sont modifiées, les certificats d'actions déposés, etc. avant la date de l'avis public seront également achetés selon les conditions d'achat modifiées, etc.

(6) [Méthode de divulgation lors de la soumission d'un formulaire de notification de correction]

Si le formulaire de notification de rectification est remis au directeur du bureau des finances du Kanto (à l'exclusion des cas prévus à la disposition de l'article 27-8, alinéa 11 de la loi), l'offre publique d'achat sera faite immédiatement à partir du contenu indiqué dans le formulaire de notification de correction. Nous annoncerons le contenu de l'annonce de départ par la méthode prévue à l'article 20 de l'Ordonnance Préfectorale. En outre, le manuel de l'offre publique d'achat sera corrigé immédiatement, et le manuel de l'offre publique d'achat corrigé sera remis aux actionnaires demandeurs, etc. qui ont déjà émis le manuel de l'offre publique d'achat. Cependant, si la portée de la correction est limitée à une petite plage, un document sera préparé qui décrit la raison de la correction, les questions corrigées et le contenu après la correction, et le document sera corrigé en le remettant au demandeur actionnaires.

(7) [Méthode de publication des résultats de l'offre publique d'achat]

Les résultats de l'Offre Publique d'Achat seront annoncés le lendemain du dernier jour de la Période d'Offre Publique, selon les modalités prévues à l'article 9-4 de l'Ordonnance et à l'article 30-2 de l'Ordonnance Préfectorale.

(8) [Autre]

L'offre publique d'achat n'est pas faite directement ou indirectement aux États-Unis ou à destination des États-Unis, et constitue la méthode ou le moyen du commerce postal américain ou autre interétatique ou international (télécopieur, e-mail, communication Internet), Télex et téléphone, mais sans s'y limiter à), et non par l'intermédiaire des bourses de valeurs américaines. Vous ne pouvez pas postuler à l'offre publique d'achat par les méthodes/moyens ci-dessus, via les installations ci-dessus ou depuis les États-Unis.

En outre, ce document et les documents d'achat associés ne sont pas envoyés ou distribués par courrier ou par d'autres moyens aux États-Unis ou à partir des États-Unis et ne peuvent être envoyés ou distribués. Les candidatures à l'Offre Publique d'Achat qui violent directement ou indirectement les restrictions ci-dessus ne seront pas acceptées.

Lors de la demande d'offre publique d'achat, les actionnaires demandeurs, etc.

Les Actionnaires demandeurs, etc. ne sont pas situés aux États-Unis au moment de la demande ou au moment de l'envoi du Formulaire de demande d'offre publique d'achat. Vous n'avez reçu ou envoyé aucune information concernant l'offre publique d'achat (y compris une copie de celle-ci), directement ou indirectement, à destination ou en provenance des États-Unis. Concernant la signature et l'émission d'achats, etc.). Cependant, mais sans s'y limiter) ou vous n'utilisez pas un service d'échange de fax aux États-Unis. Vous n'êtes pas un agent ou un fiduciaire/fiduciaire sans la discrétion d'une autre personne (à moins que l'autre personne ne vous donne toutes les instructions concernant l'achat, etc.).

Deuxième [Statut des soumissionnaires]

1 [Dans le cas d'une entreprise]

(1) [Profil de l'entreprise]

① [Histoire de l'entreprise]

Année mois	Questions
Septembre 2021	Le nom commercial est TCS Alliance Co., Ltd., et le siège social est situé au 4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo. Créée en tant que société par actions au capital de 10 millions de yens

② [Objectif de l'entreprise et contenu commercial]

(Objectif de l'entreprise)

L'offrant vise à exploiter les entreprises suivantes. 1. 1. Activités commerciales de la société en détenant les actions de la société qui exploite l'entreprise suivante et de la société étrangère qui exploite l'entreprise équivalente

Contrôle et gestion

(1) Travaux de développement de logiciels

(2) Entreprise de répartition des travailleurs

(3) Entreprise de vente d'ordinateurs

(4) Ventes d'accessoires liés aux ordinateurs

(5) Publication de littérature scientifique et technologique et son activité commerciale

(6) Développement, fabrication et vente de composants électroniques (7)

Fabrication et vente d'ordinateurs et de périphériques

(8) Conception, fabrication et vente de machines électriques (9)

Fabrication et vente de semi-conducteurs

(10) Conception, fabrication et vente de dispositifs de commande automatique

(11) Conception et fabrication de circuits électroniques

(12) Fabrication et vente d'équipements de bureau tels que photocopieurs et télécopieurs

(13) Calcul informatique et travaux statistiques sous contrat**(14) Services d'enquête, de consultation et de traduction liés aux télécommunications, aux systèmes informatiques, etc.**

(15) Industrie financière

(16) Vente de biens immobiliers, location, courtage, médiation et propriété, gestion, entretien et exploitation

(17) Entreprise liée à la gestion et à l'exploitation de parkings et d'aires de lavage de voitures

(18) Affaires liées au stockage et à la gestion dans l'entrepôt

(19) Travaux de construction, sous-traitance de travaux d'équipement et travaux connexes de conception, de construction et de gestion

(20) Marchés de travaux d'électricité et de plomberie et travaux connexes de conception, de construction et de gestion

(21) Entreprises liées à la location et à la vente de cuisines, de climatisation, d'équipements, de machines-outils

(22) Activité liée à la fabrication et à la vente d'équipements liés au logement et de ses pièces

(23) Activité globale de leasing

(24) Colorants, pigments, peintures, résines synthétiques, explosifs, produits pétrochimiques, cosmétiques, produits chimiques, pharmaceutiques, produits non pharmaceutiques, aliments, additifs alimentaires,

poisons, substances nocives, alliage de fer, divers matériaux en acier, divers types Textiles transformés produits, textiles, combustibles, machines de teinture et de tissage, appareils électroménagers,

instruments de mesure, matériels et appareils électriques, bois et produits de transformation secondaire, matériaux de construction, produits céramiques, pâte à papier, divers types de papier, produits

transformés, aliments pour animaux, engrais, caoutchouc, pétrole, gaz de pétrole liquéfié, divers gaz à haute pression, marchandises diverses quotidiennes, installations et machines liées au contrôle de la

pollution, et importation / exportation de ces derniers

(25) Activités liées au négoce, à la détention, à la gestion et au placement de titres

2. Recherche, R&D, conseil, et acquisition, gestion et licence des droits de propriété intellectuelle liés au numéro précédent. Vente de biens immobiliers, location, courtage, médiation et propriété, gestion, entretien et exploitation

4. Secteur financier

5. Toutes les affaires accessoires aux articles précédents

(Détails de l'entreprise)

L'offrant fournit des conseils et la gestion des activités commerciales de la société en détenant les actions de la société, y compris les activités de crédit-bail immobilier, le développement de logiciels, la société commerciale spécialisée dans les produits chimiques, les activités d'ingénierie générale et d'autres activités.

③ [Montant du capital et nombre total d'actions émises]

Au 15 novembre 2021

Montant du capital	Nombre total d'actions émises
10 000 000 yens	200 actions

④ [Principaux actionnaires]

Au 15 novembre 2021

Nom ou nom	Adresse ou emplacement	Nombre d'actions détenues (Stock)	Actions émises (actions propres) Exclut les formules.) Nombre total Nombre d'actions détenues par Pourcentage (%)
TCS Holdings Co., Ltd. <small>Compagnie de cérémonie</small>	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo	200	100,00
Le total	??	200	100,00

⑤ [Historique des fonctions des dirigeants et nombre d'actions détenues]

Au 15 novembre 2021

Nom de rôle	profession	Nom et prénom	Anniversaire	Antécédents de travail	Possédé Nombre de partages (Stock)
PDG	??	Yoshiyuki Takayama	28 mars 1977	juin 2003 Service informatique de Tokyo Su Co., Ltd. (actuellement TCS) Association par actions des holdings Directeur d'entreprise juin 2008 MUTOH Holdings Gus Co., Ltd. Directeur (Titulaire) Mai 2018 Service informatique de Tokyo Su Co., Ltd. PDG Président (poste actuel) TCS Holdings Ltée Directeur représentant juin 2018 Chef (titulaire) SOCIÉTÉ SEKONIC Rudings (cible actuelle) Directeur (poste actuel) Mutoh ITEX Co., Ltd. Administrateur d'entreprise (poste actuel) Septembre 2020 Sociétés TCS Co., Ltd. Administrateur représentant de l'entreprise (poste actuel) Septembre 2021 Administrateur représentant des soumissionnaires (Titulaire)	??

Nom de rôle	profession	Nom et prénom	Anniversaire	Antécédents de travail	Possédé Nombre de partages (Stock)
Réalisateur	??	Joji Takahashi	24 août 1959	<p>avril 1985 Nippon Leben Co., Ltd. <small>A rejoint l'entreprise</small></p> <p>avril 1998 Nippon Leben Co., Ltd. <small>Directeur général du siège administratif</small></p> <p>juin 2010 <small>Association des Stocks de Systèmes de Haute Technologie</small></p> <p>juin 2011 Cyclone Systems Co., Ltd. <small>A rejoint l'entreprise</small></p> <p>juin 2012 Technologie du système ouvert Rosie Co., Ltd. Directrice <small>Directeur d'entreprise de cérémonie</small></p> <p>Juin 2013 <small>Association des Stocks de Systèmes de Haute Technologie</small></p> <p>juin 2014 Technologie du système ouvert Rosie Co., Ltd. Directrice générale <small>Directeur d'entreprise</small></p> <p>novembre 2014 Ilex Co., Ltd. <small>Directeur général de la division administrative et directeur général de la division des ventes</small></p> <p>Décembre 2014 Ilex Co., Ltd. <small>Officier de clôture</small></p> <p>juin 2015 Ilex Co., Ltd. Président et livre de vente <small>Conseiller</small></p> <p>juin 2016 Technologie du système ouvert Rosie Co., Ltd. Directrice TCS Holdings <small>Réalisateur</small></p> <p>juin 2017 Airexi Co., Ltd. Solution industrielle PDG de Shonzu <small>Directeur de Co., Ltd. (poste actuel)</small></p> <p>juin 2018 <small>Président de la société de cérémonie</small></p> <p>juin 2020 Ilex Co., Ltd. <small>Longue</small></p> <p>Septembre 2020 Sociétés TCS Co., Ltd. <small>Association des actions de Computron</small></p> <p>juin 2021 Ilex Co., Ltd. <small>Président-directeur général de l'entreprise (actuellement (D))</small></p> <p>Septembre 2021 <small>président exécutif</small></p>	??

Nom de rôle	profession	Nom et prénom	Anniversaire	Antécédents de travail		Possédé Nombre de partages (Stock)
Réalisateur	??	Tetsuo Okamoto	15 décembre 1957	avril 1983	Esso Oil Co., Ltd. Entrer Société	
				avril 1992	Esso Oil Co., Ltd. unité Contrôleur Siège Comité de gestion Total de l'argent de la division pot	
				avril 1995	Esso Oil Co., Ltd. Gestion de fonds du siège de la recherche commerciale	
				Mai 1998	Gestionnaire de périphériques Société Exxon Shon (actuellement : Exxon) Entreprise Mobile Exxon Kang Panny International	
				janvier 2002	Département du Trésor de Naru (à Bell) ghee) ExxonMobil Co., Ltd. Siège social du contrôleur de l'entreprise Responsable Comptabilité Approvisionnement	
				novembre 2004	TonenGeneral Sekiyu Co., Ltd. Directeur Général du Département Comptabilité Approvisionnement (poste concurrent)	??
				Septembre 2009	DuPont Co., Ltd. Finances Contrôleur de département	
				Août 2016	DuPont Asie-Pacifique Entreprise régionale régionale Contrôleur Ness Poly performant Division Mar (poste concurrent)	
				janvier 2017	TCS Holdings Conseiller Co., Ltd.	
				juin 2017	TCS Holdings Directeur général de Finance Headquarters Co., Ltd.	
				Mars 2020	Comsys Co., Ltd. Audit Rôle (poste actuel)	
				juin 2020	TCS Holdings Directeur général du département des finances Co., Ltd. Direction de la promotion commerciale de l'Alliance	
				Septembre 2020	Réalisateur TCS Holdings Directeur de Co., Ltd. (poste actuel)	
				Septembre 2021	Septembre 2020 Administrateur d'entreprise (poste actuel)	
Septembre 2021	Directeur des soumissionnaires (actuellement (D)					

Nom de rôle	profession	Nom et prénom	Anniversaire	Antécédents de travail		Possédé Nombre de partages (Stock)
Réalisateur	??	Yusuke Kobayashi	17 février 1964	avril 1986 octobre 2010 Septembre 2012 juin 2015 juin 2016 juin 2018 Février 2020 juin 2020 Septembre 2020 Septembre 2021	Sanwa Bank, Ltd. (actuellement : Banque de Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. Ligne) Entrer Accompagnement du président de la filiale de Nara Accompagnement du président de la filiale d'Ikebukuro TCS Holdings Gestion d'entreprise affiliée Conseiller, Département de l'administration des affaires, Siège MUTOH Holdings Gus Co., Ltd. Directeur (Titulaire) Mutoh ITEX Co., Ltd. Président-directeur général de l'entreprise (Titulaire) TCS Holdings Directeur du bureau du président (actuellement (D) Andor Co., Ltd. Officier de clôture Sociétés TCS Co., Ltd. Commissaire aux comptes (poste actuel) Directeur des soumissionnaires (actuellement (D)	??
Auditeur	??	Ichi Yano	24 avril 1964	avril 1987 avril 2010 avril 2015 juin 2017 juin 2018 Avril 2019 Juin 2019 avril 2020 Septembre 2021	Yasuda Fire & Marine Insurance (actuellement Sompo Japon Nipponko A) A rejoint Co., Ltd. Sompo Japon Nipponkoa Service Ruscare (actuellement Soutien à la santé SOMPO G) Administrateur de Co., Ltd. Sompo Japon Nipponko A Co., Ltd. Entreprise de Saitama gestionnaire département Associé d'affaires TCS Directeur de Co., Ltd. Associé d'affaires TCS Directeur général, Inc. (Titulaire) NTT Sith Développement de Tem Co., Ltd. Rôle TCS Holdings Département d'administration des affaires Co., Ltd. Réalisateur NC Holdings Inc. Cérémonie du chef d'entreprise (audit, etc.) Membre du comité) TCS Holdings Ltée Alliance Département de la promotion de Directeurs (poste actuel) Soumissionnaire Membre du Conseil d'audit et de surveillance (actuellement (D)	??
Le total						??

(2) [Situation comptable]

L'Offrant est une société constituée le 16 septembre 2021 et les états financiers n'ont pas été préparés car l'exercice n'est pas terminé depuis la constitution.

(3) [Affaires concernant l'Offrant, une société d'information continue]

① [Documents soumis par l'Offrant]

B [Rapport sur les valeurs mobilières et ses documents joints]

B [Rapport trimestriel ou rapport semestriel]

C [Rapport de correction]

② [Lieu où les documents ci-dessus sont utilisés pour l'inspection]

2 [Pour les organisations autres que les entreprises]

N'est pas applicable.

3 [Individuel]

N'est pas applicable.

Troisième [Statut de propriété et statut de transaction des certificats d'actions, etc. par l'Offrant et ses parties spéciales]

1 [Statut de propriété des certificats d'actions, etc.]

(1) [Détection totale des certificats d'actions, etc. par l'Offrant et les parties spéciales]

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	6 481 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	6 481	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	6 481	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

(2) [Statut de propriété des certificats d'actions, etc. par l'Offrant]

N'est pas applicable.

(3) [Statut de propriété des certificats d'actions, etc. par des parties spéciales (total des parties spéciales)]

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	6 481 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	6 481	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	6 481	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

(4) [Statut de propriété des certificats d'actions, etc. par parties spéciales (répartition pour chaque partie spéciale)]

① [Personne spéciale]

(Au 15 novembre 2021)

Nom ou nom	TCS Holdings Co., Ltd.
Adresse ou emplacement	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo
Occupation ou contenu commercial	Crédit-bail immobilier, actionnariat et gestion
Adresse de contact	Contact Tetsuo Okamoto, directeur, TCS Holdings Co., Ltd. Lieu de contact 4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo Numéro de téléphone 03-3245-2411
Relation avec l'offrant	Une société qui a une relation capitalistique spéciale avec l'offrant

(Au 15 novembre 2021)

Nom ou nom	MUTOH Holdings Co., Ltd.
Adresse ou emplacement	3-1-3-1 Ikejiri, Setagaya-ku, Tokyo
Occupation ou contenu commercial	Gestion de société de groupe, gestion d'actifs de groupe
Adresse de contact	Contact Tetsuo Okamoto, directeur, TCS Holdings Co., Ltd. Lieu de contact 4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo Numéro de téléphone 03-3245-2411
Relation avec l'offrant	Une personne qui a convenu avec l'Offrant d'exercer conjointement les droits de vote et d'autres droits en tant qu'actionnaire de la Société Visée après la réalisation de l'Offre de Rachat.

(Au 15 novembre 2021)

Nom ou nom	Yoshiyuki Takayama
Adresse ou emplacement	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo (Emplacement du soumissionnaire)
Occupation ou contenu commercial	Offrant Président et directeur représentant Président de TCS Holdings Co., Ltd. Directeur représentant de TCS Companies Co., Ltd. Tokyo Computer Service Co., Ltd. Président et CEO MUTOH Holdings Co., Ltd. Réalisateur SOCIÉTÉ SEKONIC Réalisateur Directeur de Mutoh ITEX Co., Ltd.
Adresse de contact	Contact Tetsuo Okamoto, directeur, TCS Holdings Co., Ltd. Lieu de contact 4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo Numéro de téléphone 03-3245-2411
Relation avec l'offrant	Officier d'appel d'offres Dirigeants d'une société qui a une relation capitalistique spéciale avec l'offrant

(Au 15 novembre 2021)

Nom ou nom	Masahiro Takayama
Adresse ou emplacement	4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo (Emplacement du soumissionnaire)
Occupation ou contenu commercial	<p>TCS Holdings Co., Ltd. Réalisateur</p> <p>Sociétés TCS Co., Ltd. Réalisateur</p> <p>Techno Sept Co., Ltd. Réalisateur</p> <p>Andor Co., Ltd. Réalisateur</p> <p>Ilex Co., Ltd. Réalisateur</p> <p>Internetware Co., Ltd. Président et CEO</p> <p>Directeur de Muto Industry Co., Ltd.</p> <p>TCS Business Associate Co., Ltd. Président et CEO</p> <p>NC System Solutions Co., Ltd. Président et CEO</p> <p>Président de High-Tech System Co., Ltd.</p> <p>Directeur de Tokyo Computer Service Co., Ltd.</p> <p>Directeur d'Unisystem Co., Ltd.</p>
Adresse de contact	<p>Contact Tetsuo Okamoto, directeur, TCS Holdings Co., Ltd.</p> <p>Lieu de contact 4-8-14 Nihonbashihoncho, Chuo-ku, Tokyo</p> <p>Numéro de téléphone 03-3245-2411</p>
Relation avec l'offrant	Dirigeants d'une société qui a une relation capitalistique spéciale avec l'offrant

② [Nombre de certificats d'actions, etc. détenus]

TCS Holdings Co., Ltd.

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	3000 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	3 000	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	3 000	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

MUTOH Holdings Co., Ltd.

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	3 300 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	3 300	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	3 300	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

Yoshiyuki Takayama

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	126 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	126	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	126	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

Masahiro Takayama

(Au 15 novembre 2021)

	Nombre de certificats d'actions, etc. détenus	À l'article 7, paragraphe 1, point 2 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.	À l'article 7, paragraphe 1, point 3 de l'ordonnance Nombre de certificats d'actions applicables, etc.
Certificat d'actions	55 (pièces)	- (Pièces)	- (Pièces)
Titres de droits d'acquisition d'actions	??	??	??
Obligations avec droit d'acquisition d'actions	??	??	??
Certificats de bénéficiaire de confiance tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
Certificats de dépôt tels que les certificats d'actions ()	??	??	??
le total	55	??	??
Nombre total de certificats d'actions, etc.	55	??	??
(Nombre total de certificats d'actions potentiels, etc.)	(—)	??	??

2 [Statut de la transaction des certificats d'actions, etc.]

(1) [Statut de la transaction pendant 60 jours avant la date de notification]

N'est pas applicable.

3 [Contrat important conclu concernant le certificat d'actions concerné, etc.]

Au 12 novembre 2021, l'Offrant s'est mis d'accord avec MUTOH Holdings, le plus grand actionnaire de la Société Visée et autre société affiliée, pour 330 000 actions (ratio de propriété : 19,77 %). Nous avons conclu ce contrat de non-application. Pour plus de détails sur cet accord de non-application, veuillez vous référer à « (6) Questions concernant un accord important concernant l'Offre Publique d'achat » dans « 3 Objet de l'offre publique d'achat, etc.

4 [Contrat d'achat de certificats d'actions, etc. après la date de soumission du formulaire de notification]

N'est pas applicable.

Quatrième [Transactions entre l'Offrant et la Société Visée]

1 [Présence / absence et détails des transactions entre l'Offrant et la Société Visée ou ses dirigeants]

(1) Transactions avec la personne cible

Il n'y a pas de transactions entre l'Offrant et la Société Visée. Cependant, le récent 3 entre TCS Holdings Co., Ltd., la société mère à 100 % de l'offrant, Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd., Tokyo Computer Service Co., Ltd. et Internetwork Co., Ltd., qui sont des filiales en propriété exclusive de TCS Holdings Co., Ltd. Les détails et le montant des transactions au cours de l'exercice sont les suivants.

Transactions entre TCS Holdings et la personne cible

(Unité : millions de yens)

Date de règlement	Mars 2019	Exercice social se terminant en mars 2020	Exercice social se terminant en mars 2021
	(Soi 1 avril 2018 À 31 mars 2019)	(Soi 1 avril 2019 À 31 mars 2020)	(Soi 1er avril 2020 À 31 mars 2021)
De la personne cible hall TCS Alliance commerciale avec Dings Paiement des frais (note 1)	8	8	7
De la personne cible hall TCS Salaire détaché à Dings Paiement des frais (note 2)	??	??	12
De la personne cible hall TCS Salaire détaché à Dings Comptes fournisseurs (solde en fin de période)	??	??	1

(2) Transactions entre Hokubu Communication & Industrial Co., Ltd. (Note 3) et la personne cible

(Unité : millions de yens)

Date de règlement	Mars 2019	Exercice social se terminant en mars 2020	Exercice social se terminant en mars 2021
	(Soi 1 avril 2018 À 31 mars 2019)	(Soi 1 avril 2019 À 31 mars 2020)	(Soi 1er avril 2020 À 31 mars 2021)
De la personne cible Northern Communication Industry Vente de produits aux entreprises	294	176	218
De la personne cible Northern Communication Industry Vente de produits aux entreprises Comptes débiteurs (restant à la fin de la période) Haute)	188	97	31
Travail de communication nordique par la personne cible Produits de Sangyo Co., Ltd. Achat	??	246	431
Travail de communication nordique par la personne cible Produits de Sangyo Co., Ltd. Comptes fournisseurs pour les achats (terme) dernier solde)	??	26	69
Travail de communication nordique par la personne cible Dépôt d'entreprise à une société par actions Paiement des dépenses	??	33	vingt trois
Travail de communication nordique par la personne cible Dépôt d'entreprise à une société par actions Comptes fournisseurs (solde en fin de période)	??	3	??
Travail de communication nordique par la personne cible Des produits de Sangyo Co., Ltd. Achat et sous-traitance	272	??	??
Travail de communication nordique par la personne cible Des produits de Sangyo Co., Ltd. Participation aux achats et au traitement externalisé Comptes fournisseurs (solde en fin de période)	26	??	??
De la personne cible Northern Communication Industry Fourniture de matières premières à une entreprise Paiement de compensation	20	29	138
De la personne cible Northern Communication Industry Fourniture de matières premières à une entreprise Créances liées au remboursement (Solde en fin de période)	2	2	68
De la personne cible Northern Communication Industry Salaire détaché dans une entreprise Paiement de etc. (Remarque 3)	Cinq	??	??
De la personne cible Northern Communication Industry Salaire détaché dans une entreprise Comptes fournisseurs (solde en fin de période)	0	??	??
Travail de communication nordique par la personne cible Comité d'entreprise de Sangyo Co., Ltd. Réception du dépôt	??	14	Dix
Travail de communication nordique par la personne cible Dépôt d'entreprise à une société par actions Créances liées aux honoraires (restant à la fin de la période) Haute)	??	1	0
De la personne cible Northern Communication Industry Paiement des frais de maintien à une société Payer	87	??	??

③ Transactions entre Tokyo Computer Service Co., Ltd. et la personne cible

(Unité : millions de yens)

Date de règlement	Mars 2019 (Soi 1 avril 2018 À 31 mars 2019)	Exercice social se terminant en mars 2020 (Soi 1 avril 2019 À 31 mars 2020)	Exercice social se terminant en mars 2021 (Soi 1er avril 2020 À 31 mars 2021)
De la cible, Tokyo Computer Service Co., Ltd. Technologie logicielle pour l'entreprise Main-d'œuvre expédiée	vingt trois	??	??
Créances liées à ce qui précède (fin de période Équilibre)	2	??	??

Transactions entre Internetwork Co., Ltd. et la personne cible

(Unité : millions de yens)

Date de règlement	Mars 2019 (Soi 1 avril 2018 À 31 mars 2019)	Exercice social se terminant en mars 2020 (Soi 1 avril 2019 À 31 mars 2020)	Exercice social se terminant en mars 2021 (Soi 1er avril 2020 À 31 mars 2021)
Internet de la personne cible Donc à Toware Co., Ltd. Ressources humaines des techniciens de la chaussure Envoi	51	??	??
Créances liées à ce qui précède (fin de période Équilibre)	Quatre	??	??

(Note 1) Les conditions de la transaction et la politique de détermination des conditions de la transaction sont décidées après discussions entre les deux parties en tenant compte du contenu commercial. Sur la

(Note 2) base du protocole d'accord relatif au détachement, nous prenons en charge les frais de personnel et autres équivalents liés à la personne détachée. Les prix et autres conditions de transaction sont

(Note 3) déterminés après négociation des prix en tenant compte des conditions du marché.

(Remarque 4) Parmi les montants ci-dessus, le montant de la transaction n'inclut pas la taxe à la consommation. Pour plus

(Remarque 5) de commodité, l'exercice ci-dessus est basé sur l'exercice de la personne cible.

(Note 6) Ce qui précède (y compris (note 1), (note 2), (note 3) et (note 4)) est le 84e rapport sur les valeurs mobilières du sujet (soumis le 28 juin 2019), n° 85. Préparé en référence au rapport périodique Securities Report (soumis le 26 juin 2020) et le 86th Period Securities Report (soumis le 29 juin 2021).

(2) Transactions entre l'Offrant et les dirigeants de la Société Visée

N'est pas applicable.

2 [Présence / absence et contenu de l'accord entre l'Offrant et la Société Visée ou ses dirigeants]

Selon le communiqué de presse de la Société Visée, la Société Visée exprimera son soutien à l'Offre Publique lors de la réunion du Conseil d'Administration de la Société Visée qui s'est tenue le 12 novembre 2021, et les actionnaires de la Société Visée solliciteront l'Offre Publique. dit qu'il a résolu de recommander que cela soit fait.

Pour plus de détails, veuillez vous référer au communiqué de presse de la Société Visée et aux « (3) Mesures visant à garantir l'équité du Prix de l'Offre Publique et les Conflits d'Intérêts » dans « 3 Objet de l'achat, etc. » des « Directives de la 1ère offre publique d'achat » ci-dessus. Veuillez vous référer à « (4) Approbation de tous les administrateurs (y compris les membres du Comité d'audit et de surveillance) qui n'ont aucun intérêt dans la Société Visée » dans « Mesures visant à garantir l'équité de l'offre publique d'achat, telles que les mesures à éviter ».

Cinquième [Situation de la personne cible]

1 [Statut des profits et pertes des 3 dernières années]

(1) [Situation des profits et pertes]

Date de règlement	??	??	??
montant des ventes	??	??	??
Coût des ventes	??	??	??
Frais de vente, frais généraux et administratifs	??	??	??
Résultat hors exploitation	??	??	??
Dépenses hors exploitation	??	??	??
Résultat net (perte nette)	??	??	??

(2) [Statut par action]

Date de règlement	??	??	??
Résultat net par action	??	??	??
Diviser par partage	??	??	??
Actif net par action	??	??	??

2 [État du cours de l'action]

(Unité : yen)

Nom d'échange de produits financiers Ou produits financiers sous licence Nom de l'association commerciale	Bourse de Tokyo deuxième section						
Mensuel	2021 Peut	2021 juin	2021 juillet	2021 août	2021 septembre	2021 octobre	2021 novembre
Prix de l'action le plus élevé	1 128	1 130	1 135	1 070	1 080	1 080	1 064
Prix de l'action le plus bas	1 077	1 086	1 056	1 019	1 009	1007	1 023

(Note) Pour novembre 2021, c'est jusqu'au 12 novembre de la même année.

3 [Statut d'actionnaire]

(1) [Statut par propriétaire]

En date

Classification	Statut de l'action (nombre d'actions par part)								Moins d'une unité des actions Situation Co., Ltd.
	Gouvernement et Public local Groupier	Institution financière	Produits financiers Négociant	autres société	Sociétés étrangères, etc.		Individuel autres	Le total	
					Non-individuel	Individuel			
Nombre d'actionnaires (personnes)	??	??	??	??	??	??	??	??	??
Nombre d'actions détenues (unité)	??	??	??	??	??	??	??	??	??
Nombre d'actions détenues Pourcentage (%)	??	??	??	??	??	??	??	??	??

(2) [Nombre d'actions détenues par les principaux actionnaires et dirigeants]

① [Principaux actionnaires]

Année Mois En date

Nom ou nom	Adresse ou emplacement	Nombre d'actions détenues (Stock)	Actions émises (actions propres)
			Exclut les formules.) Nombre total Nombre d'actions détenues par Pourcentage (%)
??	??	??	??
??	??	??	??
??	??	??	??
??	??	??	??
Le total	??	??	??

② [Exécutif]

En date

Nom et prénom	Nom de rôle	profession	Nombre d'actions détenues (Stock)	Actions émises (actions propres)
				Exclut les formules.) Nombre total Nombre d'actions détenues par Pourcentage (%)
??	??	??	??	??
??	??	??	??	??
??	??	??	??	??
??	??	??	??	??
Le total	??	??	??	??

4 [Questions concernant la personne cible qui est une société d'information continue]

(1) [Documents soumis par la personne cible]

① [Rapport sur les valeurs mobilières et ses documents joints]

85e exercice financier (1er avril 2019 au 31 mars 2020) 26 juin 2020 Soumis au directeur du bureau des finances de Kanto Exercice commercial 86e
exercice financier (1er avril 2020 au 31 mars 2021) 31 juin) 29 juin 2021 Soumis au directeur de le bureau des finances du Kanto

② [Rapport trimestriel ou rapport semestriel]

Exercice 87e mandat 2e trimestre (1er juillet 2021 au 30 septembre 2021) 12 novembre 2021 Soumis au directeur du bureau financier de Kanto

③ [Rapport provisoire]

N'est pas applicable.

④ [Rapport de correction]

Le rapport rectificatif (rapport rectificatif du 85e rapport titres à terme en (1) ci-dessus) a été remis au Directeur du Bureau des Finances du Kanto le 20 novembre 2020.

(2) [Lieu où les documents ci-dessus sont utilisés pour l'inspection]

SOCIÉTÉ SEKONIC

(3-1-3 Ikejiri, Setagaya-ku, Tokyo)

Bourse de Tokyo, Inc.

(2-1 Nihonbashi Kabutocho, Chuo-ku, Tokyo)

5 [Détails des faits concernant la mise en œuvre de l'offre publique d'achat, etc. reçus]

N'est pas applicable.

6 [Autre]

(1) Annonce de « Avis concernant la révision (pas de dividende) des prévisions de dividendes pour l'exercice se terminant en mars 2022 »

Lors du conseil d'administration du 12 novembre 2021, la Société Visée a décidé de ne pas verser le dividende de fin d'année au titre de l'exercice clos en mars 2022, sous réserve de la réalisation de l'Offre Publique d'Achat. Pour plus de détails, veuillez vous référer à l'« Avis concernant la modification des prévisions de dividendes pour l'exercice clos en mars 2022 (pas de dividende) » annoncé par la société cible le 12 novembre 2021.