

平成20年11月7日

各 位

会社名 山崎製パン株式会社
代表者名 代表取締役社長 飯島 延浩
(コード番号2212 東証・大証第一部)
問合せ先 専務取締役 吉田 輝久
(TEL. 03-3864-3110)

株式会社不二家との新たな業務資本提携契約の締結および
同社が実施する第三者割当増資の引受けによる同社の子会社化に関するお知らせ

当社は、平成20年11月7日開催の取締役会において、株式会社不二家（以下「不二家」といいます。）との間の業務・資本提携を一層強固なものとするを目的として、不二家との間で新たな業務資本提携契約を締結すること、および、かかる業務資本提携契約に基づき不二家を実施する普通株式の第三者割当増資（以下「本第三者割当増資」といいます。）を引き受けることを決議いたしましたので下記のとおりお知らせいたします。

なお、当社が本第三者割当増資を引き受けることにより、不二家は当社の連結子会社となります。

記

I. 新たな業務資本提携について

1. 新たな業務資本提携の理由

当社は、平成19年3月26日に不二家との間で業務資本提携契約を締結し、当社が不二家の第三者割当増資を引き受けることにより、資本・人的リソースによる経営の支援を行ってまいりました。支援の内容といたしましては、食品安全衛生管理体制の整備、両社製品の相互販売、相互OEM生産、販売拠点の共同開発をはじめ、経営全般にわたっており、両社の企業価値向上に一定の効果を得ることができました。

しかしながら、原材料価格の高騰や消費マインドの冷え込みの影響もあって、不二家をめぐる経営環境は厳しさを増しており、業績回復のための抜本的対策を講じる上で、当社の更なる支援が必要な状況であると認識しております。かかる状況に鑑み、目下の厳しい経済環境の下、不二家の事業の立て直しをさらに推し進めるためには、不二家の再生復活に向けた諸施策のための戦略的投資資金を注入し、両社の業務資本提携関係を一層強固なものとする事で、シナジー効果を増大させ、不二家の企業価値を向上させることが不可欠であると判断するに至りました。

その上で、当社と不二家の間でそのための具体的な対策を協議した結果、両社で新たな業務資本提携契約を締結し、当社が不二家の本第三者割当増資を引き受け、不二家を

当社の子会社とすることといたしました。今後、当社グループの総力を挙げて不二家を支援して事業再生を加速するとともに、シナジー効果の早期実現を図り、両社の企業価値の向上を目指してまいります。

2. 新たな業務資本提携の内容

(1)業務提携の内容

当社および不二家が一体となって、下記諸施策を実施し、不二家の事業再生および企業価値の向上を図ってまいります。

①全社的経営管理体制の強化（経営インフラの強化・運営の徹底）

食品安全衛生管理体制の基盤の上に、部門別製品施策・営業施策を積極的に推進し、事業運営体制を構築するとともに、予実管理を徹底するための生産・販売・物流管理システムの更なる精度向上を図ります。

また、更なる人材の相互交流を進め、当社グループとのシナジー効果を追求してまいります。

②洋菓子事業

新規F C店・直営店の積極的開発、外販事業の強化を図るとともに、当社との共同製品開発、OEMを含む相互商品供給、共同原材料調達、生産設備の整備・相互活用を図ってまいります。併せて、フランチャイズシステムの改善と営業のIT化にも対応してまいります。

③菓子事業

マーケティングの強化、開発のスピードアップによる新製品開発体制の充実強化、販売チャネルの再構築を図るとともに、営業拠点・人員・受注納品システムの整備、IT化、物流の合理化等、営業体制の強化を図ってまいります。

また、OEMを含む相互商品供給、共同キャンペーン等の共同販促、共同製品開発、共同原材料調達等、当社グループとの共同事業を拡大するとともに、生産設備の整備・相互活用を図ってまいります。

④食品事業

販売チャネルを再構築し、当社とのOEMを含む相互商品供給、共同製品開発を展開してまいります。

⑤その他

外食事業を含む関連会社事業の抜本的な改革を行い、当社と共同で新規ビジネスを開発してまいります。

(2)資本提携の内容

当社が本第三者割当増資を引き受けることにより、不二家は当社の連結子会社となる予定です。詳細につきましては、本資料「Ⅱ. 子会社の異動について」をご確認ください。

3. 不二家の概要

- (1)商 号：株式会社不二家
 (2)代 表 者：櫻井 康文
 (3)所 在 地：東京都文京区大塚二丁目15番6号ニッセイ音羽ビル
 (4)設 立 年 月 日：昭和13年6月30日
 (5)事 業 の 内 容：菓子・食品・アイスクリームなどの製造卸、洋菓子販売チェーン店・
 喫茶・レストランカフェチェーン店の経営、バイオ技術による分析
 および研究試薬の製造販売、不動産事業
 (6)決 算 期：3月31日
 (7)従 業 員 数：（連結）1,248名（単体）962名（平成20年3月末現在）
 (8)事 務 所：東京都文京区大塚二丁目15番6号ニッセイ音羽ビル
 (9)資 本 金：143億4500万5500円（平成20年3月末現在）
 (10)発行済株式総数：194,376,590株（平成20年3月末現在）
 (11)主な株主および所有割合（平成20年3月末現在）：

山崎製パン株式会社	68,032千株	（所有割合	35.00%
日本生命保険相互会社	6,781千株	（所有割合	3.48%
株式会社バンダイナムコホールディングス	5,000千株	（所有割合	2.57%
不二家不二栄会持株会	4,371千株	（所有割合	2.24%
株式会社りそな銀行	3,022千株	（所有割合	1.55%

(12)最近事業年度における業績の動向（連結）（単位：百万円）

	平成18年3月期	平成19年3月期	平成20年3月期
売 上 高	84,843	63,912	58,784
経 常 利 益	△147	△7,219	△10,327
当期純利益	△1,797	△8,090	△1,075
総 資 産	49,111	37,292	46,380
純 資 産	16,398	7,302	21,708

(注) 当社との関係：当社は不二家の株式68,032千株を保有しており、当社の持分法適用会社となっております。また、平成19年6月27日付で取締役5名（うち代表取締役1名）、常勤監査役1名を派遣しております。なお、当社の代表取締役社長である飯島延浩は不二家の取締役相談役を、当社の取締役副社長である山田憲典は不二家の代表取締役会長を、それぞれ兼任しております。

4. 日程

平成20年11月 7日 新たな業務資本提携契約の締結（当社および不二家の取締役会議）

平成20年11月27日 本第三者割当増資の払込期日

5. 今後の見通し

なお、本第三者割当増資の引受けに伴う当期（平成20年12月期）の当社業績（連結・単体）への影響は、軽微であります。

II. 子会社の異動について

1. 異動の理由および方法

上記のとおり、当社が不二家との間の新たな業務資本提携契約に基づき不二家を実施する本第三者割当増資を引き受けることにより、不二家は当社の連結子会社となる予定です。不二家の概要および異動の日程については、上記 I. 3. および 4. に記載されたとおりです。

2. 本第三者割当増資の内容

(1)募集株式の数：普通株式 63,470,000株

(2)払込金額の総額：7,870,280,000円（1株当たり124円）

(3)払込期日：平成20年11月27日

(4)募集の方法：第三者割当ての方法により、当社に全株を割り当てる。

3. 取得株式数、取得価額および取得前後の所有株式の状況

(1)取得前の所有株式数 68,032,000株（所有割合35.00%）（議決権の数 68,032個）

(2)取得株式数 63,470,000株（取得価額7,870,280,000円）

（議決権の数 63,470個）

(3)取得後の所有株式数 131,502,000株（所有割合51.00%）（議決権の数 131,502個）

4. 今後の見通し

本第三者割当増資の引受けにより、不二家は当社の連結子会社となる予定であります。なお、本第三者割当増資の引受けに伴う当期（平成20年12月期）の当社業績（連結・単体）への影響は、軽微であります。

以上