

2016年10月14日

各 位

株式会社アデランスの株券等に対する公開買付けの開始について

当社は、株式会社アデランス（以下、「アデランス」といいます。証券コード:8170）の代表取締役会長兼社長 根本信男氏及び代表取締役副社長 津村佳宏氏、並びに、インテグラル2号投資事業有限責任組合及びIntegral Fund II (A) L.P.が、共同で出資予定のアドヒアレンス株式会社を通じて、アデランスの普通株式、新株予約権及び新株予約権付社債に対する公開買付け（以下、「本公開買付け」といいます。）を開始することを、本日、決定いたしました。

本公開買付けは、根本氏及び津村氏によるいわゆるマネジメント・バイアウト（MBO）の一環として行うものです。根本氏及び津村氏は、一連のアデランス株式の非公開化及び合併手続完了後には、アデランス株式の約50.1%を保持し、引き続き経営にあたる予定です。アデランスは、本日開催の取締役会において、本公開買付けに賛同の意見を表明し、株主の皆様に対して本公開買付けへの応募を推奨する旨の決議をしております。

アデランスは、日本、米国を中心に世界17ヶ国に展開する拠点を通じて高品質の製品・サービスを提供する総合毛髪関連企業です。「より多くの人々に夢と感動を提供し、笑顔と心豊かな暮らしに貢献する」という理念の下、経営理念「グッドカンパニーの実現」を目指して、国内では、オーダーメイド・レディメイドウィッグ、増毛商品等を提供しており、海外では、オーダーメイドウィッグ等を提供する米国へアクラブ社、植毛技術を提供する米国ボズレー社などを傘下に抱えています。近年、国内では競争激化と成長鈍化、海外では新顧客ニーズの高まり、と様々な対応に迫られる中、出店・新サービス開発・人材獲得など、事業環境変化への適切な対応と投資が求められています。本公開買付けは、一旦は厳しい事業環境に耐えつつ経営基盤の強化を推進することで、アデランスの長期的な成長を実現することを企図しており、アデランスのお客様・取引先・金融機関・株主・役員らステイクホルダーの皆様の利益につながるものと確信しております。

インテグラルは、「Trusted Investor=信頼出来る資本家」を企業理念とし、投資先企業の経営陣との信頼関係を礎として、長期的視野に立ったエクイティ投資を行います。投資後は、「経営と同じ目線・時間軸」をもって投資先企業とともに歩み、豊富な人材ネットワークや、経営・ガバナンスの知見を活用して、経営・財務の両面から企業価値向上を支援します。本公開買付けに関する詳細は、添付のアドヒアレンス株式会社のプレスリリース及び「株式会社アデランス株券等に対する公開買付けに関するご案内」並びにアデランスのウェブサイト (<http://www.aderans.co.jp/corporate/ir/>) に公開されているプレスリリースをご参照下さい。

以 上



本件に関するお問い合わせ先

〒100-0005 東京都千代田区丸の内二丁目1番1号 明治安田生命ビル19階

インテグラル株式会社

電話：03-6212-6100 FAX：03-6212-6099

URL：<http://www.integralkk.com>

インテグラルについて

インテグラル株式会社（代表取締役：佐山展生、山本礼二郎）は、日本国内の上場企業・未公開企業等を対象とした日本の独立系プライベート・エクイティ投資会社として2007年9月に創業されました。インテグラルは【積分、積み重ね】を意味しており、投資先企業の経営陣等とハートのある信頼関係を構築し、最高の英知を真に積み重ねていくことにより、長期的視野に立ったエクイティ投資を行います。また、投資後は『経営と同じ目線・時間軸』をもって投資先企業と共に歩み、企業価値の最大化に向けて経営・財務の両面での最適な経営支援を行います。インテグラルは、日本国内の上場企業・未公開企業等を対象に、自己資金投資、ファンド資金投資及びその双方（ハイブリッド型投資）を用いた独自の投資手法により長期的な投資を行っており、投資後はインテグラルの企業価値向上支援チーム（i-Engine）による直接的な経営支援に基づく投資先企業の発展を通じて社会に貢献し、信頼される投資会社を目指しております。

平成 28 年 10 月 14 日

各 位

会 社 名 株式会社アデランス
代表者名 代表取締役会長兼社長 根本信男
上場取引所 東証 市場第一部
コード番号 8170
問合せ先 グローバル IR 部長 泉本正明
電話番号 (03) 3350-3268

会 社 名 アドヒアレンス株式会社
代表者名 代表取締役 水谷謙作
電話番号 (03) 6212-6098

アドヒアレンス株式会社による株式会社アデランス株券等（証券コード 8170）に対する 公開買付けの開始に関するお知らせ

アドヒアレンス株式会社は、平成 28 年 10 月 14 日、株式会社アデランスの株券等を別添のとおり公開買付けにより取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

以上

本資料は、アドヒアレンス株式会社（公開買付者）が、株式会社アデランス（本公開買付けの対象者）に行った要請に基づき、金融商品取引法施行令第30条第1項第4号に基づいて公表を行うものです。

（添付資料）

平成28年10月14日付「株式会社アデランス株券等（証券コード8170）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」

平成 28 年 10 月 14 日

各 位

会 社 名 アドヒアレンス株式会社
代表者名 代表取締役 水谷謙作
電話番号 (03) 6212-6098

株式会社アダランス株券等（証券コード 8170）に対する 公開買付けの開始に関するお知らせ

アドヒアレンス株式会社（以下「公開買付者」といいます。）は、平成 28 年 10 月 14 日、株式会社アダランス（コード番号 8170、株式会社東京証券取引所 市場第一部上場、以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）、本新株予約権（下記「（2）買付け等を行う株券等の種類」の「②新株予約権」において定義します。以下同じです。）及び本新株予約権付社債（下記「（2）買付け等を行う株券等の種類」の「③新株予約権付社債」において定義します。以下同じです。）を金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号。その後の改正を含みます。）による公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

公開買付者は、対象者株式、本新株予約権及び本新株予約権付社債を取得及び所有することを主たる目的として、平成 28 年 9 月 26 日に設立された株式会社であり、本日現在において、その株式については、インテグラル株式会社（以下「インテグラル」といいます。）がその 100%を所有しております。

インテグラルは、「Trusted Investor＝信頼出来る資本家」を企業理念とし、「ハートのある信頼関係を事業全ての基礎とします」、「長期的な企業価値の向上を愚直に追求します」、「最高の英知を結集し、『新しい何か』の創造に挑戦します」の 3 つの行動規範を掲げて、投資先企業の経営陣との信頼関係を礎にし、長期的視野に立ってエクイティ投資を行う投資会社であり、これまでキュービーネット株式会社、スカイマーク株式会社等、計 13 件の投資実績を有し、投資後は「経営と同じ目線・時間軸」をもって投資先企業とともに歩み、企業価値向上に向けた経営・財務の両面でのサポートを行って参りました。

投資先企業の運営に関しては、既存の運営体制を尊重することを基本におきつつ、必要に応じてインテグラルのメンバーを派遣し様々な経営課題についての経営支援を行う体制をとっており、正に投資先企業の皆様と『同じ目線・時間軸』をもって共に歩み、企業価値の最大化に向けて経営・財務の両面での最適な経営支援を行わせていただいております。インテグラルは、コスト削減やオペレーションの効率化のみによる短期的な利益の追求ではなく、長期的な視野に立った投資やリソース配分を行い、永続的な事業の成長・発展を目指すことをモットーとしております。長年 M&A 業務及び会社経営に従事し、それらの高度な専門的知識を有する者が集まった国内独立系のファンドとして、日本企業のマネジメント層の特性を十分に理解・尊重しながら、投資先企業の企業価値向上を最優先した成長戦略促進の支援に全力で取り組んでおります。

今般、公開買付者は、対象者株式（ただし、対象者が所有する自己株式及び不応募対象株式を除きます。不応募対象株式とは、対象者の創業者であり代表取締役会長兼社長かつ第 2 位株主である根本信男氏が所有する対象者株式のうち、役員持株会を通じて間接的に所有する対象者株式を除く全ての対象者株式をいいます。）、本新株予約権及び本新株予約権付社債の全てを取得し、対象者株式を非公開化するための一連の取引の一環として本公開買付けを実施することといたしました。

本公開買付けの概要は以下のとおりです。

- (1) 対象者の名称
株式会社アダランス

(2) 買付け等を行う株券等の種類

① 普通株式

② 新株予約権

- i) 平成24年6月21日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された新株予約権（以下「第4回新株予約権」といいます。）
- ii) 平成25年5月23日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された新株予約権（以下「第5回新株予約権」といいます。）
- iii) 平成26年5月22日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された新株予約権（以下「第6回新株予約権」といいます。）
- iv) 平成27年5月28日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された新株予約権（以下「第7回新株予約権」といいます。）
- v) 平成28年5月26日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された新株予約権（以下「第8回新株予約権」といい、第4回新株予約権、第5回新株予約権、第6回新株予約権、第7回新株予約権及び第8回新株予約権を総称して以下「本新株予約権」といいます。）

③ 新株予約権付社債

平成26年9月17日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された2019年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債（以下「本新株予約権付社債」といいます。）

(3) 買付け等の期間

平成28年10月17日（月曜日）から平成28年11月29日（火曜日）まで（30営業日）

(4) 買付け等の価格

- ①普通株式 1株につき 金620円
- ②新株予約権
 - 第4回新株予約権 1個につき金1円
 - 第5回新株予約権 1個につき金1円
 - 第6回新株予約権 1個につき金1円
 - 第7回新株予約権 1個につき金1円
 - 第8回新株予約権 1個につき金10,100円
- ③新株予約権付社債 額面500万円につき 金1,453,280円

(5) 買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
36,459,753 (株)	19,532,800 (株)	— (株)

(6) 決済の開始日

平成28年12月6日（火曜日）

(7) 公開買付代理人

みずほ証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号

なお、本公開買付けの具体的内容は、本公開買付けに関して公開買付者が平成28年10月17日に提出する公開買付届出書をご参照ください。

以上

平成 28 年 10 月 14 日

株式会社アデランスの株主のみなさまへ

株式会社アデランス株券等に対する公開買付けに関するご案内

アドヒアレンス株式会社
株式会社アデランス

拝啓 みなさまにおかれましては、ますますご清祥のこととお喜び申し上げます。

さてこの度、アドヒアレンス株式会社は、平成 28 年 10 月 17 日に、株式会社アデランスの発行する普通株式、新株予約権および新株予約権付社債に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）を開始いたしますので、株式会社アデランスの株主のみなさまに本公開買付けに関する資料をご案内いたします。なお、株式会社アデランスは、平成 28 年 10 月 14 日開催の取締役会において、本公開買付けに賛同する旨の意見を表明するとともに、株式会社アデランスの株主のみなさまが本公開買付けに応募することを推奨する旨の決議を行っております。

【本公開買付けの概要】

- | | |
|--------------------------------|---|
| 1. 公開買付者 | : アドヒアレンス株式会社（非上場） |
| 2. 対象者 | : 株式会社アデランス（東証 1 部 証券コード 8170） |
| 3. 買付期間 | : 平成 28 年 10 月 17 日（月）～ 平成 28 年 11 月 29 日（火）（30 営業日） |
| 4. 買付価格 | : 普通株式 1 株につき 金 620 円
4 回新株予約権 1 個につき 金 1 円
5 回新株予約権 1 個につき 金 1 円
6 回新株予約権 1 個につき 金 1 円
7 回新株予約権 1 個につき 金 1 円
8 回新株予約権 1 個につき 金 10,100 円
新株予約権付社債額面 500 万円につき 金 1,453,280 円 |
| 5. 買付け等の決済をする金融商品取引業者（公開買付代理人） | : みずほ証券株式会社 |

株式会社アデランスの株主のみなさまにおかれましては、平成 28 年 10 月 14 日付けのプレスリリース資料をご高覧いただくとともに、本公開買付けへのご応募に際しましては、公開買付代理人であるみずほ証券株式会社の各支店またはプラネットブースにてお手続きいただきますよう、よろしく願い申し上げます。

なお、本公開買付けへのご応募に関するご不明な点がございましたら、次頁に記載のお問い合わせ先までお申し出ください。

敬具

このご案内は、本公開買付けに関する情報提供を目的としたものであり、応募の申込みの勧誘を目的として作成されたものではありません。応募の申込みをされる際は、みずほ証券の各支店またはプラネットブースにてご用意しております公開買付説明書を必ずご覧いただいたうえで、ご自身のご判断でなされるようお願いいたします。

<応募手続きおよび口座開設に関するお手続き>

本公開買付けへの応募手続きおよびみずほ証券株式会社（以下「みずほ証券」といいます。）での口座開設に関するお手続きは、みずほ証券の各支店またはプラネットブースにてお申し込みください。

<最寄りの支店がご不明な場合や本公開買付けへの応募方法に関するお問い合わせ先>

最寄りのみずほ証券の各支店またはプラネットブースがご不明な場合や、応募方法に関するご質問は、みずほ証券のホームページをご覧ください。みずほ証券のコールセンターにお問い合わせください。

ホームページ <http://www.mizuho-sc.com/ap/product/stock/tob/index.html>

コールセンター TEL 0120-324-390（営業時間：平日 8 時 30 分～21 時、土日・祝日 9 時～17 時）

<本件に関するお問い合わせ先>

アドヒアレンス株式会社： TEL 03-6212-6098

株式会社アデランス： グローバル IR 部 TEL 03-3350-3268