



平成 17 年 10 月 11 日

各 位

会 社 名 株式会社 日本エスコン
代表者名 代表取締役 直 江 啓 文
(J A S D A Q ・ コード 8892)
問合せ先 役職・氏名
執行役員管理本部長 稲富 誠一郎
電話 06 - 4790 - 1780

第三者割当による新株式発行に関するお知らせ

当社は、平成 17 年 10 月 11 日開催の当社取締役会において、第三者割当による新株式発行に関し、下記のとおり決議いたしましたので、お知らせいたします。

記

1. 新株式の発行要領

- | | | |
|---------------------------------------|--------|--|
| (1) 発行新株式数 | 普通株式 | 3,000 株 |
| (2) 発行価額 | 1 株につき | 金 333,000 円 |
| (3) 発行価額の総額 | | 999,000,000 円 |
| (4) 資本組入額 | 1 株につき | 金 166,500 円 |
| (5) 資本組入額の総額 | | 499,500,000 円 |
| (6) 申込期間 | | 平成 17 年 10 月 27 日 (木曜日) から
平成 17 年 10 月 28 日 (金曜日) まで |
| (7) 払込期日 | | 平成 17 年 10 月 31 日 (月曜日) |
| (8) 配当起算日 | | 平成 17 年 7 月 1 日 (金曜日) |
| (9) 新株券交付日 | | 平成 17 年 11 月 1 日 (火曜日) |
| (10) 割当先及び割当株式数 | | タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 Fund 3,000 株 |
| (11) 前記各号については、証券取引法による届出の効力発生を条件とする。 | | |

以 上

【ご参考】

1. 発行済株式総数の推移（資本金の推移）

現在の発行済株式総数	52,755.23 株（平成 17 年 10 月 11 日現在）
（現在の資本金	2,172,804,386 円）
今回の増加株式数	3,000 株
（増加資本金	499,500,000 円）
増資後発行済株式総数	55,755.23 株
（増加後資本金	2,672,304,386 円）

2. 増資の理由及び資金の使途

（1） 増資の理由

当社は、分譲マンション事業を中核とするデベロップメント事業と、様々な不動産にノウハウと付加価値を提供することで高い利益率を誇るフィービジネス事業を展開しております。

おかげさまでもちまして、業容も順調に拡大し、両ビジネスを融合・昇華させた遊休不動産を再開発し、付加価値を提供・創造するエステートバリューデベロップメント事業への傾斜を強めております。

今後は、さらなる経営環境の変化が予測されますものの、大型のレジデンス開発、ローリスクの商業施設開発、両者をさらに発展させた複合型の開発を目指し、さらなる業容の拡大を目指しております。

今回の増資は、遊休不動産の再開発事業を機動的に行う事業資金の確保と自己資本比率の改善を目的として行うものであります。

（2） 資金の使途

当該第三者割当増資による資金の使途につきましては、新株式発行価額の総額 999 百万円（予定額）から発行諸費用の概算額 10 百万円を差し引いた残額について、首都圏での再開発事業用地の取得資金（989 百万円）に充当する予定であります。

（3） 業績及び配当の見通し

今後の業績については、従来の予想と変わりありません。

	売上高	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益	1株当たり 年間配当金
平成 17 年 12 月期 (中間決算短信発表時予想)	百万円 57,000	百万円 4,000	百万円 2,035	円 銭 38,627.07	円 銭 1,200.00
平成 16 年 12 月期 (前期実績)	百万円 51,015	百万円 4,308	百万円 2,506	円 銭 49,428.96	円 銭 1,500.00

(4) 株主への利益配分

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題として位置付けており、積極的に取り組んでいく方針であります。ただし、分譲事業を始め資金需要が旺盛な事業を擁しており、迅速な事業展開を要求される経済情勢下、財務基盤を強固に保つ必要から、当面の配当に関しては安定配当を維持し、それ以外については内部留保に努めて資金の有効活用による企業価値の向上を図っていく方針にあります

(5) 発行価額の決定方法

当該増資に係る取締役会決議の直前日までの直近3ヵ月(平成17年7月8日から平成17年10月7日まで)に株式会社ジャスダック証券取引所が公表した当社普通株式の普通取引の最終価格の平均値(364,921円)を参考として、333,000円(ディスカウント率8.74%)としました。

(6) 割当先の概要

別紙のとおり

(7) 割当新株式の譲渡報告に関する事項等

当社は割当先との間において、割当新株式について、割当新株式効力発生日(平成17年11月1日)より3年間に亘り継続保有に関する取り決めを行っております。ただし、当社と当社株式の割当先との間において、一定の株価水準になった場合にはこの効力を解除する旨の取り決めも行っております。また、当社と当社株式の割当先との間において、前記等の事由により割当新株式効力発生日より2年間に亘り、当該割当新株式の全部又は一部譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由、譲渡の方法等を当社に書面にて報告することの内諾を受けております。

(8) 今後の増資についての考え方

今後の事業展開並びに資金需要、業績見通しを踏まえたうえで、慎重に検討します。

(9) 増資日程(予定)

平成17年10月11日(火曜日)	新株式発行決議取締役会
平成17年10月11日(火曜日)	記者クラブで発表資料投函
平成17年10月12日(水曜日)	新株式発行取締役会決議公告
平成17年10月12日(水曜日)	有価証券届出書提出(関東財務局)
平成17年10月20日(木曜日)	届出の効力発生
平成17年10月27日(木曜日)	募集開始
平成17年10月28日(金曜日)	申込期日
平成17年10月31日(月曜日)	払込期日、資本組入日
平成17年11月1日(火曜日)	新株券交付日

(10) 増資後の大株主の状況

順位	名 称	所有株式数	構 成 比
1	(有)エヌスコホレーション	6,000 株	10.7%
2	バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカツイ アイエスジー	4,733 株	8.4%
3	直江 啓文	4,707 株	8.4%
4	ゴールドマン・サックス・インターナショナル	4,527 株	8.1%
5	タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 Fund	3,000 株	5.3%
6	河内 英聡	2,317 株	4.1%
7	山下 政俊	2,100 株	3.7%
8	橋本 裕之	1,546 株	2.7%
9	鳴戸 雄一	1,452 株	2.6%
10	エルガン・スタイル・アット・カンパニー インターナショナル・リミテッド	663 株	1.1%
発行済株式総数		55,755.23 株	100.0%

(注) 1. 上記大株主の状況は、平成 17 年 6 月 30 日現在の株主名簿上の株式数に、今回の第三者割当増資で増加予定の株式数を加算したものであります。

2. タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 Fund は、平成 17 年 9 月 30 日現在、上記以外に 1,477 株を保有していると報告を受けております。

(11) 過去 3 年間に行なわれたエクイティ・ファイナンスの状況等

エクイティ・ファイナンスの状況

年 月 日	内 容	調 達 額
平成 15 年 12 月 22 日	2007 年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債	2,500 百万円
平成 16 年 7 月 30 日	2009 年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債	5,000 百万円

過去 3 決算期及び直前の株価等の推移

	H15 年 12 月期	H16 年 12 月期	H17 年 12 月期
始 値	398,000 円 (132,667 円)	259,000 円	390,000 円
高 値	1,010,000 円 (336,667 円)	710,000 円	447,000 円
安 値	280,000 円 (93,333 円)	259,000 円	275,000 円
終 値	257,000 円	389,000 円	434,000 円
株価収益率	15.9 倍	7.9 倍	11.2 倍

(注) 1. H17 年 12 月期の株価については、H17 年 10 月 7 日現在で表示しています。

2. H15 年 12 月期中に 1 : 3 の株式無償分割を実施しております。

従いまして、分割修正後の株価を明示()にて記載しております。

3. 株価収益率については、連結ベースの数値にて算出しております。

以 上

(別 紙)

割当先の概要

割当先の氏名又は名称		タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 Fund
割 当 株 数		3,000 株
払 込 金 額		999,000,000 円
割当先の内容	本店所在地	東京都港区芝大門1丁目12番16号 住友芝大門ビル2号館2階
	代表者の氏名	代表取締役社長 谷村哲夫
	資本の額	200百万円
	発行済株式総数	4,000 株
	事業の内容	投資顧問業
	大株主及び持株比率	ザ セブン ファイナンス リミテッド(78.4%)
	主な経営成績・財政状態	-
	売上高	-
	営業利益	-
	経常利益	-
当期利益	-	
総資産	-	
株主資本	-	
当社との関係	出 資 関 係	当社が保有している割当先の株式の数 該当なし 割当先が保有している当社の株式の数 1,477 株
	取 引 関 係 等	該当事項はありません。
	設備の賃貸借関係	該当事項はありません。
	役員の兼務関係	該当事項はありません。