



平成 17 年 5 月 23 日

各 位

会 社 名 株式会社コマーシャル・アールイー  
代表者名 代表取締役社長 甲斐田 啓二  
( J A S D A Q ・ コード 8 8 6 6 )  
問合せ先 管理本部経営企画部長 金田 修  
( TEL . 0 3 - 5 2 5 5 - 5 4 5 4 )

### 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 5 月 23 日開催の取締役会において、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	1,000,000株
( 2 ) 発行価額	1株につき	金1,660円
( 3 ) 発行価額の総額		1,660百万円
( 4 ) 資本組入額	1株につき	金830円
( 5 ) 資本組入額の総額		830百万円
( 6 ) 申込期間	平成17年 6月 3日(金曜日)から 平成17年 6月 7日(火曜日)まで	
( 7 ) 払込期日	平成17年 6月 8日(水曜日)	
( 8 ) 配当起算日	平成17年 4月 1日(金曜日)	
( 9 ) 新株券交付日	平成17年 6月 9日(木曜日)	
( 10 ) 割当先及び割当株式数		
	タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 J-Fund	600,000 株
	タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 Fund	400,000 株
		計 1,000,000 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	8,541,715株（平成17年5月23日現在）
（現在の資本金	1,964,928,000円）
今回の増加株式数	1,000,000株
（増加資本金	830,000,000円）
増資後発行済株式総数	9,541,715株
（増加後資本金	2,794,928,000円）

（注）潜在株式の数については、考慮しておりません。

### 2. 増資の理由及び資金の使途等

#### （1）増資の理由

今回の増資は、当社の財務基盤強化と主力であるコマーシャル系倉庫のサブリース事業で培った実績、ノウハウを活用した戦略的業容拡大をさらに推し進める為の事業資金及びM&Aの実施資金等の確保を目的として行うものであります。今回の増資により、当社の事業投資を行う体制整備や、信用力の強化、意思決定のスピード向上を図り、当社グループの更なる業績拡大につながるものと考えております。

#### （2）増資調達資金の使途

当該第三者割当増資による資金の使途につきましては、新株発行価額の総額 1,660 百万円から、発行諸費用の概算額 10 百万円を差し引いた残額を、新規事業の一環として計画中の大型倉庫および商業施設のデベロップ事業推進のための事業資金およびM&Aの実施資金に充当する予定であります。

#### （3）業績に与える見通し

今回の第三者割当増資による平成18年3月期の業績見通しに与える影響はありません。

#### （4）株主への利益配分等

当社は、利益配分につきましては、企業体質の強化と将来の事業展開のために必要な内部留保を確保しつつ、配当額の維持向上に努めていくことを基本方針としております。

#### （5）発行価額の決定方法

当該新株発行の取締役会決議の直前営業日までの直近6ヶ月（平成16年11月21日～平成17年5月20日）における日本証券業協会が公表した当社普通株式の終値（平成16年11月21日～平成16年12月12日）および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終値（平成16年11月13日～平成17年5月20日）の平均価格（1,839円）を参考に、1,660円（ディスカウント率9.73%）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、継続保有及び預託に関する取り決めはありません。

ただし、割当先との間において、割当新株式の発行日(平成17年6月8日)より2年間において、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て紙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

今後の事業展開ならびに資金需要、業績見通し等を総合的に勘案したうえで、慎重に検討します。

(9) 増資日程(予定)

平成17年5月23日(月曜日)	新株式発行決議取締役会
平成17年5月23日(月曜日)	有価証券届出書提出(関東財務局)
平成17年5月23日(月曜日)	記者クラブで発表資料投函
平成17年5月24日(火曜日)	新株式発行取締役会決議公告
平成17年6月1日(水曜日)	届出の効力発生
平成17年6月3日(金曜日)	
~	申込期間
平成17年6月7日(火曜日)	
平成17年6月8日(水曜日)	払込期日、資本組入日
平成17年6月9日(木曜日)	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(株)	構成比(%)
1	ゴールドマン・サックス・インタ・ナショナル	1,880,200	19.72%
2	株式会社アバマンショップネットワーク	1,265,000	13.26%
3	株式会社ウォーターマン	1,200,000	12.58%
4	株式会社日立ライフ	600,000	6.29%
4	タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 J-Fund	600,000	6.29%
6	水上 洋一	509,900	5.34%
7	タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 Fund	400,000	4.19%
8	株式会社エイ・エス出版	220,000	2.31%
9	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	201,600	2.11%
10	ドイバノカーゲ・ロンドン・ヒートリティーグライツ613	200,000	2.10%
発行済株式総数		9,541,715	100

(注)1. 増資後の大株主の状況は、平成17年3月31日現在の株主名簿を元に、平成17年4月1日から平成17年5月20日までのストックオプション行使による増資(9,000株)および今回の増資による増加数を追加して算出しております。

2. 割当先である「タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 J-Fund」および「タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 Fund」が現状保有している当社株式の株主名簿上の名義は、「ゴールドマン・サックス・インターナショナル」となっております。なお、今回の増資における引受先の株主名簿上の名義は現時点で未定ですので、上記の大株主の状況には、割当先の名称にて記載しております。

(11) 過去3年間に行われたエクイティ・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	増資額	増資後資本金	摘要
平成 17 年 3 月 11 日	1,500 百万円	1,945 百万円	第三者割当 発行株数 1,000,000 株 発行価格 1,500 円 資本組入額 750 百万円 割当先 タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 J-Fund タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 Fund タワー投資顧問株式会社の運営する Tower K1 Japan Master Fund LP タワー投資顧問株式会社の運営する SHOKORO Fund

過去3決算期間及び直前の株価等の推移

	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期
始 値	363 円	222 円	950 円	2,030 円
高 値	460 円	961 円	2,840 円	2,280 円
安 値	205 円	221 円	920 円	1,730 円
終 値	235 円	950 円	1,640 円	1,839 円
株価収益率	8.2 倍	22.7 倍	28.23 倍	

(注)平成 18 年 3 月期の株価については、平成 17 年 4 月 1 日から平成 17 年 5 月 20 日までの期間で表示しております。

以 上

## 【割当先の概要】

割当予定先の氏名又は名称		タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 J-FUND	
割当株数		600,000 株	
払込金額		996,000,000 円	
割当先の内容	住所	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	
	事業の内容	投資顧問業	
	大株主	ザ セブン ファイナンス リミテッド (78.4%) 日興コーディアル証券株式会社 (1.5%) 株式会社エス・ディー・ジークライアントサービス (1.5%)	
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	該当事項はありません
		割当先が保有している当社の株式の数	1,286,200 株
	取引関係	取引関係	該当事項はありません
		人的関係	該当事項はありません

割当予定先の氏名又は名称		タワー投資顧問株式会社の運用する Tower K1 FUND	
割当株数		400,000 株	
払込金額		664,000,000 円	
割当先の内容	住所	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	
	事業の内容	投資顧問業	
	大株主	ザ セブン ファイナンス リミテッド (78.4%) 日興コーディアル証券株式会社 (1.5%) 株式会社エス・ディー・ジークライアントサービス (1.5%)	
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	該当事項はありません
		割当先が保有している当社の株式の数	594,000 株
	取引関係	取引関係	該当事項はありません
		人的関係	該当事項はありません