



平成 25 年 7 月 5 日

各 位

会 社 名 昭和ホールディングス株式会社  
代表者名 代表執行役社長 重田 衛  
(コード番号 5103 東証第二部)  
問合せ先 執行役財務総務担当 庄司 友彦  
(TEL. 04-7131-0181)

### 当社取締役に対する訴訟提起に関するお知らせ

本日、当社取締役より、千葉地方裁判所松戸支部から当社取締役が提訴されたとの報告がありましたのでお知らせいたします。

#### 記

#### 1. 提訴の内容

原 告	当社の株主 39 名
被 告	此下 益司 此下 竜矢 重田 衛
提 起 日	平成 25 年 6 月 21 日
提起した 裁 判 所	千葉地方裁判所 松 戸 支 部
提訴内容	当社の行った買収について、 買収価格が高すぎるとして、 被告に対し損害賠償請求を行 うものです。

#### 2. 提訴までの経緯

当社は、平成 23 年 5 月 31 日付「株主からの提訴請求に関する調査委員会からの報告について」にてご報告させていただいておりますとおり、平成 25 年 4 月 3 日に当社株主から当社取締役に対する損害賠償提訴請求を受領しておりました。当社監査委員会で組成いたしました調査委員会で検討した結果、当該取締役に善管注意義務違反及び忠実義務違反などは認められず、当該取締役に対する提訴理由は一切ございませんでしたので役員提訴は行わないこととして原告に回答しておりました。

(原告への当社からの回答につきましては、下記の URL をご参照ください。

[http://www.showa-holdings.co.jp/ir/irfile/sh20130531\\_4.pdf](http://www.showa-holdings.co.jp/ir/irfile/sh20130531_4.pdf))

本日、当社取締役より、千葉地方裁判所松戸支部から当社取締役が提訴されたとの報告がありましたので皆様にお知らせするに至りました。訴状を本日受領したところですので、詳細の検討はできておりませんが、原告ならびにその代理人が、原告ならびにその代理人と同一人物である

ことなどから、上記提訴請求の内容と同じ主張であると理解しております。

### 3. 当社の見解

当社といたしましては、調査委員会の報告内容を全面的に支持し、当該買収につきましては当社取締役が善管注意義務違反及び忠実義務違反などは認められず、当該取締役に対する提訴理由は一切ないとの判断に至っております。

原告の損害賠償提訴請求の根拠としては、企業買収を行う際の株価評価について、DCF法及び類似会社比較法を採用したことは不適切であり、純資産法による価格算定との差額が損失であるというものです。しかしながら、

- ①未上場会社を買収する際に用いられる株価の評価方法として、DCF法及び類似会社比較法を利用することは最も一般的な方法であり、これらの評価方法を否定すること等はありえないと考えられること
- ②明日香食品株式会社等の買収に関しては、損失は起こっておらず、当初の想定を超える経営成績を上げていること（この点につきましてはすでにお知らせしております下記のURLをご参照ください。<http://www.showa-holdings.co.jp/news/doc/news20130624.pdf>)
- ③買収の意思決定等は適切、適法であり過誤はないこと

などにより当該請求には根拠がないと考えておりました。

また、原告である代理人弁護士7名、株主39名のうち、代理人弁護士6名、株主38名は、当社や当社の取締役と係争関係にある者、或いはその関係者であることが判明しております。当該請求により当社あるいは当社取締役に対して圧力を加え、利益を得ることを目的とする可能性があることを認識しております。

### 4. 今後の対応

現経営体制になってより、5年となりますが、連結ならびに持分法適用の合計売上高は3倍以上、営業利益は大幅に黒字化、純資産は実質的に3倍以上という大きな成長を当社グループは遂げ、明確に成果を上げております。（詳細につきましては、下記のURLをご参照ください。<http://www.showa-holdings.co.jp/news/doc/news20130628.html>）当社はこのような理不尽な訴訟には決して屈することなく、今後訴状の内容を慎重に検討し、訴訟参加を含め毅然とした対応を行って参ります。

なお、当該訴訟は、当社ではなく、当社取締役に対する提訴であります。このため当社の業績に対する影響はありません。

当社グループといたしましては、現経営陣が核となり、全社を挙げてこれまで通り中期経営計画実現することにより全力で業績改善を進め、企業価値向上に尽力していきたいと考えております。

株主の皆様や当社取引先、従業員の皆様には大変ご心配をおかけいたしますが、何卒ご理解とご支援をいただけますよう宜しくお願い申し上げます。

以上