

平成 17 年 1 月 31 日

各 位

会 社 名 株式会社 大 京
代 表 者 名 取締役社長 山 崎 治 平
(コード番号 8840 東証・大証 第 1 部)
問 合 せ 先 執行役員広報部長 大越 武
TEL : 0 3 - 3 4 7 5 - 3 8 0 2

第三者割当増資によるオリックス株式会社との資本提携、主要株主の異動
および代表者の異動に関するお知らせ

当社は、平成 17 年 1 月 31 日開催の取締役会において、オリックス株式会社(本社：東京都港区、社長：藤木 保彦、以下「オリックス」といいます。)と資本提携(以下「本提携」といいます。)す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。

1. 本提携の背景・目的

当社グループは、昨年 9 月 28 日付で株式会社産業再生機構より支援決定をいただいて以降、支援決定の前提である事業再生計画達成の蓋然性を高め、当社グループの企業価値の更なる向上を図るため、スポンサーの招聘を進めてまいりました。複数のスポンサー候補に当社グループの事業力をご評価いただき、出資を含む企業提携のご提案をいただくことができましたので、関係者とも協議を重ねながら、慎重に検討を続けてまいりました。

その結果、この度、ご提案内容が最も優れ、かつ高い信用力と経営支援能力を兼ね備えたオリックスをスポンサーに選定し、資本提携を行うこととなりました。

2. 本提携の概要

(1) 第三者割当増資および主要株主の異動(発行要領等の詳細は「別紙 1」をご参照下さい。)

当社が行う約 230 億円の第三者割当増資(普通株式)を、平成 17 年 3 月 25 日を払込期日として、オリックスに全額お引き受けいただきます。

これによりオリックスは当社の総議決権数の約 43.98%を保有する筆頭株主となります。

当該株主の名称等

- ・名 称 オリックス株式会社
- ・本店所在地 東京都港区浜松町 2 丁目 4 番 1 号 世界貿易センタービル内
- ・代 表 者 代表執行役 藤木 保彦
- ・主な事業内容 法人金融サービス事業、不動産関連ファイナンス事業他

当該株主の所有株式数(議決権の数)および総株主の議決権の数に対する割合

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合*	大株主順位
異動前(平成 16 年 12 月 13 日現在)	5,001 個 (5,001,067 株)	2.75%	第 5 位
異 動 後	138,721 個 (138,721,067 株)	43.98%	第 1 位

* 議決権を有しない株式として発行済株式総数から控除した株式数 153,619,258 株
平成 16 年 12 月 13 日現在の発行済株式総数 335,314,258 株

また、本日、優先株式譲渡契約が優先株主とオリックスの間で締結され、平成 17 年 2 月 2 日開催の優先株主による種類株主総会ならびに平成 17 年 2 月 3 日開催の臨時株主総会および普通株主による種類株主総会で、優先株式 2 株につき 1 株の無償強制消却による減資が決議されることを前提に、平成 17 年 3 月 25 日付で、当社の第 1 種、第 2 種および第 4 種の優先株式の全株式(無償強制消却後の残存株式合計 50 百万株)をオリックスが現優先株主より譲り受ける予定です。

(2) 融資枠の設定

当社のマンション開発用土地の仕入資金調達を目的として、オリックスに200億円の融資枠を設定いただく予定です。諸条件等の詳細につきましては、今後、両社間で協議してまいります。

なお、オリックスとの業務提携に関しましては、オリックスは本件を企業再生ビジネスの一環として位置付けており、現時点では特定の業務提携を予定しておりませんが、当社の事業機会拡大、競争力強化という観点から、必要に応じて両社間で協議してまいります。

3. 本提携に伴う新たな経営体制について

(1) 委員会等設置会社への移行

当社は、新生大京にふさわしい新たなガバナンス体制の構築を目的として、平成17年6月に開催する定時株主総会において、株主の皆さまにご承認をいただくことを前提として、委員会等設置会社に移行する予定です。経験と見識に富む社外取締役を複数名招聘し、「指名」、「監査」、「報酬」の3つの委員会を新たに設置する一方、執行役に業務執行に関する権限の委譲を進めることで、牽制機能を強化すると同時に、業務執行に係る意思決定を迅速に行うことができる体制を構築します。

(2) 主な経営陣の異動（詳細は「別紙2」をご参照下さい。）

オリックスによる増資払込後すみやかに臨時株主総会を開催し、経営陣の異動を行う予定です。（以下、委員会等設置会社へ移行した後の役職名を新役職名につづく括弧内に記載しています。）

現大京代表取締役社長山崎 治平は取締役会長〔取締役兼執行役会長〕に就任し、代表取締役社長〔取締役兼代表執行役社長・グループCEO〕に田代 正明（現オリックス専務執行役不動産ファイナンス本部長）が就任する予定です。また、代表取締役〔取締役兼代表執行役・COO〕には栗原 清（現大京取締役兼専務執行役員）が、同じく代表取締役〔取締役兼代表執行役・CFO〕には平井 正人（現オリックス自動車株式会社取締役副社長 イフコ・カンパニー・プレジデント）が就任する予定です。なお、非常勤の取締役に宮内 義彦（現オリックス取締役兼代表執行役会長・グループCEO）が就任する予定です。

4. 今後の日程

平成17年2月2日（水）	第1種ないし第4種優先株主による種類株主総会
平成17年2月3日（木）	臨時株主総会および普通株主による種類株主総会
平成17年2月8日（火）	有価証券届出の効力発生日
平成17年3月10日（木）	新株式発行決議の公告
平成17年3月25日（金）	第三者割当増資の払込期日
	優先株式（第1種、第2種、第4種）の株主異動（現株主からオリックスへの譲渡）

以上

(別紙1)

第三者割当による新株式発行に関する詳細

1. 新株式発行要領

- (1) 発行新株式数 普通株式 133,720,000 株
- (2) 発行価額 1株につき 金 172 円
- (3) 発行価額の総額 22,999,840,000 円
- (4) 資本組入額 1株につき 金 86 円
- (5) 申込期日 平成17年3月25日(金)
- (6) 払込期日 平成17年3月25日(金)
- (7) 配当起算日 平成16年10月1日(金)
- (8) 新株券交付日 平成17年3月25日(金)
- (9) 割当先および株式数 オリックス株式会社 133,720,000 株
- (10) 新株式の継続所有等の取り決めに関する事項

当社は新株の割当先との間において、新株発行の効力発生日から2年間において、割当新株の譲渡を行った場合には、当社へ報告する旨の確約を依頼する予定であります。

- (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します。

また、本件増資は、減資および優先株式の無償強制消却、ならびにお取引金融機関による金融支援（債権放棄および貸付債権の現物出資による債務の株式化）が完了することを条件としております。減資および優先株式の無償消却、ならびに債務の株式化のための優先株式発行に必要となる定款変更については、平成17年2月2日開催の優先株主による種類株主総会ならびに平成17年2月3日開催の臨時株主総会および普通株主による種類株主総会に付議させていただき予定であります。

(注) 発行価額の決定方法

本件第三者割当増資における1株当たりの新株発行価額は、平成16年12月14日(火)から平成17年1月28日(金)(30取引日)までの株式会社東京証券取引所における当社普通株式の終値の平均値の90%とし、172円といたしました。

2. 今回の増資による発行済株式総数の推移

	普通株式	優先株式	計
現在の発行済株式総数	185,314,258 株	150,000,000 株 (第1~4種)	335,314,258 株
優先株式の無償強制消却の効力発生後 (平成17年3月8日)	185,314,258 株	75,000,000 株 (第1~4種)	260,314,258 株
新規優先株式(第5種・第6種)及び 本件第三者割当増資による増加株式数	133,720,000 株	75,000,000 株 (第5・6種)	208,720,000 株
増資後発行済株式総数 (平成17年3月25日)	319,034,258 株	150,000,000 株 (第1~6種)	469,034,258 株

なお、第5種および第6種優先株式の発行は、平成17年2月2日開催の優先株主による種類株主総会ならびに平成17年2月3日開催の臨時株主総会および普通株主による種類株主総会で債務の株式化のための優先株式発行に必要となる定款変更が決議されることを条件とします。

3. 増資の理由および資金の用途等

(1) 増資の理由

財務基盤を強化し事業再生計画達成の蓋然性を高め、更なる当社グループの企業価値の向上を図るため、オリックスと資本提携を行い、本件第三者割当増資の引受けをいただきます。

(2) 増資調達資金の用途

事業運転資金に充当する予定です。

(3) 業績に与える見通し

本件第三者割当増資による業績予想の修正はありません。

(4) 利益配分に関する基本方針

当社は事業再生計画の遂行により再生を果たし、早期の復配ができるよう経営努力を継続いたします。

4. 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

(1) エクイティ・ファイナンスの状況

	増資額	増資後の資本金	摘要
平成14年9月11日	60,000,000,000円	65,046,554,424円	第1~4種優先株式の発行
平成17年3月25日(予定)	30,000,000,000円	15,500,000,000円	第5・6種優先株式の発行

(注) 平成14年8月8日付で35,046,554,424円の減資を実施しております。

平成17年3月8日付で64,546,554,424円の減資を実施する予定です。

平成17年3月25日付の増資後の資本金は、本件第三者割当増資を含んでおりません。

(2) 過去3決算期間および直前の株価等の推移

	平成14年3月期	平成15年3月期	平成16年3月期	平成17年3月期
始 値	176円	88円	43円	323円
高 値	239円	108円	320円	330円
安 値	64円	34円	43円	135円
終 値	89円	44円	315円	237円
株価収益率	-倍	0.02倍	10.7倍	-倍

平成17年3月期は、平成17年1月28日までの株価を記載しております。

株価収益率は、平成14年3月期につきましては、当期損失のため記載しておりません。

5. 割当先の概要

割 当 先 の 名 称	オリックス株式会社	
本 店 所 在 地	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル内	
代表者の役職・氏名	代表執行役 藤木 保彦	
資 本 金	52,315百万円(平成16年9月30日現在)	
発 行 済 株 式 総 数	84,432,514株(平成16年9月30日現在)	
大株主および持株比率 (平成16年9月30日現在)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) (12.92%) 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) (8.67%) ステートストリートバンクアンドトラストカンパニー (6.27%) ザチェースマンハッタンバンクエヌエイロンドン (3.88%) ステートストリートバンクアンドトラストカンパニー-505103 (3.80%) ザチェースマンハッタンバンクエヌエイ ロンドンエスエルオムニバスアカウント (1.98%) メロンバンクトリートリーククライアントツオムニバス (1.78%) メロンバンクエヌエーアズエージェントフォーイツ クライアントメロンオムニバスユーエスペンション (1.66%) 日本生命保険相互会社 (1.64%) ザチェースマンハッタンバンク 385036 (1.58%)	
主 な 事 業 内 容	法人金融サービス事業、不動産関連ファイナンス事業他	
主な経営成績・財政状態	平成15年3月期連結	平成16年3月期連結
営 業 収 益	680,563百万円	719,132百万円
営 業 利 益	36,389百万円	83,978百万円
税引前当期純利益	44,594百万円	101,360百万円
当 期 純 利 益	30,243百万円	54,020百万円
総 資 産	5,931,067百万円	5,624,957百万円
株 主 資 本	505,458百万円	564,047百万円

(注) 連結：米国会計基準採用

当 社 と の 関 係	出資関係	当社の普通株式 5,001,067 株を保有する第 5 位株主 (平成 16 年 9 月 30 日現在)
	取引関係	借入れ、リース等
	人的関係	なし

6 . 増資後の大株主構成等

順位	株主名	所有株式数(株)	所有割合(%)
1	オリックス株式会社	138,721,067	43.5
2	株式会社ユーエフジェイ銀行	8,971,644	2.8
3	あいおい損害保険株式会社	6,657,550	2.1
4	大京取引先持株会	6,204,100	1.9
5	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5,279,000	1.7

(注)平成 16 年 9 月 30 日時点の株主構成に、今回の第三者割当増資を加味しております。

(別紙2)

代表者の異動に関する詳細

当社は、本日開催の取締役会において、下記のとおり代表者の異動を内定しましたのでお知らせいたします。正式にはオリックスによる増資払込後に開催される臨時株主総会終了後の取締役会において決定する予定であります。

なお、当社は、平成17年6月に開催する定時株主総会において、委員会等設置会社への移行を予定しております。委員会等設置会社へ移行した後の役職名については、括弧内に記載しています。

記

1. 異動の理由

オリックスとの資本提携に伴い、平成16年9月28日に概要を発表いたしました「事業再生計画」の達成に向けて新経営体制を構築するものです。

2. 新任代表取締役(代表執行役)候補者

【代表取締役社長(取締役兼代表執行役社長・グループCEO)】(新任取締役候補)

氏名	田代 正明(たしろ・まさあき)
出身地	兵庫県
最終学歴	関西学院大学 経済学部卒
生年月日	昭和16年12月10日生(63歳)

【代表取締役(取締役兼代表執行役・COO)】

氏名	栗原 清(くりはら・きよし)
出身地	埼玉県
最終学歴	駒澤大学 経営学部卒
生年月日	昭和29年6月27日生(50歳)

【代表取締役(取締役兼代表執行役・CFO)】(新任取締役候補)

氏名	平井 正人(ひらい・まさと)
出身地	長野県
最終学歴	早稲田大学 法学部卒
生年月日	昭和22年4月6日生(57歳)

3. 新任代表取締役(代表執行役)の略歴

別紙3のとおりであります。

4. 就任予定日

オリックスによる増資払込後に開催される臨時株主総会終了後の取締役会において就任する予定です。

5. その他

代表取締役社長の山崎治平は取締役会長(取締役兼執行役会長)に就任する予定です。

以 上

(別紙3)

【新任代表取締役の略歴】(委員会等設置会社へ移行した後の役職名を、括弧内に記載しています。)

新任代表取締役社長(取締役兼代表執行役社長・グループCEO) 田代 正明

1965年4月	オリエント・リース株式会社(現 オリックス株式会社)入社
1974年1月～1975年9月	UNITED ORIX LEASING BERHAD(マレーシア)出向
1975年10月～1979年3月	P.T.ORIX Indonesia Finance(インドネシア)出向
1980年7月～1984年5月	THAI ORIX LEASING CO.,LTD.(タイ)出向
1986年7月～1989年7月	UNITED ORIX LEASING BERHAD 出向
1989年7月	国際部長、業務室長
1990年11月	ORIX Europe Limited(英国)出向
1994年5月	ORIX USA Corporation(米国)出向
1996年5月	ORIX Real Estate Equities,Inc.(米国)出向
1998年7月	執行役員
1998年9月	国際本部副本部長、欧州総支配人、ORIX Europe Limited 会長
1999年4月	不動産ファイナンス本部長(現任) オリックス債権回収株式会社 代表取締役社長
2002年4月	常務執行役員
2003年1月	オリックス債権回収株式会社 代表取締役会長(現任)
2003年6月	常務執行役
2004年2月	専務執行役(現任)

新任代表取締役（取締役兼代表執行役・ＣＯＯ） 栗原 清

1977年4月 大京観光株式会社（現 株式会社大京）入社
1993年4月 東北支店長
1995年6月 取締役
1999年6月 常務取締役
2003年5月 住宅事業全般担当（現任）
2003年6月 取締役兼専務執行役員（マンション事業カンパニー長）（現任）

新任代表取締役（取締役兼代表執行役・ＣＦＯ） 平井 正人

1970年4月 日興証券株式会社（現 日興コーディアル証券株式会社）入社
1976年11月 オリエン特・リース株式会社（現 オリックス株式会社）入社
1992年6月 茜証券株式会社（現 オリックス証券株式会社）常務取締役
1995年6月 オリックス・クレジット株式会社 常務取締役
2001年10月 株式会社イフコ 取締役専務執行役員
2002年5月 株式会社イフコ 代表取締役社長
2005年1月 オリックス自動車株式会社 取締役副社長 イフコ・カンパニー・プレジデント（現任）

以 上