

2021年9月6日

各位

会社名 株式会社東京機械製作所
代表者名 代表取締役社長 都並 清史
問合せ先 総務部長 中野 実
(TEL : 03-3451-8591)

アジアインベストメントファンドらによる当社株式の買増しに係る開示の適法性に関する 疑義に関する調査について

別紙として添付する2021年9月3日付け「アジア開発キャピタル株式会社が公表した2021年9月2日付け『株式会社東京機械製作所の2021年8月30日付け固定資産譲渡及び特別退職金支出に係る適時開示に対する当社の見解』に対する当社の見解（反論）について」（以下「当社反論プレス」といいます。）で既にお知らせいたしましたとおり、アジア開発キャピタル株式会社（以下「アジア開発キャピタル」といい、アジアインベストメントファンド株式会社及びアジア開発キャピタルを合わせて「アジアインベストメントファンドら」といいます。）が公表した同年9月2日付け「株式会社東京機械製作所の2021年8月30日付け固定資産譲渡及び特別退職金支出に係る適時開示に対する当社の見解」（以下「アジアインベストメントファンドら見解プレス」といいます。）に記載のアジアインベストメントファンドらの見解及び主張は、全くの事実誤認に基づく言いがかりとしかいいようのないものであり、当社のステークホルダーの皆様に着しく誤解を与える内容となっておりましたので、当社は、当社のステークホルダーの皆様にご事実について正しくご理解いただくため、同月3日に当社反論プレスを公表いたしました。

当社反論プレスに記載のとおり、アジアインベストメントファンドらは、「本固定資産譲渡及び本希望退職者募集の適法性について調査するため、同社の監査役監査体制を強化する必要がある」などと主張していますが、その適法性や経営施策としての合理性には一点の曇りもありません。

他方、アジアインベストメントファンドの100%親会社であるアジア開発キャピタルは、2021年6月30日に提出した内部統制報告書において、「2021年3月末時点の財務報告に関する内部統制は有効ではなく、開示すべき重要な不備があると評価致しました」と自ら述べているほか、同年8月7日には、アジア開発キャピタルの子会社がかつて関与していた循環取引に関連して虚偽の開示を行ったこと及びアジア開発キャピタルの内部管理体制等について改善の必要性が高いことを理由として、株式会社東京証券取引所によって、同社株式が特設注意市場銘柄に指定されると共に、2,880万円に上る上場契約違約金を徴求されており、日本取引所自主規制法人の求めに応じて同月10日に設置された第三者委員会（以下「ADC 第三者委員会」といいます。）による調査が進んでいる最中であるものと理解しております。アジアインベストメ

ントファンドらは本固定資産譲渡及び本希望退職者募集の適法性について調査が必要であると主張しておりますが、このように、脆弱な内部管理体制の強化と徹底した不正調査が必要なのは、むしろアジアインベストメントファンドらの方であることは明らかです。

また、上記のアジア開発キャピタルの不正及び調査とは別に、当社として、**アジアインベストメントファンドらによる当社株式の買増しに係る開示についても、その適法性に疑問を抱かざるを得ない点**（例えば、2021年8月27日の同社社長ほかと当社社長ほか他との面談において、同社社長のウォン氏から、「御社のことは、株価が250円という割安感だった時から、1年前よりウオッチしておりました」との発言があったが、同社らが最初に当社の株式を市場で取得したとされる同年6月9日の当社株価は700円台であって、その直前の2営業日を除けば、2018年の年初以来の最高値の水準であって、大きな矛盾があること等）**があるため、当社は、現在、解明・検証作業を行っておりますのでお知らせいたします。**

当該疑義に関しては、実態解明のため、アジアインベストメントファンドらに対して、別途他の疑問点と併せて質問をさせていただく予定ですが、ADC 第三者委員会にも徹底した調査をいただくべく、近く、ADC 第三者委員会に対して、参考情報として情報提供を行う予定です。

今後、当該疑問点その他に関して、当社株主の皆様及び投資家の皆様にお知らせすべき新たな事実が解明された場合等には、改めてお知らせいたします。

以上



2021年9月3日

各 位

会社名 株式会社東京機械製作所
代表者名 代表取締役社長 都並 清史
(コード番号：6335 東証第1部)
問合せ先 総務部長 中野 実
(TEL：03-3451-8591)

アジア開発キャピタル株式会社が公表した2021年9月2日付け「株式会社東京機械製作所の2021年8月30日付け固定資産譲渡及び特別退職金支出に係る適時開示に対する当社の見解」に対する当社の見解（反論）について

アジア開発キャピタル株式会社（以下「アジア開発キャピタル」といい、アジアインベストメントファンド株式会社及びアジア開発キャピタルを合わせて「アジアインベストメントファンドら」といいます。）が公表した2021年9月2日付け「株式会社東京機械製作所の2021年8月30日付け固定資産譲渡及び特別退職金支出に係る適時開示に対する当社の見解」（以下「アジアインベストメントファンドら見解プレス」といいます。）において、アジアインベストメントファンドらから、当社が同年8月30日付けで適時開示を行った当社の連結子会社である東機不動産株式会社が保有する固定資産の譲渡（以下「本固定資産譲渡」といいます。）が買収防衛策としての焦土作戦であり、同じく特別退職金等の費用発生が買収防衛策としてのティン・パラシュートであるとの疑念がある旨の見解が示され、かかる見解を前提に、一定の場合において、当社が同年10月下旬に開催予定の臨時株主総会（以下「本株主意思確認総会」といいます。）へのアジアインベストメントファンドらの派遣する者を監査役候補者とする監査役選任議案の追加上程を要求する旨、これに応じない場合には、本株主意思確認総会後に、臨時株主総会招集請求と会社法316条2項に基づく業務検査役選任議案の株主提案を行う旨の意向が示されております。

しかしながら、アジアインベストメントファンドら見解プレスに記載のアジアインベストメントファンドらの見解及び主張は、下記のとおり、全くの事実誤認に基づく言いがかりとしかいいようのないものであり、当社のステークホルダーの皆様に着しく誤解を与える内容となっておりますので、当社のステークホルダーの皆様は、事実について正しくご理解いただくため、アジアインベストメントファンドら見解プレスに対する当社の見解（反論）を、下記のとおり、お知らせいたします。当社としては、アジアインベストメントファンドらに対して、このような当社の信用を毀損し、当社株主及び投資家をミスリードするような内容の開示を今後行うことがないよう、ここに嚴重に抗議いたします。

記

1. 本固定資産譲渡について

当社が2021年8月30日に公表いたしました本固定資産譲渡については、新聞印刷市場が縮小する中における経営合理化施策の一環として決定されたものであり、アジアインベストメントファンドらによる当社株式の買増しや、当社が同年8月6日に公表した対応方針の導入及び同月30日に公表した対応方針に基づく対抗措置の発動等とは全く関係のないものです。実際に、本固定資産譲渡については、アジアインベストメントファンドらが当社株式の買増しを開始した同年6月よりも前から検討及び準備を始めております。

当社は、例えば、2013年4月26日にも、保有資産の有効活用及び財務体質の改善による財務基盤の強化を図るため、本固定資産譲渡よりも大規模な保有資産の処分（約178億円の不動産の売却）を行っておりますが、本固定資産譲渡もこれと同様に経営合理化施策の一環として行うものであります。

アジアインベストメントファンドらは、本固定資産譲渡を買収防衛策としての焦土作戦であると主張しておりますが、上記のとおり、本固定資産譲渡は、アジアインベストメントファンドらが当社株式の買増しを開始した2021年6月よりも前から検討及び準備を始めていることに加えて、そもそも、焦土作戦は、事業に必要不可欠又は重要性を有する資産（当社でいえば、例えば輪転機製造設備や工場等が考えられます。）を売却してしまうことをいう（そうでなければ買収防衛策としての効果は果たされない。）のであって、本固定資産譲渡のように事業上の必要性が薄れた資産を売却することは、多くの上場会社が日常的に行っている経営合理化の一環で通常の経営判断の範疇に属しますので、本固定資産譲渡は焦土作戦といえるはずもありません。

なお、2021年8月30日付けの適時開示においても言及しているとおり、本固定資産譲渡の譲渡価格は、市場価格を反映した適正な価格となっており、この観点からも当社グループの企業価値を引き下げるものではありません。

2. 希望退職者の募集について

当社が2021年8月30日に公表いたしました希望退職者の募集（以下「本希望退職者の募集」といいます。）についても、新聞印刷市場が縮小する中において、従前から、「グループ全体の事業・人員の効率的配置」を掲げて経営合理化施策に取り組んできた一環として決定されたものであり、アジアインベストメントファンドらによる当社株式の買増しや、当社が同年8月6日に公表した対応方針の導入及び同月30日に公表した対応方針に基づく対抗措置の発動等とは全く関係ありません。実際に、本希望退職者の募集についても、アジアインベストメントファンドらが当社株式の買増しを開始した同年6月よりも前から検討及び準備を始めております。

アジアインベストメントファンドらは、本希望退職者の募集を買収防衛策としてのティン・パラシュー

トであると主張しておりますが、上記のとおり、本希望退職者の募集は、アジアインベストメントファンドらが当社株式の買増しを開始した 2021 年 6 月よりも前から経営合理化施策として検討及び準備を始めていたことに加えて、そもそも、ティン・パラシュートは、ゴールデンパラシュートと同様、買収防衛のために、経営権の異動をトリガーとして多額の退職金を支払うものであるところ、今回の早期退職制度は経営権の異動とは全く紐付けられておらず（アジアインベストメントファンドらが経営権を取得した場合には割増退職金を支払うなどとはされていません。）、ティン・パラシュートなどといった評価はおよそ考えられません。

3. 本株主意思確認総会への監査役選任議案の追加上程の求め及び臨時株主総会招集請求と会社法 316 条 2 項に基づく業務検査役選任議案の株主提案の予告について

上記 1.及び 2.に記載のとおり、本固定資産譲渡が焦土作戦であり、本希望退職者の募集がティン・パラシュートであるというアジアインベストメントファンドらの見解・主張は、全くの事実誤認に基づく荒唐無稽な言いがかりとしか評価しようがないものであり、その適法性について調査する必要性は全くないため、アジアインベストメントファンドらの派遣する者を監査役候補者とする監査役選任議案を本株主意思確認総会に上程することは考えておりません。また、アジアインベストメントファンドらのいう、本固定資産譲渡及び本希望退職者募集の適法性について調査するための業務検査役の選任は、（その適法性について調査が不要であることは上記のとおりであるほか、）そのそもその目的が制度趣旨に合致せず、請求の根拠を欠いているといわざるを得ないため、会社法 316 条 2 項に基づく業務検査役の選任議案を議案とする臨時株主総会の招集請求に応じる必要も全くないと考えております。

以上