

News Release

平成21年4月28日

各 位

パイオニア株式会社
代表者名 代表取締役社長 小谷 進
(コード番号 6773 東証第一部)
問合せ先 常務取締役経理部長 岡安 秀喜
電 話 (03) 3494-1111

第三者割当による新株式発行および新株式発行に係る発行登録に関するお知らせ

当社は、平成21年4月28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およびかかる新株式発行について発行登録を行うことを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。なお、本件新株式の発行は本年6月末までを目処に行われる予定ですが、具体的な発行日および払込期日については、現時点で未定であり、今後開催予定の取締役会で決定次第お知らせいたします。また、割当先との協議の結果、発行要項の変更を行う可能性があります。

記

1. 第三者割当による新株式発行および発行登録の目的および理由

本日別途発表しましたプレスリリース「中期経営計画について」に記載のとおり、当社は今後、技術力・商品力・ブランド力の高いカーエレクトロニクス事業をコア事業と位置付けてまいります。そのカーエレクトロニクス事業の成長のための具体的な取り組みのひとつとして、OEM事業において、主力取引先との関係を強化し、これまで以上にサプライヤーとしての責任を果たし、取引先からの期待に応えることを掲げております。また、平成22年3月期においても相当の構造改革費用が発生することなどから、キャッシュ創出と自己資本増強が必須であり、財務体質の改善を強力に進めております。これらの取り組みの一環として、OEM事業の主力取引先のひとつである本田技研工業株式会社に対して第三者割当による新株式発行を行うことといたしました。かかる第三者割当による新株式発行のために、当社は、本日付で関東財務局長に新株式発行に係る発行登録書を提出いたしました。

2. 発行登録による発行予定期間

発行登録の効力発生予定日から1年を経過する日まで
(平成21年5月9日～平成22年5月8日まで)

3. 調達する資金の額および使途

(1) 調達する資金の額

払込金額の総額	2,499,000,000円
発行諸費用の概算額	17,750,000円
差引手取概算額	2,481,250,000円

(2) 調達する資金の具体的な用途

新株式発行による調達資金は、運転資金に充当することを予定しております。具体的には、今後当社のコア事業として位置付けるカーエレクトロニクス事業における研究開発費用の一部に充当する予定です。

(3) 調達する資金の支出予定時期

平成22年3月期の第2四半期（7月～9月）を予定しております。なお、支出までの間は当社当座預金口座にて管理いたします。

(4) 調達する資金の用途の合理性に関する考え方

今後のコア事業であるカーエレクトロニクス事業における研究開発費用に充当することは、カーナビゲーションを中心とする商品提案力や品質をさらに高め、取引先からの期待と信頼を向上させることにつながり、当社の企業価値を高めるものと考えております。

4. 最近3年間の業績およびエクイティ・ファイナンスの状況等

(1) 最近3年間の業績（連結）

（単位：百万円）

決算期	平成18年3月期	平成19年3月期	平成20年3月期
営業収入	754,964	797,102	774,477
営業利益（△損失）	△16,409	12,487	10,907
継続事業税引前利益（△損失）	△71,165	△7,717	3,434
当期純利益（△損失）	△84,986	△6,761	△17,992
1株当たり当期純利益（△損失）（円）	△487.23	△38.76	△98.23
1株当たり配当金（円）	10.00	10.00	7.50
1株当たり純資産（円）	1,566.60	1,537.22	1,206.71

- (注) 1. 当社の連結財務諸表は、米国会計基準に基づいて作成されています。
2. 営業利益（△損失）は、営業収入から売上原価および販売費及び一般管理費を控除した金額です。
3. 1株当たり純資産は、米国会計基準に基づく「資本合計」を用いて算出しております。

(2) 発行済株式数および潜在株式数の状況

（平成21年3月31日現在）

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	210,063,836株	100%
潜在株式数	15,921,288株	7.57%

(注) 「潜在株式数」は、行使価額につき上限値または下限値のない新株予約権および新株予約権付社債に係るものです。

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
始値	1,940円	1,555円	980円
高値	2,295円	1,837円	1,102円
安値	1,480円	722円	82円
終値	1,540円	990円	129円

② 最近6か月間の状況

	平成20年 10月	11月	12月	平成21年 1月	2月	3月
始 値	700 円	306 円	211 円	175 円	165 円	102 円
高 値	710 円	369 円	213 円	224 円	182 円	156 円
安 値	245 円	200 円	140 円	154 円	94 円	82 円
終 値	284 円	213 円	163 円	168 円	103 円	129 円

③ 発行決議日前日における株価

	平成21年4月27日
始 値	375 円
高 値	378 円
安 値	354 円
終 値	364 円

(4) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

第三者割当増資

発 行 期 日	未定
調 達 資 金 の 額	2,481,250,000 円 (発行価額: 170 円) (差引手取概算額)
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 数	210,063,836 株
当 該 増 資 に よ る 発 行 済 株 式 数	14,700,000 株
募 集 後 に お け る 発 行 済 株 式 総 数	224,763,836 株
割 当 先	本田技研工業株式会社

(5) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

第三者割当増資

発 行 期 日	平成19年12月20日
調 達 資 金 の 額	41,400,000,000 円 (発行価額: 1,385 円) (差引手取概算額)
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 数	180,063,836 株
当 該 増 資 に よ る 発 行 済 株 式 数	30,000,000 株
割 当 先	シャープ株式会社
当 初 の 資 金 使 途	運転資金等 (シャープ株式会社との提携や共同開発などに係る資金等)
支 出 予 定 時 期	平成19年12月から随時
現時点における充当状況	充当終了

5. 大株主および持株比率

募集前（平成20年9月30日現在）		募集後	
シャープ株式会社	14.28%	シャープ株式会社	13.35%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	6.97%	本田技研工業株式会社	6.54%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5.56%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	6.52%
株式会社三菱東京UFJ銀行	3.08%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5.20%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G)	2.21%	株式会社三菱東京UFJ銀行	2.89%
モルガンホワイトフライヤーズエキ्यूティディリヴェイティヴ	1.95%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G)	2.07%
株式会社みずほ銀行	1.90%	モルガンホワイトフライヤーズエキ्यूティディリヴェイティヴ	1.82%
みずほ信託退職給付信託 みずほ銀行口再信託受託者資産 管理サービス信託	1.88%	株式会社みずほ銀行	1.78%
ビー・エヌ・ピー・パリバ・セ キュリティーズ(ジャパン)リミ テッド(ビー・エヌ・ピー・パリ バ証券会社)	1.51%	みずほ信託退職給付信託 みずほ銀行口再信託受託者資産 管理サービス信託	1.76%
パイオニア従業員持株会	1.29%	ビー・エヌ・ピー・パリバ・セ キュリティーズ(ジャパン)リミ テッド(ビー・エヌ・ピー・パリ バ証券会社)	1.42%

- (注) 1. 上記は、平成20年9月30日現在の発行済株式数に、今回の第三者割当増資で増加する予定の株式数を加えて算出したものです。
2. 平成20年9月30日現在の株主名簿を基準として記載しております。
3. 当社は、平成20年9月30日現在、自己株式を2.38%所有していますが、上記大株主からは除外しています。

6. 業績への影響の見通し

本日別途発表しましたプレスリリース「中期経営計画について」に記載した平成24年3月期までの連結ベースの数値計画については、本新株発行による本田技研工業株式会社との関係強化をカーエレクトロニクス事業戦略の一環として織り込んでいます。また、平成21年5月13日に発表する予定の平成22年3月期連結業績予想においても、同様に織り込む予定です。

7. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠

発行価額（会社法上の払込金額）は、平成21年1月28日から平成21年4月27日（取締役会決議の前日）までの3か月間の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値である170円（円未満切捨て）といたしました。なお、この発行価額は、平成21年4月27日（取

取締役会決議の前日)の当社普通株式の普通取引の終値364円に対し、53.3%のディスカウントとなります。当社取締役会としましては、昨今の不安定な株式市場や、当社の株価が直近で大きく変動していることを考慮し、公正な発行価額を決定する上で、取締役会決議日の前日という特定日の株価を使用するよりは平均株価という平準化された値を参考とする方が算定根拠として客観性が高いと判断し、また、業績に関する直近の開示である平成21年3月期連結業績予想の修正を発表した本年2月12日およびその直後の相応の期間をカバーする株価を考慮するのが妥当と全会一致で判断し、これらを勘案した結果、発行価額を上記のとおり過去3か月間の平均株価である170円といたしました。この発行価額については、当社監査役も全員一致で妥当と判断しております。なお、当該発行価額は、日本証券業協会の「第三者割当増資等の取扱いに関する指針」に準拠した方法により算定しております。

(2) 発行数量および株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

今回の新株式発行規模は、カーエレクトロニクスOEM事業の主力取引先のひとつである本田技研工業株式会社との関係をさらに強化すると共に、本日発表した構造改革施策の柱の一つである財務体質の改善につなげるために必要な数量と判断いたしました。また、本田技研工業株式会社との関係強化により、市販事業で培った提案力を活かしてカーナビゲーションを中心としたOEM事業の拡大を図り、企業価値を向上させていくことが可能であると考えております。

8. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要

① 商号	本田技研工業株式会社
② 事業内容	輸送用機器の製造および販売
③ 設立年月日	昭和23年9月24日
④ 本店所在地	東京都港区南青山二丁目1番1号
⑤ 代表者	取締役社長 福井 威夫
⑥ 資本金	86,067 百万円
⑦ 発行済株式数	1,834,828,430 株
⑧ 純資産	4,256,337 百万円 (連結)
⑨ 総資産	12,037,382 百万円 (連結)
⑩ 決算期	3月31日
⑪ 従業員数	186,421 名 (連結)
⑫ 主要取引先	輸送用機器に係る国内外の製造および販売会社

⑬ 大株主および 持株比率	モクスレイ・アンド・カンパニー	5.65%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G)	4.42%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	4.33%	
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	4.07%	
	東京海上日動火災保険株式会社	3.57%	
	ジェーピー モルガン チェース バンク 380055	3.50%	
	株式会社三菱東京UFJ銀行	3.33%	
	明治安田生命保険相互会社	2.96%	
	株式会社損害保険ジャパン	2.38%	
	三井住友海上火災保険株式会社	1.91%	
⑭ 主要取引銀行	株式会社三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行株式会社、株式会社埼玉りそな銀行、株式会社みずほコーポレート銀行		
⑮ 当社と 割当先の関係等	資本関係	当社は割当先の普通株式を400,000株保有しています。	
	取引関係	当社はカーエレクトロニクス製品を割当先に販売しています。	
	人的関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。	
⑯ 最近3年間の業績	(連結/単位:百万円)		
決算期	平成18年3月期	平成19年3月期	平成20年3月期
売上高	9,907,996	11,087,140	12,002,834
営業利益	868,905	851,879	953,109
税引前利益	829,904	792,868	895,841
当期純利益	597,033	592,322	600,039
1株当たり当期純利益(円)	324.33	324.62	330.54
1株当たり配当金(円)	100.00	67.00	86.00
1株当たり純資産(円)	2,259.26	2,460.28	2,504.36

(注) 資本金、発行済株式数、純資産、総資産、従業員数ならびに大株主および持株比率は、平成20年12月31日現在におけるものです。

(2) 割当先を選定した理由

当社の中期経営計画において、カーエレクトロニクスに経営資源を振り向け、市販・OEM両事業で拡大を図ることとしています。この方針に則り、現在の取引関係、将来の事業展開、企業の規模、技術力や販売力から考えて、本田技研工業株式会社が最適と判断しました。

(3) 割当先の保有方針

割当先からは、割り当てる新株式の保有方針について、中・長期に保有する意向であることを確認しております。

なお、当社は割当先に対して、払込期日から2年以内に割当新株式の全部または一部を割当先が譲渡した場合には、譲渡を受けた者の氏名または名称および譲渡株式数等の内容を直ちに当社へ書面により報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意することつき、確約書の発行を依頼する予定です。

以上

(別添) 発行要項

- | | |
|---|-----------------------------|
| (1) 発行新株式数 | 普通株式 14,700,000株 |
| (2) 発行価額 | 1株につき金170円(会社法上の払込金額) |
| (3) 発行価額の総額 | 2,499,000,000円 |
| (4) 資本組入額 | 1,249,500,000円(1株につき金85円) |
| (5) 募集または割当方法 | 第三者割当 |
| (6) 申込期日 | 未定 |
| (7) 払込期日 | 未定 |
| (8) 割当先および割当株式数 | 本田技研工業株式会社 普通株式 14,700,000株 |
| (9) 前記各号については、金融商品取引法に基づき必要な手続を履践することを条件とします。 | |

なお、払込期日は、今後開催される取締役会の決議により決定される予定です。また、本田技研工業株式会社との資本提携の内容について両社協議の結果、発行要項の変更を行う可能性があります。

以 上