



2024年11月27日

各 位

会 社 名 サムティホールディングス株式会社  
代 表 者 名 代表取締役社長 小川 靖展  
(東証プライム市場・コード187A)  
問 合 せ 先 経営企画部 IR 室長 定塚 泉美  
電 話 番 号 03-5224-3139

## Song Bidco 合同会社による当社株式に対する公開買付けの結果並びに 親会社及び主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

Song Bidco 合同会社（以下「公開買付者」といいます。）が2024年10月15日から実施しておりました当社の普通株式（以下「当社株式」といいます。）に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）が、2024年11月26日をもって終了いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

また、本公開買付けの結果、2024年12月3日（本公開買付けの決済の開始日）付で下記のとおり当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に異動が生じる見込みとなりましたので、併せてお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本公開買付けの結果について

当社は、本日、公開買付者より、添付資料「サムティホールディングス株式会社（証券コード：187A）の株式に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」に記載のとおり、本公開買付けの結果について報告を受けました。

なお、本公開買付けに応募された当社株式の数の合計が買付予定数の下限（15,127,400株）以上となりましたので、本公開買付けは成立しております。

#### 2. 親会社及び主要株主である筆頭株主の異動について

##### (1) 異動予定年月日

2024年12月3日（本公開買付けの決済の開始日）

##### (2) 異動が生じる経緯

当社は、本日、公開買付者より、本公開買付けの結果について、当社株式25,674,113株の応募があり、買付予定数の下限以上となり、本公開買付けが成立したことから、その全てを取得することとなった旨の報告を受けました。

この結果、本公開買付けの決済が行われた場合には、2024年12月3日（本公開買付けの決済の開始日）付で、当社の総株主の議決権に対する公開買付者の所有する議決権の割合が50%を超えることとなり、公開買付者は、新たに当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなります。これに伴い、公開買付者の親会社である Song Holdings 合同会社も、公開買付者を通じて当社株式を間接的に所有することとなるため、当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなります。

また、当社のその他の関係会社及び主要株主であり筆頭株主である株式会社大和証券グループ本社（以下

「大和証券グループ本社」といいます。)は、本公開買付けの決済が行われた場合には、2024年12月3日(本公開買付けの決済の開始日)付で、当社の主要株主である筆頭株主に該当しないこととなり、当社のその他関係会社及び主要株主に該当することとなります。

(3) 異動する株主の概要

① 新たに親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなる株主の概要

(1) 名 称	Song Bidco 合同会社		
(2) 所 在 地	東京都中央区日本橋室町四丁目3番9号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表社員 Song Holdings 合同会社 職務執行者 Colm John O' Connell		
(4) 事 業 内 容	会社の株式又は持分を所有することにより、当該会社の事業活動を支配、管理する業務		
(5) 資 本 金 (2024年10月15日現在)	100,000 円		
(6) 設 立 年 月 日	2024年9月13日		
(7) 大株主及び持株比率	Song Holdings 合同会社		100.0%
(8) 当社と公開買付者の関係			
資 本 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。		
取 引 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。		

② 新たに親会社に該当することとなる株主の概要

(1) 名 称	Song Holdings 合同会社		
(2) 所 在 地	東京都中央区日本橋室町四丁目3番9号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表社員 RS HCO Investment HK Holdings, Limited 職務執行者 Colm John O' Connell		
(4) 事 業 内 容	会社の株式又は持分を所有することにより、当該会社の事業活動を支配、管理する業務		
(5) 資 本 金 (2024年10月15日現在)	100,000 円		
(6) 設 立 年 月 日	2024年9月13日		
(7) 大株主及び持株比率	RS HCO Investment HK Holdings, Limited		100.0%
(8) 当社と当該会社の関係			
資 本 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。		
取 引 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。		

(1) 名 称	RS HCO Investment HK Holdings, Limited		
(2) 所 在 地	Unit 1402, 14th floor, Henley Building, NO.5 Queen's Road Central, Central, Hong Kong		
(3) 代表者の役職・氏名	Director Colm John O' Connell		
(4) 事 業 内 容	投資業		
(5) 資 本 金 (2024年10月15日現在)	0.001 米ドル		
(6) 設 立 年 月 日	2024年9月10日		
(7) 大株主及び持株比率	当該会社より同意を得られていないため、非開示としています		- %

	が、Hillhouse Investment Management, Ltd. が管理、助言又は運営するファンドが発行済株式の全てを間接的に所有しています。
(8) 当社と当該会社の関係	
資本関係	該当事項はありません。
人的関係	該当事項はありません。
取引関係	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。

③ 主要株主である筆頭株主に該当しなくなる株主の概要

(1) 名称	株式会社大和証券グループ本社	
(2) 所在地	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表執行役社長 萩野 明彦	
(4) 事業内容	金融商品取引業等を営む会社の株式の所有・管理・支配	
(5) 資本金	247,397 百万円	
(6) 設立年月日	1943年12月27日	
(7) 大株主及び持株比率 (2024年3月31日現在)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	16.45%
	株式会社日本カストディ銀行(信託口)	5.16%
	太陽生命保険株式会社	2.93%
	パークレイズ証券株式会社	2.42%
	日本生命保険相互会社	2.22%
	日本郵政株式会社	2.14%
	STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234 (常任代理人株式会社みずほ銀行)	2.12%
	JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人株式会社みずほ銀行)	1.37%
	大和持株会	1.36%
野村信託銀行株式会社(投信口)	1.23%	
(8) 当社と当該会社の関係		
資本関係	大和証券グループ本社は、当社株式 17,828,612 株（所有割合（注）：34.75%）を直接保有する当社の主要株主かつ筆頭株主であり、また、大和証券グループ本社の完全子会社である大和P I パートナーズ株式会社を通じて間接的に所有する当社株式 1,250,000 株（所有割合：2.44%）と合わせると、当社株式 19,078,612 株（所有割合：37.18%）を所有しております。	
人的関係	社外取締役1名が大和証券グループ本社の役職員を兼職しております。なお、出向者はおりません。	
取引関係	該当事項はありません。	
関連当事者への該当状況	大和証券グループ本社は、当社を持分法適用関連会社としており、当社の関連当事者に該当します。	

(注)「所有割合」とは、当社が2024年10月11日に公表した「2024年12月期第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」に記載された2024年8月31日現在の当社の発行済株式総数(51,309,061株)から、同日現在の当社が所有する自己株式数(50株)を控除した数(51,309,011株)に対する割合をいい、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(4) 異動前後における異動する株主の所有する議決権の数及び議決権所有割合

① Song Bidco 合同会社

	属性	議決権の数(議決権所有割合)(注)			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	-	-	-	-	-

異動後	親会社及び主要株主で ある筆頭株主	256,741 個 (50.04%)	-	256,741 個 (50.04%)	第 1 位
-----	----------------------	-----------------------	---	-----------------------	-------

(注)「議決権所有割合」の計算においては、当社が2024年10月11日に公表した「2024年12月期第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」に記載された2024年8月31日現在の当社の発行済株式総数(51,309,061株)から、同日現在の当社が所有する自己株式数(50株)を控除した数(51,309,011株)に係る議決権の数(513,090個)に対する割合(小数点以下第三位を四捨五入)をいいます。以下同じです。

② Song Holdings 合同会社

	属性	議決権の数(議決権所有割合)(注)			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	-	-	-	-	-
異動後	親会社(当社株式の間 接保有)	-	256,741 個 (50.04%)	256,741 個 (50.04%)	-

③ RS HCO Investment HK Holdings, Limited

	属性	議決権の数(議決権所有割合)(注)			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	-	-	-	-	-
異動後	親会社(当社株式の間 接保有)	-	256,741 個 (50.04%)	256,741 個 (50.04%)	-

④ 大和証券グループ本社

	属性	議決権の数(議決権所有割合)			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	その他の関係会社及び 主要株主である筆頭株 主	178,286 個 (34.75%)	12,500 個 (2.44%)	190,786 個 (37.18%)	第 1 位
異動後	その他の関係会社及び 主要株主	178,286 個 (34.75%)	12,500 個 (2.44%)	190,786 個 (37.18%)	第 2 位

(5) 開示対象となる非上場の親会社等の変更の有無等

本公開買付けの結果、公開買付者、Song Holdings 合同会社及びRS HCO Investment HK Holdings, Limitedは、当社の非上場の親会社等となりますが、当社株式を直接保有することにより影響力を行使しうる立場にあり、意思決定及び事業活動に与える影響が最も大きいと考えられる公開買付者が、当社における非上場の親会社等として開示対象となる予定です。

(6) 今後の見通し

上記「(2) 異動が生じる経緯」記載のとおり、本公開買付けにおいて当社株式25,674,113株の応募があつ

たものの、公開買付者は、本公開買付けにより、当社株式の全て（但し、当社が所有する自己株式及び不応募株式を除きます。）を取得できなかったことから、当社が2024年10月11日に公表した「Song Bidco 合同会社による当社株式に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の「3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由」の「(5) 本公開買付け後の組織再編等の方針（いわゆる二段階買収に関する事項）」に記載の一連の手続に従って、当社の株主を公開買付者及び大和証券グループ本社のみとすることを予定しているとのことです。

当該手続きの実施により、当社株式は株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となる予定です。なお、当社株式が上場廃止となった後は、当社株式を東京証券取引所プライム市場において取引することはできなくなります。

今後の具体的な手続及びその実施時期等については、公開買付者と協議の上、決定次第速やかに公表する予定です。

以上

(添付資料)

1. 2024年11月27日付「サムティホールディングス株式会社（証券コード：187A）の株式に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」
2. Notice Concerning Results of Tender Offer for Shares of Samty Holdings Co., Ltd. (Securities Code: 187A)

2024年11月27日

各位

会社名 Song Bidco 合同会社  
代表者名 代表社員 Song Holdings 合同会社  
職務執行者 Colm John O' Connell

サムティホールディングス株式会社（証券コード：187A）の株式に対する  
公開買付けの結果に関するお知らせ

Song Bidco 合同会社（以下「公開買付者」といいます。）は、2024年10月11日、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）プライム市場に上場しているサムティホールディングス株式会社（以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。以下「法」といいます。）に基づく公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定し、2024年10月15日より本公開買付けを実施しておりましたが、本公開買付けが2024年11月26日をもって終了いたしましたので、その結果について下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 買付け等の概要

(1) 公開買付者の名称及び所在地

Song Bidco 合同会社  
東京都中央区日本橋室町四丁目3番9号

(2) 対象者の名称

サムティホールディングス株式会社

(3) 買付け等に係る株券等の種類

普通株式

(4) 買付予定の株券等の数

株券等の種類	買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
普通株式	32,230,399株	15,127,400株	一株
合計	32,230,399株	15,127,400株	一株

(注1) 本公開買付けに応募された株券等（以下「応募株券等」といいます。）の数の合計が買付予定数の下限（15,127,400株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の数の合計が買付予定数の下限（15,127,400株）以上の場合は、応募株券等の全部の買付け等を行います。

(注2) 本公開買付けにおいて買付予定数の上限を設定しておりませんので、買付予定数は、本公開買付けにおいて公開買付者が買付け等を行う対象者株式の最大数（32,230,399株）を記載しております。当該最大数は、対象者が2024年10月11日に公表した「2024年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）」（以下「対象者決算短信」といいます。）に記載された2024年8月31日現在の発行済株式総数（51,309,061株）から、対象者が所有する自己株式数（50株）を控除した株式数（51,309,011株）から、本公開買付けに応募しないことを合意している株式会社大和証券グループ本社及び大和P Iパートナーズ株式会社が所有する対象者株式の全て（19,078,612株）を控除した株式数（32,230,399株）です。

(注3) 単元未満株式も本公開買付けの対象としております。なお、会社法（平成17年法律第86号。その後の改正を含みます。）に従って株主による単元未満株式買取請求権が行使された場合には、対象者は法令の手続に従い本公開買付けにおける買付け等の期間（以下「公開買付期間」といいます。）中に自己の株式を買い取ることがあります。

(注4) 本公開買付けを通じて、対象者が所有する自己株式を取得する予定はありません。

(5) 買付け等の期間

① 届出当初の買付け等の期間

2024年10月15日（火曜日）から2024年11月26日（火曜日）まで（30営業日）

② 対象者の請求に基づく延長の可能性

該当事項はありません。

(6) 買付け等の価格

普通株式1株につき、金3,300円

2. 買付け等の結果

(1) 公開買付けの成否

本公開買付けにおいては、応募株券等の総数が買付予定数の下限（15,127,400株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行わない旨の条件を付しておりましたが、応募株券等の総数（25,674,113株）が買付予定数の下限（15,127,400株）以上となりましたので、公開買付開始公告及び公開買付届出書（その後提出された公開買付届出書の訂正届出書により訂正された事項を含みます。以下同じです。）に記載のとおり、応募株券等の全部の買付け等を行います。

(2) 公開買付けの結果の公告日及び公告掲載新聞名

法第27条の13第1項の規定に基づき、金融商品取引法施行令（昭和40年政令第321号。その後の改正を含みます。）第9条の4及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令（平成2年大蔵省令第38号。その後の改正を含みます。以下「府令」といいます。）第30条の2に規定する方法により、2024年11月27日に、東京証券取引所において、本公開買付けの結果を報道機関に公表いたしました。

(3) 買付け等を行った株券等の数

株券等の種類	株式に換算した応募数	株式に換算した買付数
株券	25,674,113株	25,674,113株
新株予約権証券	—株	—株
新株予約権付社債券	—株	—株
株券等信託受益証券 ( )	—株	—株
株券等預託証券 ( )	—株	—株
合計	25,674,113株	25,674,113株
(潜在株券等の数の合計)	—株	(—株)

(4) 買付け等を行った後における株券等所有割合

買付け等前における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	—個	(買付け等前における株券等所有割合—%)
買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	190,786個	(買付け等前における株券等所有割合37.18%)
買付け等後における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	256,741個	(買付け等後における株券等所有割合50.04%)

買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	190,786 個	(買付け等後における株券等所有割合 37.18%)
対象者の総株主の議決権の数	513,090 個	

(注1) 「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」及び「買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、各特別関係者（ただし、特別関係者のうち法第27条の2第1項各号における株券等所有割合の計算において府令第3条第2項第1号に基づき特別関係者から除外される者を除きます。）が所有する株券等に係る議決権の数の合計を記載しております。

(注2) 「対象者の総株主等の議決権の数」は、対象者が2024年10月11日に公表した対象者決算短信に記載された2024年8月31日現在の発行済株式総数（51,309,061株）を単元株式数である100株で除した数です。ただし、本公開買付けにおいては単元未満株式（ただし、対象者が所有する単元未満の自己株式を除きます。）についても買付け等の対象としているため、「買付け等後における株券等所有割合」の計算においては、対象者決算短信に記載された2024年8月31日現在の発行済株式総数（51,309,061株）から、2024年8月31日現在の対象者が所有する自己株式数（50株）を控除した株式数（51,309,011株）に係る議決権の数（513,090個）を分母として計算しております。

(注3) 「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」は、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(5) あん分比例方式により買付け等を行う場合の計算

該当事項はありません。

(6) 決済の方法

① 買付け等の決済をする金融商品取引業者・銀行等の名称及び本店の所在地  
大和証券株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

② 決済の開始日

2024年12月3日（火曜日）

③ 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、本公開買付けによる買付け等の通知書を本公開買付けに応募した株主（外国の居住者である株主等（法人の株主等を含みます。以下「外国人株主等」といいます。）の場合はその常任代理人）の住所宛に郵送いたします。

買付けは、現金にて行います。買付けられた株券等に係る売却代金を応募株主等（外国人株主等の場合はその常任代理人）の指示により、決済の開始日以降遅滞なく、応募受けをした公開買付代理人から応募株主等（外国人株主等の場合はその常任代理人）の指定した金融機関口座へ送金するか、公開買付代理人の応募受けをした応募株主等の証券取引口座へお支払いいたします。

3. 公開買付け後の方針等及び今後の見通し

本公開買付け後の方針等については、本公開買付けに係る公開買付届出書に記載した内容から変更はありません。なお、本公開買付けの結果を受け、公開買付者は、対象者の株主を公開買付者及び株式会社大和証券グループ本社のみとし、対象者株式を非公開化するための一連の手続を実施することを予定しております。

対象者株式は、本日現在、東京証券取引所プライム市場に上場していますが、当該手続が実行された場合には、東京証券取引所の上場廃止基準に従って、所定の手続を経て上場廃止となります。上場廃止後は、対象者株式を東京証券取引所プライム市場において取引することはできません。今後の手続につきましては、公開買付者が対象者と協議の上、決定次第、対象者が速やかに公表する予定です。

4. 公開買付報告書の写しを縦覧に供する場所

Song Bidco 合同会社

(東京都中央区日本橋室町四丁目3番9号)

株式会社東京証券取引所

(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

以 上



To whom it may concern:

Company Name: Song Bidco G.K.  
 Representative Member: Song Holdings G.K.  
 Representative: Executive Manager: Colm John O'Connell

## Notice Concerning Results of Tender Offer for Shares of Samty Holdings Co., Ltd. (Securities Code: 187A)

Song Bidco G.K. (the "Offeror") has decided on October 11, 2024 to acquire the shares of common stock of Samty Holdings Co., Ltd. (the "Target") (the "Target's Stock"), which are listed on the Prime Market of the Tokyo Stock Exchange, Inc. (the "TSE"), through tender offer (the "Tender Offer") pursuant to the Financial Instruments and Exchange Act (Act No. 25 of 1948, as amended; the "Act") and commenced the Tender Offer from October 15, 2024. Since the Tender Offer has been concluded on November 26, 2024, the Offeror hereby announces the result of the Tender Offer as described below.

### 1. Outline of the Tender Offer

#### (1) Name and address of the Offeror

Song Bidco G.K.  
 3-9, Nihonbashi Muromachi 4-chome, Chuo-ku, Tokyo

#### (2) Name of the Target

Samty Holdings Co., Ltd.

#### (3) Class of shares etc. pertaining to the purchase

Common stock

#### (4) Number of Shares, Etc. to be purchased

Class of Shares, Etc.	Number of tendered shares to be purchased	Minimum number of tendered shares to be purchased	Maximum number of tendered shares to be purchased
Common Stock	32,230,399 shares	15,127,400 shares	- shares
Total	32,230,399 shares	15,127,400 shares	- shares

(Note 1) If the total number of the Shares, Etc. Tendered in the Tender Offer (the "Tendered Shares") is less than the minimum number of tendered shares to be purchased in the Tender Offer (15,127,400 shares), the Offeror will purchase etc. none of the Tendered Shares. If the total number of the Tendered Shares is no less than the minimum number of tendered shares to be purchased in the Tender Offer (15,127,400 shares), the Offeror will purchase etc. all of the Tendered Shares.

(Note 2) Since the maximum number of tendered shares to be purchased in the Tender Offer has not been set, the maximum number of the Target's Stock that the Offeror shall purchase in the Tender Offer (32,230,399 shares) is described as the number of tendered shares to be purchased. Such maximum number is the number of shares (32,230,399 shares) calculated by deducting the number of the all Target's Stock held by Daiwa Securities Group Inc. and Daiwa PI Partners Co. Ltd. which are agreed not to be tendered in the Tender Offer (19,078,612 shares) from the number of shares (51,309,011 shares) obtained by deducting the number of treasury shares held by

the Target (50 shares) from the total number of issued and outstanding shares as of August 31, 2024 (51,309,061 shares), as stated in the "Summary of Consolidated Financial Results for the Third Quarter of the Fiscal Year Ending December 31, 2024 (Based on Japanese GAAP)" published by the Target on October 11, 2024 (the "Target's Summary Securities Report").

(Note 3) Shares less than one unit are also subject to the Tender Offer. If a shareholder exercises the right to demand purchase of shares which is less than one unit pursuant to the Companies Act (Act No. 86 of 2005, as amended), the Target may purchase its shares during the period of the Tender Offer (the "Tender Offer Period") in accordance with statutory procedures.

(Note 4) The treasury shares held by the Target are not scheduled to be acquired through the Tender Offer.

(5) Period of tender offer

(i) Initial period of tender offer set at the time of submission of the tender offer registration statement

From October 15, 2024 (Tuesday) to November 26, 2024 (Tuesday) (30 business days)

(ii) Possibility of extension upon request by the Target

N/A

(6) Purchase price

3,300 yen per share of common stock

2. Results of tender offer

(1) Outcome of tender offer

In the Tender Offer, the Offeror Parties set conditions that if the total number of the Tendered Shares is less than the minimum number of tendered shares to be purchased in the Tender Offer (15,127,400 shares), the Offeror Parties will purchase none of the Tendered Shares. However, the total number of the Tendered Shares (25,674,113 shares) was no less than the minimum number of tendered shares to be purchased in the Tender Offer (15,127,400 shares), and the Offeror Parties will purchase all of the Tendered Shares as described in the public notice of the commencement of the Tender Offer and the tender offer statement (including the matters amended by the amendment to the tender offer statement filed later; hereinafter the same shall apply).

(2) Date of public notice of the results of the tender offer and the name of the newspaper publishing such notice

Pursuant to the provisions of Article 27-13, Paragraph 1 of the Act, the results of the Tender Offer were announced to the press on November 27, 2024 at the TSE in accordance with the procedures prescribed in Article 9-4 of the Order for Enforcement of the Financial Instruments and Exchange Act (Cabinet Order No. 321 of 1965, as amended) and Article 30-2 of the Cabinet Office Ordinance on Disclosure of Tender Offer for Shares, Etc. by Non-Issuers (Ministry of Finance Order No. 38 of 1990, as amended; the "TOB Order").

(3) Number of purchased shares etc.

Class of Shares	Number of Subscription Converted into Shares	Number of Purchases Converted into Shares
Shares Certificates	25,674,113 shares	25,674,113 shares
Certificate of stock acquisition rights	-	-
Certificate of corporate bonds with stock acquisition rights	-	-
Beneficiary certificate of trust of shares ( )	-	-

Depository receipt for shares ( )	-	-
Total	25,674,113 shares	25,674,113 shares
(Total number of dilutive shares, etc.)	-	-

(4) Percentage of ownership ratio of Shares, Etc. after Tender Offer

Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by the Offeror prior to the tender offer	- units	(Ownership ratio of Shares, Etc. prior to the tender offer: -%)
Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by special related parties prior to the tender offer	190,786 units	(Ownership ratio of Shares, Etc. prior to the tender offer: 37.18%)
Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by the Offeror after the tender offer	256,741 units	(Ownership ratio of Shares, Etc. after the tender offer: 50.04%)
Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by special related parties after the tender offer	190,786 units	(Ownership ratio of Shares, Etc. after the tender offer: 37.18%)
Total number of voting rights of all shareholders, etc. of the Target	513,090 units	

(Note 1) Each of "Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by special related parties prior to the tender offer" and "Number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by special related parties after the tender offer" is the total number of voting rights pertaining to the Shares, Etc. held by special related parties (excluding those who are excluded from special related parties pursuant to Article 3, Paragraph 2, Item 1 of the TOB Order for the purpose of calculating the ownership ratio of the Shares, Etc. under each item of Article 27-2, Paragraph 1 of the Act).

(Note 2) "Total number of voting rights of all shareholders of the Target" is the number obtained by dividing the total number of issued shares as of August 31, 2024 (51,309,061 shares) as described in the "Target's Summary Securities Report" published by the Target on October 11, 2024 by 100 shares, the number of shares in one unit. In the Tender Offer, however, because shares less than one unit (excluding the treasury shares less than one unit held by the Target) were also subject to the purchase, "Ownership ratio of Shares, Etc. after the tender offer" were calculated based on the denominator of the number of voting rights (513,090 units) pertaining to the number of shares (51,309,011 shares) obtained by deducting the number of treasury shares held by the Target as of August 31, 2024 (50 shares) from the total number of issued and outstanding shares as of August 31, 2024 (51,309,061 shares), as stated in Target's Summary Securities Report.

(Note 3) "Ownership ratio of Shares, Etc. prior to the tender offer" and "Ownership ratio of Shares, Etc. after the tender offer" are indicated by rounding off to the second decimal place.

(5) Calculation when tender offer is conducted by the pro rata method

Not applicable.

(6) Method of settlement

(i) Name and address of the head office of financial instruments business operators or banks etc. in charge of the settlement of purchase  
Daiwa Securities Co. Ltd.  
9-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo

(ii) Commencement date of settlement  
December 3, 2024 (Tuesday)

(iii) Method of settlement

A notice of purchase, etc. through the Tender Offer shall be mailed to the addresses of the shareholders tendering their shares under the Tender Offer (or the addresses of standing proxies in the case of shareholders, etc., that reside outside Japan (including corporate shareholders, etc.; the "Non-Resident Shareholders, Etc.)) without delay after the expiry of the Tender Offer Period.

Payment for the shares will be made in cash. The tender offer agent who accepted the tendering will, without delay after the commencement date of settlement and in accordance with the instructions of the Tendering Shareholders (or their standing proxies in the case of Non-Resident Shareholders, Etc.), remit the proceeds of the Shares, Etc. purchased to the account of the financial institution designated by the Tendering Shareholders (or their standing proxies in the case of Non-Resident Shareholders) or transfer the proceeds to the security transaction account of the Tendering Shareholders with the tender offer agent that has accepted the tender.

3. Policies after the Tender Offer and Future Prospects

There have been no changes to the management policy after the Tender Offer from the details stated in the Tender Offer Registration Statement.

Following the results of the Tender Offer, the Offeror plans to implement a series of procedures to make the Offeror and Daiwa Securities Co. Ltd. the sole shareholders of the Target and have the Target's Stock go private.

The shares of the Target's Stock are listed on the Prime Market of the TSE as of today. If such procedures are implemented, the Target's Stock will be delisted through the prescribed procedures in accordance with the TSE's delisting criteria. After the delisting of the Target's Stock, the shares of the Target's Stock may no longer be traded on the Prime Market of the TSE. Future procedures will be announced by the Target as soon as they are determined by consultations between the Offeror and the Target.

4. Places where copy of the tender offer report is to be made available for public inspection

Song Bidco G.K.

3-9, Nihonbashi Muromachi 4-chome, Chuo-ku, Tokyo

Tokyo Stock Exchange, Inc.

(2-1 Nihombashi Kabutocho, Chuo-ku, Tokyo)

END