

2013년 5월 14일

각 위

회 사 명 J 트 러 스 트 주 식 회 사

대표자 직위·성명 대표이사 사장 후지사와 노부요시

(종 목 번 호 8 5 0 8)

(상 장 거 래 소 오사카증권거래소 시장 제2부)

문 의 처 이 사 구로다 가즈노리

전 화 번 호 0 3 - 4 3 3 0 - 9 1 0 0

신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/ 상장형 신주예약권 무상할당)에 관한 설명(Q&A)

2013년 5월 14일 공표한 ‘신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/상장형 신주예약권 무상할당)에 관한 공시’(URL:<http://www.jt-corp.co.jp/ir/index.php>)을 통해 알려드린 신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/상장형 신주예약권 무상할당)(이하 ‘본 신주예약권 무상할당’이라 함)에 대해 Q&A 등에 관한 설명자료를 작성하였기에 알려 드립니다.

본 신주예약권 무상할당 주주확정일(할당기준일)인 2013년 5월 30일의 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주 및 주주확정일에 당사 보통주식을 보유하지 않은 분(주주확정일 기준 최종 주주명부에 기재 또는 기록되지 않은 분)은 상기 ‘신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/상장형 신주예약권 무상할당)에 관한 공시’도 함께 참조해 주시고, 본 신주예약권 무상할당 내용에 대해 충분히 이해하신 후에 본 신주예약권에 대해 판단해 주시기를 부탁드립니다.

I. 2013년 5월 30일 현재 당사 주주인 분(본 신주예약권이 무상으로 부여되는 분)

본 신주예약권 무상할당 주주확정일인 2013년 5월 30일 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주는 별도 절차 없이 무상으로 당사 신주예약권(이하 '본 신주예약권'이라 함)의 할당을 받을 수 있습니다. 할당된 본 신주예약권은 기본적으로 권리 행사를 통해 당사 보통주식을 취득하거나 신주예약권 자체를 매각할 수 있습니다. 또한, 행사 기간 만료일까지 둘 중 어떤 절차도 밟지 않을 경우 본 신주예약권은 실권하며, 지분을 하락에 따른 경제적 불이익의 전부 또는 일부가 발생할 수 있사오니 주의 바랍니다.

II. 2013년 5월 30일 현재 당사 보통주식을 보유하고 있지는 않으나 새롭게 본 신주예약권 구입을 검토하고 계신 분

본 신주예약권 무상할당 주주확정일인 2013년 5월 30일 현재 당사 보통주식을 보유하고 있지 않은 일반 투자자 역시 2013년 5월 31일(금) 이후 본 신주예약권이 오사카증권거래소에 상장(오사카증권거래소로부터의 상장 승인을 전제함. 이하 동일)되면 해당 거래소를 통해 본 신주예약권을 구입 후 본 신주예약권을 행사하여 당사 보통주식을 취득할 수 있습니다. 단, 본 신주예약권 구입 후 행사 기간 만료일까지 본 신주예약권을 행사하거나 매각하지 않는 경우 I. 과 마찬가지로 본 신주예약권은 실권하며, 당사 보통주식을 취득하는 기회를 상실하게 되므로 주의 바랍니다.

이하 본건과 관련하여 예상되는 Q&A를 정리하였습니다. 당사 주주 여러분 및 일반 투자자 여러분은 본 Q&A를 본 신주예약권과 관련한 판단에 참조하여 주시기 바랍니다.

【Q&A 목차】

1. 신주예약권 무상할당의 기본 구조에 대하여
2. 본 신주예약권 할당에 대하여
3. 본 신주예약권 행사에 대하여
4. 본 신주예약권 매매에 대하여
5. 대량보유보고서 제출 의무에 대하여
6. 세무상 취급 등에 대하여

1. 신주예약권 무상할당이 기본 구조에 대하여

Q1 - 1	신주예약권 무상할당이란?
A1 - 1	<p>신주예약권 무상할당은 회사가 자금을 조달하는 방법 중 하나로, 신주예약권을 무상으로 주주에게 할당하여 신주예약권을 행사하게 함으로써 자금을 조달하게 됩니다.</p> <p>본건은 당사 보통주식 1 주당 1 개의 신주예약권이 할당되며, 행사기간 내에 행사가액이 납입된 경우 당사 보통주식 1 주가 교부됩니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권의 특징은 본 신주예약권 자체가 오사카증권거래소에 상장된다는 점입니다. 이에 따라 본 신주예약권 상장 기간 중 본 신주예약권을 시장에서 매매할 수 있게 됩니다.</p>

Q1 - 2	커미트먼트형과 논커미트먼트형의 차이점은?
A1 - 2	<p>본건은 행사 기간 내에 행사되지 않은 신주예약권이 실권(소멸)하는 논커미트먼트형 신주예약권 무상할당에 해당합니다.</p> <p>반면 발행회사가 권리 행사 기간 종료 후 행사되지 않은 신주예약권을 일괄 취득하고, 특정 증권회사가 해당 신주예약권을 양수하여 행사하기로 약속하고 발행회사로부터 취득한 주식을 시장 등에서 매각하는 것이 커미트먼트형 신주예약권 무상할당이며, 해외에서는 커미트먼트형</p>

	이 주류를 이루고 있습니다.
--	-----------------

Q1 - 3	신주예약권이란?
A1 - 3	신주예약권이란 그 권리를 보유한 자가 행사 기간에 미리 정해진 행사가액을 납입함으로써 발행회사로부터 주식을 교부 받을 수 있는 권리를 말합니다.

Q1 - 4	신주예약권 상장 개요를 알려 주세요.
A1 - 4	본 신주예약권 주주확정일인 2013년 5월 30일(목) 현재 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주에게 본 신주예약권이 무상으로 할당됩니다. 또한, 주주확정일 다음 영업일인 같은 해 5월 30일(금)부터 본 신주예약권은 오사카증권거래소에 상장될 예정이며, 상장 후에는 해당 시장에서 거래할 수 있습니다. 아울러 상장폐지일은 7월 24일(목)을 예정하고 있습니다. 해당 시장의 매매 최종일은 상장폐지일 전 영업일(같은 해 7월 23일(화))입니다만, 매매 중개에 대한 상세 내용은 주식 및 투자자 여러분이 증권계좌를 개설한 증권회사(이하 '거래중인 증권회사'라 함)에 문의하여 주십시오.

Q1 - 5	신주예약권을 할당 받은 후 주주는 어떤 선택을 할 수 있나요?
A1 - 5	<p>주주 여러분에게 본 신주예약권이 할당된 경우 하기 중 하나를 선택할 수 있습니다. 또한, 행사 기간 만료일까지 아무런 절차를 밟지 않은 경우 본 신주예약권은 실권합니다. 해당 상세 절차는 하기의 ‘3. 본 신주예약권의 행사에 대하여’ 및 ‘4. 본 신주예약권의 매매에 대하여’를 참조하여 주십시오.</p> <p>【선택지】</p> <p>① 본 신주예약권을 행사하여 당사 보통주식을 취득할 경우</p> <p>행사가액(1개(1주)당 1,800 엔)을 납입하면 당사 보통주식이 교부됩니다.</p> <p>② 본 신주예약권을 시장에서 매각하여 매각대금을 받고 싶은 경우</p> <p>본 신주예약권을 시장에서 매각하는 경우 본 신주예약권의 시장 약정가격에서 매매수수료를 뺀 금액을 받을 수 있습니다. 단, 본 신주예약권을 매각하게 되면 당사 보통주식을 취득할 수 있는 권리는 잃게 됩니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권 행사, 매각 또는 실권(소멸)의 여부는 각 주주</p>

	<p>여러분의 투자 판단에 달려 있습니다. 자세한 사항은 2013 년 5 월 14 일에 공표한 ‘ 신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/상장형 신주예약권 무상할당)에 관한 공시 ’ 및 EDINET 의 유가증권신고서(URL: http://info.edinet-fsA.go.jp/)를 참조하신 후 판단 바랍니다.</p>
--	--

<p>Q1 - 6</p>	<p>단주를 보유한 주주가 본 신주예약권 무상할당과 관련하여 주의해야 할 할 것 무엇인가요?</p>
<p>A1 - 6</p>	<p>본 신주예약권 무상할당은 당사 단주(매매 단위인 100 주 미만의 주식)에 대해서도 당사 보통주식 1 주당 1 개의 본 신주예약권이 할당됩니다.</p> <p>본 신주예약권의 행사는 1 개 단위부터 가능하기 때문에 단주에 할당된 본 신주예약권을 행사한 경우 당사 보통주식을 취득할 수 있습니다만, 단주를 취득했을 경우 의결권 등 주식 관련 권리 일부가 제한될 수 있사오니 이 점 주의 바랍니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권은 오사카증권거래소에 상장할 예정입니다만, 매매단위는 100 개를 예정하고 있기 때문에 100 개 미만의 본 신주예약권은 시장 매매가 불가능하다는 점 양해 바랍니다. (시장 외에서 매매할 경우 매매 단위에 따른 제약 없음)</p>

Q1 - 7	주식가치가 하락하지는 않나요?
A1 - 7	<p>본 신주예약권은 주주가 보유한 당사 보통주식 수에 따라 할당되기 때문에 할당된 본 신주예약권을 모두 행사한 경우 기존 주주의 보유 지분율이 하락하지는 않으리라 생각합니다. 또한, 본 신주예약권은 오사카증권거래소에 상장될 예정이어서 본 신주예약권 행사를 희망하지 않는 경우 상장 후에 본 신주예약권을 시장에서 매각할 수 있기 때문에 본 신주예약권을 행사하지 않는 경우에도 지분율이 낮아져 발생하는 불이익의 전부 또는 일부를 보충할 수 있을 것이라 봅니다.</p>

Q1 - 8	주식누적투자나 주식미니투자가 가능한가요?
A1 - 8	<p>주식누적투자 및 주식미니투자의 취급에 관하여서는 거래중인 각 증권회사에 문의바랍니다.</p>

Q1 - 9	외국 거주자가 신주예약권 할당, 행사 및 매매할 경우 제약이 있습니까?
A1 - 9	<p>당사는 본 신주예약권 무상할당과 관련하여 일본 이외의 법역에서는 등록또는 신고를 실시하지 않았으며, 실시 예정 역시 없기 때문에 외국</p>

	<p>거주자는 각각에 적용되는 증권법 기타 법령에 따라 본 신주예약권의 할당, 행사 및 매매가 제한될 수 있습니다. 특히 본 신주예약권 모집은 미국 증권법 규칙 801 에 의거하여 등록 면제 대상에 해당함으로 미국 거주자가 본 신주예약권을 할당 받은 경우 레귤레이션S에 따른 거래로 해당 신주예약권의 전매를 실시하여야 하며, 이 외의 방법은 해당 규칙에 의해 금지되어 있습니다</p> <p>※레귤레이션S란 미국 국외에서 실시되는 증권거래는 미국 증권법상의 등록의무를 면제한다는 미국 증권법상의 규칙입니다. 상기 레귤레이션S에 따른 거래란 일반적으로 미국을 기준으로 오프쇼어 거래에 해당하고, 미국 내에서 판매행동을 하지 않는 거래를 지칭합니다. 예를 들어 일본의 증권거래소에서 매각하는 것은 일반적으로 레귤레이션S에 따른 거래라 할 수 있습니다.</p> <p>따라서 각 외국 거주자 각각에 적용되는 법령에 대하여서는 변호사 등에 문의하여 주십시오.</p>
--	--

Q1 - 10	신용거래 처리(권리처리, 현물인수 금지 취급 등)에 대해 알려 주세요.
A1 - 10	신용거래 관련 각종 취급 상세는 거래중인 각 증권회사에 문의하여 주십시오.

Q1 - 11	본 신주예약권 행사가액 설정 이유에 대해 알려 주세요.
A1 - 11	<p>당사가 2013년 5월 14일 공표한 '신주예약권 무상할당(논커미트먼트형/상장형 신주예약권 무상할당)에 관한 공시'의 '6. 발행 조건의 합리성'에 기재한 바와 같이 본 신주예약권 행사가액을 1,800 엔(본 신주예약권 할당 결의일 전 영업일의 당사 보통주식 종가의 42.9%)으로 설정하고 있으며, 이는 당사의 자금수요, 본 신주예약권의 권리 행사로 발행될 예정인 주식 수 및 본 신주예약권 행사 가능성 등을 종합적으로 고려하여 결정한 것입니다. 당사가 당사 보통주식 1주의 주식가치를 1,800 엔으로 생각하고 있는 것은 아니라는 점에 유의 바랍니다.</p>

Q1 - 12	본 신주예약권 무상할당에 따른 당사 보통주식의 권리락 개요를 알려 주세요.
A1 - 12	본 신주예약권 무상할당으로 2013년 5월 28일(화) 이후 당사 보통주

	<p>식의 주가에 권리락이 반영됩니다. 또한, 참고적으로 오사카증권거래소의 '호가 제한 폭에 관한 규칙'에는 권리락일의 기준가격은 (권리부최종가 + 신주예약권 행사 시 납입금액)÷(1 + 주식 1 주에 할당되는 해당 신주예약권 행사로 교부되는 주식 수)에 따라 계산하게 됩니다. 아울러 권리부최종매매일은 2013년 5월 27일(월)입니다.</p>
--	---

<p>Q1 - 13</p>	<p>기존 주주할당증자 및 신주예약권 무상할당과 본 신주예약권 무상할당의 차이점은?</p>
<p>A1 - 13</p>	<p>본 신주예약권 무상할당은 신주예약권이 증권거래소에 상장된다는 점이 기존 (주식의)주주할당증자(회사법 제 202 조 제 1 항) 및 신주예약권 무상할당(회사법 제 277 조)과 다르다고 할 수 있겠습니다. 즉, 주주할당증자의 경우 주식 인수 권리의 제 3 자 양도는 기본적으로 인정하지 않으며, 신주예약권 무상할당의 경우 역시 신주예약권에 양도제한이 걸려 있는 경우는 물론이고 그러한 양도제한이 없는 경우에도 신주예약권이 증권거래소에 상장되지 않으면 주주가 할당 받은 신주예약권을 제 3 자에게 처분하기란 현실적으로 어렵습니다. 따라서 이러한 방법을 이용하고자 할 경우 주식을 인수할지 말지, 신주예약권을 할당 받을 주주గా 이를 행사할지 실권(소멸)할지의 양자택일을 해야 합니다.</p>

	<p>이러한 점에서 본 신주예약권 무상할당은 본 신주예약권이 증권거래소에 상장될 예정이어서 주주는 시장거래를 통한 매각이라는 선택지를 제공받게 되므로 본 신주예약권 행사를 희망하지 않는 주주는 본 신주예약권을 시장거래를 통해 매각하고, 그 대가를 받아 본 신주예약권 무상할당에 따른 지분율 감소를 경감할 수 있습니다.</p>
--	---

Q1 - 14	<p>대주주의 본 신주예약권 행사 예정에 대해 알려 주세요.</p>
A1 - 14	<p>당사는 당사 최대주주이며 대표이사인 후지사와 노부요시 씨로부터 본 신주예약권의 권리 행사 등 예정에 대해 대략 아래와 같은 설명을 들었습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 본 신주예약권 무상할당으로 후지사와 씨가 보유하게 될 본 신주예약권은 최대한 행사할 의향임 (2) 본 신주예약권의 주주확정일에 앞서 당사 보통주식을 추가 취득하거나 제3자로부터 본 신주예약권을 추가로 취득한 후 본 신주예약권을 행사할 가능성도 있음 (3) 상기 (1) 및 (2)에 기재된 본 신주예약권 행사와 당사보통주식 및 본 신주예약권 취득에는 후지사와 씨가 소지한 자금(약 100억 엔)과 더불어 보유중인 당사 보통주식 또는 본 신주예약권 매각 기타 처분으로 얻은 자금 금액을 충당할 예정임 (4) 단, 상기 (3)에 기재된 후지사와 씨가 보유한 당사 보통주식 또는 본 신주예약권 처분은 금일 이후 본 신주예약권 무상할당 행사 기간 만료일까지의 당사 보통주식 및 본 신주예약권의 시장가격 및 예상가격에 따라 전부 또는 일부를 실시하지 않을 가능성이 있음 <p>따라서 후지사와 노부요시 씨가 보유하는 당사 보통주식 및 본 신주예약권 매각 상황과 그 전망에 따라 후지사와 씨에게 할당될 본 신주예약권의 일부가 행사되지 않을 가능성이 있으며, 반대로 본 신주예약권 무상할당 후에 후지사와 씨가 보유하는 주식의 당사 기발행주식 수 대비 비율이 증가할 가능성도 있는 등 금일 현재 후지사와 씨에 의한 본 신주예약권의 행사 등은 미정 사항이 많아 유동적인 상황입니다.</p>

2. 본 신주예약권 할당에 대하여

(2013년 5월 30일(목) 현재 주주에게 본 신주예약권이 할당됩니다.)

Q2 - 1	신주예약권 할당 개수에 대해 알려 주세요.
A2 - 1	보통주식 1 주당 1 개의 신주예약권이 할당됩니다.

Q2 - 2	본 신주예약권을 무상할당 받기 위해서는 어떻게 해야 하나요?
A2 - 2	본 신주예약권 주주확정일은 2013년 5월 30일(목)입니다. 같은 날 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주는 특별한 절차 없이 무상으로 본 신주예약권을 할당 받을 수 있습니다. 또한, 권리부최종매매일은 2013년 5월 27일(월)입니다.

Q2 - 3	신주예약권 증권 발행을 실시하나요? 그리고 권리는 어떻게 파악할 수 있나요?
A2 - 3	본 신주예약권은 신주예약권 증권을 발행하지 않습니다. 또한, 주주확정일 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주의 각 증권 계좌에 주권확정일 익영업일인 2013년 5월 30일(금)에 본 신주예약권 잔액이 기록됩니다. 본 신주예약권 관련 권리 파악을 희망하시는 경우에는 각자 거래중인 증권회사에 직접 문의하시어 확인 바랍니다.

Q2 - 4	본 신주예약권 무상할당 후에 어떤 서류를, 언제, 어디로 보내야 하나요?
A2 - 4	<p>본 신주예약권 주주확정일 약 3 주 후에 해당 주주확정일 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 각 주주가 거래하는 증권회사에 등록된 주소 등으로 본 신주예약권 관련 주주할당통지서 등을 송부할 예정입니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권 매매는 주주할당통지서 등을 수령하기 전에도 가능하며, 본 신주예약권 상장일인 2013 년 5 월 30 일(금)부터 거래할 수 있습니다. 본 신주예약권 거래를 희망하는 경우 각자 거래중인 증권 회사에 직접 문의 바랍니다.</p>

Q2 - 5	자기주식과 본 신주예약권 할당은 어떤 관계가 있나요?
A2 - 5	<p>회사법 제 278 조 제 2 항의 규정에 따라 당사가 보유한 자기주식에는 본 신주예약권이 할당되지 않습니다.</p>

Q2 - 6	신주예약권 할당에 따른 공개매수 규제에 대하여 알려 주세요.
A2 - 6	<p>본 신주예약권을 할당 받는 행위는 신규로 발행된 유가증권을 취득하는 셈이 되기 때문에 공개매수를 통해 실시할 필요는 없습니다. 그러나</p>

금융상품거래법 제 27 조의 2 제 1 항 제 4 호에 규정한 이른바 급속한 매입은 본 신주예약권 할당과 같은 신규발행 취득행위일지라도 산정 근거에 포함되기 때문에 본 신주예약권을 할당 받음으로써 급속한 매입 요건을 충족하게 되는 주주는 유의하셔야 합니다.

이 호에 따라 ① 3 개월 이내에, ② 총 의결권 수의 10%를 초과하는 수의 주권 등의 취득을 주권 등의 매입 등 또는 신규발행 취득을 통해 실시하고, ③ 이 중 총 의결권 수의 5%를 초과하는 수가 특정매매 등 또는 시장 외 거래(공개매수 제외)에 따른 주권 등의 매입 등이며, ④ 주권 등 매입 등 또는 신규발행 취득 후 매입자의 주권 등 소유 비율이 그의 특수관계인(소규모 소유자 제외)의 주권 등 소유 비율을 합했을 때 3분의 1을 초과하는 경우에는 공개매수를 실시하여야 한다고 규정되어 있습니다.

관련 규정에 따르면 본 신주예약권 취득으로 ④ 주주 및 그 특수관계인(소규모 소유자 제외)의 주권 등 소유 비율이 3분의 1을 초과하고 상기 ①, ② 및 ③을 충족하는 경우 ③의 매입 행위에 대해 공개매수를 실시하지 않았다는 점에서 본 신주예약권을 할당 받는 행위가 공개매수 규제에 저촉될 가능성이 있으므로 주의 바랍니다.

또한, 상기 경우를 제외하고도 본 신주예약권 및 당사 보통주식을 시

장 마감 전 거래로 취득하거나 취득한 본 신주예약권의 행사만을 실시할 경우에는 공개매수를 하지 않아도 됩니다만, 본 신주예약권 또는 당사 보통주식을 시장 외 거래 또는 마감 후 거래로 취득한 경우에는 공개매수를 해야 할 경우가 있으므로 주의 바랍니다.

추가 상세 사항은 개별적으로 변호사 등에 문의 바랍니다.

또한 본 신주예약권을 취득했을 때의 공개매수 규제는 하기 Q4 - 11를 참조하여 주십시오.

3. 본 신주예약권 행사에 대하여

(2013년 7월 5일(금)~2013년 7월 29일(월)에 접수합니다.)

Q3 - 1	본 신주예약권 행사 절차를 알려 주세요.
A3 - 1	<p>본 신주예약권을 행사하는 데 있어 증권회사 별로 절차가 다를 수 있 사오니 우선은 거래중인 증권회사에 문의 바랍니다. 증권회사에 따라서 는 행사청구 접수서류(이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서) 외에 전 자적 방법(PC 등) 또는 콜센터를 통해 접수하는 경우가 있습니다.</p> <p>이하는 서면(이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서)으로 행사청구를 접수하는 증권회사의 일반적 절차이오니 참조 바랍니다.</p> <p>(1) 이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서 제출에 대하여</p> <p>이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서는 이하의 방법으로 입수가 가 능합니다.</p> <p>① 당사 홈페이지에서 다운로드</p> <p>(URL:http://www.jt-corp.co.jp/ir/index.php)</p> <p>② 거래중인 증권회사에 문의</p> <p>또한, 주주확정일 최종 주주명부에 기재 또는 기록된 주주는 상기</p>

Q2 - 4 에 기재한 본 신주예약권 관련 주주할당통지 등에 이체 신주
예약권 행사청구 증개의뢰서를 동봉하겠습니다. 단, 증권회사에 따라
서는 이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서를 사용할 수 없는 경우
가 있사오니 각자 거래중인 증권회사에 문의 바랍니다.

이체 신주예약권 행사청구 증개의뢰서에 필요한 사항을 기입하여
거래중인 각 증권회사의 날인을 받은 후 신주예약권이 기록되어 있
는 각자 거래중인 증권회사에 제출하여 주십시오. 아울러 발행 요항
기재에 있는 행사청구 접수장소(미쓰비시 UFJ 신탁은행주식회사 증권
대리부)에서는 개별 행사청구 접수는 하지 않사오니 이점 주의 바랍
니다.

(2) 행사가액 납입에 대하여

거래중인 증권회사에 권리행사를 희망하는 본 신주예약권의 행사
가액 및 행사 관련 증권회사 납입 수수료(증권회사에 따라 다르므로
거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.)를 송금하여 주십시오. 예를
들어 본 신주예약권을 10 개 보유하고 계신 분은 하기와 같이 계산한
금액을 송금하시면 됩니다.

	<p>1,800 엔(본 신주예약권 1 개당 행사금액)×10 개(행사를 희망하는 본 신주예약권 개수) + 행사 관련 증권회사 수수료</p> <p>단, 증권회사에 따라 행사와 관련하여 증권회사에 납입하여야 하는 수수료, 행사금액의 납입 방법 등이 다르므로 상세 사항은 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>
--	---

Q3 - 2	본 신주예약권 1 개당 몇 주의 보통주식을 취득할 수 있나요?
A3 - 2	<p>본 신주예약권 1 개당 대상이 되는 당사 보통주식 수는 1 주입니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권 행사는 1 개부터 가능합니다.</p> <p>단, 당사 보통주식의 매매 단위는 100 주이며, 100 개 미만의 본 신주 예약권을 행사할 경우 그 행사 대상이 되는 주식 수도 100 주 미만이 되기 때문에 결과적으로 단주를 취득하게 됩니다. 단주는 의결권 등 주식 관련 권리 일부가 제한되며 시장을 통해 매매할 수 없사오니 유의 바랍니다.</p>

Q3 - 3	보유한 복수의 본 신주예약권 중 일부(예를 들어 1,000 개 중 500 개)의 권리만을 행사할 수 있나요?
A3 - 3	본 신주예약권 행사는 1 개 단위로 가능하기 때문에 복수의 본 신주에

	<p>약권을 보유한 경우 본 신주예약권 일부일지라도 1 개 단위로 행사할 수 있습니다. 따라서 예를 들어 1,000 개의 본 신주예약권을 보유한 주주가 그 중 500 개만을 행사하고 나머지 500 개를 시장에서 매각하는 것도 가능합니다.</p> <p>또한, 본 신주예약권 발행 요항 제5항 (6)에서 ‘각각의 본 신주예약권의 일부행사는 불가’라 규정되어 있으나, 여기서 말하는 ‘일부행사’는 1 개의 본 신주예약권의 일부(예를 들어 0.5 개의 본 신주예약권)만을 행사할 수 없다는 의미의 규정이며, 앞서 말한 바와 같이 1,000 개 중 500 개의 행사 등을 금지한다는 뜻은 아닙니다.</p>
--	---

Q3 - 4	본 신주예약권 권리행사 가능기간은 언제인가요?
A3 - 4	<p>회사법상의 본 신주예약권 행사기간은 2013년 7월 5일(금)부터 같은 해 7월 30일(화)까지 입니다. (증권회사의 권리행사 중개업무를 실시함에 따른 실무상의 제약으로 인해 실제로는 같은 해 7월 29일(월)까지 실시될 예정이오니 주의 바랍니다.) 단, 증권회사 별로 행사 중개의 신청가능기간이 다를 수 있으므로 각자 거래중인 증권회사에 문의 바랍니다.</p> <p>원칙적으로 2013년 7월 29일(월) 영업시간 내에 이체 신주예약권행</p>

	<p>사청구 중개의뢰서가 증권회사에 도착하여(증권회사에 따라서는 행사청구 접수 서류(이체 신주예약권 행사청구 중개의뢰서) 이외에 전자적 방법(PC 등) 또는 콜센터를 통해 접수하는 경가 있으므로 각자 거래중인 증권회사에 확인 바랍니다.) 수리된 후 증권회사에서 행사가액의 납입 완료가 확인되어야 함으로 주의 바랍니다. 또한, 증권회사에 따라 행사청구 접수기간이 단축운영되는 경우가 있으므로 행사청구 접수기간은 반드시 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>
--	--

Q3 - 5	신주예약권 행사가액 납입(지불) 방법을 알려 주세요.
A3 - 5	거래중인 각 증권회사에 직접 납입하시면 됩니다. (A3 - 1 (2)를 함께 참조하여 주십시오.) 증권회사에 따라 행사가액 납입 방법이 다를 수 있으므로 구체적인 납입 방법은 거래중인 각 증권회사로 문의 바랍니다.

Q3 - 6	주식발행(취득) 시기에 대해 알려 주세요.
A3 - 6	원칙적으로 취급하는 증권회사에서 본 신주예약권의 권리행사 이체 신주예약권 행사청구 중개의뢰서를 수리(증권회사에 따라 행사청구 접수 서류(이체 신주예약권 행사청구 중개의뢰서) 외에 전자적 방법(PC

	<p>등) 또는 콜센터를 통해 접수하는 경우가 있으므로 직접 확인 바랍니다.) 및 행사금액 납입 종료가 확인된 날부터 4 영업일(해당 증권회사에서 당사로 본 신주예약권의 권리행사 청구 및 행사금액 납입이 완료된 날부터 3 영업일째)에 본 신주예약권을 행사한 주주 또는 투자자의증권 계좌에 교부된 당사 보통주식 잔액이 기록되고 매매가 가능해집니다. 단, 증권회사에 따라 절차가 다를 수 있으므로 반드시 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>
--	---

Q3 - 7	본 신주예약권을 행사할 때 비용이 발생하나요?
A3 - 7	본 신주예약권 행사와 관련하여 발생하는 비용은 증권회사에 따라 다르므로 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.

4. 본 신주예약권 매매에 대하여

(2013년 5월 30일(금)~2013년 7월 23일(화) 기간 중에 접수합니다.)

Q4 - 1	본 신주예약권의 양도 방법을 알려 주세요.
A4 - 1	<p>본 신주예약권은 시장거래 등을 통해 양도할 수 있습니다.</p> <p>단, 외국 거주자는 적용 받는 법령상 본 신주예약권 할당, 행사 및 매매에 제약이 있을 수 있으므로 외국 거주자 거래 또는 국내 거주자에 당사자간 거래로 양도하는 경우 각각 적용 받는 법령을 변호사 등에 문의 바랍니다.</p>

Q4 - 2	본 신주예약권을 시장에서 매매하는 절차를 알려 주세요.
A4 - 2	<p>본 신주예약권의 시장 매매는 거래중인 증권회사를 통해 가능합니다.</p> <p>매매 절차나 매매 청구 접수 최종일 등은 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>

Q4 - 3	본 신주예약권 매매 가능기간을 알려 주세요.
A4 - 3	<p>본 신주예약권은 2013년 5월 30일(금)에 오사카증권거래소에 상장되면 매매가 가능합니다. 또한, 본 신주예약권 상장폐지일은 2013년 7월</p>

	<p>24 일(수)을 예정하고 있습니다만, 구체적인 일정은 추후 오사카증권거래소에서 정식으로 발표할 예정이며, 당사도 프레스릴리스를 통해 공표할 예정이오니 추후 해당 프레스릴리스를 확인해 주십시오.</p> <p>매매최종일은 상장폐지일의 전 영업일(2013년 7월 23일(화) 예정)입니다만, 증권회사에 따라 접수기간 및 절차가 다를 수 있사오니 늦어도 해당 매매종료일 3 영업일 전까지는 거래중인 증권회사에 문의하시기를 권장합니다.</p> <p>또한, 2013년 7월 16일(화)부로 오사카증권거래소와 도쿄증권거래소 현물시장의 통합과 함께 당사 보통주식은 도쿄증권거래소 제2부시장에 상장될 예정입니다. 아울러 본 신주예약권도 도쿄증권거래소에 상장되게 됩니다.</p>
--	--

Q4 - 4	본 신주예약권의 시장 매매 단위는?
A4 - 4	<p>본 신주예약권은 100 개 단위로 매매되기 때문에 100 개 미만의 본 신주예약권은 시장에서 매매할 수 없습니다. (시장 외에서 매매할 경우 매매 단위에 따른 제약 없음)</p>

Q4 - 5	단주에 할당된 본 신주예약권의 행사 결과 교부되는 주식의 매매 방법
--------	---------------------------------------

	을 알려 주세요.
A4 - 5	당사 보통주식의 매매 단위는 100 주이기 때문에 100 주 미만의 당사 보통주식은 시장에서 매매할 수 없습니다. (시장 외 매매의 경우 매매 단위에 따른 제약 없음)

Q4 - 6	단주 처분 방법에 대해 알려 주세요.
A4 - 6	단주를 보유한 주주는 당사에 단주매수(100 주 미만 주식을 당사가 매수) 또는 매도(주주가 당사로부터 주식을 취득하여 보유하는 주식을 매매 최소 단위인 100 주로 함)를 청구할 수 있습니다. 해당 제도에 이용에 대해서는 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.

Q4 - 7	본 신주예약권을 시장에서 매매할 경우 수수료는 얼마인가요?
A4 - 7	본 신주예약권을 시장에서 매매할 경우 증권회사 매매 수수료가 발생합니다. 구체적인 수수료 금액은 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.

Q4 - 8	매각대금 입금은 어떻게 이루어지나요?
A4 - 8	기본적으로 매각일로부터 3 영업일 후에 증권계좌에 입금됩니다. 단,

	<p>증권회사에 따라 취급 방법이 다를 수 있으므로 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>
--	--

Q4 - 9	<p>본 신주예약권을 시장에서 취득한 후 행사하기까지의 절차를 알려 주세요.</p>
A4 - 9	<p>시장에서 취득한 본 신주예약권은 약정일로부터 3 영업일 후에 전달됩니다.</p> <p>이와 관련된 본 신주예약권 행사 절차는 상기 ‘3. 본 신주예약권 행사에 대하여’를 참조하여 주십시오. 단, 증권회사에 따라 절차가 다를 수 있사오니 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.</p>

Q4 - 10	<p>본 신주예약권 취득 중개를 접수하는 증권회사를 알려 주세요.</p>
A4 - 10	<p>본 신주예약권 취득 중개를 실시하는 증권회사는 별도 프레스릴리스를 통해 공표할 예정입니다만, 본 신주예약권 무상할당에 관한 당사의 파이낸셜 어드바이저에 있는 HS 증권주식회사(도쿄도 신주쿠구 신주쿠 6초메 8번 1호 스미토모부동산 신주쿠 오크타워 27층 금융상품거래업자 간토재무국장(금융상품거래업자) 제35호)에서는 본 신주예약권 취득 중개 접수를 실시하고 있습니다.</p>

	<p>※또한, 본 신주예약권 취득에 관한 이 회사의 업무 내용 및 그 상세 사항은 이 회사의 홈페이지에 기재되어 있습니다. 이 회사가 제공하는 서비스 내용 등은 해당 홈페이지를 확인하시고, 직접 문의해 주십시오.</p>
--	--

Q4 - 11	본 신주예약권 취득에 따른 공개매수 규제에 대해 알려 주세요.
A4 - 11	<p>본 신주예약권은 오사카증권거래소 시장을 통하지 않고 당사자간 또는 해당 시장의 마감시간 외 거래를 통해 취득할 수도 있습니다. 단, 해당 방법에 따라 취득한 경우 취득기간, 취득 상대방 수, 취득하는 본 신주예약권의 수에 따라 금융상품거래법 제 27 조의 2 제 1 항 각호 중 하나에 해당하여 공개매수 절차가 필요할 수 있사오니 주의 바랍니다.</p> <p>상세 사항은 개별적으로 변호사 등에 문의 바랍니다.</p>

5. 대량보유보고서 제출 의무에 대하여

Q5 - 1	본 신주예약권 매매 시 대량보유보고서를 제출해야 하나요?
A5 - 1	<p>현행 법제도에 따르면 주권 등 보유자의 주권 등 보유비율이 5%를 초과할 경우 대량보유보고서 제출 의무(금융상품거래법 제 27 조의 23)가 발생합니다. 또는, 대량보유보고서 제출자의 주권보유비율이 1% 이상 증감한 경우 변경보고서 제출 의무(금융상품거래법 제 27 조의 25)가 발생할 가능성이 있습니다. 또한, 주권 등 보유비율은 이하 산식에 따라 계산됩니다.</p> <p style="text-align: center;">주권보유비율 = A/B</p> <p style="text-align: center;">A = 보유주식 수(보유자+공동보유자)+잠재주식 수(보유자+공동보유자)</p> <p style="text-align: center;">B = 기발행주식 총수+잠재주식 수(보유자+공동보유자)</p> <p>※ ‘기발행주식 총수’는 2013년 5월 13일 현재 63,225,412 주입니다.</p> <p>또한, 본건 신주예약권 행사 상황을 반영한 ‘기발행주식 총수’는 본 신주예약권의 행사기간인 2013년 7월 5일(금)부터 2013년 7월 30일(화)까지 당사 홈페이지를 통해 수시로 공표할 예정입니다. 아울러 최종적인 본건 신주예약권 행사 결과를 반영한 ‘기발행주식 총수’는 2013년 8월 6일(화) 오후 5시에 발표할 예정입니다.</p>

	<p>‘잠재주식 수’란 제출자 및 그 공동보유자가 대량보유보고서 또는 변경보고서 제출 의무가 발생한 시점에 보유한 신주예약권 등의 대상이 되는 당사 보통주식 수를 말합니다.</p> <p>또한, 상기 산식은 주권 등 보유비율 계산을 개략적으로 표시한 것이며, 각각의 사정에 따라 다른 계산방법을 채용해야 하는 경우도 있습니다. 주권보유비율 계산 및 대량보유보고서 또는 변경보고서 제출의무에 관한 판단은 각자의 책임 하에 판단해 주시기 바랍니다.</p>
--	---

Q5 - 2	본 신주예약권 할당 시 대량보유보고서를 제출해야 하나요?
A5 - 2	<p>현행 법제도에 따르면 본 신주예약권을 할당 받은 시점에 각 주주의 잠재주식 수가 증가하는 한편, 분모가 되는 기발행주식 총수는 본 신주예약권을 행사하지 않는 한 증가하지 않기 때문에 해당 시점의 각 주주의 주권 등 보유비율이 증가하게 됩니다.</p> <p>따라서 본 신주예약권 할당으로 각 주주의 대량보유보고서 또는 변경보고서 제출이 필요할 수도 있습니다. 대량보유보고서 또는 변경보고서 제출 의무 유무는 각 주주 여러분의 책임 하에 변호사 등에 상담하신</p>

	후 판단하여 주시기 바랍니다.
--	------------------

Q5 - 3	본 신주예약권 행사기간 중 대량보유보고서를 제출해야 하나요?
A5 - 3	본 신주예약권 행사기간 중 다른 본 신주예약권자가 본 신주예약권을 행사하게 되면 당사 기발행주식 총수가 서서히 증가하여 본 신주예약권을 행사하지 않는 주주 및 본 신주예약권자의 주권 등 보유비율이 서서히 감소하게 됩니다만, 현행 법제도에 따르면 해당 주주 및 본 신주예약권자가 스스로 신주예약권을 행사한 경우나 본 신주예약권 매매를 실시한 경우를 제외하고는 변경보고서를 제출할 필요가 없는 것으로 알고 있습니다.

Q5 - 4	본 신주예약권 행사 시 대량보유보고서를 제출해야 하나요?
A5 - 4	본 신주예약권이 행사된 경우 각 주주가 보유한 주권 등의 내역이 바뀌게 되고, 해당 변경 내역이 기발행주식 총수 등의 1% 이상에 해당할 경우 대량보유보고서 변경보고서를 제출해야 하는 것으로 알고 있습니다. 또한, 대량보유보고서 변경보고서 제출을 실시할 경우 기타 정보 역시 갱신이 필요할 수 있으며, 상기 A - 5 에 기재한 바와 같이 다른

	<p>본 신주예약권자가 본 신주예약권을 행사하여 당사 기발행주식 및 의결권이 서서히 증가함에 따라 변경보고서 제출자의 주권 등 보유비율에 변화가 발생한 경우가 이에 해당합니다. 당사는 본 신주예약권 행사기간 중 수시로 기발행주식 총수를 공표할 예정이오니 변경보고서에는 당사가 직전에 공표한 기발행주식 총수에 기초하여 산출한 주권 등 보유비율을 기재해야 할 것으로 보입니다.</p>
--	--

Q5 - 5	<p>본 신주예약권 행사기간 만료 시 대량보유보고서를 제출해야 하나요?</p>
A5 - 5	<p>현행 법제도에 따르면 미행사 신주예약권은 행사기간 만료와 함께 소멸하므로 본 신주예약권 행사기간 만료 시 미행사 신주예약권을 보유한 주주 및 본 신주예약권자 여러분은 행사기간 만료 시에 주권 등 보유비율이 감소하여 변경보고서를 제출해야 할 경우도 있는 것으로 알고 있습니다.</p>

6. 세무상 취급 등에 대해 알려 주세요.

본 항목에 기재하는 본 신주예약권 관련 세무상 취급 등에 대한 당사 인식은 이하와 같습니다. 단, 이하에 기재된 당사 인식이 세무 당국의 입장과 같다는 것을 보증하는 것은 아니며, 본 신주예약권과 관련한 세무상의 취급 및 증권계좌에 관한 취급에 대해서는 각자 책임 하에 개별적으로 세무사 등 전문가 및 거래중인 증권회사에 확인하시기 바랍니다. 또한, 외국 거주자는 적용 법령에 따라 본 신주예약권 관련 세무상 취급이 다를 수 있으므로 외국 거주자 여러분은 각각의 적용 법령에 따른 변호사, 세무사, 거래중인 증권회사 등에 문의 바랍니다.

Q6 - 1	본 신주예약권 입고계좌를 알려 주세요.
A6 - 1	주주가 보유하고 있는 당사 보통주식이 기록된 이체계좌부가 특정계좌인지 일반계좌인지에 따라 둘 중 어느 하나의 계좌에 기록되는 것으로 알고 있습니다. 단, 증권회사에 따라 취급 절차가 다를 수 있으므로 반드시 거래중인 각 증권회사에 문의 바랍니다.

Q6 - 2	본 신주예약권 양도 관련 세금에 대해 알려 주세요.
A6 - 2	무상할당에 따른 본 신주예약권 취득의 경우 원칙적으로 장부가는 0 엔이며, 양도가격 전액이 과세대상이라 알고 있습니다. 본 신주예약권을 시장에서 매각할 때 금융상품거래업자에 매도위탁 등을 실시할 경우

	<p>양도익에 대한 세율은 세법 특례(2011 년 세제 개정)에 따라 10%(소득세 7%, 주민세 3%)가 될 듯합니다.</p> <p>또한, 경감세율 규정은 특정계좌 및 일반계좌 쌍방에 적용됩니다. 거래 시에는 세무사 등 전문가 또는 거래중인 증권회사에 문의 바랍니다.</p> <p>아울러 상기 경감세율뿐만 아니라 소득세액의 2.1%가 복구특별소득세로 과세됩니다.</p>
--	---

Q6 - 3	본 신주예약권이 일반계좌에 들어있는 경우 확정신고가 필요한가요?
A6 - 3	확정신고가 필요한 것으로 알고 있사오니 주의 바랍니다.

Q6 - 4	본 신주예약권을 행사하여 취득한 주식의 장부가는 얼마인가요?
A6 - 4	본 신주예약권을 행사하여 교부 받는 당사 보통주식 1 주당 장부가는 행사가액과 같다고 알고 있습니다.

<<본건 스케줄에 대하여>>

	5월																	
	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金
권리부최종매일																		
신주예약권 매매가능기간																		
신주예약권 권리행사접수기간																		

	6월																													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日
할당통지 등 도착예정일																														
신주예약권 매매가능기간																														
신주예약권 권리행사접수기간																														

	7월																														
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水	木	金	土	日	月	火	水
신주예약권 매매가능기간																															
신주예약권 권리행사접수기간																															

※증권회사에 따라 본 신주예약권 매매 절차나 중개기간, 행사청구 접수기간, 접수방법이 다를 수 있으므로 반드시 거래중인 각 증권회사에 확인 바랍니다.

<<상기 이외 문의>>

J트러스트주식회사

경영관리부

0570-550-890

※단, PHS 및 일부 IP 전화 등에서는 이용이 불가능하실 수 있으니 양해 바랍니다.

(토, 일, 공휴일을 제외한 평일 9 : 00 ~ 18 : 00)