

平成 21 年 11 月 30 日

各 位

会 社 名 マーチャント・バンカーズ株式会社
代表取締役社長兼 COO 森 下 将 典
(コード 3121 大証 2 部・福証)
問合せ先 経営管理部長兼社長室長 庄 佳 秀
(TEL 03-3502-4910)

株式会社極楽湯、CITIC International Assets Management Limited, 当社による 業務・資本提携に関する基本合意について

当社は、平成 21 年 8 月 17 日付当社「業務提携に関するお知らせ」において公表のとおり、中国最大の金融グループの一つである CITIC グループの投資運用会社 CITIC International Assets Management Limited (本社：香港、以下、「CIAM 社」との間で業務提携契約を締結し、金融及び投資分野における双方の強みを活かし、両社で協働して東アジア地域における事業展開を進めております。

今回、当社の出資先でもあります株式会社極楽湯 (JASDAQ、証券コード 2340、以下、「極楽湯」) の今後の中国における温浴事業の展開について、3 社による業務提携、並びに当社が保有する極楽湯株式 (発行済み株式総数の 8.34%) の約 50% (*1) を CIAM 社が取得することについて基本合意しましたので下記の通りお知らせいたします。

*1 単元株の関係で譲渡する株式は当社保有分の 49.97%になります。

記

1. 業務・資本提携に至った経緯

極楽湯は、「極楽湯」の名称による大規模温浴施設 (スーパー銭湯) を全国展開しており、現在店舗数は直営店 21 店舗と FC 店 26 店舗の計 47 店舗で国内最大手の温浴施設の運営会社であります。同社は国内 60 店舗体制の確立を目指し順調に店舗展開を進めておりますが、今後の更なる企業成長を図るべく、数年前より中国を中心とする東アジアへの展開について調査及び検討を重ねてまいりました。その結果、今回、同社株主である当社並びに当社の業務提携先である CIAM 社の 3 社で、極楽湯の中国における温浴事業を共同して展開していくことにつき基本合意いたしました。

また、当該提携事業を進めるにあたり、CIAM 社は当社より極楽湯の株式 481,000 株 (発行済み株式総数の 4.17%) の譲渡を受けることにより、極楽湯との資本関係を構築することについても、平成 21 年 11 月 30 日付で合意いたしました。

CIAM 社は、中国最大の金融グループの一つである CITIC グループの金融持株会社 CITIC International Financial Holdings Limited (中国国際金融控股有限公司) の関連会社として、同地域における不動産、企業向け投資事業を積極的に展開しております。また、当社は平成 21 年 8 月の CIAM 社との業務提携締結を機に、金融及び投資分野における双方の強みを活かしつつ、同社との緊密な協働関係の下で日中間のマーチャント・バンキング事業を展開しております。今回の基本合意は、当該共同事業の第一号案件として極楽湯の中国展開を共同で支援していくものであります。

2. 業務・資本提携の目的及び内容

現在、極楽湯は国内において直営並びにフランチャイズ方式で温浴施設を 47 店舗展開し、上場企業としては業界で No. 1 の地位と信頼を築いております。同社がこれまでに温浴施設の開発並びに運営において培ったノウハウを最大限に活用し、日本の優れた温浴サービスを中国の文化や慣習を踏まえて提供すること、これに中国最大手の金融グループの投資会社である CIAM 社、並びに当社が共同して、事業展開の資金を柔軟かつ有利に調達していくことが今回の業務・資本提携の目的であります。

CIAM 社は、極楽湯の中国展開に必要な店舗開発並びに事業運営のための資金を提供、調達することに加え、中国における幅広いネットワークを活かし、中国の各主要地域における有力パートナーの選定や中国展開に係る規制や法務面を全面的にサポートしていくことを企図しております。また、当社は本提携のアレンジャーとして、今後、店舗の開発と運営、管理がスムーズに展開できるよう本共同事業に参画してまいります。

具体的な業務・資本提携の内容は以下の通りであります。

(1) 合弁会社の概要

極楽湯、CIAM 社、そして当社の 3 社で以下の合弁会社を設立し、中国での温浴事業における展開を共同して進めてまいります。

本店所在地	香港
代表者の役職・氏名	未定
事業内容	中国での温浴事業の展開における開発・運営・管理
資本金の額	未定
設立年月日	未定
事業年度の末日	未定
純資産及び総資産	未定
出資比率	当社 (40%)、CIAM 社 (30%)、MBK 社 (30%)

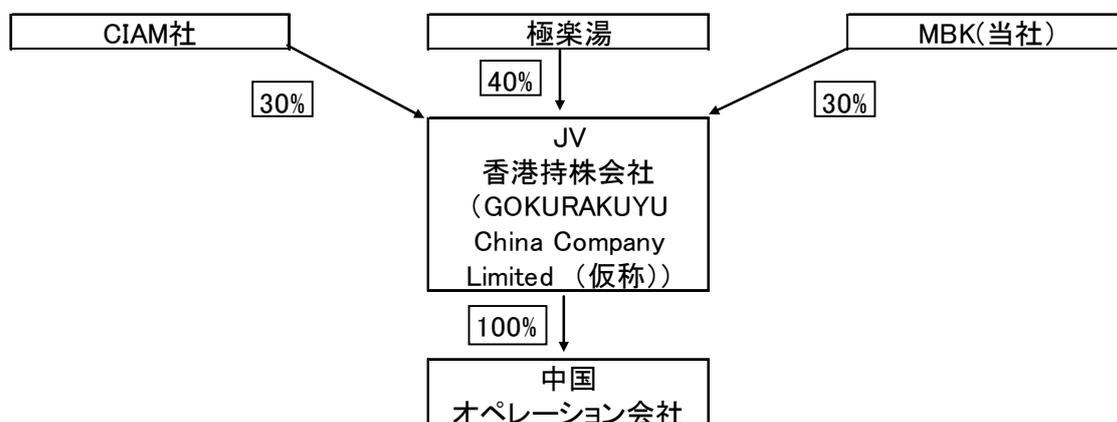
なお、当合弁会社における未定事項については、詳細が決まり次第お知らせいたします。

(2) 資本提携について

当社は CIAM 社に対し、平成 21 年 11 月 30 日付で極楽湯の株式 481,000 株（発行済み株式総数の 4.17%）を譲渡いたしました。これにより CIAM 社は極楽湯の株主として、中国における温浴事業の展開を共同パートナーとして進めてまいります。

なお、当社は、譲渡後において極楽湯株式 481,500 株（発行済み株式総数の 4.18%）を保有することになります。

【業務提携によるビジネススキーム全体像】



3. 業務・資本提携先の概要

(平成21年9月30日現在)

名称	株式会社 極楽湯		
所在地	東京都千代田区麹町二丁目4番地		
事業内容	「極楽湯」の直営事業・フランチャイズビジネス		
資本金の額	2,032,626千円		
設立年月日	昭和55年4月10日		
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 新川 隆丈		
従業員数	128人		
主要取引先	一般顧客、FC加盟企業		
大株主及び持株比率	澁谷工業株式会社	8.67%	
	ホスピタリティファンド1号 投資事業組合	8.67%	
	マーチャント・バンカーズ株式会社	8.34%	
当社との関係等	資本関係	当社が保有している株式会社極楽湯の株式：962,500株	
	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。	
最近3年間の業績（連結）	（単位：百万円）		
決算期	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
純資産	5,776	5,394	4,592
総資産	15,158	14,932	13,230
1株当たり純資産（円）	498.38	501.11	420.90
売上高	8,010	9,092	8,832
営業利益	272	272	316
経常利益	222	267	224
当期純利益	73	90	△777
1株当たり配当金（円）	6.00	6.00	6.00

(平成21年11月25日現在)

名称	CITIC International Assets Management Limited (CIAM)		
所在地	23/F, Bank of America Tower, 12 Harcourt Road Central, Hong Kong		
事業内容	投資業（直接投資、ファンド管理等）		
資本金の額	HK\$ 2.02 billion		
設立年月日	平成14年11月25日		
代表者の役職・氏名	Chairman： CHANG Zhenming CEO： Kelvin LO		
従業員数	30人		
主要取引先	CITICグループ、中国・香港のプライベート・エクイティ・ファンド等		
大株主及び持株比率	CITIC International Financial Holdings Limited	40%	
	Asset Managers Holdings Co., Ltd.	25%	
	Ithmaar Bank B.S.C.	20%	
	Mega Rider Offshore Ltd.	15%	
当社との関係等	資本関係	当社はCIAM社に対し、平成21年9月2日付で第三者割当による新株予約権11百万株の割当を実施しております。	
	人的関係	CEOのKelvin LO氏及びDeputy CEOのEric Yip氏は、平成21年4月14日より当社顧問を務めております。	
	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。	

4. 日程

平成 21 年 11 月 30 日

当社取締役会決議並びに業務提携基本合意契約締結

5. 今後の見通し

本件が当社の当期連結業績に与える影響は軽微であります。なお、今後業務提携が進展し、連結業績に重要な影響が見込まれる場合には、別途公表いたします。

以上