

平成 24 年 9 月 24 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 古 川 令 治
(コード 3121 大証 2 部)
問 合 せ 先 取締役 CFO 兼財務経理部長 宮 毛 忠 相
(TEL 03-3502-4910)

子会社の異動（株式譲渡）に関するお知らせ

当社は、本日付で、リゾートホテル「ヴィラ北軽井沢エル・ウィング」（群馬県吾妻郡、以下「本施設」）を運営する当社子会社株式会社ヴィラ北軽井沢（以下「当該子会社」）の全株式を株式会社新星住建（以下「新星住建」）の 100%新設子会社である株式会社北軽井沢ホールディング（以下「北軽井沢 HD」）に譲渡することを決定し、同日付で譲渡が完了いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 譲渡の目的

当社グループは、平成 22 年 12 月以来、リゾートホテル「ヴィラ北軽井沢エル・ウィング」の運営事業（以下「当該事業」）を営んでまいりましたが、現在まで黒字確保に至らず、抜本的に採算を改善させる施策を検討してまいりました。

一般、かかる施策の一環として、第三者との間の業務提携または事業撤退に備えるため、新設子会社である当該子会社に吸収分割により本事業を承継させることにより、平成 24 年 9 月 11 日付で本事業を分社化いたしました。（※）

その後、複数の候補先と、当該事業の譲渡について交渉を進めてまいりましたが、本日付で、新星住建の 100%新設子会社である北軽井沢 HD との間で、当該子会社の全株式について、株式譲渡契約を締結し、同日付で譲渡が完了したものであります。

本件譲渡に伴い、当社グループは、赤字事業（前期実績営業損失 64 百万円）から撤退することとなり、足下から将来にかけての損益が改善することを見込んでおります。

譲渡先の親会社である新星住建は、大阪及び札幌を地盤とし、不動産の売買、仲介、開発などを営んでおります。同社は、本施設の不動産としての価値に着目し、同社の提携先と共同でリノベーションを実施し、本施設の価値向上を図っていくこととしております。

※吸収分割の概要等については、平成 24 年 7 月 30 日付当社「会社分割（簡易吸収分割）による分社化に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 譲渡株式数および譲渡前後の所有株式の状況

- | | |
|-------------|-----------------------|
| ① 譲渡前の所有株式数 | 100 株（100%） |
| ② 譲渡株式数 | 100 株（譲渡価格 1,200 千円）※ |

③ 譲渡後の所有株式数 —

※本件譲渡価格は、当該子会社株式の帳簿価格を23百万円程度下回る金額としており、同額程度の子会社株式譲渡損失が発生いたします。当該譲渡価格は、当該子会社が運営する事業の直近の業績、財政状況（後記4.<参考>参照）及び事業価値等に照らして、双方協議の上決定しております。
 ※当該子会社株式の帳簿価格は、平成24年9月11日付吸収分割の影響を反映させる必要があるため10月上旬頃確定する予定です。このため、当該譲渡代金の決済は、譲渡日において概算を決済し、後日金額確定後精算を完了する予定です。

3. 日 程

平成24年9月24日 株式譲渡契約書締結
 平成24年9月24日 株式の引き渡し、譲渡代金の決済（概算額）
 平成24年10月中旬 売却価格の確定及び代金精算の完了

4. 譲渡子会社の概要

① 名 称	株式会社ヴィラ北軽井沢	
② 所在地	東京都千代田区内幸町一丁目1番1号	
③ 事業内容	「ヴィラ北軽井沢エル・ウイング」の運営事業	
④ 資本金	1,000千円	
⑤ 事業年度の末日	6月末日	
⑥ 設立年月日	平成24年7月30日	
⑦ 代表者の役職・氏名	代表取締役 古川令治（当社代表取締役社長兼務）	
⑧ 従業員数	5名	
⑨ 主要株主	当社 100%	
⑩ 当社との関係等	資本関係	当社の100%子会社であります。
	人的関係	当社代表取締役社長古川令治が同社代表取締役を兼務しております。
	取引関係	平成24年9月11日付で「ヴィラ北軽井沢エル・ウイング」の運営事業を当社より会社分割（吸収分割）の方法により承継いたしました。

※譲渡子会社は新設会社であり、直近の業績及び財政状況は記載を省略しております。なお、譲渡子会社が吸収分割により当社より承継した当該事業の概要は下記<参考>に記載しております。さらに詳しい内容については、吸収分割の概要等については、平成24年7月30日付当社「会社分割（簡易吸収分割）による分社化に関するお知らせ」をご参照ください。

<参考>

譲渡子会社が平成24年9月11日付で吸収分割により当社より承継した事業の概要

① 分割した事業部門の概要

施設名称： ヴィラ北軽井沢エル・ウイング
 事業内容： 会員制リゾートクラブ事業、マンション管理事業、レストラン事業、及びホテル事業
 所在地： 群馬県吾妻郡長野原町大字北軽井沢1924番地172
 営業開始日： 平成22年12月1日（当社グループによる営業開始日、当初開業は平成5年4月1日）
 従業員数： 社員5名及び臨時雇用者13名
 客室数： 203室（うち94室は分譲マンション、109室は会員制ホテル）

② 分割した事業部門の業績（平成 24 年 3 月期）

	分割部門 (A)	当社個別業績 (B)	比 率 (A/B)	当社連結業績 (C)	比 率 (A/B)
売 上 高	186 百万円	3,329 百万円	5.6%	3,582 百万円	5.2%
営 業 利 益	△64 百万円	△441 百万円	—%	△458 百万円	—%

※分割部門の経営成績は、本社部門経費の配賦はしていません。

※分割部門は、会員権販売部門（マーチャント・バンキング事業）とホテル・施設管理部門（オペレーション事業）よりなっており、上記の分割部門の経営成績は両者の合算であります。

③ 分割した資産、負債の項目及び帳簿価格

資産項目	帳簿価格	負債項目	帳簿価格
流動資産	333 百万円	流動負債	183 百万円
固定資産	33 百万円	固定負債	139 百万円
資産計	367 百万円	負債計	322 百万円

※平成 24 年 3 月末日現在の情報をもとに記載しております。

5. 譲渡先の概要

(1) 株式会社新星住建（譲渡先の親会社）の概要

① 名 称	株式会社新星住建	
② 所在地	大阪市北区堂島 2 丁目 4 番 27 号	
③ 事業内容	投資用不動産開発、建築工事・土木工事、アセットマネジメント事業	
④ 資本金	30 百万円	
⑤ 事業年度の末日	6 月 30 日	
⑥ 設立年月日	平成 11 年 4 月 20 日	
⑦ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 山本 國昭	
⑧ 従業員数 (平成 24 年 6 月末日現在)	8 人	
⑨ 主要株主	山本 國昭 100%	
⑩ 当社との関係等	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	当社に不動産を譲渡した実績、並びに当社が不動産を取得した際の仲介を行った実績があります。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。
⑪ 直近の財政状況 (平成 24 年 6 月期)	総資産	1,760,322 千円
	純資産	343,688 千円
⑫ 直近の業績 (平成 24 年 6 月期)	売上高	2,065,734 千円
	営業利益	93,502 千円
	経常利益	70,690 千円
	当期純利益	△221,629 千円

(2) 株式会社北軽井沢ホールディング（譲渡先）の概要

① 名 称	株式会社北軽井沢ホールディング	
② 所在地	群馬県吾妻郡長野原町大字北軽井沢 1924 番地 172	
③ 事業内容	「ヴィラ北軽井沢エル・ウイング」の運営事業の管理及び支援	
④ 資本金	10 万円	
⑤ 事業年度の末日	6 月 30 日	
⑥ 設立年月日	平成 24 年 8 月 28 日	
⑦ 代表者の役職・氏名	代表取締役 松本 幸紀	
⑧ 従業員数 (平成 24 年 6 月末日現在)	1 人	
⑨ 主要株主 (平成 24 年 3 月末日現在)	株式会社新星住建	100%
⑩ 当社との関係等	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。

※新設会社であり、直近の財政状況及び業績については省略しております。

6. 今後の見通し

当社は、本件譲渡に伴い、特別損失として、子会社株式譲渡損 23 百万円程度（概算）を計上する見込みです。一方で、当該子会社が営む予定の当該事業は継続的に損失（前期実績営業損失 64 百万円）が発生しており、本件譲渡により当該損失が解消され、今後の当社業績が良化することを見込んでおります。

これらを踏まえた、当社の当期業績への影響については、現在精査中で有り、本件以外の要因を含め、後日別途開示する予定です。

以 上