

平成19年 1月 17日

各 位

会 社 名 株式会社アパマンショップホールディングス  
(コード番号8889 ヘラクレス市場)

代 表 者 代表取締役社長 大村 浩次  
本社所在地 東京都中央区京橋一丁目1番5号  
問 合 せ 先 常 務 取 締 役  
経 営 企 画 本 部 長 兼 管 理 本 部 長  
西 島 修  
T E L 03-3231-8020

## 子会社の合併及び商号変更に関するお知らせ

当社の連結子会社であります株式会社鈴木工務店(JASDAQ 市場、証券コード:1995、以下、「鈴木」と)と株式会社 ASN アセットマネジメント(以下、「ASN-AM」)は、平成19年1月17日開催の両社の取締役会において、平成19年6月1日をもって鈴木を存続会社とする合併(以下、「本合併」)を決議いたしましたのでお知らせいたします。

本合併は、平成19年3月23日に開催予定の鈴木臨時株主総会及び平成19年3月23日に開催予定のASN-AM臨時株主総会の承認を条件に実施いたします。また、鈴木臨時株主総会決議に基づき、平成19年4月1日付けで、鈴木は商号を「(仮称)株式会社AS-SZKi (呼称:株式会社エイエス スズキ)」に変更し、本合併後の新会社名も同社名として、引き続きJASDAQ市場に上場を維持する予定であります。

## 記

### 1. 子会社の名称

株式会社鈴木工務店(代表取締役:千葉慎二、本社:静岡県三島市)  
株式会社 ASN アセットマネジメント(代表取締役:大村浩次、本社:東京都中央区)

### 2. 合併の目的

当社は日本最大級の不動産情報ネットワークを有する不動産サービス会社として①賃貸斡旋事業、②PM(プロパティマネジメント)事業、③プリンシパル・インベストメント事業、④ファンド事業の4事業を中心として事業展開を行っております。このような事業領域の強化を目的として平成18年7月1日付けで持株会社体制へ移行しました。

ASN-AMはプリンシパル・インベストメント事業のバリューアップ業務とファンド事業を行っていません。

鈴木は賃貸マンション建築のコンサルティングに強みを持つ会社であることから、当社はこれまでも「ファンド事業に必要な用地取得時の企画・設計・施工のノウハウ取得」と「賃貸管理オーナーへ賃貸マンションを販売又は建築するコンストラクション FC 業務の強化」を目的として資本提携を図って参りました。

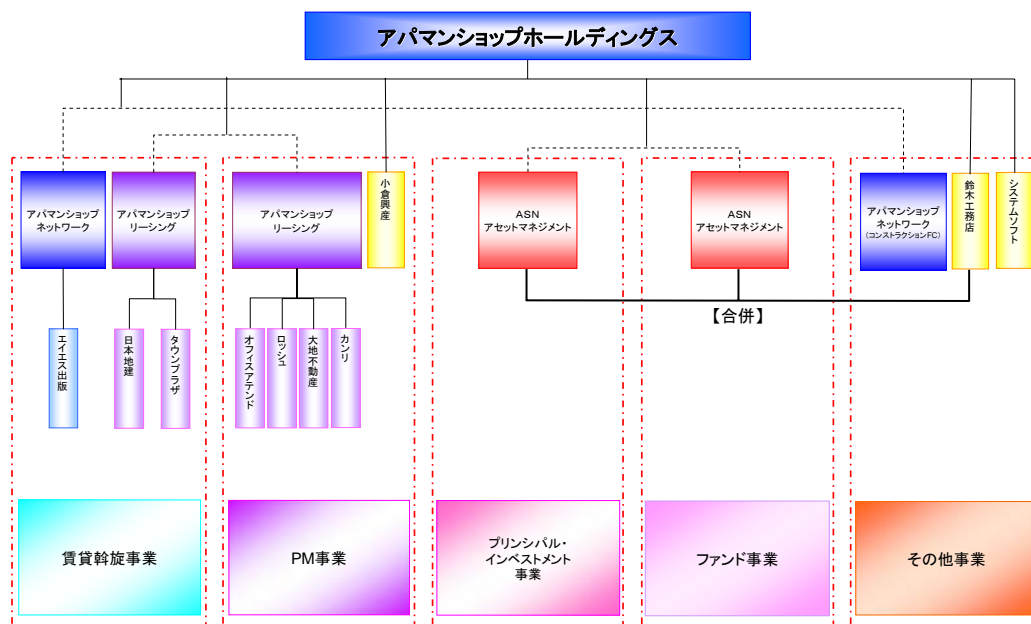
本合併の目的の一つは、ファンド事業の企画・設計・施工のノウハウ取得に加え、「バリューアップ

業務・物件取得時の構造計算など各種調査」や「リノベーション時の企画」を強化することです。これによりプリンシパル・インベストメント事業のバリューアップ業務、ファンド事業を更に拡大することができ、主業務であります賃貸斡旋事業とPM事業の物件を増加させることを目指しています。また、本合併を契機に、コンストラクション FC 業務の加盟企業数増加とサービスの向上にも、これまで以上に、取り組んでまいります。

これまでの両社の関係

平成 17 年 5 月	両社で、資本業務提携基本合意契約を締結し、当社が鈴木に 25.10%出資(アパマンショップグループ全体で鈴木株式を 30.07%保有)
同年 6 月	当社は、鈴木に役員派遣
平成 18 年 3 月	当社は、鈴木にの第三者割当増資を引き受け、鈴木を子会社化(アパマンショップグループ全体で鈴木株式を 50.55%保有)

「アパマンショップグループ体系図」



3. 合併の要旨

(1) 合併の日程

- 平成 19 年 1 月 17 日 吸収合併契約書承認取締役会
- 平成 19 年 1 月 17 日 吸収合併契約書調印
- 平成 19 年 3 月 23 日(予定) 吸収合併契約書承認臨時株主総会
- 平成 19 年 4 月 1 日(予定) 社名変更
- 平成 19 年 6 月 1 日(予定) 吸収合併効力発生日
- 平成 19 年 6 月 1 日(予定) 吸収合併登記

※ ASN-AMは「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」第4条に基づく投資顧問業登録をしておりますが、本合併において同登録は存続会社に継承されないため、本合併の吸収

合併契約書において、平成19年6月1日までに、鈴木が同登録を完了できない場合は、効力発生日を登録完了日の属する暦月の翌暦月1日に変更し、その変更は平成19年10月1日を最終期限とする旨定めております。

(2) 合併方式

鈴木を存続会社、ASN-AMを消滅会社とする吸収合併であります。

(3) 合併比率

	鈴木 (合併会社)	ASN-AM (被合併会社)
合併比率	1	33,000

(注) 1. 株式の割当比率

ASN-AMの株式1株に対して、鈴木の株式33,000株を割当てます。

2. 合併比率の算定根拠

鈴木は税理士法人緑川・蓮見事務所に、ASN-AMは大和証券エスエムビーシー株式会社にて合併比率の算定を依頼しました。その算定結果を参考として、当事者間で協議した結果、上記のとおり決定いたしました。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

税理士法人緑川・蓮見事務所は、鈴木については市場株価法とDCF(ディスカунテッド・キャッシュ・フロー)法により、ASN-AMについては時価純資産価額法、類似会社比準価額法及びDCF法により株式価値評価を行い、その結果を総合的に勘案し、合併比率を算定しました。

また、大和証券エスエムビーシー株式会社は、鈴木については市場株価法及びDCF(ディスカунテッド・キャッシュ・フロー)法により、ASN-AMについてはDCF法及び類似会社比較法により株式価値評価を行い、その結果を総合的に勘案し、合併比率を算定しました。

4. 合併により鈴木が発行する新株式数等

普通株式 34,155,000株

#### 4. 合併当事会社の概要

①商号	株式会社鈴木工務店 (合併会社)	株式会社 ASN アセットマネジメント (被合併会社)
②現事業内容	建設事業、開発事業	プリンシパル・インベストメント事業 ファント事業
③設立年月日	1971年4月6日	2006年4月18日
④本店所在地	静岡県三島市	東京都中央区
⑤代表者	千葉慎二	大村浩次
⑥資本金	1,422百万円	490百万円
⑦発行済株式数	17,069,916株	1,035株
⑧株主資本	2,887百万円	4,062百万円
⑨総資産	5,087百万円	6,916百万円
⑩決算期	3月31日	9月30日
⑪従業員数	46名	35名
⑫主要取引先	施主等	不動産所有者等
⑬大株主及び持株比率 (平成18年9月30日現在)	(株)アパマンショップホールディングス 47.04% (有)菊物産 6.44% 鈴工パートナーズ投資ファンド 5.03% 千葉慎二 4.10% (株)ASNアセットマネジメント 3.51% 鈴木菊三郎 2.34% 鈴木紀子 2.20% 千葉敦子 1.94% (株)静岡銀行 1.44% 鈴木工務店従業員持株会 1.27%	(株)アパマンショップホールディングス 96.62%
⑭主要取引銀行	(株)静岡銀行	(株)三井住友銀行
⑮当事会社との関係	資本関係	被合併会社は合併会社の3.51%を所有しております。
	人的関係	合併会社の役員は被合併会社の役員を兼務しております。
	取引関係	施工工事の請負等

※ 上記鈴木の詳細は平成18年9月30日現在の実績値であります。

※ 上記ASN-AMの詳細は平成18年9月30日現在の実績値を使用しております。

#### 5. 合併当事会社の最近3年間の業績

##### (1) 鈴木

	平成16年3月期	平成17年3月期	平成18年3月期
売上高(百万円)	5,605	3,587	3,681
営業利益(百万円)	△382	190	91
経常利益(百万円)	△343	158	59
当期純利益(百万円)	△538	161	161
1株当たり当期純利益(円)	△63.18	13.35	13.39
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	106.70	101.05	163.80

※ 単体の業績となっております。

※ 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

(2) ASN-AM

	平成15年9月期	平成16年9月期	平成17年9月期	平成18年9月期
売上高(百万円)	1,668	3,819	10,983	185
営業利益(百万円)	569	565	1,890	△222
経常利益(百万円)	—	—	—	△228
当期純利益(百万円)	—	—	—	△135
1株当たり当期利益(円)	—	—	—	△347,044.33
1株当たり配当金(円)	—	—	—	—
1株当たり純資産(円)	—	—	—	3,925,413.98

※ ASN-AMは平成18年4月18日に設立したため、平成18年9月期につきましては、5ヶ月間余の変則会計期間です。また、ASN-AMは、平成18年7月1日にAM事業を吸収分割により承継しておりますので、平成18年7月から同年9月までの3ヵ月分のAM事業の損益が反映されています。なお、平成15年9月期から平成17年9月期につきましては、会社分割前の旧株式会社アパマンショップネットワーク(現当社)のセグメント情報に基づくAM事業の数値を参考数値として記載しております。

※ 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

6. 合併後の状況

- ① 商号 「(仮称)株式会社AS-SZKi (呼称:株式会社エイエス スズキ)」  
とする予定です。
- ② 事業内容 建設・開発事業及びプリンシパル・インベストメント事業、ファント事業
- ③ 本店所在地 静岡県三島市
- ④ 代表者 千葉慎二
- ⑤ 資本金 1,422 百万円
- ⑥ 総資産 12,004 百万円
- ⑦ 決算期 3月31日

※総資産の金額は、平成18年9月30日現在の両社の総資産を合計したものであります。

7. 今後の見通し

本合併の当期の業績に与える影響については、確定次第、発表いたします。

以上