



平成 28 年 9 月 6 日

各 位

会社名 株式会社あかつき本社  
代表者名 代表取締役社長 島根 秀明  
(コード 8737 東証第2部)  
問合せ先 取締役執行役員経営企画部長 川中 雅浩  
(TEL 03-6821-0606)

## 当社連結子会社（あかつき証券株式会社）による中泉証券株式会社の子会社化 及び 吸収合併（簡易合併）に関するお知らせ

当社の連結子会社であるあかつき証券株式会社（以下「あかつき証券」といいます。）は、本日開催の取締役会において、中泉証券株式会社（以下「中泉証券」といいます。）に出資を行い連結子会社とし、その後、平成 28 年 12 月 26 日を効力発生日として、あかつき証券を存続会社とし、中泉証券を消滅会社とする吸収合併（以下「本合併」といい、株式の取得及び出資と合わせ「本統合」といいます。）を実施することを決議しましたので、お知らせいたします。

なお、本合併については、あかつき証券は会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、株主総会の承認を受けない簡易吸収合併として行う予定であります。

なお、本合併は連結子会社を吸収合併する簡易合併であるため、開示事項・内容を一部省略しております。

### 記

#### 1. 本統合の経緯

あかつき証券は、平成 26 年 5 月より中泉証券に外貨建て債券等の商品提供を行い、同社と営業上の関係を深めてまいりました。平成 28 年 7 月に、同社より財務基盤の強化のための出資の要請があり、同社及び主要な既存株主との交渉の結果、まず同社の増資の引受等に応じ、その後、本合併を行うことについて同社との間で合意に至りました。

#### 2. 本統合の方法

あかつき証券は、平成 28 年 9 月 21 日に、第三者割当増資により 7,000 株を取得する予定であります。その後、平成 28 年 12 月 26 日を効力発生日として、あかつき証券を存続会社とし、中泉証券を消滅会社とする合併を行う予定であります。なお、合併の対価としては、金銭を交付することを想定しております。

#### 3. 本統合をする会社の概要

(1) 商号	中泉証券株式会社
(2) 事業内容	第 1 種金融商品取引業
(3) 設立年月日	平成10年10月28日
(4) 本店所在地	静岡県磐田市中泉968
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 岩瀬勝實

(6) 資本金	190百万円（平成28年3月31日現在）		
(7) 発行済株式数	4,504株（平成28年3月31日現在）		
(8) 純資産	73百万円（単体）（平成28年3月31日現在）		
(9) 総資産	477百万円（単体）（平成28年3月31日現在）		
(10) 決算期	3月31日		
(11) 大株主及び持株比率	1. 岩瀬勝實 18.2% 2. (株)証券ジャパン 18.1% 3. 日本電子計算(株) 15.4% （平成28年3月31日現在）		
(12) 当事会社間の関係			
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	あかつき証券が当該会社に商品提供を行っております。		
(13) 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期
営業収益	173	134	110
営業利益	24	△4	△28
経常利益	25	△4	△27
当期純利益	22	△4	△27
総資産	841	762	477
純資産	106	101	73

#### 4. 第三者割当増資引受の概要

(1) 引受株式の種類	普通株式
(2) 引受株数	7,000株
(3) 引受価格	1株につき4,689円
(4) 引受総額	32,823千円
(5) 払込期日	平成28年9月21日

#### 5. 取得及び第三者割当増資引受による所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	一株（議決権個数一個、議決権比率－％）
(2) 取得株式数	7,000株
(3) 異動後の所有株式数	7,000株（議決権個数7,000個、議決権比率60.8％）

#### 6. 第三者割当増資の日程

取締役会決議日（あかつき証券及び中泉証券）	平成28年9月6日
株主総会（中泉証券）	平成28年9月21日（予定）
増資払込期日	平成28年9月21日（予定）

※本増資につきましては、平成28年9月21日までに中泉証券の一部の既存株主と株式譲渡契約が締結できること、及び、同日開催予定の中泉証券の臨時株主総会において上程されるすべての議案が承認可決さ

れることを停止条件としております。

## 7. 本合併の要旨

### (1) 本合併の日程

取締役会決議日（あかつき証券及び中泉証券）	平成28年9月6日
合併契約締結日（あかつき証券及び中泉証券）	平成28年9月6日
株主総会（中泉証券）	平成28年9月21日（予定）
本合併の効力発生日	平成28年12月26日（予定）

(注1) あかつき証券は会社法第796条第2項の規定に基づく簡易吸収合併の手続きにより、本合併契約についての株主総会決議による承認を受けずに、本合併を行う予定であります。

(注2) 上記日程は、本吸収合併に係る手続進行上の必要性やその他の事由により、あかつき証券及び中泉証券が協議し合意のうえ、変更することがあります。

### (2) 本合併の方式

本合併は、あかつき証券を存続会社とし、中泉証券を消滅会社とする吸収合併となります。

なお、本合併は、あかつき証券は会社法第796条第2項の規定に基づく簡易吸収合併の手続きにより株主総会決議による承認を得ずに、中泉証券は平成28年9月21日開催の臨時株主総会の承認を受けたうえで、平成28年12月26日を効力発生日として行う予定であります。

また、本合併は、上記の第三者割当増資が決議されず、又はその払込が完了しない場合には、効力を失います（解除条件）。

### (3) 本合併に係る割当ての内容

中泉証券の1株当たりの株式評価額を4,689円（以下「中泉証券株式評価額」といいます。）とし、中泉証券の普通株式1株に対して、中泉証券株式評価額を乗じて得られる額の金銭を割当て交付いたします（以下「本合併対価」といいます。）。

### (4) 本合併に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取り扱い

該当事項はありません。

### (5) 本合併に係る割当ての内容の算定根拠等

#### ①算定の基礎

あかつき証券は、本合併に用いられる対価の算定にあたって公正性・妥当性を確保するため、あかつき証券及び中泉証券から独立した第三者算定機関である監査法人まほろば（以下「まほろば」といいます。）に中泉証券の株価算定を依頼いたしました。

まほろばは、中泉証券について、株価倍率法、修正簿価純資産法による算定を行いました。算定による中泉証券普通株式の評価レンジは以下のとおりとなります。

なお、対価の算定の前提といたしまして、中泉証券が大幅な増減益になることや、資産負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なること等は見込んでおりません。

株式評価レンジ：4,675円～4,689円

まほろばは中泉証券の株価の分析に際して、中泉証券から提供を受けた情報及び一般に公開された情報を原則としてそのまま採用しており、採用したそれらの資料及び情報等が、全て正確かつ完全なもの

であることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証は行っておりません。また、中泉証券の資産又は負債（偶発債務を含みます。）については、個別の各資産及び負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への鑑定又は査定の依頼も行っていません。中泉証券の財務予測については中泉証券の経営陣により現時点で得られる最善の予測と判断に基づき合理的に作成されたことを前提としております。

なお、第三者算定機関であるまほろばによる中泉証券の株価の算定結果は、本合併における対価の公正性について意見を表明するものではありません。

## ②算定の経緯

あかつき証券及び中泉証券はまほろばによる中泉証券の株価の算定結果を参考に、中泉証券の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、3社で本合併の対価について慎重に協議を重ねた結果、最終的に上記7.（3）に記載の本合併対価が妥当であるとの判断に至り、合意いたしました。

## ③算定機関との関係

第三者算定機関であるまほろばは、当社、あかつき証券及び中泉証券の関連当事者には該当せず、重要な利害関係もございません。

## ④公正性を担保するための措置

公正性を担保するための措置及び利益相反を回避するための措置として、本合併の実施にあたり、あかつき証券は、あかつき証券及び中泉証券から独立した第三者算定機関であるまほろばに中泉証券の株価の算定を依頼し、その算定結果を参考にして、中泉証券との間で協議・交渉を行い、本合併対価により本合併を行うことについて、本日開催のあかつき証券の取締役会において決議されました。

また、本合併のリーガルアドバイザーとして、あかつき証券は三井法律事務所を選任し、法的な観点から諸手続き及び対応等について助言を受けております。

なお、あかつき証券及び中泉証券は、第三者算定機関から公正性に関する評価（フェアネス・オピニオン）は取得しておりません。

## ⑤利益相反を回避するための措置

あかつき証券と中泉証券とは資本関係がなく、また、役員の兼務もないことから、特段の措置は講じておりません。

## （6）本合併の当事会社の概要

	吸収合併存続会社	吸収合併消滅会社
(1) 商号	あかつき証券株式会社	中泉証券株式会社
(2) 事業内容	第1種金融商品取引業	第1種金融商品取引業
(3) 設立年月日	大正7年10月18日	平成10年10月28日
(4) 本店所在地	東京都中央区日本橋小舟町8番1号	静岡県磐田市中泉968
(5) 代表者の 役職・氏名	代表取締役社長 工藤英人	代表取締役社長 岩瀬勝實
(6) 資本金	3,067百万円 (平成28年3月31日現在)	190百万円 (平成28年3月31日現在)

(7) 発行済株式数	39,500,791株 (平成28年3月31日現在)	4,504株 (平成28年3月31日現在)
(8) 純資産	5,121百万円(単体) (平成28年3月31日現在)	73百万円(単体) (平成28年3月31日現在)
(9) 総資産	14,142百万円(単体) (平成28年3月31日現在)	477百万円(単体) (平成28年3月31日現在)
(10) 決算期	3月31日	3月31日
(11) 従業員数	162名(単体) (平成28年3月31日現在)	9名(単体) (平成28年3月31日現在)
(12) 大株主及び 持株比率	1. ㈱あかつき本社 100.0% (平成28年3月31日現在)	1. 岩瀬勝實 18.2% 2. ㈱証券ジャパン 18.1% 3. 日本電子計算㈱ 15.4% (平成28年3月31日現在)

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

(注) 両社ともに単体の業績を記載しております。

(7) 本合併後の状況

本合併後の存続会社であるあかつき証券の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期については、上記「(6) 本合併の吸収合併存続会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

8. 今後の見通し

本統合による連結業績への影響は軽微であります。

以 上