

平成21年 6 月30日

各 位

## NISグループ株式会社

(東京証券取引所第一部：8571)

子会社による株式会社アガスタ株式に対する公開買付けに関する契約の締結に関するお知らせ

当社は、平成21年6月30日開催の取締役会において、株式会社アガスタ（所在地：東京都港区三田二丁目21番6号、代表者：代表取締役社長 鈴木康二、東京証券取引所マザーズ上場（コード：3330）、以下、「アガスタ」又は「対象者」といいます。）の株式を、今後設立予定の当社子会社（以下、「公開買付者」といいます。）を買付者とする公開買付け（以下、「本公開買付け」といいます。）により取得することを内容とした契約（以下、「本公開買付契約」といいます。）を、当社、アガスタ及びアガスタの取締役会長であり筆頭株主でもある江戸みさ氏との間において締結することを決議いたしましたので、下記のとおり、お知らせいたします。

なお、公開買付者における本公開買付けの開始の決定につきましては、別途、公開買付者の取締役が決定する予定であり、詳細につきましては、当該決定後速やかにお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本公開買付契約締結の経緯および目的等

##### (1) 本公開買付契約締結の経緯および目的

公開買付者の100%親会社となる予定の当社は、事業者向け融資や不動産ファイナンスなどのローン事業や信用保証事業など中堅・中小企業を主要な顧客層とする総合金融サービス事業を主たる事業として展開していましたが、昨今の貸金業に係る法規制の変更や金融危機等の急激な経営環境の変化に対応するため、近時においては、M&Aのアドバイリー業務、投融資案件のアレンジメントやデューデリジェンス支援及び投資事業組合の運営業務等を中心としたフィービジネスに取り組むなど、事業構造の転換を推し進めております。さらに、かかる事業構造の転換の一環として、新たな収益源を獲得するため、従来より展開していた国内外の中小企業の相互進出のサポートなどの海外事業におけるノウハウ、リソース及びネットワークを活かして、アジア圏をターゲットにした商品等の輸出入の代行をはじめとする貿易事業にも新たに注力しております。

一方、対象者である株式会社アガスタは、海外の中古車販売業者や個人顧客に対してWebサイトや電子メールを利用して品質の良い日本製中古自動車を中心に輸出販売を行っております。「ボーダレスリサイクリング」のコンセプトのもと、必要とされている「商品」や「サービス」を地球というフィールドの上で自由自在に流通させ、国境を越えて効率的に供給する「プラットフォーム」を提供することを目指しております。

しかしながら、昨今の中古車輸出業界は、昨年来の世界的な金融危機に端を発した世界的不況、円高の進行、ロシア共和国における輸入中古車に対する関税引上げ等の影響を受けて大変厳しい状況であり、対象者においても受注が著しく減少いたしました。さらに対象者において、主要取引先との取引を停止したことから、対象者単独では売上高及び営業利益の確保が困難な状況となっております。

このような状況の中、当社は、当社の海外事業の展開の促進につながる事業パートナーを模索してまいりました。そして、対象者及び対象者の取締役会長であり筆頭株主でもある江戸みさ氏と協議・検討を重ねた結果、当社が培ってきた海外事業におけるノウハウ、リソース及びネットワークと、対象者が有する事業ノウハウ等を融合することで、当社及び対象者の相互の事業展開を促進し、新たな付加価値を創造することが可能と判断するとともに、かかる融合を迅速かつ効率的に実現するためには、両者がグループとして一体となって、迅速かつ柔軟な意思決定の実現や、対象者における当社と一体となった経営戦略の策定と遂行の円滑な実現を図ることが不可欠であるとの共通認識に至りました。また、当社は、「中小企業に対するあらゆるサービスを提供できる体制を構築していく」というビジョンを共有する独立企業同士のネットワークとして創設された「中小企業振興ネットワーク」に参加しており、かかるネットワークにおける各企業と当社及び対象者間のシナジー効果についても将来的に期待できるものと考え、今後対象者ととも検討を重ねていく予定です。このような経緯及び目的から、当社は、公開買付者となるN I S 1株式会社を設立し、公開買付者はその設立後に本公開買付けを実施した後に、対象者の完全子会社化を目指すことで合意いたしました。

#### (2) 上場廃止となる見込み及びその事由

対象者普通株式は、現在、株式会社東京証券取引所マザーズに上場されておりますが、公開買付者は、本公開買付けにおいて買付けを行う株券等の数に上限を設定しない予定であるため、本公開買付けの結果次第では、東京証券取引所の上場廃止基準に従い、対象者普通株式は、所定の手続を経て上場廃止となる可能性があります。また、本公開買付けの完了時点で当該基準に該当しない場合でも、上記のとおり、公開買付者は、本公開買付けの終了後に、適用ある法令に従い、対象者の完全子会社化を実施することを予定しておりますので、その場合にも、対象者普通株式は上場廃止となります。

#### (3) 公開買付者と対象者の株主との間における公開買付けへの応募に係る重要な合意に関する事項

当社は、対象者及び対象者の筆頭株主であり取締役会長を務める江戸みさ氏との間で、本日付けで本公開買付け契約を締結いたしました。本公開買付け契約では、江戸みさ氏が、本公開買付けの開始後、その保有する全ての保有株式（合計 14,790 株、発行済株式総数の約 48.19%（小数点以下第3位を四捨五入））につき本公開買付けに応募すること等が定められております。さらに、本公開買付け契約においては、本公開買付けが成立した場合には、上記のとおり、全部取得条項付株式を利用する方法その他の方法により対象者を完全子会社化する予定であることが確認されております。なお、公開買付者の設立完了後に、公開買付者は、本公開買付け契約を締結し、同契約の当事者に加わる予定です。

#### (4) いわゆる二段階買収に関する事項

対象者は、本公開買付け契約において、本公開買付けが成立した場合、平成 21 年 9 月下旬に開催予定の対象者の定時株主総会に対して、当社が別途指名する取締役 4 名を選任するための議案を付議し、かかる議案が可決されるよう合理的な範囲で最大限協力することに合意しております。

また、本公開買付け契約において、本公開買付けが成立した場合には、対象者を当社の 100%子会社化することも確認されております。よって、公開買付者は、本公開買付けにより、対象者の発行済株式の全てを取得できなかった場合には、上記のとおり、全部取得条項付株式を利用する方法その他の方法により、対象者を当社の完全子会社とする手続を実施することを予定しております。なお、かかる完全子会社化の手続において、対象者株式の代わりに公開買付者以外の他の対象者株主に対して交付される金銭の額は、本公開買付けにおける買付価格を基準として決定される予定です。

## 2. 本公開買付けの概要

### (1) 対象者の概要

① 名 称	株式会社アガスタ
② 所 在 地	東京都港区三田二丁目 21 番 6 号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 鈴木康二
④ 事 業 内 容	中古自動車の輸出 中古車のグローバルオンラインショップ (PicknBuy24.com) 運営
⑤ 資 本 金	364,250 千円
⑥ 設 立 年 月 日	平成 9 年 (1997 年) 6 月
⑦ 大株主及び持株比率 (平成 20 年 12 月末時点)	江戸 みさ (48.19%) 稲井田 有司 (4.40%) 鈴木 康二 (2.78%) 田中 郁恵 (1.68%) 熊谷 正寿 (1.63%) 有限会社ブレーン (1.33%) 株式会社東京ウェルズ (1.27%) 佐藤 修 (1.26%) 齋藤 美都子 (1.17%) 野村證券株式会社 (1.16%)
⑧ 上場会社と対象者の関係	
資 本 関 係	当社と対象者との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と対象者の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。
人 的 関 係	当社と対象者との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と対象者の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
取 引 関 係	当社と対象者との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と対象者の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	対象者は、当社の関連当事者には該当しません。また、対象者の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

### (2) 公開買付け者の概要 (設立予定)

① 名 称	N I S 1 株式会社
② 所 在 地	東京都中央区日本橋小伝馬町 10 番 1 号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 平田陽一
④ 事 業 内 容	投資事業
⑤ 資 本 金	10,000,000 円
⑥ 設 立 年 月 日	平成 21 年 7 月上旬を予定
⑦ 大株主及び持株比率	N I S グループ株式会社 (100%)

(3) 買付け等の期間

届出当初の買付け等の期間（予定）

平成 21 年 7 月 17 日（金曜）から平成 21 年 8 月 24 日（月曜）まで（26 営業日）

(4) 買付け等の価格

普通株式 1 株につき、24,500 円

(5) 買付け等の価格の算定根拠等

本公開買付けにおける買付等の価格につきましては、第三者算定機関である株式会社赤坂国際会計による対象者の株式価値の算定結果を参考にしております。当該算定に当たっては、ディスカунテッド・キャッシュフロー法（以下、「DCF 法」といいます。）、市場株価平均法及び修正純資産法による算定方法が検討されました。これらのうち、DCF 法は、事業の将来のキャッシュフロー（収益力）に基づく算定方法であり、一般的には、事業継続を前提とした場合の価値算定を行う上で最も適切な手法の一つであると考えられております。しかしながら、今回の算定時点においては、対象者における主要取引先との取引停止等の影響により、将来のキャッシュフローの黒字化を前提とした有効な事業計画が存在しないという状況に鑑み、DCF 法は採用しておらず、実際の市場株価に基づく市場株価平均法及び譲渡対象となる資産・負債の評価額に基づく修正純資産法を算定方法として採用し、対象者の株式の価値が算定されております。その算定価額は、前者の方法によれば、1 株当たり 9,881 円から 11,597 円、後者の方法によれば、1 株当たり 25,339 円から 27,734 円となっております。当社は、かかる第三者算定機関による算定結果を踏まえて、対象者及び江戸みさ氏と協議し、今後見込まれる当社及び対象者との連携による企業価値の向上などを考慮した上で、1 株当たりの買付価格を 24,500 円と決定いたしました。

(6) 買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
30,690 株	20,461 株	—

（注）買付予定数は、本公開買付けにより公開買付者が取得する対象者の株券等の最大数として、対象者の発行済株式総数 30,690 株を記載しております。

(7) 買付け等による株券等所有割合の異動

買付け等前における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	—	（買付け等前における株券等所有割合 0%）
買付予定の株券等に係る議決権の数	30,690 個	（買付け等後における株券等所有割合 100%）
対象者の総株主の議決権の数	30,690 個	

(8) 買付代金 約 751 百万円

上記は、買付予定数 30,690 株に 1 株当たりの買付価格 24,500 円を乗じた金額を記載しております。

3. 本公開買付けに関するスケジュール

平成 21 年 6 月 30 日	本公開買付契約に関する当社取締役会決議 本公開買付契約の締結
平成 21 年 7 月上旬	公開買付者（N I S 1 株式会社）の設立完了（予定）
平成 21 年 7 月 17 日	本公開買付けに係る買付期間の開始（予定）
平成 21 年 8 月 24 日	本公開買付けに係る買付期間の終了（予定）

（注）上記スケジュールは変更又は修正される可能性があります。

以 上

<本件に関するお問い合わせ先>

N I S グループ株式会社  
（ 経 営 管 理 部 ） 0 3 - 5 6 5 2 - 2 2 7 0