



平成 17 年 11 月 4 日

各 位

会 社 名 エス・バイ・エル株式会社  
代 表 者 名 取締役社長 渡瀬 淳一  
(コード番号 1919 東証大証1部)  
問 合 せ 先 取締役管理本部長 澤井 幹人  
(TEL. 06-6315-1131)

### 第三者割当増資によるユニファイド・パートナーズ株式会社との資本提携 並びに主要株主及び「その他の関係会社」の異動について

当社は、本日開催の取締役会において、ユニファイド・パートナーズ株式会社(本社:東京都港区、社長:キム・チョーホー、以下「ユニファイド・パートナーズ」といいます。)と資本提携(以下「本提携」といいます。)を行うことを決議いたしました。併せて同社と業務提携についても協議を進めることといたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

#### 1. 本提携の背景・目的

当社は平成 17 年 5 月 27 日に「新中期計画 - INNOVATION55 - 」を発表し、現在、適正規模のもとで安定的な収益を見込める事業構造・経営体制の確立を目指して抜本的な構造改革に取り組んでおります。

この新中期計画を確実に実行し、延いては当社グループの企業価値の更なる向上を図るとともに、財務体質の強化を図るため、この度、野村ホールディングス株式会社の関連会社であるユニファイド・パートナーズと資本提携を行うことといたしました。

#### 2. 本提携の概要

##### (1) 第三者割当増資引受による成長資金の確保及び財務体質の改善

当社が新たに発行する普通株式約 95 億円を第三者割当増資の形でユニファイド・パートナーズが全額引き受けします。

当社は本件増資資金により、営業力の抜本的な強化を図ってまいりますと共に、財務体質の大幅な改善を図ります。なお、財務面におきましては、本日別途発表いたしました通り、ノンコア事業であるリゾート事業・賃貸事業の資産売却を視野に入れ、本連結中間決算にて総額約 235 億円の減損処理を実施する予定ですが、本件増資により自己資本を充実いたします。

なお、本件増資に伴い、ユニファイド・パートナーズは当社の総議決権数の 40%弱を保有する筆頭株主となり、「その他の関係会社」(当社が他の会社の関連会社である場合における当該他の会社)に該当することになります。

(2) 開発・分譲事業等における提携

ユニファイド・パートナーズが有する不動産金融サービス機能とディベロッパー・不動産業者のネットワークを活用し、開発・分譲事業の規模拡大、収益性の向上を図ります。

また、ユニファイド・パートナーズが取得・保有する分譲用宅地に対し当社のデザイン・設計力を活かした戸建住宅を供給すること等で両社にメリットがもたらされるものと考えております。

なお、提携内容の詳細については今後両社で協議してまいります。

3. 経営体制

ユニファイド・パートナーズより当社の構造改革への積極的な助言とバックアップを受けることを目的に、取締役・執行役員への派遣を受ける予定です。詳細については今後協議の上、決定いたします。

なお、本件増資実行後すみやかに臨時株主総会を開催し、取締役選任の決議を実施する予定です。

4. 第三者割当による新株式発行に関する詳細

(i) 新株式発行要領

- (1) 発行新株式数：普通株式 67,400,000 株
- (2) 発行価額：1株につき 142 円
- (3) 発行価額の総額： 9,570,800,000 円
- (4) 資本組入額：1株につき 71 円
- (5) 申込期日：平成17年12月29日
- (6) 払込期日：平成17年12月29日
- (7) 配当起算日：平成17年4月1日
- (8) 新株券交付日：平成17年12月29日
- (9) 割当先及び株式数：ユニファイド・パートナーズ株式会社 67,400,000 株
- (10) 新株式の継続所有等の取り決めに関する事項

当社は割当先に対し、本件株式を本件株式の発行日から2年間において譲渡した場合には、その内容を当社に報告する旨の確約書の締結を予定しております。

- (11) 前記各号については、証券取引法による届出の効力発生を条件とする。

(注) 発行価額の決定方法

本件増資における1株当りの新株発行価額は、株式会社東京証券取引所における当社株式の平成17年11月2日の直近1ヶ月の終値平均151.91円の93.48%の142円といたしました。

(ii) 本件増資による発行済株式総数の推移

現在の発行済株式総数	101,115,184 株
増資による増加株式数	67,400,000 株
増資後発行済株式総数	168,515,184 株

(iii) 増資の理由及び資金の用途等

(1) 増資の理由

野村ホールディングス株式会社の関連会社であるユニファイド・パートナーズと資本提携を行うことにより、新中期計画を確実に実行し、延いては当社グループの企業価値の更なる向上を図るとともに、財務体質の強化を図るため、第三者割当増資を行います。

(2) 増資調達資金の用途

当該増資に係る資金の用途につきましては、主に今後の営業力強化のための資金に活用する予定です。

(3) 業績に与える見通し

今期の業績予想につきましては、本日別事由による修正発表を致しますが、本件増資による修正はありません。

(iv) 株主への利益配分等

当社の利益配分の方針は、株主の皆様に対する利益還元を最重要政策と考えており、業績に応じた適正な成果の配分を行うことを基本としております。

また内部留保資金の用途につきましては、研究開発や将来の事業展開のために有効利用して、当社グループの経営体質の充実と経営基盤の強化に役立てることにより、今後の利益向上に努めて、株主価値を高めてまいりたいと考えております。

(v) 過去3年間に行われたエクイティ・ファイナンスの状況等

(1) エクイティ・ファイナンスの状況

年 月 日： 平成 17 年 6 月 23 日

発行価額の総額： 2,500,000,000 円

転換株式数： 19,904,458 株

増 資 額： 1,253,980,854 円

増 資 後 資 本 金： 31,171,667,823 円

備 考： 第 1 回無担保転換社債型新株予約権付社債の普通株式への転換によるものです。

## (2) 過去3決算期間及び直前の株価等の推移

	平成15年3月期	平成16年3月期	平成17年3月期	平成18年3月期
始 値	120 円	97 円	271 円	183 円
高 値	172 円	326 円	298 円	192 円
安 値	57 円	89 円	165 円	124 円
終 値	97 円	269 円	186 円	165 円
株価収益率	- 倍	16.79 倍	- 倍	- 倍

- (注) 1. 平成18年3月期の株価については、平成17年11月2日現在で示しております。
2. 株価収益率は、決算期末の株価(終値)を当該決算期の1株当たり当期純利益で除した数値であります。なお、平成18年3月期の株価収益率については現時点で不明ですので掲載しておりません。
3. 平成15年3月期および平成17年3月期は当期純損失が計上されているため、株価収益率は掲載しておりません。

## (vi) 割当予定先の概要

割当予定先の名称	ユニファイド・パートナーズ株式会社	
本店所在地	東京都港区虎ノ門四丁目3番1号	
代表者の役職・氏名	代表取締役 キム・チョーホー	
資本金	760百万円(平成17年9月7日現在)	
大株主及び持株比率	野村ホールディングス株式会社(普通株100%) ユニファイド投資事業組合(後配株100%)	
主な事業内容	投資業務、アセットマネジメント業務、融資業務、証券化業務およびその他関連業務	
当社との関係	出資関係	平成17年11月4日現在、該当事項はありません。
	取引関係	平成17年11月4日現在、該当事項はありません。
	人的関係	平成17年11月4日現在、該当事項はありません。

(vii) 増資後の大株主構成等

平成 17 年 9 月末現在で確定した株主一覧表をもとに、本件増資及び新株予約権行使状況等、当社が知りうる範囲で確認できている事項を織り込んだものです。

順位	株主名	所有株式数	所有割合
1	ユニファイド・パートナーズ株式会社	67,400,000 株	40.00%
2	日本証券金融株式会社	10,793,000 株	6.40%
3	株式会社みずほコーポレート銀行	3,250,231 株	1.93%
4	株式会社 KBT	2,500,000 株	1.48%
5	トステム株式会社	2,498,949 株	1.48%

以 上