

各 位

会 社 名 東京リスマチック株式会社  
代表者名 代表取締役社長 鈴木 隆一  
(JASDAQ・コード：7861)  
問合せ先 管理本部長 菊地 克二  
電話番号 03-3891-7455

## 簡易株式交換による株式会社アスティの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社、株式会社アスティ（本社：東京都渋谷区、代表取締役：三本松裕興。以下、「アスティ」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、同日付で両者の間で株式交換契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、アスティにおける平成 26 年 11 月 14 日開催予定の臨時株主総会での本株式交換の承認を条件としております。また、当社は、会社法第 796 条第 3 項の規定により、株主総会の承認を得ることなく簡易株式交換として行う予定です。

### 記

#### 1. 株式交換による完全子会社化の目的

当社企業グループでは、企業のクリエイティブニーズに対して、オンデマンド印刷、オフセット印刷、サインディスプレイサービスに加え、付加価値印刷、3DCG・映像制作、3D立体造形出力サービスなど幅広い製品をワンストップで提供することにより、サービスの独自性と競争優位を確保し収益の拡大を図っております。また、平成 27 年 1 月 5 日より持株会社体制への移行を予定しており、「クリエイティブをサポートする企業集団」として印刷業界にとらわれずに幅広いビジネス展開を積極的に推進しております。

アスティは、広告代理業を営み、主に新築分譲マンションなどのマーケティング戦略からセールスプロモーションの企画及び制作を主な業務としております。両社の持つ経営資源を相互に活用することによって、より付加価値を高めたサービスの提供を行うことが可能となり、アスティ及び当社企業グループ相互の企業価値の向上が図れるものと考えております。

#### 2. 株式交換の要旨

##### (1) 株式交換の日程

株式交換決議取締役会（両社）	平成 26 年 10 月 28 日
株式交換契約締結（両社）	平成 26 年 10 月 28 日
株式交換承認臨時株主総会（アスティ）	平成 26 年 11 月 14 日（予定）
株式交換の予定日（効力発生日）	平成 26 年 12 月 10 日（予定）

（注 1）本株式交換は、当社については、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、株主総会の承認を受けずに行う予定です。

（注 2）今後、本株式交換手続きを進める中で、本株式交換の実行に重大な支障となる事態が発生した場合等には、両社間で協議し合意の上、日程、手続き、または条件等を変更する場合があります。

##### (2) 本株式交換の方式

当社を完全親会社、アスティを完全子会社とする株式交換となります。本株式交換において、当社は、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、当社の株主総会決議を受けないで行い、また、アスティは、平成 26 年 11 月 14 日開催予定の臨時株主総会の決議による承認を受け、平成 26 年 12 月 10 日を効力発生日として行う予定です。

(3) 株式交換に係る割当ての内容

会社名	当社 (株式交換完全親会社)	アスティ (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当ての内容	1	826.5
株式交換により交付する株式数	普通株式：330,600株	

(注) 当社は、本株式交換により、アスティ株式 400 株に対して、当社普通株式 330,600 株を割当て交付いたしますが、内 250,120 株につきましては当社自己株式を交付いたしますので、新株式の発行は 80,480 株であります。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い  
該当事項はありません。

3. 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

(1) 算定の基礎

本株式交換の株式交換比率の公正性を確保するため、当社は独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼することとし、株式会社プロジェクト（以下「プロジェクト」といいます。）を株式交換比率の算定に関する第三者算定機関として選定いたしました。

当社は、本株式交換に関する株式交換契約書締結承認の取締役会に先立ち、下記の算定結果を内容とする報告書をプロジェクトより受領しております。

プロジェクトは、上場会社である当社株式については、市場株価が存在することから市場株価平均法による算定を行い、一方、アスティの株式については、比較可能な類似上場会社が複数存在し、類似上場会社との比較による株式価値の類推が可能であることから類似会社比較法を、加えて将来の事業活動の状況を反映させるため、DCF（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー）法による算定を行いました。なお、DCF法による算定にあたり前提とした事業計画は、大幅な増減益を見込んでおりません。プロジェクトによる算定結果の概要は、以下のとおりです。

	当社	アスティ	株式交換比率
①	市場株価平均法	DCF法	726.7 ～ 970.2
②	市場株価平均法	類似会社比較法	833.6 ～ 1,083.7

また、各評価方法による株式価値の算定結果は、以下のとおりです。

	評価方法	1株当たり株式価値
当社	市場株価平均法	681円～691円
アスティ	DCF法	501,815円～661,098円
	類似会社比較法	575,637円～738,395円

なお、市場株価平均法については、最近における当社株式の市場取引状況を勘案の上、平成26年10月22日を算定基準日として、算定基準日の株価終値、基準日から遡る1ヶ月間、3ヶ月間及び6ヶ月間の株価終値平均を採用いたしました。

プロジェクトは、株式交換比率の算定に際して、各当事者から提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、採用したそれらの資料及び情報等が、すべ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を行っておりません。また、各当事者とその関係会社の資産及び負債（偶発債務を含む。）について、個別の各資産及び各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おりません。加えて、各当事者の財務予測に関する情報については、各当事者の経営陣により現時点で可能な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。プロジェクトの株式交換比率の算定は、平成26年10月22日現在までの情報と経済条件を前提としたものであります。

(2) 算定の経緯

当社は、プロジェクトによる株式交換比率の算定結果を参考に、それぞれ両社の財務状況、資産の状況、財務予測等の将来見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を重ねた結果、最終的に上記の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り合意いたしました。なお、この株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間の協議により変更することがあります。

(3) 算定機関との関係

プロジェクトは、当社及びアスティの関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

4. 株式交換当事会社の概要

(1) 名称	東京リスマチック株式会社	株式会社アスティ
(2) 本店所在地	東京都荒川区東日暮里六丁目 41 番 8 号	東京都渋谷区神宮前二丁目 3 番 18 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 鈴木 隆一	代表取締役 三本松 裕興
(4) 事業内容	① 広告およびデザインに関する各種データの情報処理およびそれに付帯するサービス ② 出版物に関する企画ならびに制作 ③ 広告、宣伝に関する企画ならびに制作 ④ 不動産の賃貸および管理 ⑤ 広告物の表示・設置に関するサービス	① 広告代理業 ② インターネットでの広告業務 ③ 映像、情報、出版物及び宣伝広告媒体の企画、編集、制作、販売
(5) 資本金の額	1,279 百万円	20 百万円
(6) 設立年月日	昭和 47 年 11 月 30 日	平成 12 年 4 月 19 日
(7) 発行済株式数	12,106,800 株	400 株
(8) 決算期	12 月 31 日	4 月 30 日
(9) 従業員数	1,240 名 (連結) (平成 26 年 6 月 30 日現在)	26 名 (平成 26 年 4 月 30 日現在)
(10) 主要取引先	F F G S グラフィックサプライ株式会社、富士フィルムグローバルグラフィックシステムズ株式会社、四国紙商事株式会社	三菱地所株式会社、三菱地所レジデンス株式会社、N T T 都市開発株式会社、旭化成ホームズ株式会社
(11) 大株主及び持株比率	株式会社TKO 39.58% 東京リスマチック従業員持株会 10.52% 中田 久士 7.52% 野村信託銀行株式会社 6.00% (東京リスマチック従業員持株会専用信託口) 鈴木 隆一 2.70% 仲田 広道 2.53% 鈴木 静枝 1.85% (平成 26 年 6 月 30 日現在)	三本松 裕興 100.00% (平成 26 年 4 月 30 日現在)

(12) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行、株式会社三菱東京UFJ銀行、株式会社三井住友銀行	株式会社りそな銀行、商工組合中央金庫
資本関係	両社の間には、記載すべき資本関係はありません。また、両社の関係者及び関係会社の間にも、特筆すべき資本関係はありません。	
人的関係	両社の間には、記載すべき人的関係はありません。また、両社の関係者及び関係会社の間にも、特筆すべき人的関係はありません。	
取引関係	当該会社は、当社の連結子会社である株式会社キャドセンターと営業上の取引がありますが、両社の関係者及び関係会社間には、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	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社も、当社の関連当事者には該当しません。	

(13) 最近3年間の業績

(単位：百万円)

	当社 (完全親会社) (連結)			アステイ (完全子会社) (個別)		
	平成23年 12月期	平成24年 12月期	平成25年 12月期	平成24年 4月期	平成25年 4月期	平成26年 4月期
純 資 産	7,709	8,795	9,284	14	25	69
総 資 産	17,414	19,729	23,616	242	387	307
1株当たり純資産(円)	771.66	791.07	817.04	74,166	125,522	172,800
売 上 高	17,001	19,946	20,641	764	1,174	908
営 業 利 益	365	692	677	21	11	44
経 常 利 益	390	739	762	25	15	53
当 期 純 利 益	124	839	496	19	10	34
1株当たり当期純利益(円)	12.45	76.83	44.30	98,781	51,355	85,039
1株当たり配当金(円)	24.00	24.00	24.00	—	—	—

5. 株式交換後の状況

本株式交換後の当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金の額および決算期について、上記「4. 株式交換当事会社の概要」に記載の内容から変更ありません。

6. 会計処理の概要

本株式交換は、企業結合に関する会計基準における取得に該当する見込みであります。なお、本株式交換に伴い、当社の連結財務諸表上ののれんが発生する見込みであります。金額及び会計処理等につきましては、現時点においては未定です。

7. 今後の見通し

本株式交換による当社の平成26年12月期の連結業績への影響につきましては、本株式交換の連結上のみなし取得日を平成26年12月末日と予定しておりますので、連結業績への影響はありません。また、平成27年12月期以降の連結業績に与える影響については、現在精査中であり、今後業績に影響を与えると判断した場合は、速やかに適時開示いたします

以 上