



平成 23 年 3 月 30 日

各 位

会社名 株式会社ウェッジホールディングス  
代表者名 代表取締役社長 田代 宗雄  
(コード 2388 大証 J A S D A Q 市場)  
問合せ先 取締役経営管理本部長 浅野 樹美  
(TEL 03 - 6225 - 2207)

## P. P. Coral Resort Co., Ltd. 及び Engine Property Management Asia Co., Ltd. の株式 取得および持分法適用会社化に関するお知らせ

当社は、平成 23 年 3 月 30 日開催の当社取締役会において、タイ王国における高級リゾート Zeavola Resort の取得を目的として、同リゾートの保有・運営会社である P. P. Coral Resort Co., Ltd. (所在地: タイ王国) 発行済株式の 40%、およびその親会社である Engine Property Management Asia Co., Ltd. (所在地: タイ王国) の発行済優先株式の 40%をそれぞれ取得し、当社の持分法適用関連会社と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。

### 記

#### 1 株式取得の理由

当社は、当社グループの事業方針として高い成長が見込める東南アジア地域における事業拡大を重視し、同地域における一層の経営基盤拡大を推進してまいりました。その一環として当社は、平成 22 年 3 月 12 日に Zeavola Resort を保有する P. P. Coral Resort Co., Ltd. の親会社である A. P. F. HOSPITALITY CO., LTD. が発行する無担保転換社債（以下同社債）を引き受け、転換により間接保有を含め Zeavola Resort の 64%の株主持分を取得することができるオプション（以下オプション）を有しておりました。

同社債の償還期日到来に伴って当社はオプションの行使を含め、同リゾートの株式取得について検討し、同リゾートの経営状況と資産状況を考慮した結果、同リゾートの株主持分の取得が当社の事業方針に沿い、中長期的にも当社の収益に貢献が期待できるものとの結論に至ったことから、同リゾートの価値向上に向け注力するべく、株主持分の取得を行なう方針といたしました。

また、株式取得をより円滑に行うこと、ならびに当社グループとして同リゾートの保有による経済的価値を最大化することを目指して A. P. F. HOSPITALITY CO., LTD. と協議した結果、この度の投資はオプションの行使ではなく、同無担保転換社債の償還資金を原資の一部として、P. P. Coral Resort Co., Ltd. の株式の 40%を取得することに加え、P. P. Coral Resort Co., Ltd. の親会社として新たに設立された Engine Property Management Asia Co., Ltd. の発行する優先株式を取得することで、同リゾートの収益を優先的に取得できる権限を取得することといたしました。

当該優先株式を取得することにより、当初のオプション行使による株式取得よりも当社グループの連結損益へ P.P. Coral Resort Co.,Ltd.からの収益のすべてを取り込めるため、A.P.F.HOSPITALITY CO.,LTD.との協議により、当初のオプション行使を取りやめ、今回のスキームによる株式取得を行いました。

なお、P.P. Coral Resort Co.,Ltd.の財政状態及び経営成績については3ページ目に記載のとおり現時点の損益は赤字となっておりますが、営業キャッシュ・フローについては黒字を計上しております。又、今後は金融機関等からの借入を当社グループからの借入に切り替えていくことによるファイナンスコストの低減等を通じて、経営成績においても黒字化を見込んでおります。さらには、現在取り組んでおります閑散期における新規顧客層開拓や日本を含む新たな固定的顧客基盤の拡大によっても収益拡大を図っております。これらの収益拡大により当社は今後確実に配当収入を得られるものと見込んでおります。

## 2 株式取得の方法

この度の取引に向け、A.P.F.HOSPITALITY CO.,LTD.は、子会社であるP.P. Coral Resort Co.,Ltd.の株式を約60%保有する持ち株会社Engine Property Management Asia Co.,Ltd.を平成23年3月24日に設立いたしました。当社は同社債の償還元本を含む自己資金により、P.P. Coral Resort Co.,Ltd.の40%の株式、およびEngine Property Management Asia Co.,Ltd.の発行する優先株式をそれぞれA.P.F.HOSPITALITY CO.,LTD.から取得いたします。

なお、優先株式には取得金額の50%である年間総額約1.4億バーツ（約3.8億円）までの範囲において優先的に配当が行なわれる権利が付与されており、P.P. Coral Resort Co.,Ltd.の普通株式から得られる経済価値と合わせこの度の投資により当社は実質的にZeavola Resortの収益の100%を優先的に取得できるものとなりました。

## 3 株式を取得する会社の概要

### (1) Engine Property Management Asia Co.,Ltd.

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| ① 商号                    | Engine Property Management Asia Co.,Ltd.   |
| ② 本店所在地                 | 88 Soi Thapuyingpahol,Ngamwongwan Road,Kwaeng Ladyao,Khet Chatuchak,Bangkok 10900 Thailand |
| ③ 代表者の役職・氏名             | 代表取締役 Anek Arampanich  |
| ④ 事業内容                  | 事業に対する投資事業   |
| ⑤ 資本金の額                 | 4,000,000バーツ   |
| ⑥ 設立年月日                 | 2011年3月24日   |
| ⑦ 大株主及び持株比率             | A.P.F.HOSPITALITY CO.,LTD. 39,998株 (99.9%)   |
| ⑧ 上場会社と当該会社の関係等         | 資本関係：該当事項はありません。<br>人的関係：該当事項はありません。<br>取引関係：該当事項はありません。<br>関連当事者への該当状況：該当事項はありません。        |
| ⑨ 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態 |  |

新規設立会社のため、経営成績については該当事項がありません。

設立時の財政状態は次のとおりです。

純資産：4,000,000バーツ（10,800,000円）

総資産：4,000,000バーツ（10,800,000円）

1株当たり純資産：100バーツ（270円）

(2) P.P. Coral Resort Co., Ltd.

- ① 商号 P.P. Coral Resort Co., Ltd.
- ② 本店所在地 63 Soi 1 Thetsabannimitai Road, Kwaeng Ladyao, Khet Chatuchak, Bangkok
- ③ 代表者の役職・氏名 代表取締役 Anek Arampanich
- ④ 事業内容 Zeavola Resortの保有・運営
- ⑤ 資本金の額 260,000,000バーツ
- ⑥ 設立年月日 1988年1月27日
- ⑦ 大株主及び持株比率 Engine Property Management Asia Co., Ltd. 1,560,000株（60%）  
A. P. F. HOSPITALITY CO., LTD. 1,040,000株（40%）
- ⑧ 上場会社と当該会社の関係等  
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：該当事項はありません。  
関連当事者への該当状況：該当事項はありません。
- ⑨ 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態

(単位：千バーツ)

	2008年12月期	2009年12月期	2010年12月期
純 資 産	170,488	134,352	287,588
総 資 産	623,811	656,468	763,515
1株当たり純資産（バーツ）	65.67	51.67	110.61
売 上 高	108,183	137,464	136,223
営 業 利 益	▲54,608	▲36,136	▲14,112
経 常 利 益	▲54,608	▲36,136	▲14,112
当 期 純 利 益	▲54,608	▲36,136	▲14,112
1株当たり当期純利益（バーツ）	▲21.00	▲13.89	▲5.42
1株当たり配当金（バーツ）	—	—	—

(単位：千円)

	2008年12月期	2009年12月期	2010年12月期
純 資 産	460,320	362,751	776,489
総 資 産	1,684,291	1,772,465	2,061,491
1株当たり純資産（円）	177.04	100.67	298.64
売 上 高	292,095	371,154	367,802
営 業 利 益	▲147,441	▲97,569	▲38,103
経 常 利 益	▲147,441	▲97,569	▲38,103
当 期 純 利 益	▲147,441	▲97,569	▲38,103
1株当たり当期純利益（円）	▲56.70	▲37.52	▲14.65
1株当たり配当金（円）	—	—	—

#### 4 株式取得の相手先の概要

- ① 商号 A. P. F. HOSPITALITY CO., LTD.
- ② 本店所在地 63 Soi 1 Thetsabannimittai Road, Kwaeng Ladyao, Khet Chatuchak, Bangkok
- ③ 代表者の役職・氏名 代表取締役 Anek Arampanich
- ④ 事業内容 事業に対する投資事業
- ⑤ 資本金の額 10,000,000バーツ
- ⑥ 設立年月日 2007年11月6日
- ⑦ 大株主及び持株比率 A. P. F. HOLDINGS CO., LTD. 999,993株 (99.99%)
- ⑧ 上場会社と当該会社との関係等  
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：該当事項はありません。  
関連当事者への該当状況：該当事項はありません。

#### 5 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

##### (1) Engine Property Management Asia Co., Ltd.

- ① 異動前の所有株式数 0株 (議決権の数： 0個) (所有割合：0%)
- ② 取得株式数 26,667株 (議決権の数：26,667個) (取得価額：7億58百万円 (280,803,510バーツを2.7円で円換算))
- ③ 異動後の所有株式数 26,667株 (議決権の数：26,667個) (所有割合：40%)
- ④ 取得価額は、第三者機関が行いましたDCF法による株価算定結果等を参考に算出し、優先株式の配当から得られる将来価値等を総合的に勘案し、決定いたしました。

##### (2) P.P. Coral Resort Co., Ltd.

- ① 異動前の所有株式数 0株 (議決権の数： 0個) (所有割合：0%)
- ② 取得株式数 1,040,000株 (議決権の数：1,040,000個) (取得価額：5億5百万円 (187,200,000バーツを2.7円で円換算))
- ③ 異動後の所有株式数 1,040,000株 (議決権の数：1,040,000個) (所有割合：40%)
- ④ 取得価額は、第三者機関が行いましたDCF法による株価算定結果等を参考に算出し、財務状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、決定いたしました。

#### 6 優先株式の概要

- (1) 発行期日 平成23年4月20日
- (2) 発行新株式数 優先株式 26,667株
- (3) 発行価額 1株につき金10,530バーツ (28,431円)
- (4) 払込資金の額 280,803,510バーツ (7億58百万円)
- (5) 取得方法 第三者割当によりA. P. F. HOSPITALITY CO., LTD. が26,667株 (全株) を引き受け、株式会社ウェッジホールディングスに売却す

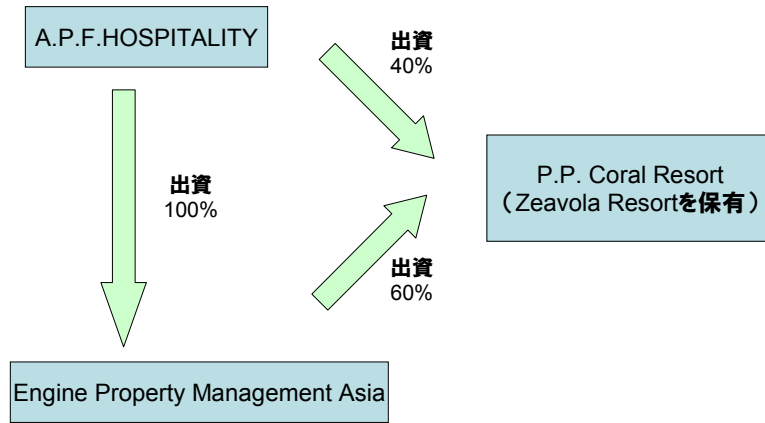
- る。
- (6) 利益配当 利益配当を行う場合、優先株式を有する株主に対して取得価額の50%である年間総額約1.4億バーツ（約3.8億円）までの範囲において優先的に配当を行うものとする。
- (7) その他投資判断上重要 または必要な事項 該当事項はありません

#### 7 今後の見通し

今回の株式取得に伴い、持分法による投資損益が発生することが見込まれますが、当社連結グループの平成23年9月期における連結業績に与える影響につきましては、現在精査中であり、重要な影響が判明した場合には速やかに開示いたします。

以 上

## 株式取得前の資本関係



## 株式取得後の資本関係

