

平成 17 年 11 月 14 日

各 位

会 社 名 株式会社エスピーエス  
 代 表 者 名 代表取締役社長 鎌 田 正 彦  
 (コード番号 : 2 3 8 4 )  
 (URL <http://www.sbs-group.co.jp/>)  
 問 合 せ 先 取締役管理本部長 入 山 賢 一  
 Tel : 03-5655-6110

## 簡易株式交換による株式会社ぱむの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成17年11月14日開催の取締役会において、下記のとおり株式交換による株式会社ぱむの完全子会社化を決議いたしましたので、お知らせいたします。

### 記

#### 1. 株式交換による完全子会社化の目的

同社の発行済株式の 20% を平成 17 年 9 月 20 日付にて取得し、既に業務提携を進めておりましたが、同社との協議の上、より強力な提携関係の推進と、更に質の高いマーケティングサービスの提供に向けて、同社の完全子会社化が望ましいとの判断に至りました。

#### 2. 株式交換の条件等

##### (1) 株式交換の日程

株式交換契約承認取締役会	平成 17 年 11 月 14 日
株式交換契約書の調印	平成 17 年 11 月 14 日
株式交換契約承認株主総会	平成 17 年 11 月 29 日 (予定) (株式会社ぱむ：臨時株主総会)
株式交換期日	平成 17 年 12 月 26 日 (予定)

商法第 358 条第 1 項の簡易株式交換の規定に基づき、当社は株主総会における株式交換契約の承認決議を予定しておりません。

##### (2) 株式交換比率

	株式会社エスピーエス (完全親会社)	株式会社ぱむ (完全子会社)
株式交換比率	1	11.807

##### (注) 1. 株式の割当比率

株式会社ぱむの株式 1 株に対して、株式会社エスピーエスの株式 11.807 株を割当交付いたします。なお、株式会社エスピーエスが既に保有している株式会社ぱむの株式 20% については割当交付を行わない。

##### 2. 株式交換比率の算定根拠

当社および株式会社ぱむは、第三者機関である山崎公認会計士事務所に株式交換比率案の算定を依頼し、その算定結果を参考として当事会社間において協議した結果、上記のとおり合意いたしました。

なお、上記の株式交換比率は算定の前提となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、当事会社間の協議により変更することがあります。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

山崎公認会計士事務所は、当社株式については市場株価方式により、株式会社ぱむについてはフリーキャッシュフローによるDCF方式により株式価値を試算し、それらの結果を総合的に勘案し、株式交換比率を算定いたしました。

4. 株式交換により発行する新株式数

普通株式 1,889 株

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金は支払いません。

(4) 配当起算日

株式交換により発行する新株式に係る配当起算日は平成 17 年 7 月 1 日です。

3. 株式交換の当事会社の概要

(平成17年10月31日現在)

商号	株式会社エスピーエス (完全親会社)	株式会社ぱむ (完全子会社)
主たる事業内容	子会社の管理受託業務	広告代理店事業
設立年月日	昭和 62 年 12 月 16 日	平成 12 年 3 月 16 日
本店所在地	東京都墨田区堤通一丁目 19 番 9 号	東京都渋谷区渋谷三丁目 12 番 22 号
代表者	鎌田 正彦	吉岡 博之
資本金	3,833 百万円	10 百万円
発行済株式総数	127,032 株 (平成 17 年 10 月 31 日現在)	200 株 (平成 17 年 10 月 31 日現在)
株主資本	8,888 百万円(連結)	44 百万円
総資産	74,428 百万円(連結)	172 百万円
決算期	12月31日	10月31日
従業員数	34名	7名
主要取引先	子会社	野村證券株式会社 コスモ証券株式会社 他
大株主及び 持株比率	鎌田 正彦 50.4% 大内 純一 3.6% エスピーエス従業員持株会 2.6% 日本証券金融株式会社 1.2% (平成 17 年 6 月 30 日現在)	吉岡 博之 80.0% 株式会社エスピーエス 20.0% (平成 17 年 10 月 31 日現在)
主要取引銀行	株式会社UFJ銀行	株式会社三井住友銀行
株主数	6,776名 (平成 17 年 6 月 30 日現在)	2名 (平成 17 年 10 月 31 日現在)
当事会社 の 関 係	資本関係	株式会社エスピーエスは、株式会社ぱむの株式 20%を保有しております。
	人的関係	該当事項はございません。
	取引関係	該当事項はございません。

## 最近3決算期間の業績

(単位：百万円)

決 算 期	株式会社エスピーエス (連結) (完全親会社)			株式会社ぱむ (完全子会社)		
	平成14年12 月期	平成15年12 月期	平成16年12 月期	平成14年10 月期	平成15年10 月期	平成16年10 月期
売 上 高	18,370	19,359	45,123	115	325	521
営 業 利 益	280	431	668	2	7	50
経 常 利 益	264	367	663	2	7	52
当 期 純 利 益	154	193	217	1	5	29
1株当たり当 期純利益(円)	13,773.13	12,146.13	1,849.08	8,337.57	25,789.53	147,633.33
1株当たり年 間配当金(円)	-	-	-	-	-	-
1株当たり 株主資本(円)	77,663.75	90,350.39	68,648.93	51,035.07	76,824.60	224,457.93

(注)・平成16年4月20日付で1：2の株式分割を、平成16年8月20日付で1：3の株式分割を行っております。

上表の当社データは連結業績であり、(株)エスピーエス単体は以下のとおりです。(単位：百万円)

決 算 期	株式会社エスピーエス (単体)(完全親会社)		
	平成14年12月期	平成15年12月期	平成16年12月期
売 上 高	10,526	10,478	6,668
営 業 利 益	39	97	163
経 常 利 益	10	166	243
当 期 純 利 益	16	138	225
1株当たり当 期純利益(円)	1,514.74	8,689.68	1,920.46
1株当たり年 間配当金(円)	-	2,000	500
1株当 た り 株 主 資 本 (円)	45,548.66	58,731.78	65,190.64

(注)・平成16年4月20日付で1：2の株式分割を、平成16年8月20日付で1：3の株式分割を行っております。

・平成16年7月1日付で当社は事業部門を分離し、純粋持株会社へ移行しております。

## 4. 株式交換後の状況

## (1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者

「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更ありません。

## (2) 資本金

本株式交換により、当社の資本金は増加いたしません。

## (3) 今後の業績に与える影響

今後の業績に与える影響については、軽微なものと思われませんが、進捗状況に応じて公表してまいります。

以 上