

2017年10月1日

SY HOLDINGS

株式会社SYホールディングス

株式交換による株式会社シーラの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、関係会社である株式会社シーラを株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）により本日付で完全子会社化した旨をお知らせいたします。

1. 本株式交換の目的

株式会社シーラ（以下、「シーラ」といいます。）は、当社が14.15%の株式を保有する関係会社であり、主に不動産開発・売買、賃貸・建物管理、賃貸経営などの事業を営んでいます。当社はシーラを完全子会社化することにより、グループ経営の機動性と柔軟性を高め、両社の企業価値の向上を図ることを目的としています。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、シーラを株式交換完全子会社とする株式交換です。

(2) 本株式交換に係る割当の内容

会社名	当社 (株式交換完全親会社)	シーラ (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 割当比率	1	0.78
本株式交換により発行する 株式数	当社普通株式：851株	

(3) 本株式交換に係る割当て内容の算定の考え方

当社は、株式交換比率の算定にあたり、その公平性・妥当性を担保するため、中立の第三者に株式価値評価を依頼しました。また、当該株式交換比率の算定に当たっては、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法による評価を実施し、当該算定結果を参考に、当事者間でそれぞれ株式交換比率について協議を行った結果、最終的に（2）記載の株式交換比率が妥当であるとの判断に至りました。

3. 本件に関するお問い合わせ

経営企画室 渡邊(03-4560-0656)

以上