

平成 26 年 6 月 30 日

各位

株式会社大和証券グループ本社

「アコーディア・ゴルフ・トラスト」引受・販売のお知らせ
～ゴルフ場およびゴルフ場関連資産で構成されるビジネス・トラスト～

このたび大和証券グループは、アコーディア・ゴルフ・トラスト(ACCORDIA GOLF TRUST) (以下「AGトラスト」といいます。)の発行するユニット(以下「ユニット」といいます。)の引受および販売を行うこととなりましたので、お知らせいたします。AGトラストは、シンガポール証券取引所に上場予定のビジネス・トラストであり、ゴルフ場およびゴルフ場関連資産で構成されるビジネス・トラストとしては、初めての上場となります。

本案件は、経営の効率性向上を目指す株式会社アコーディア・ゴルフ(株式コード 2131、以下「アコーディア・ゴルフ」といいます。)が、その保有するゴルフ場およびゴルフ場関連資産につき、ビジネス・トラストを活用してアセットライト(後記参照)を実施するものであり、大和証券株式会社がアドバイザーを務めています。

大和証券グループでは、グローバル・ネットワークを活かした海外プロダクトの強化、案件の獲得を目指しており、今回、AGトラストの上場に関するジョイント・グローバル・コーディネーター、ジョイント・ブックランナー、ジョイント・イシュー・マネジャー、ジョイント・アンダーライターの1社を大和証券キャピタル・マーケッツシンガポールリミテッド(以下「大和シンガポール」といいます。)が務めております。

また本案件は、大和 PI パートナース株式会社の投融資機能を活用したアコーディア・ゴルフに対する新株予約権付ローンによる資金拠出や大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社(以下「大和リアル・エステート」といいます。)の不動産アセット・マネジメント機能の活用など、グループの有する様々な機能を最大限活用しており、大和証券グループの日本・アジアを中心としたグローバル・ネットワークの強さとともに、大和証券グループのソリューション能力の高さを示すものと考えております。

アコーディア・ゴルフは、中期経営計画において、将来的にアセットライト手法(アコーディア・ゴルフ・グループにおいて、保有するゴルフ場の資産規模を減少させ、ゴルフ場の運営に重点的に取り組むことを可能とすることにより、経営の効率性を高めていく手法をいいます。)をとり入れることとしており、今回のビジネス・トラストを活用したアセットライトの実施により、アコーディア・ゴルフ・グループは、資産の

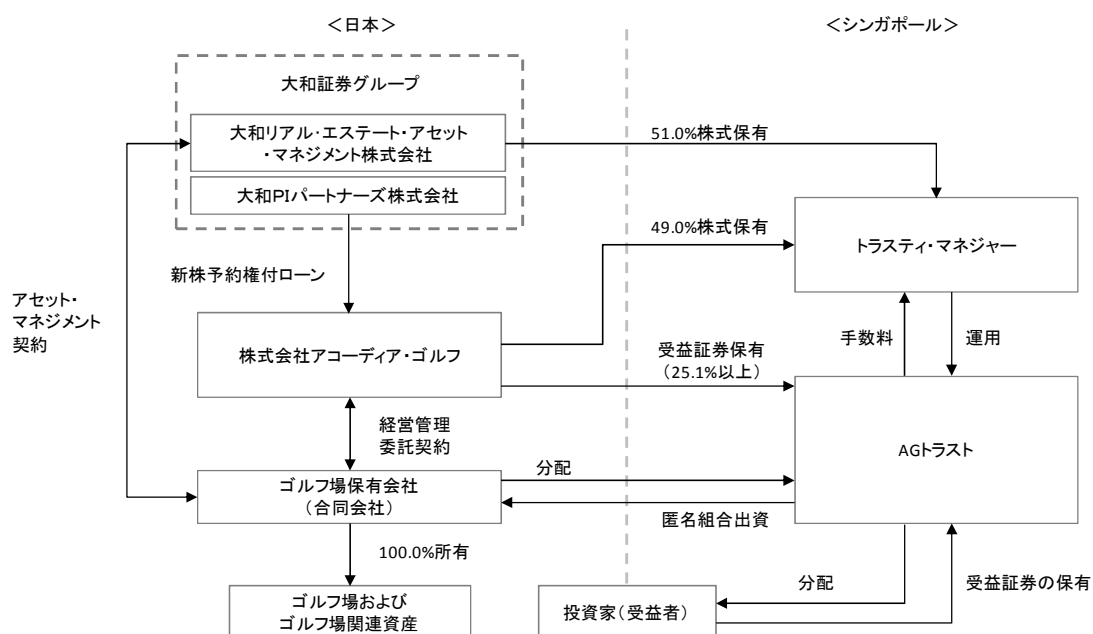
ご注意：この文書は、「アコーディア・ゴルフ・トラスト」引受・販売に関して一般に公表するためのものであり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ずAGトラストのユニット募集に関する外国投資信託受益証券発行届出目論見書並びに訂正事項分をご覧頂いた上で、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。
また、この文書は、米国における証券の募集を構成するものではありません。1933年米国証券法に基づいて証券の登録を行うか、又は登録の免除を受ける場合を除き、米国において証券の募集又は販売を行うことは出来ません。米国において証券の公募が行われる場合には、1933年米国証券法に基づいて作成される英文のプロスペクタスが用いられます。プロスペクタスは、当該証券の発行人より入手することができますが、これには発行人及びその経営陣に関する詳細な情報並びにその財務諸表が記載されます。なお、本件においては米国における証券の公募は行われません。

効率化の実現および、循環型ビジネスによる外部成長の実現等を実施することが可能になるものと見込まれます。

AGトラストは、シンガポール証券取引所に上場予定のビジネス・トラストであり、ゴルフ場およびゴルフ場関連資産で構成されるビジネス・トラストとしては、初めての上場となります。アコーディア・ゴルフ・グループが保有するゴルフ場(付随する施設等を含みます。以下同じとします。)132か所のうち89か所を、別途設立した合同会社が買い取り、その合同会社に対し、AGトラストが匿名組合出資を実施いたします。アコーディア・ゴルフと合同会社は経営管理委託契約を締結し、今後のゴルフ場運営は引き続きアコーディア・ゴルフが受託する予定です。AGトラストの受託者兼運用者の役割を担うトラスティ・マネジャーの株式は、大和証券グループ本社の100%子会社である大和リアル・エステートが51.0%、アコーディア・ゴルフが49.0%をそれぞれ保有します。

今般、大和シンガポールでの引受・販売に加え、大和証券株式会社が日本国内における個人・法人投資家への販売を行う予定です。今後とも、大和証券グループでは、個人投資家をはじめとした幅広い投資家の皆様へタイムリーに商品を提供していくことで、投資家層の裾野拡大を目指します。

『AGトラストの概要図』



■ AGトラストにおける大和証券グループの関与について

AGトラストは、シンガポール証券取引所において上場するビジネス・トラストであり、ゴルフ場およびゴルフ場関連資産で構成されるビジネス・トラストとしては、初めての上場となります。大和証券グループは、国内外において、AGトラストのユニットの引受・販売を実施いたします。また、ジョイント・グローバル・コ

ご注意：この文書は、「アコーディア・ゴルフ・トラスト」引受・販売に関して一般に公表するためのものであり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ずAGトラストのユニット募集に関する外国投資信託受益証券発行届出目論見書並びに訂正事項分をご覧頂いた上で、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。また、この文書は、米国における証券の募集を構成するものではありません。1933年米国証券法に基づいて証券の登録を行うか、又は登録の免除を受ける場合を除き、米国において証券の募集又は販売を行うことは出来ません。米国において証券の公募が行われる場合には、1933年米国証券法に基づいて作成される英文のプロスペクタスが用いられます。プロスペクタスは、当該証券の発行人より入手することができますが、これには発行人及びその経営陣に関する詳細な情報並びにその財務諸表が記載されます。なお、本件においては米国における証券の公募は行われません。

ーディネーターとして、大和シンガポールが本案件にかかるストラクチャー組成等全般的なアドバイスを実施しております。また、大和リアル・エステートは AG トラストのトラスティ・マネジャーに 51.0% 出資をしております。

■ 概要

- ・ ファンドの名称 アコーディア・ゴルフ・トラスト (ACCORDIA GOLF TRUST)
- ・ 募集期間 2014 年 7 月 28 日～7 月 31 日 (予定)
- ・ シンガポール証券取引所上場 2014 年 8 月 1 日 (予定)

■ アコーディア・ゴルフについて

アコーディア・ゴルフは、2002 年にゴルフ場運営事業を開始した日本を代表するゴルフ場の運営・管理会社です。主要な事業は、ゴルフ場やゴルフ練習場の運営・管理等の業務です。日本国内において、ゴルフ場 135 か所 (うち 132 か所はアコーディア・ゴルフが所有 (別途設立した合同会社への譲渡対象ゴルフ場を含みます。))、ゴルフ練習場 26 か所を運営しております。(数字は全て 2014 年 6 月 16 日現在)

■ 大和証券グループについて

大和証券グループは、1902 年創業の日本を代表する独立系総合証券グループです。グローバルなネットワークにより、世界中の顧客に対し資産形成や企業活動の支援といった金融サービスを提供し、社会および経済の発展に貢献しています。主要な事業は、エクイティ、債券、投資信託、デリバティブおよびその他金融商品の開発・提供、エクイティ・債券等の引受業務、M&A をはじめとするアドバイザリー業務に加え、アセット・マネジメント業務や投資業務、システム関連業務です。また、2011 年には銀行業に参入。2012 年 4 月には、個人向け証券業務を行う「大和証券」と法人向け証券業務を行う「大和証券キャピタル・マーケット」を統合しました。

大和証券グループの営業拠点は、日本をはじめ、米国、欧州、およびアジア・オセアニア地域に広がっています。世界中に約 13,600 人の従業員を抱え、顧客からの預り資産残高は約 48.4 兆円となります。(数字は全て 2014 年 3 月末現在)

※本資料はプレスリリース日現在の情報に基づくものであり、変更の可能性や引受・販売そのものが行われぬ可能性があります。

以上

ご注意：この文書は、「アコーディア・ゴルフ・トラスト」引受・販売に関して一般に公表するためのものであり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず AG トラストのユニット募集に関する外国投資信託受益証券発行届出目論見書並びに訂正事項分をご覧頂いた上で、投資家ご自身の判断でなされるようお願いいたします。
また、この文書は、米国における証券の募集を構成するものではありません。1933 年米国証券法に基づいて証券の登録を行うか、又は登録の免除を受ける場合を除き、米国において証券の募集又は販売を行うことは出来ません。米国において証券の公募が行われる場合には、1933 年米国証券法に基づいて作成される英文のプロスペクトスが用いられます。プロスペクトスは、当該証券の発行法人より入手することができますが、これには発行人及びその経営陣に関する詳細な情報並びにその財務諸表が記載されます。なお、本件においては米国における証券の公募は行われません。