

平成 22 年 5 月 19 日

各 位

株式会社大和証券グループ本社
大和 SMBC キャピタル株式会社

ベンチャーキャピタル合弁事業解消についてのお知らせ

株式会社大和証券グループ本社（以下「大和証券グループ本社」。その子会社及び関連会社を含めて「大和証券グループ」）と株式会社三井住友フィナンシャルグループ（以下「SMFG」。その子会社及び関連会社を含めて「SMFG グループ」）及び株式会社三井住友銀行（以下「SMBC」）は、平成 17 年 5 月 13 日に締結された「ベンチャーキャピタル合弁事業契約書」に基づく大和 SMBC キャピタル株式会社（以下「DSCAP」）に係る合弁事業（以下「本合弁事業」）の解消に関し、平成 22 年 5 月 19 日付けで下記のとおり合意に達しましたので、お知らせいたします。

記

1. 本合弁事業解消の理由

大和証券グループ本社と SMFG グループは、両社のベンチャーキャピタル子会社（旧エヌ・アイ・エフベンチャーズ株式会社（以下「NIF」）及び旧 SMBC キャピタル株式会社（以下「SMBCC」））を合併することにより、真に競争力のある新しいプライベート・エクイティ・ファームとして、平成 17 年 10 月に DSCAP を設立し、大和証券グループ主導の下、共同して経営にあたって参りました。この間、DSCAP は、大和証券グループと SMFG グループの双方が持つ、広範なネットワーク及びノウハウを総合的に活用することにより、投資案件の発掘能力、提案力や経営サポート力を一段と強化させ、ベンチャーキャピタルとして国内トップクラスの地位を築くと共に、金融・資本市場の発展にも大きく寄与して参りました。

しかしながら、昨今の新規上場市場を取巻く環境は非常に厳しく、DSCAP の業績についても、厳しい状況が続くことが予想されます。そのような状況の下、大和証券グループ本社と SMFG グループは、本合弁事業の今後の方向性について、さまざまな可能性を協議して参りましたが、本合弁事業の具体的な経営の枠組や方向性について合意することはできず、むしろ本合弁事業の開始前の関係に立ち返った上で、それぞれが投資事業を展開していく方が、双方のグループ価値を高められるとの判断に至りました。そこで、大和証券グループ本社、SMFG 及び SMBC は、両グループの友好関係及び信頼関係を相互に継続することを確認しつつ、下記 2. のとおり、DSCAP の会社分割等を本年 7 月 1 日（予定）に実

施し、本合弁事業を発展的に解消することについて、本日合意いたしました。

今後、DSCAPは、本年7月1日（予定）をもって社名を「大和企業投資株式会社」と改め、引続き金融商品取引業者として透明性の高いファンド運用体制のもとで、これまで培ってきた経験・ノウハウと質の高い経営サポート力を活かし、次代を担う国内外の有望企業の成長に積極的に関与して参ります。

2. 本合弁事業解消の内容等

本合弁事業解消は会社分割及び株式譲渡等の方法によって実行され、大和証券グループ及びSMFGグループは、DSCAP及びNSキャピタル株式会社（以下「NSCAP」）の資産及び負債の総計（純資産）が、それぞれの出資比率に併せて概ね60：40になるように、資産、負債、契約及び従業員を承継することとなります。本合弁事業解消に係る、具体的な権利義務の承継方法及び本合弁事業解消後の資本関係は、概要以下のとおりとなります。

(1) 権利義務の承継方法

本合弁事業解消にあたり、会社分割により、DSCAPの事業に係る権利義務の一部をDSCAPの100%子会社（5月19日現在）であるNSCAPに承継し（以下「本会社分割」）、その後、本会社分割後のDSCAP（大和企業投資に商号変更予定。本合弁事業解消後の当該会社は以下「大和企業投資」）の株式は大和証券グループに属する法人が譲り受け、NSCAPの株式はSMFGグループに属する法人及び外部出資者が譲り受けることが予定されております（以下「本株式譲渡」）。

本会社分割において大和企業投資に残存する権利義務及びNSCAPに承継される権利義務は、原則として以下の考え方に基づき決定されます。

① DSCAPが無限責任組合員（GP）となっているファンドについて

NIF及びSMBCCの合併前に組成されたファンドは、その組成経緯に従い、大和企業投資又はNSCAPに承継され、大和企業投資又はNSCAPが単独で運営管理を行います。

NIF及びSMBCCの合併後に組成されたファンドは、現在の運営実態等に応じて、大和企業投資又はNSCAPに承継の上、合弁解消後も両社間においてファンド運営に関する一定の協力関係を維持する予定です。

② DSCAPがプロパーで保有している投資先について

NIF及びSMBCCの合併前から保有していたプロパー投資先は、原則として合併時の所有状況を基に、大和企業投資又はNSCAPに承継されます。

NIF及びSMBCCの合併後に取得したプロパー投資先は、投資先との関係等を勘案して、原則として各投資先の持分を一体として大和企業投資又はNSCAPに承継されます。

(2) 本合弁事業解消後の資本関係

(1)記載のとおり、本株式譲渡の結果、本合弁事業解消後においては、大和証券グループに属する法人が大和企業投資の株式を100%保有し、NSCAPの株式は一切保有しないこととなりますので、ベンチャーキャピタルビジネスに係る大和証券グループ及びSMFGグループ間の資本関係は清算されます。

本合弁事業解消後の資本関係図は、本資料末尾【ご参考】をご参照ください。

3. 本合弁事業解消の日程（予定）

平成22年 5月19日（水） 取締役会決議、本合弁事業解消に関する契約の締結

平成22年 7月1日（木） 本合弁事業解消に係るDSCAPの会社分割等実施

DSCAPの商号を「大和企業投資」に変更

4. 今後の見通し

本合弁事業解消が大和証券グループの業績に与える影響は軽微と考えております。

5. 合弁会社（DSCAP）の概要

（平成22年3月31日現在）

(1) 名称	大和 SMBC キャピタル株式会社	
(2) 所在地	東京都千代田区九段北一丁目8番10号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 有明 一夫	
(4) 事業内容	ベンチャーキャピタル業務、パイアウト投資業務	
(5) 資本金	18,767 百万円	
(6) 設立年月日	昭和 58 年 10 月 20 日	
(7) 決算期	3 月 31 日	
(8) 純資産	17,199 百万円	
(9) 総資産	58,444 百万円	
(10) 株主及び出資比率	株式会社大和証券グループ本社	60.00%
	株式会社三井住友銀行	40.00%

6. 合弁解消相手（SMFG 及び SMBC）の概要

（平成22年3月31日現在）

(1) 名称	株式会社三井住友フィナンシャルグループ	
(2) 所在地	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号	
(3) 代表者の役職・氏名	取締役社長 北山 禎介	

(4) 事業内容	関係会社に係る経営管理及びこれに付帯する業務		
(5) 資本金	2,337,895 百万円		
(6) 設立年月日	平成 14 年 12 月 2 日		
(7) 株主及び出資比率 (普通株式) (注 1)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	6.62%	
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	5.22%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9)	1.98%	
	日本生命保険相互会社	1.51%	
	THE CHASE MANHATTAN BANK, N.A. LONDON SECS LENDING OMNIBUS ACCOUNT	1.34%	
(8) 大和証券グループ本 社との関係	資本関係	大和証券グループ本社は SMFG の普通株 式 1,280,543 株 (保有比率 0.09%) を保有 しております。 SMFG は大和証券グループ本社の普通株 式を保有しておりません。	
	人的関係	役員兼務等、特記すべき人的関係はありま せん。	
	取引関係	特記すべき取引関係はありません。	
	関連当事者へ の該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近 3 年間の連結経営成績及び連結財政状態			
決算期	平成 20 年 3 月期	平成 21 年 3 月期	平成 22 年 3 月期
連結純資産	5,224,076 百万円	4,611,764 百万円	7,000,805 百万円
連結総資産	111,955,918 百万円	119,637,224 百万円	123,159,513 百万円
1 株当たり連結純資産 (注 2)	4,245.46 円	2,790.27 円	3,931.75 円
連結経常収益	4,623,545 百万円	3,552,843 百万円	3,166,465 百万円
連結経常利益	831,160 百万円	45,311 百万円	558,769 百万円
連結当期純利益又は 連結当期純損失(△) (注 2)	461,536 百万円	△373,456 百万円	271,559 百万円
1 株当たり 連結当期純利益又は	592.98 円	△497.39 円	248.40 円

1株当たり 連結当期純損失(△) (注2)			
1株当たり配当金	120円	90円	100円(予定)

注1. 株主及び出資比率は平成21年9月30日時点の数値を記載しております。

注2. 平成21年1月4日付で普通株式1株につき100株の株式分割を実施しており、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額、1株当たり配当金額については、過年度に当該株式分割が行われたと仮定して遡及修正を行っております。

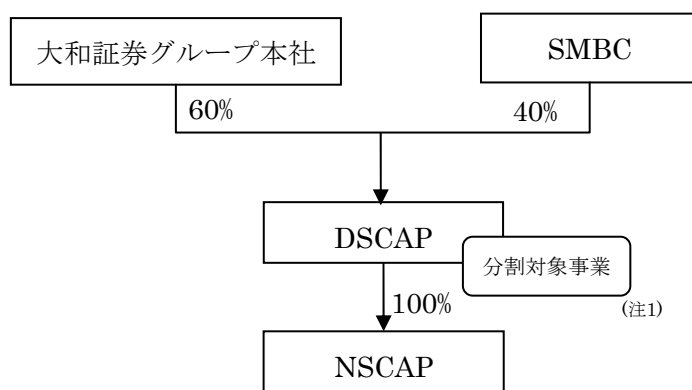
(平成22年3月31日現在)

(1) 名称	株式会社三井住友銀行		
(2) 所在地	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号		
(3) 代表者の役職・氏名	頭取 奥 正之		
(4) 事業内容	銀行業務		
(5) 資本金	1,770,996百万円		
(6) 設立年月日	平成8年6月6日		
(7) 株主及び出資比率 (普通株式)	株式会社三井住友フィナンシャルグループ		100.00%
(8) 大和証券グループ本社との関係	資本関係	大和証券グループ本社は SMBC の普通株式を保有しておりません。 SMBC は大和証券グループ本社の普通株式 30,328,000 株 (保有比率 1.73%) を保有しております。	
	人的関係	役員兼務等、特記すべき人的関係はありません。	
	取引関係	特記すべき取引関係はありません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
決算期	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
連結純資産	5,412,458百万円	5,080,747百万円	4,518,647百万円
連結総資産	98,570,638百万円	108,637,791百万円	115,849,385百万円
1株当たり連結純資産	67,823.69円	60,442.81円	41,492.54円
連結経常収益	2,925,665百万円	3,411,052百万円	2,989,608百万円
連結経常利益	716,697百万円	734,958百万円	59,285百万円
連結当期純利益又は	401,795百万円	351,820百万円	△317,306百万円

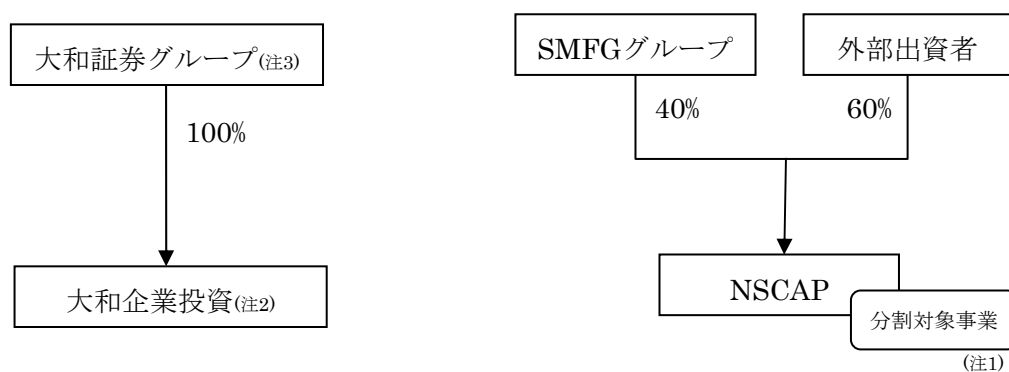
連結当期純損失(△)			
1株当たり 連結当期純利益又は 1株当たり 連結当期純損失(△)	7,072.09 円	6,132.91 円	△5,740.34 円
1株当たり配当金	763 円	1,487 円	1,638 円

【ご参考（本合弁事業解消等に係る資本関係図）】

〈現時点の状況〉



〈本合弁事業解消後の状況〉



注1. DSCAP は、平成 22 年 7 月 1 日に分割対象事業を会社分割により NSCAP に分割する予定。

注2. DSCAP は、平成 22 年 7 月 1 日付けで「大和企業投資株式会社」に商号変更予定。

注3. 大和証券グループ本社の子会社である株式会社大和インベストメント・マネジメント及び他の大和証券グループ本社の子会社又は関連会社が 大和証券グループとして、大和企業投資の株式を保有する予定。

以 上