

平成 17 年 12 月 8 日

各 位

会 社 名 加チア・コピ・エンス・クラブ 株式会社
代 表 者 名 代表取締役社長 増田 宗昭
(コード番号 4756 東証第 1 部)
問 合 せ 先 常務取締役 谷田昌広
(TEL . 03 5424 1381)

会 社 名 株式会社レントラックジャパン
代 表 者 名 代表取締役社長 日下 孝明
(コード番号 2314 大証ヘラクレス)
問 合 せ 先 取締役管理部門、経営企画担当
粕谷 進一
(TEL . 03 5448 0902)

株式交換契約書締結に関するお知らせ

加チア・コピ・エンス・クラブ 株式会社(社長:増田宗昭 以下「CCC」)と株式会社レントラックジャパン(社長:日下孝明 以下「レントラック」)は、平成 17 年 12 月 8 日開催の両社の取締役会の決議を経て、平成 18 年 3 月 1 日を期して、CCC が株式交換によりレントラックを完全子会社とする株式交換契約書を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

本株式交換は、平成 17 年 11 月 8 日付の「会社分割による持株会社制への移行および加チア・コピ・エンス・クラブ とレントラックジャパンの経営統合に関する基本合意書の締結について」にて概要を開示しております基本合意書に基づくものであります。

記

1 . 株式交換による完全子会社化の目的

今般の株式交換は、商品戦略組織の統合等により TSUTAYA 事業における PPT を活用した商品提案力や商品調達力の更なる強化を行うことでオール PPT 化の実現に向け一層の弾みをつけること、並びに両社の保有するノウハウを人材交流によって拡大すること、また今後ますます重要性が高まるインターネット事業及びコンテンツ事業等において、特にレントラックが展開する宅配 DVD レンタル事業「TSUTAYA DISCAS」と TSUTAYA online とのシナジーを創出して、より顧客価値を高めるサービスを提供していくことを目的に実施いたします。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

臨時株主総会の基準日（レントラック・CCC）	平成 17 年 11 月 25 日
株式交換契約書承認取締役会	平成 17 年 12 月 8 日
株式交換契約書の締結	平成 17 年 12 月 8 日
株式交換契約書承認臨時株主総会（レントラック）	平成 18 年 1 月 18 日（予定）
株式交換契約書承認臨時株主総会（CCC）	平成 18 年 1 月 20 日（予定）
レントラック株式の上場廃止日	平成 18 年 2 月 21 日（予定）
株式交換期日	平成 18 年 3 月 1 日（予定）
株式交換登記日	平成 18 年 3 月 1 日（予定）

(2) 株式交換比率

	CCC（完全親会社）	レントラック（完全子会社）
株式交換比率	1	0.30

株式の交換比率

レントラックの普通株式 1 株につき CCC の普通株式 0.30 株を割当交付いたします。

なお、CCC 保有のレントラック株式(22,136,000 株)には、CCC の普通株式の割当交付は行いません。

株式交換比率の算定根拠

CCC は野村証券株式会社に、レントラックは大和証券 SMBC 株式会社に、それぞれ株式交換比率適正レンジの算定を依頼し、その算定結果を参考に当事会社間にて協議を行った結果、上記の通り合意いたしました。

第三者機関による算定結果、算定の方法および算定根拠

野村証券株式会社は、市場株価平均法、DCF 法および類似会社比較法により、また、大和証券 SMBC 株式会社は、市場株価法、DCF 法および類似会社比較法により分析を行った上で、これらの算定結果を総合的に勘案して株式交換比率を算定いたしました。

株式交換により増加する新株式数

普通株式 8,008,320 株

なお、上記株式数は、平成 17 年 11 月 30 日現在のレントラックの発行済株式数を基準に算出したものであり、新株予約権の権利行使により増加する可能性があります。

株式交換により新たに発行する CCC の普通株式 8,008,320 株の配当起算日平成 17 年 10 月 1 日を起算日としてこれを行うものとします。

(3) 株式交換交付金

株式交換に際し、株式交換交付金の支払いは行いません。

(4) 新株予約権承継の件

レントラックがその役員、従業員、子会社役員及び子会社従業員に対して割り当てたストックオプションとしての新株予約権（以下「各承継前の新株予約権」）について、商法第 352 条第 3 項に則り、下記のとおり CCC が承継するものとします。なお、レントラックは平成 17 年 11 月 8 日開催の取締役会において、新株予約権者との間で締結した新株予約権付与割当契約書の一部変更を行い、新たに株式交換及び株式移転時における本新株予約権の承継に関する規定を設けることを決議しております。

承継新株予約権の目的たる株式の種類

CCC の普通株式

承継新株予約権の目的たる株式数

各承継前の新株予約権の割当株数に交換比率を乗じて計算し、1 株未満はこれを切り捨てる。

承継新株予約権の行使時の払込金額

各承継前の新株予約権の払込金額に交換比率を除いた額とし、1 円未満はこれを切り上げる。

承継新株予約権の権利行使期間

各承継前の新株予約権と同一とする。

(5) 株式交換後の上場に関する事項

株式交換において、完全親会社となる CCC は、従来どおり東京証券取引所に継続上場いたします。また、完全子会社となるレントラックは平成 18 年 2 月 21 日に大阪証券取引所（ヘラクレス）において上場廃止となる予定です。

3. 株式交換の当事会社の概要（平成 17 年 9 月 30 日現在の内容であります。）

(1) 商号	カルチュア・コンビニエンス・クラブ株式会社（完全親会社）	株式会社レントラックジャパン（完全子会社）
(2) 事業内容	DVD・CD、書籍・雑誌、GAME のレンタル&販売店「TSUTAYA」を全国に展開するフランチャイズ本部（注1）	エンタテインメントコンテンツの貸与課金サービス事業
(3) 設立年月日	昭和 60 年 9 月 20 日	平成元年 12 月 16 日
(4) 本店所在地	大阪市北区梅田二丁目 5 番 25 号	東京都渋谷区恵比寿四丁目 20 番 3 号 恵比寿ガーデンプレイスタワー35 階
(5) 代表者	代表取締役社長 増田宗昭	代表取締役社長 日下孝明
(6) 資本金	5,975 百万円	708 百万円
(7) 発行済株式総数	51,423,920 株	48,806,400 株
(8) 株主資本	26,686 百万円	7,520 百万円
(9) 総資産	57,175 百万円	24,900 百万円
(10) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(11) 従業員数	659 人	129 人
(12) 主要取引先	日本出版販売株式会社 株式会社ダイレクトショップ 株式会社ワイシーシー 株式会社レオクラブインターナショナル	株式会社 TSUTAYA STORES 東京 株式会社サンレジャー 株式会社トップカルチャー 株式会社 TSUTAYA STORES 大阪
(13) 大株主及び持株比率	増田宗昭 27.64% マスタートラスト信託銀行株式会社 17.50% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社信託口 9.13% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口） 6.27% バンク・オブ・ニューヨーク・シーエム クライアント アカウンティン グ 4.16% 日本出版販売株式会社 2.43% TSUTAYA 加盟店持株会 1.91% バンク・オブ・ニューヨーク・トリシティ ジャスト アカウント 1.11%	カルチュア・コンビニエンス・クラブ株式会社 45.35% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 6.93% 株式会社角川ホールディングス 6.56% 資産管理サービス信託銀行株式会社 4.78% 日興シティ信託銀行株式会社 2.82% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 2.48% 日下孝明 2.33% 野村信託銀行株式会社 1.98%

	資産管理サービス信託銀行株式会社 証券投資信託口 1.00% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口4) 0.94%	イーバックス・グループ・ホールディングス株式会社 1.64% ステート・ストリート・バンク・オブ・トラスト・カンパニー 505019 1.47%
(14) 主要取引銀行	みずほコーポレート銀行 三井住友銀行 東京三菱銀行	みずほコーポレート銀行 三井住友銀行 東京三菱銀行 りそな銀行
(15) 当事会社の関係	資本関係	CCC は、レントラックの議決権を有する株式数（平成17年9月30日現在のレントラックの発行済株式総数48,806,400株からストックオプション未行使分1,781,600株（注2）の希薄化を考慮した50,588,000株）の43.75%を保有する親会社であります。
	人的関係	CCCの代表取締役副社長 喜吉憲及び経営企画室長 脇尊裕は、レントラックの取締役であります。また、レントラックの代表取締役社長 日下孝明は、CCCの取締役であります。
	取引関係	CCCとレントラックは、CCCの主宰するTSUTAYAフランチャイズチェーン加盟店舗との間のPPT加盟店取引に関する業務提携及びCCCの運営するTSUTAYA店舗に関するPPT加盟店取引を行っております。

（注1）本株式交換期日と同日付で事業子会社を新設し、CCCの現在の営業のうち、DVD・CD、書籍・雑誌、GAMEのレンタル&販売店「TSUTAYA」を全国に展開するフランチャイズ本部事業を当該子会社に承継する新設分割を実施する予定であります。

（注2）平成17年9月30日現在のレントラックのストックオプション未行使分1,781,600株のうち、24,000株については、平成17年10月1日から平成17年11月30日までの間に権利行使されております。

(16) 最近3決算期間の業績

決 算 期	CCC (完全親会社)			レントラック (完全子会社)		
	15年3月期	16年3月期	17年3月期	15年3月期	16年3月期	17年3月期
売上高 (百万円)	30,467	36,461	32,531	26,010	29,259	42,277
営業利益 (百万円)	3,211	3,538	4,583	1,552	1,725	2,887
経常利益 (百万円)	3,477	3,647	5,024	1,530	1,714	2,795
当期純利益 (百万円)	933	1,656	3,767	729	904	1,444
1株当たり当期純利益 (円) (注)	21.18	33.87	75.08	31.25	37.29	60.75
1株当たり年間配当金 (円) (注)	4.00	5.00	6.00	6.25	6.25	8.50
1株当たり株主資本 (円) (注)	256.71	364.29	463.04	158.00	196.02	272.53

(注) 1株当たり当期純利益、1株当たり年間配当金及び1株当たり株主資本の算定に当たっては、17年3月期の数値を基準として、これまでに実施した株式分割に伴う希薄化を修正・調整しております。

4. 株式交換後の当事会社の状況 (平成17年11月30日現在の内容であります。)

(1) 商 号	カルチャ・コンビニエンス・クラブ株式会社 (完全親会社)	株式会社レントラックジャパン (完全子会社)
(2) 事 業 内 容	株式等の保有を通じたグループ会社の事業・経営の管理 (注1)	エンタテインメントコンテンツの貸与課金サービス事業
(3) 設 立 年 月 日	昭和60年9月20日	平成元年12月16日
(4) 本 店 所 在 地	大阪市北区梅田二丁目5番25号	東京都渋谷区恵比寿四丁目20番3号 恵比寿ガーデンプレイスタワー35階
(5) 代 表 者	代表取締役社長 増田宗昭	代表取締役社長 日下孝明
(6) 資 本 金 (注2)	11,359百万円 (本株式交換により資本金の増減はありません。)	710百万円 (本株式交換により資本金の増減はありません。)

(注1) 本株式交換期日と同日付で事業子会社を新設し、CCCの現在の営業のうち、DVD・CD、書籍・雑誌、GAMEのレンタル&販売店「TSUTAYA」を全国に展開するフランチャイズ本部事業を当該子会社に承継する新設分割を実施する予定であります。

(注2) 平成17年11月30日現在の内容であり、本株式交換期日までに各当事会社においてストックオプションの行使により増加が見込まれますが、本株式交換による資本金の増減はありません。

5 . CCC の連結業績に与える影響

本株式交換による CCC の連結業績への影響は、平成 17 年 11 月 8 日付に公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」に織り込んでおります。

株式交換後の CCC の連結業績見通し

	平成 1 8 年 3 月期
連 結 売 上 高	220,000 百万円
連 結 経 常 利 益	13,800 百万円
連 結 当 期 純 利 益	31,500 百万円

以 上