

生活にフラインクオリティ

sala

2016年4月6日

## サーラコーポレーションによる 中部瓦斯及びサーラ住宅の完全子会社化について

株式会社サーラコーポレーション  
中部瓦斯株式会社  
サーラ住宅株式会社



1 サーラグループの経緯と現状

2 サーラグループの概要

3 本件のスキーム：株式交換について

4 本件の背景とねらい

5 グループ事業展開

6 今後のスケジュール

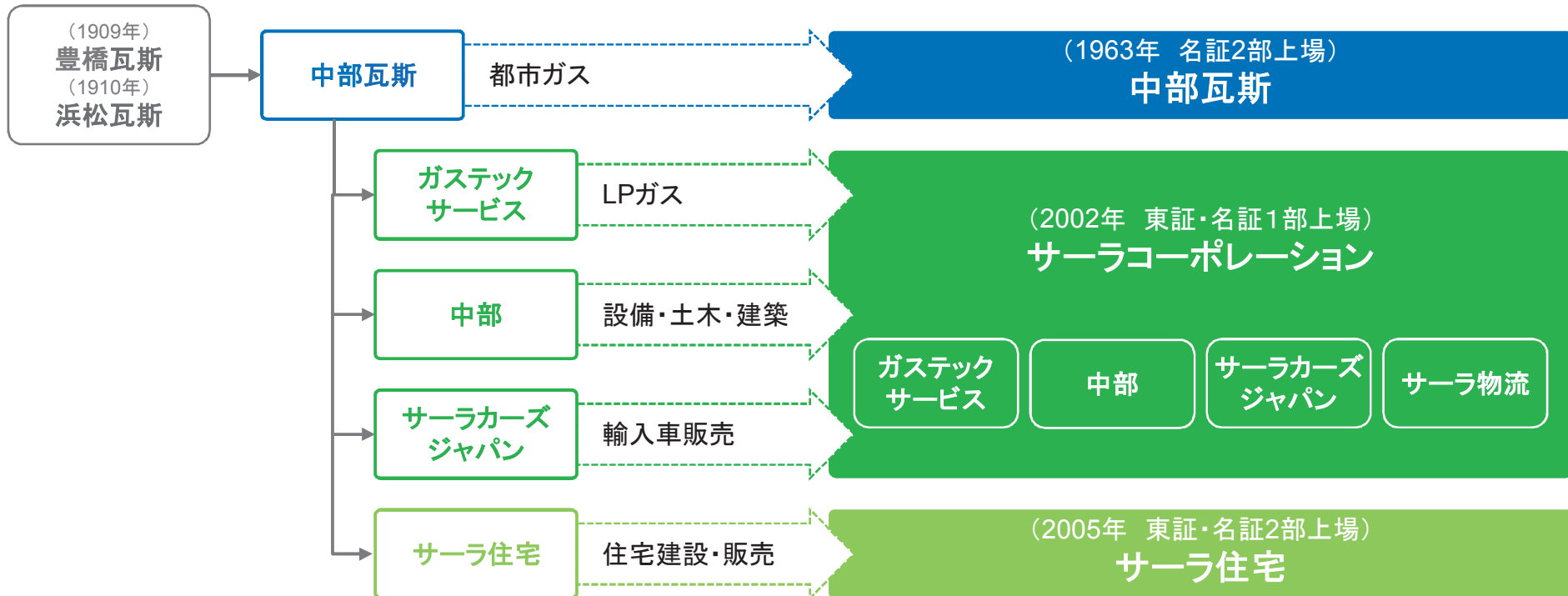
# 1 サーラグループの経緯と現状

## 中核5社体制での遠心力を活かした経営

1960年代、総合生活産業への飛躍を目指して多角化を推進  
1980年代にかけて中核5社体制で成長を実現

## 上場3社を軸にグループ経営を推進

1993年にグループ統一の基本理念を制定し、  
2004年に「SALA(サーラ)」を共通のブランドとして掲げ、  
上場3社がそれぞれ経営の独立性を確保しながら、  
グループの連携を強化



## 2 サーラグループの概要

### サーラコーポレーション

事業内容	事業会社27社の純粋持株会社 LPガス、設備・土木・建築事業 輸入車販売事業、動物用医薬品販売事業
事業エリア	愛知県、静岡県を中心に 東北、関東、近畿、中国地方
設立	2002年5月
資本金	80億円
主な連結子会社	<ul style="list-style-type: none"> <li>□ ガステックサービス(LPガス)</li> <li>□ 中部(設備・土木・建築工事)</li> <li>□ サーラカーズジャパン(輸入車販売)</li> <li>□ サーラ物流(運輸)</li> </ul>
売上高	1,302億円
営業利益	36億円
純資産	309億円
総資産	943億円
従業員数	2,741人

サーラコーポレーション: 2015年11月30日時点 数値は連結ベース

中部瓦斯: 2015年12月31日時点 数値は連結ベース

サーラ住宅: 2015年10月31日時点 数値は連結ベース

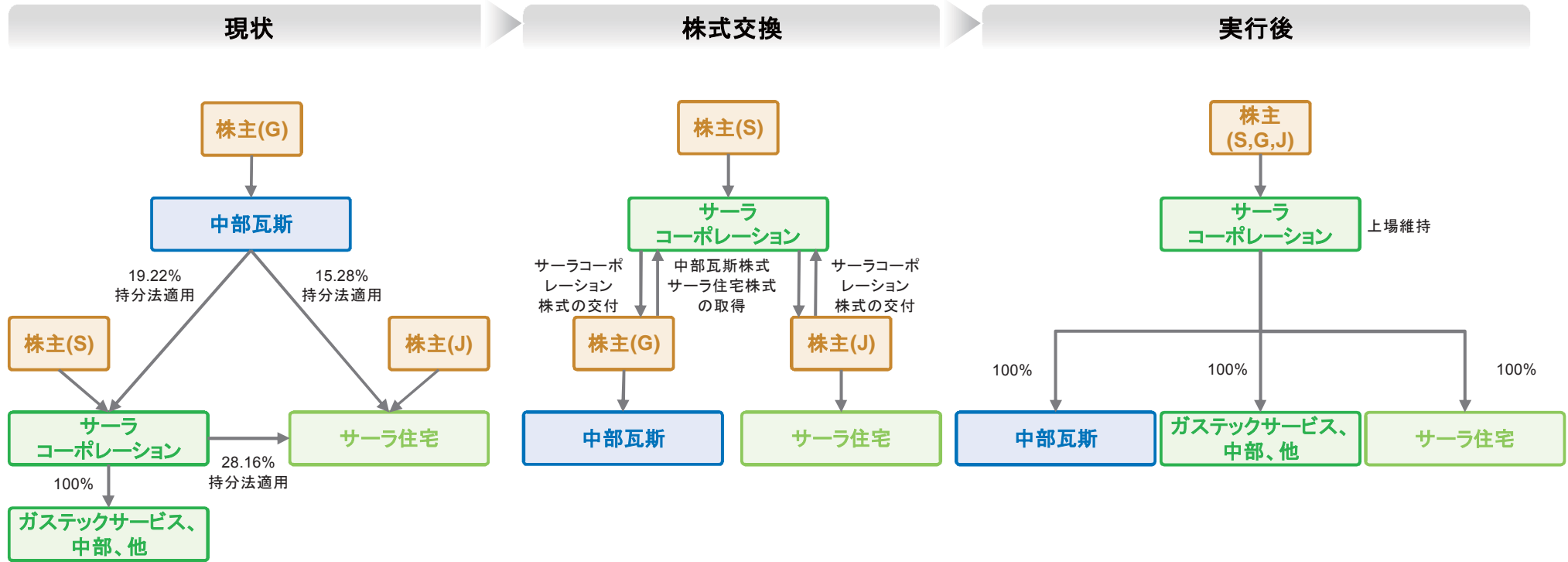
### 中部瓦斯

事業内容	都市ガス・不動産事業
事業エリア	愛知県東部、静岡県西部
設立	1943年9月
資本金	31億円
売上高	439億円
営業利益	18億円
純資産	221億円
総資産	663億円
従業員数	542人

### サーラ住宅

事業内容	住宅事業、住宅部資材加工・販売事業
事業エリア	愛知県、静岡県、他
設立	1969年11月
資本金	10億円
売上高	292億円
営業利益	5億円
純資産	74億円
総資産	234億円
従業員数	459人

### 3 本件のスキーム: 株式交換について



- 中部瓦斯はサーラコーポレーション株式19.22%（間接所有を含む）、サーラ住宅株式15.28%（間接所有を含む）を所有し、それぞれを持分法適用関連会社としている。
- サーラコーポレーションはサーラ住宅株式28.16%（間接所有）を所有し、持分法適用関連会社としている。
- サーラコーポレーションは子会社を通じて中部瓦斯株式8.26%（間接所有を含む）を所有している。

- サーラコーポレーションと中部瓦斯、サーラコーポレーションとサーラ住宅の間でそれぞれ2016年7月1日を効力発生日とする株式交換を行う。
- 中部瓦斯及びサーラ住宅の株主には下記株式交換比率に基づきサーラコーポレーションの株式が割り当てられる。

- 各社の株主総会での決議を経て、中部瓦斯及びサーラ住宅はサーラコーポレーションの完全子会社となる（上場廃止）。

	サーラコーポレーション	中部瓦斯	サーラ住宅
株式交換に係る割当比率	1	0.47	1.30

## 4 本件の背景とねらい

＜事業環境の変化＞  
エネルギーの自由化  
少子高齢化、省エネ化など地域・社会の変化

サーラ  
コーポレーション

中部瓦斯

サーラ住宅

サーラグループが一体となって  
地域の暮らしやビジネスを総合的に  
サポートする事業展開へ

- ・経営資源の最適配分
- ・事業重複の整理、経営効率化
- ・お客さま基盤の有効活用
- ・サーラグループの企業価値向上

＜資本市場の要求＞  
コーポレートガバナンス強化

### 1 ガバナンスの強化

- 持株会社体制の徹底による意思決定の一元化・迅速化
- 事業の重複・競合を排除し、経営資源の最適配分を行うことで企業価値の最大化を目指す

### 2 お客さま基盤の活用と強化

- 地域密着・暮らし密着型サービスのノウハウ蓄積による約50万件のお客さまとの信頼関係のさらなる強化
- お客さま情報のグループ内一元管理、サーラプラザ店舗・webサイト活用による「SALA」ブランドの推進および展開

### 3 総合的な事業展開

- エネルギー事業
  - 都市ガスとLPガス事業の統合・再編
  - 家庭用向けには、地域ごとにきめ細かな相談窓口を整備し、電力を含めたエネルギーに加えて、リフォームや宅配水など暮らしのサービスを提供
  - ビジネスのお客さまには、省エネ診断から機械・設備の設計、施工、メンテナンスまで含めた総合エネルギーサービスを提供
- 住まい事業
  - 戸建住宅及びマンションの建設、不動産売買・賃貸仲介、付帯する金融サービスなどのさらなる連携強化を推進し、お客さまの住まいに関する総合的なサービスを提供

### 4 一層の経営効率化

- 重複する本社部門、営業部門の再編による業務効率化・高度化
- エネルギー事業における購買機能の集約による仕入れコスト削減等

# 5 グループ事業展開

生活にフラインクオリティ



## 「より豊かな暮らし・社会」の持続的な価値創造

### より良い暮らし・住まいのサービス提供

House for Life	戸建住宅	不動産	Support for Life	輸入車
	マンション	リフォーム		宅配水

### 工場・病院などビジネスユーザーのサポート

Energy for Life	省エネ	リニューアル	保険	動物薬
	設備	IT	物流	

サーラ住宅  
(住宅建築・販売)  
管理棟数約19千戸

サーラカード  
会員数約117千人  
サーラプラザ  
11店舗・来場約30万人

輸入車販売  
12店舗  
管理顧客数約24千件



中部瓦斯(都市ガス)  
約230千件  
ガステックサービス(LPガス)  
約220千件

エンジニアリング&  
メンテナンス  
(社会インフラ整備)

動物用医薬品  
業界シェアトップクラス

### にぎわい・元気のあるまちの創造

Style for Life	まちづくり	ホテル	スポーツ	サーラクラブ
	サーラプラザ	レストラン	カルチャー	

### 豊かなまちのインフラ整備・メンテナンス

Energy for Life	都市ガス	電力・水素	建築	設備
	LPガス	CATV	土木	メンテナンス

## 6 今後のスケジュール

■ 株式交換契約締結日	2016年4月6日
■ 臨時株主総会決議日(サーラコーポレーション)	2016年6月3日(予定)
■ 臨時株主総会決議日(中部瓦斯、サーラ住宅)	2016年6月8日(予定)
■ 最終売買日(中部瓦斯、サーラ住宅)	2016年6月27日(予定)
■ 上場廃止日(中部瓦斯、サーラ住宅)	2016年6月28日(予定)
■ 効力発生日(3社)	2016年7月1日(予定)
<small>(注) サラコーポレーションとサーラ住宅の株式交換については、簡易株式交換の手続により、サラコーポレーションにおける株主総会の承認を受けずに株式交換を行う予定です。</small>	
■ 新中期経営計画の発表	2017年1月中旬(予定)

具体的な事業計画・数値目標等は2017年1月に発表予定



お問い合わせ先

**株式会社サーラコーポレーション 総務部 総務グループ**

TEL:0532 - 51 - 1182      FAX:0532 - 51 - 1154

**中部瓦斯株式会社 経営管理部 総務広報グループ**

TEL:0532 - 51 - 1220      FAX:0532 - 51 - 1210

**サーラ住宅株式会社 管理部**

TEL:0532 - 32 - 7272      FAX:0532 - 31 - 2674