

## 投資法人みらいとさくら総合リート投資法人が合併に関する基本合意書締結—今後、進捗を見守り、格付へも反映

以下は、投資法人みらい（証券コード：3476）について、さくら総合リート投資法人（証券コード：3473）との間で合併に関する基本合意書が締結されたことに対する株式会社日本格付研究所（JCR）の見解です。

### ■見解

- (1) 投資法人みらいとさくら総合リート投資法人（さくら総合リート）は、本日、19年11月1日を効力発生日とする合併に関する基本合意書を締結したことを公表した。今後は、19年8月6日までにさくら総合リートとの間で合併契約を締結し、順調に進めば投資法人みらいにおいて本合併契約承認に係る投資主総会が両投資法人が別途合意する日に開催される予定である。本合併の実現ははまだ確定されたものではないものの、投資法人みらいを吸収合併存続法人、さくら総合リートを吸収合併消滅法人とし、投資法人みらいが資産運用を委託している三井物産・イデラパートナーズが、本合併後の資産運用業務を担う計画である。
- (2) JCRでは19年1月17日付けで投資法人みらいの長期発行体格付の見通しをポジティブに変更している。本合併が実現すれば、投資法人みらいのポートフォリオは現状の29物件、取得価格合計1,431億円から、47物件、約2,000億円へと拡大する見込みである。しかし、本合併に向けて不確定要素が多く、現状では格付への反映は難しい。JCRでは、本合併に向けた各種手続きの進捗状況を見守り、ポートフォリオのキャッシュフローの状況や財務内容等を確認したうえで適宜、格付に反映させていく。

（担当）杉山 成夫・秋山 高範

### 【参考】

#### 発行体：投資法人みらい

長期発行体格付：A+                      見通し：ポジティブ

### ■留意事項

本文書に記載された情報は、JCRが、発行体および正確で信頼すべき情報源から入手したものです。ただし、当該情報には、人為的、機械的、またはその他の事由による誤りが存在する可能性があります。したがって、JCRは、明示的であると黙示的であるとを問わず、当該情報の正確性、結果的正確性、適時性、完全性、市場性、特定の目的への適合性について、一切表明保証するものではなく、また、JCRは、当該情報の誤り、遺漏、または当該情報を使用した結果について、一切責任を負いません。JCRは、いかなる状況においても、当該情報のあらゆる使用から生じうる、機会損失、金銭的損失を含むあらゆる種類の、特別損害、間接損害、付随的損害、派生的損害について、契約責任、不法行為責任、無過失責任その他責任原因のいかんを問わず、また、当該損害が予見可能であると予見不可能であるとを問わず、一切責任を負いません。また、JCRの格付は意見の表明であって、事実の表明ではなく、信用リスクの判断や個別の債券、コマーシャルペーパー等の購入、売却、保有の意思決定に関して何らの推奨をするものでもありません。JCRの格付は、情報の変更、情報の不足その他の事由により変更、中断、または撤回されることがあります。格付は原則として発行体より手数料をいただいて行っております。JCRの格付データを含め、本文書に係る一切の権利は、JCRが保有しています。JCRの格付データを含め、本文書の一部または全部を問わず、JCRに無断で複製、翻案、改変等を行うことは禁じられています。

### ■NRSRO登録状況

JCRは、米国証券取引委員会が定めるNRSRO（Nationally Recognized Statistical Rating Organization）の5つの信用格付クラスのうち、以下の4クラスに登録しています。(1)金融機関、ブローカー・ディーラー、(2)保険会社、(3)一般事業法人、(4)政府・地方自治体。

### ■本件に関するお問い合わせ先

情報サービス部    TEL：03-3544-7013    FAX：03-3544-7026

株式会社 日本格付研究所

Japan Credit Rating Agency, Ltd.  
信用格付業者 金融庁長官（格付）第1号

〒104-0061 東京都中央区銀座5-15-8 時事通信ビル