

平成 14 年 5 月 16 日

各位

会社名 ニチメン株式会社
代表者名 代表取締役社長 半林 亨
(コード番号 8004)
問合せ先 広報担当部長 古谷 良樹
(TEL: 03-5446-1062)

会社名 株式会社ニチメンインフィニティ
代表者名 代表取締役社長 江花 輝
(コード番号 3601)
問合せ先 管理本部長 犬飼 正幸
(TEL: 0727-29-7666)

株式交換による株式会社ニチメンインフィニティの完全子会社化について

平成14年2月14日にお知らせしましたとおり、ニチメン株式会社（以下、ニチメン）と株式会社ニチメンインフィニティ（以下、ニチメンインフィニティ）は、ニチメンが公開買付け及び株式交換によりニチメンインフィニティを完全子会社とすることで合意し覚書を締結しております。

本日開催の両社取締役会において、平成14年8月1日を期して、ニチメンが既に実施しました公開買付けで買付けできなかったニチメンインフィニティ株式を、株式交換により取得し、ニチメンインフィニティを完全子会社とすることを決定し、株式交換契約書を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

1. 完全子会社化の目的

ニチメングループでは、国内の景気低迷やデフレーションの進行による市場環境の変化に対応し、企業価値を向上させるには、収益力の拡大や資本の拡充により、本社の経営基盤を強化するとともに、グループ会社に分散している機能を再統合し高度化することが必要と判断しております。

このため、中期経営計画「NP2002」で定める重点分野（化学品分野、住・生活産業分野）において、グループ内の事業統合や中核子会社の完全子会社化などにより、新たな価値の創造を目指すことといたしました。

この新しいグループ経営戦略のもと、繊維事業グループでは、繊維市場におけるあらゆる業態に適合するサプライチェーン機能を構築すべく、機能の充実・高度化を図る方針です。この方針に沿って、ニチメンは、ニチメンインフィニティの完全子会社化を行い、ニチメンインフィニティが保有する高度な機能を、ニチメンの衣料事業、非衣料事業の機能と結合することによって、相乗効果による機能の充実・高度化を図ることといたしました。

2 株式交換の条件等

(1) 株式交換によってニチメンが取得するニチメンインフィニティ株式

ニチメンは当該株式交換によって、ニチメンインフィニティの株式 786,417 株を取得し、ニチメンインフィニティを完全子会社とします。尚、ニチメンのニチメンインフィニティ株式所有割合の推移は以下のとおりです。

平成 14 年 3 月 31 日現在 6,553,300 株 (所有割合 57.12%)

平成 14 年 4 月 22 日現在(公開買付け後(注)) 10,684,900 株(所有割合 93.14%)

平成 14 年 8 月 1 日時点(株式交換後) 11,471,317 株(所有割合 100.00%)

(注) ニチメンが実施したニチメンインフィニティ株の公開買付け結果については、平成 14 年 4 月 23 日付にてお知らせしております。

(2) 株式交換の日程

平成 14 年 5 月 16 日 株式交換契約書承認取締役会

平成 14 年 5 月 16 日 株式交換契約書の締結

平成 14 年 6 月 27 日(注) 定時株主総会での株式交換契約書の承認
(ニチメンインフィニティ)

平成 14 年 7 月 26 日 ニチメンインフィニティ上場廃止

平成 14 年 7 月 31 日 株券提供期日(ニチメンインフィニティ)

平成 14 年 8 月 1 日 株式交換期日

(注) 商法第 358 条の簡易株式交換の規定に基づきニチメンは株主総会の承認を得ないで本株式交換を行います。

(3) 株式交換比率

	ニチメン株式会社 (完全親会社)	株式会社ニチメンインフィニティ (完全子会社)
株式交換比率	1	17.8

(注) 株式の割当比率

ニチメンインフィニティ株式 1 株に対して、ニチメン株式 17.8 株を割当て交付します。但し、ニチメンが保有するニチメンインフィニティ株式 10,684,900 株については、ニチメン株式の割当ては行いません。

株式交換比率の算定根拠

ニチメンは野村證券株式会社、ニチメンインフィニティは大和証券エスエムピー株式会社それぞれ株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果を参考にして、当事会社間で協議した結果、上記の通り合意しました。尚、上記交換比率は、算定の前提となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、当事会社間で協議のうえ、変更することがあります。

第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

野村證券株式会社は、市場株価平均法を基本とし、DCF（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー）法を用いて両社の企業価値の分析を行い、その結果を総合的に勘案し、株式交換比率を算定しました。

大和証券エスエムビーシー株式会社は、市場株価基準方式、時価純資産方式及びDCF方式に基づいて両社の株式価値を算出し、これらを総合的に勘案して株式交換比率を算定しました。

株式交換により発行するニチメンの新株式数

普通株式 13,508,000 株

（注）当社は株式交換の際に交付する株式のうち 490,000 株につきましては、新株の発行に代えて保有する自己株式を割り当てます。

（４）株式交換交付金

株式交換交付金の支払いは行いません。

３．株式交換の当事会社の概要 （注）数値はいずれも単体決算による

商号	ニチメン株式会社 (完全親会社)	株式会社ニチメンインフィニティ (完全子会社)
事業内容	総合商社	紳士・婦人・子供のカジュアルウェアの企画、製造、販売
設立年月日	明治25年11月10日	昭和53年8月8日
本店所在地	大阪市北区中之島2丁目2番2号	大阪府箕面市船場東3丁目2番16号
代表者	代表取締役社長 半林 亨	代表取締役社長 江花 輝
資本金	52,179百万円（平成14年3月31日現在）	2,946百万円（平成14年3月31日現在）
発行済株式総数	421,002,957株（平成14年3月31日現在）	11,471,317株（平成14年3月31日現在）
株主資本	92,147百万円（平成14年3月31日現在）	23,253百万円（平成14年3月31日現在）
総資産	1,086,160百万円（平成14年3月31日現在）	28,395百万円（平成14年3月31日現在）
決算期	3月末	3月末
従業員数	1,227人（平成14年3月31日現在）	242人（平成14年3月31日現在）
主要取引先	総合商社として、物品の売買及び貿易業を中心に、国内及び海外に取引先多数。	【仕入れ先】 ニチメン(株)、三菱商事(株)、伊藤忠商事(株)、住友商事(株)、丸紅(株) 【販売先】 全国の有名百貨店・専門店
大株主および持株比率	(平成14年3月31日現在) (株)UFJ銀行 4.56% (株)東京三菱銀行 3.87% 大同生命保険(株) 3.46% 三菱信託銀行(株) 3.43% 東京海上火災保険(株) 3.33%	(平成14年3月31日現在) ニチメン株式会社 57.12% UFJ 信託銀行株式会社 2.76% ザチー・スマック・バンク・インドン 2.61% 日興UFJ・スミ・バ・ニ証券会社 1.61%
主要取引銀行	(株)UFJ銀行 (株)東京三菱銀行	(株)UFJ銀行 (株)大和銀行

当事会社の関係	資本関係	ニチメンはニチメンインフィニティの親会社であり、平成14年4月22日現在、ニチメンインフィニティの発行済株式の93.14%を保有しております。
	人的関係	ニチメンの執行役員1名がニチメンインフィニティの非常勤取締役を兼任しております。
	取引関係	ニチメンはニチメンインフィニティの主要な仕入れ先の一つであります。

最近3決算期間の業績

(単位：百万円)	ニチメン株式会社(単体)			株式会社ニチメンインフィニティ(単体)		
	H12.3	H13.3	H14.3	H12.3	H13.3	H14.3
決算期						
売上高	2,227,117	1,753,307	1,501,834	18,725	17,558	17,847
営業利益	7,610	7,200	15,976	2,721	2,436	2,337
経常利益	13,991	8,069	21,179	2,902	2,915	2,364
当期純利益	2,589	-14,857	1,132	1,636	1,505	1,302
1株当り当期純利益(円)	6.15	-35.29	2.71	141.30	130.01	115.26
1株当り配当金(円)	2.50	-	-	25.00	25.00	25.00
1株当り株主資本(円)	272.70	239.68	220.43	1,861.90	1,966.92	2,059.65

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金

「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。なお、ニチメンは株式交換に際し、資本金の額を増加させません。

(2) ニチメンの連結業績に与える影響について

完全子会社化によって、ニチメンの連結損益において、ニチメンインフィニティの少数株主持分(平成14年3月期実績 600百万円)の控除がなくなります。

(ご参考)ニチメンの平成15年3月期連結業績見通し(平成14年5月16日発表)

売上高	2,000,000 百万円
経常利益	22,000 百万円
当期純利益	10,000 百万円

以上