



平成 23 年 9 月 22 日

各 位

会 社 名 木 徳 神 糧 株 式 会 社  
代表者の役職名 代表取締役社長 平山 惇  
(コード番号: 2700)  
問 い 合 わ せ 先 取締役常務執行役員 伊豫田直記  
管理本部副本部長  
電 話 番 号 0 3 - 5 6 3 6 - 1 5 0 1

## 連結子会社（備前食糧）との吸収合併（簡易合併・略式合併）に関するお知らせ

当社は、平成 23 年 9 月 22 日開催の取締役会において、下記のとおり当社の連結子会社である備前食糧株式会社を吸収合併することを決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本合併は当社の連結子会社を対象とする吸収合併であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しています。

### 記

#### 1. 合併の目的

当社は米穀事業における急速な環境変化に対し、グループ会社との経営資源やノウハウの融合によるシナジー効果の最大化を目指し、原料調達力や製品開発力の強化、営業販売のレベルアップと標準化の促進、生産効率の向上を図るとともに、経営の意思決定の迅速化、事業基盤の強化を目的として連結子会社である備前食糧株式会社を吸収合併するものであります。

#### 2. 合併の要旨

##### (1) 合併の日程

合併契約承認取締役会	平成 23 年 9 月 22 日
合併契約締結	平成 23 年 9 月 22 日
合併契約承認株主総会	開催いたしません。(注)
合併期日（効力発生日）	平成 24 年 1 月 1 日（予定）
合併登記	平成 24 年 1 月上旬（予定）

(注) 本合併は、会社法第 796 条第 3 項に定める簡易合併ならびに同法第 784 条第 1 項に定める略式合併の規定により、当社及び備前食糧株式会社において合併契約に関する株主総会の承認を得ることなく行うものであります。

##### (2) 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で（会社法第 796 条第 3 項に定める簡易合併ならびに同法第 784 条第 1 項に定める略式合併）、備前食糧株式会社は解散します。

##### (3) 合併に係る割当ての内容

会社名	木徳神糧株式会社	備前食糧株式会社
株式の割当て比率	1	7

(注) 1. 株式の割当て比率

備前食糧株式会社の普通株式 1 株に対し、当社の普通株式 7 株を割当て交付します。

2. 合併により交付する株式数

普通株式 8,148 株

なお、備前食糧株式会社の株主に割当て交付する当社普通株式は、当社の保有する自己株式をもって行うことから、新株の発行は行わない予定です。

### 3. 合併交付金

合併交付金の支払はありません。

#### (4) 合併に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当する事項はありません。

### 3. 合併に係る割当ての内容の算定根拠など

当社は、備前食糧株式会社の株主に対して割当てする当社株式の算定にあたり、当社の株式価値については市場価格法により、非上場会社である備前食糧株式会社の株式価値については類似業種比準法及び簿価純資産法により算定し、その結果を踏まえ、当社及び備前食糧株式会社は両社で慎重に協議を行った結果、上記の比率とすることを決定いたしました。

### 4. 合併当事会社の概要（平成 22 年 12 月 31 日現在）

商号	木徳神糧株式会社 (合併会社)	備前食糧株式会社 (被合併会社)
事業内容	精米・玄米の製造販売、 飼料販売、加工食品販売	精米・玄米の製造販売
設立年月日	昭和 25 年 3 月 22 日	昭和 46 年 9 月 13 日
本店所在地	東京都中央区銀座 七丁目 2 番 22 号	岡山県瀬戸内市邑久町 福元 111 番地の 1
代表者	代表取締役社長 平山 惇	代表取締役社長 平山 惇
資本金	529 百万円	98 百万円
発行済株式総数	8,530,000 株	98,000 株
純資産	5,752 百万円 (連結)	284 百万円
総資産	25,724 百万円 (連結)	2,005 百万円
決算期	12 月 31 日	12 月 31 日
従業員数 (臨時雇用者を含む)	273 名	33 名
主要取引先	(株)イトーヨーカ堂 日本デリカフーズ協同組合 日本生活協同組合連合会	生活協同組合連合会 コープ中国四国 事業連合 (株)山陽マルナカ 藤本食品 (株)
大株主及び持株比率 (平成 23 年 6 月 30 日現在)	木村 謙三 4.74% 木村 良 4.03% 濱田精麦 (株) 3.75%	木徳神糧 (株) 98.8% 個人株主 7 名 1.2%
主要取引銀行	三菱東京UFJ銀行 三井住友銀行 農林中央金庫	中国銀行 三菱東京UFJ銀行 三井住友銀行
当事会社との関係	資本関係	当社が全株式の 98.8%を保有する 連結子会社であります。

	人的関係	当社の代表取締役社長平山 惇が備前食糧株式会社の代表取締役社長、当社の取締役三澤 正博が備前食糧株式会社の取締役をそれぞれ兼任しております。又、当社の監査役高橋健治が備前食糧株式会社の監査役を兼任しております。
	取引関係	備前食糧株式会社は当社商品（うるち玄米・精米）の販売先及び仕入先であり、当社商品（うるち精米）の製造委託先であります。

最近決算期間の業績

(単位：百万円)

	木徳神糧株式会社 (合併会社)	備前食糧株式会社 (被合併会社)
決 算 期	平成 22 年 12 月期	平成 22 年 12 月期
売 上 高	85,469	6,445
営 業 利 益	1,020	89
経 常 利 益	945	69
当 期 純 利 益	515	69
1 株当たり当期純利益 (円)	60.84	706.46
1 株当たり配当金 (円)	6.00	—
1 株当たり純資産 (円)	546.06	2,898.06

5. 合併後の状況

本合併による商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金、決算期についての変更はありません。

6. 業績に与える影響

備前食糧株式会社は当社の連結子会社であり、本合併が当社の連結業績に与える影響は軽微であります。

以 上