

平成 22 年 9 月 29 日

各 位

会 社 名 株式会社ノーリツ
代表者名 代表取締役社長 國井 総一郎
兼 代表執行役員
(コード 5943 東証第1部、大証第1部)
問 合 せ 先 取 締 役 金 田 友 三 郎
兼 常 務 執 行 役 員
(電話番号 078-391-3361)

簡易株式交換による連結子会社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 22 年 9 月 29 日開催の当社取締役会において、平成 22 年 12 月 1 日を効力発生日として、下記のとおり株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）により株式会社アールビー（以下、「アールビー」といいます。）を完全子会社とすることを決定し、同社との間で株式交換契約（以下、「本契約」といいます。）を締結いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本株式交換は、連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

当社は、事業環境の変化に機動的かつ柔軟に対応すべく、連結グループ内における迅速かつ的確な意思決定を可能とするために、アールビーを完全子会社化いたします。

2. 株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程

株式交換決議取締役会	平成 22 年 9 月 29 日 (水)
株式交換契約締結	平成 22 年 9 月 29 日 (水)
株式交換の予定日 (効力発生日)	平成 22 年 12 月 1 日 (水) (予定)

(注) 本株式交換は、当社については会社法第 796 条第 3 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続により株主総会の承認を得ないで行う予定です。また、アールビーについては会社法第 784 条第 1 項の規定に基づき、略式株式交換の手続により株主総会の承認を得ないで行う予定です。

(2) 株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社ノーリツ (株式交換完全親会社)	株式会社アールビー (株式交換完全子会社)
株式交換に係る 割当ての内容	1	5
株式交換により 交付する株式数	普通株式：28,240株（予定） （当社は、その保有する自己株式を株式交換による株式の割当てに充当します。）	

(注1) アールビー株式1株に対して、当社の株式5株を割当交付します。ただし、当社が保有するアールビー株式154,368株については、株式交換による株式の割当ては行いません。

(注2) なお、当社又はアールビーの資産状態若しくは経営状態に重大な変動が生じたとき、又はその他本株式交換の実行に重大な支障となる事態が生じ若しくは生じることが明らかとなったときは、両社で協議し合意の上、本株式交換の条件その他本契約の内容の変更や本株式交換の中止、本契約の解除を行うことがあります。

(3) 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

①算定の基礎

本株式交換に係る割当ての内容につきましては、独立の第三者機関である、みらいコンサルティング株式会社（以下、「みらいコンサルティング」といいます。）を当社が選定し、株式交換比率の分析を依頼いたしました。

みらいコンサルティングは、当社の株式については市場株価法及びCME（Capitalized Maintainable Earnings）法、アールビーの株式については修正純資産法及び株価倍率法を採用し、各々の手法の組み合わせによる株式交換比率の分析を実施し、当社は当該分析結果を受領いたしました。

②算定の経緯

両社は、みらいコンサルティングから提出を受けた分析結果を参考に、両社の財務状況、市場株価の動向等の要因を総合的に勘案し、交渉・協議を重ねました。その結果、上記2.（2）の株式交換比率は妥当であり、両社の株主の利益に資するものと判断し、平成22年9月29日に開催された両社の取締役会において本株式交換を行うことを決議し、同日、両社間で本契約を締結いたしました。なお、この株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間の協議により変更することがあります。

③算定機関との関係

みらいコンサルティングは、当社及びアールビーの関連当事者（連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則第15条の4に定める関連当事者（連結子会社を含む）又は財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第17項に定める関連当事者）には該当いたしません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

アールビーは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておらず、該当事項はありません。

3. 株式交換当事会社の概要

(1) 商号	株式会社ノーリツ	株式会社アールビー
(2) 事業内容	温水空調機器の製造販売 浴室厨房機器の製造販売	システムバスの製造 温水空調機器の製造
(3) 設立年月日	昭和26年3月10日	昭和34年11月26日
(4) 本店所在地	神戸市中央区江戸町93番地	茨城県土浦市北神立町1番1
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長兼代表執行役員 國井 総一郎	代表取締役社長 藤本 伸哉
(6) 資本金	20,167,979,107円	88,809,000円
(7) 発行済株式数	50,797,651株	177,618株
(8) 大株主及び持株比率	第一生命保険株式会社 5.84% 株式会社ノーリツ 5.82% 株式会社三井住友銀行 4.33% (平成22年6月30日現在)	株式会社ノーリツ 86.91% 株式会社アールビー 9.91% (平成22年6月30日現在)
(9) 直前の事業年度の財政状態及び経営成績		
	株式会社ノーリツ (連結)	株式会社アールビー (単体)
決算期	平成21年12月31日	平成21年12月31日
純資産	81,449	1,829
総資産	136,573	4,397
1株当たり純資産(円)	1,700.79	11,436.26
売上高	169,350	8,624
営業利益	4,369	342
経常利益	4,821	361
当期純利益	838	351
1株当たり当期純利益(円)	17.54	2199.10

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

4. 株式交換後の状況

(1) 商号	株式会社ノーリツ
(2) 事業内容	温水空調機器の製造販売 浴室厨房機器の製造販売
(3) 本店所在地	神戸市中央区江戸町93番地
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長兼代表執行役員 國井 総一郎
(5) 資本金	20,167,979,107円
(6) 決算期	12月31日

(7) 今後の見通し

本株式交換の連結業績に与える影響は軽微であると見込んでおります。

以上