



平成 25 年 12 月 25 日

各 位

会 社 名 株式会社キングジム
代表者名 取締役社長 宮本 彰
(コード番号 7962 東証第一部)
問合せ先 専務取締役 吉岡 隆昭
(TEL 03-3864-5883)

株式取得及び簡易株式交換による
株式会社ぼん家具の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 25 年 12 月 25 日開催の取締役会において、株式会社ぼん家具（本社：和歌山県海南市 代表取締役社長 樋尻由三、以下「ぼん家具」）の株式を取得し（以下「本件株式取得」）、その後当社を完全親会社、ぼん家具を完全子会社とする簡易株式交換（以下「本件株式交換」といい、「本件株式取得」と併せて「本件統合」と総称する。）を行うことを決議し、下記のとおり株式譲渡契約及び株式交換契約を締結いたしましたのでお知らせいたします。

なお、本件株式交換は会社法 796 条 3 項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を必要としない簡易株式交換であります。

記

1. 本件統合の理由

当社グループは、文具事務用品及びインテリア雑貨の製造・企画・販売事業を展開しており、成長戦略の柱としてデジタル雑貨やデジタル事業の拡大を目指しております。

一方、ぼん家具は、コンシューマー向けにインターネットによるオリジナルの家具等の販売を主体とし、安定した品質により強い顧客基盤を有しております。

Eコマース市場がますます躍進する状況下、当社グループは、ぼん家具が保有する強い顧客基盤を活用し、当社グループの事業における新たな需要創造を、また、ぼん家具は商品ラインナップの充実による顧客層の拡大を図ります。さらに調達面での両社のリレーションを強化するなどシナジー効果を創出することで事業拡大を目指すという認識が両社で一致したことから、本件統合について合意いたしました。

2. 本件統合の方法

当社は、ぼん家具の発行済株式 200 株のうち、本件株式取得により 160 株を購入し、残り 40 株については本件株式交換により取得し、これらによりぼん家具を完全子会社化する予定であります。

当初、ぼん家具及びぼん家具の株主様より、業務資本提携の申入れがありましたが、

当社グループ経営の機動性を高め、より効率的な連結経営体制を構築するため、また、当社の自己株式の有効活用や安定株主の確保という観点から、双方協議を行い、上記のとおり、発行済株式の 80%については本件株式取得の対象とし、残り 20%については本件株式交換の対象とすることで合意いたしました。

なお、本件統合における株式取得資金につきましては、全額金融機関からの借入を予定しております。

3. 本件統合により異動する子会社（ぼん家具）の概要

(1) 名称	株式会社ぼん家具	
(2) 所在地	和歌山県海南市冷水 851 番地	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 樋尻 由三	
(4) 事業内容	家具のインターネットによる通信販売	
(5) 資本金の額	10,000,000 円	
(6) 設立年月日	平成 5 年 12 月 1 日	
(7) 大株主及び持株比率 (平成 25 年 12 月 25 日現在)	1 樋尻 勝利 84.00% 2 樋尻 美子 11.00% 3 古川 しのぶ 5.00%	
(8) 上場会社と当該会社との 間の関係	資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社との間には、特筆すべき資本関係はありません。
	人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社との間には、特筆すべき人的関係はありません。 なお、本件株式取得が完了した後に、当社より当該会社に対して、常勤取締役を 2 名、並びに非常勤取締役及び非常勤監査役を各 1 名派遣する予定であります。
	取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。

(9) 当該会社の最近3年間の財政状態及び経営成績			
	平成23年7月期	平成24年7月期	平成25年7月期
純資産	999	1,264	1,478
総資産	1,873	1,935	2,072
1株当たり純資産(円)	4,996,605.33	6,320,063.74	7,393,705.63
売上高	3,365	3,254	3,467
営業利益	512	351	346
経常利益	513	364	351
当期純利益	300	264	214
1株当たり当期純利益(円)	1,502,284.58	1,323,458.41	1,073,641.89
1株当たり配当金(円)	0	0	2,500

(単位：百万円。特記しているものを除きます。)

4. 本件株式取得の概要

(1) 本件株式取得の日程

株式譲渡契約締結決議取締役会(両社)	平成25年12月25日
株式譲渡契約締結	平成25年12月25日
株式取得日	平成26年1月22日(予定)

(2) 本件株式取得の相手先

(1) 氏名	樋尻 勝利
(2) 住所	和歌山県和歌山市
(3) 上場会社と当該個人との間の関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該個人及び当該個人の関係者との間には、特筆すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。 なお、本件株式取得が完了した後に、ぼん家具の現専務取締役である当該個人は、同社の代表取締役社長に就任する予定です。

(1) 氏名	樋尻 美子
(2) 住所	和歌山県和歌山市
(3) 上場会社と当該個人との間の関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該個人及び当該個人の関係者との間には、特筆すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

(1) 氏名	古川 しのぶ
(2) 住所	和歌山県海南市
(3) 上場会社と当該個人との間の関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該個人及び当該個人の関係者との間には、特筆すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

(3) 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0 株 (議決権の数：0 個) (議決権所有割合：0%)
(2) 取得株式数	160 株 (議決権の数：160 個) (取得価額：2,000 百万円) (アドバイザー料等 概算 113 百万円) (合計 概算 2,113 百万円)
(3) 異動後の所有株式数	160 株 (議決権の数：160 個) (議決権所有割合：80%)

(4) 取得価額の算定根拠

上記(3)の取得価額は、第三者算定機関である朝日ビジネスソリューション株式会社(以下「ABS」)から取得した算定書に記載された意見を踏まえつつ、ぼん家具に対する外部専門家によるデューデリジェンスの結果及び当事者間での協議・交渉の結果、当事者間で合意されたものです。

ABSは、ぼん家具の株式価値について、ディスカウント・キャッシュ・フロー法及び修正簿価純資産法を採用して算定を行っております。

なお、ABSは、ぼん家具の株式価値の算定に際して、ぼん家具から提供を受けた資料及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、採用したそれらの資料及び情報等が、全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、ぼん家具の資産又は負債(簿外資産及び負債、その他偶発債務を含みます。)について、独自に評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への評価、鑑定又は査定の依頼も行っておりません。加えて、ぼん家具から提出された財務予測(利益計画、及びその他の情報を含みます。)に関する情報については、ぼん家具の経営陣により、当該情報提供時点で得られる最善の予測と判断に基づき合理的に作成されたことを前提としております。

(5) 算定機関との関係

A B Sは、当社及びぼん家具の関連当事者には該当せず、本件株式取得に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。

5. 本件株式交換の概要

(1) 本件株式交換の日程

株式交換契約締結決議取締役会（両社）	平成 25 年 12 月 25 日
株式交換契約締結	平成 25 年 12 月 25 日
株式交換契約承認臨時株主総会（ぼん家具）	平成 26 年 1 月 9 日（予定）
株式交換の予定日（効力発生日）	平成 26 年 1 月 30 日（予定）

(2) 本件株式交換の方式

当社を完全親会社、ぼん家具を完全子会社とする株式交換であります。ぼん家具の株主様には、本件株式交換の対価として、当社が保有する自己株式を割当て交付いたします。

なお、本件株式交換は、完全親会社となる当社については、会社法 796 条 3 項の規定に基づく簡易株式交換の手続により株主総会の承認を得ずに、完全子会社となるぼん家具については、平成 26 年 1 月 9 日開催予定の臨時株主総会において株式交換契約に関する承認を受けた上で、同月 30 日を効力発生日として行う予定であります。

(3) 本件株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社キングジム (株式交換完全親会社)	株式会社ぼん家具 (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当比率 (株式交換比率)	1	18, 115. 94
株式交換により交付する 株式数	普通株式：724, 637. 6 株 (株式会社キングジムは、その保有する自己株式 724, 637. 6 株を本件株式交換の対価として割当て交付いた します。)	

(注 1) 株式交換比率

ぼん家具株式 1 株に対して、当社株式 18, 115. 94 株を割当て交付いたします。ただし、効力発生日（平成 26 年 1 月 30 日予定）時点において当社が保有するぼん家具株式については、本件株式交換による株式の割当て交付は行いません。

(注 2) 単元未満株式の取扱い

本件株式交換に伴い、当社の単元未満株式（100 株未満の株式）を保有する株主様が新たに生じることが見込まれます。当社の単元未満株式を保有することとなる株主様においては、当社株式に関する以下の制度をご利用いただくことができます。

- ① 単元未満株式の買取請求制度（単元未満株式の売却）：会社法 192 条 1 項の定めに基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買取りを請求することができます。
- ② 単元未満株式の売渡請求制度（1 単元への買増し）：会社法 194 条 1 項の定めに基づき、当社が売渡請求に係る数の自己株式を有していない場合を除き、当社に対して、保有する単元未満株式の数と併せて 1 単元株式数（100 株）となる数の株式の売渡しを請求することができます。

(注 3) 1 株に満たない端数の処理

本件株式交換により割当て交付する当社株式の数に 1 株に満たない端数がある場合には、当社は、会社法 234 条の規定に従い処理を行います。

(注 4) 株式交換比率は、小数第 3 位まで算出し、その小数第 3 位を四捨五入いたします。

(4) 本件株式交換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

株式交換完全子会社であるぼん家具は、新株予約権及び新株予約権付社債を発行していません。

(5) 本件株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

当社の株式価値については、当社が東京証券取引所第一部市場に上場していることから、第三者算定機関の意見を聴取せずに、市場価格を参考に算定いたしました。具体的には、株式交換契約の締結日の前日である平成 25 年 12 月 24 日を算定基準日とした上で、算定対象となる株価観測期間については、短期間では一時的な株価変動要因の影響を受けやすい、他方で、必要以上の長期間では現時点での企業価値が適切に反映されていない可能性があることから、算定基準日から直近 3 ヶ月間の東京証券取引所第一部市場における当社の株価終値の平均値を採用いたしました。また、出来高加重を反映した方法を採用すると、偶然的要因による出来高の増減の影響を受ける可能性があることから、単純平均法を採用いたしました。

これらを算定の基礎とした結果、当社は当社株式の 1 株当たりの価額を 690 円と算定いたしました。

これに対して、ぼん家具の株式価値については、本件株式取得の実行日から本件株式交換の効力発生日までの期間が短期であり、かつ、現時点では、当該期間においてぼん家具の株式価値に重大な影響を与える可能性のある事象が発生するおそれを認識していないことから、当社は、本件株式取得において算定された株式価値を採用し、ぼん家具株式 1 株当たりの価額を 12,500 千円と算定いたしました。

その上で、ぼん家具に対する外部専門家によるデューデリジェンスの結果及び両社の財務状況、業績動向、株価動向等を勘案した双方協議の結果、当社は、本件株式交換における株式交換比率については上記 5. (3) の比率が妥当であると判断し、平成 25 年 12 月 25 日に開催された取締役会において、本件株式交換における

株式交換比率を決定し、同日、ぼん家具との間で株式交換契約を締結いたしました。

(6) 上場廃止の見込み及びその事由

本件株式交換により、当社が上場廃止となる見込みはございません。

(7) 本件株式交換の当事会社の概要

(1)名称	株式会社キングジム (株式交換完全親会社)	株式会社ぼん家具 (株式交換完全子会社)
(2)事業内容	文具事務用品の製造販売	家具のインターネットによる通信販売
(3)設立年月日	昭和23年8月31日	平成5年12月1日
(4)本店所在地	東京都千代田区東神田二丁目 10番18号	和歌山県海南市冷水851番地
(5)代表者の 役職・氏名	代表取締役社長 宮本 彰	代表取締役社長 樋尻 由三
(6)資本金の額	1,978百万円	10百万円
(7)発行済株式数	32,459,692株 (平成25年12月25日現在)	200株 (平成25年12月25日現在)
(8)決算期	6月	7月
(9)従業員数	2,329人 (連結、平成25年9月20日現在)	60名 (単体、平成25年12月15日現在)
(10)主要取引先	アスクル株式会社 エコー流通グループ株式会社	一般顧客
(11)大株主及び 持株比率	東京中小企業投資育成株式会社 6.59% 株式会社三井住友銀行 4.24% 株式会社三菱東京UFJ銀行 3.11% 宮本 彰 2.92% 宮本 淑子 2.91% 三井住友信託銀行株式会社 2.77% (有)メイフェア・クリエイション 2.63% (株)エムケージム 2.59% 宮本 恵美子 2.41% 宮本 敦子 2.17%	樋尻 勝利 84.00% 樋尻 美子 11.00% 古川 しのぶ 5.00% 注) 本件株式取得直後の持株比率 当社 80% 樋尻 勝利 20%
(12)主要取引 銀行	三井住友銀行、三菱東京UFJ銀行 みずほ銀行、三井住友信託銀行	きのくに信用金庫
(13)当事会社間 の関係	資本関係	当社とぼん家具との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社とぼん家具の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき資本関係はありません。 なお、本件株式取得により、当社はぼん家具の発行済株式の80%を所有いたします。

人的関係	当社とぼん家具との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社とぼん家具の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき人的関係はありません。 なお、本件株式取得が完了した後に、当社よりぼん家具に対して、常勤取締役2名、並びに非常勤取締役及び非常勤監査役を各1名派遣する予定であります。
取引関係	当社とぼん家具との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社とぼん家具の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。
関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(14) 直近3年間の財政状態及び経営成績

	株式会社キングジム (完全親会社) (連結)			株式会社ぼん家具 (完全子会社) (単体)		
	平成23年 6月期	平成24年 6月期	平成25年 6月期	平成23年 7月期	平成24年 7月期	平成25年 7月期
売上高	29,595	29,953	29,284	3,365	3,254	3,467
営業利益	927	1,010	661	512	351	346
経常利益	825	1,003	800	513	364	351
当期純利益	517	613	538	300	264	214
純資産	16,011	16,371	17,074	999	1,264	1,478
総資産	24,088	23,962	24,381	1,873	1,935	2,072
1株当たり当期純利益(円)	18.71	22.17	19.45	1,502,284.58	1,323,458.41	1,073,641.89
1株当たり配当金(円)	14.00	14.00	14.00	0	0	2,500
1株当たり純資産(円)	570.40	583.98	607.71	4,996,605.33	6,320,063.74	7,393,705.63

(単位：百万円。特記しているものを除きます。)

(8) 本件株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本件株式交換による商号、所在地、代表者、事業内容、資本金、決算期についての変更はなく、純資産及び総資産の額については、現時点では確定しておりません。

株式交換完全子会社であるぼん家具において、本件株式交換による商号、所在地、事業内容、資本金についての変更はありませんが、代表者には代表取締役(社長)として樋尻勝利氏が就任いたします。また、純資産及び総資産の額並びに決算期については、現時点では確定しておりません。

6. 会計処理の概要

本件統合に伴う会計処理は、企業結合会計基準における「取得」に該当するため、パーチェス法を適用することが見込まれております。なお、本件統合に伴いのれんが発生する可能性があります。現時点では未定であります。

7. 今後の見通し

本件統合による当社の業績への影響については、現在精査中であり。ただし、当事業年度における業績への影響は軽微となる見通しであります。

今後、開示の必要が生じた場合には、速やかに開示いたします。

(参考) 当期連結業績予想 (平成 25 年 8 月 2 日公表分) 及び前期連結実績

	連結売上高	連結営業利益	連結経常利益	連結当期純利益
当期連結業績予想 (平成 26 年 6 月期)	30,400 百万円	800 百万円	850 百万円	510 百万円
前期連結業績 (平成 25 年 6 月期)	29,284 百万円	661 百万円	800 百万円	538 百万円

以 上