

平成16年4月14日

各 位

会社名 エスフーズ株式会社
代表者名 代表取締役社長 森 島 征 夫
(コード番号 2292 東証・大証各第一部)
問合せ先 取締役専務執行役員
経営管理グループ管掌
富沢 進
(TEL . 0798 - 43 - 1065)
会社名 株式会社ムラチク
代表者名 代表取締役社長 村 上 真 之 助
(コード番号 7629 登録銘柄)
問合せ先 常務取締役管理本部長
西村 吉治
(TEL . 0792 - 82 - 0291)

エスフーズとムラチクの経営統合に向けた

株式交換契約書の締結について

エスフーズ株式会社(以下「エスフーズ」)と株式会社ムラチク(以下「ムラチク」)は、本日、夫々の取締役会の決議を経て、「経営統合に関する基本合意書」及び「株式交換契約書」を締結いたしましたのでお知らせいたします。

記

エスフーズは、平成16年5月20日に、また、ムラチクは、平成16年6月24日に、開催を予定している株主総会にて「株式交換契約書」の承認可決を求めます。株式交換の具体的な内容は、両社対等の精神に基づいた経営統合であります。形式的には、平成16年9月1日にエスフーズを完全親会社とし、ムラチクを完全子会社とする株式交換となります。

株式交換後速やかに、ムラチクからエスフーズへの役員受入れを始めとした経営陣及び社員の異動を行うとともに、両社の経営基盤及び経営ノウハウを活かした組織・事業再編を行うことによって、遅くとも平成17年3月1日迄には、両社の経営理念に基づき「おいしさと健康を愛する魅力ある」食肉企業の創立を目指してまいります。

両社とも同じ食肉業界に属しておりますが、競合関係は殆どなく、夫々得意とする分野を有しております。エスフーズは海外との取り組みを基盤とした焼肉・バラエティミート分野のパイオニアであり、一方、ムラチクは国内において生産から販売にかかる一貫した食肉事業を展開しております。この両社が合体することにより、夫々の強みと特徴を更に活かして強い会社を実現し、食肉業界の健全なる発展に全力を投じてまいります。また経営統合後は、人類にとり貴重で大切な動物性たんぱく質である国内外の牛・豚・鶏等の安全な食肉を真心をこめて取り扱う総合食肉企業として、食肉文化の国内外への一層の普及に努めてまいります。

1. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成16年4月14日	「経営統合に関する基本合意書」「株式交換契約書」の締結
平成16年5月20日(予定)	定時株主総会(株式交換契約書承認)(エスフーズ)
平成16年6月24日(予定)	臨時株主総会(株式交換契約書承認)(ムラチク)
平成16年9月1日(予定)	株式交換の日

(2) 株式交換比率

会社名	エスフーズ (完全親会社)	ムラチク (完全子会社)
株式交換比率	1	1.733

(注) 1. 株式の割当比率

ムラチクの普通株式1株に対して、エスフーズの普通株式1.733株を割当交付いたします。ただし、エスフーズが保有するムラチクの普通株式1,000株には、割当を行いません。

2. 株式交換比率の算定根拠

エスフーズは大和証券エスエムピーシー株式会社を、ムラチクはのぞみ合同会計社をそれぞれ第三者機関として選定して株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果をもとに両社協議した結果、上記の通り合意いたしました。

なお、上記の株式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、当事会社間で協議の上、変更となる場合があります。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

大和証券エスエムピーシー株式会社は、市場株価法、修正純資産価額法及びDCF法により株式交換比率算定の基礎となる指標値を分析し、それらの結果を総合的に勘案することにより、株式交換比率を算定いたしました。

のぞみ合同会計社は、市場株価方式、修正時価純資産方式及びDCF方式により株式交換比率算定の基礎となる指標値を分析し、それらの結果を総合的に勘案することにより、株式交換比率を算定いたしました。

4. 株式交換により発行する新株式数

普通株式10,595,562株を発行する予定です。

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金は支払わないものとします。

(4) 配当起算日

株式交換に際して発行する新株式の配当起算日は、平成16年9月1日とします。

2. 株式交換の当事会社の概要

(1) 商号	エスフーズ (完全親会社)	ムラチク (完全子会社)
(2) 事業内容	1. 食肉加工品製造販売 2. 加工調理食品・惣菜製造販売 3. ソース・調味品製造販売 4. 食肉販売 5. 食肉小売・レストラン事業	1. 食肉の製造販売 2. 食肉加工 3. 食肉卸売
(3) 設立年月	昭和42年5月22日	昭和57年12月24日
(4) 本店所在地	兵庫県西宮市鳴尾浜1丁目22番13	兵庫県姫路市東郷町1451番地の6
(5) 代表者	代表取締役社長 森島 征夫	代表取締役社長 村上 真之助
(6) 資本金	4,226百万円 (平成16年2月29日現在)	623百万円 (平成15年11月30日現在)
(7) 発行済株式総数	21,446,659株 (平成16年2月29日現在)	6,115,000株 (平成15年11月30日現在)
(8) 潜在株式数	298,000株 (平成16年2月29日現在)	- (平成15年11月30日現在)
(9) 株主資本	18,098百万円 (平成16年2月29日現在)	6,181百万円 (平成15年11月30日現在)
(10) 総資産	22,250百万円 (平成16年2月29日現在)	11,320百万円 (平成15年11月30日現在)
(11) 決算期	2月末日	5月末日
(12) 従業員数	340名 (平成16年2月29日現在)	169名 (平成15年11月30日現在)
(13) 主要取引先	伊藤ハム(株) その他小売・外食産業等	イズミヤ(株) その他小売・外食産業等
(14) 大株主及び持株比率	有限会社ファイブエム 27.1% 丸紅株式会社 15.4% 伊藤ハム(株) 4.0%	村上真之助 75.9% 野村貿易株式会社 0.8% ムラチク社員持株会 0.8%
(15) 主要取引銀行	(株)UFJ銀行 (株)三井住友銀行 (株)東京三菱銀行 (株)みずほコーポレート銀行 (株)UFJ信託銀行	(株)UFJ銀行 (株)りそな銀行 (株)東京三菱銀行 西兵庫信用金庫
(16) 当事会社の関係	資本関係	エスフーズ(株)は、(株)ムラチクの発行済株式の約0.01%にあたる1,000株を所有しております。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	食肉等の売買を行っております。

3. 最近3決算期間の業績（連結）

（単位：百万円）

決 算 期	エスフーズ （ 完 全 親 会 社 ）			ムラチク （ 完 全 子 会 社 ）		
	平成 14 年 2 月期	平成 15 年 2 月期	平成 16 年 2 月期	平成 13 年 5 月期	平成 14 年 5 月期	平成 15 年 5 月期
売 上 高	43,245	41,778	50,201	41,001	36,631	34,528
営 業 利 益	220	1,603	2,840	1,033	1,594	1,685
経 常 利 益	198	1,537	2,864	1,046	1,586	1,725
当 期 純 利 益	2,235	674	287	517	836	896
1 株当たり当期純利益（円）	104.79	31.94	13.69	84.66	136.79	144.96
1 株当たり年間配当金（円）	6	18	22	10	15	15
1 株当たり株主資本（円）	875.06	900.31	888.91	718.37	847.02	972.25

4. 株式交換後の状況

（1）商号、事業内容、本店所在地、代表者

当事会社について、「2. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更の予定はありません。

（2）エスフーズの資本金、資本準備金

資 本 金 株式交換に際し、資本金は増加しません。
 資本準備金 増加すべき資本準備金の額は、株式交換の日にムラチクに現存する純資産額に、ムラチクの発行済株式の総数（6,115,000 株）に対する株式交換によりエスフーズに移転する株式の数（6,114,000 株）の割合を乗じた額とします。

（3）エスフーズの業績に与える影響

株式交換後の業績見通し（2期分）
 連結（単純合算）

	平成 17 年 2 月期	平成 18 年 2 月期
連結売上高	56,000 百万円	86,000 百万円
連結営業利益	1,500 百万円	3,000 百万円
連結経常利益	1,700 百万円	3,100 百万円
連結当期利益	950 百万円	1,700 百万円

（注）平成 17 年 2 月期の連結業績見通しに含まれるムラチクの業績数値は、株式交換後 6 ヶ月間（平成 16 年 9 月 1 日～平成 17 年 2 月 28 日）の数値であります。

（4）ムラチク株式のジャスダック市場における登録取消

株式交換契約書が、ムラチクの株主総会で承認可決されますと、ジャスダック市場におけるムラチク株式の登録が取り消される予定です。

以 上