

平成 20 年 3 月 14 日

各 位

本 社 所 在 地 大阪市中央区農人橋一丁目 1 番22号
大江ビル10階
会 社 名 株式会社ナチュラム
代 表 者 代表取締役会長兼社長 中島 成浩
(コード番号:3090 大証ヘラクレス)
問 合 せ 先 取締役管理本部長 高橋 要
電 話 番 号 06-6910-0010
U R L <http://www.naturum.jp/>

「新会社設立（新設分割）による持株会社体制への移行」及び「商号変更」に関するお知らせ

当社は、平成 20 年 3 月 14 日開催の取締役会において、平成 20 年 8 月 1 日を分割の効力発生日として、当社の E コマース（インターネット通信販売）事業部門を会社分割（新設分割）し、当該事業を当社 100%子会社となるナチュラム・イーコマース株式会社に承継させることにより、持株会社体制に移行することを決議致しましたのでお知らせ致します。

これに伴い、当社は、平成 20 年 8 月 1 日付けで「ミネルヴァ・ホールディングス株式会社」に商号変更し、持株会社として引き続き上場を維持する予定です。

なお、本件につきましては、平成 20 年 4 月 25 日開催予定の当社定時株主総会において承認決議がなされることを条件としております。

記

1. 会社分割及び持株会社体制移行の目的

当社グループは、釣具、アウトドア商品を主力とした E コマース（インターネット通信販売）事業と、E コマース事業者様を対象とした、オンラインショップ統合管理システム「Genesis-EC」の A S P サービス、物流受託サービス、商品データ入力・画像加工サービスなどの E C ソリューション事業を展開し成長してまいりました。

しかしながら、昨今の IT の進化やグローバル化、顧客ニーズの高度化・多様化など、事業環境は著しく変化しつつあります。この変化に対応すべく、当社グループが今以上のスピーディー且つ的確な成長路線を歩んでいくためには、現在の延長線上ではない新たな成長戦略が必要であり、既存事業の強化は勿論の事、M & A や戦略的提携なども視野に入れた企業構造の再編が急務であると認識しております。

一方、現在、グループ経営という世界標準パラダイムシフトを迫る外部環境要因は、市場経済化の流れでもあります。グループという枠組みの中で個々の得意分野、ノウハウなどの経営資源を持ち寄る事によって事業の拡張が行われ、更にコラボレーションによるシナジー効果、業務効率の向上が期待できるなど、グループ価値を向上させる持株会社体制は、今後の企業構造の変革を図る上で最適と考え、会社分割及び持株会社体制への移行を決定したものであります。

今般の持株会社への移行に伴い、当社グループの方向性としては、E C コングロマリット（シナジー効果を発揮する E C 企業）という方向に進み、グループで醸成されるシナジー効果を最大化させるため、グループ各社の活動ベクトルを同じ方向に定め、且つ親会社がグループ全体の戦略を定め、戦術の調整ときめ細かな連携を通じて企業価値向上に邁進する所存であります。

2. 会社分割の要旨

(1) 分割の日程

平成 20 年 3 月 14 日	分割計画承認取締役会
平成 20 年 4 月 25 日	分割計画承認株主総会（予定）
平成 20 年 8 月 1 日	分割の予定日（効力発生予定日）

(2) 分割の方式

分割の方式

当社を分割会社とし、ナチュラム・イーコマース株式会社を新設会社とする新設分割であり、分割に際して新設会社が発行する株式の全てを当社に割り当てる分社型新設分割です。

当方式を採用した理由

当社は、Eコマース（インターネット通信販売）事業を当社の主要な事業の一つとして位置付けており、本件分割後も引き続きグループとしての一体性を維持しながら事業の強化拡大を図ることを目的とすることから分社型新設分割といたしました。

(3) 割当株式数

本件分割に際して、新設会社の発行する普通株式 400 株は、全て当社に割り当てられます。

(4) 分割交付金

本件分割に際して、新設会社は分割交付金を支払いません。

(5) 分割により減少する資本金の額等

本件分割により減少する資本金の額等はありません。

(6) 分割会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取り扱い

当社は、新株予約権を発行しておりますが、本件分割による当社新株予約権に関する取り扱いに変更はありません。

当社は、新株予約権付社債は発行していません。

(7) 新設会社が承継する権利義務の内容

新設分割計画書に別段の定めがあるものを除き、新設会社は、当社よりEコマース（インターネット通信販売）事業に属する資産、負債及び契約上の地位その他の権利義務を承継します。但し、新設会社の従業員は、全て当社からの出向によるものとします。

なお、承継する債務については、当社は、重疊的に債務を引き受けることとします。

(8) 債務履行の見込み

当社及び新設会社は、その資産・負債及び純資産の額等を勘案して、それぞれが負担すべき債務につき履行の見込みがあると判断しております。

(9) 新設会社に就任する役員

本件分割に際して就任する予定の取締役及び監査役は、以下のとおりです。

役 職 名	氏 名	兼務状況（平成 20 年 1 月 31 日現在）
代 表 取 締 役	中 島 成 浩	当社の代表取締役会長兼社長を兼任
取 締 役	及 川 信 宏	当社の取締役副社長を兼任
取 締 役	加 津 茂 治	当社の取締役 E C 事業統括本部長を兼任
監 査 役	浅 野 弘	

3. 分割当事会社の概要（平成 20 年 1 月 31 日現在）

(1) 商号	株式会社ナチュラム (分割会社) ミネルヴァ・ホールディングス株式会社に 商号変更予定	ナチュラム・イーコマース株式会社 (新設会社)
(2) 事業内容	<ul style="list-style-type: none"> インターネットによる情報提供、通信販売 Eコマースのための各種ソリューションサービス 	<ul style="list-style-type: none"> インターネットによる情報提供、通信販売
(3) 設立年月日	平成 12 年 2 月 1 日	平成 20 年 8 月 1 日（予定）
(4) 本店所在地	大阪市中央区農人橋一丁目 1 番 22 号 大江ビル 10 階	大阪市中央区農人橋一丁目 1 番 22 号 大江ビル 10 階
(5) 代表者	代表取締役会長兼社長 中島 成浩	代表取締役社長 中島 成浩
(6) 資本金	6 億 273 万円	2,000 万円（予定）
(7) 発行済株式数	11,281 株	400 株（予定）
(8) 純資産	949,589 千円	89,126 千円
(9) 総資産	1,320,524 千円	413,442 千円
(10) 決算期	1 月 31 日	1 月 31 日
(11) 従業員数	57 名	44 名（予定）
(12) 主要取引先	一般顧客 三井住友カード株式会社 株式会社ジェーシービー 佐川急便株式会社 株式会社ムトウ	一般顧客 三井住友カード株式会社 株式会社ジェーシービー 佐川急便株式会社 株式会社ムトウ
(13) 大株主及び持分比率	中島 成浩 14.8% 中島 一成 14.2% 株式会社ヤフー 6.1%	ミネルヴァ・ホールディングス株式会社 100.0%
(14) 主要取引銀行	(株)三井住友銀行・(株)りそな銀行	(株)三井住友銀行・(株)りそな銀行
(15) 当事会社との関係	資本関係：分割会社は新設会社の発行済株式総数の 100%を保有 人的関係：分割会社は新設会社へ取締役及び監査役を派遣します。 ：新設会社の従業員は、全て分割会社からの出向となります。 取引関係：分割会社は経営管理指導業務を新設会社より受託する予定です。 分割会社は不動産及び設備等を新設会社へ賃貸する予定です。 分割会社と新設会社は従業員の出向契約を締結する予定です。	

新設会社の純資産及び総資産は、平成 20 年 1 月 31 日現在の数値をもとにしており、本件分割によって実際に承継させる金額とは異なることとなります。

従業員数は、臨時社員及び派遣社員を含んでいます。

4. 分割会社における最近3決算期間の業績

決算期	株式会社ナチュラム(分割会社)		
	平成18年1月期	平成19年1月期	平成20年1月期
売上高(千円)	2,686,675	3,461,129	4,266,713
営業利益(千円)	59,860	129,494	161,131
経常利益(千円)	57,241	125,801	137,993
当期純利益(千円)	55,723	143,964	118,479
総資産額(千円)	675,826	868,789	1,320,524
純資産額(千円)	372,167	516,131	949,589
1株当たり配当額(円) (1株当たり中間配当額)	()	()	()
1株当たり当期損益(円)	5,764.27	14,892.30	11,711.99
1株当たり純資産額(円)	38,498.69	53,390.99	84,176.00
配当性向(%)			

5. 分割する事業部門の概要

(1) 分割する部門の事業内容

インターネットによる情報提供、通信販売

(2) 分割する事業部門の平成20年1月期における経営成績

	Eコマース(インターネット通信販売)事業(A)	当社の実績(B)	比率A/B×100
売上高	4,040,956千円	4,266,713千円	94.7%
売上総利益	1,136,599千円	1,204,379千円	94.4%
営業利益	158,367千円	161,131千円	98.3%

(3) 分割する事業部門の資産、負債の項目及び金額(平成20年1月31日現在) (単位:千円)

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	380,437	流動負債	324,316
固定資産	33,005	固定負債	-
合計	413,442	合計	324,316

分割する事業部門の資産・負債の項目及び金額は、平成20年1月31日現在の貸借対照表を基準に算出したしておりますので、上記に分割期日までの変動分を加除したものが、分割する金額となります。

6. 会社分割後の当社の状況

(1) 商号

ミネルヴァ・ホールディングス株式会社
(英文ではMinerva Holdings CO.,LTD.)

平成20年8月1日付けで株式会社ナチュラムから商号変更予定

(2) 主な事業内容

グループの統括及び管理等

(3) 本店所在地

大阪市中央区農人橋一丁目1番22号 大江ビル10階

(4) 代表者の役職・氏名

代表取締役会長兼社長 中島 成浩

(5) 資本金

6億273万円

(6) 決算期 1月31日

7. 分割が当社の業績に与える影響

(1) 分割後の連結業績に与える影響

新設会社は当社の100%子会社となるため、本件分割が当社の連結業績に与える影響はありません。

(2) 分割後の個別業績に与える影響

当社の単体業績については、本件分割によって当社の事業は全て子会社に承継されるため事業収入は無くなりますが、分割後当社は持株会社となるため、収入は、子会社からの不動産賃貸収入、経営管理指導料及び配当金収入等が主なものとなります。一方費用は、持株会社としての管理に関するものが中心となります。

以上