



2019年2月5日

各 位

会社名 伊藤忠商事株式会社
 代表者名 代表取締役社長COO 鈴木 善久
 (コード番号 8001 東証第一部)
 問合せ先 IR室長 天野 優
 (TEL. 03-3497-7295)

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、2019年2月5日開催の取締役会において、当社の連結子会社である株式会社日本アクセス(以下「日本アクセス」といいます。)、伊藤忠ロジスティクス株式会社(以下「伊藤忠ロジスティクス」といいます。)、株式会社レリアン(以下「レリアン」といいます。)及び伊藤忠都市開発株式会社(以下「伊藤忠都市開発」といいます。)の4社(当該4社を、以下「対象4社」といいます。)との間で、2019年3月11日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、対象4社を株式交換完全子会社とする株式交換(以下「本株式交換」といいます。)を行うことを決議し、当社と対象4社との間でそれぞれ株式交換契約を締結しましたので、下記の通り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おります。

1. 本株式交換の目的

本株式交換を通じて、対象4社を完全子会社化することは、以下を目的としております。

①グループガバナンス強化及び企業価値向上

対象4社へのガバナンスをより一層強化し、来るべきビジネスモデルの進化にも機動的な対応を可能とし、グループ全体の企業価値向上の実現を図ります。

②資金調達手段としての自己株式の有効活用

当社は自己株式を全て消却せず一部保有しておりますが、本株式交換における資金調達手段として自己株式を有効活用します。

③税務上の適格株式交換を活用した連結所得の拡充

税務上の適格株式交換の活用を通じて、連結納税子法人を増加させることにより、連結所得の拡充を図ると共に、より柔軟に今後の投資入替等の対応を可能とします。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

本株式交換契約締結の取締役会決議日(当社、対象4社)	2019年2月5日
本株式交換契約締結日(当社、対象4社)	2019年2月5日
本株式交換の効力発生日	2019年3月11日

(注1) 当社は、会社法第796条第2項の規定に基づく簡易株式交換の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。

(注2) 対象4社は、会社法第784条第1項の規定に基づく略式株式交換の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。

(注3) 本株式交換の効力発生日は、本株式交換の手続進行上の必要性その他の事由により、必要な場合には、各社と合意のうえ、変更されることがあります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、対象4社をそれぞれ株式交換完全子会社とする株式交換となります。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	日本アクセス (株式交換完全子会社)	伊藤忠ロジスティクス (株式交換完全子会社)	レリアン (株式交換完全子会社)	伊藤忠都市開発 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	242,646.83	0.44	13.94	19.77

(注1) 株式の割当比率

対象4社の株式1株に対して、上記割当比率にて当社普通株式を割当て交付します。ただし、当社が保有する対象4社の株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

(注2) 本株式交換により交付する当社株式の数

当社は、本株式交換に際し、当社普通株式5,524,849株を割当て交付します。割当て交付する当社普通株式は自己株式をもって充当する予定であり、新株式の発行を行わない予定です。

(4) 本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

対象4社が発行している新株予約権及び新株予約権付社債はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

株式交換比率の算定に際しては、上場会社である当社の株式価値については市場株価法、また、非上場会社である対象会社の株式価値については割引キャッシュ・フロー法等に基づき算定された、独立した第三者機関の評価結果も参考にし、当社及び対象会社間で慎重に協議のうえ、決定いたしました。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	
(1) 名称	伊藤忠商事株式会社	
(2) 所在地	大阪市北区梅田3丁目1番3号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長COO 鈴木 善久	
(4) 事業内容	総合商社	
(5) 資本金	253,448百万円	
(6) 設立年月日	1949年12月1日	
(7) 発行済株式数	1,584,889,504株	
(8) 決算期	3月31日	
(9) 大株主及び持株比率(2018年9月30日現在)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	6.29%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6.02%
	CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED	4.09%
	日本生命保険相互会社	2.19%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	2.15%
	株式会社みずほ銀行	2.01%
	SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	1.89%
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	1.81%
	STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234	1.51%
朝日生命保険相互会社	1.51%	

(10) 直近事業年度(2018年3月期)の連結経営成績及び連結財政状態(国際会計基準)	
株主資本合計	2,669,483
資産合計	8,663,937
1株当たり株主資本(円)	1,722.06
収益	5,510,059
当社株主に帰属する当期純利益	400,333
基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益(円)	257.94

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

		株式交換完全子会社			
(1) 名称	日本アクセス	伊藤忠 ロジスティクス	レリアン	伊藤忠都市開発	
(2) 所在地	東京都品川区 西品川1丁目 1番1号	東京都港区 東新橋1丁目 5番2号	東京都世田谷区 瀬田5丁目39番 20号	東京都港区 赤坂2丁目 9番11号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 佐々木 淳一	代表取締役社長 佐々 和秀	代表取締役社長 小谷 建夫	代表取締役社長 松 典男	
(4) 事業内容	食品等の卸売・ 販売	総合物流業	婦人既製服小売	不動産の開発・ 分譲・賃貸	
(5) 資本金	2,620百万円	4,261百万円	600百万円	10,225百万円	
(6) 設立年月日	1952年10月1日	1961年7月18日	1961年4月21日	1997年12月1日	
(7) 発行済株式数	353株	38,800,000株	352,990株	349,000株	
(8) 決算期	3月31日	3月31日	3月31日	3月31日	
(9) 大株主及び持株比率(2018年9月30日現在)	伊藤忠商事株式会社93.77% 雪印メグミルク株式会社6.23%	伊藤忠商事株式会社98.97% 川崎汽船株式会社1.03% (注)	伊藤忠商事株式会社99.24% 株式会社レナウン0.57% 個人7名0.19%	伊藤忠商事株式会社99.83% 株式会社センチュリー21・ ジャパン0.17%	
(10) 直近事業年度(2018年3月期)の経営成績及び財政状態(日本基準)					
決算区分	連結	単体	単体	単体	
純資産	49,396	12,047	16,323	13,245	
総資産	515,612	24,507	27,267	76,663	
1株当たり純資産(円)	135,451,867	399	46,243	37,951	
売上高	2,137,372	47,078	43,288	41,416	
営業利益	19,106	2,356	1,143	2,360	
経常利益	19,276	3,398	1,169	2,307	
当期純利益	11,186	2,417	1,079	2,213	
1株当たり当期純利益(円)	31,689,700	80	3,058	6,341	

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

(注) 伊藤忠ロジスティクスの持株比率は、本株式交換の効力発生までに消却予定の自己株式8,571,428株を控除して計算しております。

5. 本株式交換後の状況

本株式交換後における当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金及び決算期につきましては変更ありません。

6. 今後の見通し

本株式交換による当社の連結業績に与える影響は限定的であり、2019年3月期の「当社株主に帰属する当期純利益」見通し5,000億円に変更はありません。

以 上