



平成26年11月21日

各位

会社名 ニプロ株式会社  
代表者名 代表取締役社長 佐野 嘉彦  
(コード番号：8086 東証第1部)  
問合せ先 取締役経営企画本部長 箕浦 公人  
(TEL 06-6372-2331)

## 簡易株式交換による株式会社細胞科学研究所の完全子会社化に関するお知らせ

当社および株式会社細胞科学研究所（以下、「細胞科学研究所」といいます。）は、平成26年11月21日開催の当社取締役会および平成26年11月20日開催の細胞科学研究所取締役会において、当社を完全親会社とし、細胞科学研究所を完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことをそれぞれ決議し、株式交換契約書を締結いたしましたので、下記のとお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と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. 本株式交換による完全子会社化の目的

細胞科学研究所は、現在、免疫細胞療法研究向けの培養液を中心に、細胞培養や試験研究に必要な各種培養液の開発および製造販売を行っており、将来的に当社グループの医療関連事業において1つの柱となる再生細胞医療分野の中核を担う当社の連結子会社であります。

この度、当社は当該分野における事業の重要性、将来性に鑑み、当社グループの保有資産の効率的な活用と迅速な意思決定によるグループ運営の機動性を高め、グループ一体経営を一層強化することを目的として、細胞科学研究所を完全子会社とすることを決定いたしました。

#### 2. 本株式交換の要旨

##### (1) 本株式交換の日程

株式交換取締役会決議日（細胞科学研究所）	平成26年11月20日
株式交換取締役会決議日（ニプロ）	平成26年11月21日
株式交換契約締結日（両社）	平成26年11月21日
臨時株主総会開催日（細胞科学研究所）	平成26年12月8日（予定）
株式交換効力発生日	平成27年1月9日（予定）

(注) 1. 当社は、会社法第796条第3項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、株主総会の承認を受けずに本株式交換を行う予定です。

2. 上記日程は、本株式交換の手続進行上の必要性およびその他の事由により、両社の合意に基づき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、細胞科学研究所を株式交換完全子会社とする株式交換です。

##### (3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	ニプロ株式会社 (株式交換完全親会社)	株式会社細胞科学研究所 (株式交換完全子会社)
交換比率	1	90

(注) 1. 本株式交換に係る割当ての比率

細胞科学研究所普通株式1株に対して、当社普通株式90株を割当て交付します。ただし、当社が保有する細胞科学研究所普通株式2,480株については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

2. 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換により普通株式208,800株(予定)を割当て交付しますが、交付する株式は当社が保有する自己株式(平成26年11月20日現在16,488,429株)を充当する予定であり、新株式の発行は行わない予定です。

3. 単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(1単元(100株)に満たない数の株式)を保有することとなる株主の皆様につきましては、当社の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。なお、金融商品取引所市場において単元未満株式を売却することはできません。

①単元未満株式の買取制度(100株未満株式の売却)

会社法第192条第1項の定めに基づき、当社の単元未満株式を保有する株主の皆様が、当社に対してその保有する単元未満株式を買い取ることを請求することができる制度です。

②単元未満株式の買増制度(100株への買増し)

会社法第194条第1項および当社の定款の定めに基づき、当社の単元未満株式を保有する株主の皆様が、その保有する単元未満株式の数と併せて1単元となる数の株式を当社から買い増すことを請求することができる制度です。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

細胞科学研究所は、新株予約権および新株予約権付社債を発行しておらず、該当事項はございません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

当社は、本株式交換における株式交換比率の公正性・妥当性を確保するため、当社および細胞科学研究所と利害関係を有しない第三者機関として、株式会社クリアに算定を依頼しました。

株式会社クリアは、当社の株式価値について、当社が東京証券取引所市場第一部に上場していることから市場株価法(株価変動リスクを考慮し、平成26年10月31日を評価基準日とし、評価基準日における基準日終値、直近1ヶ月、3ヶ月、6ヶ月の終値平均値を基に)により算定を行っております。また細胞科学研究所の株式価値については、同社が非上場企業であることから、DCF法および時価純資産法により算定を行っております。

上記の算定に基づく、当社の1株あたりの株式価値を1とした場合の本株式交換の株式交換比率の算定結果は以下の通りです。

株式交換比率の算定結果
83.14 ~ 91.95

当社および細胞科学研究所は上記算定結果に基づき交渉・協議を行い、前記2.(3)のとおり交換比率を決定し、それぞれの取締役会において決議いたしました。なお、上記算定の前提として、当社および細胞科学研究所はいずれも大幅な増減益等は見込んでおりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1)名称	ニプロ株式会社	株式会社細胞科学研究所
(2)所在地	大阪府大阪市北区本庄西三丁目9番3号	宮城県仙台市青葉区西花苑一丁目16番16号
(3)代表者の役職・氏名	代表取締役社長 佐野 嘉彦	代表取締役社長 伊藤 丈洋
(4)事業内容	医療機器・医薬品および医療用硝子製品の製造・販売	動物及びヒト細胞培養液の開発と製造販売、特殊培養液の受託製造
(5)資本金	84,397,840,000円	287,500,000円
(6)設立年月日	昭和29年7月8日	平成13年5月29日

(7)発行済株式総数	171,459,479株	4,800株
(8)決算期	3月31日	3月31日
(9)大株主及び持株比率	日本電気硝子株式会社(15.00%)、当社(9.62%)、株式会社りそな銀行(3.13%)、佐野和美(1.11%)、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(0.95%)	当社(51.67%)、株式会社メディネット(14.79%)、佐藤威(12.08%)、フナコシ株式会社(10.42%)
(10)直前事業年度の財政状態および経営成績		
決 算 期	平成26年3月期	平成26年3月期
純 資 産	129,941百万円	342百万円
総 資 産	471,237百万円	583百万円
1株当たり純資産	862.09円	71,383.54円
売 上 高	188,504百万円	468百万円
営 業 利 益	14,774百万円	100百万円
経 常 利 益	18,084百万円	93百万円
当 期 純 利 益	11,345百万円	77百万円
1株当たり当期純利益	72.13円	16,111.03円

#### 5. 本株式交換後の状況

当事会社それぞれについて、名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期について、上記「4. 本株式交換の当事会社の概要」記載の内容から変更する予定は現在のところありません。

#### 6. 今後の見通し

本株式交換による当社の連結および単体業績に与える影響は軽微であります。

以 上

(参考) 当期連結業績予想(平成26年11月12日公表分) および前期連結実績 (単位:百万円)

	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27年3月期)	330,000	20,000	18,600	10,400
前期連結実績 (平成26年3月期)	300,752	12,289	11,918	2,861