



平成 17 年 5 月 13 日

各 位

会 社 名 エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社
代表者名 代表取締役社長 山村 信一
(J A S D A Q コード 8 4 5 8)
問 合 せ 先 執行役員 日尾 民明
T E L (0 3) 5 2 0 1 - 1 5 1 5 (代)

合併に関するお知らせ

当社は、平成 17 年 5 月 13 日開催の取締役会において、SMBC キャピタル株式会社との合併契約書締結の決議を行い、同日調印いたしました。

つきましては、平成 17 年 2 月 18 日に公表いたしました「SMBC キャピタル株式会社との合併に関する基本合意について」の記載事項も含め、最終的に決定した内容に関し、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 合併の目的

当社は、SMBC キャピタル株式会社と合併し、当社及び SMBC キャピタル株式会社に長年培われたベンチャーキャピタルとしてのノウハウに加え、大和証券グループ及び三井住友フィナンシャルグループ双方のネットワークとノウハウを総合的に活用することで、投資案件の発掘能力、提案力や経営サポート力を一段と強化し、アジア No. 1 のベンチャーキャピタルファームを目指します。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併契約書承認取締役会	平成 17 年 5 月 13 日
合併契約書調印	平成 17 年 5 月 13 日
合併契約書承認株主総会	平成 17 年 6 月 28 日(予定)
合併期日	平成 17 年 10 月 1 日(予定)
合併登記	平成 17 年 10 月 3 日(予定)

(2) 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、SMBC キャピタル株式会社は解散します。

(3) 合併比率

会社名	エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社	SMBC キャピタル株式会社
合併比率	1	1.58

(注) 1. 株式の割当比率

SMBC キャピタル株式会社の株式 1 株に対して、当社の株式 1.58 株を割り当て交付する。

2. 合併比率の算定根拠

当社は、中央青山プライスウォーターハウスコーパス・フィナンシャル・アンド・リスク・マネジメント株式会社に、合併比率の算定を依頼し、その結果を参考に SMBC キャピタル株式会社と協議の上、決定したものです。

3. 第三者機関による算定方法

中央青山プライスウォーターハウスコーパス・フィナンシャル・アンド・リスク・マネジメント株式会社は、市場株価平均法、修正簿価純資産法及び類似会社比準法による評価をそれぞれ検討した上で、総合的に勘案し、合併比率を算定しました。

4. 合併により発行する新株式数

普通株式 79,000 株

(4) 合併交付金

合併交付金の支払はありません。

(5) 配当起算日

平成 17 年 10 月 1 日

3. 合併当事会社の概要

(1) 商号	エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社 (合併会社) (平成 17 年 3 月 31 日現在)	SMBC キャピタル株式会社 (被合併会社) (平成 16 年 3 月 31 日現在)
(2) 事業内容	ベンチャーキャピタル業務、パイ アウト投資業務、ファンド設立・運営、 融資業務	ベンチャーキャピタル業務、 パイアウト投資業務
(3) 設立年月日	昭和 58 年 10 月 20 日	平成 7 年 8 月 1 日
(4) 本店所在地	東京都中央区京橋 1 丁目 2 番 1 号	東京都中央区日本橋 2 丁目 7 番 9 号
(5) 代表者	代表取締役社長 山村 信一	代表取締役社長 松田 道弘
(6) 資本金	11,267 百万円	2,500 百万円
(7) 発行済株式総数	289,000 株	50,000 株
(8) 株主資本	13,914 百万円	2,808 百万円
(9) 総資産	62,448 百万円	14,112 百万円
(10) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(11) 従業員数	153 名	28 名
(12) 主要取引先	国内外の有望な未公開企業等	国内外の有望な未公開企業等
(13) 大株主及び持株比率	株式会社大和証券グループ本社 73.40% 株式会社大和総研 3.81% 大和証券投資信託委託株式会社 2.01% キッセイ薬品工業株式会社 1.61% ダ'イワセキョリティアズ' イシムビ' -シーホンコンリミテッド' 0.56%	株式会社三井住友銀行 39.80% 株式会社クオーク 30.20% SMBC 抵当証券株式会社 20.00% 株式会社日本総合研究所 10.00%
(14) 主要取引銀行	三井住友銀行	三井住友銀行
(15) 当事会社の関係	現在、資本関係、人的関係、取引関係はありません。	

注) エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社は、連結ベースで記載しております。

(16) 最近3決算期間の業績

(単位：百万円)

決 算 期	エヌ・アイ・エフベンチャーズ株式会社 (合併会社) (単体)			SMBC キャピタル株式会社 (被合併会社) (単体)		
	15年3月期	16年3月期	17年3月期	15年3月期	16年3月期	17年3月期
売 上 高	11,145	15,305	12,116	1,617	3,491	未公表のため、記載していません。
営 業 利 益	3,457	492	34	621	590	
経 常 利 益	2,850	465	32	604	617	
当 期 純 利 益	9,319	555	8,491	490	370	
1株当たり当期純利益(円)	32,246.27	1,854.48	29,382.86	9,804.47	7,410.14	
1株当たり配当金(円)	-	500	-	-	-	
1株当たり株主資本(円)	69,243.95	75,341.07	46,717.57	46,048.92	56,167.38	
	(連結)			(連結)		
売 上 高	11,500	15,636	12,778	連結決算は実施していません。		
営 業 利 益	3,343	558	260			
経 常 利 益	3,124	502	255			
当 期 純 利 益	9,635	554	8,406			
1株当たり当期純利益(円)	33,339.75	1,849.92	29,088.32			
1株当たり配当金(円)	-	-	-			
1株当たり株主資本(円)	70,784.92	76,732.96	48,148.06			

4. 合併後の状況

- (1) 商 号 エヌ・アイ・エフ SMBC ベンチャーズ株式会社
- (2) 事 業 内 容 投資業
- (3) 本店所在地 東京都中央区京橋1丁目2番1号
- (4) 代 表 者 代表取締役会長 松田 道弘
代表取締役社長 山村 信一
- (5) 資 本 金 18,767百万円(平成17年3月31日現在の資本金11,267百万円に、増資により増加する資本金4,999百万円、合併により増加する資本金2,500百万円を加えたもの。)
- (6) 総 資 産 76,560百万円
(注) 上記総資産額は、エヌ・アイ・エフ ベンチャーズ株式会社の平成17年3月期の連結ベースの総資産額及びSMBC キャピタル株式会社の平成16年3月31日現在の総資産額を単純合算した額であります。
- (7) 決 算 期 3月31日

(8) 業績に与える影響

合併後の業績見通し

当社及びS M B Cキャピタル株式会社の主な売上高は、プロパー投資により取得した株式等の売却、ファンドを運営管理することにより得られる管理報酬及びファンドの会計期間中に実現したキャピタルゲインに応じて得られる成功報酬で構成されております。このうち、株式等の売却により得られる収入が、その売上高の大半を占めており、その結果、株式等の売却時の株式市況及び新規株式公開の状況などの影響を大きく受けることとなり、合理的な業績予想が困難でありますので、合併による業績の予想を定量的に測定することが困難であります。

従いまして、合併後においても、従来通り、四半期毎の業績開示及び適時の重要情報開示を行うことにより、投資家の方々の便宜をはかる所存であります。

合併により、大和証券グループ及び三井住友フィナンシャルグループ双方のネットワークとノウハウを総合的に活用することで、投資案件の発掘能力並びに投資先等に対する提案力や経営サポート力の一段の強化を図る所存であります。

合併後の連結業績見通し

合併後の業績見通し(個別)の記載との同理由により、四半期毎の業績開示及び適時の重要情報開示を行うことにより、投資家の方々の便宜を図る所存であります。

以 上