

平成17年 1月20日

南海電気鉄道株式会社

当社連結子会社との合併について

当社は、平成17年 1月20日開催の取締役会におきまして、平成17年 3月16日を期して、当社連結子会社の株式会社南海ホテルアンドトラベルを下記のとおり吸収合併（簡易合併）することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

1. 合併の目的

株式会社南海ホテルアンドトラベル（以下「H & T」と言います。）は、南海サウスタワーホテル大阪を中心とする当社グループのホテル・旅館事業を統括することを目的として、平成12年12月に設立された会社であり、難波地区において「スイスホテル南海大阪」（前「南海サウスタワーホテル大阪」）及び「ホテル南海なんば」の土地建物を所有し、賃貸しております。

ところで、当社は、平成16年 6月29日開催の定時株主総会での決議に基づき、平成17年 4月 1日を期して、難波地区の不動産・流通事業の営業を当社全額出資により設立した南海都市創造株式会社に承継させる予定であります。同地区における不動産賃貸事業の経営資源をさらに効率的に運用していくためには、土地建物所有の一元化をはかることが望ましいと判断し、このほど、H & Tの不動産賃貸事業の営業についても、分社型吸収分割の方法により、南海都市創造株式会社に承継させることを決定いたしました。

また、H & Tのもとで進めてきましたホテル・旅館事業の整理・再編が一段落ついたことから、上記不動産賃貸事業の分割を機に、当社がH & Tを合併してホテル・旅館事業に関する統括機能を引き継ぎ、グループ経営のさらなる強化をめざすものであります。

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 1月20日
合併契約書調印	平成17年 1月20日
合併期日	平成17年 3月16日
合併登記	平成17年 3月16日（予定）

（注）本合併は、商法413条ノ3第1項の規定による簡易合併であり、当社においては合併契約書に関する株主総会の承認を得ることなく行います。

(2) 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、H & Tは解散します。

(3) 合併比率

本合併による新株の発行及び資本金の増加は行いません。

(4) 合併交付金

本合併に当たり、合併交付金の支払いはいたしません。

3. 合併当事会社の概要

(合併会社は平成16年9月30日現在、被合併会社は平成16年11月30日現在)

(1)商号	南海電気鉄道株式会社 (合併会社)	株式会社南海ホテルアンドトラベル (被合併会社)
(2)事業内容	鉄道事業、開発関連及び付帯事業 (開発事業、流通事業、土地建物賃貸事業、遊園事業)	土地建物賃貸事業 他
(3)設立年月日	大正14年3月28日	平成12年12月26日
(4)本店所在地	大阪市中央区難波五丁目1番60号	大阪市中央区難波五丁目1番60号
(5)代表者	取締役社長 山中 諄	取締役社長 八木 敏夫
(6)資本金	63,739百万円	100百万円
(7)発行済株式総数	526,412,232株	211,696株
(8)株主資本	145,696百万円	24,914百万円
(9)総資産	811,305百万円	50,043百万円(23,066百万円) ()内は会社分割による減少見込み分
(10)決算期	3月31日	3月31日
(11)従業員数	2,862名	0名
(12)大株主及び持株比率	日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社(信託口) 4.03% 日本生命保険相互会社 3.64% 住友信託銀行株式会社 1.38% 株式会社三井住友銀行 1.35% 株式会社泉州銀行 1.30%	南海電気鉄道株式会社 100%
(13)主要取引銀行	住友信託銀行株式会社、株式会社UFJ銀行、株式会社三井住友銀行	株式会社あおぞら銀行、株式会社三井住友銀行
(14)当事会社の関係	資本関係	被合併会社は、合併会社の100%子会社であります。
	人的関係	合併会社は、被合併会社に取り締役8名、監査役3名を派遣しております。
	取引関係	被合併会社は、合併会社に「スイスホテル南海大阪」及び「ホテル南海なんば」の建物を賃貸しております。合併会社は、被合併会社に資金の貸付け及び債務保証を行っております。

(15)最近3決算期間の業績

決 算 期	南海電気鉄道株式会社 (合併会社)			株式会社南海ホテルアンドトラベル (被合併会社)		
	14年3月期	15年3月期	16年3月期	14年3月期	15年3月期	16年3月期
営業収益(百万円)	109,025	106,109	101,907	527	1,015	1,067
営業利益(百万円)	16,812	21,174	18,518	40	78	85
経常利益(百万円)	3,594	9,047	6,890	9	19	11
当期純利益(百万円)	52,393	1,139	2,729	2,029	432	1,568
1株当たり当期純利益 (円)	99.53	2.17	5.19	9,585.80	2,042.52	7,406.77
1株当たり配当金 (円)	0.00	1.50	3.00	0	0	0
1株当たり株主資本 (円)	257.18	261.68	271.50	128,841.65	128,959.75	121,289.91

注 被合併会社の14年3月期は、決算期変更により6か月間(平成13年10月1日から平成14年3月31日まで)となっております。

4. 合併後の当社の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金、決算期

いずれも合併による変更はありません。

(2) 総資産

合併により、当社は、会社分割後の株式会社南海ホテルアンドトラベルの資産を引き継ぎますが、一方で所有する同社株式の投資簿価を消却するため、総資産に与える影響は軽微であります。

(3) 業績に与える影響

株式会社南海ホテルアンドトラベルは、連結子会社でありかつ完全子会社でありますので、連結業績に与える影響はございません。また、次年度以降の単体業績に与える影響は軽微であります。

以 上