

平成 18 年 5 月 19 日

各 位

株式会社ミレアホールディングス
東京海上日動火災保険株式会社
日新火災海上保険株式会社

ミレアホールディングスと日新火災の経営統合（株式出資比率 100%引き上げ）について

株式会社ミレアホールディングス（取締役社長 石原 邦夫、以下「ミレアホールディングス」といいます。）および日新火災海上保険株式会社（取締役社長 宮島 洋、以下「日新火災」といいます。）は、日新火災における株主総会の承認を前提として、平成 18 年 9 月 30 日付で、株式交換（以下「本株式交換」といいます。）により、経営統合することについて合意いたしました。

記

1. 経営統合の目的

長年友好関係にあった日新火災とミレアホールディングスの完全子会社である東京海上日動火災保険株式会社（取締役社長 石原 邦夫、以下「東京海上日動」といいます。）は、平成 15 年 3 月 19 日付で業務提携・資本提携契約を締結しました。それ以降、資本提携については、東京海上日動が平成 17 年 2 月 23 日付で日新火災の発行済株式総数の 3 分の 1 程度を取得し（注）業務提携については営業面における共同取り組みや商品・事務・インフラ面での共有化・共同利用等を実施してまいりました。

今般、日新火災と東京海上日動（以下「2社」といいます。）の提携関係をさらに発展させ、ミレアグループにおける損害保険事業を一層強化するために、平成 18 年 9 月 30 日付で、株式交換により、ミレアホールディングスと日新火災は経営統合することに合意しました。これに伴い、日新火災は同日付でミレアホールディングスの完全子会社となります。

今後、ミレアグループは、2社が持っている強みを最大限に発揮し、お客様・代理店からのニーズに一層お応えすることができるお客様本位の業務運営を遂行していくことで、日新火災・東京海上日動トータルでの持続的成長と収益拡大を図り、グループトータルの企業価値を向上させてまいります。

（注）平成 18 年 4 月 3 日付の会社分割により、ミレアホールディングスが日新火災管理営業を東京海上日動から承継したことに伴い、ミレアホールディングスが、日新火災の株式を承継したため、日新火災は現在ミレアホールディングスの直接の関連会社となっております（会社分割時の議決権保有割合 28.10%）。

2. 経営統合後のミレアグループの損害保険事業体制

- （1）日新火災と東京海上日動は、ミレアホールディングスの持株会社機能を活かしつつ、引き続き、それぞれが独立した損害保険会社として事業の拡大を図ります。
- （2）日新火災はミレアグループの中で主にリテール分野を担う保険会社として、従来からのリテール戦略を引き続き推進してまいります。さらに今後はミレアグループ各社の協力

も得ながら、お客様からの支持拡大を図り、持続的成長を実現してまいります。東京海上日動は日新火災が推進しているリテール戦略を成功させるために、業務面での協力を積極的に行ってまいります。

- (3) 今後ミレアグループとしては、日新火災・東京海上日動が持つ強みを活かしながらお互いに補完し合うことによって、従来以上にお客様のニーズにお応えすることができる商品・サービスを提供してまいります。合わせて、コスト面でのメリットを享受することで、グループトータルでの成長と効率化を実現してまいります。

3. 株式交換について

(1) 株式交換の日程

平成 18 年 5 月 19 日 株式交換契約書承認取締役会

平成 18 年 5 月 19 日 株式交換契約の締結

平成 18 年 6 月 28 日 (予定) 株式交換契約書承認株主総会 (日新火災(注))

平成 18 年 9 月 30 日 (予定) 株式交換の効力発生日

(注)本株式交換は会社法第 796 条第 3 項に基づくものであり、ミレアホールディングスの株主総会の承認は得ずに行う予定です。

(2) 株式交換比率

	ミレアホールディングス (完全親会社)	日新火災 (完全子会社)
株式交換比率	1	0.126 (注)

(注) 別途お知らせのとおり、ミレアホールディングスは、平成 18 年 9 月 30 日 (株式交換期日と同日) をもって、普通株式 1 株を 500 株に分割 (以下「本株式分割」といいます。) することを予定しており、本株式交換比率は本株式分割が実施されることを前提に算定しています。なお、本株式分割と同時に、1 単元の株式の数を 500 株とする単元株制度を導入 (以下「本単元株制度導入」といいます。) し、さらに、平成 18 年 10 月 2 日 (月曜日) をもって、上記の単元株式数を 500 株から 100 株に変更することを予定しております。したがって、本株式分割後最初に売買取引が開始される 10 月 2 日以降は、500 分割されたミレアホールディングスの株式につき、100 株単位で売買できるようになる予定です。

株式交換比率

日新火災の普通株式 (ただし、ミレアホールディングスの保有する日新火災株式を除きます。) 1 株に対して、ミレアホールディングスの普通株式 0.126 株を割当て交付いたします。

株式交換比率の算定根拠等

両社は、それぞれの株主の利益を確保するという観点から、独立した立場で株式交換比率の検討を実施しました。本検討にあたり、ミレアホールディングスは、三菱UFJ証券株式会社 (以下「三菱UFJ証券」といいます。) を、日新火災は、日興シティグループ証券株式会社 (以下「日興シティグループ証券」といいます。) を財務アドバイザーに任命し、市場株価法、DCF (ディスカунテッド・キャッシュフロー) 法、時価純資産法等の手法に基づいて、それぞれ株式交換比率の分析を行いました。本分析結果を踏まえ、

両社で協議を行った結果、上記株式交換比率の合意に至りました。

本株式交換比率は、ミレアホールディングスは三菱UFJ証券から、日新火災は日興シティグループ証券から、それぞれ財務的見地から妥当である旨の意見表明を受けております。

株式交換による交付する株式数

ミレアホールディングスは、平成 18 年 9 月 29 日の最終の日新火災の株主名簿（実質株主名簿を含みます。）に記載又は記録された日新火災の株主（ただし、ミレアホールディングスを除きます。）が所有する株式数の合計に 0.126 を乗じた数の普通株式を交付します（株券交付予定日：平成 18 年 11 月 20 日）。

なお、本株式交換の効力発生日時点において、ミレアホールディングスが自己株式を保有している場合には、ミレアホールディングスは、本株式交換に際して交付する株式のうち、当該時点において保有する自己株式数に相当する数の株式については、新たな株式の発行は行わず、その保有する自己株式を交付する予定です。（ミレアホールディングスの本年度における自己株式の取得に関する方針は、今後、同社の取締役会において決議した上で、同社の平成 18 年 3 月期の決算発表時（平成 18 年 5 月 24 日予定）にお知らせする予定です。）

（ 3 ） 株式交換交付金

株式交換交付金はありません。

（ 4 ） 株式交換の効力発生の条件

本株式交換の効力は、本株式分割及び本単元株制度導入の効力が発生することを条件として、発生します。

（ 5 ） 上場に関する事項

日新火災は、平成 18 年 9 月 26 日をもって、上場を廃止する予定です。なお、ミレアホールディングスは、本株式交換の効力発生後も上場を継続いたします。

4 . 株式交換後の状況

ミレアホールディングス、日新火災とも、本株式交換後に商号、事業内容、本店所在地、代表者および資本金の変更はありません。また、本株式交換の影響を踏まえた連結業績見通しおよび本株式交換に伴う会計処理の概要につきましては、5 月 24 日に予定しているミレアホールディングスの決算発表においてお知らせいたします。

以上

【参考】株式交換の当事会社の概要

(1) 概要 (平成 17 年 9 月 30 日現在)

	完全親会社	完全子会社
商 号	株式会社ミレアホールディングス	日新火災海上保険株式会社
事 業 内 容	保険持株会社	損害保険事業
設 立 年 月 日	平成 14 年 4 月 2 日	明治 41 年 6 月 10 日
本 店 所 在 地	東京都千代田区	東京都千代田区
代 表 者	取締役社長 石原 邦夫	取締役社長 宮島 洋
資 本 金	1,500 億円	156 億円
発 行 済 株 式 総 数	1,727,048.75 株	189,166,900 株
株 主 資 本	2 兆 4,018 億円	1,000 億円
総 資 産	2 兆 4,024 億円	5,035 億円
決 算 期	3 月 31 日	3 月 31 日
従 業 員 数	173 名	2,675 名
大 株 主 お よ び 持 株 比 率	<ul style="list-style-type: none"> ● 日本マスタートラスト信託銀行株式会社信託口 (6.41%) ● モクスレイ・アンド・カンパニー(5.77%)(注 1) ● 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口(5.64%) ● ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー(2.32%) ● ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505103(2.29%) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 東京海上日動火災保険株式会社(30.99%)(注 2) ● 富国生命保険相互会社(4.49%) ● 株式会社北洋銀行(4.12%) ● 明治安田生命保険相互会社(3.80%) ● 株式会社親和銀行(3.65%) ● 株式会社静岡銀行(3.33%) ● 日新火災社員持株会(2.29%)
当 事 会 社 の 関 係	日新火災は、ミレアホールディングスの持分法適用会社であります。	

(注 1) モクスレイ・アンド・カンパニーは ADR 発行のため預託された株式の名義人であります。

(注 2) 平成 18 年 4 月 3 日付で、東京海上日動の保有する日新火災株式は、すべてミレアホールディングスが保有することとなりました。

(2) 最近 3 決算期間の業績

(単位：百万円)

決 算 期	ミレアホールディングス (完全親会社)			日新火災 (完全子会社)		
	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期
営業収益 / 正味収入保険料	52,928	233,617	113,490	149,067	149,422	144,962
経 常 利 益	49,964	231,431	111,270	4,849	8,819	5,254
当 期 純 利 益	49,605	230,871	110,585	2,317	3,010	2,659
1 株 当 た り 当 期 純 利 益	26,760.91	126,681.20	63,170.59	12.56	17.76	16.79
1 株 当 た り 配 当 金	10,000.00	11,000.00	11,000.00	7.00	7.00	7.00
1 株 当 た り 株 主 資 本	1,191,215.23	1,302,942.88	1,347,033.30	321.88	441.76	473.57

(注 3) ミレアホールディングスは営業収益を、日新火災は正味収入保険料を表示しております。

(注 4) 1 株当たり当期純利益、1 株当たり配当金および 1 株当たり株主資本につきましては、円単位で記載しております。