

平成 20 年 10 月 31 日

各 位

会 社 名：越智産業株式会社

代表者名：代表取締役社長 越智 通広

(コード番号 7489)

問合せ先：経営企画グループ長 久持 達也

(TEL：092-732-8959)

### 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、平成 20 年 10 月 31 日開催の当社取締役会において、平成 20 年 12 月 1 日を効力発生日として、当社の連結子会社である株式会社松井（以下「松井」といいます。）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。）を行うことを決議いたしましたので、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、開示事項および内容を一部省略しております。

### 記

#### 1. 株式交換の目的

平成 20 年 8 月 25 日をもって、家庭金物及び燃焼機器卸卸売業者として当社にない機能を有した松井を子会社化し、当社グループとし、同社の持つ販売チャネルへの当社グループによる展開、また当社グループの販売網を使用することによる同社商品の販売の拡大及び当社グループの拠点が無い地域における業容拡大を図ってまいりました。

今回の株式交換により同社を当社の完全子会社とすることにより、より一層の経営の効率化及び迅速化を図るとともに、同社と連携を深めた事業戦略によりグループ全体の企業価値を高めることができるものと判断いたしました。

## 2. 株式交換の要旨

### (1) 株式交換の日程

株式交換決議取締役会(両社)	平成 20 年 10 月 31 日 (金)
株式交換契約締結(両社)	平成 20 年 10 月 31 日 (金)
株式交換承認臨時株主総会(松井)	平成 20 年 11 月 17 日 (月) (予定)
株式交換の効力発生日	平成 20 年 12 月 1 日 (月) (予定)
株券交付日	平成 20 年 12 月中旬 (予定)

(※) 本株式交換にあたり、当社は、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づき簡易株式交換の手続きにより、株主総会の承認を得ずに行う予定です。

### (2) 株式交換に係る割当ての内容

会社名	越智産業株式会社 (株式交換完全親会社)	株式会社松井 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	60

#### (注) 株式の割当比率

松井の普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 60 株を割当て交付いたします。ただし、当社が保有する松井の普通株式 26,890 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。また、上記割当交付株式の一部については、当社の所有する自己株式を代用株式として割当交付する予定です。

### (3) 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

#### ① 算定の基礎および経緯

当社は、本株式交換の交換比率について、その公平性・妥当性を確保するための手続の一環として、当社及び松井から独立した第三者機関である日興コーディアル証券株式会社(以下「日興コーディアル証券」といいます。)に当社及び松井間での協議において参考とすべき株式交換比率の算定を依頼しました。

日興コーディアル証券は、当社については、上場会社であることから、平成 20 年 10 月 24 日を基準日として、直近 1 ヶ月及び 3 ヶ月の当社株式の終値の平均株価を参考に市場株価法及び類似上場会社比較法により株式価値を算定いたしました。

一方、松井については、非上場会社であることから、類似上場会社比較法及び DCF (ディスカунテッド・キャッシュフロー) 法により株式価値を算定いたしました。

日興コーディアル証券は、両社について上記の各方法により各株式価値を評価したうえで、株式交換比率を算定し、当社に対して株式交換比率算定書を提出しました。なお、日興コーディアル証券による株式交換比率算定書は、当社の取締役会が株式交換比率を決定する際の参考情報として作成されたものであり、両社間で合意・決定された株式交換比率の公正性について意見を表明するものではありません。

当社は日興コーディアル証券より提出された算定書をふまえ、両社で協議を重ねた結果、最終的に、株式交換比率を当社：松井＝1：60 とすることが相当であると判断いたしました。なお、合意した株式交換比率は、当社が日興コーディアル証券から提出を受けた株式交換比率の算定結果の範囲内で決定されています。ただし、この株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間の協議により変更することがあります。

② 算定機関との関係

算定機関である日興コーディアル証券は、当社および松井の関連当事者に該当いたしません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

松井においては新株予約権及び新株予約権付社債の発行を行っていません。

3. 株式交換当事会社の概要

	(平成 20 年 6 月 30 日現在)	(平成 20 年 1 月 31 日現在)
(1) 商号	越智産業株式会社	株式会社松井
(2) 事業内容	住宅建材・機器の卸売業	家庭金物及び燃焼機器卸売業
(3) 設立年月日	昭和 33 年 10 月 27 日	昭和 28 年 2 月 18 日
(4) 本店所在地	福岡市中央区那の津三丁目 12 番 20 号	札幌市厚別区厚別東四条七丁目 36 番 3 号
(5) 代表者	代表取締役社長 越智 通広	代表取締役社長 高橋 靖則
(6) 資本金	654 百万円	30 百万円
(7) 発行済株式数	4,985,200 株	30,000 株
(8) 純資産	5,024 百万円 (連結)	3,600 百万円 (単体)
(9) 総資産	35,335 百万円 (連結)	5,047 百万円 (単体)
(10) 決算期	3 月 31 日	1 月 31 日
(11) 大株主及び持株比率 (注)	越智文哉 19.39% 越智八千代 9.88% オチワークサービス株式会社 8.21% 住友林業株式会社 3.37% 伊藤忠建材株式会社 3.18% 越智産業社員持株会 3.12% 三井住商建材株式会社 2.91% 株式会社福岡銀行 2.89% 株式会社西日本シティ銀行 2.49% 越智通広 2.1%	越智産業株式会社 89.63% 従業員持株会 10.37%

(注) 大株主及び持株比率は当社に関しては平成 20 年 3 月 31 日現在、松井に関しては平成 20 年 10 月 31 日現在のものです。

#### 4. 株式交換後の状況

(1) 商号	越智産業株式会社
(2) 事業内容	住宅建材・機器の卸売業
(3) 本店所在地	福岡市中央区那の津三丁目 12 番 20 号
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 越智 通広
(5) 資本金	654 百万円
(6) 決算期	3 月 31 日
(7) 今後の見通し	松井は、当社の連結子会社であるため本株式交換による当社の業績への影響は軽微となる見込みです。

以上