

平成17年11月15日

各 位

東京製網株式会社
東京都中央区日本橋室町二丁目3番14号
代表取締役社長 田中重人
(コード番号)5981
(問合先)総務部長 佐藤和規
TEL(03)3211-2851

簡易株式交換による東京製網スチールコード株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

平成17年11月15日開催の当社取締役会において、当社は平成18年1月20日を期して、簡易株式交換により東京製網スチールコード株式会社を完全子会社とすることを決定いたしましたので下記の通りお知らせ致します。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

東京製網グループでは、経営強化の施策としてグループ経営の一体化を図っておりますが、その一環として東京製網スチールコード株式会社の完全子会社化を行うものであります。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成17年11月15日 株式交換契約書承認取締役会

平成17年11月15日 株式交換契約書の締結

平成17年12月16日 株式交換契約書承認株主総会(東京製網スチールコード株式会社)

平成18年 1月20日 株式交換期日

株主総会は、東京製網スチールコード株式会社においてのみ開催し、当社は商法第358条1項の定めに従い、株主総会の承認を得ずに株式交換を実施いたします。

(2) 株式交換比率

	東京製網株式会社 (完全親会社)	東京製網スチールコード株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	1.45

株式の割当比率

東京製網スチールコード株式会社の株式 1 株に対して、東京製網株式会社の株式 1.45 株を割当交付する。

株式交換比率の算定根拠

1) 東京製網スチールコード株式会社の企業価値の評価

当社は、エヌエヌコーポレートアドバイザー株式会社に対し、東京製網スチールコード株式会社の財務内容調査を求め、東京製網スチールコード株式会社の株式価値の算定を依頼しました。エヌエヌコーポレートアドバイザー株式会社は、東京製網スチールコード株式会社が作成した平成 17 年 3 月期の財務諸表等をもとに、一般的な非公開株式の評価方法のうち、時価純資産方式並びに DCF 方式によって株式価値評価を行い、東京製網スチールコード株式会社の事業内容や過年度の実績等を総合的に勘案して株価を算定いたしました。その結果を受け当事会社間で協議を行った結果、1 株当りの株式価値を 350 円とすることで合意致しました。

2) 東京製網株式会社の企業価値の評価

東京製網株式会社の株式は東京証券取引所第一部に上場されており、その企業価値は投資家による日々の売買価格によって容易に認識が可能であります。当社と東京製網スチールコード株式会社とは、当社の企業価値の算出を市場での株価の平均値をもとに算定することが適切であると判断し、株式交換契約締結の直近 5 日間および 1 ヶ月の平均終値から 242 円を 1 株当りの株式価値とすることで合意致しました。

(3) 株式交換により交付する代用自己株式数

今回の株式交換は、保有する代用自己株式の発行をもって行うため新株の発行は行いません。今回交付される代用自己株式の数は、以下のとおりです。

普通株式 928,000 株

(4) 株式交換交付金

該当する事項はございません。

3. 株式交換の当事会社の概要

(1) 商号	東京製綱株式会社 (完全親会社)	東京製綱スチールコード株式会社 (完全子会社)																						
(2) 事業内容	各種ワイヤロープ、タイヤ用スチールコード 各種鋼線、道路施設製品、環境建材製品等の 製造販売	タイヤ用スチールコード、鋼線の製造																						
(3) 設立年月日	1887年4月1日	1970年6月1日																						
(4) 本店所在地	東京都中央区日本橋室町二丁目3番14号	岩手県北上市北工業団地7番1号																						
(5) 代表者	取締役社長 田中重人	取締役社長 岡庭 憲一																						
(6) 資本金	15,074百万円 (平成17年3月31日現在)	3,000百万円 (平成17年3月31日現在)																						
(7) 発行済株式総数	162,682,420株 (平成17年3月31日現在)	6,000,000株 (平成17年3月31日現在)																						
(8) 株主資本	36,088百万円 (平成17年3月31日現在)	3,513百万円 (平成17年3月31日現在)																						
(9) 総資産	90,763百万円 (平成17年3月31日現在)	22,357百万円 (平成17年3月31日現在)																						
(10) 決算期	3月31日	3月31日																						
(11) 従業員数	539名	487名																						
(12) 主要取引先	横浜ゴム株式会社 住友ゴム工業株式会社 東洋ゴム工業株式会社	東京製綱株式会社																						
(13) 大株主及び持株比率	<table border="0"> <tr> <td>新日本製鐵株式会社</td> <td>7.0%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行(信託口)</td> <td>3.8%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行(信託口)</td> <td>3.2%</td> </tr> <tr> <td>日本証券金融</td> <td>3.1%</td> </tr> <tr> <td>野村信託銀行(信託口)</td> <td>2.7%</td> </tr> </table> (平成17年3月31日現在)	新日本製鐵株式会社	7.0%	日本マスタートラスト信託銀行(信託口)	3.8%	日本トラスティ・サービス信託銀行(信託口)	3.2%	日本証券金融	3.1%	野村信託銀行(信託口)	2.7%	<table border="0"> <tr> <td>東京製綱株式会社</td> <td>89.3%</td> </tr> <tr> <td>丸紅株式会社</td> <td>4.0%</td> </tr> <tr> <td>株式会社メタルワン</td> <td>4.0%</td> </tr> <tr> <td>新日本製鐵株式会社</td> <td>1.3%</td> </tr> <tr> <td>東洋ゴム株式会社</td> <td>0.7%</td> </tr> <tr> <td>横浜ゴム株式会社</td> <td>0.7%</td> </tr> </table> (平成17年3月31日現在)	東京製綱株式会社	89.3%	丸紅株式会社	4.0%	株式会社メタルワン	4.0%	新日本製鐵株式会社	1.3%	東洋ゴム株式会社	0.7%	横浜ゴム株式会社	0.7%
新日本製鐵株式会社	7.0%																							
日本マスタートラスト信託銀行(信託口)	3.8%																							
日本トラスティ・サービス信託銀行(信託口)	3.2%																							
日本証券金融	3.1%																							
野村信託銀行(信託口)	2.7%																							
東京製綱株式会社	89.3%																							
丸紅株式会社	4.0%																							
株式会社メタルワン	4.0%																							
新日本製鐵株式会社	1.3%																							
東洋ゴム株式会社	0.7%																							
横浜ゴム株式会社	0.7%																							
(14) 主要取引銀行	(株)常陽銀行 (株)みずほコーポレート銀行 (株)東京三菱銀行 (株)三井住友銀行 三菱信託銀行(株) 中央三井信託銀行(株)	日本政策投資銀行																						
(15) 当事会社の関係	資本関係	89.3%の株式を保有しております。																						
	人的関係	取締役4名を派遣しております。																						
	取引関係	東京製綱スチールコード(株)は東京製綱(株)へ製品を販売しております。																						

(16)最近3事業年度の業績

決算期	東京製綱株式会社 (完全親会社)			東京製綱ｽﾃｰﾙｺｰﾄﾞ株式会社 (完全子会社)		
	平成17年3月期	平成16年3月期	平成15年3月期	平成17年3月期	平成16年3月期	平成15年3月期
売上高	百万円 48,733	百万円 44,837	百万円 47,174	百万円 15,628	百万円 14,579	百万円 14,032
営業利益	2,642	1,593	1,223	1,467	1,228	792
経常利益	2,235	1,415	1,149	1,224	942	457
当期純利益	944	135	160	1,126	767	1,141
1株当り当期純利益(円)	6.01	0.84	0.99	187.8	127.9	190.2
1株当り年間配当金(円)	2.5	-	-	-	-	-
1株当り株主資本(円)	232	224	210	586	398	270

4. 株式交換後の状況

(1)両当事会社の商号・事業内容・本店所在地

両当事会社の商号・事業内容・本店所在地等については、「3. 株式交換当事会社の概要」に記載されている内容から変更はありません。

(2)当社の資本金・資本剰余金の増加額

資本金

今回の株式交換で資本金は増加いたしません。

資本剰余金

株式交換の日に東京製綱ｽﾃｰﾙｺｰﾄﾞ(株)の現存する純資産額に、東京製綱ｽﾃｰﾙｺｰﾄﾞ(株)の発行済株式総数に対する株式交換により東京製綱(株)に移転する株式の数の割合を乗じた額から、東京製綱(株)が東京製綱ｽﾃｰﾙｺｰﾄﾞ(株)の株主に交付する自己株式の帳簿価額の合計額を控除した額

(3)平成18年3月期の連結業績に与える影響はありません。

以上