



平成 24 年 10 月 29 日

各 位

会 社 名 多木化学株式会社
代表者名 代表取締役社長 多木 隆元
(大証第 1 部・コード 4025)
問合せ先
取締役総務人事部統括マネージャー
前田 治彦
(TEL . 079-437-6002)

簡易株式交換による連結子会社（別府鉄道株式会社）の 完全子会社化に関するお知らせ

平成 24 年 10 月 29 日開催の当社取締役会において、当社は平成 24 年 11 月 30 日を効力発生日として、下記のとおり、株式交換により当社の連結子会社である別府鉄道株式会社（以下「別府鉄道」という。）を完全子会社化することを決議いたしました。また、平成 24 年 10 月 26 日開催の別府鉄道取締役会において、株式交換による同社の完全子会社化が決議されており、本日、両社の間において株式交換契約を締結しましたので、お知らせいたします。

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・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

当社は厳しい経営環境のなか、グループ運営の機動性を高め、グループ経営をより一層強化することを目的として、別府鉄道（当社の株式保有比率 87.5%）を、株式交換により完全子会社化することといたしました。

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（別府鉄道）	平成 24 年 10 月 26 日（金）
株式交換決議取締役会（当社）	平成 24 年 10 月 29 日（月）
株式交換契約締結（両社）	平成 24 年 10 月 29 日（月）
株式交換承認株主総会（別府鉄道）	平成 24 年 11 月 29 日（木）（予定）
株式交換効力発生日	平成 24 年 11 月 30 日（金）（予定）

*本株式交換は、当社については会社法第 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ないで行うものです。

(2) 株式交換の方式

当社を完全親会社、別府鉄道を完全子会社とする株式交換となります。

(3) 株式交換比率

会社名	多木化学株式会社 (株式交換完全親会社)	別府鉄道株式会社 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	4.75

(注) ①株式の割当て比率

別府鉄道の普通株式1株に対し、当社の普通株式4.75株を割当て交付します。

②本株式交換により交付する株式数

普通株式 118,369株

なお、別府鉄道の株主に割当て交付する普通株式は、当社が所有する自己株式をもって行い、新株の発行はいたしません。

③単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(1,000株未満の株式)を保有する株主が新たに生じることが見込まれます。取引所市場において単元未満株式を売却することはできません。なお、当社の単元未満株式を所有することとなる株主の皆様におかれましては、当社の株式に関する以下の制度をご利用いただくことができます。

(ア)単元未満株式の買取制度(1,000株未満の株式の売却)

会社法第192条第1項の規定に基づき、当社の単元未満株式を所有する株主の皆様が当社に対し、ご所有の単元未満株式の買取りを請求することができる制度です。

(イ)単元未満株式の買増制度(1,000株への買増し)

会社法第194条第1項の規定および定款の定めに基づき、当社の単元未満株式を所有する株主の皆様が当社に対し、ご所有の単元未満株式と併せて1単元となる数の単元未満株式の買増しを請求することができる制度です。

(4)株式交換完全子会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

別府鉄道は、新株予約権および新株予約権付社債を発行していないため、該当事項はありません。

3.株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

本株式交換の株式交換比率の算定にあたって、その公正性、妥当性を確保するため、第三者機関に専門家の意見を求めることとし、当社は山田FAS株式会社に株式交換比率の算定を依頼しました。

山田FAS株式会社は、当社の株式価値については、株式会社大阪証券取引所に上場しており、株価形成に関して特段の異常性が認められないことから、市場株価法(平成24年9月30日を算定基準日とし、基準日の終値、基準日から遡る1ヶ月、3ヶ月および6ヶ月間の株価終値の平均値を用いて算定)を、別府鉄道については、当社の連結子会社であること、かつ非上場株式であることから、純資産価額法、DCF法および類似会社比較法により、それぞれ算定を行いました。

当社および別府鉄道は、山田FAS株式会社による株式交換比率算定結果を参考にして協議の結果、本株式交換における株式交換比率について前記のとおり合意いたしました。

なお、山田FAS株式会社は、当社および別府鉄道の関連当事者には該当いたしません。

4.株式交換当事会社の概要(平成24年6月30日現在)

(1) 名称	多木化学株式会社 (株式交換完全親会社)	別府鉄道株式会社 (株式交換完全子会社)
(2) 事業内容	アグリ事業 化学品事業 不動産事業	不動産賃貸業等
(3) 設立年月日	大正7年12月13日	大正4年7月5日
(4) 本店所在地	兵庫県加古川市別府町 緑町2番地	兵庫県加古川市別府町 緑町8番地
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 多木 隆元	代表取締役社長 多木 隆成

(6)	資本金の額	2,147百万円			10百万円		
(7)	発行済株式数	23,646,924株			200,000株		
(8)	純資産	17,055百万円(連結)			△246百万円(単体)		
(9)	総資産	36,924百万円(連結)			649百万円(単体)		
(10)	事業年度の末日	12月31日			12月31日		
(11)	従業員数	572名(連結)			2名(単体)		
(12)	主要取引先	三菱商事ユニメタルズ(株) 本町化学工業(株) 小原化工(株) その他			(株)G-7ホールディングス 大和情報サービス(株) 日扇フーズ(株) その他		
(13)	大株主および持株比率	日本興亜損害保険(株) 5.37% (株)三井住友銀行 3.93% 三菱UFJ信託銀行(株) 3.88%			多木化学(株) 87.54% その他株主 12.46%		
(14)	最近3年間の業績	最近3年間の業績			別府鉄道株式会社(完全子会社) (単体)		
		平成21年 12月期	平成22年 12月期	平成23年 12月期	平成22年 3月期	平成23年 3月期	平成23年 12月期
	売上高(百万円)	30,418	31,921	33,240	408	171	132
	営業利益(百万円)	939	1,778	2,279	34	25	25
	経常利益(百万円)	975	1,880	2,416	20	18	8
	当期純利益(百万円)	373	1,025	1,509	14	15	△686
	1株当たり当期純利益(円)	17.13	47.35	70.09	74.68	77.78	△3,432.39
	1株当たり配当金(円)	10	10	11	50	50	0
	1株当たり純資産(円)	661.13	701.77	745.51	1,628.12	1,655.90	△1,436.35

別府鉄道は平成23年9月29日開催の臨時株主総会の決議により、事業年度末日を従来の3月31日から12月31日に変更いたしております。これにより、別府鉄道の平成23年12月期の業績は、平成23年4月1日から平成23年12月31日までの9カ月間の業績となっております。

なお、別府鉄道の平成23年12月期の業績は、売上高132百万円、営業利益25百万円、経常利益8百万円、減損損失等を特別損失に計上したことにより、686百万円の当期純損失となっております。

5. 株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期についての変更はありません。

6. 今後の見通し

当社は既に別府鉄道を連結子会社としており、本株式交換による当社の業績に与える影響は軽微であります。

以上