

平成 28 年 11 月 28 日

各 位

会 社 名 長瀬産業株式会社  
代 表 者 名 代表取締役社長 朝倉 研二  
上 場 取 引 所 (東証第 1 部 コード 8012)  
問 合 せ 先 財務部本部長 高見 輝  
(TEL 03-3665-3103 )

## 簡易株式交換による福井山田化学工業株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、平成 28 年 12 月 26 日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、当社の連結子会社である福井山田化学工業株式会社（以下、「福井山田化学」といいます。）を株式交換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、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・内容を一部省略して開示しております。

### 記

#### 1. 本株式交換の目的

福井山田化学は、当社が 89.99%の株式を保有（平成 28 年 11 月 28 日現在）する連結子会社であり、感熱紙等に使用されるカラーフォーマー等の製造を行っておりますが、市場環境の変化および価格競争の激化等により、厳しい環境に置かれております。こうした状況を打開すべく、より一層効率的な運営体制を確立し、採算性を改善するとともに、NAGASE グループの経営資源を活用し、事業の持続的成長ならびに企業価値向上を図ることを目的とし、本株式交換により、福井山田化学を完全子会社とすることといたしました。

#### 2. 本株式交換の要旨

##### (1) 本株式交換の日程

取 締 役 会 決 議 日	平成 28 年 11 月 28 日
契 約 締 結 日	平成 28 年 11 月 30 日（予定）
臨 時 株 主 総 会 開 催 日	平成 28 年 12 月 8 日（福井山田化学）（予定）
実施予定日（効力発生日）	平成 28 年 12 月 26 日（予定）

(注) 当社は、会社法第 796 条第 2 項に基づく「簡易株式交換」の方法により、株主総会の承認を得ずに本株式交換を行います。

##### (2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、福井山田化学を株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	福井山田化学 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	0.00178
本株式交換により交付する株式数	普通株式：1株	

(注1) 当社は、株式交換により、普通株式1株を割当て交付いたしますが、交付する株式は、保有する自己株式をもって充当し、新株式の発行は行いません。

(注2) 福井山田化学の普通株式1株に対して、当社の普通株式0.00178株を割当て交付いたします。ただし、当社が保有する福井山田化学の普通株式5,051株については、本株式交換による株式割当ては行いません。その結果、当社普通株式1株を割当て交付し、福井山田化学の普通株式562株を取得いたします。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

福井山田化学は、新株予約権および新株予約権付社債のいずれも発行しておらず、該当事項はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

株式交換比率について、上場会社である当社の株式価値については、市場価格法により決定しており、東京証券取引所市場第一部における過去6ヵ月(平成28年5月25日～平成28年11月25日)の当社普通株式の終値平均株価である1,218円といたしました。非上場会社である福井山田化学の株式価値については公正性を確保するため、利害関係が存在しない第三者機関である暁アカウンティングアドバイザー株式会社に依頼し、簿価純資産法およびDCF法による算定結果は普通株式1株1円となりました。その結果を踏まえ、完全子会社化することにより、より一層効率的な運営体制の確立、採算性の改善、ならびにグループ経営資源の活用による事業の持続的成長ならびに企業価値向上を図ることができることから、福井山田化学の普通株式562株に対し当社普通株式1株を割当て交付することが妥当と判断し、当事者間において協議した結果、上記のとおり合意いたしました。

なお、株式交換比率の算定の前提として、当社および福井山田化学が大幅な増減益になることや、資産および負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なること等は見込んでおりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要(平成28年3月31日時点)

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	長瀬産業株式会社	福井山田化学工業株式会社
(2) 所在地	大阪市西区新町一丁目1番17号	福井県坂井市三国町米納津49字111の1
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 朝倉 研二	代表取締役社長 佐々木 大輔
(4) 事業内容	化学品、合成樹脂、電子材料、化粧品、健康食品等の輸出・輸入および国内販売	カラーフォーマーの製造および販売
(5) 資本金	9,699百万円	355百万円
(6) 設立年月日	大正6年12月9日	昭和60年7月1日

(7) 発行済株式数	127,408,285 株	5,613 株		
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日		
(9) 大株主および 持株比率	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST	5.32%	長瀬産業株式会社	89.99%
			その他個人株主 (注 1)	10.01%
	日本マスタートラスト信託銀行 株式会社 (信託口)	4.87%		
	三井住友信託銀行株式会社	4.53%		
	日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社 (信託口)	3.88%		
	株式会社三井住友銀行	3.44%		
(10)直前事業年度 (平成 28 年 3 月期) の財政状態および経営成績				
	当社 (連結)		福井山田化学	
純資産	279,149 百万円		△1,281 百万円	
総資産	512,081 百万円		3,521 百万円	
1 株当たり 純資産	2,156 円 67 銭		△228,332 円 77 銭	
売上高	742,194 百万円		2,554 百万円	
営業利益	18,024 百万円		△44 百万円	
経常利益	18,390 百万円		△78 百万円	
親会社株主に 帰属する 当期純利益	12,316 百万円		△106 百万円 (注 2)	
1 株当たり 当期純利益	96 円 96 銭		△18,899 円 16 銭	

(注 1) 個人株主の氏名の公表は控えさせていただきます。

(注 2) 「当期純利益」を示しております。

#### 5. 本株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本株式交換による名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金および決算期の変更はありません。

#### 6. 今後の見通し

福井山田化学は、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に与える影響は軽微であります。

以上

(参考) 当期連結業績予想 (平成 28 年 5 月 6 日公表分) および前期連結実績

(単位: 百万円)

	連結売上高	連結営業利益	連結経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
当期業績予想 (平成 29 年 3 月期)	735,000	14,500	16,000	9,500
前期実績 (平成 28 年 3 月期)	742,194	18,024	18,390	12,316