



2023年8月31日

各 位

上場会社名 **清水建設株式会社**
代表者名 取締役社長 井上 和幸
(コード：1803 東証プライム・名証プレミア)
問合せ先 経理部長 蜂屋 隆之
TEL 03-3561-1111 (大代表)

簡易株式交換による連結子会社(第一設備工業株式会社)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、当社の連結子会社である第一設備工業株式会社(以下、「第一設備工業」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、下記のとお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・内容を一部省略しております。

記

1. 本株式交換による完全子会社化の目的

第一設備工業の完全子会社化により、グループ経営の機動性と柔軟性を高め、建設業界を取り巻く経営環境の変化に的確に対応し、当社のより効率的な連結経営体制を構築するため。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換契約承認取締役会決議日(両社)	2023年8月31日
株式交換契約締結日	2023年8月31日
株式交換効力発生日	2023年10月31日(予定)

なお、本株式交換は、当社においては会社法第796条第2項の規定に基づく簡易株式交換であり、第一設備工業においては会社法第784条第1項の規定に基づく略式株式交換であるため、いずれも株式交換契約承認の株主総会を経ずに本株式交換を行うものです。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、第一設備工業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)	第一設備工業 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	0.9

(注) 1. 株式の割当比率

第一設備工業の普通株式1株に対して、当社の普通株式0.9株を割当て交付します。
ただし、当社が保有する第一設備工業の普通株式7,541,088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。

2. 本株式交換により交付する株式

普通株式413,020株

なお、交付する株式には、当社が保有する自己株式を充当し、新たに株式を発行する予定はありません。

3. 1株に満たない端数の取り扱い

本株式交換に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数の割当交付を受けることとなる第一設備工業の株主の皆様に対しては、会社法第234条その他の関連法令の定めに従い、その端数の合計数（その合計数に1に満たない端数がある場合は切り捨てるものとします）に相当する当社の株式を売却し、かかる売却代金をその端数に応じて当該株主の皆様現金でお支払いいたします。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

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

本株式交換の株式交換比率の算定にあたり、公正性・妥当性を確保するため、両社から独立した第三者機関として、株式会社AGSコンサルティングを選定し、同第三者機関に対して当社及び第一設備工業の株式価値の算定を依頼しました。同第三者機関は、上場会社である当社の株式価値については市場株価法、非上場会社である第一設備工業の株式価値については修正簿価純資産法により算定しました。

以上の結果、当社の普通株式1株当たりの株式価値を1とした場合の株式交換比率の算定結果は以下のとおりとなります。

算定方法		株式交換比率の算定結果
当社	第一設備工業	
市場株価法	修正簿価純資産法	1 : 0.83~0.96

当社及び第一設備工業は上記の株式交換比率の算定結果を参考に、両社間で協議を行ったうえ、本株式交換に係る割当比率を上記2. (3) のとおり決定いたしました。

4. 本株式交換の当事会社の概要

① 名称	清水建設株式会社	第一設備工業株式会社
② 所在地	東京都中央区京橋二丁目16番1号	東京都港区芝浦四丁目15番33号
③ 代表者の役職・氏名	取締役社長 井上 和幸	代表取締役社長 田島 久男
④ 事業内容	建設事業、投資開発事業、エンジニアリング事業、LCV事業他	建築設備工事請負事業
⑤ 資本金	74,365百万円	400百万円
⑥ 設立年月日	1937年8月24日	1947年3月31日
⑦ 発行済株式数	743,676,313株	8,000,000株

⑧ 決算期	3月31日		3月31日	
⑨ 大株主及び 持株比率 (2023年3月 31日現在)	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)	14.79%	清水建設株式会社	94.26%
	清水地所(株)	9.86%		
	社会福祉法人清水基金	5.22%		
	(株)日本カストディ銀行(信託口)	4.77%		
⑩ 直前事業年度の財政状態及び経営成績				
決算期	2023年3月期(連結)		2023年3月期(個別)	
純資産	907,277百万円		5,747百万円	
総資産	2,448,010百万円		10,446百万円	
1株当たり純資産	1,150.70円		718.41円	
売上高	1,933,814百万円		13,197百万円	
営業利益	54,647百万円		298百万円	
経常利益	56,546百万円		322百万円	
親会社株主に帰属する 当期純利益	49,057百万円		168百万円	
1株当たり当期純利益	66.29円		21.07円	

5. 本株式交換後の状況

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、資本金及び決算期についての変更はありません。

6. 今後の見通し

本株式交換が当社の連結業績に与える影響は軽微です。

以上