



2025 年 5 月 22 日

各 位

会 社 名 株式会社 有沢製作所
代表者名 代表取締役社長 有沢 悠太
(コード番号：5208 東証プライム)
問合せ先 取締役専務執行役員 増田 竹史
(TEL：025-524-7101)

有限会社有沢建興の株式の取得 (特定の株主からの自己株式取得に準ずる手続きによる取得) に関するお知らせ

当社は、2025 年 5 月 22 日開催の取締役会において、下記のとおり、2025 年 6 月 26 日開催予定の第 77 回定時株主総会において、株主の皆様のご承認をいただくことを条件として、有限会社有沢建興（以下、「有沢建興」といいます。）の株式を取得し、同社を完全子会社化すること（以下、「本件取引」といいます。）を決議いたしましたので、お知らせいたします。

本件取引により当社が株式を取得することとなる有沢建興は、当社創業家の資産管理会社であり、その資産の多くの部分が当社株式であることや、当社が将来的に有沢建興の保有する当社株式を自己株式として取得することを検討していること等の理由により、株主の皆様への公平性及び取引の透明性の確保等の観点から、会社法第 156 条第 1 項、第 160 条第 1 項及び第 161 条の規定の趣旨を踏まえて、特定の株主からの自己株式取得に準じた手続きを行うことが適切と考えております。

そこで、本件取引については、2025 年 6 月 26 日開催予定の第 77 回定時株主総会において付議し、株主の皆様のご承認を得た上で、これを実施することとしたものであります。

記

1. 株式の取得の理由

当社は、期中に獲得した資金を既存事業領域の深掘りと新規事業領域の創出に投じるとともに、積極的な株主還元を併せ行うことで、収益力の強化と資本効率の向上を目指しております。

この度、当社創業家の資産管理会社である有沢建興の株式を取得することにより実質的に、自己株式（2025 年 3 月 31 日現在の有沢建興が保有する当社株式は 504,338 株であり、当社発行済株式総数（自己株式（従業員向け株式交付信託に係る信託口が所有する当社株式は、自己株式に含まない。）を除く）33,299,608 株に対する割合は 1.51%となります。）を取得することになりますので、

- ① 当社一株当たり当期純利益の増加を通じた株主価値の向上に資すること、
- ② 実質的に市場取引による場合よりも低い価格による自己株式の所得が可能となること、
- ③ 有沢建興が保有する当社株式が市場売却されることにより既存の株主様に不測の不利益が生じる恐れを回避できること

などから、本件取引は当社及び当社株主全体の利益に資するものと判断いたしました。有沢建興の株式取得に要する資金については、その全額を自己資金により充当する予定です。

また、有沢建興の資産の多くが当社株式であることから、当社が有沢建興の株式を取得した後に、当社を存続会社として有沢建興を吸収合併し、有沢建興の保有する当社株式を自己株式として保有することを検討しております。取得後の当社株式については自己株式として保有し、取締役に対する譲渡制限付株式として処分してまいります。

なお、会社法第 156 条第 1 項、第 160 条第 1 項及び第 161 条の規定の趣旨を踏まえ、特定の株主からの自己株式取得に準じた手続きとすることから、有沢建興及びその株主は、その有する当社株式に係る議決権を行使することができないものいたします。

2. 異動する子会社（有沢建興）の概要

(1) 名称	有限会社有沢建興		
(2) 所在地	新潟県上越市西城町三丁目 11 番 44 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 有沢三治		
(4) 事業内容	有価証券の売買、不動産の賃貸及び管理		
(5) 資本金	317,600 千円		
(6) 設立年月日	1986 年 3 月 5 日		
(7) 大株主及び特株比率	代表取締役 有沢三治氏及びその親族 4 名の計 5 名で発行済み株式の 100%を所有。		
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社株式の 1.51%を保有しております。 (2025 年 3 月末時点)	
	人的関係	該当事項はありません。	
	取引関係	該当事項はありません。	
(9) 当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2022 年 4 月期	2023 年 4 月期	2024 年 4 月期※
純資産	567 百万円	527 百万円	632 百万円
総資産	568 百万円	534 百万円	703 百万円
1 株当たり純資産	178,605 円	166,122 円	199,229 円
売上高	3 百万円	3 百万円	2 百万円
営業利益	1 百万円	△2 百万円	△1 百万円
経常利益	37 百万円	72 百万円	83 百万円
当期純利益	32 百万円	49 百万円	194 百万円
1 株当たり当期純利益	10,278 円	15,516 円	61,107 円
1 株当たり配当金	28,000 円	28,000 円	28,000 円

※ 2025 年 4 月期は通期の決算手続き中であるため、現時点では 2024 年 4 月期が直近の決算期であります。

3. 株式取得の相手先の概要

(1) 氏名	代表取締役 有沢三治氏及びその親族 4 名 計 5 名：個人
(2) 上場会社と当該個人の関係	相手先である 5 名のうち、代表取締役 有沢三治氏は元当社代表取締役社長であり、1 名は元当社従業員であります。

4. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	一株 (議決権の数：－) (議決権所有割合：－％)
(2) 取得株式数	普通株式 2 株及び甲種類株式 3, 174 株
(3) 取得価額	有限会社有沢建興の普通株式及び甲種類株式 (概算) 933 百万円
(4) 異動後の所有株式数	3, 176 株 (議決権の数：2) (議決権所有割合：100％)

(注) 有沢建興の所有する当社株式の評価につきましては、基準の明確性及び客観性を重視し、基礎となる当社普通株式の適正な価格として市場株価法の採用が妥当であると考えました。具体的には、2025 年 2 月 22 日から 2025 年 5 月 21 日の 3 ヶ月間の東京証券取引所市場における当社株式の終値の平均価格に 0.9 を乗じた額である 1, 215 円と、第 77 回定時株主総会開催日前日である 2025 年 6 月 25 日の東京証券取引市場における当社株式の最終価格（ただし、同日に取引がない場合は、その後最初になされた売買取引の成立価格）を比較し、低い方の金額といたします。

有沢建興の株式の取得価額につきましては、有沢建興の保有する当社株式以外の資産については第三者機関の算定した評価額または市場価格等の公正な評価に基づき算定した評価額を基にし、当社株式については上記のとおり評価して算定することとしております。

なお、上記記載の取得価額の概算額につきましては、現時点で把握し得る 2025 年 5 月 21 日の東京証券取引市場における当社株式の終値をもって有沢建興の保有する当社株式を評価した場合の概算額となります。

5. 日程

(1) 取締役会決議日	2025 年 5 月 22 日
(2) 契約締結日	2025 年 5 月 22 日
(3) 株式譲渡実行日	2025 年 7 月 4 日（予定）

(注) 上記の内容については、2025 年 6 月 26 日開催予定の当社第 77 回定時株主総会において、株主の皆様のご承認をいただくことを条件といたします。

6. 今後の見通し

本件取引が、当社の 2026 年 3 月期の連結業績に与える影響は軽微と考えておりますが、今後詳細が判明し、開示が必要となった場合には速やかにお知らせいたします。

7. その他

本件取引の実施に当たっては、特定の株主からの自己株式取得に準じた手続を行う予定ですが、本件取引は特定の株主からの自己株式取得そのものではありません。また、仮に当該自己株式取得に準じた手続に会社法第 160 条第 2 項及び第 3 項に規定される売主追加請求権が含まれたとしても、有沢建興の保有資産のうち、当社株式の評価につきましては、前記「4. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況」の注記に記載しましたとおり、会社法第 161 条及び会社法施行規則第 30 条第 1 号により算定されるもの（第 77 回定時株主総会開催日前日である 2025 年 6 月 25 日の東京証券取引市場における当社株式の最終価格）を超えません。従いまして、取得の

相手方以外の当社の株主様には、会社法第 160 条第 2 項及び第 3 項に準じた売主追加請求権は生じません。

(ご参考) 2025 年 3 月 31 日時点の自己株式の保有状況

発行済株式総数 (自己株式を除く)	33,299,608 株
自己株式数	300,916 株

(注) 発行済株式の総数から除く自己株式には、従業員向け株式交付信託に係る信託口が所有する当社株式 81,200 株は含まれておりません。

以上