

平成 21 年 9 月 4 日

各 位

会社名 セイノーホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 田口義隆
(コード番号 9076 東証第 1 部、名証第 1 部)
問合せ先 取締役経理部・財務 IR 部担当 丸田秀実
(TEL . 0584-82-5023)

株式交換による西濃通運株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

このたび、セイノーホールディングス株式会社(以下、「セイノーHD」といいます。)は平成 21 年 9 月 4 日開催の取締役会において、セイノーHD を完全親会社とし、西濃通運株式会社(以下、「西濃通運」といいます。)を完全子会社とする、簡易株式交換制度を利用した株式交換を行うことを決議いたしました。

記

1. 株式交換の目的

セイノーHD は、平成 13 年 8 月に輸送事業の濃飛西濃運輸株式会社、関東西濃運輸株式会社及び東海西濃運輸株式会社の 3 社を株式交換により完全子会社化したのを始め、平成 17 年 10 月には、セイノーHD を中心とする持株会社体制へ移行すると同時に、自動車販売事業のトヨタカローラ岐阜株式会社、岐阜日野自動車株式会社、ネットヨタ岐阜株式会社及びネットヨタセントロ岐阜株式会社の 4 社を株式交換により完全子会社化いたしました。更に平成 18 年 10 月には、北海道西濃運輸株式会社と株式会社セイノー情報サービスの 2 社を株式交換により完全子会社化しております。

セイノーHD グループにおいては、輸送事業を中心に自動車販売事業、物品販売事業、不動産賃貸事業等、その事業内容は多様化しており、このような状況におきまして、資本関係をより強固にすることで資本の最適化を図り、より強固な企業集団へと進化するため、事業再編などを検討してまいりました。

特にセイノーHD グループの事業の中心を占める輸送業界におきましては、企業収益や雇用情勢の悪化に伴う設備投資や個人消費の減少、ひいては輸送貨物量のさらなる減少が見込まれ、同業者間の競争が熾烈さを増すなど、厳しい経営環境が予想されます。こうした状況の中、グループ企業がそれぞれの収益力を高めると同時に、グループ全体の経営効率を一層高めることで、利益体質を確立し、株主重視の経営を推進していく必要があります。

今回の株式交換により、セイノーHDグループの更なる結束力の強化、収益力の向上を図り、また、グループ全体の資本関係をより強固にすることでグループ全体の資本の最適化が図られるものと考えております。これによって、厳しさを増す事業環境の変化にも機動的かつ柔軟な対応が可能となり、セイノーHDグループの企業価値の向上に一層つながるものと判断いたしました。

2. 株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程

平成 21 年 9 月 4 日	株式交換承認取締役会（セイノーHD）
平成 21 年 9 月 4 日	株式交換契約書締結（セイノーHD 及び西濃通運）
平成 21 年 9 月 4 日	株式交換契約書承認臨時株主総会（西濃通運）
平成 21 年 10 月 1 日（予定）	株式交換期日（効力発生日）

（注）セイノーHD においては、会社法第 796 条第 3 項に定める簡易株式交換の規定により、株主総会の承認を得ることなく株式交換を行います。

(2) 株式交換にかかる割当の内容

	セイノーHD	西濃通運
株式交換比率	1	117.51

株式の割当比率

西濃通運の株式 1 株に対して、セイノーHD の株式 117.51 株を割当交付します。ただし、セイノーHD が保有する西濃通運の普通株式 21,000 株については、株式交換による株式の割当は行いません。

株式交換により交付する新株式数等

セイノーHD は株式交換に際し、セイノーHD が保有する自己の普通株式合計 2,232,690 株を西濃通運の株主に割当交付いたします。

(3) 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

算定の基礎及び経緯

セイノーHD は、アーンストアンドヤング・トランザクション・アドバイザー・サービス株式会社（以下、「アーンストアンドヤング」といいます。）に株式交換比率の算定を依頼しました。

アーンストアンドヤングは、セイノーHD の株式については、上場株式であることから市場株価法を採用し、2009 年 5 月 15 日以降の株価の最大値及び最小値にて、以下のとおり株式価値を算定しました。また、西濃通運の株式については、事業の継続を

前提としていること等から、ディスカунテッド・キャッシュフロー法を採用し、以下のとおり株式価値を算定いたしました。なお、大幅な増減益は見込んでおりません。

(一株当たり株式価値)

セイノーHD	605 円から 843 円
西濃通運	99,060 円から 102,085 円

セイノーHD 及び西濃通運は、上記算定結果を参考として慎重に協議した結果、株式交換比率を上記のとおりとすることで合意しました。なお、上記の株式交換比率は、算定の前提となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、当事会社間の協議により変更されることがあります。

算定機関との関係

アーンストアンドヤングは、セイノーHD 及び西濃通運の関連当事者には該当いたしません。

(4) 西濃通運の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

西濃通運は新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

(5) 株式交換交付金

株式交換交付金の支払いはありません。

(6) 会計処理の概要

企業結合に関する会計基準上の分類

西濃通運との株式交換は共通支配下の取引等のうち少数株主との取引に該当する見込みです。

損益への影響

本株式交換により、少額の負ののれんが発生する見込みです。

3. 株式交換の当事会社の概要

(以下、個別に基準時を明示している場合を除き、セイノーHD に関しては平成 21 年 3 月 31 日現在の情報を、西濃通運に関しては平成 21 年 9 月 4 日現在の情報を記載しております。)

(1) 商号	セイノーホールディング株式会社 (完全親会社)	西濃通運株式会社 (完全子会社)
(2) 事業内容	持株会社	貨物自動車運送事業 他

(3) 設 立 年 月 日	昭和 21 年 11 月 1 日	昭和 25 年 9 月 5 日
(4) 本 店 所 在 地	岐阜県大垣市田口町 1 番地	岐阜県大垣市東前五丁目 7 番地の 2
(5) 代 表 者	代表取締役社長 田口 義隆	代表取締役社長 柳迫 茂矢
(6) 資 本 金	42,481 百万円	10 百万円
(7) 発 行 済 株 式 総 数	207,679,783 株	40,000 株
(8) 純 資 産 (平成 21 年 3 月 31 日現在)	291,564 百万円 (連結) 229,610 百万円 (単体)	5,730 百万円
(9) 総 資 産 (平成 21 年 3 月 31 日現在)	439,371 百万円 (連結) 268,034 百万円 (単体)	6,371 百万円
(10) 決 算 期	3 月末日	3 月末日
(11) 従 業 員 数	38 名	141 名
(12) 主 要 取 引 先		西濃運輸株式会社 他
(13) 大株主及び持株比率	財団法人田口福寿会 11.87% 日本トラスティ・サー ビス信託銀行株式会社 11.01% 日本マスタートラスト 信託銀行株式会社 5.51% 株式会社十六銀行 3.11% あいおい損害保険株式 会社 2.57% シービー-エヌワイ-サード・アパ・ニュー インターナショナル・ルファント 2.52% 日野自動車株式会社 2.10% 株式会社大垣共立銀行 1.96% 全国共済農業協同組合 連合会 1.79%	セイノーHD 52.50% 財団法人田口福寿会 33.75% 田口 義隆 5.00% 田口 栄 2.50% 田口 義嘉壽 2.50%
(14) 主 要 取 引 銀 行	十六銀行、大垣共立銀行 三菱東京UFJ銀行、他	大垣共立銀行、十六銀行 他

(注) セイノーHD の大株主の持株比率については、小数点第三位以下を四捨五入して表示しております。

(15) 株式交換の当事会社の関係

セイノーHDと西濃通運の関係

	関係内容
資本関係	平成21年9月4日現在、セイノーHDは西濃通運の発行済株式総数の52.50% (21,000株)を保有する筆頭株主です。
人的関係	平成21年9月4日現在、西濃通運の取締役2名及び監査役1名は、それぞれセイノーHDの取締役及び監査役を兼任しております。
取引関係	平成21年3月31日現在、西濃通運はセイノーHDに対し、資金の短期貸付 (貸付残高2,993百万円)を行っております。
関連当事者への該当状況	西濃通運は当社の連結対象子会社です。

(16)最近3決算期間の業績

決 算 期	セイノーHD (完全親会社)			西濃通運 (完全子会社)		
	19年3月期	20年3月期	21年3月期	19年3月期	20年3月期	21年3月期
売 上 高 (百万円)	449,485	451,977	433,766	3,115	3,120	3,131
営 業 利 益 (百万円)	10,795	9,924	3,332	151	98	107
経 常 利 益 (百万円)	17,006	16,399	10,016	188	131	131
当 期 純 利 益 (百万円)	8,797	6,018	3,391	109	62	65
1株当たり当期純利益 (円)	44.71	30.27	17.03	2,747.23	1,566.50	1,642.15
1株当たり年間配当金 (円)	11.00	11.00	11.00	550.00	300.00	300.00
1株当たり純資産 (円)	1,451.36	1,445.62	1,433.40	140,208.29	141,806.93	143,256.09

セイノーHDの最近3決算期間の業績は連結の数値、西濃通運は単体の数値を記載しております。

4. 株式交換後の状況

- (1) 商 号 セイノーホールディングス株式会社
- (2) 事業内容 持株会社
- (3) 本店所在地 岐阜県大垣市田口町1番地
- (4) 代表者 代表取締役社長 田口 義隆
- (5) 資本金 42,481百万円(平成21年3月31日現在)
本株式交換によりセイノーHDの資本金に変更はありません。
- (6) 決算期 3月(変更なし)

5. 今後の見通し

株式交換実行に伴うセイノーHDの連結業績への影響は、軽微であります。

以上