

平成30年11月8日

各位

会社名 美濃窯業株式会社
代表者名 代表取締役社長 太田 滋俊
コード番号 5356
上場取引所 名証第二部
問合せ先 取締役執行役員 管理部門担当、
総務・人事部長 兼 経営企画担当
長谷川 郁夫
(TEL. 052-551-9221)

簡易株式交換による連結子会社(美州興産株式会社)の完全子会社化に関するお知らせ

当社及び当社の連結子会社である美州興産株式会社（以下、「美州興産」という）は、本日開催の両社の取締役会において、平成30年12月12日(予定)を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、美州興産を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」という）を行うことを決議し、本日、両社の間で株式交換契約を締結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

美州興産は、建築床材料及び特殊舗装材料の製造・販売・施工事業を展開しております。当社は、同社を本株式交換により完全子会社とすることにより、グループ経営の一体性と機動性を高めるとともに、当社グループ内の経営資源を相互に有効活用することにより、効果的・効率的な事業展開を目指すことで、企業価値の向上を図り、両社の収益力と競争力のさらなる向上を進めてまいります。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

本株式交換決議の取締役会決議日（両社）	平成30年11月8日
本株式交換契約締結日（両社）	平成30年11月8日
本株式交換承認臨時株主総会（美州興産）	平成30年11月27日（予定）
本株式交換の効力発生日	平成30年12月12日（予定）

(注) 本株式交換は、当社においては会社法第796条第2項の規定に定める簡易株式交換に該当するため、当社の株主総会の承認を得ることなく本株式交換を行う予定です。

(2) 本株式交換の方式

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社、美州興産を株式交換完全子会社とする株式交換であります。本株式交換は、当社においては、会社法第796条第2項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により、また、美州興産においては、平成30年11月27日開催予定の美州興産の臨時株主総会において本株式交換契約の承認を受けた上で、平成30年12月12日を効力発生日として行われる予定であります。

(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)	美州興産 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当ての比率	1	23.1
本株式交換により交付する株式数	当社普通株式：411,411株(予定)	

注1. 株式の割当て比率

美州興産の普通株式1株に対して、当社の普通株式23.1株を割当て交付いたします。

注2. 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換により、当社の普通株式 411,411 株を割当て交付します。なお、割当て交付する当社の普通株式は、自己株式を充当する予定であり、新株の発行は行わない予定であります。

- (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
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根拠等

当社は本株式交換比率の算定にあたり、その公平性・妥当性を確保するため、第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼することとし、株式会社アタックス・ビジネス・コンサルティングを株式価値評価の第三者算定機関に選定いたしました。

同社が実施した株式価値の算定方法は、上場会社である当社においては市場株価法を採用しております。

一方、美州興産の株式については、非上場会社であり市場株価が存在しないため、類似会社比準法、DCF法、簿価純資産法による算定価値の平均を採用いたしました。

なお、第三者算定機関である株式会社 アタックス・ビジネス・コンサルティングは、当社及び美州興産の関連当事者に該当いたしません。また、当社の代表取締役社長である太田滋俊氏が美州興産の代表取締役社長を兼務しているため、利益相反関係が存在しております。これを回避するため、太田滋俊氏は本株式交換に関する協議・交渉には参加しておらず、取締役会における審議及び決議にも参加していません。

4. 本株式交換の当事会社の概要（平成 30 年 3 月 31 日現在）

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	美濃窯業株式会社	美州興産株式会社
(2) 本店所在地	岐阜県瑞浪市寺河戸町 719 番地	愛知県名古屋市中村区名駅南一丁目 17 番 28 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 太田 滋俊	代表取締役社長 太田 滋俊
(4) 事業内容	耐火物および耐火材料の製造販売 工業窯炉および付帯品の設計・製作・ 施工・販売	建築床材料及び特殊舗装材料の製造 販売・施工
(5) 資本金	877 百万円	30 百万円
(6) 設立年月日	大正 7 年 8 月 14 日	昭和 28 年 7 月 29 日
(7) 発行済み株式総数	12,909,828 株	60,000 株
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(9) 従業員数	308 人（連結）	50 人（単体）
(10) 大株主および持株比率	<ul style="list-style-type: none"> ・ 太田滋俊 5.49% ・ ミノセラミックス商事株式会社 4.99% ・ 太平洋セメント株式会社 4.95% ・ 株式会社みずほ銀行 4.51% ・ 株式会社十六銀行 3.88% ・ 株式会社名古屋銀行 3.49% ・ 株式会社大垣共立銀行 3.49% 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 美濃窯業株式会社 70.32% ・ 以下個人 9 名 29.68%
(11) 主要取引銀行	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式会社みずほ銀行 ・ 株式会社三菱 UFJ 銀行 ・ 株式会社十六銀行 ・ 株式会社名古屋銀行 ・ 株式会社大垣共立銀行 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式会社みずほ銀行 ・ 株式会社三菱 UFJ 銀行
(12) 当事会社間の関係等	資本関係	当社は美州興産の普通株式 42,190 株を所有しております。
	人的関係	当社代表取締役である太田滋俊氏が美州興産の代表取締役、当社取締役監査等委員である小塚永生氏が美州興産の監査役を務めております。
	取引関係	当社は美州興産に対し、建築床材料、特殊舗装材料を販売しています。
	関連当事者への該当状況	美州興産は、当社の連結子会社であり、関連当事者に該当します。

(13) 最近3決算期の業績						
決算期	美濃窯業株式会社 (連結)			美州興産株式会社 (単体)		
	平成 28 年 3 月期	平成 29 年 3 月期	平成 30 年 3 月期	平成 28 年 3 月期	平成 29 年 3 月期	平成 30 年 3 月期
純資産 (百万円)	7,274	7,882	8,747	1,204	1,234	1,333
総資産 (百万円)	13,465	14,247	15,636	1,915	1,950	2,164
1 株当たり純資産 (円)	678.70	737.76	803.51	20,076	20,574	22,227
売上高 (百万円)	9,900	10,285	11,408	2,183	2,044	2,294
営業利益 (百万円)	303	718	1,085	53	45	124
経常利益 (百万円)	337	772	1,185	61	55	133
当期純利益 (百万円)	156	524	725	38	25	90
1 株当たり当期純利益 (円)	16.07	53.98	74.16	641.31	420.50	1,500.54

5. 本株式交換後の状況

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

6. 今後の見通し

美州興産は、既に当社の連結子会社であるため、本株式交換による連結業績への影響は軽微であります。完全子会社となることにより、親会社に帰属する当期純利益は若干増加するものと予想しております。

以 上