



平成 25 年 9 月 27 日

各 位

上場会社名	ナトコ株式会社
代表者	代表取締役社長 粕谷 健次
(コード番号)	4627、東証 JASDAQ)
問合せ先責任者	取締役経営管理部長・生産企画部長 山本 豊
(TEL)	0561-32-2285)

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

当社と当社連結子会社である巴興業株式会社(以下、「巴興業」といいます。)は、本日の取締役会決議において、平成 25 年 11 月 1 日を効力発生日として、当社を完全親会社、巴興業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。)を行うことを決議し、本日、両社の間で株式交換契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

また、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。

なお、利益相反の回避という観点から、ナトコ株式会社の取締役会においては、代表取締役会長粕谷忠晴については、巴興業の取締役を兼務していることから、本株式交換の審議には参加せず、意見表明を行っておりません。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

当社は、巴興業を本株式交換により完全子会社化することにより、グループ運営の機動性を高め、グループ連結経営体制をより一層強化し、企業価値向上を目指してまいります。

2. 株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程

株式交換契約承認取締役会決議日(両社)	平成25年9月27日
株式交換契約締結日	平成25年9月27日
株式交換契約承認株主総会(巴興業)	平成25年10月8日(予定)
株式交換効力発生日	平成25年11月1日(予定)

(2) 株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、巴興業を株式交換完全子会社とする株式交換です。本株式交換は、当社については会社法第796条第3項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、当社の株主総会の承認を得ることなく行います。巴興業については、平成25年10月8日に開催予定の臨時株主総会にて承認を得たうえで行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当の内容

	当社 (株式交換完全親会社)	巴興業 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る交換比率	1	683

(注) 1. 本株式交換に係る割当て比率

巴興業の普通株式1株に対して、当社の普通株式819,600株を割当て交付いたします。

2. 本株式交換により交付する株式

当社は本株式交換により普通株式819,600株を新株発行します。本新株発行による希薄化率は、11.19%であります。

3. 単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(100株未満の株式)を保有する株主が新たに生じることが見込まれますが、単元未満株式については取引所市場において売却することはできません。当社の単元未満株式を保有することとなる株主の皆様におかれましては、会社法第192条第1項の規定に基づき、当社に対し、保有されている単元未満株式の買取を請求することができる買取制度をご利用いただくことができます。

4. 1株に満たない端数の処理

本株式交換に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数株の割当てを受けることとなる株主の皆様に対しては、会社法第234条に基づき、1株に満たない端数部分に応じた金額をお支払いいたします。

(4)株式交換に係る割当の内容の算定根拠等

当社は、本株式交換における交換比率の算定については、その公正性及び妥当性を確保するため、第三者機関に算定を依頼することとし、三宅会計事務所を第三者機関として選定いたしました。三宅会計事務所は、当社の株式価値については当社が上場会社であることを勘案し市場株価法により、巴興業の株式価値については巴興業株式が非上場会社であることを勘案し、時価純資産価額方式により、株式価値の算定を行っております。

当社の株式価値については、平成25年9月20日を算定基準日とし、東京証券取引所JASDAQ市場における当社株式の算定基準日までの直近1ヵ月、3ヵ月及び6ヵ月の各取引日における終値平均値を算定の基礎としております。

なお、三宅会計事務所が提出した株式交換比率の算定結果は、本株式交換における株式交換比率の公正性について意見を表明するものではありません。

当社は、三宅会計事務所による株式交換比率の算定結果を参考に、両社で株式交換比率について慎重に交渉・協議を重ねた結果、最終的に上記2. (3)記載の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り合意いたしました。

(5)株式交換完全子会社の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. 株式交換の当事会社の概要

(平成25年4月30日現在)

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 商号	ナトコ株式会社	巴興業株式会社
(2) 本店所在地	愛知県みよし市打越町生賀山18番地	愛知県みよし市打越町池下29番地の2
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 粕谷 健次	代表取締役社長 田中 和夫
(4) 事業内容	塗料・インキ・合成樹脂・ファインケミカル製品の製造・販売及び関連商品の販売	産業廃棄物および特別管理産業廃棄物の収集運搬及び処分 リサイクルシンナー及び純品シンナーの製造販売
(5) 資本金	1,626百万円	50百万円
(6) 設立年月日	昭和23年11月1日	昭和34年11月7日
(7) 発行済株式数	7,324,800株	1,200株
(8) 決算期	10月31日	10月31日
(9) 大株主及び持株比率	有限会社巴ホールディングス 14.88% ナトコ共栄会 11.38% 粕谷 忠晴 9.60% 粕谷 太一 3.64% 株式会社三菱東京UFJ銀行 3.27%	粕谷 忠晴 83.33% 粕谷 たき 16.67%

(10) 直前事業年度の財政状態及び経営成績		
	ナトコ株式会社(連結)	巴興業株式会社(単体)
決 算 期	平成 24 年 10 月期	平成 24 年 10 月期
純 資 産	13,221 百万円	937 百万円
総 資 産	17,369 百万円	1,340 百万円
1 株 当 たり 純 資 産	1683.71 円	781,427.00 円
売 上 高	13,680 百万円	2,429 百万円
営 業 利 益	1,020 百万円	265 百万円
経 常 利 益	1,075 百万円	269 百万円
当 期 純 利 益	495 百万円	153 百万円
1 株 当 たり 当 期 純 利 益	67.62 円	127,638.95 円

4. 株式交換後の状況

株式交換後による商号、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期については、上記「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はございません。

5. 今後の見通し

平成 25 年 10 月期の当社連結業績に与える影響はありません。

(参考) 当期連結業績予想及び前期連結実績

(単位: 百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
当期連結業績予想 (平成25年10月期)	15,300	2,050	2,200	1,150
前期連結実績 (平成24年10月期)	13,680	1,020	1,075	495

以 上