



平成 28 年 9 月 29 日

各 位

上場会社名 バンドー化学株式会社
代表者名 代表取締役社長 吉井 満隆
(コード番号 5195)
問合せ先責任者 財務部長 林 一志
(TEL 078-304-2516)

簡易株式交換による連結子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、平成 28 年 11 月 1 日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、当社の連結子会社である西日本バンドー株式会社（以下、「西日本バンドー」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、平成 28 年 10 月 3 日付で株式交換契約を締結する予定ですので、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. 本株式交換の目的

西日本バンドーは、当社が 90.95%の株式を保有する連結子会社であり、伝動ベルト製品、運搬ベルトおよびポリウレタン機能部品などの加工および販売事業を営んでおります。当社は、グループ経営の機動性と柔軟性を高め、より効率的な連結経営体制を構築することを目的として、本株式交換により、西日本バンドーを完全子会社化することといたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換決議取締役会（当社）	平成 28 年 9 月 29 日
株式交換決議取締役会（西日本バンドー）	平成 28 年 10 月 3 日（予定）
株式交換契約締結日	平成 28 年 10 月 3 日（予定）
株式交換の予定日（効力発生日）	平成 28 年 11 月 1 日（予定）

- (注) 1. 当社は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換の手続により、株主総会の承認を得ずに本株式交換を行う予定です。
2. 西日本バンドーは、会社法第 784 条第 1 項の規定に基づく略式株式交換の手続により、株主総会の承認を得ずに本株式交換を行う予定です。
3. 上記日程は、本株式交換に係る手続の進行に応じ必要があるときは、両社の合意により変更する場合があります。

(2) 本株式交換の方式

① 本株式交換の概要

当社を株式交換完全親会社、西日本バンドーを株式交換完全子会社とする株式交換です。

② 単元株式数の変更および株式併合に関する事項

当社は、平成 28 年 3 月 28 日開催の取締役会において、平成 28 年 10 月 1 日を効力発生日とする 1,000 株から 100 株への単元株式数の変更（以下、「本単元株式数変更」といいます。）を決議いたしました。また、平成 28 年 6 月 23 日開催の定時株主総会において、平成 28 年 10 月 1 日を効力発生日とする当社の普通株式 2 株を 1 株に併合する株式併合（以下、「本株式併合」といいます。）に関する議案を付議し、承認可決されました。

本単元株式数変更および本株式併合は、本株式交換に先んじて効力を生じる予定であることから、本株式交換に係る割当比率は、本株式併合前の当社の株式価値に基づいた割当比率および本株式併合後の当社の株式価値に基づいた割当比率の両方を記載しております。

なお、本単元株式数変更および本株式併合の詳細につきましては、平成 28 年 3 月 28 日に公表した適時開示「単元株式数の変更、株式併合および定款一部変更に関するお知らせ」をご参照下さい。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	当社 (株式交換完全親会社)	西日本バンドー (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	17.92 (本株式併合前)
		8.96 (本株式併合後)
本株式交換により交付する株式数	普通株式：179,200 株 (予定) (本株式併合後)	

(注) 1. 株式の割当比率

西日本バンドー株式 1 株に対して、本株式併合の効力発生後の当社普通株式 8.96 株（本株式併合の効力発生前の当社普通株式 17.92 株）を割当交付します。ただし、当社が保有する西日本バンドー株式については、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数

当社は、本株式交換に際して、当社普通株式 179,200 株を交付する予定です。また、当社の交付する株式は、すべて保有する自己株式を充当する予定であり、当社が新たに株式を発行する予定はありません。

(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

西日本バンドーは、新株予約権および新株予約権付社債をいずれも発行しておりません。

3. 本株式交換に係る割当て内容の算定の考え方

当社は、株式交換比率の算定にあたり、その公平性・妥当性を担保するため、第三者算定機関である株式会社 AGS コンサルティング（以下、「AGS コンサルティング」といいます。）に株式価値評価を依頼しました。当社は、AGS コンサルティングの算定結果および直近の西

日本バンドー株主からの株式取得金額等を総合的に勘案し当事者間で慎重に協議した結果、上場会社である当社の株式価値については市場株価法により、非上場会社である西日本バンドーの株式価値については修正簿価純資産法により評価を実施し、上記2.(3)の株式交換比率とすることが妥当であるとの判断にいたしました。

なお、株式交換比率の前提として、当社および西日本バンドーが大幅な増減益となることや、資産および負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なることなどは見込んでおりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要（平成28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	バンドー化学株式会社	西日本バンドー株式会社
(2) 所在地	神戸市中央区港島南町4丁目6番6号	大阪市淀川区西中島6丁目1番1号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 吉井 満隆	代表取締役社長 松尾 聡
(4) 事業内容	自動車部品事業、産業資材事業、高機能エラストマー製品事業の製造・販売および加工等	伝動ベルト製品・運搬ベルト、ポリウレタン機能部品などの加工、販売
(5) 資本金	10,951百万円	90百万円
(6) 設立年月日	明治39年4月14日（注）	昭和46年4月3日
(7) 発行済株式数	94,427,073株	221,088株
(8) 決算期	3月31日	3月31日
(9) 大株主および持株比率	バンドー共栄会 7.73% (株)三井住友銀行 4.92% 三菱UFJ信託銀行(株) 4.24% 明治安田生命保険(相) 4.23% (株)みずほ銀行 3.81%	バンドー化学(株) 90.95%
(10) 直近事業年度の財政状態および経営成績		
決算期	平成28年3月期（連結）	平成28年3月期
純資産	55,204百万円	2,098百万円
総資産	90,765百万円	6,381百万円
1株当たり純資産	584.24円	9,490.36円
売上高	93,272百万円	14,526百万円
営業利益	5,960百万円	436百万円
経常利益	6,363百万円	415百万円
親会社株主に帰属する当期純利益	4,386百万円	193百万円
1株当たり当期純利益	46.65円	874.25円

（注）当社は、合資会社として創業し、昭和12年1月7日に、株式会社に改組しております。

5. 本株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本株式交換による名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金および決算期についての変更はありません。

6. 今後の見通し

西日本バンドーは、すでに当社の連結子会社であるため、本株式交換による業績への影響は軽微であります。

(参考) 平成 29 年 3 月期通期連結業績予想 (平成 28 年 5 月 12 日公表分) および前期連結実績

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する 当期純利益	1 株当たり 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円	円 銭
当期業績予想 (平成 29 年 3 月期)	94,000	6,000	6,400	4,500	47.99
前期実績 (平成 28 年 3 月期)	93,272	5,960	6,363	4,386	46.65

以 上