



平成 17 年 12 月 12 日

各 位

会 社 名 株式会社 クレハ
代 表 者 代表取締役社長 田中 宏
コード番号 4023 東証・大証第1部

株式交換による呉羽環境株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

株式会社クレハと呉羽環境株式会社は、平成 17 年 12 月 12 日開催の各社の取締役会において平成 18 年 2 月 10 日を期して、株式交換により、株式会社クレハが呉羽環境株式会社を完全子会社とすることを決議し、本日、株式交換契約書を締結致しましたので、下記の通りお知らせ致します。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

株式会社クレハは、機動的な連結経営を実践し、呉羽環境株式会社の経営資源を株式会社クレハと一体化することにより、呉羽環境株式会社の効率的な事業運営を行う為、呉羽環境株式会社を完全子会社とするものであります。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成 17 年 12 月 12 日 株式交換承認取締役会
平成 17 年 12 月 12 日 株式交換契約書の締結
平成 18 年 1 月 5 日 (予定) 呉羽環境株式会社における株式交換契約書承認株主総会
平成 18 年 2 月 10 日 (予定) 株式交換期日
商法第 358 条第 1 項の規定に基づき、株式会社クレハは株主総会における株式交換契約書の承認決議を予定しておりません。

(2) 株式交換比率

会社名	株式会社クレハ (完全親会社)	呉羽環境株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	11.1

(注)

①株式の割当比率

呉羽環境株式会社の株式 1 株に対して、株式会社クレハの株式 11.1 株を割当交付致します。尚、株式会社クレハが保有する呉羽環境株式会社の株式 158,000 株については、株

式の割当を行いません。

②株式交換比率の算定根拠

株式会社クレハは、第三者機関である大和証券SMBC株式会社に対し、株式交換比率の算定を依頼し、この算定結果を参考として、当事者間で協議した結果、上記の株式交換比率を決定致しました。

③第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

大和証券SMBC株式会社は、株式会社クレハの株式については市場株価平均法、呉羽環境株式会社の株式についてはDCF法、類似会社比較法及び時価純資産価額法による分析をそれぞれ行い、その結果を総合的に勘案して株式交換比率を算定致しました。

④株式交換により交付する株式

株式会社クレハは、株式交換の際に割当交付する株式の全てを新株の発行に代えて自己株式（金庫株）とし、普通株式 1,798,200 株を割当交付致します。

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金は支払わないものとします。

3. 株式交換の当事会社の概要

(平成 17 年 3 月 31 日現在)

(1)商号	株式会社クレハ (完全親会社)	呉羽環境株式会社 (完全子会社)
(2)主たる事業内容	機能製品、化学製品、樹脂製品の製造・販売	廃棄物の収集運搬及び処理、環境修復事業等
(3)設立年月日	昭和 19 年 6 月 21 日	昭和 46 年 12 月 1 日
(4)本店所在地	東京都中央区日本橋浜町三丁目 3 番 2 号	福島県いわき市錦町四反田 30 番地
(5)代表者	代表取締役社長 田中 宏	代表取締役社長 鈴木 安利
(6)資本金	12,460 百万円	160 百万円
(7)発行済株式総数	190,533,909 株	320,000 株
(8)株主資本	87,915 百万円	2,256 百万円
(9)総資産	136,999 百万円	4,486 百万円
(10)決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(11)従業員数	1,386 人	185 人
(12)主要取引先	三共株式会社、三井物産株式会社 他	株式会社クレハ 他
(13)大株主及び持株比率	日本トラスティ・サービス信託銀行(株) 7.69% 明治安田生命保険(相) 7.21% 東京海上日動火災保険(株) 7.02% 日本マスタートラスト信託銀行(株) 6.51% (株)みずほコーポレート銀行 3.69% 三共(株) 3.06%	(株)クレハ 48.75% 呉羽運輸(株) 47.50% 呉羽プラスチック(株) 1.25% 呉羽総合サービス(株) 0.62% 呉羽テクノエンジ(株) 0.62% 呉羽合繊(株) 0.62% 加古川プラスチック(株) 0.62%
(14)主要取引銀行	株式会社みずほコーポレート銀行他	株式会社東邦銀行他
(15)当事会社の関係	資本関係	株式会社クレハは呉羽環境株式会社の発行済株式総数の 48.75%を所有しております。

	人的関係	株式会社クレハの取締役 1 名が呉羽環境株式会社の取締役(非常勤)を兼任しており、また株式会社クレハの監査役 1 名が呉羽環境株式会社の監査役を兼任しております。
	取引関係	株式会社クレハは廃棄物の収集運搬、処理等を呉羽環境株式会社に対して委託しております。

※株式会社クレハの商号及び本店所在地については、平成 17 年 12 月 12 日現在のものを記載しております。平成 17 年 10 月 1 日付で呉羽化学工業株式会社から株式会社クレハに商号変更し、本店所在地も移転致しました。

(16)最近 3 決算期間の業績

(単位：百万円)

決算期	株式会社クレハ (完全親会社)			呉羽環境株式会社 (完全子会社)		
	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期	平成 15 年 12 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期
売上高	84,036	83,644	80,202	4,151	1,052	4,191
営業利益	4,713	6,110	6,156	832	136	640
経常利益	5,328	5,670	6,431	821	123	637
当期純利益	1,352	3,003	3,167	474	53	314
1 株当たり当期 純利益 (円)	6.67	15.37	16.52	1,465.96	165.30	967.26
1 株当たり年間 配当金 (円)	6.00	8.00	8.00	300.00	75.00	300.00
1 株当たり株主 資本 (円)	429.13	462.85	469.43	6,258.45	6,127.64	7,034.68

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者

当事会社 2 社の商号、事業内容、本店所在地及び代表者について、「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

(2) 資本金

本株式交換により株式会社クレハの資本金は増加致しません。

(3) 業績に与える影響

呉羽環境株式会社は既に株式会社クレハの連結対象会社であり、本株式交換の実施に伴う当期連結業績への影響は軽微です。

以 上