

平成 17 年 5 月 13 日

各 位

会社名 宇部興産株式会社
代表者名 取締役会長兼社長 常見和正
(コード番号 4208 東証第 1 部・福証)
問合せ先 IR 広報部長 泉原雅人
(電話：03 - 5419 - 6110)

株式交換による明和化成株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

このたび、宇部興産株式会社（以下「宇部興産」という）と明和化成株式会社（以下「明和化成」という）は、平成 17 年 10 月 1 日を期して株式交換により宇部興産が明和化成を完全子会社とすることに合意し、平成 17 年 5 月 13 日開催の両社それぞれの取締役会における決議を経て株式交換契約書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。なお、本株式交換は商法第 358 条第 1 項の規定による簡易株式交換により行います。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

明和化成は、フェノール樹脂を中心にプラスチック押出加工品、UMC ナイロン、エポキシ系複合材、ポリイミド樹脂関連製品などを製造・販売している宇部興産の子会社（宇部興産の持株比率 92.70%）です。

宇部興産は、現在「New 21・UBE 計画」において、グループのコア事業の一つである機能品事業へ経営資源を集中し、収益の飛躍・拡大を図っています。

このたび、明和化成を株式交換の方法により宇部興産の完全子会社とすることで、株主構成を簡素化し、より迅速な意思決定を図り、電子情報材料分野における事業展開のスピードアップを実現することで、UBE グループ全体の株主価値の拡大を目指していきます。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成 17 年 5 月 13 日 株式交換契約書承認取締役会
平成 17 年 5 月 13 日 株式交換契約書の締結
平成 17 年 6 月 28 日(予定) 株式交換契約書承認株主総会(明和化成)
平成 17 年 10 月 1 日(予定) 株式交換の日

(注) 商法第 358 条第 1 項(簡易株式交換)の規定に従い、宇部興産においては株主総会の承認決議を予定しておりません。

(2) 株式交換比率

	宇部興産株式会社 (完全親会社)	明和化成株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	3.0

(注) 1. 株式の割当比率

明和化成株式 1 株につき、宇部興産株式 3.0 株を割当交付します。

2. 株式交換比率の算定根拠

宇部興産は、エスエヌコーポレートアドバイザー株式会社に株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果を参考にして当事会社間で協議した結果、上記のとおり合意いたしました。

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、両社で協議のうえ、変更することがあります。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

エスエヌコーポレートアドバイザー社は、宇部興産については市場株価平均法、明和化成については修正純資産法を用いて両社の株式価値の分析を行い、その結果を総合的に勘案して、株式交換比率を算定いたしました。

4. 株式交換により割当交付する株式数

宇部興産は株式交換に際し、宇部興産が有する自己株式である普通株式 436,950 株を、宇部興産を除く明和化成の株主に割り当てます。

5. 交付株式に対する利益配当起算日 平成 17 年 10 月 1 日

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金はありません。

3. 株式交換の当事会社の概要（平成 17 年 3 月 31 日）

(1) 商号	宇部興産株式会社 (完全親会社)	明和化成株式会社 (完全子会社)																
(2) 事業内容	化学・樹脂、建設資材、機械・金属成形品、石炭等に関する事業	フェノール樹脂・プラスチック押出加工品等に関する事業																
(3) 設立年月日	昭和 17 年 3 月 10 日	昭和 21 年 12 月 2 日																
(4) 本店所在地	山口県宇部市大字小串 1978 番地の 96	山口県宇部市大字小串 1988 番地の 20																
(5) 代表者	代表取締役社長 常見 和正	代表取締役社長 鈴木 嘉樹																
(6) 資本金	48,565 百万円	99 百万円																
(7) 発行済株式総数	942,993,923 株	1,995,250 株																
(8) 株主資本	108,383 百万円	1,097 百万円																
(9) 総資産	706,686 百万円	5,134 百万円																
(10) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日																
(11) 従業員数	11,074 人	117 人																
(12) 主要取引先	化学・樹脂、建設資材、機械・金属成形品、石炭などを広く国内外の需要家に販売	フェノール樹脂・プラスチック押出加工品などを広く国内外の需要家に販売																
(13) 大株主及び持株比率 (平成 17 年 3 月 31 日現在)	<table border="0"> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行(株)</td> <td>14.08%</td> <td>宇部興産(株)</td> <td>92.70%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行(株)</td> <td>7.25%</td> <td>萩森興産(株)</td> <td>4.81%</td> </tr> <tr> <td>住友生命保険(相)</td> <td>2.10%</td> <td>宇部興産農材(株)</td> <td>2.00%</td> </tr> <tr> <td>日本生命保険(相)</td> <td>1.98%</td> <td>防長商事(株)</td> <td>0.40%</td> </tr> </table>	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	14.08%	宇部興産(株)	92.70%	日本マスタートラスト信託銀行(株)	7.25%	萩森興産(株)	4.81%	住友生命保険(相)	2.10%	宇部興産農材(株)	2.00%	日本生命保険(相)	1.98%	防長商事(株)	0.40%	
日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	14.08%	宇部興産(株)	92.70%															
日本マスタートラスト信託銀行(株)	7.25%	萩森興産(株)	4.81%															
住友生命保険(相)	2.10%	宇部興産農材(株)	2.00%															
日本生命保険(相)	1.98%	防長商事(株)	0.40%															
(14) 主要取引銀行	(株)UFJ 銀行 (株)みずほコーポレート銀行	(株)山口銀行 (株)UFJ 銀行 商工組合中央金庫																
(15) 当事会社の関係	資本関係	宇部興産が明和化成の発行済株式の 92.70%を所有している。																
	人的関係	明和化成の取締役 4 名のうち、3 名は宇部興産の執行役員・元従業員である。																
	取引関係	原材料の販売および製品の委託加工を行っている。																

(注) 宇部興産の上記の数値は連結の数値です。

(16) 最近3決算期間の業績

(百万円)

決算期	宇部興産株式会社 (完全親会社)			明和化成株式会社 (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 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期
売上高	513,535	511,373	562,708	4,926	5,268	5,745
営業利益	26,399	22,017	32,312	182	286	370
経常利益	16,052	15,137	23,634	146	254	352
当期純利益	8,120	13,635	9,223	106	112	210
1株当たり 当期純利益(円)	9.61	16.07	10.07	53.1	56.1	105.2
1株当たり 年間配当金(円)	3	-	2	10	10	20
1株当たり 株主資本(円)	114.55	98.77	115.30	396.4	453.1	550.2

(注) 宇部興産の上記の数値は連結の数値です。

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者

当事会社の各々の商号、事業内容、本店所在地及び代表者については、「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

株式交換による宇部興産の資本金の増加はありません。

(3) 業績に与える影響

明和化成は既に宇部興産の連結子会社であり、本株式交換の実施による宇部興産における今期の連結業績への影響はほとんどありません。

以上