



平成 29 年 4 月 28 日

各 位

会 社 名 富士機工株式会社
代表者名 代表取締役社長 村瀬 昇也
(コード：7260、東証第 1 部)
問合せ先 取締役常務執行役員 北川 忠明
(TEL. 053-575-2713)

シート事業の譲渡に伴う会社分割（吸収分割）及び 承継会社の株式譲渡（子会社等の異動）に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社のシート事業（以下「シート事業」といいます。）を当社の子会社として新たに設立する株式会社TF-METAL（以下「TF-METAL」もしくは「承継会社」といいます。）に吸収分割の方法により承継（以下「本吸収分割」といいます。）させたいと、当該承継会社の全株式を株式会社タチエス（以下「タチエス」といいます。）に譲渡すること（以下「本件取引」といいます。）を決定し、本日付で、タチエスとの間で株式譲渡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、本吸収分割は、新設する当社の完全子会社への会社分割であるため、開示事項・内容を一部省略しています。

記

I. 本件取引の目的

近年、自動車業界においては安全運転支援システム・自動走行システム（注）等の次世代技術への対応を背景に、自動車部品に求められる機能は高度化・複雑化しており、今後もその傾向は持続すると考えられます。

当社は、ステアリングコラム事業、シート事業及びパワートレイン事業の 3 事業を主たる事業として展開してまいりましたが、上述のように自動車部品メーカーとしての高度な技術力及び開発力がますます求められる状況下で、限られた経営資源をステアリングコラム事業、シート事業及びパワートレイン事業の 3 事業に分散して投入していくよりも、事業の選択と集中を行い、自動車部品メーカーとしての対応力を高めていくことが必要な状況にあります。また、当社は、本日開催の取締役会において、株式会社ジェイテクト（以下「公開買付者」といいます。）による当社の普通株式に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）について、現時点における当社の意見として、本公開買付けが開始された場合には、これに賛同する旨の意見を表明するとともに、当社の株主の皆様に対して、本公開買付けへの応募を推奨する旨を決議しておりますが、当社と公開買付者との間ではステアリングコラム事業、パワートレイン事業分野で相乗効果を見込んでおりますが、公開買付者の手掛けていないシート事業に関しては、更なる事業の発展に向けてシート専門メーカーである第三者への譲渡の提案を公開買付者から受けました。上記の提案を受け、当社は、本公開買付け後の当社を含む公開買付者グループ全体としての企業価値向上の観点から慎重に検討を重ねた結果、シート事業に関しては、第三者への譲渡が適当と判断しました。シート事業の譲渡先については、シート事業の主要な取引先であり、且つ長年の当社との資本関係・事業関係があり、円滑な事業運営が見込まれ、シート事業の価値の最大化が見込まれることから、シート事業の業界大手企業として展開力を有するタチエスが最適であるとの判断に至りました。具体的には、当社が営むシート事業を吸収分割の方法により承継会社に対して承継させ、当該承継会社

の全株式を当社がタッチエスに対して譲渡する予定となっております。本件取引後、当社はステアリングコラム事業及びパワートレイン事業に注力してまいります。なお、本件取引の実行は、本公開買付けが開始されること及び本吸収分割の効力が発生していることを前提条件としております。また、本公開買付けの開始の主要な前提条件の一つとして、本件取引に係る契約に定める売主及び買主の各義務の履行の前提条件が全て充足されることが合理的に見込まれることが設定されています。

(注) 安全運転支援システム・自動走行システムの定義 (出所：平成 28 年 12 月 7 日「自動運転レベルの定義を巡る動きと今後の対応 (案)」内閣官房 IT 総合戦略室)。

分類		概要	左記を実現するシステム
情報提供型		ドライバーへの注意喚起等	
自動制御活用型	レベル 1： 単独型	加速・操舵・制動のいずれかの操作をシステムが行う状態	「安全運転支援システム」
	レベル 2： システムの複合化	加速・操舵・制動のうち複数の操作を一度にシステムが行う状態	「自動走行システム」
	レベル 3： システムの高度化	加速・操舵・制動を全てシステムが行い、システムが要請したときのみドライバーが対応する状態	
	レベル 4： 完全自動走行	加速・操舵・制動を全てシステムが行い、ドライバーが全く関与しない状態	

II. 会社分割の概要

1. 会社分割の要旨

(1) 会社分割の日程

本件取引承認の取締役会決議日	平成 29 年 4 月 28 日
承継会社の設立日	平成 29 年 5 月中旬 (予定)
吸収分割契約承認取締役会	平成 29 年 5 月 30 日 (予定)
吸収分割契約締結日	平成 29 年 5 月 30 日 (予定)
吸収分割契約承認の株主総会	平成 29 年 6 月 21 日 (予定)
吸収分割の効力発生日	平成 29 年 10 月 1 日 (予定)

(2) 会社分割の方式

当社を分割会社とし、TF-METAL を承継会社とする吸収分割方式です。

(3) 分割会社に係る割当ての内容

承継会社は、本吸収分割に際して株式の割当てその他の対価の交付は行わない予定です。

(4) 本吸収分割に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

当社は、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

(5) 会社分割により増減する資本金

本吸収分割による当社資本金の増減はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

承継会社は、本吸収分割の効力発生日において、別途吸収分割契約に定める当社のシート事業に関する資産、負債、契約上の地位ならびにこれらに付随する権利義務を承継いたします。

(7) 債務履行の見込み

本吸収分割の効力発生日以降において承継会社が負担すべき債務について、履行の見込みに問題はないと判断しております。

2. 会社分割の当事会社の概要

	分割会社 (平成 29 年 3 月 31 日現在)	承継会社 (平成 29 年 10 月 1 日時点の予定)						
(1) 名 称	富士機工株式会社	株式会社TF-METAL						
(2) 本店所在地	静岡県湖西市鷺津 2028 番地	静岡県湖西市新居町内山 1558 番地						
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 村瀬 昇也	代表取締役社長 岩石 徹						
(4) 事業内容	ステアリングコラム部品、シート部品、パワートレイン部品の製造及び販売	シート部品の製造及び販売						
(5) 資本金	5,985 百万円	未定						
(6) 設立年月日	昭和 19 年 11 月 15 日	平成 29 年 5 月中旬 (予定)						
(7) 発行済株式数	53,171,286 株	未定						
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日						
(9) 従業員数	4,247 名 (連結)	未定						
(10) 純資産	41,033 百万円 (連結)	未定						
(11) 総資産	78,750 百万円 (連結)	未定						
(12) 大株主及び持株比率 (平成 29 年 3 月 31 日現在)	株式会社ジェイテクト 33.40% 株式会社タチエス 24.40% BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG/JASDEC/FIM/LUXEMBOURG FUNDS/UCITS ASSETS (常任代理人 香港上海銀行東京支店) 2.53% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) 2.51% 有限会社丸重田中商店 2.41% 株式会社清里中央オートキャンプ場 1.68% 田中章吾 1.47% BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPR DAC ISG (FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱東京 UFJ 銀行) 1.20% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) 1.15% 七夕会持株会 0.90%	富士機工株式会社 100.00%						
(13) 当事会社間の関係	<table border="1"> <tr> <td>資本関係</td> <td>TF-METAL 設立時に、当社が承継会社の株式を 100% 保有しますが、平成 29 年 10 月 2 日付で当該株式すべてをタチエスに譲渡する予定です。</td> </tr> <tr> <td>人的関係</td> <td>当社の代表取締役副社長が承継会社の代表取締役社長に就任予定です。</td> </tr> <tr> <td>取引関係</td> <td>本吸収分割以降、一定の期間、当社から承継会社に対してその事業運営に関するサポート・サービスを提供するなど、一定の取引関係が生じる予定です。</td> </tr> </table>		資本関係	TF-METAL 設立時に、当社が承継会社の株式を 100% 保有しますが、平成 29 年 10 月 2 日付で当該株式すべてをタチエスに譲渡する予定です。	人的関係	当社の代表取締役副社長が承継会社の代表取締役社長に就任予定です。	取引関係	本吸収分割以降、一定の期間、当社から承継会社に対してその事業運営に関するサポート・サービスを提供するなど、一定の取引関係が生じる予定です。
資本関係	TF-METAL 設立時に、当社が承継会社の株式を 100% 保有しますが、平成 29 年 10 月 2 日付で当該株式すべてをタチエスに譲渡する予定です。							
人的関係	当社の代表取締役副社長が承継会社の代表取締役社長に就任予定です。							
取引関係	本吸収分割以降、一定の期間、当社から承継会社に対してその事業運営に関するサポート・サービスを提供するなど、一定の取引関係が生じる予定です。							

関連当事者への 該 当 状 況	本吸収分割効力発生日に、TF-METALは当社の連結子会社であり、関連当事者に該当しますが、平成29年10月2日付で承継会社株式すべてをタチエスに譲渡する予定であり、関連当事者ではなくなる予定です。		
(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態（単位：百万円。特記しているものを除く。）			
決算期	富士機工株式会社（連結）		
	平成27年3月期	平成28年3月期	平成29年3月期
連結純資産	39,000	37,368	41,033
連結総資産	78,829	76,059	78,750
1株当たり連結純資産(円)	592.35	592.83	662.35
連結売上高	107,054	104,313	112,765
連結営業利益	6,690	6,147	6,708
連結経常利益	7,532	6,609	7,245
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,937	4,079	4,271
1株当たり連結当期純利益(円)	93.09	76.93	80.54
1株当たり配当金(円)	5.00	6.00	7.00

3. 分割する事業部門の概要

(1) 分割する部門の事業内容

当社が運営するシート部品の製造及び販売事業

シート事業に関連する子会社及び関連会社も本吸収分割の範囲に含まれます。

(2) 分割する部門の経営成績（平成29年3月期）

	シート事業(a)	連結実績(b)	比率(a/b)
売上高	34,794百万円	112,765百万円	30.8%

(3) 分割する部門の資産、負債の項目及び金額（平成28年9月30日現在）

資産		負債	
項目	帳簿価額（百万円）	項目	帳簿価額（百万円）
流動資産	13,226	流動負債	8,702
固定資産	8,238	固定負債	688
合計	21,464	合計	9,390

(注) 上記の数値は平成28年9月30日現在のものであり、実際に分割する金額とは異なります。

4. 会社分割後の状況

本吸収分割後の当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容・資本金及び決算期等については、「2. 会社分割の当事会社の概要」の「分割会社」の欄をご参照ください。

III. 株式譲渡の概要

1. 譲渡する子会社の概要

前記「2. 会社分割の当事会社の概要」の「承継会社」の欄に記載のとおりです。

2. 株式譲渡先の概要

(1) 名 称	株式会社タチエス	
(2) 本店所在地	東京都昭島市松原町3丁目3番7号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 中山 太郎	
(4) 事業内容	自動車用シート・部品の製造販売	
(5) 資本金	9,040百万円(平成28年12月31日現在)	
(6) 設立年月日	昭和29年4月7日	
(7) 連結純資産	87,983百万円(平成28年12月31日現在)	
(8) 連結総資産	166,962百万円(平成28年12月31日現在)	
(9) 大株主及び持株比率 (平成28年9月30日現在)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6.40%
	日野自動車株式会社	4.17%
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505223(常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	4.09%
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	3.23%
	齊藤 静	2.87%
	河西工業株式会社	2.49%
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505103 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	2.32%
	タチエス取引先持株会	2.25%
	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENSION FUNDS SEC LENDING (常任代理人 香港上海銀行東京支店 カストディ業務部)	2.13%
	株式会社三井住友銀行	2.06%
(10) 当事会社間の関係		
資本関係	タチエスは、本日現在、当社の発行済株式総数(53,171,286株)の24.40%に相当する12,979,000株を保有しております	
人的関係	当社の社外監査役1名がタチエスの代表取締役会長を兼務しております。また、当社の取締役2名がタチエスの出身者です。このほかに、タチエスから当社へ出向者1名が派遣されております。	
取引関係	当社は、タチエスに対し、シート部品を販売しております。	
関連当事者への該当状況	タチエスは、当社の主要株主及びその他の関係会社であり、当社の関連当事者に該当いたします。	

3. 譲渡株式数、譲渡価額及び譲渡前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式	未定	(議決権所有割合:100.00%)
(2) 譲渡株式数	未定	(議決権所有割合:100.00%)
(3) 譲渡価額	6,000百万円(注)	
(4) 異動後の所有株式数	0株	(議決権所有割合:0.00%)

(注) 譲渡価額6,000百万円については、当社取締役会の意思決定の過程における公正性・妥当性を担保するため、当社及びタチエスから独立した第三者機関として、ファイナンシャル・アドバイザーである野村證券株式会社に承継会社株式の株式価値の算定を依頼し、平成29年4月27日付で株式価値算定書を取得しております。同算定書においては、算定にあたって類似会社比較法及びディスカунテッド・キャッシュ・フロー法が採用されており、3,828百万円~10,045百万円との算定結果が示されております。当社は、譲渡価額が、同株式価値算定書に記載されている野村證券株式会社による承継会社株式の株式価値の算定結果の範囲内であることを踏まえ、当社のシート事業並びに財務の現状及び今後の見通しもあわせて慎重に検討し、譲渡価額を妥当と判断いたしました。

4. 日程

取締役会決議日	平成29年4月28日
株式譲渡契約締結日	平成29年4月28日
株式譲渡実行日	平成29年10月2日(予定)

IV. 今後の見通し

本件取引の実行により、平成30年3月期第3四半期会計期間及び通期において、関係会社株式売却損(特別損失)として約47億円を計上する見込みです。

以上