



平成 30 年 8 月 8 日

各 位

会 社 名 静岡ガス株式会社
 代 表 者 名 社長執行役員 岸田 裕之
 (コード番号：9543 東証第一部)
 問 合 せ 先 コーポレートサービス部
 総務担当マネジャー 藤田 猛
 (TEL：054-284-4141)

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

当社は、本日開催の当社取締役会において、平成 30 年 12 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島田瓦斯株式会社（以下、「島田瓦斯」）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」）を実施することを決議し、両社間で株式交換契約（以下、「本株式交換契約」）を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。なお、本株式交換は、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. 本株式交換による完全子会社化の目的

島田地域におけるさらなる天然ガスの普及拡大と、お客さまのくらしや地域のニーズにお応えするために、このたび島田瓦斯を完全子会社化することで、当社グループの資本金力・営業力・技術・ノウハウを活用したより効果的・効率的な事業展開を目指すことを目的としております。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

本株式交換契約承認取締役会	(島田瓦斯)	平成 30 年 8 月 1 日
本株式交換契約承認取締役会	(当社)	平成 30 年 8 月 8 日
本株式交換契約の締結	(両社)	平成 30 年 8 月 8 日
臨時株主総会基準日設定公告	(島田瓦斯)	平成 30 年 8 月 24 日 (予定)
臨時株主総会基準日	(島田瓦斯)	平成 30 年 9 月 8 日 (予定)
本株式交換契約承認臨時株主総会	(島田瓦斯)	平成 30 年 10 月 10 日 (予定)
本株式交換の効力発生日		平成 30 年 12 月 1 日 (予定)

(注 1) 本株式交換は、当社においては会社法第 796 条第 2 項の規定に定める簡易株式交換に該当するため、当社の株主総会の承認を経ずに本株式交換を行う予定です。

(注 2) 当社は、本株式交換の効力発生日の前日までの間に、島田瓦斯の株主の一部より、島田瓦斯の普通株式最大 12,433 株を、下記 (4)「本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方」記載の島田瓦斯の株式価値評価額と同額である、1 株当たり 3,000 円で取得する予定です。

(注 3) 上記日程は、本株式交換に係る手続進行上の必要性その他の事由により必要となる場合には、両社が協議し合意の上、変更される場合があります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社とし、島田瓦斯を株式交換完全子会社とする株式交換です。

なお、当社については、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、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。島田瓦斯については、平成 30 年 10 月 10 日開催予定の臨時株主総会の決議による承認を受けて本株式交換を行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	静岡ガス株式会社 (株式交換完全親会社)	島田瓦斯株式会社 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当ての内容	1	2.87
本株式交換により交付する株式数	当社普通株式：35,682 株（予定）	

(注 1) 株式の割当比率

島田瓦斯の普通株式 1 株に対して、当社普通株式 2.87 株を割当交付します。ただし、当社が保有する島田瓦斯株式（本日現在 47,567 株）および本株式交換の効力発生の直前までに当社が保有することになる島田瓦斯株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

(注 2) 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換により、当社普通株式 35,682 株を割当て交付します。割当て交付する当社普通株式は、自己株式をもって行う予定であり、新株の発行は行わない予定です。

(注 3) 島田瓦斯は、本株式交換の効力発生日の前日までに開催する島田瓦斯の取締役会決議により、効力発生時の直前までに島田瓦斯が保有することになる自己株式（本株式交換に関して行使される会社法第 785 条第 1 項に定める反対株主の株式買取請求に係る株式の買取りにより取得する自己株式を含む）の全部を消却する予定です。

(4) 本株式交換に係る割当の内容の算定の考え方

当社は本株式交換比率の算定にあたり、その公正性・妥当性を確保するため、独立した利害関係のない第三者算定機関にその根拠となる株式価値評価を依頼いたしました。当社および島田瓦斯は、かかる算定結果を基に、当事者間で慎重に協議・交渉を重ねた結果、上記の株式交換比率をもって株式交換を行うことを決定いたしました。

具体的には、上場会社である当社の株式価値評価額については、市場株価平均法により、平成 30 年 8 月 7 日を基準日として、短期的な株価変動による影響を排除しつつ、可能な限り最新の企業価値が反映された株価を採用するため東京証券取引所市場第一部における直前 1 ヶ月間の当社終値単純平均値を用いて 1 株当たり 1,046 円と算定しました。一方、非上場会社である島田瓦斯の株式価値評価額については、将来の事業活動の見通しを評価に反映させるため、DCF（ディスカунテッド・キャッシュフロー）法により 1 株当たり 3,000 円と算定いたしました。

なお、株式交換比率の算定の前提として、当社および島田瓦斯が大幅な増減益になることや、資産・負債の金額が直近の財務諸表に比して大きく異なること等は想定しておりません。

(5) 株式交換完全子会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

島田瓦斯は、新株予約権および新株予約権付社債のいずれも発行しておりません。

3. 当事会社の概要

(1) 商号	静岡ガス株式会社 (株式交換完全親会社)	島田瓦斯株式会社 (株式交換完全子会社)
(2) 事業内容	都市ガスの供給および販売 ガス機器の販売、ガス工事	都市ガスの供給および販売 LPガスの供給および販売 ガス器具の販売、ガス工事
(3) 設立年月日	明治43年(1910年)4月16日	昭和32年(1957年)2月5日
(4) 本店所在地	静岡県静岡市駿河区八幡1-5-38	静岡県島田市横井4-16-32
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役 社長執行役員 岸田裕之	代表取締役 取締役社長 新家博之
(6) 資本金	62億7,900万円	6,000万円
(7) 発行済株式総数	76,192,950株	60,000株
(8) 決算期	12月31日	12月31日
(9) 従業員数	1,192人(連結)	24人
(10) 大株主および持株比率	鈴与商事株式会社 7.58% 第一生命保険株式会社 6.15% 東京瓦斯株式会社 5.24% みずほ信託銀行 退職 給付信託 みずほ銀行 口 再信託受託者 資産 管理サービス信託銀行 株式会社静岡銀行 3.52% 株式会社フジドリーム エアラインズ 3.33% NORTHERN TRUST CO. (AVFC)RE-HCROO 3.33% JFE エンジニアリング 株式会社 3.06% 日本マスタートラスト 信託銀行(信託口) 2.66% GOVERNMENT OF NORWAY 2.64%	静岡ガス株式会社 79.2% 鈴与商事株式会社 1.6% 鈴木聖也 1.1%
(11) 主要取引銀行	株式会社日本政策投資銀行 株式会社静岡銀行 株式会社みずほ銀行 第一生命保険株式会社 静岡県信用農業共同組合連合会	島田信用金庫 関東信越ガス事業共同組合 株式会社清水銀行 株式会社静岡銀行
(12) 当事会社の関係	資本関係	当社は、島田瓦斯の発行済み株式の79.2%を保有しております。
	人的関係	当社の取締役1名および従業員2名が、島田瓦斯の取締役を兼務しております。
	取引関係	当社は、島田瓦斯に都市ガスを販売しております。
	関連当事者への 該当状況	島田瓦斯は、当社の連結子会社であり、関連当事者に該当します。

4. 最近3決算期の業績

決算期	静岡ガス株式会社(連結) (株式交換完全親会社)			島田瓦斯株式会社(単体) (株式交換完全子会社)		
	平成 27 年 12 月期	平成 28 年 12 月期	平成 29 年 12 月期	平成 27 年 12 月期	平成 28 年 12 月期	平成 29 年 12 月期
純資産(百万円)	73,148	78,110	82,472	481	537	572
総資産(百万円)	115,466	110,938	109,229	996	968	1,006
1株当たり純資産(円)	884.63	956.52	1,022.66	8,020.92	8,953.16	9,541.93
売上高(百万円)	146,058	108,554	122,027	1,502	996	1,181
営業利益(百万円)	11,563	10,228	7,711	19	64	41
経常利益(百万円)	12,056	10,731	8,341	20	67	45
親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	7,638	6,724	4,985	△26	58	38
1株当たり当期純利益 (円)	103.60	91.16	67.56	△447.58	982.23	638.78

5. 本株式交換後の状況

本株式交換により、商号、事業内容、本店所在地、資本金等、上記「3. 当事会社の概要」に記載の内容の変更は生じません。

6. 今後の見通し

島田瓦斯は既に当社の連結子会社であるため、本株式交換の実施に伴う連結業績への影響は軽微であります。

以上