

平成 16 年 8 月 2 日

各 位

上場会社名	JFE商事ホールディングス株式会社
コード番号	3332
本社所在地	東京都千代田区大手町二丁目7番1号
問い合わせ先	総務部長 今西 智美
電話番号	(03) 5203 - 5055

## 株式の取得および株式交換によるエヌケーケートレーディング株式会社の 完全子会社化に関するお知らせ

JFE 商事ホールディングス株式会社 (社長 :成木宏雄 以下、「JFE 商事ホールディングス」)およびエヌケーケートレーディング株式会社 (以下、「エヌケーケートレーディング」)は、JFE 商事ホールディングスが、JFE スチール株式会社の保有するエヌケーケートレーディング株式 (発行済み株式の約 78%)を取得のうえ、株式交換によりエヌケーケートレーディングを完全子会社とすることを本日開催の両社取締役会において決定いたしましたので、お知らせいたします。

なお本件は、平成 16 年 5 月 20 日に公表しております川鉄商事株式会社 (以下、「川鉄商事」)とエヌケーケートレーディングの経営統合および事業再編の一環として行うものであります。

### 記

#### I. 完全子会社化の目的

今般の株式の取得および株式交換は、JFE商事ホールディングスが傘下の事業会社の完全親会社となり迅速な意思決定、各事業会社の特性に応じた事業運営、ならびに明確な事業業績評価を行い、グループ全体の継続的な成長と収益拡大による企業価値の最大化を図るために、実施するものです。

#### II. JFE 商事ホールディングスによるエヌケーケートレーディング株式の取得について

本日、JFE商事ホールディングスは、エヌケーケートレーディング株式の取得に関し、取締役会で決議し、JFEスチール株式会社から当株式を取得いたしました。これに伴い、エヌケーケートレーディングは当社の子会社となり、当社はエヌケーケートレーディングの親会社となります。

##### 1. 異動する子会社・親会社の概要

別添「当事会社の概要」をご参照願います。

##### 2. JFE 商事ホールディングスおよび JFE スチール株式会社の異動前後のエヌケーケートレーディング株式所有等の状況

###### (1) JFE 商事ホールディングスの状況

異動前の所有株式数 0株 (所有割合 0.0%) ( - )  
 取得株式数 16,491,607株  
 異動後の所有株式数 16,491,607株 (所有割合 77.8%) (大株主順位第1位)

(2) JFE スチール株式会社の状況

異動前の所有株式数 16,491,607株 (所有割合 77.8%) (大株主順位第1位)  
 譲渡株式数 16,491,607株  
 異動後の所有株式数 0株 (所有割合 0.0%) ( - )

3. 日程

平成 16 年 8 月 2 日 譲渡契約締結、受渡し

III. JFE 商事ホールディングスとエヌケーケートレーディングの株式交換契約について

1. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成 16 年 8 月 2 日 株式交換契約書承認取締役会  
 平成 16 年 8 月 2 日 株式交換契約書の締結  
 平成 16 年 8 月 20 日 (予定) エヌケーケートレーディングにおける株式交換契約書承認株主総会  
 平成 16 年 9 月 29 日 (予定) 株式交換の日

当株式交換は、商法第358条第1項に基づき簡易株式交換を利用するため、JFE 商事ホールディングス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

		JFE商事ホールディングス (完全親会社)	エヌケーケートレーディング (完全子会社)
株式交換比率	普通株式	1	0.3

株式の割当比率

エヌケーケートレーディングの普通株式1株につきJFE商事ホールディングスの普通株式0.3株を割当交付いたします。

なお、JFE 商事ホールディングス保有のエヌケーケートレーディング株式(16,491,607株)にはJFE 商事ホールディングスの普通株式の割当交付は行いません。

株式交換比率の算定根拠

JFE商事ホールディングスはみずほ証券株式会社に、エヌケーケートレーディングはプライスウォーターハウスクーパース・フィナンシャル・アドバイザー・サービス株式会社に、それぞれ株式交換比率適正レンジの算定を依頼し、その算定結果を参考に当事会社間にて協議を行った結果、上記のとおり合意いたしました。

第三者機関による算定結果、算定の方法および算定根拠

みずほ証券株式会社は、JFE 商事ホールディングスについては市場株価基準法および DCF 法を併用し、エヌケーケートレーディングについては DCF 法、類似企業比較法および時価純資産法を併用し、交換比率の適正レンジを算定いたしました。また、プライスウオーターハウスクーパーズ・フィナンシャル・アドバイザー・サービス株式会社は JFE 商事ホールディングスについては市場株価基準法、DCF 法および時価純資産法を併用し、エヌケーケートレーディングについては DCF 法、類似会社比準法および時価純資産法を併用し、交換比率の適正レンジを算定いたしました。

株式交換により増加する新株式数

普通株式 1,412,517 株

(2) 株式交換交付金

本件株式交換に際し、株式交換交付金の支払いは行いません。

IV. 株式交換の当事会社の概要

商号	JFE商事ホールディングス株式会社	エヌケーケートレーディング株式会社
設立年月	2004年(平成16年)8月	1989年(平成元年)9月
本店所在地	大阪市北区堂島一丁目6番20号	東京都中央区日本橋久松町4番4号
代表者	取締役社長 成木 宏雄	取締役社長 木崎 肇
資本金	20,000 百万円	2,260 百万円
発行済株式総数	295,365,187 株 〔 普通株式：235,365,187 株 A種優先株式：60,000,000 株 〕	21,200,000 株 (全て普通株式)
株主資本(*1)	38,530 百万円	2,958 百万円
総資産(*1)	38,530 百万円	96,183 百万円
決算期	3月	3月
従業員数	21名	264名
連結子会社数	97社	10社
主要取引先	- - -	JFEスチール株式会社 大阪瓦斯株式会社 三星重工業株式会社
大株主および 持株比率(*2)	JFEスチール株式会社 36.10% 川崎重工業株式会社 5.08% 川崎汽船株式会社 4.86% 株式会社みずほコーポレート銀行 3.56% 東京リース株式会社 3.09%	JFEスチール株式会社 77.79% 中山鋼業株式会社 2.92% JFE継手株式会社 2.68% JFE工建株式会社 1.41% 田淵 清文 1.17%

主要取引銀行	株式会社みずほコーポレート銀行 株式会社三井住友銀行 株式会社東京三菱銀行	株式会社みずほコーポレート銀行 株式会社東京三菱銀行 三菱信託銀行株式会社
当事会社 の関係	資本関係	平成16年8月2日にJFE 商事ホールディングスはIマケ-ケ-トレーディングの筆頭株主(約78%)となります
	人的関係	平成16年8月2日 JFE 商事ホールディングスの代表取締役副社長にIマケ-ケ-トレーディング代表取締役社長 木崎肇が就任いたします 平成16年8月2日 JFE 商事ホールディングスの常務取締役にIマケ-ケ-トレーディング常務取締役 後藤高広が就任いたします
	取引関係	なし

JFE 商事ホールディングスは平成16年8月2日現在、Iマケ-ケ-トレーディングは平成16年3月31日現在の概要を記載しております。

(\*1) JFE 商事ホールディングスは平成16年8月2日に川鉄商事の株式移転により設立された新設会社のため、川鉄商事の平成16年3月末の株主資本を記載しております。

(\*2) JFE 商事ホールディングスの持株比率は普通株式の持株比率を示しております。(A種優先株式は、全てJFEスチール株式会社が保有しております。)

## V. 今後の見通し

平成16年7月1日に公表いたしましたJFE 商事ホールディングス株式会社の連結業績予想に本件株式取得および株式交換が与える影響はありません。

以上

〔添付資料〕

最近3決算期間の業績

【連結】

	単位	JFE 商事ホールディングス(*1)			エヌケーケートレーディング		
		平成 14 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 14 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期
売上高	億円	-	-	-	3,795	4,167	4,463
営業利益	百万円	-	-	-	2,317	1,825	2,097
経常利益	百万円	-	-	-	1,788	1,304	2,022
当期純利益	百万円	-	-	-	804	107	611
1 株当たり当期純利益	円	-	-	-	38.0	5.1	28.8
1 株当たり株主資本	円	-	-	-	61.96	63.42	102.13

【単独】

	単位	JFE 商事ホールディングス(*1)			エヌケーケートレーディング		
		平成 14 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 14 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期
売上高	億円	-	-	-	3,480	3,852	4,019
営業利益	百万円	-	-	-	1,723	1,438	1,624
経常利益	百万円	-	-	-	1,315	1,274	1,715
当期純利益	百万円	-	-	-	738	445	212
1 株当たり当期純利益	円	-	-	-	34.83	21.02	10.03
1 株当たり年間配当金	円	-	-	-	-	-	-
1 株当たり株主資本	円	-	-	-	101.57	119.97	139.53

(\*1) JFE 商事ホールディングスは平成 16 年 8 月 2 日に川鉄商事が株式移転を行い設立した新設会社のため、最近3決算期間の業績はありません。

〔ご参考〕川鉄商事の最近3決算期間の業績 【連結】

	単位	川鉄商事		
		平成 14 年 3 月期	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期
売上高	億円	11,259	11,567	11,794
営業利益	百万円	9,054	12,396	14,453
経常利益	百万円	6,459	10,107	13,227
当期純利益	百万円	11,870	3,659	5,002
1 株当たり当期純利益	円	88.37	15.55	*1) 21.26
1 株当たり株主資本	円	42.74	45.68	*2) 42.10

\*1) 発行済普通株式数 (235,365,187 株) で除して算出。

\*2) 株主資本より優先株発行残高 300 億円を控除した上で、発行済普通株式数 (235,365,187 株) で除して算出。

添付資料]

統合・再編のスキームとスケジュール(予定)

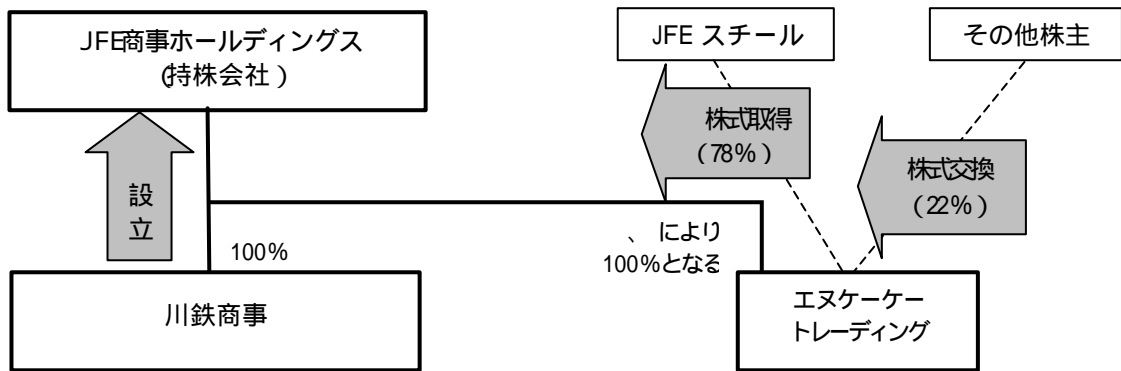
【第1ステップ (平成16年8月～平成16年9月)】

川鉄商事が、株式移転により持株会社「JFE商事ホールディングス」を設立しました。(8月2日)  
(新設されたJFE商事ホールディングスが上場会社となり、川鉄商事は非上場会社となりました。)

JFE商事ホールディングスは、JFEスチールの保有するエヌケーケーートレーディング株式(発行済株式の約78%)を取得しました。(8月2日)

残る約22%の株式について、JFE商事ホールディングスはエヌケーケーートレーディングと株式交換を実施し、完全親会社となります。

契約締結:8月2日、株式交換の日:9月29日)



【第2ステップ (平成16年10月1日(予定))】

川鉄商事は会社分割により、食品事業を営む川商フーズ株式会社、半導体事業を営む川商セミコンダクター株式会社、不動産事業を営む川商リアルエステート株式会社を新設します。

鉄鋼および鉄鋼周辺事業会社となった、分割後の川鉄商事とエヌケーケーートレーディングが合併し、JFE商事株式会社となります。

