



平成 23 年 4 月 27 日

各 位

会 社 名 JFE 商事ホールディングス株式会社
代 表 者 名 取締役社長 福島 幹雄
(コード番号 3332 東証・大証 第一部)
問 合 せ 先 総 務 部 長 轉 邦 彦
(TEL:03-5203-5055)

当社連結子会社JFE商事との合併契約の締結、およびJFE商事と 当社連結子会社川商リアルエステートの合併契約の締結に関するお知らせ

JFE 商事ホールディングス株式会社(以下、「当社」または「JFE 商事ホールディングス」)は、本日開催した取締役会において、平成 24 年 4 月 1 日に当社完全子会社である JFE 商事株式会社(以下、「JFE 商事」)を存続会社として合併することを承認決議し、合併契約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。

今後、当社は平成 23 年 6 月 29 日開催予定の定時株主総会において、合併契約の承認決議を得る予定です。平成 24 年 3 月 28 日には当社は上場廃止(最終売買は平成 24 年 3 月 27 日)となる予定ですが、存続会社である JFE 商事は、平成 24 年 4 月 1 日、東京証券取引所にテクニカル上場する予定です。

なお、JFE 商事は当社との合併に先立ち、平成 23 年 10 月 1 日に JFE 商事を存続会社として、当社の完全子会社である川商リアルエステート株式会社(以下、「川商リアルエステート」)と合併することを、本日開催したそれぞれの取締役会において承認決議し、合併契約を締結いたしましたので、併せて下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 合併の目的

当社グループでは、現在、平成 21 年 4 月からスタートした第二次中期経営計画が最終年度を迎えています。この間、当社グループは鉄鋼事業を中心に収益基盤を固めるとともに、財務体質の改善、人材育成の強化、業務効率化に取組み、企業体質の強化を推進してまいりました。

平成 24 年 4 月には、第三次中期経営計画がスタートいたします。この計画の中で、当社グループは新たな成長戦略を明確に打ち出し、鉄鋼商社としてトップレベルのエクセレントカンパニーを、引き続き目指してまいります。また、このタイミングで、現状のホールディングス体制の見直しを実施し、JFE 商事を核とした、よりシンプルな体制による迅速かつ機動的なグループ経営を実現してまいります。

JFE 商事は、まず平成 23 年 10 月 1 日に JFE 商事を存続会社として、川商リアルエステートを吸収合併いたします。次に、平成 24 年 4 月 1 日に JFE 商事を存続会社として、JFE 商事ホールディングスを吸収合併いたします。

なお、当社と JFE 商事の合併に際し、存続会社を JFE 商事といたしましたのは、事業会社である JFE 商事の各種許認可等を継続させる事など事業活動に関する様々な影響を最小限にするためです。

・当社とJFE商事の合併（以下、「本合併」）

1. 合併の要旨 [JFE商事ホールディングス]

(1) 合併の日程

合併決議取締役会	平成23年4月27日(水)
合併契約締結	平成23年4月27日(水)
定時株主総会基準日	平成23年3月31日(木)
合併承認定時株主総会	平成23年6月29日(水)(予定)
上場廃止日	平成24年3月28日(水)(予定)
合併の予定日(効力発生日)	平成24年4月1日(日)(予定)

(注)JFE商事は会社法第796条第1項に定める略式合併であるため、株主総会での承認を得ずに行うものであります。

(2) 合併方式

JFE商事を存続会社とする吸収合併方式で、当社は解散により消滅いたします。

(3) 合併に係る割当ての内容

会社名	JFE商事()	JFE商事ホールディングス
合併比率	1	1

(注) 株式の割当て比率

JFE商事ホールディングスの普通株式1株に対して、JFE商事の普通株式1株を割当て交付いたします。本合併に伴い、JFE商事ホールディングスの普通株主が受け取る対価は77,663百万円(平成23年4月26日におけるJFE商事ホールディングスの東京証券取引所での終値328円に発行済株式総数236,777,704株を乗じた額と同額)となります。

()JFE商事は平成23年4月1日に株式併合を行い、発行済株式総数は236,777,704株となっております。

合併比率の算定根拠

当社は公平性・妥当性の確保を第一義と考え、第三者機関である野村證券株式会社(以下、「野村證券」)に本合併が当社および当社株主が保有する普通株式に与える影響の分析を依頼し、分析資料を受領しました。当社およびJFE商事は野村證券から受領した分析結果等を総合的に勘案して上記のとおり合併比率を決定しております。

当社が保有するJFE商事株式

当社が保有するJFE商事株式は、合併効力発生日においてJFE商事が保有する自己株式となりますが、当社は本合併により、当該株式の全てを新株発行に代えて全てJFE商事ホールディングスの株主(ただし、JFE商事ホールディングスを除く)に割当て交付いたします。

(4) 合併に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

該当する事項はありません。

(5) 合併効力発生日における当社株主の権利

当社の平成24年3月末日最終の株主名簿に記載、もしくは記録のある株主に対し、合併効力発生日以降、最初に開催されるJFE商事の定時株主総会に係る議決権を付与いたします。

合併効力発生日以降、最初に開催されるJFE商事の定時株主総会の剰余金配当基準日は、合併効力発生日といたします。

2. 合併当事会社の概要（平成 23 年 3 月 31 日現在）

(1) 商号	JFE 商事株式会社 (合併会社)	JFE 商事ホールディングス株式会社 (被合併会社)
(2) 本店所在地	大阪市北区堂島一丁目 6 番 20 号	大阪市北区堂島一丁目 6 番 20 号
(3) 代表者の役職・氏名	取締役社長 福島 幹雄	取締役社長 福島 幹雄
(4) 事業内容	各種商品の国内取引および輸出入取引を主要業務とし、取扱品目は鉄鋼製品、鉄鋼原料、非鉄金属、化学品、機械、船舶などの分野	グループの経営戦略立案・管理並びにそれらに付帯する業務
(5) 資本金	14,539 百万円	20,000 百万円
(6) 設立年月日	昭和 29 年 1 月 5 日	平成 16 年 8 月 2 日
(7) 発行済株式数	236,777,704 株 ()	236,777,704 株
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(9) 従業員数	1,290 名(単体)	13 名(単体)
(10) 主要取引先	(仕入先) JFE スチール(株)、JFE 条鋼(株)、川崎重工業(株)、BP MARINE LTD.、JFE ケミカル(株) (販売先) JFE スチール(株)、HYUNDAI MOTOR GROUP、川崎汽船(株)、日産自動車(株)、マツダ(株)	純粋持株会社につき、当該事項はありません。
(11) 主要取引銀行	(株)みずほコーポレート銀行 (株)三井住友銀行 (株)三菱東京UFJ銀行	(株)みずほコーポレート銀行 (株)三井住友銀行 (株)三菱東京UFJ銀行
(12) 大株主及び持株比率	JFE 商事ホールディングス(株) 100%	JFE スチール株式会社 38.56% 川崎重工業株式会社 2.72% みずほ信託銀行(株)退職給付信託 川崎重工業口再信託受託者資産 管理サービス信託銀行(株) 2.32%
(13) 当事会社間の関係等	資本関係	JFE 商事ホールディングスは JFE 商事の発行済株式総数の 100% を保有しており、親会社であります。
	人的関係	合併会社の取締役 6 名・監査役 3 名は、被合併会社の取締役・監査役を兼任しております。
	取引関係	被合併会社は合併会社の純粋持株会社であります。
	関連当事者への該当状況	JFE 商事は JFE 商事ホールディングスの連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

()平成 23 年 4 月 1 日に、JFE 商事が行った株式併合後の株式数を記載。

(14) 最近3年間の経営成績および財政状態							
決算期	JFE商事株式会社 (単体)			JFE商事ホールディングス株式会社 (連結)			
	21年3月期	22年3月期	23年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期	
純資産	35,381	46,443	53,174	114,684	107,060	117,426	
総資産	414,127	364,512	395,486	635,481	526,788	571,364	
1株当たり純資産額(円)	119.78	157.23	180.02	381.02	432.64	457.57	
売上高	2,106,616	1,424,232	1,626,484	2,706,576	1,811,887	2,011,526	
営業利益	22,803	12,353	14,649	40,238	15,140	23,363	
経常利益	26,291	14,671	15,442	39,009	14,491	23,783	
当期純利益	16,104	9,542	9,249	19,848	7,506	13,645	
1株当たり当期純利益(円)	54.52	32.30	31.31	82.54	31.78	57.78	
1株当たり配当額(円)	55.71	8.12	8.12	10.00	5.00	10.00	

(単位:百万円。特記しているものを除く。)

3. 合併後の状況

(1) 商号	JFE商事株式会社
(2) 本店所在地	大阪市北区堂島一丁目6番20号
(3) 代表者の役職・氏名	取締役社長 福島 幹雄
(4) 事業内容	各種商品の国内取引および輸出入取引を主要業務とし、取扱品目は鉄鋼製品、鉄鋼原料、非鉄金属、化学品、機械、船舶などの分野。
(5) 資本金	14,539百万円
(6) 純資産()	117,426百万円(連結)
(7) 総資産()	571,364百万円(連結)
(8) 決算期	3月31日

()本件は、完全親子会社間の合併になるため、当社連結数値を載せております。

4. 会計処理の概要

この合併は、「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成20年12月26日)および「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日)に定める、共通支配下の取引に該当いたします。

5. 今後の見通し

JFE商事はJFE商事ホールディングスの連結対象子会社であり、本合併による連結業績見通しへの影響はありません。

平成23年6月29日開催予定の当社の定時株主総会において承認決議後、当社は平成24年3月28日に上場廃止になりますが、存続会社であるJFE商事は、平成24年4月1日、東京証券取引所にテクニカル上場する予定にしております。

・JFE商事と川商リアルエステートの合併

1. 子会社間の合併の要旨

(1) 合併の日程[川商リアルエステート]

合併決議取締役会 平成23年4月27日(水)

合併契約締結 平成23年4月27日(水)

定時株主総会基準日 平成23年3月31日(木)

合併承認時株主総会 平成23年6月23日(木)(予定)

合併の予定日(効力発生日) 平成23年10月1日(土)(予定)

(注)JFE商事は会社法第796条第3項に定める簡易合併であるため、株主総会での承認を得ずに行うものであります。

(2) 合併方式

JFE商事を存続会社とする吸収合併方式で、川商リアルエステートは解散により消滅いたします。

(3) 合併に係る割当ての内容

存続会社であるJFE商事と消滅会社である川商リアルエステートは、合併時点で当社の完全子会社であることから、合併に際して株式の割当てその他の対価の交付は行いません。

(4) 合併に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

該当する事項はありません。

2. 合併の当事会社の概要 (平成23年3月31日現在)

(1) 商号	JFE商事株式会社 (合併会社)	川商リアルエステート株式会社 (被合併会社)
(2) 本店所在地	大阪市北区堂島一丁目6番20号	東京都千代田区大手町二丁目7番1号
(3) 代表者の役職・氏名	取締役社長 福島 幹雄	取締役社長 佐藤 康
(4) 事業内容	各種商品の国内取引および輸出入取引を主要業務とし、取扱品目は鉄鋼製品、鉄鋼原料、非鉄金属、化学品、機械、船舶などの分野	不動産の保有、管理、売買、賃貸借ならびに仲介が主要業務
(5) 資本金	14,539百万円	100百万円
(6) 設立年月日	昭和29年1月5日	平成16年10月1日
(7) 発行済株式数	236,777,704株()	60,000株
(8) 決算期	3月31日	3月31日
(9) 従業員数	1,290名(単体)	5名(単体)
(10) 大株主及び持株比率	JFE商事ホールディングス(株) 100%	JFE商事ホールディングス(株) 100%

()平成23年4月1日に、JFE商事が行った株式併合後の株式数を記載。

(11) 最近3年間の経営成績および財政状態							
決算期	JFE商事株式会社 (単体)			川商リアルエステート株式会社 (単体)			
	21年3月期	22年3月期	23年3月期	21年3月期	22年3月期	23年3月期	
純資産	35,381	46,443	53,174	9,159	8,881	8,616	
総資産	414,127	364,512	395,486	16,415	16,101	15,857	
1株当たり純資産額	119.78	157.23	180.02	152,658.83	148,021.05	143,609.15	
売上高	2,106,616	1,424,232	1,626,484	489	513	428	
営業利益	22,803	12,353	14,649	451	199	212	
経常利益	26,291	14,671	15,442	536	275	262	
当期純利益	16,104	9,542	9,249	1,024	278	264	
1株当たり当期純利益(円)	54.52	32.30	31.31	17,076.21	4,637.78	4,411.90	
1株当たり配当額(円)	55.71	8.12	8.12	-	-	-	

(単位:百万円。特記しているものを除く。)

3. 合併後の状況

(1) 商号	JFE商事株式会社
(2) 本店所在地	大阪市北区堂島一丁目6番20号
(3) 代表者の役職・氏名	取締役社長 福島 幹雄
(4) 事業内容	各種商品の国内取引および輸出入取引を主要業務とし、取扱品目は鉄鋼製品、鉄鋼原料、非鉄金属、化学品、機械、船舶などの分野。
(5) 資本金	14,539 百万円
(6) 純資産	61,791 百万円(単体)
(7) 総資産	411,343 百万円(単体)
(8) 決算期	3月31日

4. 会計処理の概要

この合併は、「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成20年12月26日)および「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日)に定める、共通支配下の取引に該当いたします。

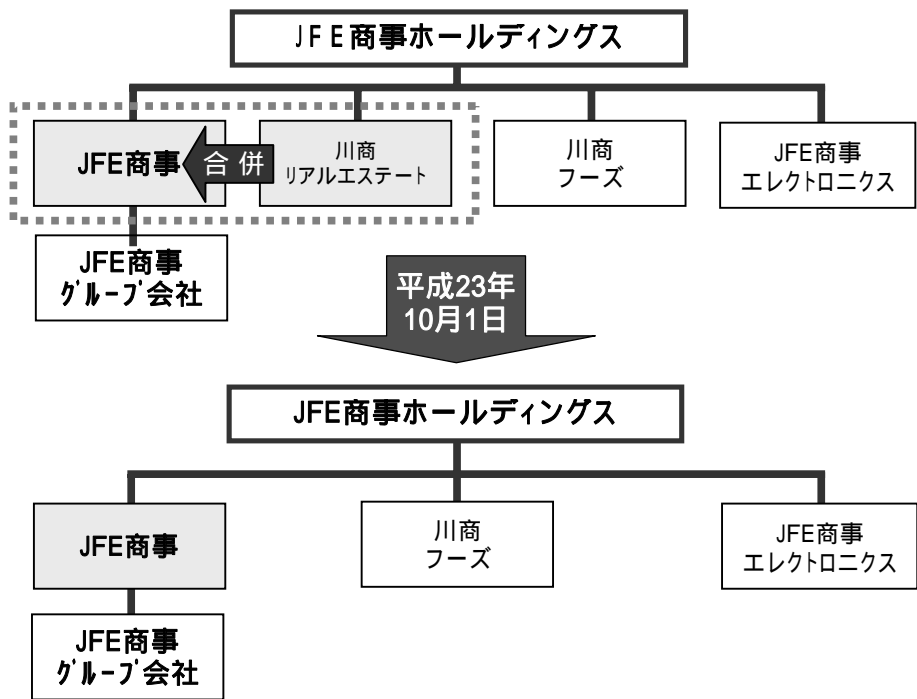
5. 今後の見通し

合併当事会社はいずれも当社の完全子会社であり、合併が当社連結業績に与える影響は軽微であります。

以上

【ご参考】 統合スキーム

平成23年10月1日 JFE商事(存続会社)と川商リアルエステートの合併



平成24年4月1日 JFE商事(存続会社)とJFE商事ホールディングスの合併

