

平成 25 年 1 月 31 日

各 位

会 社 名：ジェイ エフ イー ホールディングス株式会社
(コード：5411 東・大・名証)
代表者名：代表取締役社長 馬田 一
問合せ先：総務部広報室長 高橋 学
(TEL：03-3597-3842)

子会社への第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ (会社法第 800 条の規定に基づく子会社による親会社株式保有)

当社は、平成 25 年 1 月 31 日開催の当社取締役会において、下記のとおり第三者割当による自己株式の処分を決議いたしましたのでお知らせいたします。なお、当該自己株式の処分は、当社の完全子会社である J F E スチール株式会社、同社の連結子会社 5 社 (J F E 鋼管株式会社、リバーsteel株式会社、J F E 鋼材株式会社、J F E 電制株式会社、J F E メカニカル株式会社) との間で、当社普通株式を対価とした株式交換 (以下「本株式交換」といいます) を実施するためのものであります。

記

1. 処分要項

(1) 処分期日	平成 25 年 2 月 25 日
(2) 処分株式数	普通株式 3,414,993 株
(3) 処分価額	1 株あたり 1,676 円
(4) 資金調達額	5,723,528,268 円
(5) 募集又は処分方法	第三者割当による
(6) 処分先	J F E スチール株式会社
(7) その他	処分後の自己株式の数 33,693,492 株 (但し、平成 25 年 1 月 1 日以降の単元未満株式の買取及び売渡し分は含んでおりません。)

2. 処分の目的及び理由

当社は、処分予定先である J F E スチール株式会社が同社の連結子会社 5 社 (J F E 鋼管株式会社、リバーsteel株式会社、J F E 鋼材株式会社、J F E 電制株式会社、J F E メカニカル株式会社) との間で、当社の普通株式を対価とした株式交換を実施することに伴い、現在保有しております自己株式を J F E スチール株式会社へ割り当てるものであります。なお、当該取引につきましては、会社法第 800 条の規定に基づく子会社による親会社株式の保有であります。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

5,723,528,268円

(2) 調達する資金の具体的な使途

上記差引手取概算額5,723,528,268円につきましては、当社の完全子会社であるJFEスチール株式会社に対する貸付に充当する予定であり、支出予定時期は平成25年2月を予定しております。JFEスチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の運転資金に充当する予定であり、具体的な内訳金額は未定であります。

なお、上記資金使途に充当するまでの間、当該資金は当社銀行口座で管理いたします。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

当該自己株式の処分による調達資金は、JFEスチール株式会社への融資に充当することを予定しており、JFEスチール株式会社が当該融資を事業資金に充当することにより、当社の企業価値向上に資すると考えられるため、当該資金の使途には合理性があると判断しております。

5. 処分条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

処分価額につきましては、平成24年12月31日から平成25年1月30日（当該自己株式処分に関する取締役会決議の前日）までの直近1ヶ月間の東京証券取引所における当社株式の終値の平均値である1,676円（円未満切捨て）といたしました。処分価額として上述直近1ヶ月間の東京証券取引所における終値の平均値を採用した理由といたしましては、直前日の終値といった特定の一時点を基準とするものではなく、一定期間の平均値とすることで株価が平準化され、処分価額の算定根拠として合理性があり、さらに一定期間の平均値を採用する場合も、なるべく当該自己株式処分と時間的に近接した期間とすべきものと判断したためであります。

当該処分価額（1,676円）につきましては、処分決議日の前日（平成25年1月30日）における当社株式の終値（1,859円）とのディスカウント率が9.8%、直前3ヶ月間（平成24年10月31日から平成25年1月30日まで）における当社株式の終値の平均値（1,406円）とのプレミアム率が19.2%、直前6ヶ月間（平成24年7月31日から平成25年1月30日まで）における当社株式の終値の平均値（1,228円）とのプレミアム率が36.5%となっております。これは、日本証券業協会の「第三者割当増資の取り扱いに関する指針」に準拠するものと考えており、処分価額である1,676円が特に有利な処分価額には該当しないものと判断しております。

(2) 処分数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本件に係る処分株式数の合計は3,414,993株であり、当社発行済株式総数（614,438,399株）に対して0.6%（平成24年9月30日時点の総議決権数5,318,878個に対する割合は0.6%）であるため、株式の希薄化及び流通市場への影響は軽微であると考えております。また、本件を実施し、JFEスチール株式会社の連結子会社5社（JFE鋼管株式会社、リバーズスチール株式会社、JFE鋼材株式会社、JFE電機株式会社、JFEメカニカル株式会社）を完全子会社化することにより、当社の連結経営体制がより一層強化され、当社の企業価値向上に資するものと考えられます。従って、処分数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 処分予定先の選定理由等

(1) 処分予定先の概要（平成24年9月30日現在）

① 名 称	J F E スチール株式会社		
② 所 在 地	東京都千代田区内幸町二丁目2番3号		
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 林田 英治		
④ 事 業 内 容	鉄鋼事業		
⑤ 資 本 金	239,644 百万円		
⑥ 設 立 年 月 日	昭和25年8月7日		
⑦ 発 行 済 株 式 数	539,170,000 株		
⑧ 決 算 期	3月31日		
⑨ 従 業 員 数	42,571 名（連結）（平成24年3月31日現在）		
⑩ 主 要 取 引 先	J F E 商事株式会社 伊藤忠丸紅鉄鋼株式会社		
⑪ 主 要 取 引 銀 行	株式会社みずほコーポレート銀行 株式会社三菱東京UFJ銀行 株式会社三井住友銀行		
⑫ 大株主及び持株比率	ジェイ エフ イー ホールディングス株式会社 100%		
⑬ 当事会社間の関係	資 本 関 係	処分予定先は当社の完全子会社であります。	
	人 的 関 係	当社の取締役2名及び監査役1名は、処分予定先の実業取締役及び監査役を兼職しております。また、当社の従業員5名は、処分予定先の従業員を兼職しております。	
	取 引 関 係	処分予定先と経営管理に関する契約を締結しております。同社は当社より事業資金の融資を受けております。	
	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	処分予定先は当社の完全子会社であり、関連当事者に該当します。	
⑭ 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決 算 期	平成22年3月期	平成23年3月期	平成24年3月期
連 結 純 資 産	1,174,567	1,194,179	1,169,036
連 結 総 資 産	3,543,807	3,652,312	3,620,528
1株当たり連結純資産(円)	2,117.39	2,162.44	2,116.58
連 結 売 上 高	2,281,441	2,747,423	2,714,477
連 結 営 業 利 益	46,810	151,511	14,708
連 結 経 常 利 益	32,310	134,294	25,773
連 結 当 期 純 利 益	30,384	57,465	△39,101
1株当たり連結当期純利益 (円)	56.35	106.58	△72.52
1株当たり配当金(円)	-	14.83	-

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

なお、処分予定先が反社会的勢力との取引関係及び資本関係を一切有していない旨の確認書を東京証券取引所、大阪証券取引所及び名古屋証券取引所に提出しています。

(2) 処分予定先を選定した理由

JFEグループは、持株会社である当社のもとに事業を展開する事業会社を置く体制をとっており、持株会社と事業会社が各々その責務を果たすことにより株主をはじめ全てのステークホルダーにとっての企業価値最大化に努めております。JFEグループの主たる事業会社は、JFEスチール株式会社であり、当社の完全子会社であります。また、JFEスチール株式会社はその子会社と連携しながら事業運営を行っております。

JFEグループは、グループ全体での効率的なマネジメントを推進するため、その一環として、平成17年3月期より連結納税制度を導入いたしました。その後、適格株式交換等の事業再編に関する税制をはじめとする法制度の整備もなされたことを踏まえ、当社の連結経営体制をより一層推し進め強化するため、JFEグループにおける連結子会社の完全子会社化を進めてきております。

この度、JFEスチール株式会社の連結子会社5社（JFE鋼管株式会社、リバーズスチール株式会社、JFE鋼材株式会社、JFE電機株式会社、JFEメカニカル株式会社）の完全子会社化の実施に向けた体制が整いましたことから、平成25年3月8日付けで、本株式交換により完全子会社とすることといたしました。

JFEスチール株式会社は非上場会社であるため、本株式交換の対価として、同社の完全親会社である当社の普通株式を割り当てることとし、当社は、JFEスチール株式会社を処分予定先として選定いたしました。

(3) 処分予定先の保有方針

処分予定先は、割り当てられた当社の株式全てを本株式交換の対価として使用する予定です。また、当社は処分予定先との間で、割当を受けた日から2年間において、当該株式の全部または一部を譲渡した場合には、その内容を当社に書面にて報告する旨、及び当社が当該報告内容を東京証券取引所、大阪証券取引所及び名古屋証券取引所に報告し、当該内容が公衆の縦覧に供されることに処分予定先は同意する旨の確約書を締結する予定であります。

(4) 処分予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

処分予定先は、直近決算期末日（平成24年3月31日）において、払込みに必要かつ十分な現預金を有していることを当該会社ホームページ（<http://www.jfe-steel.co.jp/>）に掲載している決算公告（貸借対照表及び損益計算書）から売上高、総資産、純資産、現金及び預金の状況等により確認しております。また、直近第3四半期末日（平成24年12月31日）において、払込みに必要かつ十分な現預金を有していることを当該会社の貸借対照表及び損益計算書から売上高、総資産、純資産、現金及び預金の状況等により確認しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

処分前（平成24年9月30日現在）		処分後	
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	6.40%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	6.40%
日本トラスティ・サービス信	5.23%	日本トラスティ・サービス信	5.23%

託銀行株式会社（信託口）		託銀行株式会社（信託口）	
日本生命保険相互会社	3.68%	日本生命保険相互会社	3.68%
株式会社みずほコーポレート銀行	2.34%	株式会社みずほコーポレート銀行	2.34%
第一生命保険株式会社	2.08%	第一生命保険株式会社	2.08%
SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT – TREATY CLIENTS	1.81%	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT – TREATY CLIENTS	1.81%
（常任代理人 香港上海銀行東京支店カスタディ業務部）		（常任代理人 香港上海銀行東京支店カスタディ業務部）	
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口9）	1.75%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口9）	1.75%
東京海上日動火災保険株式会社	1.62%	東京海上日動火災保険株式会社	1.62%
いすゞ自動車株式会社	1.21%	いすゞ自動車株式会社	1.21%
株式会社損害保険ジャパン	1.20%	株式会社損害保険ジャパン	1.20%

（注1）持株比率は、発行済株式総数に対する所有株式数の割合を記載しております。

（注2）平成24年9月30日現在の株主名簿を基準として記載しております。

（注3）自己株式は、上表大株主から除外しております。

8. 今後の見通し

今回の自己株式の処分による当社の平成25年3月期の連結及び単体の業績に与える影響は軽微であります。

（企業行動規範上の手続きに関する事項）

本件第三者割当は、①希薄化率が25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程432条、大阪証券取引所の定める企業行動規範に関する規則第2条及び名古屋証券取引所の定める上場有価証券の発行者の会社情報の適時開示等に関する規則第34条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

（支配株主との取引等に関する事項）

該当事項はありません。

9. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

（1）最近3年間の業績（連結）（単位：百万円）

決 算 期	平成22年3月期	平成23年3月期	平成24年3月期
連 結 売 上 高	2,844,356	3,195,560	3,166,511

連 結 営 業 利 益	88,775	182,810	44,779
連 結 経 常 利 益	69,289	165,805	52,977
連 結 当 期 純 利 益	45,659	58,608	△36,633
1 株 当 たり 連 結 当 期 純 利 益 (円)	86.35	110.73	△68.71
1 株 当 たり 配 当 金 (円)	20.00	35.00	20.00
1 株 当 たり 連 結 純 資 産 (円)	2,689.88	2,708.51	2,627.63

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況

種 類	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	614,438,399 株	100%
現時点の転換価額（行使価額） における 潜 在 株 式 数	35,169,988 株	5.7%
下限値の転換価額（行使価額） における 潜 在 株 式 数	－株	－%
上限値の転換価額（行使価額） における 潜 在 株 式 数	－株	－%

(注1) 潜在株式として平成20年3月17日発行の第1回取得条項付無担保転換社債型新株予約権付社債（劣後特約付）が存在しています。なお、転換価額（行使価額）は、当社が当社普通株式の時価を下回る発行価額又は処分価額で当社普通株式を発行又は処分する場合等一定の場合に調整されますが、当社普通株式の時価を基準とした転換価額（行使価額）の修正はなされず、したがって、その下限値及び上限値はありません。

(注2) 発行済株式数及び現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数は平成24年9月末現在の数値であります。

(3) 最近の株価の状況

①最近3年間の状況

	平成22年3月期	平成23年3月期	平成24年3月期
始 値	2,150 円	3,795 円	2,444 円
高 値	3,880 円	3,870 円	2,446 円
安 値	2,135 円	1,847 円	1,217 円
終 値	3,765 円	2,434 円	1,778 円

②最近6ヶ月の状況

	7月	8月	9月	10月	11月	12月
始 値	1,348 円	1,022 円	989 円	1,010 円	1,132 円	1,290 円
高 値	1,349 円	1,175 円	1,201 円	1,172 円	1,330 円	1,638 円
安 値	956 円	965 円	941 円	968 円	1,051 円	1,262 円
終 値	1,039 円	988 円	1,030 円	1,125 円	1,277 円	1,602 円

③処分決議日前日における株価

	平成25年1月30日
始 値	1,815 円
高 値	1,875 円
安 値	1,792 円
終 値	1,859 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による自己株式の処分

処分期日	平成22年12月15日
調達資金の額	4,999,844,900円
処分価額	2,671円
処分時における発行済株式数	614,438,399株
処分した自己株式数	1,871,900株
処分先	住友金属鉱山株式会社
処分時における当初の資金使途	当社の完全子会社であるJFEスチール株式会社に対する貸付に充当し、JFEスチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の運転資金に充当
処分時における支出予定時期	平成22年12月から平成23年1月を目処として支出を予定
現時点における充当状況	全額充当済

処分期日	平成23年1月27日
調達資金の額	1,213,670,348円
処分価額	2,671円
処分時における発行済株式数	614,438,399株
処分した自己株式数	454,388株
処分先	JFEスチール株式会社
処分時における当初の資金使途	当社の完全子会社であるJFEスチール株式会社に対する貸付に充当し、JFEスチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の運転資金に充当
処分時における支出予定時期	平成23年1月から2月を目処として支出を予定
現時点における充当状況	全額充当済

処分期日	平成23年3月15日
調達資金の額	571,385,076円
処分価額	2,692円
処分時における発行済株式数	614,438,399株
処分した自己株式数	212,253株
処分先	JFEスチール株式会社 194,302株 JFEエンジニアリング株式会社 17,951株

処分時における 当初の資金使途	当社の完全子会社である J F E スチール株式会社に対する貸付に充当し、J F E スチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の 運転資金に充当
処分時における 支出予定時期	平成 23 年 3 月に支出を予定
現時点における 充 当 状 況	全額充当済

処 分 期 日	平成 23 年 12 月 14 日
調達資金の額	9,999,940,500 円
処 分 価 額	1,345 円
処分時における 発行済株式数	614,438,399 株
処 分 し た 自 己 株 式 数	7,434,900 株
処 分 先	いすゞ自動車株式会社
処分時における 当初の資金使途	当社の完全子会社である J F E スチール株式会社に対する貸付に充当し、J F E スチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の 運転資金に充当
処分時における 支出予定時期	平成 23 年 12 月から平成 24 年 1 月を目処として支出を予定
現時点における 充 当 状 況	全額充当済

処 分 期 日	平成 23 年 12 月 14 日
調達資金の額	772,077,075 円
処 分 価 額	1,345 円
処分時における 発行済株式数	614,438,399 株
処 分 し た 自 己 株 式 数	574,035 株
処 分 先	J F E スチール株式会社
処分時における 当初の資金使途	当社の完全子会社である J F E スチール株式会社に対する貸付に充当し、J F E スチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の 運転資金に充当
処分時における 支出予定時期	平成 23 年 12 月から平成 24 年 1 月を目処として支出を予定
現時点における 充 当 状 況	全額充当済

処 分 期 日	平成 24 年 3 月 13 日
調達資金の額	347,899,424 円
処 分 価 額	1,552 円

処分時における発行済株式数	614,438,399株
処分した自己株式数	224,162株
処分先	JFEスチール株式会社
処分時における当初の資金使途	当社の完全子会社であるJFEスチール株式会社に対する貸付に充当し、JFEスチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の運転資金に充当
処分時における支出予定時期	平成24年3月に支出を予定
現時点における充当状況	全額充当済

処分期日	平成24年8月17日
調達資金の額	210,780,900円
処分価額	1,175円
処分時における発行済株式数	614,438,399株
処分した自己株式数	179,388株
処分先	JFEスチール株式会社
処分時における当初の資金使途	当社の完全子会社であるJFEスチール株式会社に対する貸付に充当し、JFEスチール株式会社では鉄鋼製品の生産活動に必要な原材料及び資材購入等の運転資金に充当
処分時における支出予定時期	平成24年8月に支出を予定
現時点における充当状況	全額充当済

10. 処分要項

- (1) 処分する株式の種類・数 普通株式 3,414,993株
- (2) 処分価額 1株につき 金1,676円
- (3) 処分価額の総額 5,723,528,268円
- (4) 処分方法 第三者割当による
- (5) 申込期間 平成25年2月25日
- (6) 払込日 平成25年2月25日
- (7) 処分先及び処分株式数 JFEスチール株式会社 3,414,993株
- (8) 上記各号については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件としております。

以 上

(参考) J F E スチール株式会社と連結子会社 5 社 (J F E 鋼管株式会社、リバーsteel株式会社、J F E 鋼材株式会社、 J F E 電制株式会社、 J F E メカニカル株式会社) の株式交換スキーム

