

平成 16 年 11 月 24 日

各 位

会社名 西濃運輸株式会社
代表者名 代表取締役社長 田口義隆
(コード番号 9076 東証第 1 部、名証第 1 部)
問合せ先 取締役経理部・財務 IR 部担当 丸田秀実
(TEL . 0584 - 82 - 5023)

会社名 トヨタカローラ岐阜株式会社
代表者名 代表取締役社長 大野 正
(コード番号 9848 名証第 2 部)
問合せ先 取締役経理部長 三宅敏機
(TEL . 058 - 272 - 3111)

会社名 岐阜日野自動車株式会社
代表者名 代表取締役社長 水野繁男
(コード番号 9860 名証第 2 部)
問合せ先 常務取締役経理部担当 鷲見俊雄
(TEL . 058 - 271 - 8811)

会社名 ネットヨタ岐阜株式会社
代表者名 代表取締役社長 相宮 勲
(非上場)
問合せ先 取締役経理部長 藤井 勝
(TEL . 058 - 246 - 3111)

会社名 ネットヨタセントロ岐阜株式会社
代表者名 代表取締役社長 田原邦弘
(非上場)
問合せ先 取締役経理部長 山口政夫
(TEL . 058 - 272 - 5678)

株式交換によるトヨタカローラ岐阜株式会社、岐阜日野自動車株式会社、ネットヨタ岐阜株式会社およびネットヨタセントロ岐阜株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

このたび、西濃運輸株式会社(以下、「西濃運輸」)、トヨタカローラ岐阜株式会社(以下、「トヨタカローラ岐阜」)、岐阜日野自動車株式会社(以下、「岐阜日野自動車」)、ネットヨタ岐阜株式会社(以下、「ネットヨタ岐阜」)およびネットヨタセントロ岐阜株式会社(以下、「ネットヨタセントロ岐阜」)は、平成 16 年 11 月 24 日開催の各々の取締役会において、平成 17 年 10 月 1 日(予定)を期して、西濃運輸が、株式交換により、トヨタカローラ岐阜、岐阜日野自動車、ネットヨタ岐阜およびネットヨタセントロ岐阜(以下、4 社を総称して「対象会社」といい

ます)を完全子会社とすることを決議し、株式交換覚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。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

自動車販売事業においては、ディーラー間の競争が一段と熾烈化しており、また、トラック販売事業においては、環境規制に伴う特殊需要の剥落による登録台数の減少が見込まれるなど、物品販売事業におきましては、依然厳しい事業環境にあります。このような環境下にあいながらも、西濃運輸グループにおきましては、トヨタカローラ岐阜および岐阜日野自動車を中心に、顧客の一層の利便性向上と高付加価値のサービスを提供するべく業務の効率化と品質向上を目指すとともに「顧客第一主義」を徹底し、その向上に取り組んでおります。

西濃運輸は、平成13年に、当時持分法適用会社でありましたトヨタカローラ岐阜と岐阜日野自動車を、グループ経営の強化と連結決算の拡充を図るため、公開買付により持分比率を引き上げ、連結子会社といたしました。本件株式交換によりトヨタカローラ岐阜、岐阜日野自動車にネットトヨタ岐阜、ネットトヨタセントロ岐阜を加えた連結子会社4社を完全子会社化し、グループ全体の資本関係をより強固にすることで、グループ全体の資本の最適化と効率化を図ります。これによって、一段と厳しさを増す事業環境の変化にも機動的かつ柔軟な対応が可能となり、西濃運輸グループの企業価値向上に一層つながるものと考えております。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成16年11月24日	株式交換覚書 承認取締役会
平成16年11月24日	株式交換覚書 締結
平成17年5月中旬(予定)	株式交換契約書 締結
平成17年6月下旬(予定)	株式交換契約書 承認定時株主総会
平成17年9月30日(予定)	株券提出期日(対象会社)
平成17年10月1日(予定)	株式交換期日

(2) 株式交換比率

	西濃運輸	トヨタカローラ岐阜	岐阜日野自動車	ネットヨタ岐阜	ネットヨタセントロ岐阜
株式交換比率	1	1.68	1.11	27.80	5.12

(注) 1. 株式の割当比率

トヨタカローラ岐阜、岐阜日野自動車、ネットヨタ岐阜およびネットヨタセントロ岐阜の株式1株に対して、西濃運輸の株式 1.68株、1.11株、27.80株、5.12株を割当交付する。

2. 株式交換比率の算定根拠

西濃運輸は野村証券株式会社(以下、「野村証券」)に、トヨタカローラ岐阜および岐阜日野自動車はPWCアドバイザリー株式会社(以下、「PWCA」)に、それぞれ株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果を参考として当事会社間において株式交換比率を上記のとおり合意しました。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

西濃運輸のフィナンシャルアドバイザーである野村証券は、以下のとおり企業価値評価を行い、その結果に基づいて株式交換比率を算定いたしました。西濃運輸および岐阜日野自動車については、主に市場株価平均法およびDCF法に基づいて企業価値評価を行いました。トヨタカローラ岐阜については、主として市場株価平均法、類似会社比較法およびDCF法に基づいて企業価値評価を行いました。また、ネットヨタ岐阜およびネットヨタセントロ岐阜については、主として類似会社比較法およびDCF法に基づいて企業価値評価を行いました。

トヨタカローラ岐阜と岐阜日野自動車のフィナンシャルアドバイザーであるPWCAは、以下のとおり企業価値評価を行い、その結果に基づいて株式交換比率を算定いたしました。西濃運輸、トヨタカローラ岐阜および岐阜日野自動車については、主として市場株価基準法、DCF法および時価純資産法に基づいて企業価値評価を行いました。

4. 株式交換により交付する新株式数

本件株式交換により発行する新株式数は未定です。

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金の支払いはありません。

株式交換の当事会社の概要

(1) 商 号	西濃運輸（完全親会社）	トヨタカローラ岐阜（完全子会社）																																								
(2) 事 業 内 容	貨物自動車運送事業、他	自動車販売代理店業、他																																								
(3) 設 立 年 月 日	昭和 21 年 11 月 1 日	昭和 18 年 2 月 2 日																																								
(4) 本 店 所 在 地	岐阜県大垣市田口町 1 番地	岐阜県岐阜市六条大溝 4 丁目 1 番 3 号																																								
(5) 代 表 者	代表取締役社長 田口 義隆	代表取締役社長 大野 正																																								
(6) 資 本 金	42,481 百万円	5,317 百万円																																								
(7) 発 行 済 株 式 総 数	198,631,167 株	5,844,300 株																																								
(8) 株 主 資 本	229,917 百万円	28,064 百万円																																								
(9) 総 資 産	348,879 百万円	38,615 百万円																																								
(10) 決 算 期	3 月	3 月																																								
(11) 従 業 員 数	12,220 名	842 名																																								
(12) 主 要 取 引 先	(株)ディー・エヌ・ピー・ロジスティクス、 エフピコ物流(株)、(株)ダスキン 他	トヨタ自動車(株)、一般顧客																																								
(13) 大株主及び持株比率 (平成 16 年 3 月 31 日現在)	<table border="0"> <tr> <td>(財)田口福寿会</td> <td>11.92%</td> <td>西濃運輸(株)</td> <td>40.01%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティサービス 信託銀行(株)</td> <td>6.38%</td> <td>トヨタ自動車(株)</td> <td>7.14%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト 信託銀行(株)</td> <td>6.20%</td> <td>あいおい損害保険(株)</td> <td>5.06%</td> </tr> <tr> <td>(株)十六銀行</td> <td>2.88%</td> <td>(株)大垣共立銀行</td> <td>3.46%</td> </tr> <tr> <td>パークレイズ・グローバル・イ ンベスターズ信託銀行(株)</td> <td>2.38%</td> <td>東京海上火災保険(株)</td> <td>3.44%</td> </tr> <tr> <td>あいおい損害保険(株)</td> <td>2.29%</td> <td>三井住友海上火災保険(株)</td> <td>2.48%</td> </tr> <tr> <td>ユーロクリアバンク エスエーエヌブイ</td> <td>2.28%</td> <td>(株)十六銀行</td> <td>2.33%</td> </tr> <tr> <td>日本生命保険(相)</td> <td>2.17%</td> <td>住友生命保険(相)</td> <td>2.28%</td> </tr> <tr> <td>日野自動車(株)</td> <td>1.95%</td> <td>岐阜信用金庫</td> <td>1.77%</td> </tr> <tr> <td>田口節子</td> <td>1.89%</td> <td>(株)岐阜銀行</td> <td>1.63%</td> </tr> </table>	(財)田口福寿会	11.92%	西濃運輸(株)	40.01%	日本トラスティサービス 信託銀行(株)	6.38%	トヨタ自動車(株)	7.14%	日本マスタートラスト 信託銀行(株)	6.20%	あいおい損害保険(株)	5.06%	(株)十六銀行	2.88%	(株)大垣共立銀行	3.46%	パークレイズ・グローバル・イ ンベスターズ信託銀行(株)	2.38%	東京海上火災保険(株)	3.44%	あいおい損害保険(株)	2.29%	三井住友海上火災保険(株)	2.48%	ユーロクリアバンク エスエーエヌブイ	2.28%	(株)十六銀行	2.33%	日本生命保険(相)	2.17%	住友生命保険(相)	2.28%	日野自動車(株)	1.95%	岐阜信用金庫	1.77%	田口節子	1.89%	(株)岐阜銀行	1.63%	
(財)田口福寿会	11.92%	西濃運輸(株)	40.01%																																							
日本トラスティサービス 信託銀行(株)	6.38%	トヨタ自動車(株)	7.14%																																							
日本マスタートラスト 信託銀行(株)	6.20%	あいおい損害保険(株)	5.06%																																							
(株)十六銀行	2.88%	(株)大垣共立銀行	3.46%																																							
パークレイズ・グローバル・イ ンベスターズ信託銀行(株)	2.38%	東京海上火災保険(株)	3.44%																																							
あいおい損害保険(株)	2.29%	三井住友海上火災保険(株)	2.48%																																							
ユーロクリアバンク エスエーエヌブイ	2.28%	(株)十六銀行	2.33%																																							
日本生命保険(相)	2.17%	住友生命保険(相)	2.28%																																							
日野自動車(株)	1.95%	岐阜信用金庫	1.77%																																							
田口節子	1.89%	(株)岐阜銀行	1.63%																																							
(14) 主 要 取 引 銀 行	十六銀行、大垣共立銀行 他	大垣共立銀行、十六銀行 他																																								

(1) 商 号	岐阜日野自動車（完全子会社）	ネットヨタ岐阜（完全子会社）
(2) 事 業 内 容	自動車の販売及び修理、他	自動車販売代理店業、他
(3) 設 立 年 月 日	昭和 38 年 6 月 1 日	昭和 42 年 12 月 26 日
(4) 本 店 所 在 地	岐阜県岐阜市北鶉 5 丁目 57 番地	岐阜県羽島郡岐南町三宅 4 丁目 81 番地
(5) 代 表 者	代表取締役社長 水野 繁男	代表取締役社長 相宮 勲
(6) 資 本 金	4,722 百万円	290 百万円
(7) 発 行 済 株 式 総 数	5,844,300 株	150,000 株
(8) 株 主 資 本	16,899 百万円	6,450 百万円
(9) 総 資 産	24,924 百万円	11,435 百万円
(10) 決 算 期	3 月	3 月
(11) 従 業 員 数	359 名	408 名
(12) 主 要 取 引 先	西濃運輸(株)、濃飛西濃運輸(株)、関東西濃運輸(株)、日野自動車(株) 他	一般顧客、トヨタ自動車(株) トヨタ部品岐阜共販(株)
(13) 大株主及び持株比率 (平成 16 年 3 月 31 日現在)	西濃運輸(株) 40.00% 日野自動車(株) 6.87% 田口義嘉壽 6.76% (株)十六銀行 4.81% あいおい損害保険(株) 4.48% 岐阜日野従業員持株会 2.51% 三井住友海上火災保険(株) 2.29% (株)損害保険ジャパン 2.29% 東京海上火災保険(株) 2.22% (株)大垣共立銀行 2.00%	西濃運輸(株) 50.77% トヨタカローラ岐阜(株) 20.63% 田口義嘉壽 5.33% (財)田口福寿会 5.33%
(14) 主 要 取 引 銀 行	十六銀行、大垣共立銀行 他	十六銀行、滋賀銀行 他

(1) 商 号	ネットヨタセントロ岐阜(完全子会社)
(2) 事 業 内 容	自動車販売代理店業、他
(3) 設 立 年 月 日	昭和 54 年 10 月 8 日
(4) 本 店 所 在 地	岐阜県岐阜市北鶉 5 丁目 57 番地
(5) 代 表 者	代表取締役社長 田原 邦弘
(6) 資 本 金	463 百万円
(7) 発 行 済 株 式 総 数	130,000 株
(8) 株 主 資 本	2,951 百万円
(9) 総 資 産	7,438 百万円
(10) 決 算 期	3 月
(11) 従 業 員 数	227 名
(12) 主 要 取 引 先	一般顧客、トヨタ自動車(株) トヨタ部品岐阜共販(株)
(13) 大株主及び持株比率 (平成 16 年 3 月 31 日現在)	トヨタカローラ岐阜(株) 50.04% 西濃運輸(株) 32.04% 岐阜日野自動車(株) 7.69% ネットヨタ岐阜(株) 7.69%
(14) 主 要 取 引 銀 行	十六銀行 他

(15) 当事会社の関係

西濃運輸とトヨタカローラ岐阜の関係

	関係内容	
資本関係	西濃運輸はトヨタカローラ岐阜の40.01%を保有する筆頭株主です。	
人的関係	兼任役員が4名存在します。	
取引関係	トヨタカローラ岐阜による 西濃運輸との取引関係	最近事業年度における取引金額
	自動車販売収入	57百万円

西濃運輸と岐阜日野自動車の関係

	関係内容	
資本関係	西濃運輸は岐阜日野自動車の40.00%を保有する筆頭株主です。	
人的関係	兼任役員が4名存在します。	
取引関係	岐阜日野自動車による 西濃運輸との取引関係	最近事業年度における取引金額
	自動車販売収入	6,314百万円

西濃運輸とネットヨタ岐阜の関係

	関係内容	
資本関係	西濃運輸はネットヨタ岐阜の50.77%を保有する筆頭株主です。	
人的関係	兼任役員が3名存在します。	
取引関係	ネットヨタ岐阜による 西濃運輸との取引関係	最近事業年度における取引金額
	自動車販売収入	9百万円

西濃運輸とネットヨタセントロ岐阜の関係

	関係内容	
資本関係	西濃運輸はネットヨタセントロ岐阜の32.04%を保有する株主です。	
人的関係	兼任役員が2名存在します。	
取引関係	ネットヨタセントロ岐阜による 西濃運輸との取引関係	最近事業年度における取引金額
	自動車販売収入	67百万円

(16)最近3決算期間の業績

決 算 期	西濃運輸（完全親会社）			トヨタカローラ岐阜（完全子会社）		
	14年3月期	15年3月期	16年3月期	14年3月期	15年3月期	16年3月期
売 上 高（百万円）	269,030	261,590	259,295	41,810	41,477	39,544
営 業 利 益（百万円）	388	5,169	6,858	1,113	860	432
経 常 利 益（百万円）	3,465	7,435	8,740	1,808	1,542	1,112
当 期 純 利 益（百万円）	7,775	3,501	4,172	976	783	535
1株当たり当期純利益（円）	46.54	19.87	23.53	167.18	130.51	88.49
1株当たり年間配当金（円）	11.00	11.00	11.00	15.00 （注1）	12.00	15.00 （注2）
1株当たり株主資本（円）	1,161.02	1,171.04	1,161.85	4,605.19	4,702.50	4,817.45

（注1） 記念配当3円を含みます。

（注2） 記念配当3円を含みます。

決 算 期	岐阜日野自動車（完全子会社）			ネットトヨタ岐阜（完全子会社）		
	14年3月期	15年3月期	16年3月期	14年3月期	15年3月期	16年3月期
売 上 高（百万円）	16,867	21,172	23,257	18,738	18,878	20,805
営 業 利 益（百万円）	348	684	598	920	780	907
経 常 利 益（百万円）	550	851	750	918	786	966
当 期 純 利 益（百万円）	1,607	769	481	533	418	551
1株当たり当期純利益（円）	275.22	128.47	78.43	3,558.38	2,792.33	3,676.96
1株当たり年間配当金（円）	10.00	15.00 （注3）	15.00 （注4）	75.00	75.00	75.00
1株当たり株主資本（円）	2,695.66	2,825.14	2,901.83	36,706.01	38,919.95	43,006.19

（注3） 記念配当5円を含みます。

（注4） 特別配当5円を含みます。

	ネットヨタセントロ岐阜(完全子会社)		
決算期	14年3月期	15年3月期	16年3月期
売上高(百万円)	10,497	10,843	11,512
営業利益(百万円)	210	194	207
経常利益(百万円)	358	360	323
当期純利益(百万円)	191	213	171
1株当たり当期純利益(円)	1,476.24	1,640.53	1,320.61
1株当たり年間配当金(円)	50.00	50.00	50.00
1株当たり株主資本(円)	19,987.55	21,503.77	22,700.07

3. 株式交換後の状況

- (1) 商号 西濃運輸株式会社
- (2) 事業内容 貨物自動車運送事業、他
- (3) 本店所在地 岐阜県大垣市田口町1番地
- (4) 代表者 代表取締役社長 田口 義隆
- (5) 資本金 42,481百万円(平成16年3月31日現在の資本金)

株式交換による西濃運輸の増加資本金および増加資本準備金は未定です。

(6) 業績に与える影響

本件株式交換実施に伴う西濃運輸の連結業績への見通しについては、決定次第お知らせいたします。

(注) 西濃運輸は、トヨタカローラ岐阜の連結子会社でありますトヨタホーム岐阜株式会社と株式会社ジェームス岐阜の株式取得による100%子会社化を予定しております。

以上