



平成 18 年 5 月 11 日

各 位

会社名 株式会社アーレスティ
代表者名 代表取締役社長 高橋 新
(コード番号 5852 東証第二部)
問合せ先 取締役管理本部長 熊木 勉
(代表 03-5332-6001)

株式交換による東海精工株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

株式会社アーレスティ(以下、アーレスティ)と東海精工株式会社(以下、東海精工)は、平成 18 年 5 月 11 日開催のそれぞれの取締役会において、株式交換によりアーレスティが東海精工の全発行株式を取得し同社を完全子会社化(及びアーレスティは同社を連結子会社化)することを決議し、株式交換契約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

アーレスティは、現在東海精工の株式の 20.2%を保有し同社の筆頭株主であり、従前よりダイカスト品の加工委託先として東海精工と取引しております。

アーレスティの主要事業であるダイカスト事業においては、近年素材のみならず加工・部品組付けまでの工程を受注する品目が増えており、今後もこの傾向は続くものと考えられます。ダイカストの鑄造技術力のほか、ダイカスト品の機械加工技術力も重要性を増しております。より優れた製品品質の提供及びコスト競争力を高めるうえで、鑄造から加工まで一貫した競争力を一層高めることが必要であります。

そのためには、両社の連携をより強化することが必要であり、また、両社の経営効率を高めるためにも、アーレスティによる東海精工の完全子会社化が最善であると判断いたしました。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成 18 年 5 月 11 日	株式交換契約書承認取締役会
平成 18 年 5 月 11 日	株式交換契約書の締結
平成 18 年 5 月 30 日	株式交換契約書承認臨時株主総会(東海精工)
平成 18 年 7 月 1 日	株式交換期日(効力発生日)

会社法第 796 条第 3 項の規定により、当社においては、株主総会における承認決議を予定しておりません。

(2) 株式交換比率

会社名	株式会社アーレスティ (完全親会社)	東海精工株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	7

1. 株式の割当比率

東海精工の株式 1 株に対して、アーレスティの株式 7 株を割当て交付します。ただし、アーレスティが保有する東海精工株式 40,350 株については、アーレスティの株式は割り当てません。

2. 株式交換比率の算定根拠

アーレスティおよび東海精工はエスエヌコーポレートアドバイザーズ株式会社に株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果などを参考にして両社協議の上、上記のとおり合意いたしました。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

エスエヌコーポレートアドバイザーズ株式会社は、市場価値方式(アーレスティは市場株価平均法、東海精工は類似会社比較法による)、修正純資産法及び DCF(ディスカунテッド・キャッシュ・フロー)法による評価を行い、その結果を総合的に勘案して株式交換比率を算定いたしました。

4. 株式交換により交付する新株式数

普通株式 1,117,550 株
(株券交付日:平成 18 年 8 月 1 日(予定))

3. 株式交換の当事会社の概要

平成 18 年 3 月 31 日(アーレスティ)、平成 17 年 12 月 31 日(東海精工)現在

(1) 商号	株式会社アーレスティ (完全親会社)	東海精工株式会社 (完全子会社)
(2) 事業内容	アルミ合金地金、ダイカスト製品、完成商品の製造及び販売	オートバイ・自動車・汎用機の主要構成部品の精密機械加工
(3) 設立年月	昭和 18 年 11 月	昭和 37 年 5 月
(4) 本店所在地	東京都中野区中央一丁目 38 番 1 号	静岡県浜松市高丘東三丁目 8 番 38 号
(5) 代表者	取締役社長 高橋 新	取締役社長 鈴木 利幸
(6) 資本金	5,117 百万円	100 百万円
(7) 発行済株式数	20,660,670 株	200,000 株
(8) 純資産	23,603 百万円	3,465 百万円
(9) 総資産	63,057 百万円	6,138 百万円
(10) 決算期	3 月 31 日	12 月 31 日
(11) 従業員数	950 名	209 名
(12) 主要取引先	本田技研工業(株) スズキ(株) 富士重工業(株) 日産自動車(株)	本田技研工業(株) (株)アーレスティ 本田金属技術(株) 遠州精工(株)
(13) 大株主の構成及び持株比率	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口) 6.9% 高橋利江 5.2% 日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口) 4.6% (株)三菱東京 UFJ 銀行 3.7% ステートストリートバンクアンドトラストカンパニー505019 3.5% 本田技研工業(株) 3.3% 日本軽金属(株) 3.2% スズキ(株) 2.7% 指定単受託者三井アセット信託銀行(株)1 口 2.7% (株)みずほコーポレート銀行 2.6%	(株)アーレスティ 20.2% 中津川勝 8.4% (株)清水銀行 5.0% 伊藤哲次 4.5% 鈴木利幸 4.5% 中津川誠 4.2% 斉藤月見 4.0% 間宮渉 3.2% 丸北建設(株) 3.0% 内山秀彦 2.9%
(14) 主要取引銀行	(株)みずほコーポレート銀行 (株)三菱東京 UFJ 銀行 (株)三井住友銀行	(株)三菱東京 UFJ 銀行 (株)みずほ銀行 (株)清水銀行
(15) 当事会社の関係	資本関係	アーレスティは東海精工の株式を保有(持株比率 20.2%)
	人的関係	アーレスティから役員 1 名(役員が兼務)派遣
	取引関係	アーレスティは東海精工にダイカスト品の加工を委託

(16) 最近3決算期間の業績

単独

(単位:百万円)

決算期	アーレスティ (完全親会社)			東海精工 (完全子会社)		
	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成15年 12月期	平成16年 12月期	平成17年 12月期
売上高	68,354	82,895	87,355	8,260	8,926	8,909
営業利益	1,661	2,614	2,848	501	748	681
経常利益	1,184	2,171	2,635	511	759	702
当期純利益	639	1,803	1,984	279	331	335
一株当たり 当期純利益(円)	35.20	105.80	105.24	1,395.09	1,656.77	1,678.85
一株当たり 配当金(円)	10.00	14.00	18.00	50.00	75.00	75.00
一株当たり 純資産(円)	713.54	769.65	1,142.63	12,515.20	15,471.78	17,329.17

連結

(単位:百万円)

決算期	アーレスティ (完全親会社)		
	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期
売上高	76,665	96,043	101,609
営業利益	3,781	5,597	5,916
経常利益	3,112	4,803	5,594
当期純利益	1,849	2,265	3,734
一株当たり 当期純利益(円)	105.97	134.69	199.42
一株当たり 純資産(円)	1,083.39	1,204.49	1,626.85

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金

「3.株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

(2) 業績に与える影響

株式交換後の連結業績見通し

(単位:百万円)

	平成19年3月期		平成20年3月期	
連結売上高	117,400	(3,300)	124,100	(6,700)
連結営業利益	6,850	(240)	7,650	(550)
連結経常利益	6,650	(220)	7,450	(520)
連結当期利益	3,800	(100)	4,250	(260)

注:()内は株式交換による影響見込み額です。

以上