



JASDAQ

平成 17 年 1 月 27 日

各 位

会社名 相模鉄道株式会社  
代表者名 取締役社長 及川 陸郎  
(コード番号 9003 東証第一部)  
問合せ先 経営管理室部長 佐武 宏  
(TEL . 045 - 319 - 2029)

会社名 横浜地下街株式会社  
代表者名 取締役社長 大和田好彦  
(コード番号 8867 JASDAQ)  
問合せ先 常務取締役総務部長 松田 攻  
(TEL . 045 - 316 - 3121)

会社名 相鉄企業株式会社  
代表者名 取締役社長 高林幸三郎  
(コード番号 9668 JASDAQ)  
問合せ先 総務人事部長 小島 弘  
(TEL . 045 - 319 - 2361)

## 株式交換による横浜地下街株式会社及び 相鉄企業株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

本日(平成 17 年 1 月 27 日)開催の相模鉄道株式会社、横浜地下街株式会社及び相鉄企業株式会社の各取締役会において、相模鉄道株式会社は平成 17 年 10 月 1 日を期して、株式交換により横浜地下街株式会社及び相鉄企業株式会社を完全子会社とすることを決定いたしましたので、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

相鉄グループは、中期経営計画の重要施策の一つである「選択と集中」の更なる推進とともに、「相鉄」ブランドの価値向上を目指し、横浜駅西口及び当社線沿線エリアでの重点的な経営資源の投下による魅力ある街づくりを進めておりますが、特にその中心的な位置付けの一翼を担うビル賃貸事業は、今後のグループ企業価値向上においても重要な役割を果たすこととなります。

このような状況下、相模鉄道株式会社(以下、「相模鉄道」という)が 66.70%の株式を所有する横浜地下街株式会社(以下、「横浜地下街」という) 相模鉄道が 71.40%の株式を所有する相鉄企業株式会社(以下、「相鉄企業」という) 相模鉄道の 100%子会社である株式会社相鉄ビルマネジメント及び相鉄プロパティーズ株式会社、そして相模鉄道ビル事業部門により構成される相鉄グループのビル賃貸事業がより一層の発展を遂げるためには、積極的な経営資源の集中による事業拡大と重複事業の整理統合による効率化が不可欠であります。

従って、ビル賃貸事業におけるグループ経営戦略を機動的に実施できる体制の構築及び流通事業等の効率化も視野に入れ、相模鉄道による横浜地下街及び相鉄企業の完全子会社化を実施することといたします。

## 2. 株式交換の条件等

- (1) 株式交換基本合意書承認取締役会 平成 17 年 1 月 27 日  
 (相模鉄道、横浜地下街、相鉄企業)  
 株式交換基本合意書の締結 平成 17 年 1 月 27 日  
 株式交換契約書承認取締役会 平成 17 年 5 月 26 日(予定)  
 (相模鉄道、横浜地下街、相鉄企業)  
 株式交換契約書の締結 平成 17 年 5 月 26 日(予定)  
 株式交換契約承認株主総会(横浜地下街) 平成 17 年 6 月 28 日(予定)  
 株式交換契約承認株主総会(相鉄企業) 平成 17 年 6 月 28 日(予定)
- 相模鉄道は商法第 358 条第 1 項(簡易株式交換)により株主総会の承認を得ずに株式交換いたします。
- 株式交換の日 平成 17 年 10 月 1 日(予定)

## (2) 株式交換比率

会社名	相模鉄道(完全親会社)	横浜地下街(完全子会社)
株式交換比率	1	1.422

会社名	相模鉄道(完全親会社)	相鉄企業(完全子会社)
株式交換比率	1	1.867

### (注) 1. 株式の割当比率

横浜地下街の普通株式 1 株に対し、相模鉄道の普通株式 1.422 株、相鉄企業の普通株式 1 株に対し、相模鉄道の普通株式 1.867 株を割当交付します。

ただし、相模鉄道が保有する横浜地下街株式及び相鉄企業株式については、割当交付いたしません。

### 2. 株式交換比率の算定根拠

相模鉄道は日興コーディアル証券株式会社に、横浜地下街及び相鉄企業は野村証券株式会社に、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、当事者間で協議した結果、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

日興コーディアル証券株式会社は、相模鉄道、横浜地下街及び相鉄企業について、市場株価方式、DCF 方式、修正純資産方式及び類似公開企業比較方式による分析をそれぞれ行い、その結果を総合的に勘案して相模鉄道と横浜地下街及び相模鉄道と相鉄企業の株式交換比率を算定いたしました。

野村証券株式会社は、相模鉄道、横浜地下街及び相鉄企業について、市場株価平均法、DCF 法及び類似会社比較法による分析をそれぞれ行い、その結果を総合的に勘案して相模鉄道と横浜地下街及び相模鉄道と相鉄企業の株式交換比率を算定いたしました。

#### 4. 株式交換により発行する株式数

相模鉄道が所有する普通株式 9,112,552 株（自己株式）を割当交付し、新株式は発行いたしません。

#### (3) 株式交換交付金

株式交換交付金の支払いは行いません。

#### (4) 株式交換後における上場に関する事項

株式交換において完全親会社となる相模鉄道が上場を維持継続し、株式交換において完全子会社となる横浜地下街及び相鉄企業は、株式交換の日までに上場を廃止する予定であります。

### 3. 株式交換の当事会社の概要（連結・平成 16 年 9 月 30 日時点）

(1) 商号	相模鉄道（完全親会社）	横浜地下街（完全子会社）	相鉄企業（完全子会社）
(2) 主要事業内容	鉄道事業 自動車事業 不動産事業 流通事業等	ショッピングセンター事業 駐車場事業等	ビルメンテナンス事業 書籍等販売事業 不動産賃貸事業等
(3) 設立年月日	大正 6 年 12 月 18 日	昭和 38 年 2 月 22 日	昭和 36 年 11 月 1 日
(4) 本店所在地	横浜市西区北幸 1-3-23	横浜市西区北幸 1-1-8	横浜市西区北幸 2-9-14
(5) 代表者	取締役社長 及川陸郎	取締役社長 大和田好彦	取締役社長 高林幸三郎
(6) 資本金	31,162 百万円	923 百万円	925 百万円
(7) 発行済株式総数	427,477 千株	10,960 千株	7,347 千株
(8) 株主資本	45,992 百万円	7,200 百万円	4,904 百万円
(9) 総資産	557,793 百万円	29,731 百万円	9,060 百万円
(10) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日	3 月 31 日
(11) 従業員数	6,509 人	129 人	1,102 人
(12) 大株主及び持株比率(%)	小田急電鉄 7.55 日本マスタートラスト信託銀行（信託口） 4.77 三井住友銀行 4.27 横浜銀行 4.27 日本生命保険 3.72	相模鉄道 66.70 鉄道弘済会 7.88 崎陽軒 3.95 横浜地下街持株会 1.49 横浜市 1.09	相模鉄道 71.40 相鉄企業持株会 6.72 宮川保 0.53 相鉄共済組合 0.43 大矢友子 0.29
(13) 主要取引銀行	日本政策投資銀行 三井住友銀行 横浜銀行 中央三井信託銀行 新生銀行 他	日本政策投資銀行 三井住友銀行 横浜銀行 中央三井信託銀行 新生銀行 他	三井住友銀行 横浜銀行 中央三井信託銀行 新生銀行 他

#### (14) 当事者間の関係

資本的関係	相模鉄道は横浜地下街の発行済株式数の 66.70%を保有しております。 相模鉄道は相鉄企業の発行済株式数の 71.40%を保有しております。
人的関係	相模鉄道の取締役社長が横浜地下街の取締役を、相模鉄道の取締役副社長が横浜地下街の監査役を、相模鉄道の常務取締役 1 名が横浜地下街の取締役を兼務しております。 相模鉄道の取締役社長が相鉄企業の取締役を、相模鉄道の専務取締役 1 名が相鉄企業の取締役を、相模鉄道の専務取締役 1 名が相鉄企業の監査役を兼務しております。
取引関係	相模鉄道は横浜地下街に保証金を差入れております。 相模鉄道はビルメンテナンス業務を相鉄企業に委託しております。 相模鉄道は相鉄企業に不動産を賃貸しております。

(15) 最近3決算期の業績(連結)

決算期	相模鉄道			横浜地下街		
	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
営業収益(百万円)	239,182	226,558	262,963	10,628	10,443	9,846
営業利益(百万円)	15,639	16,348	17,206	996	956	972
経常利益(百万円)	5,715	7,092	7,662	730	698	732
当期純利益(百万円)	998	155	20,053	390	379	767
1株当たり当期純利益(円)	2.31	0.23	47.17	35.67	32.36	70.12
1株当たり配当金(円)	5.00	5.00	0.00	8.50	8.50	8.50
1株当たり株主資本(円)	146.23	139.89	104.46	700.77	723.33	641.98

決算期	相鉄企業		
	平成14年 3月期	平成15年 3月期	平成16年 3月期
営業収益(百万円)	14,310	15,215	14,601
営業利益(百万円)	491	491	413
経常利益(百万円)	496	512	432
当期純利益(百万円)	229	235	258
1株当たり当期純利益(円)	31.19	29.20	32.07
1株当たり配当金(円)	10.00	10.00	10.00
1株当たり株主資本(円)	625.80	638.63	672.40

4. 株式交換後の状況

- (1) 商号 相模鉄道株式会社
- (2) 事業内容 持株会社、鉄道事業
- (3) 本店所在地 横浜市西区北幸 1-3-23
- (4) 代表者 取締役社長 及川 陸郎
- (5) 資本金 31,162 百万円(株式交換により、相模鉄道の資本金は増加いたしません)
- (6) 総資産 557,793 百万円
- (7) 決算期 3月31日

なお、横浜地下街及び相鉄企業につきましては、「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から、商号、主な事業内容、本店所在地、代表者、資本金、決算期等の変更の予定はありません。

5. 業績に与える影響

横浜地下街及び相鉄企業は相模鉄道の連結子会社であるため、株式交換による相模鉄道の連結及び単体業績に与える影響は軽微であります。

以上