



平成 23 年 11 月 29 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 広瀬 政之
(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 23 年 11 月 29 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 スチール株式会社が、同社の連結子会社ダイワスチール株式会社及び東北スチー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す。

記

1. 処分要項

(1) 処分期日	平成 23 年 12 月 14 日
(2) 処分株式数	普通株式 574,035 株
(3) 処分価額	1 株あたり 1,345 円
(4) 資金調達の額	772,077,075 円
(5) 募集又は処分方法	第三者割当による
(6) 処分予定先	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 75,060,718 株 (本件及び本日付で決議しているいすゞ自動車株式会社に対する第三者割当による自己株式の処分後の自己株式の数であります。但し、平成 23 年 11 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ダイワスチール株式会社及び東北スチー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）

772,077,075 円

(2) 調達する資金の具体的な使途

上記差引手取概算額772,077,075円につきましては、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する予定であり、支出予定時期は平成23年12月から平成24年1月を予定しております。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、J F E 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、J F E 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23年10月29日から平成23年11月28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1,345円（円未満切捨て）といたしました。

当該処分価額（1,345円）につきましては、処分決議日の前日（平成23年11月28日）における当社株式の終値（1,325円）とのプレミアム率が1.5%、直前3ヶ月間（平成23年8月29日から平成23年11月28日まで）における当社株式の終値の平均値（1,523円）とのディスカウント率が11.7%、直前6ヶ月間（平成23年5月29日から平成23年11月28日まで）における当社株式の終値の平均値（1,771円）とのディスカウント率が24.1%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扱いに関する指針」に準拠するものと考えており、処分価格である1,345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。

なお、上記処分価額につきましては、監査役4名（うち社外監査役2名）全員が当該自己株式の処分に係る取締役会に出席し、特に有利な処分価額には該当しない旨の意見を表明しております。

(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

本件及び本日付で決議しているいすゞ自動車株式会社に対する第三者割当による自己株式の処分に係る処分株式数の合計は8,008,935株であり、当社発行済株式総数(614,438,399株)に対して1.30%（平成23年9月30日時点の総議決権数5,247,377個に対する割合は1.53%）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、ダイワスチール株式会社及び東北スチール株式会社を完全子会社とした上で、当社グループ電炉事業を統合することで、電炉事業経営の一層の効率化と今後の事業環境に合わせた柔軟かつ機動的な諸施策の実行が可能となり、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23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	42,923 名（連結）（平成 23 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 21 年 3 月期	平成 22 年 3 月期	平成23年 3 月期
連 結 純 資 産	1,089,819	1,174,567	1,194,179
連 結 総 資 産	3,631,671	3,543,807	3,652,312
1 株当たり連結純資産（円）	1,958.60	2,117.39	2,162.44
連 結 売 上 高	3,423,365	2,281,441	2,747,423
連 結 営 業 利 益	425,085	46,810	151,511
連 結 経 常 利 益	412,591	32,310	134,294
連 結 当 期 純 利 益	209,395	30,384	57,465
1 株当たり連結当期純利益（円）	388.36	56.35	106.58
1 株当たり配当金（円）	185.47	-	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

当社グループの電炉事業は、J F E スチール株式会社の完全子会社である J F E 条鋼株式会社及び豊平製鋼株式会社、並びに J F E スチール株式会社の子会社であるダイワスチール株式会社及び東北スチール株式会社の 4 社を中核として運営しております。

我が国における建設用鋼材需要が大幅な減少傾向にある中、建設用鋼材を製造販売している電炉メーカーは非常に厳しい経営環境にあり、設備集約を含めた再編が喫緊の課題となっております。この状況を踏まえ、当社グループは、鉄筋棒鋼事業の事業性を確保し、持続的な発展を可能とする事業体制の検討を重ねた結果、電炉事業の統合が不可欠との認識に至り、平成24年4月1日をもって、J F E 条鋼株式会社を存続会社として、ダイワスチール株式会社、東北スチール株式会社、豊平製鋼株式会社を吸収合併することを決定いたしました。この統合により、電炉事業経営の一層の効率化を図ってまいります。また、今後の事業環境に合わせた柔軟かつ機動的な諸施策の実行が不可欠であるとの認識から、吸収合併後の新会社を完全子会社とするため、平成24年4月1日付けにて吸収合併に先立ち J F E スチール株式会社は、ダイワスチール株式会社及び東北スチール株式会社を株式交換により完全子会社とすることといたしました。

J F E 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、J F E スチール株式会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、J F E 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23年3月31日）及び直近第2四半期末日（平成23年9月30日）において、払込みに必要かつ十分な現金を有していることを当該会社の有価証券報告書、四半期報告書等から売上高、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 23 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）	5.76%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	5.76%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	4.22%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	4.22%
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	1.68%	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT — TREATY CLIENTS	1.68%
(常任代理人 香港上海銀行東京支 店カストディ業務部)		(常任代理人 香港上海銀行東京支 店カストディ業務部)	
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%
株式会社損害保険ジャパン	1.30%	株式会社損害保険ジャパン	1.30%
明治安田生命保険相互会社	1.08%	いすゞ自動車株式会社	1.21%
日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社 (信託口9)	0.91%	明治安田生命保険相互会社	1.08%

(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) 処分後の大株主及び持株比率は、本件及び本日付で決議しているいすゞ自動車株式会社に対
する第三者割当による自己株式の処分後のものであります。

(注3) 平成23年9月30日現在の株主名簿を基準に記載しております。

(注4) 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24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21年3月期	平成22年3月期	平成23年3月期
連 結 売 上 高	3,908,282	2,844,356	3,195,560
連 結 営 業 利 益	407,806	88,775	182,810
連 結 経 常 利 益	400,562	69,289	165,805
連 結 当 期 純 利 益	194,229	45,659	58,608
1株当たり連結当期純利益(円)	355.64	86.35	110.73
1株当たり配当金(円)	90.00	20.00	35.00
1株当たり連結純資産(円)	2,526.26	2,689.88	2,708.51

(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 23 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 21 年 3 月期	平成 22 年 3 月期	平成 23 年 3 月期
始 値	4, 440 円	2, 150 円	3, 795 円
高 値	6, 420 円	3, 880 円	3, 870 円
安 値	1, 852 円	2, 135 円	1, 847 円
終 値	2, 145 円	3, 765 円	2, 434 円

②最近 6 ヶ月の状況

	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月
始 値	2, 272 円	2, 029 円	2, 213 円	2, 110 円	1, 777 円	1, 534 円
高 値	2, 310 円	2, 218 円	2, 272 円	2, 155 円	1, 885 円	1, 561 円
安 値	1, 981 円	1, 915 円	2, 066 円	1, 655 円	1, 547 円	1, 303 円
終 値	2, 030 円	2, 204 円	2, 100 円	1, 767 円	1, 577 円	1, 512 円

③処分決議日前日における株価

	平成 23 年 11 月 28 日
始 値	1, 333 円
高 値	1, 355 円
安 値	1, 323 円
終 値	1, 325 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 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 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	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 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	J F E スチール株式会社 194,302 株 J F E 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

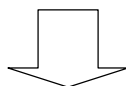
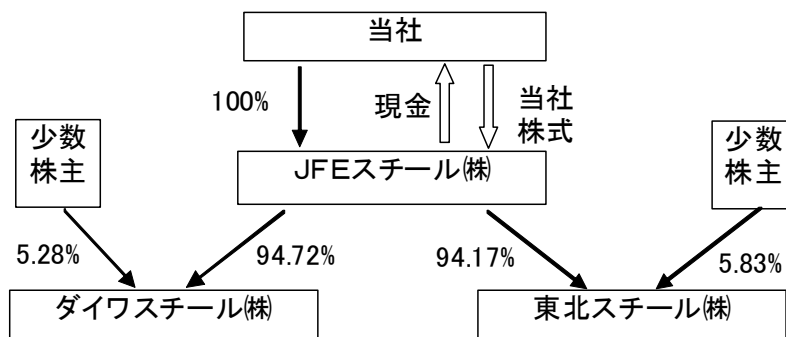
10. 処分要項

- | | | |
|--|----------------|------------------------------------|
| (1) 処分する株式の種類・数 | 普通株式 | 574,035 株 |
| (2) 処分価額 | 1 株につき | 金 1,345 円 |
| (3) 処分価額の総額 | | 772,077,075 円 |
| (4) 処分方法 | | 第三者割当による |
| (5) 申込期間 | | 平成 23 年 12 月 8 日～平成 23 年 12 月 12 日 |
| (6) 払込日 | | 平成 23 年 12 月 14 日 |
| (7) 処分先及び処分株式数 | J F E スチール株式会社 | 574,035 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。 | | |

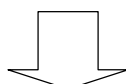
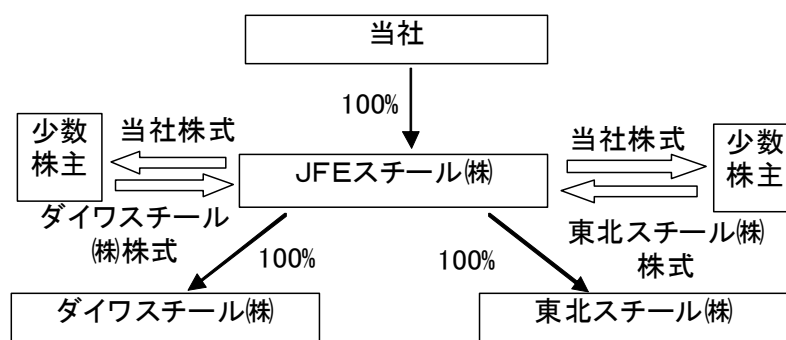
以 上

(参考) J F E スチール株式会社とダイワスチール株式会社及び東北スチール株式会社の株式交換スキーム

① 当社の J F E スチール株式会社に対する自己株式の処分 (平成 23 年 12 月 14 日 予定)



② J F E スチール株式会社とダイワスチール株式会社及び東北スチール株式会社の株式交換 (平成 24 年 4 月 1 日 予定)



③ J F E 条鋼株式会社によるダイワスチール株式会社、東北スチール株式会社、豊平製鋼株式会社の吸収合併 (平成 24 年 4 月 1 日 予定)

