

平成 18 年 3 月 13 日

各 位

会社名 大和ハウス工業株式会社  
代表者名 代表取締役社長 村上 健治  
(コード番号 1925 東証・大証第 1 部)  
会社名 大和工商リース株式会社  
代表者名 代表取締役社長 梶本 六夫  
(コード番号 9762 東証・大証第 1 部)  
会社名 ダイワラクダ工業株式会社  
代表者名 代表取締役社長 伊藤 建史  
(コード番号 9918 大証第 2 部)  
会社名 大和物流株式会社  
代表者名 代表取締役社長 舘野 克好  
(コード番号 9054 JASDAQ)

## 大和ハウスグループの経営統合（株式交換）に関するお知らせ

大和ハウス工業株式会社（以下「大和ハウス工業」という。）と、大和ハウス工業の子会社である大和工商リース株式会社（以下「大和工商リース」という。）、ダイワラクダ工業株式会社（以下「ダイワラクダ工業」という。）及び大和物流株式会社（以下「大和物流」といい、子会社 3 社を総称して「グループ 3 社」という。）は、平成 18 年 8 月 1 日を期して、大和ハウス工業がグループ 3 社を完全子会社とする株式交換を行うことにつき、本日開催の各社取締役会において決議し、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. 株式交換の目的

従来、大和ハウスグループではグループ各社の自主性を尊重し、互いに独立した企業として経営を行って参りました。

昨年大和ハウス工業が創業 50 周年を迎え、大和ハウスグループの経営ビジョン「心をつなごう」と新しいグループシンボル「エンドレスハート」を制定すると同時に、新しい複合事業体として成長するために「第一次中期経営計画－Challenge2005－」を策定し、「人・街・暮らしの価値共創グループ」として 2008 年 3 月期連結売上高 1 兆 7 千億円、連結経常利益 1,000 億円を経営目標として、その達成に向け邁進しております。

そこで、今回グループ全体の相乗効果の創出、経営資源の最適化及び経営の効率化の観点から、グループ 3 社を大和ハウス工業の完全子会社とする株式交換を行うことといたしました。

この完全子会社化により、グループ内における事業の過剰な重複や競合を排除し、経営のスピードと効率を向上させていくことが可能であると考えております。今後も経営

の自主性は尊重しながらも、完全親会社となる大和ハウス工業とのコミュニケーションを一層深め、従来以上にグループとして一体となった総合的な事業戦略を展開して参ります。

この度の経営統合は、大和ハウスグループの企業価値を最大化し、大和ハウス工業のみならずグループ各社の株主をはじめとするステークホルダーの皆様にとって最善の策であると考えております。

## 2. 株式交換の条件等

### (1) 株式交換の日程

平成 18 年 3 月 13 日	各社における株式交換契約書承認取締役会 株式交換契約書締結
平成 18 年 6 月 26 日	大和物流における株式交換契約書承認株主総会（予定）
平成 18 年 6 月 27 日	ダイワラクダ工業における株式交換契約書承認株主総会 （予定）
平成 18 年 6 月 28 日	大和工商リースにおける株式交換契約書承認株主総会 （予定）
平成 18 年 6 月 29 日	大和ハウス工業における株式交換契約書承認株主総会 （予定）
平成 18 年 7 月 26 日	グループ 3 社上場廃止日（予定）
平成 18 年 7 月 31 日	グループ 3 社株券提出期日（予定）
平成 18 年 8 月 1 日	株式交換の日（予定）

#### (注)株主総会の承認

大和ハウス工業とグループ 3 社の株式交換は、それぞれ個別に株式交換契約書について株主総会の承認をはかります。手続においては別個の事案であり、他の株式交換にかかる他社の株主総会での承認等を条件としておりません。従って、この株式交換は 3 社一括ではなく、一部だけ実施される可能性があります。

### (2) 株式交換比率

大和ハウス工業は野村証券株式会社（以下「野村証券」という。）に、グループ 3 社は G C A 株式会社（以下「G C A」という。）にそれぞれ株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果等を参考として当事会社間で協議し、以下のとおり合意いたしました。

会社名	大和ハウス工業 (完全親会社)	大和工商リース (完全子会社)	ダイワラクダ工業 (完全子会社)	大和物流 (完全子会社)
株式交換比率	1	0.421	0.455	0.620

#### (注)1.株式の割当比率

大和工商リース、ダイワラクダ工業及び大和物流の 3 社のそれぞれの普通

株式 1 株につき、株式交換比率欄に記載された株数の大和ハウス工業普通株式を割り当ていたします。ただし、大和ハウス工業が所有するグループ 3 社の普通株式(大和工商リース 57,145,700 株、ダイワラクダ工業 11,732,200 株、大和物流 4,250,600 株) に対しては、割り当てを行いません。

## 2. 第三者機関による算定方法および算定根拠

野村證券は、大和ハウス工業、大和工商リースについては市場株価平均法、DCF 法 (ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法) 及び類似会社比較法を、ダイワラクダ工業、大和物流については市場株価平均法及びDCF 法を用いた上で、これらの算定結果を総合的に勘案して①大和ハウス工業と大和工商リース、②大和ハウス工業とダイワラクダ工業、③大和ハウス工業と大和物流の各株式交換取引について、株式交換比率を算定いたしました。

GCAは、大和ハウス工業、大和工商リース、ダイワラクダ工業、大和物流の各社について株式市価方式、DCF 方式 (ディスカунテッド・キャッシュ・フロー方式) 及び修正簿価方式を用いた上で、これらの算定結果を総合的に勘案して、①大和ハウス工業と大和工商リース、②大和ハウス工業とダイワラクダ工業、③大和ハウス工業と大和物流の各株式交換取引について、株式交換比率を算定いたしました。

## 3. 株式交換により交付する新株式数

大和ハウス工業は株式交換に際し、新たに普通株式 49,257,435 株を発行し、グループ 3 社の株主 (大和ハウス工業を除く) に割当交付いたします。

## 4. 交換比率の変更

株式交換当事会社の資産状態・経営状態に重大な変更が生じた場合には、上記交換比率を会社間で協議のうえ変更することがあります。

## 5. 株式交換により発生する単元未満株式の取扱い

株式交換により発生する大和ハウス工業の単元未満株式については、買取及び買増のお取扱いを名義書換代理人 (中央三井信託銀行株式会社) を通じて行います。

## (3) 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大和ハウス工業が上場を維持継続いたします。また、株式交換において完全子会社となる大和工商リース、ダイワラクダ工業及び大和物流は平成 18 年 7 月 26 日に上場廃止となる予定です。

## (4) 新株式に対する利益配当の起算日

大和ハウス工業が株式交換に際して割当交付する新株式に対する利益配当金の計算は、平成 18 年 4 月 1 日を起算日といたします。

## (5) 株式交換交付金

株式交換交付金の支払いは行いません。

3. 株式交換当事会社の概要（平成 17 年 9 月 30 日現在）

(1)商号	大和ハウス工業株式会社 (完全親会社)	大和工商リース株式会社 (完全子会社)
(2)事業内容	住宅の分譲・請負、宅地・マンションの開発・販売、産業用建物の建築請負、リゾートホテル・ゴルフ場の経営ほか	規格建物、商業施設等の建物、集合住宅、各種車両等の賃貸及び販売ほか
(3)設立年月日	昭和 30 年 4 月 5 日	昭和 34 年 6 月 22 日
(4)本店所在地	大阪市北区 梅田三丁目 3 番 5 号	大阪府中央区 農人橋二丁目 1 番 36 号
(5)代表者	代表取締役社長 村上 健治	代表取締役社長 梶本 六夫
(6)資本金	110,120 百万円	21,768 百万円
(7)発行済株式総数	550,664,416 株	149,837,999 株
(8)株主資本	503,897 百万円	95,575 百万円
(9)総資産	1,035,173 百万円	227,939 百万円
(10)決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(11)主要販売先	一般顧客、法人等	官公庁、法人等
(12)従業員数	12,066 名	1,593 名
(13)大株主及び持株比率	日本トラスティ・サービス 信託銀行(株) 9.3% 日本マスタートラスト 信託銀行(株) 6.5% 日本生命保険(相) 2.3% 第一生命保険(相) 2.0% (株)UFJ 銀行※1 1.8%	大和ハウス工業(株) 38.1% 日本マスタートラスト 信託銀行(株) 5.4% 日本トラスティ・サービス 信託銀行(株) 5.3% 大和工商リース(株) 4.1% (株)UFJ 銀行※1 2.8%
(14)主要取引銀行※2	三菱東京 UFJ 銀行 三井住友銀行 みずほコーポレート銀行	三菱東京 UFJ 銀行 三井住友銀行 みずほコーポレート銀行
(15)当事会社の関係 ①資本関係 ②人的関係 ③取引関係	右記参照	大和ハウス工業が、発行済株式の 38.1%を保有。 役員等の兼任ほか。 大和ハウス工業へ規格建物の販売及び車両のリースほか。 大和ハウス工業から事務所を賃借。

(1)商号	ダイワラクダ工業株式会社 (完全子会社)	大和物流株式会社 (完全子会社)
(2)事業内容	住宅設備機器、住宅用金属建材、各種建築資材の製造・施工・販売ほか	貨物自動車運送、貨物の保管・梱包、不動産の販売及び仲介ほか
(3)設立年月日	昭和46年4月1日	昭和34年8月29日
(4)本店所在地	大阪市西区 阿波座一丁目5番16号	大阪市西区 阿波座一丁目5番16号
(5)代表者	代表取締役社長 伊藤 建史	代表取締役社長 館野 克好
(6)資本金	4,345百万円	3,764百万円
(7)発行済株式総数	25,300,000株	10,800,000株
(8)株主資本	22,575百万円	13,824百万円
(9)総資産	36,753百万円	23,032百万円
(10)決算期	3月31日	3月31日
(11)主要販売先	大和ハウス工業	大和ハウス工業
(12)従業員数	620名	1,037名
(13)大株主及び持株比率	大和ハウス工業(株) 46.4% 大和工商リース(株) 7.4% (株)みずほコーポレート銀行 2.5% (株)UFJ銀行※1 2.5% (株)三井住友銀行 2.5%	大和ハウス工業(株) 39.4% (株)森吉倉庫 9.8% 大和工商リース(株) 6.8% 日本トラスティ・サービス 5.8% 信託銀行(株) 5.8% 森 清吉 3.6%
(14)主要取引銀行※2	三菱東京UFJ銀行 三井住友銀行 みずほコーポレート銀行	三菱東京UFJ銀行 三井住友銀行
(15)当事会社の関係	①資本関係 大和ハウス工業が、発行済株式の46.4%を保有。 ②人的関係 役員等の兼任ほか。 ③取引関係 大和ハウス工業へ住宅設備機器等を納入ほか。 大和ハウス工業から事務所を賃借。	大和ハウス工業が、発行済株式の39.4%を保有。 役員等の兼任ほか。 大和ハウス工業の工場製品の輸送ほか。 大和ハウス工業から事務所を賃借。

※1 (株)UFJ銀行は平成18年1月1日付で(株)東京三菱銀行と合併し、商号を(株)三菱東京UFJ銀行としています。

※2 平成18年1月1日現在

4. 最近3決算期間の業績

(1) 大和ハウス工業（完全親会社）

（単位：百万円）

決算期	単 体			連 結		
	平成15年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成15年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期
売上高	1,042,920	1,081,312	1,092,383	1,184,543	1,224,647	1,365,913
営業利益	33,143	49,390	52,120	45,271	59,660	67,849
経常利益	30,636	60,405	57,070	41,851	72,590	74,209
当期純利益	△99,642	32,270	34,436	△91,388	37,256	40,262
1株当たり 当期純利益	△181.01 円	58.64 円	62.35 円	△167.06 円	68.16 円	73.26 円
1株当たり 年間配当金	10.00 円	15.00 円	17.00 円	—	—	—
1株当たり 株主資本	842.41 円	845.30 円	896.27 円	884.55 円	902.32 円	959.08 円

(2) 大和工商リース（完全子会社）

（単位：百万円）

決算期	単 体			連 結		
	平成15年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成15年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期
売上高	90,896	95,860	110,720	—	—	112,074
営業利益	4,830	7,156	7,156	—	—	7,158
経常利益	4,709	7,158	7,175	—	—	7,200
当期純利益	△2,565	4,832	4,014	—	—	4,065
1株当たり 当期純利益	△17.21 円	32.93 円	27.52 円	—	—	27.88 円
1株当たり 年間配当金	10.00 円	12.00 円	12.00 円	—	—	—
1株当たり 株主資本	592.61 円	637.47 円	650.56 円	—	—	654.17 円

※ 平成17年3月期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載していません。

(3) ダイワラクダ工業（完全子会社）

（単位：百万円）

決算期	単 体		
	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期
売上高	38,232	38,470	39,549
営業利益	880	713	1,165
経常利益	957	774	1,243
当期純利益	△1,880	410	779
1 株当たり当期純利益	△74.33 円	16.68 円	31.64 円
1 株当たり年間配当金	13.00 円	13.00 円	13.00 円
1 株当たり株主資本	801.46 円	890.96 円	904.49 円

(4) 大和物流（完全子会社）

（単位：百万円）

決算期	単 体		
	平成 15 年 3 月期	平成 16 年 3 月期	平成 17 年 3 月期
売上高	23,078	25,650	28,375
営業利益	1,089	1,156	1,307
経常利益	1,146	1,207	1,373
当期純利益	530	554	704
1 株当たり当期純利益	49.12 円	51.42 円	64.00 円
1 株当たり年間配当金	14.00 円	14.00 円	17.00 円
1 株当たり株主資本	1,239.50 円	1,281.48 円	1,321.15 円

5. 株式交換後の状況

- (1) 商号 大和ハウス工業株式会社
- (2) 事業内容 住宅の分譲・請負、宅地・マンションの開発・販売  
産業用建物の建築請負  
リゾートホテル・ゴルフ場の経営ほか
- (3) 本店所在地 大阪市北区梅田三丁目 3 番 5 号
- (4) 代表者 代表取締役社長 村上 健治
- (5) 資本金 110,120 百万円（株式交換による資本金の増加はありません。）
- (6) 業績に与える影響

グループ3社は従来から大和ハウス工業の連結子会社であり、株式交換による大和ハウス工業の連結業績への大幅な影響は予測しておりませんが、グループ3社の少数株主利益が当期純利益の増加として平成19年3月期から反映されることとなります。

各社お問合せ先

大和ハウス工業株式会社	大和工商リース株式会社
取締役連結経営管理部門担当 濱田 次男 TEL06-6342-1400	常務取締役管理部門担当 仲西 徹 TEL06-6942-8012
ダイワラクダ工業株式会社	大和物流株式会社
常務取締役管理本部長 上村 脩司 TEL06-6536-6111	常務取締役企画管理本部長 松下 桂三 TEL06-4968-6355

以 上