



平成 20 年 2 月 8 日

各 位

会 社 名 小 田 急 建 設 株 式 会 社
(コード番号 1834 東証第一部)
代 表 者 名 取締役社長 雪竹 正英
問 合 せ 先 管理本部総務部長 中沢 建次
(TEL . 03 3376 3101)

子会社異動を伴う株式譲渡および会社分割に関するお知らせ

平成 19 年 12 月 10 日に公表いたしました「鉄道メンテナンス事業の再編について（小田急建設における子会社異動を伴う株式譲渡および会社分割に関するお知らせ）」に記載のとおり、当社および小田急電鉄株式会社（以下「小田急電鉄」といいます。）では、鉄道メンテナンス事業の再編を行うことを決定しております。

当社では、本日開催の取締役会において、本再編の一環として、小田急設備株式会社（以下「小田急設備」といいます。）の株式を小田急電鉄へ譲渡すること、および吸収分割により軌道保守管理業を小田急設備へ承継させることを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 目的

本再編は、小田急設備を鉄道施設のメンテナンス業務を担う小田急電鉄の機能子会社と位置付け、機動的な鉄道メンテナンス体制を確立し、今後ますます高度化する鉄道運行システムの維持管理能力を向上させ、安全性のさらなる充実を図ることを目的としております。

当社では、本再編の一環として、保有する小田急設備株式を小田急電鉄へ譲渡するとともに、軌道保守管理業を吸収分割により小田急設備へ承継いたします。

2. 子会社の異動を伴う株式譲渡（小田急設備株式）

(1) 異動の方法

当社が保有する小田急設備株式 520 株を小田急電鉄へ譲渡いたします。

(2) 異動する子会社の概要

「3. 会社分割（軌道保守管理業）の要旨 (8)分割当事会社の概要」参照

(3) 譲渡価額

573 百万円

(4) 株式譲渡前後における所有議決権数（所有株式数）および議決権割合

株主名	譲渡前（平成 19 年 9 月末現在）			譲渡後		
	議決権数 （所有株式数）	割合	株主順位	議決権数 （所有株式数）	割合	株主順位
小田急建設	520 個 （520 株）	52.0%	1 位	-	-	-
小田急電鉄	340 個 （340 株）	34.0%	2 位	1,000 個 （1,000 株）	100.0%	1 位
小田急不動産	140 個 （140 株）	14.0%	3 位	-	-	-

小田急不動産が保有する小田急設備株式も、併せて小田急電鉄に譲渡される予定です。

3. 会社分割（軌道保守管理業）の要旨

(1) 分割方式

当社を分割会社とし、小田急設備を承継会社とする分社型吸収分割です。

(2) 交付する金銭

小田急設備は当社に対して、承継する軌道保守管理業に係る権利義務の対価として、800 百万円を支払います。

(3) 交付する金銭の算定の考え方

本吸収分割に際して、当社は交付する金銭の公正性を確保する観点から、第三者機関である株式会社大和総研（以下「大和総研」といいます。）に、交付する金銭の算定を依頼し、大和総研がDCF方式等により算定した分析結果を参考に、小田急設備と協議・交渉を重ねた上で、上記金額といたしました。

(4) 分割により減少する資本金等

該当事項はありません。

(5) 分割会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

小田急設備は、効力発生日において軌道保守管理業に属する一切の資産、負債および権利義務（ただし、軌道保守管理業における効力発生日より前に完成した工事に係る資産・負債および権利義務、軌道保守管理業に従事する当社の従業員と当社との間の雇用契約、小田急電鉄からの出向社員に関する当社と小田急電鉄との間の「出向社員の取扱いに関する覚書」およびその内容の変更に関する覚書を除く。）を当社から承継します。なお、債務の承継は、免責的債務引受の方法によります。

(7) 債務履行の見込

本吸収分割において、当社が負担すべき債務の履行の見込みに問題はないと判断しております。

(8) 分割当事会社の概要（平成 19 年 9 月末現在）

商号	小田急建設株式会社（分割会社）	小田急設備株式会社（承継会社）																
事業内容	土木・建築工事の請負業等	鉄道電気保守管理業、建築設備業																
設立年月日	昭和 14 年 1 月 26 日	平成元年 6 月 7 日																
本店所在地	東京都新宿区西新宿 4 丁目 32 番 22 号	東京都新宿区西新宿 4 丁目 32 番 22 号																
代表者の役職・氏名	取締役社長 雪竹 正英	取締役社長 和田 信義																
資本金	1,086 百万円	50 百万円																
発行済株式数	21,720,000 株	1,000 株																
純資産	8,832 百万円（連結）	1,159 百万円																
総資産	63,467 百万円（連結）	2,687 百万円																
決算期	3 月 31 日	3 月 31 日																
従業員数	1,049 人（連結）	94 人																
主要取引先	小田急グループ、国土交通省 ほか	小田急電鉄(株) ほか																
大株主及び 持株比率	<table border="0"> <tr> <td>小田急電鉄(株)</td> <td>43.87%</td> </tr> <tr> <td>小田急不動産(株)</td> <td>2.76%</td> </tr> <tr> <td>(株)三井住友銀行</td> <td>2.38%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)（三井アセット信託銀行再信託分・CMTB 投資インベストメント(株)信託口）</td> <td>2.35%</td> </tr> <tr> <td>(株)三菱東京UFJ 銀行</td> <td>2.33%</td> </tr> </table>	小田急電鉄(株)	43.87%	小田急不動産(株)	2.76%	(株)三井住友銀行	2.38%	日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)（三井アセット信託銀行再信託分・CMTB 投資インベストメント(株)信託口）	2.35%	(株)三菱東京UFJ 銀行	2.33%	<table border="0"> <tr> <td>小田急建設(株)</td> <td>52.00%</td> </tr> <tr> <td>小田急電鉄(株)</td> <td>34.00%</td> </tr> <tr> <td>小田急不動産(株)</td> <td>14.00%</td> </tr> </table>	小田急建設(株)	52.00%	小田急電鉄(株)	34.00%	小田急不動産(株)	14.00%
小田急電鉄(株)	43.87%																	
小田急不動産(株)	2.76%																	
(株)三井住友銀行	2.38%																	
日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)（三井アセット信託銀行再信託分・CMTB 投資インベストメント(株)信託口）	2.35%																	
(株)三菱東京UFJ 銀行	2.33%																	
小田急建設(株)	52.00%																	
小田急電鉄(株)	34.00%																	
小田急不動産(株)	14.00%																	
主要取引銀行	(株)三井住友銀行 (株)三菱東京UFJ 銀行 中央三井信託銀行(株) 住友信託銀行(株)	(株)三井住友銀行 (株)三菱東京UFJ 銀行																
当事会社間の 関係等	資本関係（ ） 人的関係 取引関係 関連当事者への該当状況（ ）	小田急建設は小田急設備の発行済株式数の 52.0% を有しており、小田急設備は小田急建設の連結子会社です。 小田急建設の取締役が小田急設備の取締役（1 名）および監査役（1 名）を兼務しております。また、小田急建設の従業員 10 名が小田急設備に出向中であり、うち 2 名が取締役に就任しております。 小田急設備は小田急建設より建築設備業務を請け負っており、平成 19 年 3 月期では約 7 億円の取引実績があります。 小田急設備は小田急建設の連結子会社です。																

小田急設備は、上記「2. 子会社の異動を伴う株式譲渡」により、平成 20 年 3 月 3 日（予定）をもって小田急電鉄の完全子会社となります。

最近3年間の業績

(単位:百万円)

決算期	小田急建設(連結)			小田急設備		
	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成19年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成19年 3月期
売上高	82,646	84,152	91,891	7,389	4,062	4,322
営業利益	1,582	1,346	2,945	215	33	27
経常利益	1,266	1,311	2,922	218	38	36
当期純利益	204	491	590	118	7	30
1株当たり 当期純利益	9円	22円	27円	118,014円	7,119円	30,809円
1株当たり 配当金	5円	5円	5円	2,500円	2,500円	2,500円
1株当たり 純資産	365円	436円	427円	1,131,641円	1,212,222円	1,220,525円

(9) 分割する事業部門の概要

分割する部門の事業内容

軌道保守管理業

平成19年3月期における経営成績

	軌道保守管理業(a)	小田急建設(b)	比率(a/b)
売上高	2,443百万円	86,200百万円	2.8%

分割する資産、負債の項目および金額(平成20年4月1日見込)

資 産		負 債	
項 目	金 額	項 目	金 額
流動資産	47百万円	流動負債	47百万円
固定資産	8百万円	固定負債	0百万円
合 計	55百万円	合 計	47百万円

(10) 分割後の上場会社の状況

商号	小田急建設株式会社
事業内容	土木・建築工事の請負業等
本店所在地	東京都新宿区西新宿4丁目32番22号
代表者の役職・氏名	取締役社長 雪竹 正英
資本金	1,086百万円
純資産(連結)	現時点では確定しておりません。
総資産(連結)	現時点では確定しておりません。
決算期	3月31日

会計処理の概要

本吸収分割は、企業結合会計基準における取得に該当します。

4. 日程

吸収分割契約承認取締役会	平成 20 年 2 月 8 日
吸収分割契約締結	平成 20 年 2 月 8 日
株式譲渡日（小田急設備株式）	平成 20 年 3 月 3 日（予定）
吸収分割効力発生日	平成 20 年 4 月 1 日（予定）

当社は、会社法第 784 条第 3 項（簡易吸収分割）により、株主総会の承認を得ずに吸収分割を行う予定です。

5. 業績に与える影響

(1) 小田急設備株式の譲渡による影響

小田急設備株式の譲渡により、平成 20 年 3 月期の損益において特別利益（関係会社株式譲渡益約 547 百万円）を計上する見込みのため、本日発表の平成 20 年 3 月期の「業績予想の修正に関するお知らせ」に反映しております。また、小田急設備が当社の連結対象から外れるため、平成 21 年 3 月期以降につきましては、小田急設備に係る収益が減少しますが影響は軽微です。

(2) 軌道保守管理業分割による影響

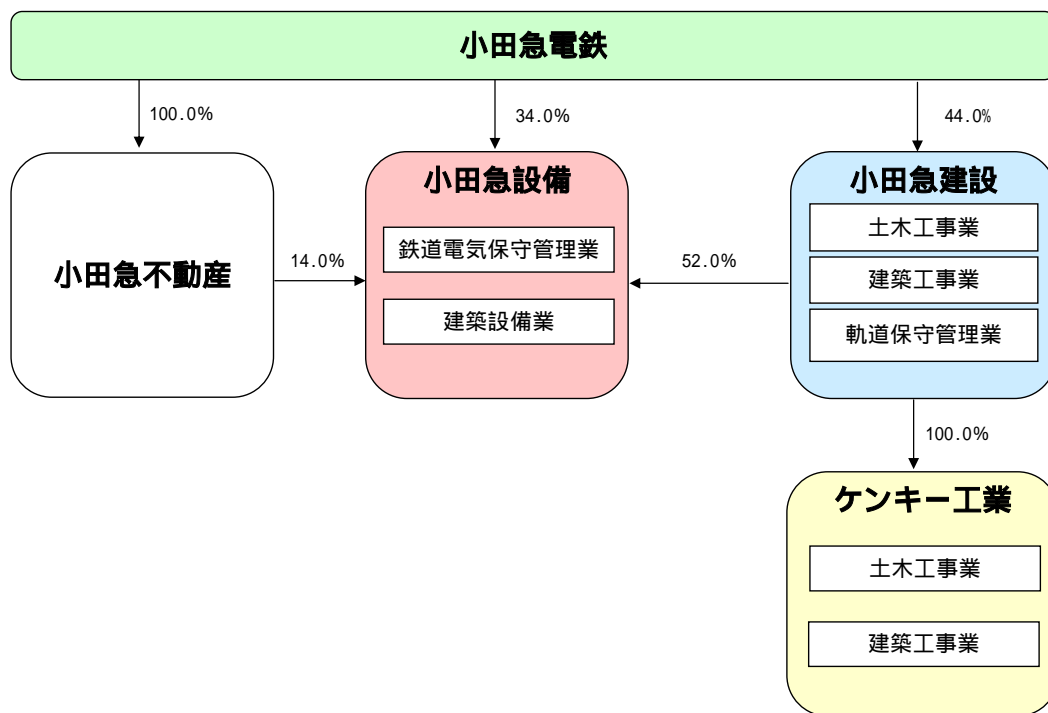
軌道保守管理業の分割により、平成 21 年 3 月期以降につきましては、当該事業に係る収益が減少しますが影響は軽微です。また、平成 21 年 3 月期の損益において移転利益を計上する見込みですが、金額は未定のため、平成 20 年 4 月（予定）の決算発表時に公表する平成 21 年 3 月期の業績見込に反映いたします。

以 上

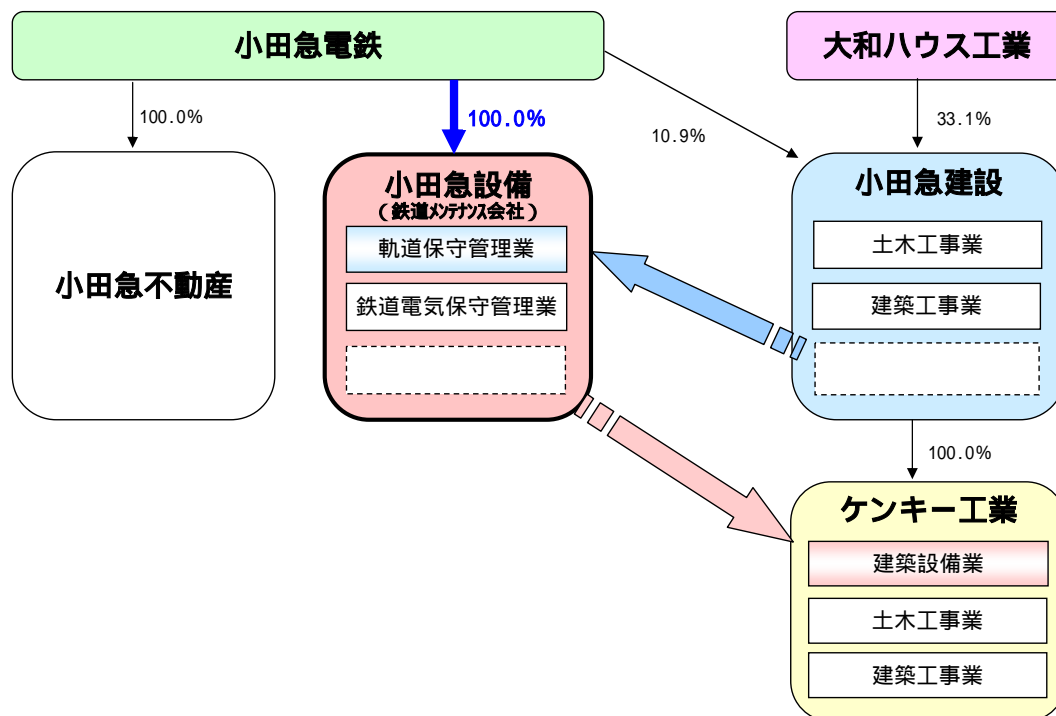
（添付資料）鉄道メンテナンス事業再編に関するスキーム図

鉄道メンテナンス事業再編に関するスキーム図

【現状】



【本件実施後】



平成19年12月10日公表の「資本業務提携に関する基本合意について（資本業務提携および小田急電鉄における子会社異動を伴う株式譲渡に関するお知らせ）」に記載のとおり、大和ハウス工業株式会社は、平成20年4月1日を予定日として、小田急電鉄より小田急建設株式7,168千株を取得する予定です。