

平成 27 年 6 月 15 日

各 位

会 社 名 **株式会社 ケーズホールディングス**
代 表 者 の 代 表 取 締 役 社 長 遠 藤 裕 之
役 職 氏 名 (コード番号 8282 東証一部)
問 合 せ 先 執 行 役 員 高 塚 祐 二
経 営 企 画 室 部 長
T E L 029 - 226 - 2794

**当社と株式会社池田との簡易株式交換契約及び株式会社池田と当社連結子会社
株式会社デンコードーとの簡易吸収合併契約締結について**

平成 27 年 5 月 27 日にお知らせいたしました基本合意に基づき、本日、当社と株式会社池田（以下、「池田」という。）との簡易株式交換契約及び池田と当社連結子会社である株式会社デンコードー（以下、「デンコードー」という。）との簡易吸収合併契約を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 株式交換に係る割当の内容

(1) 株式交換比率

	ケーズホールディングス(当社) (完全親会社)	池田 (完全子会社)
株式交換比率	1	0.022

① 株式の割当比率

池田の普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 45 株を割当交付いたします。

但し、ケーズホールディングスが保有する池田の普通株式 740 株については、割当交付を行いません。

② 株式交換により交付するケーズホールディングスの株式数

当社は、本株式交換により、普通株式 78,210 株を割当交付する予定ですが、交付する株式は保有する自己株式 78,210 株を充当する予定です。

(2) 株式交換に係る割当の内容の算定の考え方

① 算定の基礎及び経緯

本株式交換の株式交換比率算定については、その公平性、妥当性を確保するため、第三者機関に専門家としての意見を求めることとし、その第三者機関に朝日仙台税理士法人を選定致しました。

朝日仙台税理士法人は、当社の株価については上場株式であることから、市場株価方式を採用して算定を行い、過去 1 ヶ月、3 ヶ月、6 ヶ月の出来高加重平均株価を算定したうえで、近時の株価を反映したのものとして、平成 26 年 10 月 1 日から平成 27 年 3 月 31 日までの出来高加

重平均株価により株式価値を算定致しました。

株式交換比率の評価レンジ 3,244 円～3,806 円

一方、池田の株価については、非上場株式であることを考慮し、コストアプローチ（修正簿価純資産方式）を中心に、インカムアプローチ（DCF 方式）を加味する方式により株式価値を総合的に勘案し算定致しました。

株式交換比率の評価レンジ 134,917 円～148,557 円

上記算定結果に基づき、当事者間において慎重に協議した結果、上記株式交換比率に決定致しました。

② 算定機関との関係

朝日仙台税理士法人は、当社及び池田の関連当事者には該当いたしません。

なお、本株式交換は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続きにより、ケースホールディングスにおいては株式交換契約書に関する株主総会の承認を得ることなく行われる予定です。

2. 株式交換当事会社の概要（平成 27 年 3 月末現在）

(1) 商号	(株)ケースホールディングス（完全親会社） （連結）	(株)池田（完全子会社） （個別）
(2) 主な事業内容	家庭用電気製品小売業	家庭用電気製品小売業
(3) 設立年月	昭和 55 年 9 月	昭和 53 年 1 月
(4) 本店所在地	茨城県水戸市柳町 1 丁目 13 番 20 号	北海道伊達市松ヶ枝町 9 番地の 98
(5) 代表者	代表取締役社長 遠藤裕之	代表取締役社長 池田富一
(6) 資本金	12,987 百万円	140 百万円
(7) 発行済株式総数	61,026,739 株	2,478 株
(8) 純資産	171,176 百万円	489 百万円
(9) 総資産	391,560 百万円	2,513 百万円
(10) 1 株当たり 純資産	3,419 円 09 銭	197,465 円 36 銭
(11) 売上高	637,194 百万円	4,256 百万円
(12) 営業利益	18,539 百万円	△51 百万円
(13) 経常利益	25,849 百万円	△50 百万円
(14) 当期純利益	15,030 百万円	△60 百万円
(15) 1 株当たり 当期純利益	291 円 41 銭	△24,415 円 39 銭
(16) 決算期	3 月	3 月
(17) 店舗数	448 店舗	7 店舗

(18) 従業員数	6,426名		47名	
(19) 大株主及び持株比率	(株) ケーズホールディングス	18.4%	池田 富昭	33.2%
	日本トラスティ・サービス信託銀行	5.6%	(株) ケーズホールディングス	29.9%
	ビービーエイチ フォー フィデリティ ロープライス ストックファンド	4.9%	池田 竜久	12.3%
	ケーズデンキ従業員持株会	4.2%	池田 富一	11.5%
	日本マスタートラスト信託銀行	3.2%	池田 淑枝	9.8%
(20) 当事会社間の関係				
資本関係	当社は池田の発行済株式総数の 29.9% (740 株) を保有しております。池田は当社の発行済株式総数の 0.08% (46,920 株) を保有しております。			
人的関係	記載すべき人的関係はありません。			
取引関係	池田は当社のフランチャイジーであり、当社は池田に商品供給等の取引関係があります。			
関連当事者への該当状況	池田は、当社の持分法適用会社であり関連当事者に該当します。			

3. 合併当事会社の概要 (平成 27 年 3 月末現在)

(1) 商号	(株)デンコードー (存続会社) (個別)	(株)池田 (消滅会社) (個別)
(2) 主な事業内容	家庭用電気製品小売業	同上
(3) 設立年月	昭和 40 年 8 月	
(4) 本店所在地	宮城県名取市上余田字千刈田 308 番地	
(5) 代表者	代表取締役社長 井上 恵右	
(6) 資本金	2,866 百万円	
(7) 売上高	140,010 百万円	
(8) 決算期	3 月	
(9) 店舗数	94 店舗	
(10) 従業員数	1,500 名	
(11) 当事会社間の関係		
資本関係	記載すべき資本関係はありません。	
人的関係	記載すべき人的関係はありません。	
取引関係	記載すべき取引関係はありません。	
関連当事者への該当状況	関連当事者に該当しません。	

以 上