



平成18年4月3日

各 位

会 社 名 東 ソ ー 株 式 会 社
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 土 屋 隆
(コード番号 4042 東証第1部)
問 合 せ 先 取 締 役 経 営 管 理 室 長 石 川 克 美
(TEL 03 - 5427 - 5123)

『日本ポリウレタン工業株式会社の株式取得による子会社化及び保土谷化学工業株式会社の第三者割当増資の引受に関するお知らせ』

当社は、平成18年4月3日開催の取締役会において、日本ポリウレタン工業株式会社の株式を取得し子会社化すること、及び保土谷化学工業株式会社の第三者割当増資の引受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

I. 日本ポリウレタン工業株式会社の株式の取得

1. 株式取得の理由

日本ポリウレタン工業株式会社（当社出資比率35%、保土谷化学工業株式会社65%）は、「ビニル・イソシアネート・チェーン」事業をコアビジネスとする当社の中核関連企業であり、当社はイソシアネートの主原料であるアニリン、CO、塩素等を同社に供給するとともに、同社で副生される塩酸を当社の塩ビモノマー原料として回収・利用し、事業競争力強化を図っています。先般、日本ポリウレタン工業株式会社は同社の主力事業であるMDI（ジフェニルメタンジイソシアネート）の更なる拡大を目指し生産能力20万t/年の新MDIプラントを、当社南陽事業所内に2007年10月完成を目標に建設することを決定しました。また当社も新MDIプラント建設に合わせ、その主原料であるアニリン、CO等の供給設備の増設を検討しています。

上記状況を踏まえ、日本ポリウレタン工業株式会社の今後の中長期的な成長戦略について、当社と保土谷化学工業株式会社との間で検討を重ねてまいりましたが、今般、当社が保土谷化学工業株式会社保有の株式の一部を取得し子会社化することで合意に至りました。今後需要の大きな伸びが期待される中国を中心とするアジア市場を睨み「ビニル・イソシアネート・チェーン」事業の更なる拡大のためには、当社と日本ポリウレタン工業株式会社との結びつきを、より一層強化することが必要であると考えています。

2. 異動する子会社の概要

- (1) 商 号 日本ポリウレタン工業株式会社
(2) 代 表 者 代表取締役社長 澤井 克介
(3) 所 在 地 東京都港区芝四丁目1番23号
(4) 設 立 年 月 日 昭和35年3月4日
(5) 主 な 事 業 の 内 容 ポリウレタン原料及びその誘導品の製造販売
(6) 決 算 期 3月
(7) 従 業 員 数 565名(2005年3月末)
(8) 主 な 事 業 所 (南陽工場) 山口県周南市開成町4530
(総合技術研究所) 神奈川県横浜市戸塚区秋葉町440
(大阪支店) 大阪府大阪市中央区南本町2-6-12
(名古屋支店) 愛知県名古屋市中区錦1-17-13
(9) 資 本 の 額 1,500百万円
(10) 発行済株式総数 3,000,000株
(11) 大株主構成及び所有割合 保土谷化学工業株式会社 65%
東 ソ ー 株式会社 35%
(12) 最近事業年度における業績の動向

(単位：百万円)

	平成16年3月期	平成17年3月期
売 上 高	56,263	69,906
経 常 利 益	1,905	6,648
当 期 純 利 益	1,096	4,227
総 資 産	49,371	54,447
株 主 資 本	10,825	14,487

3. 株式の取得先

- (1) 商 号 保土谷化学工業株式会社
(2) 代 表 者 代表取締役社長 岡本 昂
(3) 本 店 所 在 地 川崎市幸区堀川町66番地2
(4) 主 な 事 業 の 内 容 無機・有機工業薬品、染料、農薬、その他化学製品等の製造・販売
(5) 当 社 と の 関 係 資本関係 当社出資比率 24.29% 取得先出資比率 0.39%
取引関係 当社製品の販売及び取得先からの原料の購入
人的関係 当社田代代表取締役会長兼CEOが取締役を兼任

4. 取得株式数及び取得前後の所有株式の状況

	異動前	異動後
当社所有議決権数 (当社所有株式数)	1,050,000 個 (1,050,000 株)	1,550,000 個 (1,550,000 株)
議決権の総数 (発行済株式総数)	3,000,000 個 (3,000,000 株)	3,000,000 個 (3,000,000 株)
議決権の総数に対する割合 (発行済株式数に対する割合)	35% (35%)	51.67% (51.67%)

5. 取得の日程

平成18年4月 3日(月曜日) 取締役会決議・株式取得(譲渡)契約締結
平成18年4月14日(金曜日) 株式取得予定

6. 今後の業績見通し

日本ポリウレタン工業株式会社を子会社化した後の当社の平成19年3月期連結業績見通しにつきましては、5月11日(木)に予定しております平成18年3月期決算発表時に公表致します。

但し、同社子会社化による当社連結業績を前期の連結業績予想で試算しますと、売上高約520億円、経常利益約40億円それぞれ増加することとなります。

7. その他

平成18年4月14日付で日本ポリウレタン工業株式会社代表取締役社長に現東ソー株式会社常務取締役(平成18年4月3日付で取締役より昇格)化学品事業部長藤井恒嗣^{ふじいこうじ}が就任する予定です。

Ⅱ. 保土谷化学工業株式会社の第三者割当増資の引受

1. 第三者割当増資引受の理由

高機能・高付加価値創出型企業を志向し、今後の成長戦略への投資資金確保及び財務体質改善を図る同社の要請に応じるとともに、両社の連携を一層強化するためです。

2. 第三者割当増資の内容

(1) 発行新株式数	普通株式 10,050,000株	
(2) 割当先及び株式数	当社に全株割当	
(3) 発行価額	1株につき金620円、直近1ヶ月の終値平均625.64円(ディスカウント率0.90%)	
(4) 発行価額の総額	6,231,000千円	
(5) 資本組入額	1株につき金310円	
(6) 払込期日	2006年4月19日(水曜日)	
(7) 増資後資本金	11,196百万円(増資前 8,081百万円)	
(8) 取締役会決議日	2006年4月3日	
(9) 増資引受による当社の持株数及び出資比率の変動		
	(増資前)	(増資後)
総発行株式数	74,087千株	84,137千株
当社持株数	17,999千株	28,049千株
当社出資比率	24.29%	33.34%

3. 発行会社の最近事業年度における業績(連結)の動向

(単位:百万円)

	平成16年3月期	平成17年3月期
売上高	93,489	106,315
経常利益	2,681	9,273
当期純利益	544	4,850
総資産	109,729	112,464
株主資本	14,197	22,054

以上