

平成 30 年 12 月 14 日

各 位

会 社 名 トレックス・セミコンダクター株式会社
 代 表 者 名 代表取締役 芝 宮 孝 司
 社長執行役員
 (コード番号：6616 東証第一部)
 問 合 せ 先 取締役 執行役員 日 笠 基
 管理本部 本部長
 (TEL. 03-6222-2875)

簡易株式交換による連結子会社（フェニテックセミコンダクター株式会社）の
完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社の連結子会社であるフェニテックセミコンダクター株式会社（以下「フェニテック」といいます。）を完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、本日付でフェニテックとの間で株式交換契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせします。

本株式交換は、当社については、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換の手続により株主総会による承認を受けずに、フェニテックについては、平成 31 年 1 月 11 日開催予定の臨時株主総会において本株式交換の承認を得た上で、平成 31 年 2 月 1 日を効力発生日として行う予定です。

なお、本株式交換により交付する株式については、保有する自己株式及び新たに発行する普通株式を割当交付する予定です。

また、連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項及び内容を一部省略して開示いたしております。

記

1. 本株式交換の目的

当社グループの意思決定のさらなる迅速化、経営資源の最適化を図り、効率的かつ機動的な経営体制を確立することを目的として、フェニテックを完全子会社とすることといたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

取締役会決議日（両社）	平成 30 年 12 月 14 日
株式交換契約締結日（両社）	平成 30 年 12 月 14 日
臨時株主総会決議日（フェニテック）	平成 31 年 1 月 11 日（予定）
効力発生日	平成 31 年 2 月 1 日（予定）

(注 1) 本株式交換は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を要しない場合（簡易株式交換）に該当します。

(注 2) 上記日程は、本株式交換に係る手続進行上の必要性その他の事由によって必要となる場合には、両社が協議し合意の上、変更されることがあります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、フェニテックを株式交換完全子会社とする株式交換となります。なお、本株式交換は、当社については会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより当社の株主総会の承認を得ることなく行う予定です。フェニテックについては、平成 31 年 1 月 11 日に開催予定の臨時株主総会にて承認を得たうえで行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社（株式交換完全親会社）	フェニテック （株式交換完全子会社）
株式交換に係る 割当比率	1	185

① 株式割当比率

フェニテック株式 1 株に対して、当社株式 185 株を割当て交付します。ただし、当社が保有するフェニテック株式 8,116 株については、本株式交換による割当ては行いません。

② 本株式交換により交付する株式

当社は、本株式交換に際して、当社の株式 655,640 株を、当社がフェニテックの発行済株式の全部（ただし、当社が保有するフェニテックの株式を除きます。）を取得する時点の直前時（以下「基準時」といいます。）のフェニテックの株主（ただし、当社を除きます。）に対して、割当て交付する予定です。本株式交換により交付する株式については、保有する自己株式 190,640 株及び新たに発行する普通株式 465,000 株（合計 655,640 株）を割当交付する予定です。なお、フェニテックは、本株式交換の効力発生日の前日までに開催する取締役会の決議により、基準時の直前の時点において保有している自己株式（本株式交換に際して会社法第 785 条第 1 項の規定に基づいて行使される株式買取請求に係る株式の買取りによってフェニテックが取得する自己株式を含みます。）の全部を、基準時の直前の時点（ただし、当該買取りがあった場合には、当該買取りの効力が生じた後の時点とします。）をもって消却する予定であり、フェニテックが基準時の直前の時点までに保有することとなる自己株式数等により、当社の交付する株式数は今後修正される可能性があります。

③ 単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式（100 株未満の株式）を保有する株主が新たに生じることが見込まれますが、金融商品取引所市場において当該単元未満株式を売却することはできません。当社の単元未満株式を保有することとなる株主の皆様におかれましては、本株式交換の効力発生日以降、以下の制度をご利用いただくことができます。

- 単元未満株式の買取制度（単元未満株式の売却）：会社法第 192 条第 1 項の規定に基づき、当社に対し、保有されている単元未満株式の買取りを請求することができます。

(4) 本株式交換に伴う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。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

株式交換比率の算定にあたっては、その公平性・妥当性を担保するため独立した第三者算定機関である株式会社 SP マネジメントに、その根拠となる株式評価を依頼いたしました。

当社は上場会社であるため、当社の株式価値については、市場株価方式（直近から遡る 1 か月、3 か月、

6か月の各期間の終値の単純平均値)により算定いたしました。

採用方法	算定結果 (円)
市場株価方式	1,483 ~ 1,514

他方、フェニテックは非上場会社であるため、フェニテックの株式価値については、ディスカウント・キャッシュフロー (以下「DCF」といいます) 方式による評価結果を総合的に勘案し算定いたしました。

採用方法	算定結果 (円)
DCF 法	262,115 ~ 348,106

当社及びフェニテックは、当該評価結果に基づいて株式交換に係る割当比率の範囲を算定し、慎重に交渉・協議し、上記の株式交換比率とすることを決定いたしました。

	当社	フェニテック
株式交換に係る割当比率	1	174 ~ 234

なお、株式交換比率の算定の前提として、当社及びフェニテックが大幅な増減益になることや、資産及び負債の金額が直近の財務諸表に比して大きく異なること等は想定しておりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

(平成 30 年 9 月 30 日現在)

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	トレックス・セミコンダクター株式会社	フェニテックセミコンダクター株式会社
(2) 所在地	東京都中央区新川一丁目 24 番 1 号	岡山県井原市木之子町 150 番地
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 芝宮 孝司	代表取締役社長 谷 英昭
(4) 事業内容	半導体デバイスの製造・販売等	半導体素子等の製造
(5) 資本金	2,967 百万円	1,600 百万円
(6) 設立年月日	平成 7 年 3 月 31 日	昭和 43 年 10 月 5 日
(7) 発行済株式数	11,089,200 株	11,660 株
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(9) 従業員数	(連結) 1,009 名	(単体) 648 名
(10) 大株主及び持株比率	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口) 12.01% 藤阪 知之 4.58% 尾崎 正晴 4.40% アルス(株) 4.15% (株)中国銀行 4.04% THE BANK OF NEW YORK 133652 (常任代理人 (株)みずほ銀行 決済営業部) 2.96% 芝宮 孝司 2.67% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口) 2.62% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)	トレックス・セミコンダクター(株) 69.61% フェニテック役員 (7 名) 13.37% フェニテック元役員 (2 名) 6.70% (株)大江屋 4.41% 中銀リース(株) 2.21% 吉備興業(株) 2.21% (株)中国銀行 1.49%

	(信託口9)	2.05%				
	仲 剛志	1.49%				
(11) 当事会社間の関係						
資 本 関 係	当社は、フェニテックの普通株式 8,116 株（発行済株式総数の 69.61%）を保有しております。					
人 的 関 係	当社取締役の 1 名および従業員の 1 名が、フェニテックの取締役に就任しております。					
取 引 関 係	当社は、フェニテックから、ウエハ（半製品）等を仕入れております。					
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	フェニテックは当社の連結子会社であり、当社とフェニテックは相互に関連当事者に該当します。					
(12) 最近3年間の経営成績						
決算期	当 社			フェニテック		
	平成 28 年 3 月期	平成 29 年 3 月期	平成 30 年 3 月期	平成 28 年 3 月期	平成 29 年 3 月期	平成 30 年 3 月期
純 資 産（連 結）	10,928	15,597	19,085	7,271	9,080	9,971
総 資 産（連 結）	12,972	25,209	27,995	16,933	15,602	16,372
1 株 当 た り 純 資 産（円） （ 連 結 ）	1,022.30	1,267.65	1,338.74	2,051,869.68	1,255,457.59	1,378,579.84
売 上 高（連 結）	10,621	21,559	23,996	13,746	12,850	15,364
営 業 利 益（連 結）	1,139	1,251	2,212	921	647	1,540
経 常 利 益（連 結）	970	905	1,998	807	539	1,491
親会社株主に帰属する 当期純利益（連結）	580	2,930	902	904	2,134	1,040
1 株 当 た り 当期純利益（円）（連結）	54.59	308.77	99.44	255,147.73	295,501.48	143,889.92
1 株 当 た り 配 当 金（円）	32.00	32.00	34.00	6,300.00	1,700.00	13,800.00

(単位：百万円（特記しているものを除く）、フェニテックの数値は全て単体)

5. 本株式交換後の状況

当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金の額、事業年度の末日については、上記「4. 本株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

6. 今後の見通し

フェニテックは、すでに当社の連結子会社であるため、本株式交換による当社及びフェニテックの業績への影響は、いずれも軽微であると見込んでおりますが、今後開示すべき事象が発生した場合には、速やかにお知らせいたします。

以 上

(参考) 当期連結業績予想 (平成 30 11 月 12 日公表) 及び前期連結実績

(単位: 百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社に帰属する当期純利益
当期業績予想 (平成 31 年 3 月期)	26,300	2,200	2,560	1,420
前期実績 (平成 30 年 3 月期)	23,996	2,212	1,998	902