



2023年5月26日

各位

会社名 川岸工業株式会社
代表者名 代表取締役社長 金本 秀雄
(コード: 5921 東証スタンダード)
問合せ先 常務取締役業務統括部長 林 伸彦
電話番号 04-7143-1331

第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、2023年5月26日付の取締役会において、第三者割当による自己株式の処分（以下、「本自己株式処分」という。）を行うことについて決議しましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 処分の概要

(1) 処分期日	2023年6月12日
(2) 処分株式数	普通株式 70,000株
(3) 処分価額	1株につき2,771円
(4) 調達資金の額	193,970,000円
(5) 処分又は割当方法	第三者割当の方法による
(6) 処分予定先	株式会社飯田運送 70,000株
(7) その他	本自己株式処分については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書を提出しております。

2. 処分の目的及び理由

当社は、鉄骨を中心とした鋼構造物の製作会社として、鉄骨の製作・施工及び建築用プレキャストコンクリート製品の製造事業等を行っております。今後、当社がさらに企業価値を高めるためには、社会環境の変化に対応する事業基盤を構築することが重要であると考えております。

物流業界では、働き方改革関連法によって慢性化している運転手不足がさらに深刻となり、製品の運送が困難となる事態が懸念される所謂「2024年問題」への対応が急務となっており、安定した運送体制の確保が、当社の製品供給の維持・拡大に不可欠であると認識しております。

当社は、主力製品である鉄骨の運搬業務の中核をなす株式会社飯田運送（以下、「飯田運送」という。）が当社株式を保有し、資本的なつながりを持つことにより、両社の事業拡大を目的として両社の事業基盤や知見を活用することが、当社事業の安定と輸送体制の効率改善による事業推進に資するものと判断いたしました。

割当予定先である飯田運送は、鋼材輸送、建築資材輸送、機械輸送の輸送事業を営んでいる会社であり、当社の主力製品である超高層ビル等を支える特殊な鉄骨を建築現場等に運送する運搬業務に関する豊富な知見と経験を有しており、主に当社主力工場である千葉第一工場及び千葉第

三工場で製作した鉄骨製品を建築現場まで運搬する業務を委託する協働関係を継続しております。

また、飯田運送が当社株式を保有するに当たっては、当社が保有する自己株式を割当てることが合理的であると判断いたしました。

3. 調達する資金の額、用途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額

①払込金額の総額	193,970,000円
②処分諸費用の概算額	470,000円
③差引手取概算額	193,500,000円

- (注) 1. 処分諸費用の概算額は、有価証券届出書作成費用及び株式事務手数料の合計です。
2. 処分諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 調達する資金の具体的な用途

上記差引手取概算額 193,500,000円については、全額を払込期日以降の資材調達のための運転資金として充当する予定です。2022年10月より、当社は製鉄メーカーの高炉停止と電炉への切り替えの影響による資材調達期間の長期化、資材価格の高騰等の構造的な要因に対応するべく資材の仕入れを早期化しております。77期中は運転資金の増加が見込まれるため、調達した資金は今後必要とする運転資金に充当し、資金繰りの安定化を図ります。

なお、運転資金として使用されるまでの間は当社預金口座にて管理する予定であります。

具体的な資金用途	金額	支出予定時期
運転資金	193,500,000円	2023年6月～2023年9月

4. 資金用途の合理性に関する考え方

前述「2. 処分の目的及び理由」に記載のとおり、処分予定先である飯田運送との関係強化により、事業基盤の構築と発展を図り企業価値を高めることを目的としており、自己株式処分により調達する資金は、当社の業務運営に資する合理的なものであると考えております。

5. 処分条件等の合理性

(1) 処分価額の算定根拠及び具体的内容

本自己株式処分の処分価額につきましては、最近の株価推移に鑑み、恣意性を排除した価額とするため、本自己株式処分に係る取締役会決議日の前営業日(2023年5月25日)の株式会社東京証券取引所(以下「東京証券取引所」)における当社株式の終値である2,771円といたしました。

当該処分価額については、上記取締役会決議日(前営業日)の直前1か月間の終値平均株価2,803円(ディスカウント率1.15%)、直前3か月間の終値平均株価2,699円(プレミアム率2.67%)、直前6か月間の終値平均株価2,668円(プレミアム率3.87%)に対して、いずれの期間におきましても、特に有利な処分価額には該当しないものと判断しております。

当該処分価額は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠しており、

当社は本自己株式処分が特に有利な価額での発行に該当しないものと判断しております。

なお、本自己株式処分に関して取締役会に出席した当社監査役3名（うち2名は社外監査役）の全員から、取締役会における上記算定根拠による処分価額の決定は、当社株式の価値を客観的に表す市場価格を基準とし、かつ日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠していることから、特に有利な処分価額に該当せず、適法である旨の意見を表明しております。

(2) 処分数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本自己株式処分により処分予定先に割り当てる株式数は、普通株式 70,000 株（議決権個数 700 個）であり、2023 年 3 月 31 日現在の発行株式総数 3,000,000 株の 2.33%（小数点以下第三位を切り捨て）、同時点の総議決権数 28,950 個に対する割合は 2.41%（小数点以下第三位を切り捨て）に相当し、一定の希薄化が生じることになります。

しかしながら、当社といたしましては、本自己株式の処分予定先との資本関係を生じさせることは、処分予定先との継続的な連携を強化するものであり、当社の中長期的な企業価値向上に繋がることから、株主価値の向上に貢献できるものと考えております。従って、本自己株式処分による処分数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断いたしました。

6. 処分予定先の選定理由等

(1) 処分予定先の概要

(1) 名称	株式会社飯田運送		
(2) 所在地	千葉県八千代市大和田新田 6 5 5 番地 1 0		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 飯田健次郎		
(4) 事業内容	工作機械、金属加工品、食品、化学製品素材、建築資材、鋼材の全国輸送		
(5) 資本金	10 百万円		
(6) 設立年月日	1973 年 2 月 15 日		
(7) 発行済株式数	20,000 株		
(8) 決算期	3 月 31 日		
(9) 従業員数	133 名 (2023 年 3 月 31 日現在)		
(10) 主要取引先	川岸工業株式会社 JFE 株式会社各社 日本製鉄株式会社各社 他		
(11) 主要取引銀行	千葉銀行、京葉銀行、三菱 UFJ 銀行		
(12) 大株主及び持株比率 (2023 年 3 月 31 日現在)	飯田健次郎 63.5%		
(13) 当事会社間の関係			
	資本関係	当社が保有している株式の数 (持株比率)	0 株 0%
		処分予定先が保有している当社の株式の数	0 株
	人的関係	該当事項はありません。	
	取引関係	当社は、処分予定先に鉄骨運搬の業務委託に関する取引を行ってお	

		ります。	
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。	
(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態 (単位: 百万円。特記しているものを除く)			
決算期	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
純資産	2,063百万円	2,095百万円	2,095百万円
総資産	2,539百万円	2,462百万円	2,446百万円
1株当たり純資産 (円)	126,950円	123,100円	122,300円
売上高	3,516百万円	2,754百万円	2,916百万円
営業利益	266百万円	39百万円	27百万円
経常利益	280百万円	48百万円	31百万円
当期純利益	190百万円	41百万円	4百万円
1株当たり当期純利益 (円)	9,547円	2,082円	241円
1株当たり配当金 (円)	250円	250円	250円

処分予定先である飯田運送からは、暴力若しくは威力を用い、または詐欺その他の犯罪行為を行うことにより経済的利益を享受しようとする個人、法人その他の団体でないこと及び特定団体等と何らかの関係を有していない旨を書面にて確認しております。

また、第三者調査機関である東京商工リサーチのレポートを確認するとともに、当社独自に、飯田運送について反社会的勢力であるか否か、過去の新聞記事における記事検索及びインターネットによる検索を行っております。加えて、当社と長年にわたり取引関係を有していることから、経営陣の資質などについては取引関係を通じて承知しております。

以上のことから、当社は割当予定先が反社会的勢力とは一切関係していないと判断しており、その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

(2) 処分予定先を選定した理由

前記「2. 処分の目的及び理由」をご参照ください。

(3) 処分予定先の保有方針

当社の処分予定先である飯田運送との間で、中長期的に保有する意向であることを口頭にて確認しております。なお、当社は、飯田運送が処分期日から2年以内に本第三者割当により取得する当社普通株式の全部または一部を譲渡した場合には、その内容を当社に対して書面により報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得する予定です。

(4) 処分予定先の払込に要する財産の存在について確認した内容

当社は、飯田運送から本株式の処分価額の払込みに要する資金が確保されているかについて、金融機関口座の残高について証憑を確認し、かかる払込みに支障はないと判断しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

処分前（2023年3月31日現在）		処分後	
伊藤忠丸紅住商テクノスチール株式会社	17.19%	伊藤忠丸紅住商テクノスチール株式会社	16.79%
エムエム建材株式会社	17.19%	エムエム建材株式会社	16.79%
株式会社SBI証券	6.71%	株式会社SBI証券	6.55%
Black Clover Limited Director Sakamoto Shungo (常任代理人 三田証券株式会社)	5.86%	Black Clover Limited Director Sakamoto Shungo	5.73%
川岸興産株式会社	5.33%	川岸興産株式会社	5.20%
神鋼商事株式会社	4.87%	神鋼商事株式会社	4.76%
川岸隆一	2.83%	川岸隆一	2.77%
INTERACTIVE BROKERS LLC (常任代理人 インタラクティブ・ブローカーズ証券株式会社)	2.70%	INTERACTIVE BROKERS LLC	2.64%
株式会社りそな銀行	2.13%	株式会社飯田運送	2.35%
永井詳二	0.86%	株式会社りそな銀行	2.08%

- (注) 1. 2023年3月31日現在の株主名簿を基準として記載しております。
 2. 持株比率は、2023年3月31日現在における発行済株式総数に対する所有株式数の割合を、小数点以下第三位を四捨五入して算出しております。
 3. 処分前の持株比率の算定は、自己株式（91,175株）を控除して計算しております。
 また、処分後の持株比率の算定は、自己株式（21,175株）を控除して計算しております。

8. 今後の見通し

本自己株式処分が2023年9月期の当社業績に与える影響は軽微であります。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本自己株式処分は、①希薄化率が25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認の手続きを要しません。

10. 支配株主との重要な取引に係る事項

該当事項はありません。

11. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績（単体）

	2020年9月期	2021年9月期	2022年9月期
売上高	19,913百万円	18,873百万円	22,049百万円
営業利益	1,425百万円	1,852百万円	1,242百万円

経常利益	1,522 百万円	2,040 百万円	1,466 百万円
1株当たり当期純利益	276.70 円	466.50 円	328.59 円
1株あたり配当金	80 円	80 円	80 円
1株あたり純資産	8,221.07 円	8,632.09 円	8,872.97 円

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況
該当事項はありません。

(3) 最近の株価の状況

①最近3年間の状況

	2020年9月期	2021年9月期	2022年9月期
始 値	2,362 円	2,534 円	2,996 円
高 値	2,651 円	3,295 円	3,045 円
安 値	1,693 円	2,354 円	2,722 円
終 値	2,511 円	2,995 円	2,750 円

②最近6ヶ月間の状況

	2022年11月	2022年12月	2023年1月	2023年2月	2023年3月	2023年4月
始 値	2,710 円	2,655 円	2,619 円	2,646 円	2,641 円	2,643 円
高 値	2,731 円	2,670 円	2,657 円	2,750 円	2,707 円	2,976 円
安 値	2,626 円	2,609 円	2,612 円	2,605 円	2,601 円	2,627 円
終 値	2,668 円	2,616 円	2,633 円	2,641 円	2,640 円	2,785 円

③処分決議日の前営業日における株価

	2023年5月25日
始 値	2,756 円
高 値	2,773 円
安 値	2,756 円
終 値	2,771 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

①譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分

処分期日	2021年1月19日
処分株式数	普通株式 8,482 株
処分価額	1株につき 2,400 円
処分価額の総額	20,356,800 円
処分先	取締役（社外取締役を除く）5名 8,482 株

②譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分

処分期日	2022年1月18日
処分株式数	普通株式 6,943 株
処分価額	1 株につき 2,842 円
処分価額の総額	19,732,006 円
処分先	取締役（社外取締役を除く）5 名 6,943 株

③譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分

処分期日	2023年1月18日
処分株式数	普通株式 8,972 株
処分価額	1 株につき 2,617 円
処分価額の総額	23,479,724 円
処分先	取締役（社外取締役を除く）6 名 8,972 株 ※当社の一部従業員に対しても譲渡制限付株式を交付しております。

12. 処分要綱

(1) 処分期日	2023年6月12日
(2) 処分株式数	70,000 株
(3) 処分価額	1 株につき 2,771 円
(4) 調達資金の額	193,970,000 円
(5) 処分方法	第三者割当による処分
(6) 処分予定先	株式会社飯田運送
(7) 処分割当数	70,000 株
(8) その他	本自己株式処分については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書を提出しております。

以上