



また、当社は、渡辺パイプを引き受け先とする第三者割当による新株式の発行を実施し、渡辺パイプとの関係強化を図ります。なお、新株式発行の条件等は後記「Ⅱ. 第三者割当による新株式発行」のとおりです。

### 3. 業務・資本提携先の概要

①商号	渡辺パイプ株式会社		
②事業内容	住宅設備機器の販売 鋼管・鋼材・土木資材の販売 農業資材の製造・販売 各種被覆資材・灌水装置の販売		
③設立年月日	1957年4月15日		
④本店所在地	東京都墨田区亀沢一丁目4番7号		
⑤代表者の役職・氏名	代表取締役社長 渡辺 元		
⑥資本金	1,532百万円		
⑦発行済株式総数	12,290,450株		
⑧純資産	7,344百万円		
⑨総資産	86,951百万円		
⑩決算期	3月31日		
⑪従業員数	1,793名 準社員94名含まず		
⑫主要取引先	TOTO株式会社、株式会社クボタ、三井物産株式会社		
⑬大株主及び持株比率	株式会社ワタナベ	20.3%	
	渡辺パイプ株式会社従業員持株会	17.8%	
	渡辺 元	17.2%	
	三喜食品株式会社	17.1%	
⑭主要取引銀行	株式会社三井住友銀行、株式会社みずほ銀行、株式会社京葉銀行 商工組合中央金庫、株式会社千葉銀行		
⑮上場会社と割当先の関係等	資本関係	該当事項はありません	
	取引関係	熱機器・衛生機器の販売	
	人的関係	該当事項はありません	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません	
⑯最近3年間の業績	(単体 単位：百万円)		
決算期	平成17年3月期	平成18年3月期	平成19年3月期
売上高 (百万円)	123,945	131,427	138,753
営業利益 (百万円)	4,589	4,764	5,416
経常利益 (百万円)	3,755	4,012	4,769
当期純利益 (百万円)	631	706	1,926
1株当たり当期純利益 (円)	55.18	63.16	172.35
1株当たり配当金 (円)	10.00	10.00	10.00
1株当たり純資産 (円)	428.95	503.85	656.92

(注) ⑥資本金、⑦発行済株式総数、⑧純資産、⑨総資産、⑪従業員数及び⑬大株主及び持株比率の内容は、平成19年3月31日現在のものとあります。

### 4. 業務・資本提携の日程

平成20年3月27日 当社取締役会決議並びに業務提携基本契約書及び資本提携に関する契約締結

## 5. 今後の見通し

業務提携の具体的な内容については、今後検討する予定であり詳細は未定です。従いまして本日お知らせいたしました「事業の現状、今後の展開、事業計画の改善について」における中期計画には、具体的な影響額は反映しておりません。

## II. 第三者割当による新株式発行

### 1. 第三者割当により発行される株式の募集の目的

当社は、本第三者割当増資により、渡辺パイプとの関係強化を図ります。

また、本第三者割当増資により、平成20年1月4日付「当社株式の上場時価総額に関する件」によりお知らせいたしました、当社株式が上場時価総額の減少に伴い上場廃止となることを避けられることも期待されます。

以上により、当社は、本第三者割当増資を行うことといたしました。

### 2. 調達する資金の額及び用途

#### (1) 調達する資金の額（差引手取概算）

180,000,000円

#### (2) 調達する資金の具体的な用途

当社の財務体質の強化には、先ず金融機関からの借入金の圧縮を行う必要がありますので、本第三者割当増資により調達する資金は金融機関からの借入金の返済に充当いたします。

#### (3) 調達する資金の支出予定時期

平成20年4月17日から平成20年6月頃を予定しております。

#### (4) 調達する資金用途の合理性に関する考え方

本第三者割当増資により調達する資金を金融機関からの借入金の返済に充当することは、自己資本及び経営基盤の安定化の手段となるものであり、また、当社株式の上場維持に繋がるものですので、当社の継続的な発展及び拡大に寄与するものと考えております。

### 3. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンス

#### (1) 最近3年間の業績(非連結) (単位:百万円)

決算期	平成17年3月期	平成18年3月期	平成19年3月期
売上高	10,209	8,582	8,235
営業利益	137	△207	△341
経常利益	64	△278	△400
当期純利益	32	△385	△40
1株当たり当期純利益(円)	3.27	△38.54	△4.02
1株当たり配当金(円)	0.00	0.00	0.00
1株当たり純資産(円)	153.34	122.12	113.50

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(平成20年3月27日現在)

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式総数	10,028,480株	100%
現時点の行使価額における潜在株式数の総数	—	—
下限値の行使価額における潜在株式数の総数	—	—
上限値の行使価額における潜在株式数の総数	—	—

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成17年3月期	平成18年3月期	平成19年3月期
始 値	179円	230円	230円
高 値	370円	289円	240円
安 値	160円	194円	160円
終 値	226円	216円	170円

② 最近6か月間の状況

	平成19年 9月	平成19年 10月	平成19年 11月	平成19年 12月	平成20年 1月	平成20年 2月
始 値	125円	111円	115円	95円	86円	88円
高 値	126円	119円	132円	104円	94円	100円
安 値	98円	100円	97円	86円	66円	79円
終 値	106円	119円	105円	94円	93円	95円

③ 発行決議日の前日における株価

	平成20年3月26日現在
始 値	125円
高 値	125円
安 値	103円
終 値	103円

(4) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による新株式発行

発行期日	平成20年4月17日
調達資金の額	180,000,000円(発行価額:95円)(差引手取概算額)
募集時における発行済株式数	10,028,480株
当該増資による発行株式数	2,000,000株
募集後における発行済株式総数	12,028,480株
割当先	渡辺パイプ株式会社

(5) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はありません。

#### 4. 大株主及び持株比率

募集前（平成 19 年 9 月 30 日現在）		募 集 後	
福田公一	6.42%	渡辺パイプ株式会社	16.63%
住友生命保険相互会社	6.21	福田公一	5.35
住友商事株式会社	4.99	住友生命保険相互会社	5.18
株式会社三井住友銀行	4.95	住友商事株式会社	4.16
株式会社東京都民銀行	4.94	株式会社三井住友銀行	4.13
三井住友海上火災保険株式会社	3.70	株式会社東京都民銀行	4.12
ネポン共栄会	3.57	三井住友海上火災保険株式会社	3.08
福田晴久	3.46	ネポン共栄会	2.98
株式会社横浜銀行	2.95	福田晴久	2.88
株式会社三重銀行	2.58	株式会社横浜銀行	2.46

(注) 募集前の大株主及び持株比率は、平成 19 年 9 月 30 日現在の最終の株主名簿に基づいております。また、募集後の大株主及び持株比率は、渡辺パイプ以外の大株主については、平成 19 年 9 月 30 日現在の最終の株主名簿を基準にしております。

#### 5. 業績への影響の見通し

本第三者割当増資による資金調達により、平成 19 年 11 月 14 日付「特別損失の発生及び業績予想の修正に関するお知らせ」によりお知らせいたしました通期の業績予想に与える影響はありません。

#### 6. 発行条件等の合理性

##### (1) 発行価額の算定根拠

本当社取締役会決議日の直近営業日までの直近 6 ヶ月(平成 19 年 9 月 19 日から平成 20 年 3 月 26 日)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値平均値(97.4 円)を参考に、当社を取り巻く事業環境を総合的に踏まえた上で、渡辺パイプとの協議の結果、95 円(発行決議日の前日の平成 20 年 3 月 26 日の終値の 92.2%)とすることを決定しました。

##### (2) 発行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

本第三者割当増資の規模は増資前発行済株式数の 19.94%(増資後発行済株式数の 16.63%)であり、株式の希薄化を生じることとなりますが、本第三者割当増資は、当社株式の上場維持のため必要であり、また、今後の事業展開を図る上でも適正な規模と判断しております。

#### 7. 割当先の選定理由

##### (1) 割当先の概要

前記「I. 業務・資本提携について」における「3. 業務・資本提携先の概要」をご覧ください。

##### (2) 割当先を選定した理由

早期の資本増強と前述の「今後の展開、事業計画の改善」のため、当社と長年の取引先関係にあり、かつ当社と事業に関する価値観を共有して、当社株式を長期的に保有して頂ける渡辺パイプを本第三者割当増資の割当先として選定したものであります。

### (3) 割当先の保有方針

割当先である渡辺パイプからは、本第三者割当増資により発行する当社株式を長期保有する方針である旨を聞いております。なお、本第三者割当増資による新株式の発行日から2年以内に当該新株式の全部または一部を譲渡した場合は、当社に書面にて報告する旨の内諾を得ております。

#### <発行要領>

- |   |           |              |
|---|-----------|--------------|
| (1) 発行新株式数                              | 普通株式      | 2,000,000株   |
| (2) 発行価額                                | 1株につき     | 95円          |
| (3) 発行価額の総額                             |           | 190,000,000円 |
| (4) 資本組入額                               |           | 100,000,000円 |
| (5) 申込期間                                |           | 平成20年4月17日   |
| (6) 払込期日                                |           | 平成20年4月17日   |
| (7) 新株券交付日                              |           | 平成20年5月12日   |
| (8) 割当先及び株式数                            | 渡辺パイプ株式会社 | 2,000,000株   |
| (9) その他有価証券届出書に記載している内容のうち発行株式に関する必要な内容 |           |              |
- 当社は渡辺パイプから、渡辺パイプが、新株式の発行日（平成20年4月17日）から2年以内に、当該新株式を譲渡する場合には、その旨を書面にて当社に速やかに報告する旨の確約を締結する予定であります。
- (10) 前各号については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。

### Ⅲ. 主要株主の異動

#### 1. 異動が生じる経緯

本第三者割当増資により、主要株主の異動が発生する見込みであります。

#### 2. 当該株主の名称等

新たに主要株主である筆頭株主となるもの

名称：渡辺パイプ株式会社

所在地：東京都墨田区亀沢一丁目4番7号

代表者：渡辺 元

資本金：1,532百万円（平成19年3月31日現在）

主な事業内容：住宅設備機器の販売、鋼管・鋼材・土木資材の販売、農業資材の製造・販売  
各種被覆資材・灌水装置の販売

3. 当該株主の議決権の数(所有株式数)及び総株主の議決権の数に対する割合

株主名：渡辺パイプ株式会社

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の数 に対する割合*	大株主順位
異動前 (平成20年3月27日)	—	—	—
異動後	2,000 個 (2,000,000 株)	16.68%	第1位

\* 議決権を有しない株式として発行済株式総数から控除した株式数 37,628 株  
平成20年3月27日現在の発行済株式総数 10,028,480 株

4. 異動予定月日

平成20年4月17日

以 上