

平成 18 年 12 月 26 日

各 位

住友信託銀行株式会社
住信リース株式会社

住友信託銀行株式会社による株式交換を通じた住信リース株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

住友信託銀行株式会社 (取締役社長 森田 豊 / 以下「住友信託銀行」といいます。)及び住信リース株式会社 (取締役社長 荒木 二郎 / 以下「住信リース」といいます。)は、平成 18 年 12 月 26 日開催の両社の取締役会において、住友信託銀行を完全親会社、住信リースを完全子会社とするための株式交換 (以下「本株式交換」といいます。)を行うことを決定いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

住友信託銀行は、住信リースの完全子会社化を目指して、平成 18 年 10 月 24 日から平成 18 年 11 月 27 日まで、住信リース株式の公開買付け (以下「本公開買付け」といいます。)を実施し、平成 18 年 12 月 26 日現在、住信リースの発行済株式総数 (21,584,300 株)の 96.44% (20,816,282 株)を保有しております。

リース事業については、リース会計基準の見直しの影響等もあり、今後の競争激化・収益性の低下等が予想され、規模の拡大、事業の多角化・総合化が喫緊の課題となっており、住友信託銀行は、このような経営環境の変化に対処していくため、住信リースを完全子会社としてグループ内の中核子会社の 1 つとして明確に位置付け、住友信託銀行グループの経営資源を有効に活用することにより、住信リースの競争力強化を図ってまいります。

更に、リース、カード・クレジット、ファイナンスといった多彩な金融サービスを、大企業から中堅・中小企業、個人・個人事業主までの幅広いお客様に提供する総合ファイナンス事業を一体で展開していく観点から、住信・松下フィナンシャルサービス株式会社 (以下「住信・松下フィナンシャルサービス」といいます。)の合弁パートナーである松下電器産業株式会社との協議を踏まえ、平成 20 年を目処に、住信・松下フィナンシャルサービスと住信リースのグループ内再編を目指し、ノンバンク事業の一層の強化と連結収益の持続的拡大を図ってまいります。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成 18 年 12 月 26 日	株式交換契約承認取締役会 (両社) / 株式交換契約書締結
平成 19 年 2 月 23 日	住信リース株式 上場廃止日
平成 19 年 3 月 1 日	住信リース株式 株券提出期限 / 株式交換の効力発生日
平成 19 年 4 月 20 日	株券交付日 (予定)

(注 1) 本株式交換は、住友信託銀行については、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続きにより株主総会の承認を得ないで行う予定です。

(注 2) 本株式交換は、住信リースについては、会社法第 784 条第 1 項の規定に基づき、略式株式交換の手続きにより株主総会の承認を得ないで行う予定です。

(2) 株式交換比率

	住友信託銀行株式会社 (完全親会社)	住信リース株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	1.67

(注1) 株式の割当比率

住信リースの普通株式 1 株に対し、住友信託銀行の普通株式 1.67 株を割当交付いたします。ただし、住友信託銀行が所有する住信リースの普通株式については割当交付を行いません。

(注2) 株式交換に際して発行する住友信託銀行の新株式数

普通株式 1,282,590 株

(3) 株式交換比率の算定根拠等

算定の基礎及び経緯

上記の株式交換比率については、住友信託銀行は大和証券エスエムビーシー株式会社 (以下「大和証券 SMBC」といいます。)を、住信リースはアビーム M&A コンサルティング株式会社 (以下「アビーム M&A コンサルティング」といいます。)を、それぞれの第三者算定機関として選定した上で、株式交換比率案の算定を依頼し、その算定の方法、結果等につき、慎重に検討した上で、両社間で交渉、協議を重ねた結果、合意 決定いたしました。

大和証券 SMBC は、本株式交換に先立って本公開買付けの事実、諸条件、結果等を分析した上で、住友信託銀行については、市場株価法による分析を行い、住信リースについては、市場株価法、類似会社比較法及びディスカунティッド・キャッシュフロー法による分析を行い、これらの結果を総合的に勘案して株式交換比率案を算定しました。

アビーム M&A コンサルティングは、住友信託銀行については、市場株価法による分析を行い、住信リースについては、本公開買付けの買付価格 (1 株当たり 2,050 円) を参考値として、ディスカунティッド・キャッシュフロー法、類似会社比準法及び市場株価法による分析を行い、これらの結果を総合的に勘案して株式交換比率案を算定しました。

なお、上記の株式交換比率は、算定の前提となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、当事者間の協議により変更されることがあります。

算定機関との関係

第三者算定機関である大和証券 SMBC は、住友信託銀行の関連当事者には該当しません。

また、アビーム M&A コンサルティングは、住信リースの関連当事者には該当しません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

住信リースは新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 株式交換当事会社の概要

(平成 18 年 9 月 30 日現在)

(1)商号	住友信託銀行株式会社 (完全親会社)	住信リース株式会社 (完全子会社)																																								
(2)事業内容	信託業務、銀行業務	総合リース業 (賃貸事業・割賦販売事業 営業貸付事業 その他関連事業)																																								
(3)設立年月日	大正 14 年 7 月 28 日	昭和 60 年 7 月 1 日																																								
(4)本店所在地	大阪府中央区北浜四丁目 5 番 33 号	東京都中央区日本橋二丁目 3 番 4 号																																								
(5)代表者の役職 氏名	取締役社長 森田 豊	取締役社長 荒木 二郎																																								
(6)資本金	287,283 百万円	5,064 百万円																																								
(7)発行済株式総数	1,673,460,956 株	21,584,300 株																																								
(8)純資産	1,117,762 百万円	38,111 百万円																																								
(9)総資産	20,689,248 百万円	500,341 百万円																																								
(10)決算期	3 月 31 日	3 月 31 日																																								
(11)従業員数	5,413 人	208 人																																								
(12)大株主及び持株比率 (注 1,2)	<table border="1"> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>7.16%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>6.29%</td> </tr> <tr> <td>ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー- 505103</td> <td>1.96%</td> </tr> <tr> <td>ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー</td> <td>1.76%</td> </tr> <tr> <td>株式会社クボタ</td> <td>1.31%</td> </tr> <tr> <td>エルガン・スタンレーアンドカンパニーインク</td> <td>1.29%</td> </tr> <tr> <td>三菱 UFJ 信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>1.20%</td> </tr> <tr> <td>メロン バンク イヌイ- アス エージェンツ フォー イッツ クライアント メロン オムニバス ユーイズ ヘンション</td> <td>1.06%</td> </tr> <tr> <td>資産管理サービス信託銀行株式会社 (信託 B 口)</td> <td>1.05%</td> </tr> <tr> <td>ザ バンク オブ ニューヨーク トリーティ - ジャスデック アカウト</td> <td>1.01%</td> </tr> </table>	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	7.16%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	6.29%	ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー- 505103	1.96%	ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー	1.76%	株式会社クボタ	1.31%	エルガン・スタンレーアンドカンパニーインク	1.29%	三菱 UFJ 信託銀行株式会社 (信託口)	1.20%	メロン バンク イヌイ- アス エージェンツ フォー イッツ クライアント メロン オムニバス ユーイズ ヘンション	1.06%	資産管理サービス信託銀行株式会社 (信託 B 口)	1.05%	ザ バンク オブ ニューヨーク トリーティ - ジャスデック アカウト	1.01%	<table border="1"> <tr> <td>住信カード株式会社</td> <td>11.17%</td> </tr> <tr> <td>すみしん不動産株式会社</td> <td>9.73%</td> </tr> <tr> <td>住商リース株式会社</td> <td>9.27%</td> </tr> <tr> <td>アイフル株式会社</td> <td>8.09%</td> </tr> <tr> <td>プロミス株式会社</td> <td>8.09%</td> </tr> <tr> <td>住信情報サービス株式会社</td> <td>4.68%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>4.58%</td> </tr> <tr> <td>住友信託銀行株式会社</td> <td>4.49%</td> </tr> <tr> <td>日本電気株式会社</td> <td>4.04%</td> </tr> <tr> <td>信泉株式会社</td> <td>3.39%</td> </tr> </table>	住信カード株式会社	11.17%	すみしん不動産株式会社	9.73%	住商リース株式会社	9.27%	アイフル株式会社	8.09%	プロミス株式会社	8.09%	住信情報サービス株式会社	4.68%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4.58%	住友信託銀行株式会社	4.49%	日本電気株式会社	4.04%	信泉株式会社	3.39%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	7.16%																																									
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	6.29%																																									
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー- 505103	1.96%																																									
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー	1.76%																																									
株式会社クボタ	1.31%																																									
エルガン・スタンレーアンドカンパニーインク	1.29%																																									
三菱 UFJ 信託銀行株式会社 (信託口)	1.20%																																									
メロン バンク イヌイ- アス エージェンツ フォー イッツ クライアント メロン オムニバス ユーイズ ヘンション	1.06%																																									
資産管理サービス信託銀行株式会社 (信託 B 口)	1.05%																																									
ザ バンク オブ ニューヨーク トリーティ - ジャスデック アカウト	1.01%																																									
住信カード株式会社	11.17%																																									
すみしん不動産株式会社	9.73%																																									
住商リース株式会社	9.27%																																									
アイフル株式会社	8.09%																																									
プロミス株式会社	8.09%																																									
住信情報サービス株式会社	4.68%																																									
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4.58%																																									
住友信託銀行株式会社	4.49%																																									
日本電気株式会社	4.04%																																									
信泉株式会社	3.39%																																									
(13)当事会社間の関係等 (注 1,2)	資本関係	住友信託銀行は住信リースの株式 970,000 株 (持株比率 4.49%) を所有しています。																																								
	人的関係	住友信託銀行は住信リースに非常勤監査役 1 名を派遣しています。なお、住信リースの取締役社長は、住友信託銀行の元取締役兼専務執行役員です。																																								
	取引関係	住信リースは住友信託銀行より事業資金の借入を行っています。																																								
	関連当事者への該当状況	住友信託銀行が平成 18 年 10 月 24 日から平成 18 年 11 月 27 日まで実施した住信リースの普通株式に対する公開買付けにより、住信リースは住友信託銀行の子会社となっております。																																								

(注1)住友信託銀行が平成18年10月24日から平成18年11月27日まで実施した住信リースの普通株式に対する公開買付けにより、住信リースの発行済株式の総数に占める住友信託銀行の持株比率は、平成18年12月26日現在、96.44%となっております。

(注2)上記の公開買付け後、平成18年9月30日現在で住信リースの大株主であった、住信カード株式会社、すみしん不動産株式会社、住商リース株式会社、アイフル株式会社及びプロミス株式会社は大量保有報告書に関する変更報告書を提出しており、それぞれの持株比率が0%になった旨の報告を行っております。

(14)最近3決算期間の業績

【連結】

(単位:百万円)

決算期	住友信託銀行株式会社 (完全親会社)			住信リース株式会社 (完全子会社)		
	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期
経常収益及び売上高	498,256	500,949	789,875	132,628	149,875	163,696
営業利益	-	-	-	5,152	5,980	6,590
経常利益	135,690	134,161	171,949	5,383	6,278	6,938
当期純利益	79,629	96,865	100,069	3,286	4,934	4,431
1株当たり当期純利益(円)	53.98	59.86	59.91	192.06	246.94	204.35
1株当たり純資産(円)	481.03	545.98	668.38	1,251.45	1,498.74	1,858.53

【単体】

(単位:百万円)

決算期	住友信託銀行株式会社 (完全親会社)			住信リース株式会社 (完全子会社)		
	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成16年 3月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期
経常収益及び売上高	478,733	478,474	558,127	127,719	127,295	125,124
営業利益	-	-	-	3,619	4,597	4,340
経常利益	122,110	120,587	148,293	3,600	4,798	4,727
当期純利益	73,928	84,700	88,497	2,204	3,969	2,977
1株当たり当期純利益(円)	50.09	52.34	52.98	128.62	198.46	136.98
1株当たり配当金(円)	普通株式 6.00 優先株式 6.08	12.00	12.00	15.00	20.00	24.00
1株当たり純資産(円)	485.27	541.95	655.26	1,096.05	1,315.15	1,607.32

4. 株式交換後の状況

株式交換当事会社の概要について、本株式交換に伴う、商号、事業内容、本店所在地、代表者の役職氏名、資本金、決算期の変更はありません。

会計処理の概要

企業結合の会計上の分類

共通支配下取引等のうち、少数株主との取引に該当する見込みです。

損益への影響

軽微なものと見込んでおります。

5. 株式交換による業績への影響の見通し

本株式交換による公表済みの平成19年3月期の業績予想に与える影響はございません。

以 上