

平成16年11月5日

各位

会社名 東京急行電鉄株式会社
代表者名 取締役社長 上條 清文
(コード番号 9005 東証第1部)
問合せ先 財務戦略推進本部 連結経営推進部
IR担当課長 柏崎 和義
(TEL.03 - 3477 - 6168)

公開買付けの結果および子会社の異動に関するお知らせ

当社は、平成16年9月27日開催の取締役会において、株式会社東急百貨店株式に対する公開買付けの開始を決議し、平成16年9月28日から実施してまいりましたが、当該公開買付けが平成16年11月4日をもって終了いたしましたので、公開買付けの結果につきまして下記のとおりお知らせいたします。また、公開買付けの結果、株式会社東急百貨店(コード番号 8232、以下「東急百貨店」)と株式会社東急エージェンシー(以下「東急エージェンシー」)が、平成16年11月11日付で当社の子会社となる予定ですので併せてお知らせいたします。

記

I. 公開買付けの結果について

1. 公開買付けの概要(平成16年9月27日公表)

- (1) 対象会社の名称 株式会社東急百貨店
(2) 買付けを行った株券等の種類 普通株式
(3) 公開買付け期間
平成16年9月28日(火)から平成16年11月4日(木)の38日間
(4) 買付け価格 1株につき175円

2. 公開買付けの結果

(1) 応募の状況

買付予定株式総数 117,100,000株
応募株式の総数 96,360,790株
買付株式の総数 96,360,790株

(2) 公開買付けの成否

応募株主総数	応募株式総数	買付株式総数	返還する株式総数
1,673件	96,360,790株	96,360,790株	0株

(3) あん分比例方式により買付けを行う場合の計算方法

該当事項はありません。

(4) 買付株式総数ならびに買付実施前後の所有株式数および所有割合

買付前の所有株式数 67,483,580 株 (所有割合 24.37%)

買付株式総数 96,360,790 株

買付後の所有株式数 163,844,370 株 (所有割合 59.18%)

(注) 所有株式数の所有割合は東急百貨店の発行済株式総数 276,859,147 株
(平成16年7月31日現在)を基準に算出しています。

(5) 買付けに要する資金 16,863百万円

3. 決済の方法および開始日

(1) 買付け等の決済をする証券会社の名称および本店の所在地

野村証券株式会社

東京都中央区日本橋一丁目9番1号

(2) 決済の開始日

平成16年11月11日(木)

(3) 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、公開買付けによる買付け等の通知書を応募株主(外国人株主の場合はその常任代理人)の住所宛に郵送します。買付けは、現金にて行います。買付けられた株券に係る売却代金は、応募株主の指示により、決済の開始日以後遅滞なく、公開買付代理人から応募株主の指定した場所へ送金するか、公開買付代理人の本店または全国各支店にてお支払いいたします。

子会社の異動について

上記の公開買付けの結果、当社は東急百貨店の株式の59.18%を保有することとなり、平成16年11月11日をもって東急百貨店は当社の子会社となる予定です。また、当社の関連会社である東急エージェンシーにつきましては、東急百貨店が当社の子会社となることに伴い、当社および子会社が保有する東急エージェンシーの株式の数に東急百貨店が保有する株式の数を合算することで、当社の東急エージェンシーに対する株式の所有割合は46.29%となり、東急エージェンシーも平成16年11月11日付で当社の子会社となる予定です。

1. 異動する子会社の概要

(1) 株式会社東急百貨店

商号	株式会社東急百貨店
主な事業内容	百貨店業
設立年月日	大正8年3月7日
本店所在地	東京都渋谷区道玄坂二丁目24番1号
代表者	取締役社長 水田 寛和
従業員数	2,860人(平成16年7月31日現在)
資本の額	37,707百万円(平成16年7月31日現在)
発行済株式総数	276,859千株(平成16年7月31日現在)

大株主構成および持株比率（平成16年7月31日現在）

東京急行電鉄株式会社	24.37%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	3.76%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	3.58%
第一生命保険相互会社	2.70%
東急百貨店ストックメイト	2.59%

最近事業年度における業績動向

	平成15年1月期	平成16年1月期
売上高	241,015 百万円	222,215 百万円
営業利益	5,328 百万円	8,103 百万円
経常利益	1,625 百万円	4,528 百万円
当期純利益	4,835 百万円	10,625 百万円
総資産	166,279 百万円	156,349 百万円
株主資本	27,195 百万円	17,280 百万円
一株当たりの年間配当金	-	-

(2) 株式会社東急エージェンシー

商号	株式会社東急エージェンシー
主な事業内容	広告代理業
設立年月日	昭和36年3月1日
本店所在地	東京都港区赤坂四丁目8番18号
代表者	取締役社長 久保 恭一
従業員数	863名（平成16年9月30日現在）
資本の額	3,637百万円（平成16年9月30日現在）
発行済株式総数	16,704千株（平成16年9月30日現在）

大株主構成および持株比率（平成16年9月30日現在）

東京急行電鉄株式会社	37.06%
東急不動産株式会社	29.57%
株式会社東急百貨店	7.39%

最近事業年度における業績動向

	平成15年3月期	平成16年3月期
売上高	181,984 百万円	155,900 百万円
営業利益	2,438 百万円	1,503 百万円
経常利益	2,519 百万円	2,205 百万円
当期純利益	485 百万円	771 百万円
総資産	53,589 百万円	50,192 百万円
株主資本	3,830 百万円	6,354 百万円
一株当たりの年間配当金	-	-

2. 子会社の異動予定日

平成16年11月11日(木)

3. 今後の見通し

東急百貨店および東急エージェンシーは、現在当社の持分法適用関連会社であります。東急百貨店株式の公開買付けの結果により連結子会社となります。

平成17年3月期の当社の連結業績につきましては、東急百貨店および東急エージェンシーの持分損益を持分法投資利益に計上し、期末の貸借対照表を連結する予定であり、平成18年3月期以後は両社の売上高、営業利益等が当社の連結業績に反映されることとなります。

4. 株式交換について

当社は、平成16年9月27日付で東急百貨店との間で締結した株式交換に関する覚書に基づき、平成16年11月15日に東急百貨店との間で株式交換契約の締結を予定しております。本公開買付けの結果により、当社の株主総会における株式交換契約の承認は、商法第358条の規定(簡易株式交換規定)により、不要となりましたので、当社は臨時株主総会を開催いたしません。

以 上