

平成17年1月31日

各 位

会 社 名 中越パルプ工業株式会社
代 表 者 代表取締役社長 菅野 二郎
(コード番号3877、東証・大証各1部)
問 合 せ 先 常務取締役 五十田 光
電 話 03 - 3544 - 1522

会 社 名 三菱製紙株式会社
代 表 者 代表取締役社長 佐藤 健
(コード番号3864、東証・大証各1部)
問 合 せ 先 取締役
社長室経営企画部長 上村 茂
電 話 03 - 3213 - 3763

合併に関するお知らせ

中越パルプ工業株式会社と三菱製紙株式会社は、平成17年10月1日(予定)を期して対等の精神で合併することについて基本合意に達し、本日の両社取締役会において、それぞれ決議のうえ、合併に関する基本合意の覚書を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 合併の趣旨

両社の存立基盤である我が国の紙需要は既に飽和状態にあり、今後は人口の減少とともに緩やかに減少していくものと推定されます。一方で、東アジアをはじめとする新興市場の紙需要は、将来に亘り増加して行くことが予測されております。

このなかにあつて、アジア諸国、特に中国における製紙産業の発展に伴い、東アジアの紙市場は急速に一体化するとともに、生き残りをかけた国際競争が激化する方向にあります。

このような経営環境の構造的、かつ、急激な変化に前向きに対応し、持続的な成長を遂げるためには、合併により企業体力の強化と効率化を図ることが両社にとって不可欠であると判断するに至りました。

この合併により事業規模の拡大を実現するとともに、お客様のご信頼に一層応えて参りたいと存じます。新会社にあつては、合併効果の実現、生産の統合・再配置、ならびに営業・技術開発力の強化充実を志向し、経営の効率化・安定化と収益性の向上を図ることによって株主価値の最大化を積極的に推進してまいります。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併に関する覚書承認取締役会	平成17年1月31日
合併に関する覚書の締結	平成17年1月31日
合併契約書承認取締役会	平成17年5月下旬(予定)
合併契約書の締結	平成17年5月下旬(予定)
合併契約書承認株主総会	平成17年6月下旬(予定)
合併期日	平成17年10月1日(予定)

なお、今後、手続きを進める中で、やむを得ない状況が生じた場合は、両社協議の上、日程を変更する場合があります。

(2) 合併の方式

両社対等の精神で合併いたしますが、手続き上は中越パルプ工業株式会社を存続会社とする吸収合併方式で、三菱製紙株式会社は解散いたします。

(3) 合併に期待する効果

以下施策により、年50億円程度のコスト削減効果が期待できます。

1. 生産・調達のコスト削減および効率化
2. 販売・物流の合理化
3. 人件費・管理費の削減

(4) 合併の推進体制

合併業務を円滑・迅速に推進するために、合併準備委員会を設置いたします。

(5) その他の条件

合併比率その他の事項については、今後の協議により決定する予定です。

3. 合併当事会社の概要（平成16年3月31日現在）

(1) 商 号	中越パルプ工業株式会社 (合併会社)	三菱製紙株式会社 (被合併会社)
(2) 事 業 内 容	紙・パルプ及び紙製品製造など	紙・パルプ・写真感光材料の製造、加工及び販売など
(3) 設 立 年 月 日	昭和22年2月	明治31年4月
(4) 本 店 所 在 地	東京都中央区銀座二丁目10番6号	東京都千代田区丸の内三丁目4番2号
(5) 代 表 者	代表取締役社長 菅野 二郎	代表取締役社長 佐藤 健
(6) 資 本 金	17,259 百万円	30,865 百万円
(7) 発 行 済 株 式 数	116,654,883 株 (16.03 末)	326,084,332 株 (16.03 末)
(8) 株 主 資 本	50,439 百万円 (16.03 末連結)	80,888 百万円 (16.03 末連結)
(9) 総 資 産	158,760 百万円 (16.03 末連結)	374,716 百万円 (16.03 末連結)
(10) 決 算 期	3月31日	3月31日
(11) 従 業 員 数	1,940 名 (16.03 末連結)	5,219 名 (16.03 末連結)
(12) 主 要 取 引 先	(販売) 大倉三幸株式会社 日本紙パルプ商事株式会社 (仕入) 伊藤忠商事株式会社 丸紅株式会社	(販売) 三菱商事株式会社 コニカミノルタ株式会社 (仕入) 三菱商事株式会社 日生共益株式会社
(13) 大 株 主 及 び 持 株 比 率	王子製紙株式会社 9.03 日本紙パルプ商事株式会社 5.20 株式会社北陸銀行 4.92 株式会社みずほコーポレート銀行 4.84 大倉三幸株式会社 4.32 (16.03 末)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 信託口 4.49 明治安田生命保険相互会社 4.30 日本トラスティサービス信託銀行株式会社 信託口 3.92 株式会社東京三菱銀行 3.48 東京海上日動火災保険株式会社 3.43 (16.03 末)
(14) 主 要 取 引 銀 行	みずほコーポレート銀行 農林中央金庫 北陸銀行 あおぞら銀行 日本政策投資銀行	東京三菱銀行 三菱信託銀行 農林中央金庫 日本政策投資銀行
(15) 当 事 会 社 の 関 係	資本関係、人的関係、取引関係の該当はございません	

4. 最近3決算期の業績（連結）

決算期	中越パルプ工業株式会社 (合併会社)			三菱製紙株式会社 (被合併会社)		
	平成14年3月期	平成15年3月期	平成16年3月期	平成14年3月期	平成15年3月期	平成16年3月期
売上高(百万円)	111,078	109,614	108,669	233,571	236,403	236,995
営業利益(百万円)	5,499	4,684	5,228	4,931	1,837	4,631
経常利益(百万円)	4,406	3,799	4,523	942	3,050	1,486
当期利益(百万円)	10	1,478	2,121	2,583	17,661	2,446
1株当たり当期純利益(円)	0.09	12.28	17.90	7.92	54.21	7.48
1株当たり配当金(円)	6.00	6.00	6.00	-	-	1.50
1株当たり株主資本(円)	415.08	414.66	437.18	244.19	202.71	248.27

5. 合併後の状況

- (1) 商号 三菱中越製紙株式会社(仮称)
- (2) 事業内容 紙・パルプ・写真感光材料の製造、加工及び販売など
- (3) 本店所在地 東京都千代田区丸の内三丁目4番2号(三菱製紙の現本店所在地)
- (4) 決算期 3月31日
- (5) 役員(予定) 新会社の役員については、今後、両社で協議の上、決定していく予定であります。三菱製紙株式会社が代表取締役会長を、中越パルプ工業株式会社が代表取締役社長を、それぞれ推薦することを予定しております。併せて執行役員制度を導入することを予定しております。
- (6) その他 合併後の資本金、業績見通し等については、今後決定次第お知らせいたします。

以上