

平成16年1月28日

各 位

会社名 中越パルプ工業株式会社
代表者名 代表取締役社長 菅野二郎
(コード番号 3877 東証・大証市場第一部)
問合せ先 企画管理本部企画部長 山根徹男
(TEL. 03-3544-1522)

株式交換による完全子会社化についてのお知らせ

中越パルプ工業株式会社(以下「中越パルプ」)と中越パルプの子会社である三善製紙株式会社(以下「三善」)の両者は、本日、それぞれの取締役会で中越パルプを完全親会社とし、三善が株式交換によって完全子会社になる株式交換契約書の承認決議をいたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

1. 完全子会社化の目的

中越パルプと三善とが、相互の協力関係を深め、今後の共同事業戦略をより迅速に実施できる体制を整備し、中越パルプグループにおける事業戦略をより明確にすることにより、中越パルプと三善の事業の伸張を期するために実施いたします。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成16年1月28日	株式交換契約書の承認取締役会 及び同契約の締結
平成16年5月1日	株式交換の日

(注)中越パルプは簡易株式交換制度を利用するため、本件株式交換について承認株主総会決議は行わない予定です。

(2) 株式交換比率

会社名	中越パルプ	三 善
株式交換比率	1	0.20

(注) 1. 株式の割当比率

三善の普通株式1株に対して中越パルプの普通株式0.20株を割当て交付いたします。但し、中越パルプが既に保有する三善の株式については、中越パルプの株式を割当てません。

2. 中越パルプ、三善は監査法人芹沢会計事務所を第三者機関として選定し、株式交換比率の算定を依頼しました。

その結果をもとに中越パルプと三善は協議の上、上記のとおり合意いたしました。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法および算定根拠

監査法人芹沢会計事務所は、中越パルプについては市場株価による分析を行い、三善については中越パルプを比準会社とする類似会社比準方式による分析を行い、株式交換比率を算定しております。

4. 株式交換により割当てる自己株式

普通株式 合計 206,010株

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金は支払いません。

3. 株式交換の当事会社の概要 (平成15年9月30日現在)

(1)商 号	中越パルプ工業株式会社 (完全親会社)	三善製紙株式会社 (完全子会社)
(2)事 業 内 容	紙パルプの製造・加工並びに販売	各種紙の製造・加工並びに販売
(3)設 立	昭和22年2月	昭和23年4月
(4)本 店 所 在 地	東京都中央区銀座二丁目10番6号	石川県金沢市金石北三丁目1番1号
(5)代 表 者	代表取締役社長 菅野 二郎	代表取締役社長 伊藤 眞純
(6)資 本 金	17,259百万円	102百万円
(7)発行済株式総数	116,654,883株	2,050,000株
(8)株 主 資 本	50,130百万円	4百万円
(9)総 資 産	145,145百万円	2,068百万円
(10)決 算 期	3月31日	3月31日
(11)従 業 員 数	1,101名	78名
(12)主要取引先	大倉三幸(株) 日本紙パルプ商事(株) 国際紙パルプ商事(株)	日本紙パルプ商事(株) 大倉三幸(株) 国際紙パルプ商事(株) 吉川紙商事株式会社

<p>(13) 大株主および 持株比率</p>	<table border="0"> <tr><td>王子製紙(株)</td><td>9.03%</td></tr> <tr><td>日本紙パルプ商事(株)</td><td>5.20%</td></tr> <tr><td>(株)北陸銀行</td><td>4.92%</td></tr> <tr><td>(株)みずほコーポレート銀行</td><td>4.84%</td></tr> <tr><td>大倉三幸(株)</td><td>4.32%</td></tr> <tr><td>国際紙パルプ商事(株)</td><td>4.03%</td></tr> <tr><td>(株)あおぞら銀行</td><td>3.66%</td></tr> <tr><td>農林中央金庫</td><td>3.44%</td></tr> <tr><td>他株主 11,317名</td><td>60.56%</td></tr> </table>	王子製紙(株)	9.03%	日本紙パルプ商事(株)	5.20%	(株)北陸銀行	4.92%	(株)みずほコーポレート銀行	4.84%	大倉三幸(株)	4.32%	国際紙パルプ商事(株)	4.03%	(株)あおぞら銀行	3.66%	農林中央金庫	3.44%	他株主 11,317名	60.56%	<table border="0"> <tr><td>中越パルプ工業(株)</td><td>49.75%</td></tr> <tr><td>共同エステート(株)</td><td>9.76%</td></tr> <tr><td>北陸流通(株)</td><td>7.80%</td></tr> <tr><td>中越パッケージ(株)</td><td>6.83%</td></tr> <tr><td>共友商事(株)</td><td>4.88%</td></tr> <tr><td>高岡化成(株)</td><td>3.90%</td></tr> <tr><td>北陸紙工(株)</td><td>3.90%</td></tr> <tr><td>北陸エンジニアリング(株)</td><td>1.95%</td></tr> <tr><td>他株主 900名</td><td>11.23%</td></tr> </table>	中越パルプ工業(株)	49.75%	共同エステート(株)	9.76%	北陸流通(株)	7.80%	中越パッケージ(株)	6.83%	共友商事(株)	4.88%	高岡化成(株)	3.90%	北陸紙工(株)	3.90%	北陸エンジニアリング(株)	1.95%	他株主 900名	11.23%
王子製紙(株)	9.03%																																					
日本紙パルプ商事(株)	5.20%																																					
(株)北陸銀行	4.92%																																					
(株)みずほコーポレート銀行	4.84%																																					
大倉三幸(株)	4.32%																																					
国際紙パルプ商事(株)	4.03%																																					
(株)あおぞら銀行	3.66%																																					
農林中央金庫	3.44%																																					
他株主 11,317名	60.56%																																					
中越パルプ工業(株)	49.75%																																					
共同エステート(株)	9.76%																																					
北陸流通(株)	7.80%																																					
中越パッケージ(株)	6.83%																																					
共友商事(株)	4.88%																																					
高岡化成(株)	3.90%																																					
北陸紙工(株)	3.90%																																					
北陸エンジニアリング(株)	1.95%																																					
他株主 900名	11.23%																																					
<p>(14) 主要取引銀行</p>	<p>(株)みずほコーポレート銀行 農林中央金庫 (株)北陸銀行 (株)あおぞら銀行 日本政策投資銀行</p>	<p>農林中央金庫 商工組合中央金庫</p>																																				
<p>(15) 当事会社の関係</p> <p>資本関係</p> <p>人的関係</p> <p>取引関係</p>		<p>中越パルプは三善の発行済株式総数の49.75%を保有する筆頭株主です。</p> <p>中越パルプの取締役3名が三善の取締役を兼任しており、うち1名が代表取締役を兼任しております。</p> <p>中越パルプの従業員1名が三善の監査役を兼任しております。</p> <p>中越パルプは三善へ主要原料のパルプを販売しております。</p> <p>中越パルプから資金の借入がありません(平成15年9月末現在800百万円)。</p>																																				

(16) 最近3決算期間の業績

(単体)

(単位：百万円)

決算期	中越パルプ工業株式会社 (完全親会社)			三善製紙株式会社 (完全子会社)		
	平成13年 3月期	平成14年 3月期	平成15年 3月期	平成13年 3月期	平成14年 3月期	平成15年 3月期
売上高	98,250	94,582	93,285	2,400	2,275	2,077
営業利益	7,399	4,752	3,860	120	120	29
経常利益	5,983	3,790	3,099	110	108	14
当期純利益	472	79	1,303	△18	△22	6
1株当り当期 純利益(円)	4.05	0.68	10.66	△9.11	△10.93	3.02
1株当り年間 配当金(円)	6.00	6.00	6.00	3.00	3.00	—
1株当り 純資産額(円)	423.88	418.81	419.36	74.70	58.49	56.20

(連結)

(単位：百万円)

決算期	中越パルプ工業株式会社 (完全親会社)			三善製紙株式会社 (完全子会社)		
	平成13年 3月期	平成14年 3月期	平成15年 3月期	平成13年 3月期	平成14年 3月期	平成15年 3月期
売上高	115,746	111,078	109,614	2,446	2,325	2,123
営業利益	8,279	5,499	4,684	120	122	29
経常利益	6,743	4,406	3,799	111	111	16
当期純利益	454	10	1,478	△18	△21	7
1株当り当期 純利益(円)	3.97	0.09	12.28	△9.18	△10.69	3.53
1株当り 純資産額(円)	420.90	415.08	414.66	75.11	59.97	58.19

【参考】平成15年9月中間期業績

決算期	中越パルプ工業株式会社 (完全親会社)		三善製紙株式会社 (完全子会社)	
	単体	連結	単体	連結
売上高	45,868	53,865	829	857
営業利益	2,122	2,484	△84	△85
経常利益	1,819	2,103	△88	△88
当期純利益	987	1,033	△112	△112
1株当中間 利益(円)	8.47	8.97	△55.65	△55.83
1株当り 純資産額(円)	429.88	428.45	2.34	4.14

4. 株式交換後の状況 (予定)

- (1) 当事会社各々の商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金については「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。
- (2) 業績に与える影響
完全子会社となる三善は、既に中越パルプの連結対象子会社であるため、株式交換に伴う連結業績への影響は軽微であります。

以上