

各 位



平成 24 年 5 月 30 日

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 原田 正文
(コード番号 3877 東証 第 1 部)
問合せ先 管理部長 松元 孝夫
(TEL. 0766-26-2404)

簡易株式交換による連結子会社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社の連結子会社である中越パッケージ株式会社(以下、「中越パッケージ」)を当社の完全子会社とする株式交換(以下、「本株式交換」)を行うことを決議し、同日付で両社の間で株式交換契約を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 本株式交換(完全子会社化)の目的

今後の経営環境の変化に機動的かつ迅速に対応できる体制を整備し、グループ経営の効率化を図るため、実施いたします。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換決議取締役会(両社)	平成 24 年 5 月 30 日
株式交換契約締結日(両社)	平成 24 年 5 月 30 日
株式交換効力発生日	平成 24 年 8 月 1 日(予定)

(注)本株式交換は、株式交換完全親会社である当社においては会社法第 796 条第 3 項に定める簡易株式交換に該当し、株式交換完全子会社である中越パッケージにおいては会社法第 784 条第 1 項に定める略式株式交換に該当するため、両社の株主総会による株式交換契約の承認を得ずに行う予定です。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、中越パッケージを株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	当社(株式交換完全親会社)	中越パッケージ(株式交換完全子会社)
本株式交換比率	1	9.15

(注)1. 当社は、本株式交換により、普通株式 99,003 株を割当て交付いたしますが、交付する株式は、保有する自己株式をもって充当し、新株式の発行は行いません。

2. 中越パッケージの普通株式1株に対して、当社の株式 9.15 株を割当て交付します。ただし、当社が有する中越パッケージの株式 377,180 株については、本株式交換による株式割当ては行いません。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

株式交換比率について、上場会社である当社の株式価値については市場株価平均法により評価を実施し、非上場会社である中越パッケージの株式価値については、ZECOO パートナース株式会社を第三者算定機関として選定し、DCF(ディスカунテッド・キャッシュ・フロー)方式により評価を実施しました。算定結果は下記の通りであり、当社と中越パッケージは協議の上、上記の交換比率に決定いたしました。

採用方法	株式交換比率の算定レンジ
DCF法	7.98～10.88

4. 本株式交換の当事会社の概要

商号	中越パルプ工業株式会社 (株式交換完全親会社)	中越パッケージ株式会社 (株式交換完全子会社)
(1) 本店所在地	東京都中央区銀座二丁目 10 番 6 号	東京都中央区銀座二丁目 10 番 6 号
(2) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 原田 正文	代表取締役社長 櫻井 義昭
(3) 事業内容	紙パルプの製造・加工並びに販売	紙袋・紙管・段ボール等の製造並びに販売
(4) 資本金	17,259 百万円	194 百万円
(5) 設立年月日	昭和 22 年 2 月	昭和 27 年 7 月
(6) 発行済株式数	116,654,883 株	388,000 株
(7) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(8) 大株主及び持株比率	王子製紙(株) 9.04% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 6.79% 日本紙パルプ商事株式会社 6.10% 株式会社北陸銀行 4.92% 新生紙パルプ商事株式会社 4.84% (平成 24 年 3 月 31 日現在)	中越パルプ工業株式会社 97.21% (平成 24 年 5 月 30 日現在)
(9) 直前事業年度の財政状態及び経営成績(平成 24 年 3 月期)		
	当社(連結)	中越パッケージ
純資産	50,198 百万円	1,761 百万円

総資産	132,907 百万円	6,247 百万円
1株当たり純資産	430 円 59 銭	4,539 円 38 銭
売上高	100,637 百万円	7,890 百万円
営業利益	3,669 百万円	46 百万円
経常利益	3,515 百万円	72 百万円
当期純利益	1,100 百万円	4 百万円
1株当たり当期純利益	9円 45 銭	11 円 95 銭

5. 本株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、本店所在地、代表者、資本金、決算期についての変更はありません。

6. 今後の見通し

中越パッケージは、既に当社の連結子会社であるため、本株式交換による業績への影響は軽微であると見込んでおります。

以 上