



平成 27 年 3 月 27 日

各 位

会 社 名 北越紀州製紙株式会社
代表者名 代表取締役社長 CEO 岸本哲夫
(コード番号：3865 東証1部)
問合せ先 総務部広報担当部長 柳澤 誠
電 話 03-3245-4500

パルプ製造会社の完全子会社化（株式取得）及び開示事項の経過に関するお知らせ

当社は、平成 27 年 2 月 20 日付「パルプ製造会社及び販売会社の子会社化（株式取得）に関するお知らせ」において、三菱商事株式会社（以下「三菱商事」という。）よりカナダでパルプ製造事業を展開する Alpac Forest Products Inc.（以下「AFPI」といいます。）の 70%の株式及び AFPI が製造するパルプの販売事業を展開する Alpac Pulp Sales Inc.（以下「APSI」といいます。）の 100%の株式を取得し両社を子会社化することを公表いたしました。平成 27 年 3 月 27 日開催の取締役会において王子ホールディングス株式会社（以下「王子ホールディングス」という。）から AFPI の残り 30%の株式を取得し、完全子会社化することを決議し、当社及び三菱商事並びに王子ホールディングスで AFPI の株式譲渡契約を、当社及び三菱商事で APSI の株式譲渡契約を締結することになりましたので、以下のとおりお知らせいたします。なお、株式の譲渡は、カナダ及び関係国当局の許認可等の全ての取得を条件としております。

1. 株式の取得の理由

当社グループは、長期経営ビジョン「Vision 2020」を策定し、2020 年（平成 32 年）に連結売上高 3,000 億円以上（海外売上高比率 25%）を達成するという経営目標を掲げ、現在第 2 ステージである中期経営計画「C-next」において、収益基盤の強化と環境への取り組みの深化を基本として新規分野の創造及び事業構成の変革を進め、製紙企業としてさらなる成長に向けて取り組んでおります。

AFPI は、カナダ・アルバータ州政府から付与された 6.4 百万ヘクタールの森林資源を有し、単一工場としては北米最大の市販パルプ工場であり、平成 17 年に FSC (Forest Stewardship Council) より「森林管理の認証」を取得するなど、環境・社会・経済の全ての側面に配慮した持続可能な森林経営を行っております。

当社グループが AFPI 及び APSI の全株式を取得し両社を完全子会社化することは、世界的に需要拡大が続く市販パルプ事業に本格的に進出し、国際競争力と収益基盤をさらに強化することになり、長期経営ビジョンで掲げた経営目標を数年前倒しで達成することを可能とするものであります。また、当社グループは、新たに取得した市販パルプ事業という川上分野から紙の加工に至る川下分野まで、紙パルプ事業のバリューチェーンの全ての段階において事業展開を図ることになります。

当社グループはこれからも紙パルプ事業に経営資源を集中投資し、川上・川下分野を含めた主要 4 事業（洋紙・白板紙・特殊紙・紙加工）を基軸に、グローバル製紙企業として成長・発展してまいります。

2. Alpac Forest Products Inc. の概要

(1) 名 称	Alpac Forest Products Inc.
(2) 所 在 地	カナダ・アルバータ州・ボイル市
(3) 代表者の役職・氏名	Chairman, President, CEO&CFO 寺尾 徹（てらお おさむ）
(4) 事 業 内 容	パルプ製造事業

(5)	資本金	285百万カナダドル			
(6)	設立年月日	平成10年3月			
(7)	大株主及び持株比率	三菱商事株式会社(70%)、王子ホールディングス株式会社(30%)			
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。		
		人的関係	記載すべき人的関係はありません。		
		取引関係	記載すべき取引関係はありません。		
(9)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態(国際会計基準) 単位:千カナダドル (参考:1カナダドル=95.4円 平成27年3月25日時点) ※国際会計基準のため、連結経常利益の表記はありません。				
		決算期	平成23年12期	平成24年12月期	平成25年12月期
	連結純資産		520,388	537,263	518,936
	連結総資産		894,102	888,516	866,279
	1株当たり連結純資産(カナダドル)		27.39	28.28	27.31
	連結売上高		368,053	368,317	367,520
	連結営業利益(Operating profit)		34,171	26,749	32,774
	連結当期純利益		22,034	17,620	20,779
	1株当たり連結当期純利益(カナダドル)		1.16	0.93	1.09
	1株当たり配当金(カナダドル)		1.43	0	2.09

注) 同社の財務諸表(国際会計基準)におけるOperating profitを記載しております。

3. 株式の取得先の概要(平成26年3月31日)

(1)	名称	王子ホールディングス株式会社		
(2)	所在地	東京都中央区銀座四丁目7番5号		
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 矢嶋 進		
(4)	事業内容	生活産業資材、印刷情報メディア、機能材、資源環境ビジネス及びその他の事業を行う会社を傘下に持つ持株会社であります。		
(5)	資本金	103,880百万円		
(6)	設立年月日	昭和24年8月1日		
(7)	連結純資産	670,356百万円		
(8)	連結総資産	1,915,676百万円		
(9)	大株主及び持株比率	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)5.1%、日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口)4.4%、日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口4)3.1%、(株)三井住友銀行3.0%、(株)みずほ銀行3.0%他(平成26年9月30日)		
(10)	上場会社と当該会社の関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。	
		人的関係	記載すべき人的関係はありません。	
		取引関係	記載すべき取引関係はありません。	
		関連当事者への該当状況	該当いたしません。	

4. Alpac Forest Products Inc.の取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1)	取得前の所有株式数	0株 (議決権の数:0個) (議決権所有割合:0.0%)
(2)	取得株式数	5,700,000株 (議決権の数:5,700,000個)

(3) 取得後の所有株式数	5,700,000 株 (議決権の数：5,700,000 個) (議決権所有割合：30.0%)
---------------	---

注) 当社の議決権所有割合は、三菱商事から取得する同社株式 (70%) とあわせ、100%になります。

5. 株式取得価額

平成 27 年 2 月 20 日公表の「パルプ製造会社及び販売会社の子会社化 (株式取得) に関するお知らせ」において未定であった三菱商事から取得する AFPI 及び APSI の株式取得価額と、今回王子ホールディングスから取得する AFPI の株式取得価額は、次のとおりです。

- ・三菱商事から取得する AFPI 及び APSI 株式の価額 51.8 百万カナダドル
- ・王子ホールディングスから取得する AFPI 株式の価額 23.1 百万カナダドル

6. 日 程

(1) 取締役会決議日	平成 27 年 3 月 27 日
(2) 契約締結日	平成 27 年 3 月 31 日
(3) 株式取得実行日	平成 27 年 6 月中旬 (予定)

7. 今後の見通し

本件の株式取得による今後の当社連結業績への影響は現在精査中であります。
本件に関し今後開示すべき事項が生じた場合は速やかに開示いたします。

以 上