



平成 23 年 11 月 4 日

各 位

会社名 王子製紙株式会社
代表者名 代表取締役社長 篠田 和久
(コード番号 3861 東証・大証)
問合せ先 経営企画本部企画部長
田中 俊彦
(TEL. 03-3563-4385)

簡易株式交換による王子木材緑化株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

王子製紙株式会社（以下、「当社」といいます。）と王子木材緑化株式会社（以下、「王子木材緑化」といいます。）は、本日開催した両社の取締役会において、平成 23 年 12 月 20 日を効力発生日（以下「効力発生日」といいます。）として、下記の通り、当社を完全親会社とし、王子木材緑化を完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、本日、両社の間で株式交換契約を締結しましたので、お知らせします。

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います。

1. 本株式交換による完全子会社化の目的

当社は、グループ経営の効率化を目的として、当社の連結子会社である王子木材緑化を、本株式交換により完全子会社化することとしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換契約締結の取締役会決議日（両社）	平成 23 年 11 月 4 日（金）
株式交換契約締結日（両社）	平成 23 年 11 月 4 日（金）
株式交換の効力発生日	平成 23 年 12 月 20 日（火）（予定）

(注 1) 当社は、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、株主総会の決議による承認を得ずに、本株式交換を行う予定です。

(注 2) 王子木材緑化は、会社法第 784 条第 1 項の規定に基づく略式株式交換の手続きにより、株主総会の決議による承認を得ずに、本株式交換を行う予定です。

(注 3) 株式交換の効力発生日は、両社の合意により変更されることがあります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、王子木材緑化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	王子製紙株式会社 (株式交換完全親会社)	王子木材緑化株式会社 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	0.43

(注1) 株式の割当比率

王子木材緑化の普通株式1株に対して、当社の普通株式0.43株を割当て交付します。ただし、当社が保有する王子木材緑化の普通株式49,130,000株については、本株式交換による株式の割当は行いません。

(注2) 株式交換により交付する株式数

当社は本株式交換により、当社普通株式4,816株を交付する予定です。なお、当社は新株式の発行に代えて、当社の保有する自己株式を交付します。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取り扱い
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

上場会社である当社株式の価値については、市場株価平均法により算出しています。非上場会社である王子木材緑化株式の価値については、時価純資産価格法により算定しています。その結果をもとに総合的に勘案し、当社と王子木材緑化との協議により上記の株式交換比率を決定しました。なお、算定の前提となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、当事者間で協議の上、変更することがあります。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1)名称	王子製紙株式会社	王子木材緑化株式会社
(2)本店所在地	東京都中央区銀座四丁目7番5号	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 篠田和久	代表取締役社長 宮崎 治夫
(4)事業内容	紙・パルプの製造・加工ならびに販売等	木材およびその他林産物の製造、加工、輸出入、売買等
(5)資本金の額	103,880百万円	288百万円
(6)設立	昭和24年8月	昭和12年8月
(7)発行済株式総数	1,064,381,817株	49,141,200株
(8)決算期	3月31日	3月31日
(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) 5.0%	王子製紙(株) 99.98% 個人株主3名 0.02%
(発行済株式総数に対する 所有株式数の割合)	日本トラスティ・サービス 信託銀行(株)(信託口) 3.9% 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% 日本生命保険相互会社 2.7% (株)みずほコーポレート銀行 2.7%	

(10)直近事業年度(平成23年3月度)の財政状況および経営成績		
純資産	455,998百万円(連結)	7,544百万円(単体)
総資産	1,620,927百万円(連結)	22,538百万円(単体)
1株あたり純資産	444.24円(連結)	153.52円(単体)
売上高	1,180,131百万円(連結)	50,968百万円(単体)
営業利益	65,441百万円(連結)	793百万円(単体)
経常利益	60,245百万円(連結)	974百万円(単体)
当期純利益	24,619百万円(連結)	492百万円(単体)
1株あたり当期純利益	24.92円(連結)	10.03円(単体)

5. 本株式交換後の状況

本株式交換後の当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金および決算期については、上記「4. 本株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更ありません。

6. 今後の見通し

王子木材緑化は既に当社の連結子会社であるため、本株式交換による当社連結業績への影響は軽微であります。

以上