



平成 24 年 5 月 14 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 進藤 清貴  
(コード番号：3861 東証・大証)  
問合せ先 執行役員  
経営管理本部長 武田 芳明  
(TEL. 03-3563-1111)

### 持株会社制移行に伴う会社分割および商号変更に関するお知らせ

当社は、平成 23 年 11 月 4 日に公表いたしましたとおり、平成 24 年 10 月 1 日を効力発生日として、持株会社制に移行するため、平成 24 年 5 月 14 日開催の当社取締役会において、当社の白板紙・包装用紙事業、新聞用紙事業、洋紙事業、イメージングメディア事業、パルプ事業、資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業および間接部門等を会社分割により、当社の 100%子会社である王子板紙株式会社、王子製紙分割準備株式会社、王子イメージングメディア株式会社、王子グリーンリソース株式会社、王子マネジメントオフィス株式会社、王子パックスパートナーズ株式会社および株式会社王子機能材事業推進センターへ承継させることを決議し、同日、各承継会社との間で吸収分割契約を締結いたしました（以下、当該会社分割を「本件分割」といいます。）。また、本件分割に伴い、平成 24 年 10 月 1 日付で当社の商号を「王子ホールディングス株式会社」に、承継会社のうち「王子板紙株式会社」および「王子製紙分割準備株式会社」については、それぞれ「王子マテリア株式会社」および「王子製紙株式会社」に変更いたしますので、併せて下記のとおりお知らせいたします。

なお、本件分割および商号変更については、平成 24 年 6 月 28 日開催予定の当社第 88 回定時株主総会において関連議案が承認可決されること、および必要に応じ所管官公庁の許認可等が得られることが前提条件となります。

また、本件分割は 100%子会社に事業部門を承継させる吸収分割であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

#### I. 持株会社制移行のための会社分割

##### 1. 持株会社制への移行の背景・目的

紙・板紙およびこれらに関連する市場は、国内需要が成熟化し減少する一方、国内市場とアジア市場が一体化の方向へ急速に進みつつあり、国際市場における競争力および収益力強化が急務となっております。このような経営環境にあって、当社グループは、「徹底したコストダウンによる国際競争力強化」、「素材・加工一体型ビジネスの確立」、「研究開発型ビジネスの形成による成長」、「資源・環境ビジネスの推進」、「海外ビジネスの拡大」、「商事機能強化」を基本戦略とした事業構造転換に取り組み、企業価値の増大を図っております。

今後、より強力に事業構造転換諸施策を推し進め持続的成長を図る上で、一層のグループ経営効率の最大化、各事業群の経営責任の明確化および意思決定の迅速化を推進するため、持株会社制に移行することが適切であると判断いたしました。

移行にあたっては、当社の事業部門（白板紙・包装用紙事業、新聞用紙事業、洋紙事業、イメージングメディア事業、パルプ事業および資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業等）および間接部門の一部を会社分割により、それぞれ当社の 100%子会社に承継させ、当社は持株会社として引き続き上場を維持いたします。

これにより当社は、グループ全体の経営戦略、研究開発成果や知的財産のグループ活用の推進、新事業・新製品の創出、事業間シナジーの促進等に専念し、一層グループの企業価値増大に努めてまいります。

## 2. 本件分割の要旨

### (1) 本件分割の日程

株主総会基準日 (当社)	平成 24 年 3 月 31 日 (土)
分割決議取締役会 (当社、承継会社)	平成 24 年 5 月 14 日 (月)
分割契約締結 (当社、承継会社)	平成 24 年 5 月 14 日 (月)
分割承認株主総会 (当社、承継会社)	平成 24 年 6 月 28 日 (木) (予定)
分割効力発生日 (当社、承継会社)	平成 24 年 10 月 1 日 (月) (予定)

註：王子板紙株式会社、王子イメージングメディア株式会社、王子グリーンリソース株式会社、王子マネジメントオフィス株式会社、王子パックスパートナーズ株式会社および株式会社王子機能材事業推進センターを承継会社とする吸収分割は、会社法第 784 条第 3 項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を経ずに行う予定です。

### (2) 本件分割の方式

当社を分割会社とし、当社の 100%子会社である王子板紙株式会社、王子製紙分割準備株式会社、王子イメージングメディア株式会社、王子グリーンリソース株式会社、王子マネジメントオフィス株式会社、王子パックスパートナーズ株式会社および株式会社王子機能材事業推進センターを承継会社とする分社型吸収分割です。

### (3) 本件分割に係る割当ての内容

本件承継会社である、王子板紙株式会社、王子製紙分割準備株式会社、王子イメージングメディア株式会社、王子グリーンリソース株式会社、王子マネジメントオフィス株式会社、王子パックスパートナーズ株式会社および株式会社王子機能材事業推進センターは、当社に対して、それぞれ自己の株式 10,000 株を割当交付します。

なお、当社の 100%子会社を承継会社とした分社型吸収分割であることから、第三者機関による算定は実施しておりません。

### (4) 本件分割に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

当社の発行する新株予約権の取扱いについて、本件分割による変更はありません。なお、当社は新株予約権付社債を発行しておりません。

### (5) 本件分割により増減する資本金

本件分割による当社の資本金に変更はありません。

### (6) 承継会社が承継する権利義務

王子板紙株式会社は、当社との間で締結した平成 24 年 5 月 14 日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営む白板紙・包装用紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

王子製紙分割準備株式会社は、当社との間で締結した平成 24 年 5 月 14 日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営む新聞用紙事業、洋紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

王子イメージングメディア株式会社は、当社との間で締結した平成 24 年 5 月 14 日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営むイメージングメディア事業およびこれに関連する事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

王子グリーンリソース株式会社は、当社との間で締結した平成24年5月14日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営む資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業およびパルプ仕入・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

王子マネジメントオフィス株式会社は、当社との間で締結した平成24年5月14日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営む人事、経理、財務、企画、紙製品の輸出入の間接サポート業務に係る事業およびグループ経営支援に係る事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

王子パックスパートナーズ株式会社は、当社との間で締結した平成24年5月14日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営む包装、紙器および段ボール加工に係る関係会社の事業活動の管理事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

株式会社王子機能材事業推進センターは、当社との間で締結した平成24年5月14日付の分割契約書に別段の定めのあるものを除き、効力発生日に当社が営むグループ内カンパニーである機能材カンパニーの企画および技術の間接サポート業務に係る事業に関して有する一切の資産および権利、効力発生日において当社が上記の事業に関して負担する一切の債務および義務ならびにこれらに係る一切の契約上の地位を承継します。

#### (7) 債務履行の見込み

本件分割後に予想される当社および各承継会社の資産および負債の額ならびに収益状況について検討した結果、その債務の履行に支障を及ぼすような事態は現在のところ予測されないため、当社は、本件分割後の当社および各承継会社の負担すべき債務につき履行の確実性に問題はないものと判断しております。なお、各承継会社が承継する債務および義務については、重畳的債務引受けの方法によるものとします。

### 3. 分割当事会社の概要

#### 3-1 分割会社

		平成24年3月31日現在	
(1)	商号	王子製紙株式会社 (平成24年10月1日付で「王子ホールディングス株式会社」に商号変更予定)	
(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 篠田 和久 (平成24年4月1日付で「進藤 清貴」が代表取締役社長に就任)	
(4)	事業内容	紙・パルプの製造・加工ならびに販売等	
(5)	資本金	103,880百万円	
(6)	設立年月	昭和24年8月	
(7)	発行済株式数	1,064,381,817株	
(8)	純資産	463,299百万円 (連結)	
(9)	総資産	1,634,992百万円 (連結)	
(10)	決算期	3月31日	
(11)	大株主及び持株比率 (平成24年3月31日現在における、自己株式(62,153,679株)を控除した所有株式数の割合)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	5.7%
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	3.9%
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口4)	3.3%
		株式会社三井住友銀行	3.2%
		日本生命保険相互会社	2.8%
		株式会社みずほコーポレート銀行	2.8%
		SSBT ODO5 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS	2.8%
		王子製紙グループ従業員持株会	2.4%
		全国共済農業協同組合連合会	2.1%
		日本紙パルプ商事株式会社	1.7%

## (12) 最近3年間の業績

決算期	王子製紙株式会社 (連結)		
	平成22年3月期	平成23年3月期	平成24年3月期
売上高 (百万円)	1,147,322	1,180,131	1,212,912
営業利益 (百万円)	73,681	65,441	53,780
経常利益 (百万円)	64,714	60,245	48,375
当期純利益 (百万円)	24,886	24,619	22,177
1株あたり当期純利益 (円)	25.18	24.92	22.46
1株あたり配当金 (円)	10.00	10.00	10.00
1株あたり純資産 (円)	450.97	444.24	454.20

## 3-2 承継会社

		平成24年3月31日現在		平成24年5月14日現在	
(1)	商号	王子板紙株式会社 (平成24年10月1日付で「王子マテリア株式会社」に商号変更予定)		王子製紙分割準備株式会社 (平成24年10月1日付で「王子製紙株式会社」に商号変更予定)	
(2)	所在地	東京都中央区銀座五丁目12番8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 安藤 温		代表取締役社長 渡辺 正	
(4)	事業内容	紙・パルプの製造・加工ならびに販売等		本件分割前は事業を行っておりません。	
(5)	資本金	600百万円		350百万円	
(6)	設立年月	平成13年5月		平成24年5月	
(7)	発行済株式数	900,001株		10,000株	
(8)	決算期	3月31日		3月31日	
(9)	大株主および持株比率	王子製紙株式会社	100%	王子製紙株式会社	100%
(10)	平成24年3月期の各社単体の経営成績及び財政状態(当年度設立会社については基準日現在の財政状態のみ記載)	純資産(百万円)	78,728	純資産(百万円)	350
		総資産(百万円)	207,903	総資産(百万円)	350
		1株あたり純資産(円)	87,476	1株あたり純資産(千円)	35
		売上高(百万円)	171,524	売上高(百万円)	-
		営業利益(百万円)	11,673	営業利益(百万円)	-
		経常利益(百万円)	11,361	経常利益(百万円)	-
		当期純利益(百万円)	5,940	当期純利益(百万円)	-
		1株あたり当期純利益(円)	6,601	1株あたり当期純利益(円)	-
		平成24年5月14日現在		平成24年5月14日現在	
(1)	商号	王子イメージングメディア株式会社		王子グリーンリソース株式会社	
(2)	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 木坂 隆一		代表取締役社長 島村 元明	
(4)	事業内容	本件分割前は事業を行っておりません。		本件分割前は事業を行っておりません。	
(5)	資本金	350百万円		350百万円	
(6)	設立年月	平成24年4月		平成24年4月	
(7)	発行済株式数	10,000株		10,000株	
(8)	決算期	3月31日		3月31日	
(9)	大株主および持株比率	王子製紙株式会社	100%	王子製紙株式会社	100%
(10)	平成24年3月期の各社単体の経営成績及び財政状態(当年度設立会社については基準日現在の財政状態のみ記載)	純資産(百万円)	350	純資産(百万円)	350
		総資産(百万円)	350	総資産(百万円)	350
		1株あたり純資産(千円)	35	1株あたり純資産(千円)	35
		売上高(百万円)	-	売上高(百万円)	-
		営業利益(百万円)	-	営業利益(百万円)	-
		経常利益(百万円)	-	経常利益(百万円)	-
		当期純利益(百万円)	-	当期純利益(百万円)	-
		1株あたり当期純利益(円)	-	1株あたり当期純利益(円)	-

		平成24年5月14日現在		平成24年3月31日現在	
(1)	商号	王子マネジメントオフィス株式会社		王子パックスパートナーズ株式会社	
(2)	所在地	東京都中央区銀座四丁目7番5号		東京都中央区銀座五丁目12番8号	
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 矢嶋 進		代表取締役社長 勝谷 邦昭 (平成24年4月1日付で「渡 良司」が代表取締役社長に就任)	
(4)	事業内容	本件分割前は事業を行っていません。		段ボール加工に係る関係会社の事業活動の管理事業	
(5)	資本金	10百万円		10百万円	
(6)	設立年月	平成24年4月		平成21年4月	
(7)	発行済株式数	10,000株		10,000株	
(8)	決算期	3月31日		3月31日	
(9)	大株主および持株比率	王子製紙株式会社	100%	王子製紙株式会社	100%
(10)	平成24年3月期の各社単体の経営成績及び財政状態(当年度設立会社については基準日現在の財政状態のみ記載)	純資産(百万円)	10	純資産(百万円)	39,712
		総資産(百万円)	10	総資産(百万円)	39,713
		1株当たり純資産(千円)	1	1株当たり純資産(千円)	3,971
		売上高(百万円)	-	売上高(百万円)	0
		営業利益(百万円)	-	営業利益(百万円)	△0
		経常利益(百万円)	-	経常利益(百万円)	0
		当期純利益(百万円)	-	当期純利益(百万円)	△0
	1株当たり当期純利益(円)	-	-	1株当たり当期純利益(円)	△18

		平成24年5月14日現在	
(1)	商号	株式会社王子機能材事業推進センター	
(2)	所在地	東京都中央区銀座五丁目12番8号	
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 加来 正年	
(4)	事業内容	本件分割前は事業を行っていません。	
(5)	資本金	10百万円	
(6)	設立年月	平成24年4月	
(7)	発行済株式数	10,000株	
(8)	決算期	3月31日	
(9)	大株主および持株比率	王子製紙株式会社	100%
(10)	平成24年3月期の各社単体の経営成績及び財政状態(当年度設立会社については基準日現在の財政状態のみ記載)	純資産(百万円)	10
		総資産(百万円)	10
		1株当たり純資産(千円)	1
		売上高(百万円)	-
		営業利益(百万円)	-
		経常利益(百万円)	-
		当期純利益(百万円)	-
	1株当たり当期純利益(円)	-	

#### 4. 分割する事業部門の概要

##### (1) 分割する部門の事業内容

承継会社	分割する部門の事業内容
王子板紙株式会社	白板紙・包装用紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業
王子製紙分割準備株式会社	新聞用紙事業、洋紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業
王子イメージングメディア株式会社	イメージングメディア事業およびこれに関連する事業
王子グリーンリソース株式会社	資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業およびパルプ仕入・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業
王子マネジメントオフィス株式会社	人事、経理、財務、企画、紙製品の輸出入の間接サポート業務に係る事業およびグループ経営支援に係る事業
王子パックスパートナーズ株式会社	包装、紙器および段ボール加工に係る関係会社の事業活動の管理事業
株式会社王子機能材事業推進センター	グループ内カンパニーである機能材カンパニーの企画および技術の間接サポート業務に係る事業

##### (2) 分割する部門の経営成績

分割する部門の事業内容	(百万円)		
	平成24年3月期 分割事業売上高 (A)	平成24年3月期 当社売上高 (B)	比率 (A/B) (%)
白板紙・包装用紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業	90,209	458,400	19.7%
新聞用紙事業、洋紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業	316,389		69.0%
イメージングメディア事業およびこれに関連する事業	28,509		6.2%
資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業およびパルプ仕入・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業	22,345		4.9%
人事、経理、財務、企画、紙製品の輸出入の間接サポート業務に係る事業およびグループ経営支援に係る事業	-		-
包装、紙器および段ボール加工に係る関係会社の事業活動の管理事業	-		-
グループ内カンパニーである機能材カンパニーの企画および技術の間接サポート業務に係る事業	-		-
計	457,452	458,400	99.8%

##### (3) 分割する資産、負債の項目および金額

各承継会社へ分割する最近日（平成24年3月31日）における資産、負債の項目および帳簿価額については、確定次第（平成24年6月上旬予定）お知らせいたします。

#### 5. 本件分割後の状況（平成24年10月1日（予定））

##### 5-1 上場会社の状況

(1) 商号 (英文表記)	王子ホールディングス株式会社 (Oji Holdings Corporation) (平成24年10月1日付で「王子製紙株式会社」より 商号変更予定)
(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 進藤 清貴
(4) 事業内容	純粋持株会社
(5) 資本金	103,880百万円
(6) 決算期	3月31日
(7) 純資産	本件分割による純資産（連結）の変動はありません。
(8) 総資産	本件分割による総資産（連結）の変動はありません。

## 5-2 承継会社の状況

(1) 商号 (英文表記)	王子マテリア株式会社 (Oji Materia Co., Ltd.) (平成24年10月1日付で「王子板紙株式会社」より商号変更予定)	王子製紙株式会社 (Oji Paper Co., Ltd.) (平成24年10月1日付で「王子製紙分割準備株式会社」より商号変更予定)
(2) 所在地	東京都中央区銀座五丁目12番8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 安藤 温	代表取締役社長 渡辺 正
(4) 事業内容	板紙事業、白板紙・包装用紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業	新聞用紙事業、洋紙事業およびパルプ製造・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業
(5) 資本金	600百万円	350百万円
(6) 決算期	3月31日	3月31日

(1) 商号 (英文表記)	王子イメージングメディア株式会社 (Oji Imaging Media Co., Ltd.)	王子グリーンリソース株式会社 (Oji Green Resources Co., Ltd.)
(2) 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 木坂 隆一	代表取締役社長 島村 元明
(4) 事業内容	イメージングメディア事業およびこれに関連する事業	資源環境ビジネス・原燃料資材調達に係る事業およびパルプ仕入・販売に係る事業ならびにこれらに関連する事業
(5) 資本金	350百万円	350百万円
(6) 決算期	3月31日	3月31日

(1) 商号 (英文表記)	王子マネジメントオフィス株式会社 (Oji Management Office Inc.)	王子パックスパートナーズ株式会社 (Oji Packs Partners Co., Ltd.)
(2) 所在地	東京都中央区銀座四丁目7番5号	東京都中央区銀座五丁目12番8号
(3) 代表者の 役職・氏名	代表取締役社長 矢嶋 進	代表取締役社長 渡 良司
(4) 事業内容	人事、経理、財務、企画、紙製品の輸出入の間接サポート業務に係る事業およびグループ経営支援に係る事業	包装、紙器および段ボール加工に係る関係会社の事業活動の管理事業
(5) 資本金	10百万円	10百万円
(6) 決算期	3月31日	3月31日

(1) 商号 (英文表記)	株式会社王子機能材事業推進センター (Oji Functional Materials Progressing Center Inc.)
(2) 所在地	東京都中央区銀座五丁目12番8号
(3) 代表者の 役職・氏名	代表取締役社長 加来 正年
(4) 事業内容	グループ内カンパニーである機能材カンパニーの企画および技術の間接サポート業務に係る事業
(5) 資本金	10百万円
(6) 決算期	3月31日

## 6. 本件分割後の業績見通し

各承継会社は当社の 100%子会社であるため、本件分割が当社の連結業績に与える影響は軽微であります。また、本件分割により、当社は持株会社となるため、当社の収入は関係会社からの配当収入、経営指導料収入が、費用は持株会社としての機能に係るものがそれぞれ中心となる予定であります。

## II. 商号の変更について

### 1. 変更理由

前述のとおり、当社は、より一層のグループ経営効率の最大化、各事業群の経営責任の明確化および意思決定の迅速化を目的とした持株会社制への移行を予定しております。これに伴い、以下の本件分割当事会社について、商号の変更を行うものであります。

現商号	新商号
王子製紙株式会社 (英文表記：Oji Paper Co.,Ltd)	王子ホールディングス株式会社 (英文表記：Oji Holdings Corporation)
王子板紙株式会社 (英文表記：Oji Paperboard Co.,Ltd)	王子マテリア株式会社 (英文表記：Oji Materia Co.,Ltd.)
王子製紙分割準備株式会社	王子製紙株式会社 (英文表記：Oji Paper Co.,Ltd)

### 2. 変更期日

平成 24 年 10 月 1 日

以 上



【当社グループの組織再編図】

