



2019年10月10日

各 位

会 社 名 日本製紙株式会社
代表者名 代表取締役社長 野沢 徹
(コード：3863、東証第1部)
問合せ先 海外事業部長 石田 瑞穂
(TEL. 03-6665-1005)

オローラ社 豪州・ニュージーランド事業の板紙パッケージ部門譲受けに関するお知らせ

当社は、豪州証券取引所上場企業であるオローラ社(正式名称: Orora Limited、以下「オローラ社」)との間で、同社の豪州・ニュージーランド(NZ)事業のうち、板紙パッケージ部門(以下「本事業」)を譲受ける事(以下、「本事業譲受け」)で合意し、2019年10月10日開催の当社臨時取締役会で、本事業譲受けに関する契約を締結する事を決議しましたので、お知らせいたします。

本事業譲受けに際しては、当社連結子会社であるオーストラリアン・ペーパー社(本社:豪州メルボルン市、以下「AP社」)を含めた最適なストラクチャーを検討してまいります。

なお、本事業譲受けは、関係当局への届出に対する待機期間満了を要件としており、2019年度中の完了を目指します。

1. 本事業譲受けの理由

当社グループはパッケージ、家庭紙・ヘルスケア、ケミカル、エネルギー、木材の5つの事業を成長分野として位置付けております。特にパッケージ分野では、環境にやさしい素材として「紙」が見直される中で、原紙の生産から加工にわたるバリューチェーンの拡大に努めるとともに、国内外での設備投資やM&A等を通じて事業拡大の機会を模索してまいりました。

オローラ社は、本事業において、独自の古紙回収システムから、最新鋭の段ボール原紙製造設備、高度に自動化された段ボール工場、パッケージング関連資材・サービスの提供に至るまで一貫して展開するビジネスモデルにより、豪州・NZにおいて高い市場シェアを確立しております。同社は2009年に当社が買収したAP社が製造する段ボール原紙および製袋用クラフト紙の主要顧客であり、両社は長年にわたる取引を通じビジネスパートナーとしての関係を構築してまいりました。本事業譲受けは、両社が築いてきた良好な関係を背景に合意に至ったものです。

本事業譲受けにより、当社はオセアニア地域において、一貫体制の段ボール事業に進出することとなります。AP社とのシナジーを発揮することはもとより、当社グループのパッケージ事業のさらなる展開を推し進めてまいります。

2. 本事業譲受けの概要

(1) オローラ社 豪州・NZ事業 板紙パッケージ部門の内容

段ボール古紙の回収、段ボール原紙(ライナー・中芯)の製造および販売、段ボール箱・一般紙器・重袋・紙袋の製造および販売、包装資材・産業用資材の販売

(2) オローラ社 豪州・NZ 事業 板紙パッケージ部門の経営成績(2019年6月期)

豪州・NZ 事業 板紙パッケージ部門	
売上高	14億2,600万豪ドル(約1,031億円*)
営業利益	9,100万豪ドル(約66億円*)

※ 1豪ドル=72.29円で換算(10月8日現在)

(3) オローラ社豪州・NZ 事業板紙パッケージ部門の資産、負債の項目及び金額**1 (2019年6月30日現在)

資 産		負 債	
項 目	帳簿価額	項 目	帳簿価額
総資産	16億7,600万豪ドル(約1,212億円**2)	負債計	3億5,400万豪ドル(約256億円**2)

※1 当該部門の資産、負債を厳密に把握する事は困難なため、一定の合理的な前提に基づき算定した値です。

※2 1豪ドル=72.29円で換算(10月8日現在)

(4) 譲受け価額及び決済方法

17億2,000万豪ドル(約1,243億円*)、現金での支払

※ 1豪ドル=72.29円で換算(10月8日現在)

(5) 資金調達の方法

本事業譲受けに係る資金調達については、財務健全性の維持を基本方針といたします。

具体的には株式会社みずほ銀行からブリッジローンで調達した後、金融機関からの借入、社債発行およびハイブリッドファイナンス等による借り換えを検討しておりますが、新株発行を伴う資金調達(エクイティファイナンス)は予定しておりません。

(6) 事業譲受けのスキーム

当社はオローラ社との本事業譲受けに関する契約締結後、AP社または新規に設立するAP社の子会社を通じて対象資産を買収することを検討しております。なお、本譲受けにおいてAP社が必要とする資金については、当社からの増資および貸付により賄う方針です。

3. 相手先の概要

(1) 名 称	Orora Limited		
(2) 所 在 地	109 Burwood Road, Hawthorn, Victoria 3122, Australia		
(3) 代表者の役職・氏名	Brian Lowe (CEO) and Stuart Hutton (CFO)		
(4) 事 業 内 容	紙パッケージ、ガラス、アルミニウムのパッケージと缶の製造・販売		
(5) 資 本 金	4億8,800万豪ドル(約353億円*)		
(6) 上 場 年 月 日	2013年12月18日(オーストラリア証券取引所)		
(7) 純 資 産	16億4,500万豪ドル(約1,189億円*)		
(8) 総 資 産	39億1,800万豪ドル(約2,832億円*)		
(9) 大株主及び持株比率	HSBC Custody Nominees (Australia) Ltd.	33.28%	
	JP Morgan Nominees Australia Pty Ltd.	13.06%	
	Citicorp Nominees Pty Ltd.	10.70%	
(10) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	該当なし	
	人的関係	該当なし	
	取引関係	当社連結子会社(AP社)を通じた段ボール原紙、および製袋用クラフト紙の販売	
	関連当事者への該当状況	該当なし	

※ 1豪ドル=72.29円で換算(10月8日現在)

4. 日 程

(1) 臨時取締役会決議日	2019年10月10日
(2) 契約締結日	2019年10月10日(予定)
(3) 事業譲受期日	2020年1月31日(予定)

5. 今後の見通し

本事業の譲受け期日は2020年1月31日を目途としております。

2020年3月31日までに事業譲受けが完了した場合の本件による2020年3月期の業績への影響については確定次第あらためてお知らせします。また、事業譲受けの完了が2020年4月以降となった場合は、2020年3月期の個別業績及び連結業績への影響はありません。

以 上