



平成22年11月12日

各位

会社名 塩水港精糖株式会社
代表者名 取締役社長 浅倉 三男
(コード：2112、東証第2部)
問合せ先 常務取締役総務人事部長 黒田 一晴
(TEL 03-3249-2381)

連結子会社の吸収合併に関するお知らせ

当社は、平成22年11月12日開催の取締役会において、平成23年1月4日を合併期日として、当社の100%子会社である株式会社パールエース（以下「現パールエース」）及び株式会社イーエス（以下「イーエス」）を吸収合併（以下「本合併」）することを決定いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本合併は、100%子会社を対象とする吸収合併であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 目的

砂糖業界は、砂糖需要の低迷、加糖調製品の恒常的な輸入増加、高甘味度甘味料の伸張、海外粗糖相場高騰などにより販売競争は激化し、引き続き厳しい状況にあります。

かかる状況を踏まえ、当社は当社グループ全体の視点から、砂糖事業の効率化と競争力の強化を図る諸施策を検討して参りましたが、グループ内に分散する経営資源を集約し、より効率的な経営体制を構築することを目的として、現パールエース及びイーエスの2社を吸収合併することを決定いたしました。

また、平成17年3月に現パールエースを当社の子会社化して以来、子会社である現パールエースが当社株式を保有する状況が続いておりましたが、本合併が実行された場合、現パールエースが保有する当社の株式は平成23年1月4日(予定)をもって当社の自己株式となり、子会社が親会社株式を保有する、会社法第135条第3項に抵触する状況が解消されることとなります。

なお、現パールエースが営む砂糖ほか糖類の仕入販売その他の事業につきましては、本合併に先立ち同日(平成23年1月4日)付けで行われる会社分割(以下「本会社分割」)により新設会社(以下「新パールエース」)に承継されるなど、その事業形態等に実質的な変更は生じません。

(注) パールエースの会社分割の概要については、末尾記載のとおりであります。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

取締役会決議日	平成22年11月12日
契約締結日	平成22年11月12日
株主総会開催日(現パールエース、イーエス)	平成22年11月26日(予定)
合併期日(効力発生日)	平成23年1月4日(予定)

※当社は、会社法第796条の規定により合併契約に関する株主総会の承認を経ることなく本合併を行います。

(2) 合併の方式

当社を存続会社、現パールエース及びイーエスを消滅会社とする吸収合併です。

(3) 合併に係る割当ての内容

現パールエース及びイーエスは、当社の100%子会社であるため、合併に際して株式その他の対価を交付いたしません。

(4) 合併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

現パールエース及びイーエスは新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 合併当事会社の概要（平成22年3月末現在）

	吸収合併存続会社	吸収合併消滅会社	吸収合併消滅会社
(1) 商号	塩水港精糖株式会社	株式会社パールエース	株式会社イーエス
(2) 事業内容	砂糖及びその副産物の製造加工並びに販売	砂糖ほか糖類の仕入販売	清涼飲料、砂糖、菓子、調味料等に関する食料品の製造、受託加工並びに仕入販売
(3) 設立年月日	昭和25年7月1日	平成10年10月1日	昭和57年4月8日
(4) 本店所在地	東京都中央区日本橋堀留町二丁目9番6号	東京都中央区日本橋堀留町二丁目9番6号	東京都中央区日本橋堀留町二丁目9番6号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 浅倉 三男	代表取締役社長 浅倉 三男	代表取締役社長 尾滝 亨
(6) 資本金	1,750百万円	450百万円	30百万円
(7) 発行済株式数	35,000千株	9千株	60千株
(8) 純資産	4,876百万円（連結）	836百万円	57百万円
(9) 総資産	28,232百万円（連結）	4,027百万円	430百万円
(10) 決算期	3月31日	3月31日	3月31日
(11) 大株主及び持株比率	三菱商事株 24.00% 塩水港精糖株 14.31% 株パールエース 8.22% 株みずほコーポレート銀行 4.27% 三菱UFJ信託銀行株 1.72%	塩水港精糖株 100.00%	塩水港精糖株 100.00%

※株式会社パールエース（現パールエース）は、本会社分割の効力発生日において本会社分割に先立ち商号をパールエース株式会社に変更する予定です。

4. 合併後の当社の状況

商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金および決算期は変更ありません。

5. 連結業績に与える影響

本合併は連結子会社との合併ですので、連結業績への影響は軽微です。

以上

【参考】パールエースの会社分割の概要

1. 会社分割（新設分割）の要旨

(1) 分割の日程

分割計画書承認取締役会	平成22年11月12日
株主総会開催日	平成22年11月26日（予定）
会社成立の日（効力発生日）	平成23年1月4日（予定）

(2) 分割の方式

現パールエースを分割会社、新パールエースを承継会社とする新設分割方式です。

(3) 分割に係る割当ての内容

本会社分割に際して、新パールエースは、普通株式9千株を新たに発行し、そのすべてを現パールエースに割り当てます。現パールエースは新パールエースから割り当てられた普通株式9千株を当社に対して配当します。

(4) 承継会社が承継する権利義務

新パールエースは、本会社分割に際して、現パールエースの営む砂糖ほか糖類の仕入販売その他の事業に関して有する権利義務を承継します。

2. 新設会社の概要（予定）

(1) 商号	株式会社パールエース
(2) 事業内容	砂糖ほか糖類の仕入販売
(3) 設立年月日（登記予定日）	平成23年1月4日
(4) 本店所在地	東京都中央区日本橋堀留町二丁目9番6号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 浅倉 三男
(6) 資本金	450百万円
(7) 発行済株式数	9千株
(9) 総資産	3,544百万円
(10) 決算期	3月31日
(11) 大株主及び持株比率	塩水港精糖株 100.00%