



平成25年2月1日

各 位

会 社 名 佐 渡 汽 船 株 式 会 社
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 小 川 健
(J A S D A Q ・ コ ー ド 9 1 7 6)
問 合 せ 先
役 職 ・ 氏 名 取 締 役 総 務 部 長 白 杵 章
電 話 0 2 5 - 2 4 5 - 2 3 1 1

日本海内航汽船株式会社との合併に関するお知らせ（詳細決定）

平成24年11月12日開催の当社取締役会において、当社は平成25年4月1日を期して、下記の通り日本海内航汽船株式会社と合併する方針を決定し、本日、同社と基本合意書を締結することといたしましたのでお知らせいたします。

記

1. 合併の目的

当社は新潟と佐渡島間の旅客、航送車、貨物等の輸送を行っており、また、日本海内航汽船株式会社も当社と同様に新潟と佐渡島間の貨物輸送を行っております。

当社と日本海内航汽船株式会社を合わせた新潟と佐渡島間の貨物輸送量は平成8年の約30万トン进行ピークに、以後、減少傾向に歯止めがかからず、平成23年には約22万トンまで減少しております。

佐渡島では毎年約千人ずつの人口が減少する人口問題を抱えており、これに伴い生活物資輸送は減少し、また公共事業の抑制により建設資材等の輸送量が減少するなどの収益構造上の問題を抱えております。このため、現在の貨物輸送形態を継続していけない状況にあり、今後も両社の貨物部門は収益の悪化が拡大する傾向にあります。

これを踏まえ、両社の貨物輸送部門に携わる人員及び輸送用具、運搬機器等の集約化を図り、かつ業務体制の見直し等を行い、効率的な人員配置、輸送用具等の共有化を実現することにより、費用の削減を図り、経営基盤・財務体質を強化することを目的として合併することといたしました。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併方針決定取締役会	平成24年11月12日
合併決議取締役会	平成25年2月1日(両社)
合併契約締結	平成25年2月1日
合併承認株主総会	平成25年2月20日(予定)(日本海内航汽船株式会社)
合併予定日(効力発生日)	平成25年4月1日(予定)

なお、本合併は、会社法第796条第3項に定める簡易合併によるため、当社において合併契約承認株主総会は開催いたしません。

(2) 合併方式

佐渡汽船株式会社を存続会社とする吸収合併方式で、日本海内航汽船株式会社は解散します。

(3) 合併に係る割当ての内容

会社名	佐渡汽船株式会社 (存続会社)	日本海内航汽船株式会社 (消滅会社)
合併比率	1	4
合併により発行する新株式数	普通株式306,048株	

(注) 日本海内航汽船株式会社の株式1株に対して、佐渡汽船株式会社の株式4株を割当て交付する。

ただし、佐渡汽船株式会社が保有する日本海内航汽船株式会社株式2,872株については、合併による株式の割当ては行わない。

(4) 合併に係る割当ての内容の算定根拠等

① 算定の基礎及び経緯

合併比率については、朱鷺ファイナンシャルアドバイザーリー有限責任事業組合(以下、「朱鷺FA」という。)を第三者機関として選定して依頼し、その算定結果を参考として合併当事者間において決定したものであります。朱鷺FAは、当社につきましては、当社株式は上場株式であり、市場株価が存在するため市場株価平均法で、日本海内航汽船株式会社は、非上場会社であり、市場株価が存在しないため、ディスカунテッド・キャッシュフロー方式により交換比率を算定いたしました。

② 算定機関との関係

算定機関である朱鷺FAは、当社及び日本海内航汽船株式会社との間に特別な利害関係はありません。

(5) 消滅会社の株予約権及び株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

3. 合併当事会社の概要（平成23年12月31日現在）

(1) 商号	佐渡汽船株式会社 (吸収合併存続会社)			日本海内航汽船株式会社 (吸収合併消滅会社)		
(2) 事業内容	海上運送事業			海上運送並びにその取扱業		
(3) 設立年月日	大正2年2月3日			昭和33年11月4日		
(4) 本店所在地	新潟県佐渡市両津湊353番地			新潟市中央区万代島8番26号		
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小川 健			代表取締役社長 池田謙一		
(6) 資本金の額	805,797千円 (平成24年6月30日現在)			39,692千円		
(7) 発行済株式数	13,969,402 株 (平成24年6月30日現在)			79,384 株		
(8) 純資産	2,351,732千円 (連結)			344,008千円		
(9) 総資産	11,687,313千円 (連結)			774,700千円		
(10) 事業年度の末日	12月31日			12月31日		
(11) 従業員数	856名 (連結)			66名		
(12) 大株主及び持株比率	新潟県 39.04% 佐渡農業協同組合 4.90% (平成24年12月31日現在)			新潟県観光物産(株) 17.08% 佐渡汽船運輸(株) 10.71%		
(13) 主要取引銀行	第四銀行、北越銀行			北越銀行、商工組合中央金庫		
(14) 当事会社間の関係等	資本関係	当社は日本海内航汽船(株)株式2,872株(3.62%)を保有しております。 日本海内航汽船(株)は当社株式74,300株(0.53%)を保有しております。				
	人的関係	当社は日本海内航汽船(株)の社員を貨物部門の技能職員として11名受入れております。(平成24年12月31日現在)				
	取引関係	当社は同社に対して貨物輸送に関する委託を行っております。				
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。				
(15) 最近3年間の業績	(単位：百万円 百万円未満切り捨て)					
	佐渡汽船株式会社 (連結)			日本海内航汽船株式会社 (個別)		
	21年12月期	22年12月期	23年12月期	21年12月期	22年12月期	23年12月期
売上高	12,524	12,022	11,585	719	732	694
営業利益	1,150	698	505	2	5	△29
経常利益	1,008	585	405	0	7	△23
当期純利益	156	446	281	2	12	△25
1株当たり当期純利益(円)	11.26	32.12	20.24	25.51	155.59	△321.36
1株当たり配当金(円)	—	—	—	—	—	—
1株当たり純資産(円)	91.48	125.79	145.56	4,524.24	4,679.83	4,333.47

※ (12) 大株主及び持株比率につきまして、佐渡農業協同組合は平成24年12月5日に立会外分売を行ったため、持株比率が6.12%から4.90%に変更されております。

4. 合併後の状況

(1) 商 号	佐渡汽船株式会社
(2) 事 業 内 容	海上運送事業
(3) 本 店 所 在 地	新潟県佐渡市両津湊353番地
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小川 健
(5) 資 本 金 の 額	未定
(6) 総 資 産	未定
(7) 純 資 産	未定
(8) 事業年度の末日	12月31日

(9) 会計処理の概要

当該合併は、企業結合に関する会計基準上、「取得」に該当し、当社を取得企業とするパーチェス法による予定であります。

(10) 合併による業績への影響・見通し

本合併による、当社の業績に与える影響につきましては、現在精査中であります。