

2002年11月27日

各位

アラビア石油株式会社
富士石油株式会社

共同持株会社設立による経営統合に関するお知らせ

アラビア石油株式会社(以下「アラビア石油」という)と富士石油株式会社(以下「富士石油」という)は、両社の経営統合に関し、今般、それぞれの取締役会の決議を経て株式移転契約書を締結するとともに、12月下旬にそれぞれの臨時株主総会を招集し、株式移転による共同持株会社の設立を付議することといたしましたので、その概要を下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 経営統合の概要

(1) 共同持株会社の設立

両社は、株式移転による共同持株会社 AOC ホールディングス株式会社(以下「AOC ホールディングス」という)を設立いたします。

(2) AOC ホールディングスの設立時期

AOC ホールディングスの設立時期は、2003年1月31日といたします。

(3) 株式割当比率

アラビア石油の普通株式1株につき、AOCホールディングスの普通株式1株、富士石油の普通株式1株につき、AOCホールディングスの普通株式1株を、それぞれ割当交付いたします。

(4) 資本金の額

AOC ホールディングスの資本金は、200億円といたします。

(5) 株式移転交付金

株式移転交付金の支払いは予定しておりません。

(6) 上場申請に係る事項

AOC ホールディングスの普通株式は、東京証券取引所および大阪証券取引所への新規上場を申請する予定です。

なお、AOC ホールディングスの普通株式上場に先立ち、東京証券取引所および大阪証券取引所に上場しているアラビア石油の普通株式は上場廃止となります。

(7)AOC ホールディングスの取締役および監査役候補者

役職名	氏名	現職
取締役社長	小長 啓一	アラビア石油 代表取締役社長
取締役副社長	佐久間通雄	富士石油 代表取締役社長
取締役	清水井敏夫	アラビア石油 代表取締役専務
取締役	棚井良和	富士石油 専務取締役
取締役	平井克夫	アラビア石油 取締役
取締役	関屋文雄	富士石油 取締役
取締役	小西鐵一郎	アラビア石油 社長特別補佐役
取締役 (非常勤)	荒木 浩	東京電力 顧問
取締役 (非常勤)	イーサ・OWN	クウェイト国政府石油省次官
取締役 (非常勤)	ウサーマ・トラブシ	サウジアラビア王国政府 石油鉱物資源省首席財務官
監査役	島 靖文	富士石油 顧問
監査役 (非常勤)	伊藤 侑徳	帝京大学経済学部教授
監査役 (非常勤)	吉永 益雄	アラビア石油 監査役
監査役 (非常勤)	佐藤 慶一	富士石油 監査役

なお、経営の意思決定と業務執行の迅速化を図るため、執行役員制度を導入することとしており、その詳細については、決定次第発表する予定であります。

(8)AOC ホールディングスの会計監査人候補者

新日本監査法人

2.グループの経営戦略

(1)グループの経営基本方針

AOC ホールディングスを中心とするグループは、経営管理の一元化を通じてグループの経営資源の有効活用を行うことによりグループ全体最適を追求し、各ステークホルダー（株主、顧客、従業員、地域社会）の価値の最大化を目指します。

(2)経営統合後のコア事業

アラビア石油と富士石油の経営統合後においても、グループのコア事業は石油上流および下流事業領域と位置づけ、今後とも原油・ガスおよび石油製品の生産と販売をグループ全体の主力収益源といたします。

(3)グループのミッション

AOC ホールディングスは、個別事業から独立したヘッドクォーターとして、グループ全体最適の戦略を策定するとともに、グループ内における個別事業の業績管理およびリスク管理を徹底して、グループ価値の最大化を図ることをミッションといたします。

一方、アラビア石油、富士石油等のグループ内事業会社は、自立経営を基本としてそれぞれの事業の執行に専念し、収益性の向上と安定化をミッションといたします。

(4)グループ戦略の骨子

安定的な成長に貢献する収益基盤の強化

経営統合後に先ず取り組むべき課題は、グループ全体の安定的な成長に向けて収益基盤を強化、拡大することにあります。そのために、富士石油が有する国内の販売市場に加え、アラビア石油がこれまでに構築してきた東アジア市場における販売チャネルを活用して、石油製品の販路を拡大いたします。

長期的な成長に貢献する投資の実施

一元化された経営体制の下で、長期的な成長を持続するため、上流・下流事業の有機的な結合によってもたらされるシナジー効果を活用して、双方の事業領域において時機に即した投資を重点的に実施いたします。上流事業領域において優良な探鉱・開発案件を発掘し、効率的な投資を行うとともに、下流事業領域において環境対応を含む新規設備投資に鋭意取り組んでまいります。

(5)グループの事業構想

<石油・ガス開発/生産>

当面は、クウェイトとの新契約の下で、ドラ・ガス田の開発を含むカフジ共同操業への技術・経営管理サービスの役務提供を主たる事業といたします。このため、アラビア石油をはじめグループ会社から、高度の専門知識を有する100名以上の要員を派遣することとしており、これによってカフジ共同操業において引き続き重要な役割を果たしてまいります。

中・長期的な事業戦略としては、アラビア石油の100%子会社であるAOCエネルギー開発の米国メキシコ湾等における実績を活かし、ローリスクの既開発・生産案件を手がけることにより早期のキャッシュ・ジェネレーションを図るとともに、ハイリターンが期待できる新規探鉱案件の発掘にも努めてまいります。とくに、中東地域において、これまでにオペレーターとして培ってきた経験・ノウハウおよび信用に加え、クウェイトとの新契約下での石油操業を通じて得られる有用な情報を活かして、石油・ガス開発およびその関連分野における新たなビジネス・チャンスの発掘を目指します。

<石油精製>

精製分野においては、これまでも7年間で総コストを半減するとともに、外部コンサルタントの導入により、袖ヶ浦製油所の操業効率の向上を図ってまいりました。今後も、さらなるコスト競争力の向上に向けて、2年から4年への連続運転期間の延長、保全システムの抜本的見直しによる修繕維持費の削減、生産計画システム・運転管理システムの高度化等、合理化のための諸施策を継続し、国内トップ水準の精製費1,500円/KL台の達成を目指します。

また、グループ内の連携・協力関係を強化し、これまで以上に効率的な原油・石油製品の調達を実現いたします。

<原油・石油製品販売>

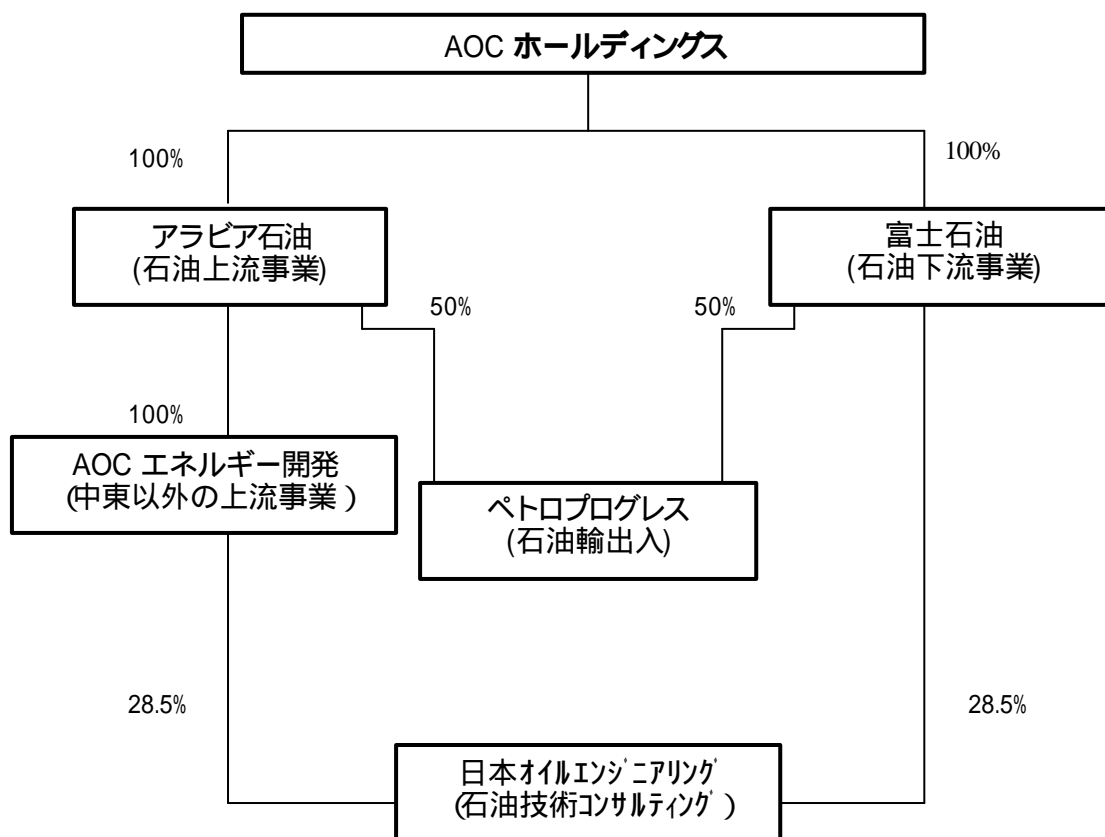
クウェイトとの長期原油売買契約により、従来通り我が国への原油の安定供給の責任を果たしてまいります。

また、石油製品については、国内における販売を維持しながら、今後の需要の増大が見込まれる東アジア市場において、アラビア石油が有する販売チャンネルを通じて富士石油が生産する競争力ある石油製品の販売の拡大に努めてまいります。

(6)グループ組織体制

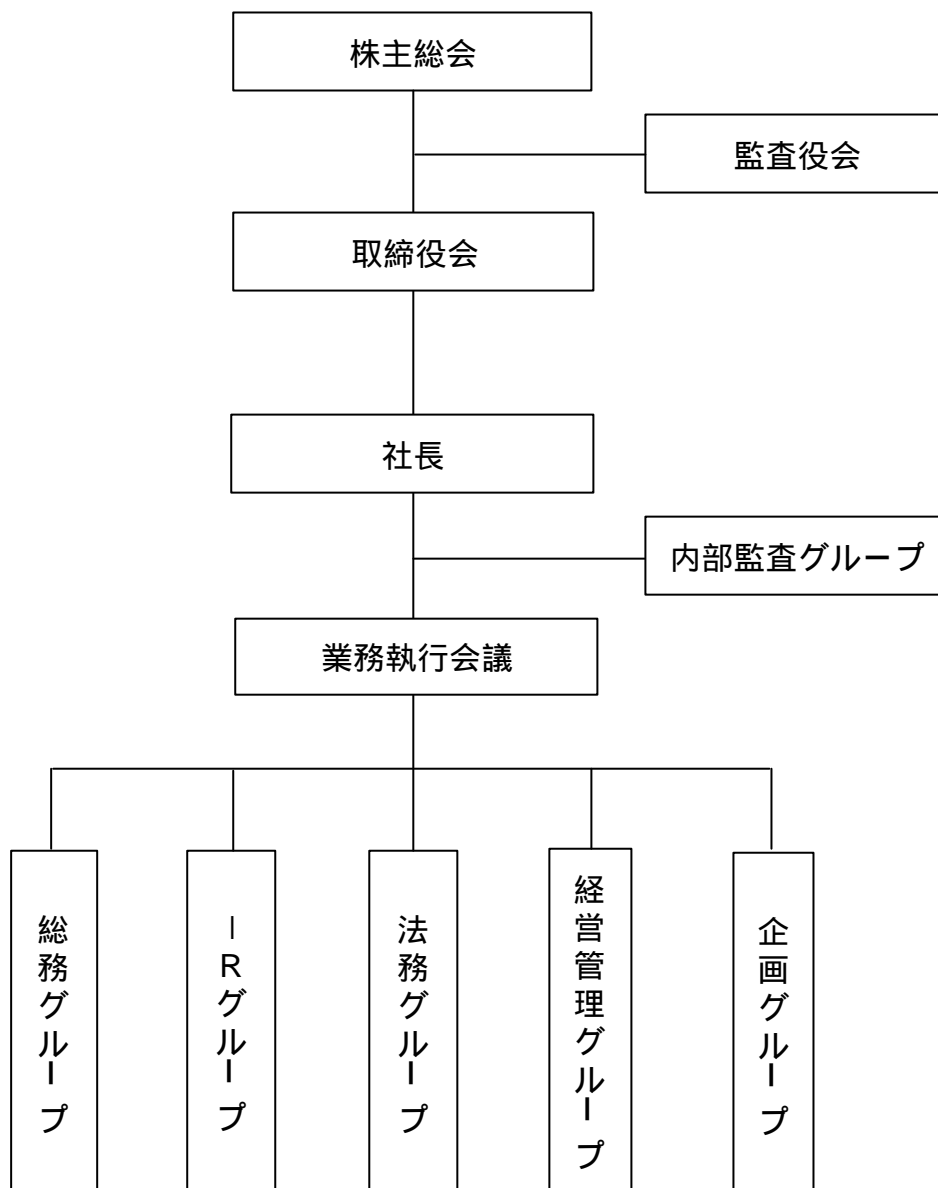
AOCホールディングスとグループの主要な事業会社との資本関係は下図のとおりとなります。

なお、アラビア石油、富士石油の子会社、関連会社については、グループ経営の全体最適の観点から、さらなる再編を検討してまいります。



(7)AOC ホールディングスの組織と機能

柔軟かつスピーディなグループ経営を実現するために、グループ横断的な戦略策定、業績管理、法務、IR/ PR等の機能を備えた効率的な組織とします。組織の人員数は 20～30名程度を予定しております。



3. AOCホールディングスの連結業績見通し

(単位:億円)

	平成15年3月期	平成16年3月期	平成17年3月期
売上高	902	4,234	4,476
営業利益	16	56	71
経常利益	14	45	59
当期純利益	10	40	43

(注)平成15年3月期は1月1日から3月31日までの3ヶ月間の変則決算となります。

4. 今後の日程

平成14年11月26日	株式移転契約書承認取締役会
平成14年12月25日(予定)	株式移転承認臨時株主総会
平成15年1月24日(予定)	アラビア石油株式の上場廃止日
平成15年1月30日(予定)	AOCホールディングス株式の上場日 (株式移転をなすべき日)
平成15年1月31日(予定)	AOCホールディングスの設立登記日

5. アラビア石油の決算期変更について

アラビア石油は平成14年12月25日開催予定の臨時株主総会において、決算期を現在の12月31日から3月31日へ変更することについて付議する予定であります。

決算期を3月31日に変更することにより、統合後のグループ各社と決算期を統一することで連結決算業務の迅速化が可能になります。

お問い合わせ先

アラビア石油株式会社
総務統括部 総務・広報チームリーダー
関川 宏一
電話番号 03-3547-0226

富士石油株式会社
企画部 部長
立石 俊郎
電話番号 0438-63-7005

ご参考

AOC ホールディングスの概要

- 1.商号 AOCホールディングス株式会社
英文名称 :AOC Holdings, Inc.
- 2.事業内容 石油、天然ガス、その他の鉱物資源および石油代替エネルギー等の探鉱、開発、生産、精製、売買等に関連する事業を営む会社の株式所有による経営管理ならびに当該事業の遂行。
- 3.本店所在地 東京都中央区明石町8番1号
- 4.代表取締役 代表取締役社長 小長 啓一 (現アラビア石油 代表取締役社長)
代表取締役副社長 佐久間通雄 (現富士石油 代表取締役社長)
- 5.資本金 200 億円
- 6.発行予定株式数 普通株式 約 7,300 万株
- 7.1 単元の株式数 100 株
- 8.決算期 毎年3月31日
- 9.上場証券取引所 東京証券取引所、大阪証券取引所
- 10.名義書換代理人 みずほ信託銀行株式会社