



**(株)日本エアシステムとの
経営統合について
(決算説明会補足資料)**

The Business Integration of JAL and JAS
(Supplementary Materials for the Briefing
on JAL's Financial Statements for FY2001)

2002年5月13日

May 13, 2002

日本航空株式会社

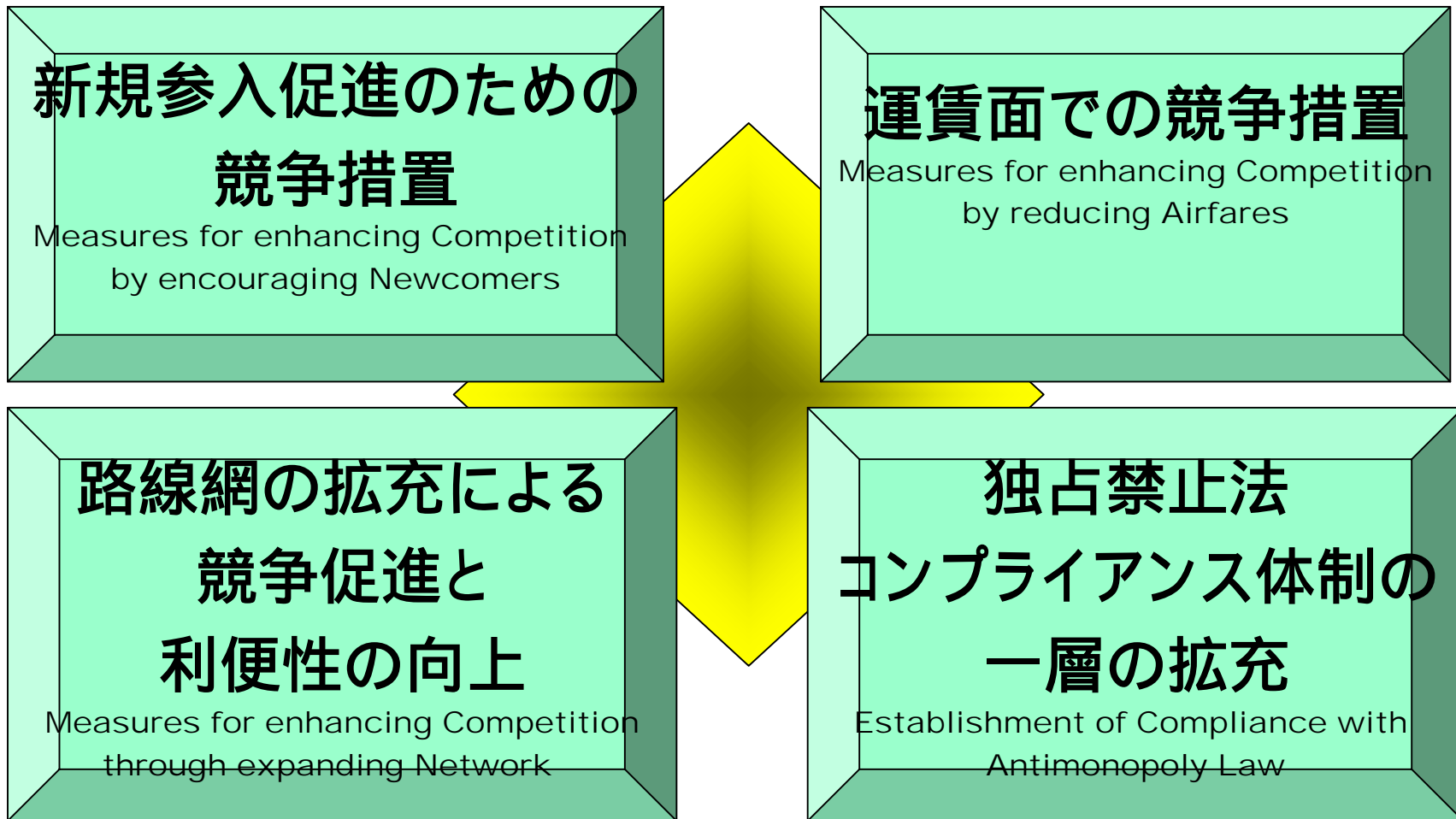
Japan Airlines Co., Ltd.

目次 Table of Contents

1 目次	Table of Contents
2 JAL・JASが公正取引委員会に提出した対応策	Revised Proposals to the FTC
3 対応策1 - 新規参入促進のための競争措置	Proposal 1 (Encouraging Newcomers)
4 対応策2 - 路線網拡充による競争促進と利便性の向上	Proposal 2 (Expanding Network)
5 対応策3 - 運賃面での競争措置	Proposal 3 (Reducing Airfares)
6 対応策4 - 独占禁止法コンプライアンス体制	Proposal 4 (Compliance with Antimonopoly Law)
7 統合効果(2005年度)	Integration Effects (FY2005)
8 羽田発着枠返上による減収	Fall in Revenue due to Return of 9 Slots
9 値下げによる減収	Fall in Revenue caused by 10% cut of the Domestic fares
10 統合による増収効果	Revenue-Increase Effects generated by the Integration
11 個人旅客構成比アップによる増収効果	Revenue-Increase Effects (Individual Passengers)
12 戦略的路线便数計画	Restructure of Route Plan
13 更なる増収要因	Further Revenue-Increase Measures
14 (参考)公正取引委員会の指摘事項(2002年3月15日)	Reference Material 1 (Comments of the FTC)
15 (参考)統合によるコスト削減効果	Reference Material 2 (Cost Reduction Effects)
16 (参考)羽田、伊丹発着枠シェア	Reference Material 3 (Share of slots in Haneda and Itami)
17 (参考)中国路線ネットワーク	Reference Material 4 (Route between Japan and China)

JAL・JASが公正取引委員会に提出した対応策

Revised Proposals in Response to Issues raised by the FTC



対応策1 - 新規参入促進のための競争措置

Proposal 1 - Measures for enhancing Competition by encouraging Newcomers

空港施設等における環境整備

Provide Airport Facilities for Newcomers

羽田発着枠の9便分を返上^(注)

Return of 9 turnaround Slots at Haneda for Newcomers at the time of the Integration

各種業務受託

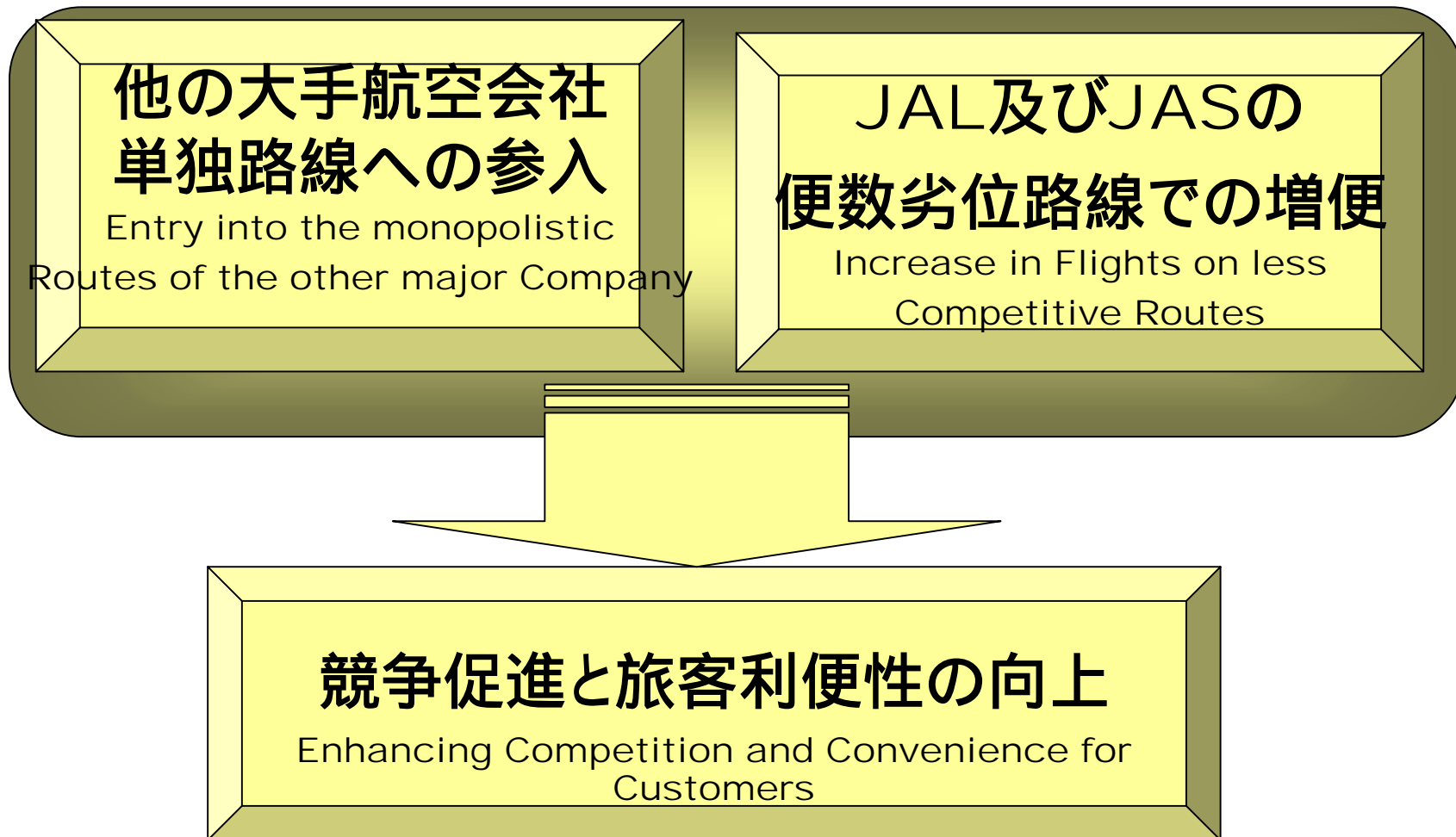
Accept Sub-contracting in various fields for Newcomers

(注) 新規航空会社用発着枠にて上記9便で不足する事態が生じた場合、3便まで追加返上

(Note) Maximum 3 more turnaround slots will be returned at the time of slot allocation in Feb. 2005, if the slots are not sufficient for newcomers.

対応策2 - 路線網拡充による競争促進と利便性の向上

Proposal 2 - Measures for enhancing Competition through expanding Network
and Convenience for Customers



対応策3 - 運賃面での競争措置

Proposal 3 - Measures for enhancing Competition by reducing Airfares

国内線普通運賃の 全路線一律10%値下げ

【対象会社】JAL, JAS, JEX

【対象期間】2002年10月より開始し、
急激な環境変化のない限り、
3年間は値上げしない。

Cut regular Domestic Airfares by 10% in
JAL, JAS and JEX from October 2002.

Prices will be maintained for 3 years, unless
upheavals in economy take place.

特定便割引運賃 事前購入割引運賃 の拡大

Increase of discounted
Airfares

対応策4 - 独占禁止法コンプライアンス体制

Proposal 4 - Establishment of Compliance with Antimonopoly Law

対応策の実施状況を公正取引委員会へ報告

Report subsequent Progress of the Proposals to the FTC

独占禁止法コンプライアンス体制の一層の拡充

Enhancement of Compliance with Antimonopoly Law

統合効果 (2005年度) Integration Effects (FY2005)

コスト削減効果

730億円

Cost Reduction
73 billion yen

増収効果

200 ~ 250億円

Increase in Revenue
20 ~ 25 billion yen

増益効果

480億円 ~ 530億円

Increase in profits
48 ~ 53 billion yen

戦略的投資等の
費用増 200億円

Cost Increase by strategic
Investment
20 billion yen

対応策による減収 250億円

発着枠返上 100億円

値下げ 150億円

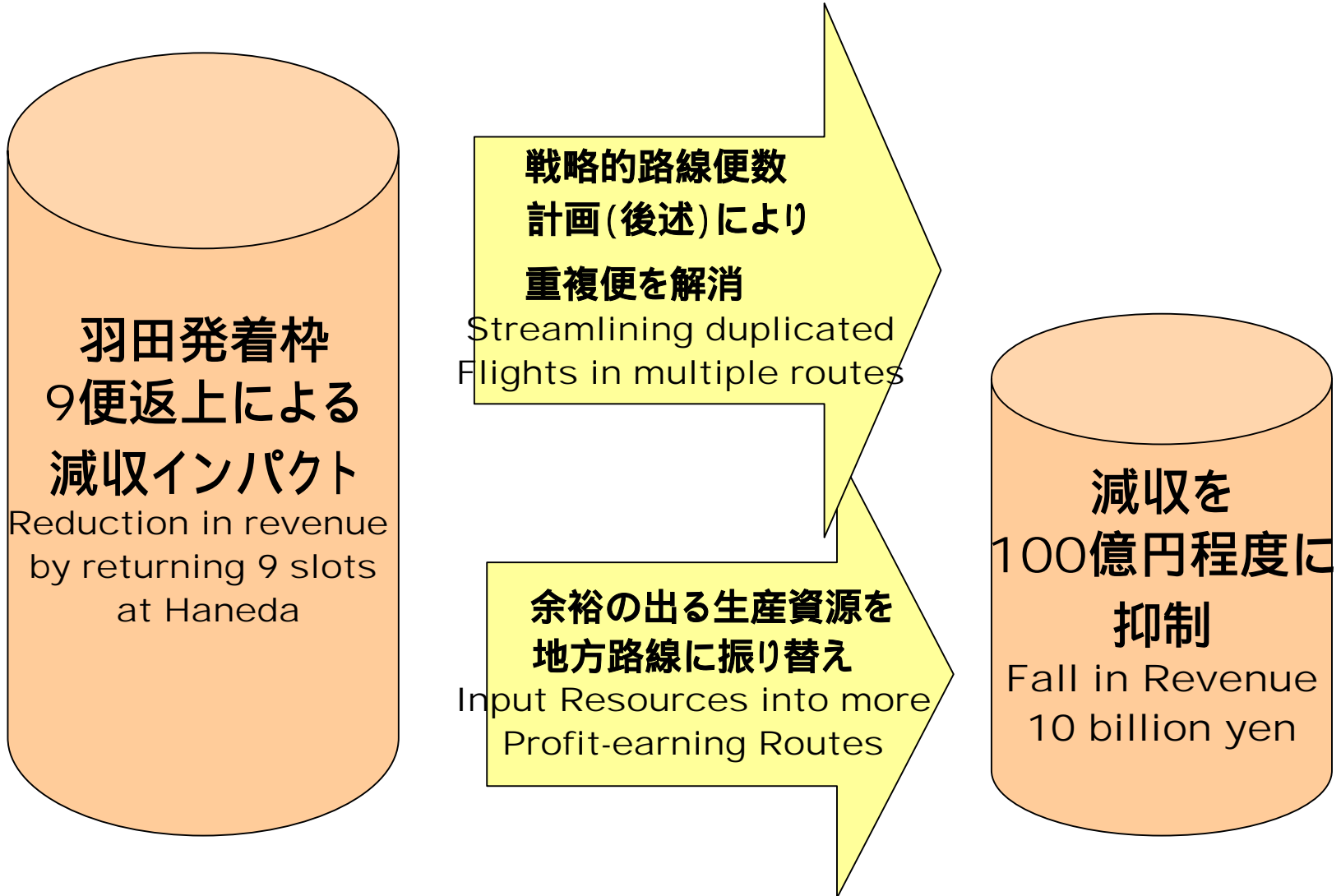
Fall in revenue 25 bln yen

9Slots 10bln yen

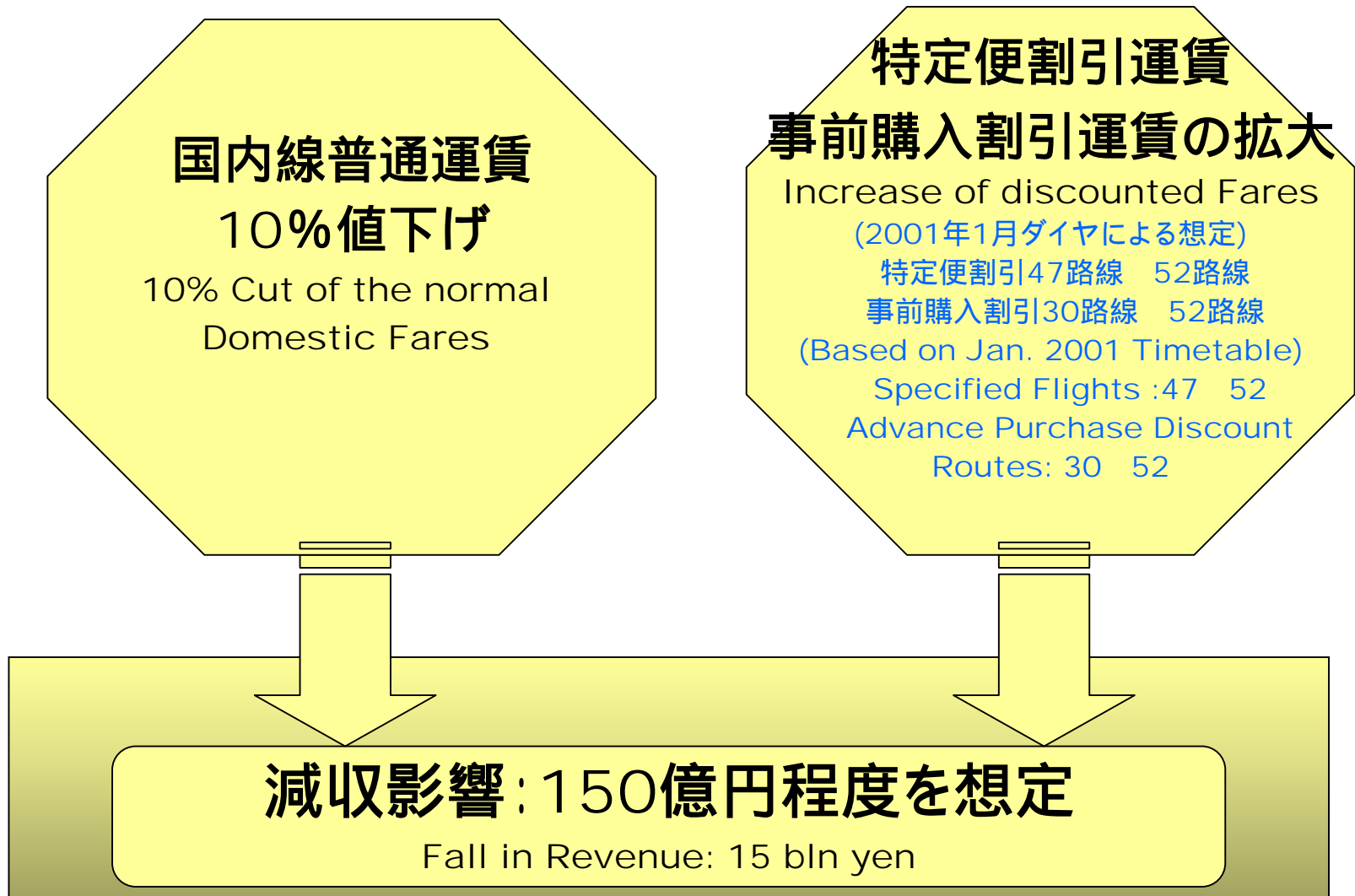
Airfare cuts 15 bln yen

発着枠返上による減収

Fall in Revenue due to Return of 9 Slots



値下げによる減収 Fall in Revenue caused by 10% cut of the normal Domestic Fares



統合による増収効果

Revenue-increase Effects generated by the Integration

個人旅客のJAL/JAS
選好性アップ
200億円増収
Increase of individual
Passengers
Revenue: +20 bln yen

戦略的路線便数計画
50億円増収

Restructure of Route Plan
Revenue: +5 bln yen

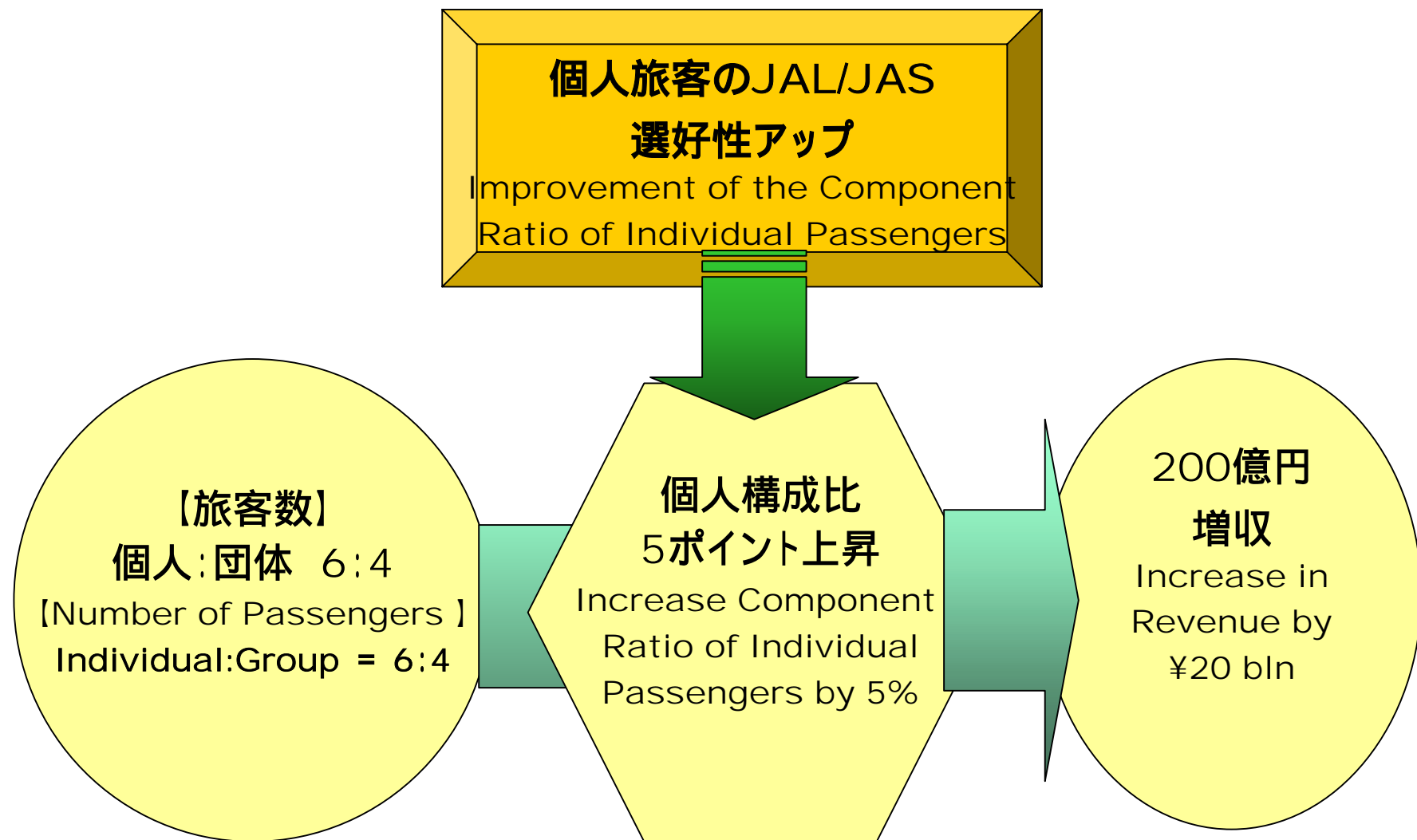
国内線最大の
ネットワーク
The largest Network
in domestic market

便数劣勢路線の
多便数化
Increase in flights on
less frequent routes

個人旅客構成比アップによる増収効果

Revenue-increase

Effects by increasing the Component Ratio of Individual Passengers



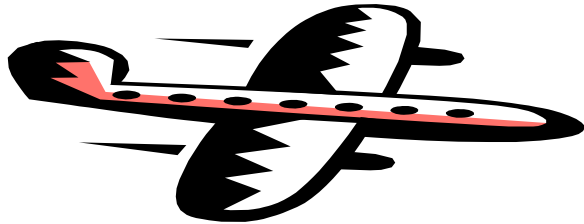
戦略的路線便数計画

Restructure of Route Plan

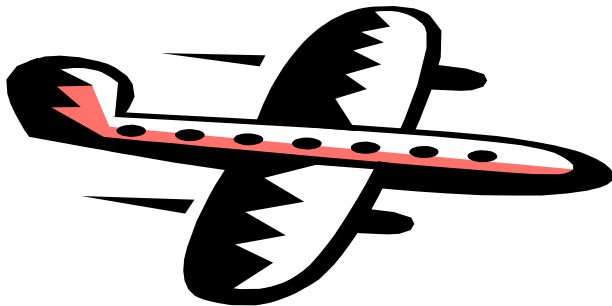
例) 羽田=福岡 同時時間帯の便

E.g.) Haneda=Fukuoka Simultaneous
Flights

JAL(B767=270seats) PAX:150



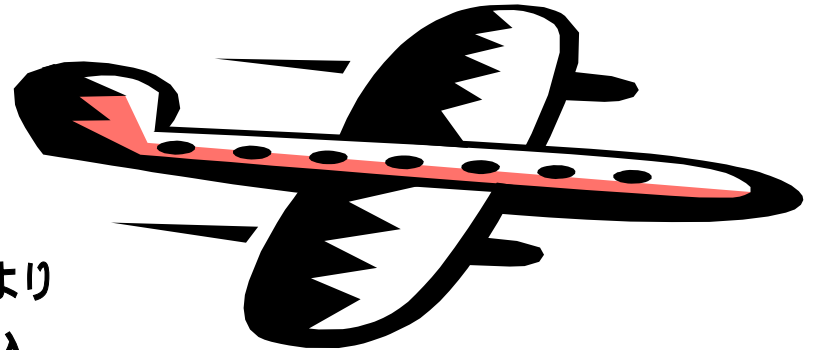
JAS(B777=380seats) PAX:230



羽田=福岡 1便にまとめる

Integrate into one flight

B747=560seats PAX:380



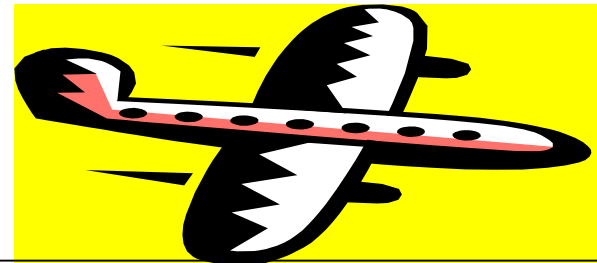
路線再編により

B747を投入

Input B747

羽田=富山 1便増便 Increase
one Flight by using

B767=270seats PAX:150



増収! Increase in Revenue!

国際線ネットワーク拡充

Expansion of the International Network

競争力向上による 更なる増収

Further Increase in Revenue
generated by enhancing
Competitiveness

FFP

会員数 Membership

JAL(JMB) 約1,000万人 10mil.

JAS(JMS) 約300万人 3mil.

販売体制の一体化

による強化

Beef-up of Sales

(参考) 公正取引委員会の指摘事項(2002年3月15日)

Interim Comments of the FTC (March 15, 2002)

1、大手航空会社が3社から2社になることで、同調的運賃設定が更に容易になる。

The reduction of the number of major airline companies from 3 to 2 would make it easier for them to conduct the parallel pricing behavior which has existed.

2、就航企業数が少ない路線ほど特定便割引運賃の設定便数、割引率が小さく、大手航空会社数の減少は競争に重大な影響を及ぼす。

The reduction of the number of major airline companies would have serious impact on competition because the proportion of application of the flight-limited discount fare to total flights and the discount rates are lower on the route where fewer less airline companies provide service.

3、新規参入による競争圧力は限定的であり、大手に対する牽制力として期待し難い。

Under this circumstance new entries would not be expected to prevent parallel pricing behavior by major airline companies because of the difficulty of new entry arising from the scarcity of take-off and landing slots in congested airports.

4、一般消費者は、更なる同調的な運賃設定行動により、大きな不利益を被る。

Consequently customers who have no bargaining power would suffer greater disadvantage in airfares.

(参考) 統合によるコスト削減効果

Cost-reduction Effects generated by the Integration

施設賃借料等の削減 310億円

Reduction of rent etc. 31 bln yen

支店統廃合 Consolidation of branches

空港カウンター等の有効活用

Effective use of Airport Facilities

人員効率化 240億円

Job Reductions 24 bln yen

3000人削減

Reduction of 3000 jobs

730億円

2005年度効果

機材効率化 120億円

Fleet Reduction 12 bln yen

投資圧縮 Investment Reductions

機材費、整備費の削減

Reduction of Aircraft & Maintenance Cost

その他の経費削減 60億円

Other Reductions 6 bln yen

戦略的投資等

System Strategy

統合当初においては、システム統合等のための戦略的投資支出
(04年度250億円、05年度250億円) 2005年度費用増200億円

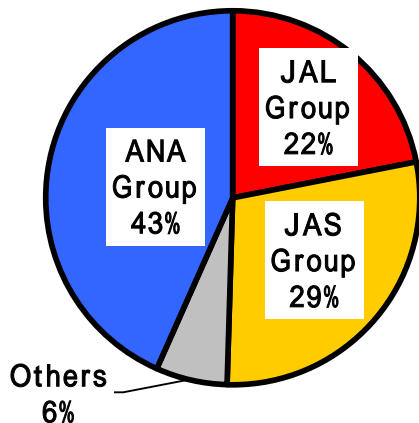
System Integration FY04 25 bln yen FY05bln yen Cost Increase 20 bln yen.

(参考)羽田、伊丹発着枠シェア

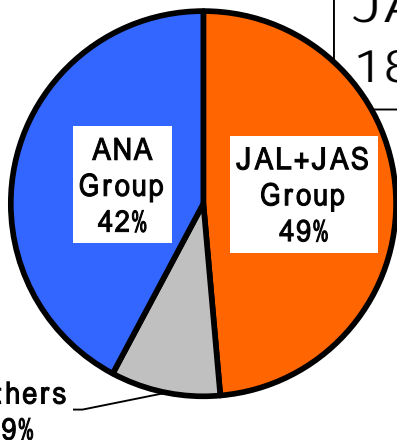
Share of slots in Haneda and Itami

羽田 Haneda

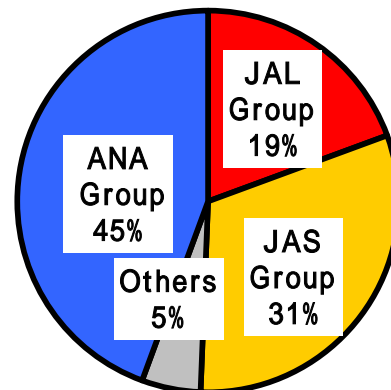
As of Nov.
2001



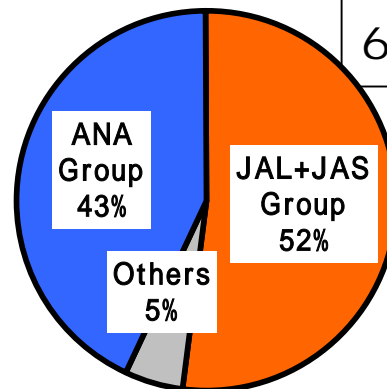
JAL+JAS
183 Flights



伊丹 (ジェット枠のみ) Itami

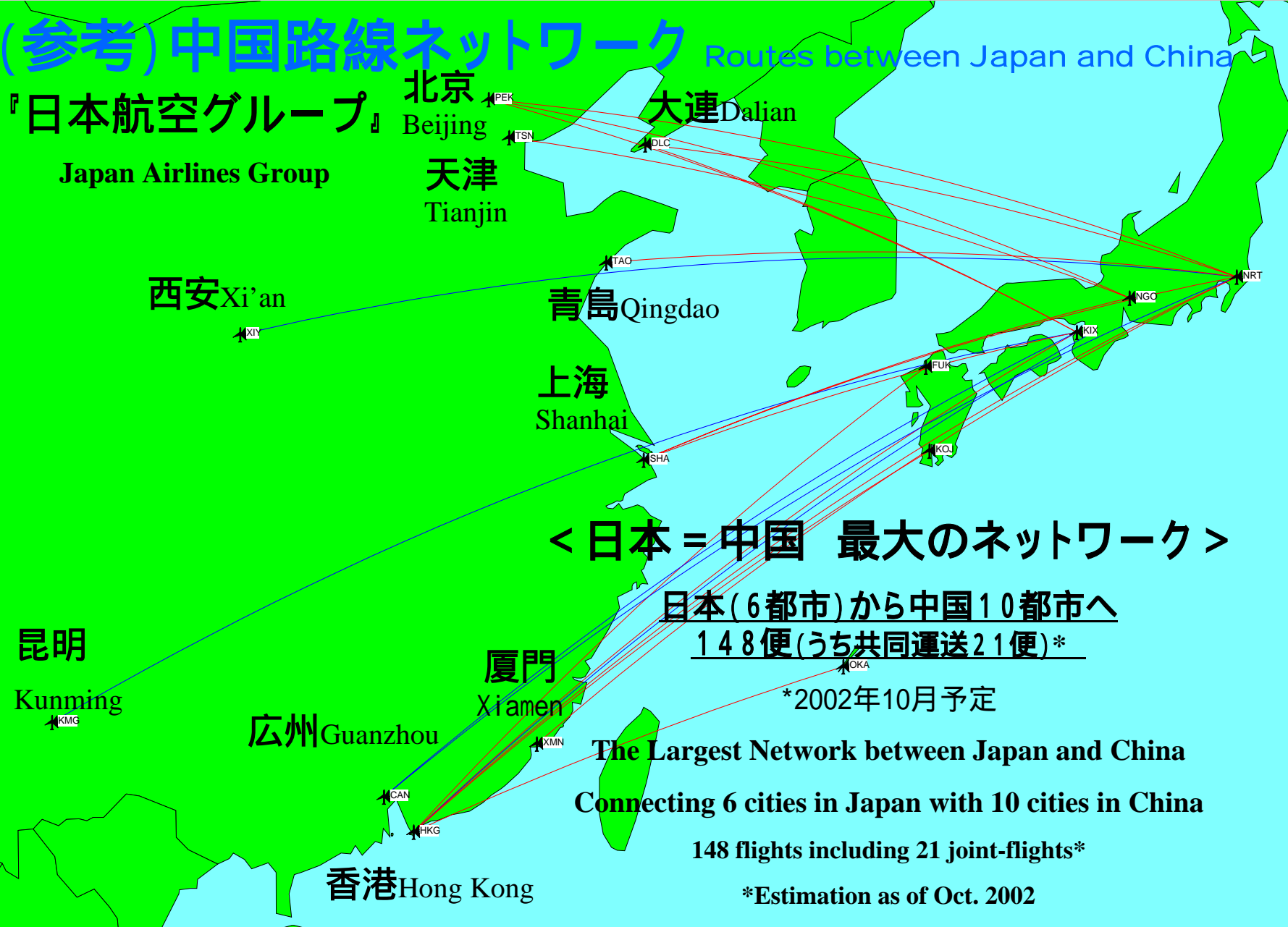


JAL+JAS
64 Flights



(参考) 中国路線ネットワーク Routes between Japan and China

『日本航空グループ』
Japan Airlines Group



< 日本 = 中国 最大のネットワーク >

**日本(6都市)から中国10都市へ
148便(うち共同運送21便)***

*2002年10月予定

**The Largest Network between Japan and China
Connecting 6 cities in Japan with 10 cities in China**

148 flights including 21 joint-flights*

***Estimation as of Oct. 2002**

- 本資料はあくまでご参考資料であり、公正取引委員会の指摘事項およびJAL・JASが公正取引委員会に提出した対応策の正確な内容は、当社ホームページの「株主・投資家情報」をご参照下さい。 Please refer to our Homepage for the detailed information on the comments of FTC and our proposals to the FTC.

<http://www.jal.co.jp/ir/>

「株式会社日本エアシステムとの統合について」

- 当資料に記載されております当社の計画や見通しの数値は、今後のより詳細な計画(中期計画など)において、変わりうる可能性があることをご承知おきください。また、将来の業績は、経営環境の変化などにより、これらの見通しとは異なる可能性があることにご注意ください。

Please be aware that the data on our plan and forecast are subject to change without notice in the future plan (e.g. Medium Term Business Plan) and that future business performance may differ from our forecast. JAL will not be responsible for loss or damages by using a part of, or the entire of these documents.

- 本資料は2002年5月13日開催決算説明会補足説明資料であり、著作権やその他本書類にかかる一切の権利は日本航空株式会社に属します。 This document is published as supplemental materials for the briefing on JAL's Financial Statements for FY2001. And the copyright of this documents belongs to JAL.