



平成 26 年 1 月 6 日

各 位

会社名 アイカ工業株式会社
代表者名 代表取締役社長 小野 勇治
(コード番号 4206 東証・名証第一部)
問合せ先 常務取締役総合企画部長 森永 博之
(TEL 052-409-8261)

プリント配線板事業の会社分割による株式会社 NMC ファンド 18 への承継について

当社は、平成 26 年 1 月 6 日開催の取締役会において、当社が行うプリント配線板の販売事業（以下「PWB 事業」）を、下記のとおり吸収分割により、株式会社 NMC ファンド 18 に承継させることを決議しましたので、お知らせいたします。

記

1. 吸収分割の目的

当社は、設立以来の伝統を持つ化成品事業、メラミン化粧板において国内シェア No.1 の建装材事業、それらのノウハウを利用した住器建材事業・電子事業を展開してきました。

電子事業は、主に PWB 事業と電子材料事業から構成されます。PWB 事業は、当社が、化成品や化粧板で培った技術をエレクトロニクス分野で生かす目的で 1984 年に開始された事業です。

当社グループは中期経営計画の目標達成に向け、グループ経営の強化と海外および育成事業への資源投入による成長戦略の実現に注力しております。

このような中、当社グループの成長戦略に経営資源を特化し、電子事業から PWB 事業を分離、譲渡し、電子材料事業を強化することが必要と判断するに至りました。

この度、独立系投資ファンド運営会社である日本みらいキャピタル株式会社との協議を経て、同社が持つ日本の産業インフラを支える中小製造業への投資実績を通じての製造業への知見、独自の経営人材ネットワーク、同社パートナー、メンバーの有する国内外のネットワーク等を活用し、PWB 事業の成長戦略実現を図ることが PWB 事業の更なる発展とともに、当社の株式価値最大化につながるものと判断し、本吸収分割を実施することにいたしました。

なお、株式会社 NMC ファンド 18 は、日本みらいキャピタル株式会社が助言するファンド（NMC2007 投資事業有限責任組合、以下「ファンド」）が本吸収分割のために設立した SPC です。今後、本吸収分割の効力発生後、新ブランド名を冠した社名に変更予定です。

2. 吸収分割の要旨

(1) 吸収分割の日程

吸収分割契約書承認の取締役会決議	平成 26 年 1 月 6 日（月）
吸収分割契約書の契約締結日	平成 26 年 1 月 6 日（月）
実施予定日（効力発生日）	平成 26 年 4 月 1 日（火）
新規記録日（金銭交付日）	平成 26 年 4 月 1 日（火）

(2) 吸収分割の方式

アイカ工業株式会社を分割会社とし、株式会社 NMC ファンド 18 を承継会社とする吸収分割となります。

(3) 吸収分割に係る割当ての内容

吸収分割の対価として、株式の割当ては行わず、金銭対価を得る予定ですが、分割対価の価額については、現時点では確定していないため、確定次第速やかにお知らせいたします。

(4) 吸収分割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

当社は新株予約権を発行しておりますが、これらの取扱いに関しては、本吸収分割によって変更はなく、また、本吸収分割における新たな新株予約権の発行はありません。
なお、当社は新株予約権付社債を発行しておりません。

(5) 吸収分割により増減する資本金

本吸収分割による資本金の額の増減はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

承継会社は、PWB 事業に係る吸収分割契約の定めるところにより、効力発生日に PWB 事業に係る資産、負債、権利義務及び契約上の地位を承継します。

(7) 効力発生日以降における債務履行の見込み

本分割後において、効力発生日以降における吸収分割会社及び承継会社が負担する債務については、履行の見込みに問題はないものと判断しております。

3. 吸収分割に係る割当ての内容の算定根拠等

吸収分割に係る割当ての内容は現時点では確定していないため、確定次第速やかにお知らせいたします。

4. 分割当事会社の概要

	分割会社	承継会社
① 名称	アイカ工業株式会社	株式会社 NMC ファンド 18
② 本店所在地	愛知県清須市西堀江 2288 番地	東京都千代田区内幸町 1 丁目 3 番 3 号
③ 代表者役職 氏名	代表取締役社長 小野 勇治	代表取締役社長 中川 雅夫
④ 事業内容	化成品、建装材、住器建材、電子の 製造・販売	投資事業等
⑤ 資本金	98 億 9,170 百万円 (平成 25 年 3 月末現在)	0.5 百万円 (平成 25 年 12 月 12 日現在)
⑥ 設立年月日	昭和 11 年 10 月 20 日	平成 25 年 12 月 12 日
⑦ 発行済株式数	67,590,664 株 (平成 25 年 3 月末現在)	10 株 (平成 25 年 12 月 12 日現在)
⑧ 決算期	3 月期	11 月期
⑨ 従業員数	3,434 名 (連結) 1,103 名 (単体) (平成 25 年 3 月末現在)	0 名 (平成 25 年 12 月 12 日現在)
⑩ 主要取引先	伊藤忠建材株式会社 ジャパン建材株式会社 三井住商建材株式会社 タカラスタンダード株式会社 ウッド建材株式会社	該当事項はありません

⑪ 主要取引銀行	三菱東京UFJ銀行、みずほ銀行、名古屋銀行			みずほ銀行		
⑫ 大株主及び 持株比率	<p>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) : 5.42%</p> <p>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) : 5.25%</p> <p>ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー レギュラーアカウント (常任代理人 ゴールド マン・サックス証券株式会社) : 3.31%</p> <p>アイカ工業取引先持株会 : 2.83%</p> <p>アイカ工業株式保有会 : 2.57%</p> <p>ジェーピー モルガン チェース バンク 385174 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部) : 2.27%</p> <p>ノーザントラスト カンパニー (エイブイエフシ ー) サブアカウント プリティッシュクライアント (常任代理人 香港上海銀行東京支店) : 2.20%</p> <p>東京海上日動火災保険株式会社 : 2.06%</p> <p>住友生命保険相互株式会社 (常任代理人 日本 トラスティ・サービス信託銀行株式会社) : 1.94%</p> <p>株式会社三菱東京UFJ銀行 : 1.92%</p> <p>(平成 25 年 9 月 30 日時点)</p>			<p>NMC2007 投資事業有限責任組合 : 100.00%</p> <p>(平成 26 年 1 月 6 日現在)</p>		
	アイカ工業株式会社			株式会社NMCファンド18		
決算期	平成 23 年 3 月期	平成 24 年 3 月期	平成 25 年 3 月期	平成 23 年 11 月期	平成 24 年 11 月期	平成 25 年 11 月期
連結純資産 (百万円)	72,124	76,191	85,006	該当事項はありません (注)		
連結総資産 (百万円)	94,638	102,997	119,301			
1 株当たり 連結純資産 (円)	1,106.43	1,163.77	1,260.62			
連結売上高 (百万円)	89,216	95,071	101,353			
連結営業利益 (百万円)	9,286	10,564	12,069			
連結経常利益 (百万円)	9,447	10,771	12,640			
連結当期純利益 (百万円)	5,417	5,986	7,633			
1 株当たり連結 当期純利益 (円)	83.02	91.75	116.98			

1株当たり 配当金(円)	32	34	36	
-----------------	----	----	----	--

(注)株式会社NMCファンド18は平成25年12月12日設立のため該当事項はありません。

5. 吸収分割の対象となる事業の内容

(1) 会社分割部門の内容

アイカ工業株式会社が行うプリント配線板の販売事業

(2) 会社分割部門の単体経営成績(平成25年3月31日現在で試算)

売上高	4,448百万円
売上総利益	467百万円
営業利益	138百万円
経常利益	138百万円

(3) 分割する資産、負債の項目及び単体帳簿価額(平成25年3月31日現在で試算)

資 産		負 債	
項 目	帳簿価額	項 目	帳簿価額
流動資産	1,664百万円	流動負債	528百万円
固定資産	473百万円	固定負債	0百万円
合 計	2,138百万円	合 計	528百万円

6. 吸収分割後の分割会社の状況(平成25年3月31日現在で試算)

	分割会社
① 名称	アイカ工業株式会社
② 本店所在地	愛知県清須市西堀江2288番地
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小野 勇治
④ 事業内容	化成品、建装材、住器建材の製造・販売
⑤ 資本金	9,891百万円
⑥ 決算期	3月期
⑦ 純資産(連結)	82,667百万円
⑧ 総資産(連結)	115,989百万円

7. 会計処理の概要

吸収分割に係る会計処理は現時点では確定していないため、確定次第速やかにお知らせいたします。

8. 今後の見通し

本会社分割が今期の業績に与える影響はありません。

来期以降の業績に与える影響については、現在精査中であり、未確定であるため確定次第お知らせいたします。

以上