



2019年7月24日

各位

会社名 株式会社クレハ
代表者名 代表取締役社長 小林 豊
コード番号 4023 (東証第一部)
問合せ先 広報・IR 部長 鶴谷 一成
(TEL 03-3249-4651)

会社分割（簡易吸収分割）によるブローボトル事業の承継に関するお知らせ

当社は、2019年11月1日を効力発生日（予定）として、当社が行うブローボトル事業を、共同印刷株式会社（以下「共同印刷」といいます。）に、会社分割（簡易吸収分割）により承継させる（以下「本会社分割」といいます。）契約を本日締結しましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

1. 本会社分割の目的

当社は、ブローボトル事業を共同印刷に承継させることで、同社の生活・産業資材部門の製品群とのシナジーが発揮され、付加価値のある製品及びサービスを継続的に顧客に提供できると共に、当社と共同印刷相互の事業の発展に資すると考えるため。

2. 本会社分割の要旨

(1) 本会社分割の日程

当社取締役会決議日	2019年7月24日
共同印刷取締役会決議日	2019年7月24日
契約締結日	2019年7月24日
効力発生日	2019年11月1日（予定）

(注) 本会社分割は、当社においては会社法第784条第2項、共同印刷においては会社法第796条第2項に定める簡易吸収分割であることから、それぞれ株主総会の承認手続きを経ずに行います。

(2) 本会社分割の方式

当社を分割会社とし、共同印刷を承継会社とする吸収分割です。

(3) 本会社分割に係る割当の内容

当社は、本会社分割の対価として、共同印刷より金銭約1,700百万円を受領する予定です。

(注) 本会社分割の対価は、承継する資産の効力発生日における簿価の変動等により、事後的に調整される可能性があります。

(4) 本会社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り扱い

該当事項はありません。

(5) 本会社分割により増減する資本金

本会社分割による資本金の増減はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

共同印刷は、ブローボトル事業に係る資産、負債、契約その他の権利義務のうち、吸収分

割契約において定めるものを承継します。

(7) 承継会社の債務履行の見込み

本会社分割において当社は共同印刷に債務を承継しないため、承継会社の債務履行の見込みに影響はありません

3. 本会社分割に係る割当ての内容と根拠

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

当社は、割引キャッシュフロー法（以下、DCF法といいます。）を用いて、対象事業の事業価値の算定を行いました。当社は上記2.（3）に記載の対象事業の対価の決定にあたって、対象事業の財務状況、資産状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案して共同印刷と協議を重ね、当社による算定結果を参考として、最終的に上記2.（3）に記載の金額が妥当であると判断し合意しました。

(2) 算定に関する事項

当社は、対象事業の価値算定にあたり、対象事業が生み出す将来キャッシュフローの割引価値を事業価値とするDCF法を用いました。対象事業は既に成熟した事業であり、当社単独では今後の成長余地が限られること、既に利益創出のステージにあること、対象事業に関わる設備の耐用年数から、事業価値算定における将来の期間は7～12年のレンジが妥当であると判断しました。

当社は、対象事業の価値算定に際して、当社財務情報及び一般に公開された情報等を原則そのまま採用し、採用したそれらの資料及び情報が、全て正確かつ完全なものであることを前提としており、第三者機関によるそれらの正確性及び安全性の検証を行っていません。また、対象事業の資産及び負債についても、第三者機関への鑑定又は査定は行っていません。当社の算定は、2019年4月1日までの情報及び経済条件を反映したものであり、対象事業の財務予測については、当社の経営陣により現時点に得られる最善の予測及び判断に基づき合理的に作成または検討されたことを前提としております。なお、当社がDCF法による算定の前提とした対象事業の利益計画は、日本の人口減による市場縮小による影響を織り込んでおりますが、大幅な増減益が見込まれている事業年度はありません。また、当該事業計画は本会社分割の実施は前提としておりません。

(3) 上場廃止となる見込み及びその事由

該当事項はありません。

(4) 公平性を担保するための措置

該当事項はありません。

(5) 利益相反を回避するための措置

該当事項はありません。

4. 本会社分割の当事会社の概要

分割会社（当社）

(1) 名 称	株式会社クレハ
(2) 所 在 地	東京都中央区日本橋浜町3-3-2
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小林 豊
(4) 事 業 内 容	機能・化学・樹脂製品の製造・販売
(5) 資 本 金	18,169百万円
(6) 設 立 年 月 日	1944年6月21日
(7) 発 行 済 株 式 数	20,805,407株

(8) 決算期	3月31日		
(9) 従業員数	(単体) 1,808名 (連結) 4,299名		
(10) 主要取引先	ポリプラスチック株式会社、伊藤忠商事株式会社		
(11) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行、三菱UFJ銀行株式会社		
(12) 大株主及び持株比率 (2019年3月末現在)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	11.6%	
	明治安田生命保険相互会社	6.8%	
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	6.3%	
(13) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	該当事項はありません	
	人的関係	該当事項はありません	
	取引関係	製品包装用紙器の購入	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません	
(14) 最近3年間の連結年度の財政状態及び経営成績			
決算期	2017年3月期 (連結)	2018年3月期 (連結)	2019年3月期 (連結)
資本金合計	125,972百万円	152,041百万円	162,167百万円
資産合計	234,907百万円	242,281百万円	247,352百万円
1株当たり親会社所有者帰属持分	7,232.89円	7,271.67円	7,922.58円
売上収益	132,294百万円	147,329百万円	148,265百万円
営業利益	9,255百万円	12,973百万円	17,172百万円
税引前利益	8,981百万円	12,683百万円	17,435百万円
親会社の所有者に帰属する当期利益	7,001百万円	9,697百万円	13,933百万円
基本的1株当たり当期利益	407.38円	507.48円	679.55円

承継会社 (共同印刷)

(1) 名称	共同印刷株式会社		
(2) 所在地	東京都文京区小石川4丁目14番12号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 藤森康彰		
(4) 事業内容	総合印刷業		
(5) 資本金	4,510百万円		
(6) 設立年月日	1925年12月26日		
(7) 発行済株式数	9,020,000株		
(8) 決算期	3月31日		
(9) 従業員数	(単体) 1,905名 (連結) 3,054名		
(10) 主要取引先	株式会社集英社、国際紙パルプ商事株式会社		
(11) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行、三井住友信託銀行株式会社		
(12) 大株主及び持株比率 (2019年3月末現在)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	14.17%	
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (退職給付信託口・DIC株式会社口)	9.73%	
	東京インキ株式会社	6.65%	
(13) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	該当事項はありません	
	人的関係	該当事項はありません	
	取引関係	製品包装用紙器の販売	

	関連当事者 への該当状況	該当事項はありません		
(14) 最近3年間の連結年度の財政状態及び経営成績				
決算期	2017年3月期(連結)	2018年3月期(連結)	2019年3月期(連結)	
純資産	63,180百万円	64,217百万円	63,384百万円	
総資産	114,581百万円	120,544百万円	125,390百万円	
1株当たり純資産	7,191.00円	7,307.43円	7,267.15円	
売上高	94,553百万円	95,076百万円	97,782百万円	
営業利益	3,347百万円	1,726百万円	1,027百万円	
経常利益	4,096百万円	2,644百万円	1,748百万円	
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,589百万円	2,037百万円	1,105百万円	
1株当たり当期純利益	294.99円	232.10円	126.01円	

5. 分割する事業の内容

(1) 分割する事業の内容

ブローボトルの製造、販売

(2) 分割する事業の経営成績(2019年3月期)

売上収益 1,794百万円

営業利益 108百万円

(3) 分割する資産、負債の項目及び金額

本会社分割に係る資産及び契約上の権利義務のうち、吸収分割契約において定めるものを承継します。なお、ブローボトル事業に係る負債は一切承継しません。

6. 本会社分割後の当時会社の状況

本会社分割による当社及び共同印刷株式会社 of 名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期に変更はありません。

7. 会計処理の概要

該当事項はありません。

8. 今後の見通し

本会社分割が当社業績に与える影響は軽微であります。

(参考) 当期連結業績予想(2019年5月14日公表分)及び前期連結実績

(単位:百万円)

	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者に 帰属する当期利益
当期業績予算 (2020年3月期)	152,000	26,000	26,000	19,500
前期実績 (2019年3月期)	148,265	17,172	17,435	13,933

以上