吸収分割会社の事前開示事項に関する書面

2020年2月21日

東京都千代田区丸の内一丁目9番2号
日立化成株式会社
代表執行役　丸山寿

日立化成株式会社（以下「**当社**」といいます。）は、当社及びエーアイシーSPC株式会社（以下「**本SPC**」といいます。）との間において2020年2月3日付で締結された吸収分割契約に基づき実施される本SPCを吸収分割承継会社、当社を吸収分割会社とする吸収分割（以下「**本分割**」といいます。なお、本分割の効力発生日は2020年4月1日となる予定です。）に関連し、会社法第782条第1項及び会社法施行規則第183条に定める事項について、以下のとおり開示いたします。

1. 吸収分割契約

別添1のとおり、当社は、2020年2月3日付で本SPCと吸収分割契約書を締結いたしました。

2. 分割対価の相当性

(1) 交付する株式数の相当性に関する事項

本SPCは、本分割の対価として、普通株式60株を発行し、その全てを当社に割当て交付します。交付株式数は、承継対象となる資産及び負債の額、本SPCの1株当たりの価値並びに当社が本SPCの親会社である日立エーアイシー株式会社（以下「**HAIC**」といいます。）の親会社であることを考慮し、当社と本SPCとの交渉協議の結果、決定したものであり、相当であると判断しております。

(2) 資本金及び準備金の額の相当性に関する事項

本分割により、本SPCの資本金を金300,999,960円増加して金301,000,000円とし、資本準備金の増額はございません。当該資本金及び準備金の額については、本分割により本SPCに承継予定の資産及び負債の額を考慮し、会社計算規則に基づき決定したものであり、相当であると判断しております。

3. 吸収分割承継会社の計算書類等に関する事項及び後発事象

(1) 吸収分割承継会社の会社成立の日における貸借対照表

吸収分割承継会社である本 SPC は、2020 年 2 月 3 日に成立した会社であり、確定した最終事業年度は存在しません。会社成立の日における貸借対照表は、次のとおりです。

（単位：円）

科目	金額	科目	金額
資産の部		負債の部	0
現金及び預金	40	純資産の部	
		資本金	40
資産合計	40	負債純資産合計	40

(2) 吸収分割承継会社である本 SPC の会社成立の日後に重要な財産の処分、重要な債務の負担その他の会社財産の状況に重要な影響を与える事象が生じたときは、その内容

本 SPC は、HAIC との間において 2020 年 2 月 3 日付で締結された吸収分割契約に基づき、2020 年 4 月 1 日かつ本分割の効力発生の直前に、本 SPC を吸収分割承継会社、HAIC を吸収分割会社とする吸収分割を行う予定です。

4. 吸収分割会社において最終事業年度の末日後に重要な財産の処分、重要な債務の負担その他の会社財産の状況に重要な影響を与える事象が生じたときは、その内容

吸収分割会社である当社は、最終事業年度末日（2019 年 3 月 31 日）後に以下の取引を行いました。

(i) 2019 年 4 月 2 日、apceth Biopharma GmbH の全持分の取得
(ii) 2019 年 10 月 1 日、日立化成商事株式会社の全株式の譲渡

5. 本分割が効力を生ずる日以後における吸収分割会社の債務及び吸収分割承継会社の債務の履行の見込みに関する事項

(1) 吸収分割会社の債務の履行の見込みについて

吸収分割会社である当社の 2019 年 3 月末日現在の連結貸借対照表における資産の額は 708,659 百万円、負債の額は 279,038 百万円であり、その後、これらの額に重大な変動は生じておりません。また、本分割の効力発生日までに当社の資産及び負債の状態に重大な変動を生じる事態は現在のところ予測されていません。以上により、本分割の効力発生日までに当社の資産の額は負債の額を十分に上回る見込みです。

以上の点、並びに当社の収益状況及びキャッシュフロー等に鑑みて、当社の負担する債務については、本分割の効力発生日以後も債務の履行の見込みがあるものと判断します。

(2) 吸収分割承継会社における当社から承継された債務の履行の見込みについて

本分割の効力発生日に吸収分割承継会社である本 SPC が当社及び HAIC から承継する予定の資産の帳簿価額（2019 年 3 月末日現在）は合計 5,734 百万円、本分割の効力発生日に本 SPC が当社及び HAIC から承継する予定の負債の帳簿価額（2019 年 3 月末日現在）は合計 2,022 百万円となる見込みです。また、第 3(2)記載の HAIC 及び本 SPC 間の吸収分割を除き、本分割の効力発生日までに本 SPC の資産及び負債の状態に重大な変動を生じる事態は現在のところ予測されていません。

以上より、本分割後における本 SPC の資産の額は負債の額を十分に上回る見込みであり、本分割の効力発生日以後に本 SPC が負担すべき債務について、履行の見込みがあると判断します。

以上

別添 1

【調印済吸収分割契約書の写し】



Execution version

吸収分割契約
ABSORPTION-TYPE COMPANY SPLIT AGREEMENT

日立化成株式会社（以下「**甲**」という。）及びエーアイシーSPC 株式会社（以下「**乙**」という。）は、甲の事業の一部を乙が承継する吸収分割（以下「**本件分割**」という。）に関し、以下のとおり、吸収分割契約（以下「**本契約**」という。）を締結する。

Hitachi Chemical Company, Ltd. ("**HCC**") and AIC SPC Company Limited ("**NewCo**") hereby enter into this Absorption-type Company Split Agreement (this "**Agreement**") in relation to an absorption-type company split for succession of certain business of HCC by the NewCo ("**Company Split**").

第 1 条　吸収分割
Clause 1　Absorption-Type Company Split

1. 甲は、本契約の定めに従い、効力発生時間（第 6 条に定義する。以下同じ。）をもって、日本国会社法（以下「**会社法**」という。）が規定する吸収分割の方法により、本承継事業（第 1 条第 3 項に定義する。）に関して有する第 3 条所定の権利義務を分割し、乙はこれを承継する。

   Pursuant to the provisions of this Agreement, with effect as of the Effective Time (as defined in Article 6, hereinafter the same), HCC shall split, and the NewCo shall succeed to, the rights and obligations pertaining to the Transferred Business (as defined in Clause 1, Paragraph 3) as set out in Clause 3 by means of an absorption-type company split provided under the Japanese Companies Act ("**Companies Act**").

2. 「**小型フィルムコンデンサ事業**」とは、甲が業務として実施するフィルムコンデンサ事業を意味し、以下に特定する品種のパワーエレクトロニクス用プラスチックフィルムコンデンサに関する事業を除く。

   MLC、MLC2、MKCP4、MKCP4T、E51、E51(AC) 、E53、E53(AC) 、E53H、E55、E59、E61、E62(AC) 、E62-TAB(AC)、E62-3HF(AC)

   "**Small Film Capacitor Business**" means all of the film capacitor business conducted by HCC excluding the business concerning plastic film capacitors for power electronics which have the following types: MLC, MLC2, MKCP4, MKCP4T, E51, E51(AC), E53, E53(AC), E53H, E55, E59, E61, E62(AC), E62-TAB(AC) and E62-3HF(AC).

3. 「**本承継事業**」とは、甲が業務として実施するコンデンサ事業（小型フィルムコンデンサ事業を除く。）及び蒸着フィルム事業をいう。

   "**Transferred Business**" means the capacitor business (excluding the Small Film Capacitor Business) and the evaporated film business conducted by HCC.

第 2 条　商号及び住所
Clause 2　Corporate Names and Addresses

本件分割に係る吸収分割会社及び吸収分割承継会社の商号及び住所は、以下のとおりである。

The corporate names and addresses of the splitting company and the successor company in the Company Split are as follows:

吸収分割会社（甲）/ Splitting Company (HCC)

商号 / Corporate Name: 日立化成株式会社

Hitachi Chemical Company, Ltd.

住所 / Address: 東京都千代田区丸の内一丁目９番２号
グラントウキョウサウスタワー
GRANTOKYO SOUTH TOWER
1-9-2, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo

吸収分割承継会社（乙）/ Successor Company (NewCo)

商号 / Corporate Name: エーアイシーSPC 株式会社

AIC SPC Company Limited

住所 / Address: 栃木県真岡市久下田 1065 番地
1065, Kugeta, Moka-shi, Tochigi

第３条　乙により承継される権利義務

Clause 3　Rights and Obligations to be Succeeded to by NewCo

1. 本件分割に際し、乙は、効力発生時間において、次の各号に掲げる本承継事業に係る甲の資産、債務及び契約（以下総称して「**承継対象権利義務**」という。）を承継する。
Upon the Company Split and as of the Effective Time, the NewCo shall succeed the assets, liabilities and contracts of HCC pertaining to the Transferred Business as listed in the following items (collectively, "**Transferred Rights and Obligations**"):

(1) 承継対象資産 / Transferred Assets

本承継事業に関連し又は使用される甲の資産、財産及び権利の一切（以下「**承継対象資産**」といい、承継されるべき現金額を含め、詳細は甲及び乙間で別途合意する。）。但し、甲及び乙間で承継対象資産から除外することを別途合意する資産については、承継対象資産から除外する。

Any assets, properties and rights of HCC pertaining to or used in the Transferred Business ("**Transferred Assets**", the details of which shall be separately agreed between the NewCo and HCC including cash that shall be transferred); provided, however, that the assets separately agreed between the NewCo and HCC to be excluded shall be excluded from the Transferred Assets:

(2) 承継対象債務 / Assumed Liabilities:

本承継事業及び承継対象資産から生じた又はそれらに関する甲の一切の債務及び義務（以下「**承継対象債務**」といい、詳細は甲及び乙間で別途合意する。）。但し、甲及び乙間で承継対象債務から除外することを別途合意する債務については、承継対象債務から除外する。

Any liabilities and obligations of HCC arising from or pertaining to the Transferred Business or the Transferred Assets ("**Assumed Liabilities**", the details of which shall be separately agreed between the NewCo and HCC); provided, however, that the

liabilities separately agreed between the NewCo and HCC to be excluded shall be excluded from the Assumed Liabilities:

(3) 承継対象契約 / Transferred Contracts:

(i) 専ら本承継事業又は承継対象資産のいずれかに関連する甲が当事者となっている一切の契約、合意その他の約束及びそれらの契約等に基づく法的権利及び義務並びに経済的利益、並びに(ii) 本承継事業及び甲の一つ又は複数の他の事業に共に関連する第三者との一切の契約（以下「**混合契約**」という。）のうち、本承継事業に関連する部分及び本承継事業の実施又は承継対象資産に関連する範囲における当該混合契約の権利及び利益（以下「**承継対象契約**」といい、詳細は甲及び乙間で別途合意する。）。但し、甲及び乙間で承継対象契約から除外することを別途合意する契約は、承継対象契約から除外する。

(i) Any contracts, agreements, or any other commitments exclusively relating to the Transferred Business or any of the Transferred Assets, to which HCC is a party and any legal rights and obligations and economic interest of HCC under such contracts, etc. and (ii) portions of any contracts with third parties relating both to the Transferred Business and one or more other businesses of HCC ("**Commingled Contracts**"), which are relating to the Transferred Business and rights and interest of the Commingled Contracts to the extent relating to the operation and conduct of the Transferred Business or any of the Transferred Assets ("**Transferred Contracts**", the details of which shall be separately agreed between the NewCo and HCC); provided however, that the contracts separately agreed between the NewCo and HCC to be excluded shall be excluded from the Transferred Contracts:

2. 承継対象債務に関する債務引受けは、すべて免責的債務引受の方法による。
The assumption of the Assumed Liabilities shall be made by way of a dischargeable debt assumption (*mensekiteki saimu hikiuke*), pursuant to which HCC shall be released from all Assumed Liabilities.

第 4 条　吸収分割の対価
Clause 4　Consideration upon Company Split

乙は、本件分割における承継対象権利義務の対価として、甲に対して、乙の普通株式 60 株を発行する。但し、甲と乙は、乙が甲に発行する株式の数を変更することができる。
As the consideration for the Transferred Rights and Obligations in the Company Split, the NewCo shall issue to HCC 60 shares of common stock of the NewCo, provided, however, that HCC and the NewCo may change the number of the shares to be issued to HCC by the NewCo.

第 5 条　乙の資本金及び資本準備金
Clause 5　Stated Capital and Capital Reserve of NewCo

乙は、本件分割により資本金を金 300,999,960 円増加して金 301,000,000 円とし、資本準備金の額を増加しない。

The stated capital of the NewCo shall be increased by JPY 300,999,960 to be JPY 301,000,000 upon the Company Split and the capital reserve of the NewCo shall not be increased upon the Company Split.

第 6 条　　効力発生時間

Clause 6　　Effective Time

本件分割がその効力を生ずる日（以下「**効力発生日**」という。）は、2020 年 4 月 1 日とする。本件分割は、効力発生日の午前 0 時で、かつ、乙と日立エーアイシー株式会社との間で締結された 2020 年 2 月 3 日付吸収分割契約に定める吸収分割の効力が発生した直後（以下「**効力発生時間**」という。）に、その効力を生ずる。但し、手続の遂行上の必要性その他の事由により、これを変更することができる。

The date on which the Company Split shall become effective ("**Effective Date**") shall be April 1, 2020. The Company Split shall become effective at 0:00 am on the Effective Date and immediately after the absorption-type company split provided in the absorption-type company split agreement dated February 3, 2020 between the NewCo and Hitachi AIC Inc. has become effective ("**Effective Time**"); provided, however, that the Effective Time may be modified as necessary for the execution of procedures or other reasons.

第 7 条　　競業避止義務の排除

Clause 7　　**No Non-Compete Obligations**

甲は、乙に対して、本件分割に伴って、会社法第 21 条第 1 項に規定する競業避止義務を負わない。

HCC shall not owe any non-compete obligations vis-à-vis the NewCo, which is set forth in paragraph 1 of Article 21 of the Companies Act, arising from the Company Split.

第 8 条　　言語

Clause 8　　**Language**

本契約は、日本語及び英語で作成、締結される。本契約の日本語と英語に矛盾又は不一致が生じた場合、日本語が優先される。

This Agreement has been prepared and executed in the Japanese language and English language. In the event of any discrepancy or inconsistency between the Japanese language and English language of this Agreement, the Japanese language version shall prevail.

[以下余白]

[Remainder of this page intentionally left blank]

本契約締結の証として本契約書２通を作成し、甲乙記名押印の上、各１通を保有する。
IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have caused this Agreement to be executed in duplicate, and each party retaining one copy.

2020年２月３日
Date: February 3, 2020

甲　東京都千代田区丸の内一丁目９番２号
日立化成株式会社
代表執行役　丸山寿

HCC
Hitachi Chemical Company, Ltd.
1-9-2, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-6606, Japan
By: Hisashi Maruyama, Representative Executive Officer

本契約締結の証として本契約書２通を作成し、甲乙記名押印の上、各１通を保有する。
IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have caused this Agreement to be executed in duplicate, and each party retaining one original copy.

2020年２月３日
Date: February 3, 2020

乙　エーアイシーSPC株式会社
栃木県真岡市久下田1065番地
代表取締役　宮原　憲治



NewCo
AIC SPC Company Limited
1065, Kugeta, Moka-shi, Tochigi 321-4521, Japan
By: Kenji Miyahara, Representative Director