



2017年7月10日

各位

会社名 株式会社ツバキ・ナカシマ
代表者名 取締役兼代表執行役CEO 高宮 勉
(コード番号 6464 東証第1部)
問合せ先 執行役CSO 酒井 秀行
(TEL 06-6224-0193)

米国 NN, INC. 社の精密ベアリング部品 (Precision Bearing Components)
事業の譲受けを目的とした子会社の異動を伴う株式の取得に関するお知らせ

当社は2017年7月10日(日本時間)開催の取締役会において、米国テネシー州に本拠を置く NN, INC. (NASDAQ:NNBR、以下「NN社」といいます。)グループが営む精密ベアリング部品 (Precision Bearing Components) 事業(以下「本件譲受対象事業」といいます。)を取得すること(以下、「本件取引」といいます。)を決議致しましたので、下記のとおりお知らせ致します。

なお、本件の詳細につきましては、別途開示しておりますご説明資料も併せてご参照ください (<http://www.tsubaki-nakashima.com/jp/ir/index.html>)。

記

1. 本件取引の目的

当社は弛まぬ改善/革新活動を行い、真のグローバル企業を目指し、お客様の視点に立ちQCDS(品質・コスト・供給・全社一丸となったサービス)レベルの一層の向上を図り、継続的な利益ある成長と企業価値の向上を目指しています。中期的には売上収益500億円以上、営業利益100億円以上、長期的には売上収益1000億円以上を事業目標として定め、その達成に向けて努力をしています。

本件取引の具体的な手法については、当社が、当社の連結子会社であるTBK Holdings, Inc.を通じて、本件取引の実行日までにNN社の完全子会社として米国において新たに設立され、NN社グループが米国及びメキシコで営む本件譲受対象事業に関連する資産及び負債を承継する会社(以下、「US NewCo」といいます。)の株式の全てを取得するとともに、当社の連結子会社であるTsubaki Nakashima Global Pte. Ltd.を通じて、NN社の完全子会社であり、本件譲受対象事業を欧州及び中国等で営むNN社の子会社の株式を直接又は間接的に保有する持株会社であるNN International B.V.の株式の全てを取得致します。

本件取引は、当社が上記目標の達成を図るための方策のひとつとして、NN社から、本件譲受対象事業を譲り受けることを目的として行われるものです。

当社としては、本件取引により、以下の事項が可能となると考えております。

- 各々の強みを活用する事により、より良いレベルのQCDSを達成し、お客様への貢献をより高める事が可能となります。
- グローバル拠点網の強化及び地産地消のグローバルオペレーションの進化を図ることが可能となります。

- 一 製品の相互補完により一層の成長が可能となります。

これらにより中期経営目標達成の前倒しと、長期目標達成のための事業基盤づくりが可能となり、より一層の利益ある成長と企業価値の向上を促進する為、本件取引を行う事を決定致しました。

2. 譲受対象事業の概要

(1) 譲受対象事業の概要

① 譲受対象事業	精密ベアリング部品 (Precision Bearing Components) 事業		
② 取得事業/会社及び所在国	米国 Precision Bearing Components 事業 (所在地: アメリカ) NN Netherlands B.V. (所在地: オランダ) NN Europe S.p.A. (所在地: イタリア) NN Slovakia s.r.o. (所在地: スロバキア) NN d.o.o. Konjic (所在地: ボスニア) NN Precision Bearing Products Co., Ltd. (所在地: 中国)		
③ 事業内容	精密ボール、精密ローラーの製造・販売		
④ 従業員数	約 1,260 人		
⑤ 当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	該当事項はありません	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません	
⑥ 当該事業の最近3年間の経営成績 (注)			
決算期	2014年12月期	2015年12月期	2016年12月期
売上収益	278,026千ドル	261,837千ドル	248,534千ドル
営業利益	31,872千ドル	26,310千ドル	22,985千ドル
総資産	214,291千ドル	215,163千ドル	220,152千ドル

(注) 当該数値は NN 社の年次報告書 (10-K) より記載しております。

(2) 取得価格及び対価

取得価格: 375 百万ドル

(キャッシュフリー・デットフリー企業価値ベース (約 425 億円、1 ドル=113.28 円で換算 (7 月 7 日現在)) であり、対価は現金と致します。

アドバイザリー費用等: 未定

(3) 決済及び資金調達方法

自己資金及び金融機関からの借入を行う予定です。

(4) 取得のストラクチャー

本件譲受対象事業に関連する会社の株式を買取致します。

3. 相手先の概要

(1) 名称	NN, INC.		
(2) 所在地	207 Mockingbird Lane Johnson City, Tennessee 37604 U. S. A.		
(3) 代表者の役職・氏名	Richard D. Holder, Chief Executive Officer and President		
(4) 事業内容	精密ベアリング部品、産業用プラスチック製品、精密金属 部品の製造及び販売		
(5) 設立年	1980年		
(6) 売上収益	833,488千ドル		
(7) 純資産	315,199千ドル		
(8) 総資産	1,360,386千ドル		
(9) 資本金	272千ドル(2016年12月時点)		
(10) 大株主及び持株比 率 (2017年3月30日現在)	Jennison Associates LLC 9.90% Dimensional Fund Advisors LP 8.33% Royal Bank of Canada 7.80%		
(11) 当社と当該会社の 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	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	

4. 異動する子会社の概要

商号	US NewCo (正式名称未定)		
本店の所在地	未定		
提出会社及び当該連結子会社との 間の資本関係、人的関係及び取引 関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。	
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。	
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。	

商号	NN International B.V.		
本店の所在地	オランダ、ユトレヒト州		
提出会社及び当該連結子会社との 間の資本関係、人的関係及び取引 関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。	
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。	
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。	

商号	NN Europe S. p. A.		
本店の所在地	イタリア、ピエモンテ州		
提出会社及び当該連結子会社との 間の資本関係、人的関係及び取引 関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。	
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。	
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。	

商号	NN d. o. o. Konjic	
本店の所在地	ボスニア・ヘルツェゴビナ、ネレトヴァ県	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

商号	NN Holdings B. V.	
本店の所在地	オランダ、ユトレヒト州	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

商号	NN Slovakia, s. r. o.	
本店の所在地	スロバキア、ジリナ県	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

商号	NN Netherlands B. V.	
本店の所在地	オランダ、ユトレヒト州	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

商号	Kunshan NN Trading Co., Ltd.	
本店の所在地	中国、江蘇省	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

商号	NN Precision Bearing Products Co., Ltd.	
本店の所在地	中国、江蘇省	
提出会社及び当該連結子会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。

(注) 1. US NewCo は、本件取引の実行日までに NN 社の完全子会社として米国において新たに設立され、NN 社グループが米国及びメキシコで営む本件譲受対象事業に関連する資産及び負債を承継する予定です。

2. 上記の取得対象子会社は、精密ベアリング部品 (Precision Bearing Components) 事業を全体として行っています。
3. 個々の会社の情報については、現在、取得先から当社宛に情報が提示されておりませんので、明確になった段階で開示いたします。

5. 日程

(1) 取締役会決議日	2017年7月10日
(2) 契約締結日	2017年7月10日
(3) 本件取引の実行日	2017年12月期第3四半期中(予定) (注)

(注) 本件取引の実行は規制当局による承認その他譲渡契約に定めるクロージング条件の充足が条件となります。

6. 会計処理の概要

正ののれんの発生が見込まれますが、概算金額につきましては現在算定中であります。

7. 今後の見通し

取得完了日を含め詳細が確定次第、東京証券取引所における開示原則に基づき適切に公表致します。

以上

参考.

(将来の予測に関する記述について)

本資料は、本資料の日付現在において有効な経済、規制、市場及びその他の条件に基づいており、当社は本資料の情報が正確又は完全であることを保証するものではありません。今後の動向が本資料に含まれる情報に影響を与える可能性があります。当社は本資料に含まれる情報を更新、改訂又は確認する義務を負いません。本資料に含まれる情報は、事前に通知することなく変更されることがあり、当該情報の変更が重大なものとなる可能性もあります。本資料及びその記載内容について、当社の書面による事前の同意なしに、公開又は利用することはできません。

本資料には、1995年米国私的証券訴訟改革法上の将来予想に関する記述を構成する記載(推定値、予想値、目標値及び計画値を含みます)が含まれております。当該将来予想に関する記述は、将来の業績について当社の経営陣が保証していることを示すものではありません。当社は、将来予想に関する記述を特定するために、「目指す」、「予測する」、「確信する」、「継続する」、「試みる」、「見積もる」、「予期する」、「施策」、「意図する」、「可能性がある」、「計画」、「潜在的な」、「蓋然性」、「企画」、「リスク」、「追求する」、「はずである」、「努力する」、「目標とする」、「予定である」等の用語及びこれらに類似する表現を使用する場合があります。また、将来予想に関する記述は、戦略、計画又は意図に関する議論により特定可能な場合もあります。本資料に記載されている将来予想に関する記述は、当社が現在入手可能な情報を勘案した上での、当社の現時点における仮定及び判断に基づくものであり、既知及び未知のリスク、不確実性その他の要因を含んでいます。当該リスク、不確実性その他の要因により、当社の実際の業績又は財務状態が、将来予想に関する記述により表示又は示唆されている将来の業績又は財務状態から大きく乖離する可能性があります。

本件取引に係る対象事業の情報についてはNN社のセグメント情報や未監査の管理会計データを含んでおり、当社は、当該情報の正確性及び適切性を独自に検証しておらず、また、当該情報に関して何らの保証もするものではありません。また、本件取引の実行は、規制当局からの承認が得られることその他譲渡契約に定めるクロージング条件の充足を条件としており、一定の不確実性を含んでおります。

当社以外の会社又は当事者に関連する情報又はそれらにより作成された情報は、一般的に入手可能な情報及び本資料で引用されているその他の情報に基づいており、当社は、当該情報の正確性及び適切性を独自に検証しておらず、また、当該情報に関して何らの保証もするものではありません。

(財務及び法務アドバイザーについて)

本件における当社の単独の財務アドバイザーは BofA Merrill Lynch、法務アドバイザーは伊藤 見富法律事務所/モリソン・フォスター外国法事務弁護士事務所(外国法共同事業事務所)です。