

2017年9月29日

各 位

会 社 名 東京センチュリー株式会社
代 表 者 名 代表取締役社長 浅田 俊一
(コード番号 8439 東証1部)
問 合 せ 先 広報 I R 部長 山下 圭輔
(TEL03-5209-6710)

米国航空機リース会社 Aviation Capital Group の持分取得について

当社は、米国の大手航空機リース会社 Aviation Capital Group LLC (以下 ACG) および同社親会社の Pacific Life Insurance Company (以下 Pacific Life) と共同で航空機リース事業を行うことについて合意し、ACG の持分の 20% を取得することといたしましたので、お知らせいたします。持分取得後、ACG は当社の持分法適用関連会社となります。

記

1. 持分取得の理由

当社のスペシャルティ事業分野は、航空機・船舶・不動産・環境エネルギーなど特定の分野に特化した専門的アセットファイナンスのノウハウをベースに、ファイナンス、リース、事業投資をバランスよく融合させながら順調に成長して参りました。第三次中期経営計画に掲げた「高収益ビジネスモデル」への変革を推進していく上で、特に航空機関連ビジネスは、今後も長期的な成長が見込まれることから注力分野と位置付けており、航空機オペレーティングリース事業においては、過去3年間で1,700億円超の投資を実行し、現在48機の機体を保有しております。昨年以降、更なる事業拡大に向けて様々な検討を行った結果、優良なパートナーと共同で事業に取り組むことが、成長速度、リスクマネジメント双方の観点から最善であるとの結論に達し、新たな戦略的パートナーとして、航空機リースのリーディングカンパニーであるACGの持分を取得することにいたしました。

今後、ACGの成長に合わせた追加出資等のグロースキャピタルの提供も含めて、当社がこれまで培ってきた航空機ビジネスのノウハウやネットワークも活用した様々なビジネス機会を創出し、ACGの成長を一層加速させるとともに、当社の航空機事業の更なる発展を目指していく方針です。

2. ACGについて

ACGは1989年創業の大手航空機リース会社で、米国大手生命保険会社であるPacific Lifeの100%子会社です。2017年6月30日時点における保有管理および発注済み機体数の合計は441機となっており、世界約40か国・約95社のエアラインに向けてリースを行っております。幅広い顧客向けに流動性の高いナローボディ航空機をリースする堅実な運営のもと、グローバルに幅広いネットワークを有し、マーケティング、リマーケティング、アセットマネジメント等航空機リース事業に関わる高度なノウハウと競争力を保持しております。また171機のエアバスおよびボーイング製の新造機発注を公表しており、今後も順調な成長が見込まれます。

3. Pacific Lifeについて

ACGの親会社であるPacific Lifeは、1868年に設立された歴史ある全米屈指の生命保険会社で、個人や企業、年金基金向けに生命保険や年金保険、投資信託等の様々な金融商品を提供しています。1998年にACGに出資し、2005年の完全子会社化以降、資本提供を通じ、堅実な運営にて同社の成長を支援しており、航空機リース事業にも精通しております。

4. 持分取得後の航空機事業について

当社の主な航空機事業は以下の①から④に大別されます。

①航空機オペレーティングリース事業（自社保有機体：48機）

②JOL、JOLCO（日本型オペレーティング・リース等）の組成、投資家への販売事業

③航空機融資及びファイナンスリース事業

④当社の持分法適用関連会社である GA Telesis 社と共同で取り組むパーツ、エンジン及び航空機ファイナンス事業

今回の持分取得後、当社保有機体についての大部分は、ACG にアセットマネジメント委託することを検討しております。今後、新規の航空機オペレーティングリース事業はACG を主体に展開します。また JOL・JOLCO などの優良物件の案件ソーシング・組成においても、協力・共同していくことにより、当社のお客様に対しても充実した幅広い商品の提供が可能となります。航空機ファイナンス及びファイナンスリース事業、GA Telesis 社と共同で取り組むパーツ、エンジン及び航空機ファイナンス事業については、これまで通り取り組んで参ります。

5. ACG の概要

(1) 名称	Aviation Capital Group LLC			
(2) 所在地	840 Newport Center Drive, Suite 300, Newport Beach, CA USA			
(3) CEO	Khanh T. Tran			
(4) 事業内容	航空機リース事業			
(5) 設立年	1989 年			
(6) 出資比率	(従来)	Pacific Life Insurance Company : 100%		
	(持分取得後)	Pacific Life : 80% 当社 : 20%		
(7) 格付	S&P:A-、Fitch Ratings : BBB			
(8) 米国会計基準による連結業績及び財政状況（単位：百万ドル）				
	決算期	2015/12	2016/12	2017/6（半期・監査前）
	売上高	859	963	455
	当期純利益	88	78	887（※）
	純資産	1,826	1,908	2,797
	総資産	9,271	9,081	9,444

（※）2017年3月末に LLC への組織変更を行い繰延税金負債が減額されたことにより計上した戻入益含む

6. Pacific Life の概要

(1) 名称	Pacific Life Insurance Company		
(2) 所在地	700 Newport Center Drive, Newport Beach, CA, 92660-6397		
(3) CEO	James T. Morris		
(4) 事業内容	生命保険事業		
(5) 設立年	1868 年		
(6) 出資者	Pacific Mutual Holding Company 100%		
(7) 格付	S&P:AA- Moody's:A1 Fitch Ratings:A+		
(8) 米国会計基準による連結業績及び財政状況—Pacific Mutual Holding Company—（単位：百万ドル）			
	決算期	2015/12	2016/12
	売上高	8,642	9,169
	親会社帰属当期純利益	661	824
	純資産	10,108	11,140
	総資産	137,184	143,298

7. スケジュール

関係当局への申請・届出の完了次第ではありますが、2017年12月31日までに本取引を完了させることを予定しております。

8. 本件のアドバイザーなど

本件取組みにあたり、フィナンシャルアドバイザーは三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社及びみずほ証券株式会社、弁護士事務所はK&L Gates外国法共同事業法律事務所、会計はデロイトトーマツファイナンシャルアドバイザー合同会社、税務はデロイトトーマツ税理士法人を起用しております。

9. 業績への影響について

本件に伴う当社連結業績への影響は、本年度については軽微であり、2017年5月12日に公表しました2018年3月期の連結業績予想に変更はございません。

以上