



2019年4月26日

各 位

会 社 名	四国電力株式会社
代表者名	取締役社長 佐伯 勇人 (コード番号 9507 東証市場第一部)
問合せ先	総合企画室 経営企画部 経営改革プロジェクトチーフ - 小西 秀和 (TEL 087 - 821 - 5061)

会社分割による一般送配電事業等の四国電力送配電株式会社への 承継に関するお知らせ

当社は、当社が営む一般送配電事業等を、会社分割の方法によって、当社の完全子会社である四国電力送配電株式会社に承継させるため、本日開催の取締役会において、同社との間で吸収分割契約を締結することを決議し、締結いたしましたので、以下のとおりお知らせいたします(以下、この会社分割を「本件吸収分割」といいます。)

なお、本件吸収分割は当社の完全子会社への会社分割であるため、開示事項・内容の一部を省略して開示しております。

また、本件吸収分割の効力発生については、2019年6月26日開催予定の第95回定時株主総会において関連議案が承認可決されることおよび関係官庁等から事業の遂行に必要な許認可等が得られることが前提条件となります。

1. 本件吸収分割の背景・目的

当社は、2015年6月の改正電気事業法において、送配電事業の一層の中立性確保を目的に義務付けられた、2020年4月の送配電事業の法的分離に適切に対応するため、2020年4月1日に、当社が営む一般送配電事業等を、当社の完全子会社である四国電力送配電株式会社に承継させる吸収分割を実施することといたしました。

2. 本件吸収分割の要旨

(1) 本件吸収分割の日程

吸収分割契約締結	取締役会（当社）	2019年4月26日
吸収分割契約締結	取締役決定（承継会社）	2019年4月26日
吸収分割契約締結		2019年4月26日
吸収分割契約承認	定時株主総会（当社）	2019年6月26日（予定）
吸収分割契約承認	臨時株主総会（承継会社）	2019年6月26日（予定）
吸収分割効力発生日		2020年4月1日（予定）

(2) 本件吸収分割の方式

当社を分割会社とし、当社の完全子会社である四国電力送配電株式会社を承継会社とする吸収分割です。

(3) 本件吸収分割に係る割当ての内容

本件吸収分割に際し、承継会社である四国電力送配電株式会社は、普通株式424万株を発行し、そのすべてを当社に対して割当て交付します。

(4) 分割会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

当社は新株予約権および新株予約権付社債を発行していません。

(5) 本件吸収分割により増減する資本金

当社の資本金に変更はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

四国電力送配電株式会社は、当社との間で締結した2019年4月26日付の吸収分割契約の定めに従い、当社が営む一般送配電事業およびこれに附帯関連する事業に関して有する権利義務を効力発生日に承継します。

なお、本件吸収分割による四国電力送配電株式会社への債務の承継については、免責的債務引受の方法によるものといたします。

また、当社の既存の公募社債等有利子負債については、四国電力送配電株式会社へ承継いたしません。公募社債権者の権利を保護するため、参考資料「会社分割に伴う一般担保付社債の取扱いについて」に記載の仕組みを講じることを予定しております。

(7) 債務履行の見込み

当社および承継会社ともに、本件吸収分割後も資産の額が負債の額を上回ることが見込まれること、現在のところ、本件吸収分割後に負担する債務の履行に支障を及ぼす事態の発生は想定されていないことから、本件吸収分割後における当社および承継会社の債務履行の見込みについては、問題ないと判断しております。

3. 本件吸収分割の当事会社の概要

(1) 分割会社 (2019年3月31日現在)

(1)商号	四国電力株式会社	
(2)所在地	香川県高松市丸の内2番5号	
(3)代表者の役職・氏名	取締役社長 佐伯 勇人	
(4)事業内容	電気事業等	
(5)資本金	145,551 百万円	
(6)設立年月日	1951年5月1日	
(7)発行済株式数	223,086,202 株	
(8)決算期	3月31日	
(9)大株主および持株比率(注)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	5.18%
	株式会社伊予銀行	4.26%
	株式会社百十四銀行	4.26%
	住友共同電力株式会社	3.40%
	高知県	3.00%
(10)直前事業年度の財政状態および経営成績(2019年3月期(連結))		
純資産	321,189 百万円	
総資産	1,353,941 百万円	
1株当たり純資産	1,550.27 円	
売上高	737,274 百万円	
営業利益	25,729 百万円	
経常利益	25,128 百万円	
親会社株主に帰属する当期純利益	16,995 百万円	
1株当たり当期純利益	82.53 円	

(注) 上記のほか、当社が所有している自己株式15,538千株がある。

(2) 承継会社 (2019年4月1日現在)

(1)商号	四国電力送配電株式会社
(2)所在地	香川県高松市丸の内2番5号
(3)代表者の役職・氏名	取締役社長 横井 郁夫
(4)事業内容	事業を行っておりません。
(5)資本金	5 百万円
(6)設立年月日	2019年4月1日
(7)発行済株式数	100株
(8)決算期	3月31日

(9)大株主および持株比率	四国電力株式会社 100%
(10)直前事業年度の財政状態および経営成績	
純資産	10 百万円
総資産	10 百万円
1株当たり純資産	100,000円

(注) 承継会社は、2019年4月1日に設立されており、直前事業年度が存在しないため、(10)直前事業年度の財政状態および経営成績については、その設立日における純資産、総資産および1株当たり純資産のみを記載しております。

4. 分割する事業部門の概要

(1) 分割する部門の事業内容

承継会社	分割する部門の事業内容
四国電力送配電株式会社	一般送配電事業およびこれに附帯関連する事業

(2) 分割する部門の経営成績 (2019年3月期)

分割する部門の事業内容	分割対象事業の 売上高 (a)	当社単体の 売上高 (b)	比率 (a/b)
一般送配電事業およびこれに附帯関連する事業	33,566 百万円	654,076 百万円	5.1 %

(注) 外部売上高を記載しています。

(3) 分割する資産、負債の項目および帳簿価額 (2019年3月31日現在)

四国電力送配電株式会社へ分割する資産、負債の項目および金額

資 産		負 債	
項 目	金 額	項 目	金 額
固定資産	446,917 百万円	固定負債	7,005 百万円
流動資産	7,670 百万円	流動負債	23,386 百万円
合 計	454,587 百万円	合 計	30,391 百万円

(注) 上記金額は、2019年3月31日現在の貸借対照表を基準として算出しているため、実際に承継される金額は、上記金額に効力発生日前日までの増減を加除した数値となります。

5. 本件吸収分割後の分割会社の状況（2020年4月1日現在（予定））

	分割会社
(1)商号	四国電力株式会社
(2)所在地	香川県高松市丸の内2番5号
(3)代表者の役職・氏名	取締役社長 長井 啓介
(4)事業内容	電気事業等
(5)資本金	145,551 百万円
(6)決算期	3月31日

6. 本件吸収分割後の承継会社の状況（2020年4月1日現在（予定））

	承継会社
(1)商号	四国電力送配電株式会社
(2)所在地	香川県高松市丸の内2番5号
(3)代表者の役職・氏名	取締役社長 横井 郁夫
(4)事業内容	一般送配電事業等
(5)資本金	8,000百万円
(6)決算期	3月31日

7. 今後の見通し

本件吸収分割が当社の連結業績に与える影響は軽微です。

会社分割に伴う一般担保付社債の取扱いについて

当社は、本件吸収分割前に発行した一般担保付社債について、下記のとおり、本件吸収分割後に別途実施する、承継会社(四国電力送配電株式会社)が発行する一般担保付社債を当社が引き受けることにより、社債権者の権利の保護を図る予定です。

記

1. 本件吸収分割の効力発生日における一般担保付社債に係る債務の取扱い

本件吸収分割の効力発生日前日において残存する一般担保付社債に係る債務については、当社が引き続き負担いたします。

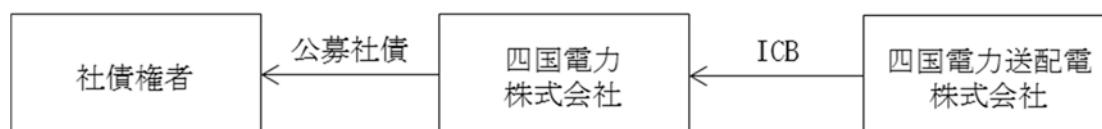
2. 社債権者の権利保護の仕組み

四国電力送配電株式会社が、効力発生日において、効力発生日前日に残存する当社の一般担保付公募社債(以下、「公募社債」といいます。)の各号(別添に記載)と残存金額がほぼ同等であり、満期および利率が一致する一般担保付社債(以下、「ICB」(Inter Company Bond)といいます。)を発行し、当社が全額を引き受けます。

これにより、公募社債の一般担保権については、効力発生日以降、ICBを通じて間接的に四国電力送配電株式会社資産に及ぶことから、効力発生日以前と同等の権利が確保されています。

また、四国電力送配電株式会社の資金は、当社に対するICBの利払・元本返済を通じて、当社が回収することとなり、効力発生日以前と同様、電気事業全体でのキャッシュ・フローを原資とした安定的な有利子負債の利払・元本返済が維持されます。

【公募社債権利保護の仕組み】



以上

公募社債

四国電力株式会社第245回社債（一般担保付）[2001年 6月25日発行]
四国電力株式会社第251回社債（一般担保付）[2002年12月 2日発行]
四国電力株式会社第253回社債（一般担保付）[2003年 6月25日発行]
四国電力株式会社第264回社債（一般担保付）[2007年 5月31日発行]
四国電力株式会社第274回社債（一般担保付）[2010年10月25日発行]
四国電力株式会社第277回社債（一般担保付）[2012年 9月25日発行]
四国電力株式会社第281回社債（一般担保付）[2013年 9月25日発行]
四国電力株式会社第285回社債（一般担保付）[2015年 1月26日発行]
四国電力株式会社第289回社債（一般担保付）[2016年11月30日発行]
四国電力株式会社第291回社債（一般担保付）[2017年 2月16日発行]
四国電力株式会社第292回社債（一般担保付）[2017年 5月25日発行]
四国電力株式会社第293回社債（一般担保付）[2017年 5月25日発行]
四国電力株式会社第294回社債（一般担保付）[2017年 6月23日発行（個人向け）]
四国電力株式会社第295回社債（一般担保付）[2017年10月25日発行]
四国電力株式会社第296回社債（一般担保付）[2017年11月24日発行]
四国電力株式会社第297回社債（一般担保付）[2018年 3月14日発行（個人向け）]
四国電力株式会社第298回社債（一般担保付）[2018年 4月25日発行]
四国電力株式会社第299回社債（一般担保付）[2018年 5月25日発行]
四国電力株式会社第300回社債（一般担保付）[2018年 5月25日発行]
四国電力株式会社第301回社債（一般担保付）[2018年 6月25日発行（個人向け）]
四国電力株式会社第302回社債（一般担保付）[2018年10月25日発行]
四国電力株式会社第303回社債（一般担保付）[2018年10月25日発行]
四国電力株式会社第304回社債（一般担保付）[2018年12月25日発行（個人向け）]
上記に加え、2020年3月末日までに発行する公募社債（一般担保付）