

2025年2月14日

吸収分割に係る事前備置書面

(分割会社/会社法第782条第1項及び会社法施行規則第183条に基づく開示事項)
(承継会社/会社法第794条第1項及び会社法施行規則第192条に基づく開示事項)

東京都港区港南二丁目15番3号
NEC キャピタルソリューション株式会社
代表取締役社長 菅沼 正明

東京都港区港南二丁目15番3号
NCS アールイーキャピタル株式会社
代表取締役社長 新井 貴

NEC キャピタルソリューション株式会社（以下「分割会社」といいます。）及び分割会社の完全子会社である NCS アールイーキャピタル株式会社（以下「承継会社」といいます。）は、2025年1月31日付けで締結した吸収分割契約に基づき、2025年4月1日を効力発生日として、分割会社の(i)不動産関連事業のうち不動産投融資事業、並びに(ii)再生可能エネルギー関連事業のうちリース事業及び投融資事業に関して有する権利義務の一部を、承継会社に承継させる吸収分割（以下「本分割」といいます。）を行うことにいたしました。

本分割に関し、会社法第782条第1項及び会社法施行規則第183条並びに会社法第794条第1項及び会社法施行規則第192条に基づき開示すべき事項は、以下のとおりです。

1. 吸収分割契約の内容

別紙1のとおりです。

2. 分割対価の定め相当性に関する事項

(1) 交付する株式数に関する事項

承継会社は、吸収分割契約に従い、承継する権利義務に代わる対価として、株式500株を発行し、分割会社に交付します。上記の対価は、分割会社は承継会社の発行済株式全部を保有しているところ、両社において、承継する権利義務の吸収分割契約締結時点での価値及び承継会社の今後の資本政策等を考慮し協議の上、決定したものであり、相当であると判断いたしました。

(2) 承継会社の資本金及び準備金の額に関する事項

吸収分割により増加する吸収分割承継会社の資本金及び準備金の額は、次のと

おりです。

資本金	:	50,000,000 円
資本準備金	:	0 円
その他資本剰余金	:	4,315,420,291 円
利益準備金	:	0 円

上記の額は、両社において、承継する権利義務の吸収分割契約締結時点での価値及び承継会社の今後の資本政策等を考慮し協議の上、決定したものであり、相当であると判断いたしました。

3. 新株予約権の定め相当性に関する事項

該当事項はありません。

4. 分割会社に関する事項

(1) 最終事業年度に係る計算書類等の内容

分割会社は、有価証券報告書及び四半期報告書を関東財務局に提出しております。最終事業年度に係る計算書類等については、「金融商品取引法に基づく有価証券報告書等の開示書類に関する電子開示システム（EDINET）」又は分割会社の下記の Web サイトによりご覧いただけます。

<https://www.necap.co.jp/ir/library/securities.html>

(2) 最終事業年度の末日後の日を臨時決算日とする臨時計算書類等があるときは、当該臨時計算書類等の内容

該当事項はありません。

(3) 最終事業年度の末日後に重要な財産の処分、重大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

分割会社及び承継会社は、2024年7月31日付けで締結した吸収分割契約に基づき、2024年10月1日を効力発生日として、分割会社の不動産関連事業のうち、不動産リース事業及びヘルスケア分野におけるウェアハウジング事業、並びに再生可能エネルギー関連事業のうち発電事業及び発電事業に対する出資事業に関して有する権利義務を、承継会社に承継させる吸収分割を実施いたしました。

5. 承継会社に関する事項

(1) 承継会社の成立の日における貸借対照表の内容

別紙2のとおりです。

(2) 承継会社の成立の日後の日を臨時決算日とする臨時計算書類等があるときは、当該臨時計算書類等の内容

該当事項はありません。

- (3) 承継会社の成立の日後に重要な財産の処分、重大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

分割会社及び承継会社は、2024年7月31日付けで締結した吸収分割契約に基づき、2024年10月1日を効力発生日として、分割会社の不動産関連事業のうち、不動産リース事業及びヘルスケア分野におけるウェアハウジング事業、並びに再生可能エネルギー関連事業のうち発電事業及び発電事業に対する出資事業に関して有する権利義務を、承継会社に承継させる吸収分割を実施いたしました。

6. 吸収分割の効力発生日以後における分割会社及び承継会社の債務の履行の見込みに関する事項

本分割の効力発生日以後における分割会社及び承継会社の債務については、次のとおり履行の見込みがあるものと判断しております。

- (1) 分割会社の債務の履行の見込みについて

分割会社の2024年3月31日現在の貸借対照表における資産及び負債の額は、それぞれ1,059,608百万円及び955,686百万円であり、その後、これらの額に重大な変動は生じておりません（なお、2024年7月31日付けで締結した吸収分割契約に基づき、分割会社が承継会社に承継させた資産及び負債の額は、それぞれ63,420百万円及び58,921百万円です。）。本分割により、分割会社が承継会社に対して承継させる資産及び負債の見込み額は、それぞれ67,600百万円及び60,000百万円であることから、本分割後の分割会社の資産の額は負債の額を十分に上回る見込みです。また、本分割の効力発生日までに分割会社の資産及び負債の額に重大な変動を生じる事象は現在のところ予測されていません。したがって、本分割の効力発生日以後においても、分割会社の負担すべき債務については、履行の見込みがあるものと判断しております。

- (2) 承継会社の債務の履行の見込みについて

承継会社の2024年10月1日現在の貸借対照表における資産及び負債の額は、それぞれ63,420百万円及び58,921百万円であり、その後、これらの額に重大な変動は生じておりません。

上記(1)のとおり、本分割により、承継会社が分割会社から承継する資産及び負債の見込み額は、それぞれ67,600百万円及び60,000百万円であることから、本分割後の承継会社の資産の額は負債の額を十分に上回る見込みです。

また、本分割の効力発生日までに承継会社の資産及び負債の額に重大な変動を生じる事象は現在のところ予測されていません。

したがって、本分割の効力発生日以後においても、承継会社の負担すべき債務については、履行の見込みがあるものと判断しております。

7. 吸収分割契約等備置開始日後吸収分割が効力を生ずる日までの間に、上記の事項に変更が生じたときにおける変更後の当該事項

変更がありましたら、直ちに開示いたします。

以上



吸収分割契約

NEC キャピタルソリューション株式会社（以下「甲」という。）及び NCS アールイーキャピタル株式会社（以下「乙」という。）は、2025 年 1 月 31 日（以下「本契約締結日」という。）付けで、以下のとおり合意し、本吸収分割契約（以下「本契約」という。）を締結する。

第 1 条（吸収分割）

本契約に従って、甲は、吸収分割の方法により、甲の(i)不動産関連事業のうち不動産投融資事業並びに(ii)再生可能エネルギー関連事業のうちリース事業及び投融資事業（以下「本事業」という。）に関して有する第 3 条に定める権利義務を乙に承継させ、乙は、これを承継する（以下「本吸収分割」という。）。

第 2 条（当事者の商号及び住所）

甲及び乙の商号及び住所は、以下のとおりである。

(1) 甲（吸収分割会社）

商号：NEC キャピタルソリューション株式会社

住所：東京都港区港南二丁目 15 番 3 号

(2) 乙（吸収分割承継会社）

商号：NCS アールイーキャピタル株式会社

住所：東京都港区港南二丁目 15 番 3 号

第 3 条（承継する権利義務に関する事項）

1. 本吸収分割に際して、乙が甲から承継する資産、負債、契約その他の権利義務（以下「本承継対象権利義務」という。）は、別紙「承継対象権利義務明細表」のとおりとする。
2. 前項の規定に基づき、乙が承継する債務については、すべて乙が甲から重畳的に承継する。
3. 甲及び乙は、本承継対象権利義務のうちその承継又は対抗要件具備のために登記、登録、通知、承諾その他の手続を必要とするものにつき、相互に協力してこれを行うものとし、かかる手続の履行に要する公租公課及び費用は、甲の負担とする。

第 4 条（本吸収分割に際して交付する株式その他の金銭等に関する事項）

乙は、本吸収分割に際して、甲に対して、本承継対象権利義務の対価として、乙の普通株式 500 株を交付するものとする。

第5条（効力発生日）

本吸収分割の効力発生日（以下「本効力発生日」という。）は、2025年4月1日とする。ただし、本吸収分割に係る手続の進行に応じ、必要あるときは、甲及び乙は、協議の上、これを変更することができる。

第6条（乙の資本金等の額）

本吸収分割により増加する乙の資本金及び準備金の額は、次のとおりとする。ただし、本効力発生日における本事業の資産及び負債の状態により、甲乙協議の上、これを変更することができる。

(1) 資本金	50,000,000 円
(2) 資本準備金	0 円
(3) その他資本剰余金	4,315,420,291 円
(4) 利益準備金	0 円

第7条（事業遂行）

甲は、本契約締結日から本効力発生日に至るまでの間、善良な管理者の注意をもって、本事業に係る事業の遂行及び財産の管理を行い、また、乙は、本契約締結日から本効力発生日に至るまでの間、善良な管理者の注意をもって、自らの事業を遂行し、自らの財産を管理するものとする。

第8条（承認決議）

本吸収分割は、会社法第784条第2項に基づき、本契約につき会社法第783条第1項に定める甲の株主総会の承認を得ることなく行う。

第9条（競業禁止義務）

甲は、本事業について競業禁止義務を負わないものとする。

第10条（本吸収分割の条件の変更又は本契約の解除）

本契約締結日から本効力発生日までの間において、本承継対象権利義務又は甲若しくは乙の財産状態若しくは経営状態に重大な変動が生じた場合、本吸収分割の実行に重大な支障となる事態が生じ又は明らかとなった場合、本契約の目的の達成が著しく困難となった場合その他本契約の内容を変更又は解除する必要が生じた場合には、甲及び乙は協議の上、本吸収分割の条件その他本契約の内容を変更し、又は本契約を解除することができる。

第 11 条（協議事項）

本契約に定めなき事項及び本契約の条項中疑義の生じた事項については、本契約の趣旨に従い、甲及び乙間で誠意をもって協議し、解決するものとする。

（以下、本頁余白）

2025年1月31日

甲：

東京都港区港南二丁目15番3号
NEC キャピタルソリューション株式会社
代表取締役社長 菅沼 正明



乙：

東京都港区港南二丁目15番3号
NCS アールイーキャピタル株式会社
代表取締役社長 新井 貴



別紙 承継対象権利義務明細表

本吸収分割により、乙が甲より承継する本事業に関する資産、負債、その他の権利義務等は次のとおりとする。

なお、乙が甲より承継する権利義務のうち資産及び負債の評価は、2024年12月31日現在の甲の貸借対照表その他同日現在の計算を基礎とし、これに本効力発生日の前日までの増減を加除した上で確定する。

1. 資産

(1) 流動資産

本事業に属するリース債権及びリース投資資産、営業貸付金、関係会社短期貸付金その他の流動資産。ただし、甲乙の協議により承継することが適切ではないと合意されたものは除く。

(2) 固定資産

本事業に属する賃貸資産、投資有価証券、長期前払費用、関係会社出資金、関係会社長期貸付金その他の固定資産。ただし、甲乙の協議により承継することが適切ではないと合意されたものは除く。

2. 負債

(1) 流動負債

本事業に属する賃貸料等前受金、短期借入金その他の流動負債。ただし、甲乙の協議により承継することが適切ではないと合意されたものは除く。

(2) 固定負債

本事業に属するその他の固定負債。ただし、甲乙の協議により承継することが適切ではないと合意されたものは除く。

3. 承継する契約（雇用契約を除く。）

別添記載の本事業に属する契約の甲の契約上の地位及びこれに基づく権利義務。ただし、当該契約の承継先が適格機関投資家であることを要する契約、及び甲乙の協議により承継することが適切ではないと合意されたものは除く。なお、承継する契約は、当該契約の本効力発生日の前日までの変更及び終了をふまえた上で確定する。

4. 雇用契約

本事業に従事する従業員と甲との間の雇用契約上の地位及びこれに基づく権利義務

の一切は承継されない。

5. 許認可

本事業のみに属する免許、許可、認可、承認、登録、届出等のうち、法令上承継可能なもの。

(別添)

契約検取番号	取引先名	契約検取番号	取引先名
1249456000101	芝ウインドアベニュー合同会社	12528790001	M&Dメザンデットファンド1投資事業有限責任組合
1200351000101	K R I n v e s t m e n t 1 合同会社	12577610001	M&Dメザンデットファンド1投資事業有限責任組合
1213037000101	合同会社O C P F 1 号	11387610001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1227876000101	合同会社O C P F 2 号	11468620001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1233834000101	合同会社A K 1	11741090001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1235033000101	合同会社N 2	11923360001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1243863000101	合同会社ユニフィー	11949830001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1244228000101	合同会社O C P F 3 号	12432090001	スパークス・再生可能エネルギー・ブラウン1号投資事業有限責任
1244606000101	合同会社S O S i L A プライベートファンド1	12125060001	スプリング・インフラストラクチャー2号投資事業有限責任組合
1246409000101	K R I n v e s t m e n t 2 合同会社	12241460001	スプリング・インフラストラクチャー2号投資事業有限責任組合
1252666000101	合同会社トライアングル	11241870001	バシフィコ・エナジー・ソーラーファンド1投資事業有限責任組合
1204687000101	A M R 2 号合同会社	11258630001	バシフィコ・エナジー・ソーラーファンド1投資事業有限責任組合
1206111000101	イータ合同会社	11362990001	バシフィコ・エナジー・ソーラーファンド1投資事業有限責任組合
1254003000101	合同会社レジデンシャルエー	11363230001	バシフィコ・エナジー・ソーラーファンド1投資事業有限責任組合
1259753000101	合同会社K E R 2 号	11104450001	ひろのプログレス合同会社
1214634000101	E v e r g r e e n T w o 合同会社	11139940001	ひろのプログレス合同会社
124348000101	合同会社S a i n t C r e s p i n	10568430001	合同会社ふくしま広野町メガソーラー発電所
1244189000101	合同会社S a i n t C r e s p i n	10784050001	合同会社ふくしま広野町メガソーラー発電所
1244193000101	合同会社S a i n t C r e s p i n	11653190001	合同会社マグノリア
1244499000101	合同会社S O S i L A プライベートファンド1	11888510001	合同会社マグノリア
1250727000101	合同会社B a l l y m o s s	10296380001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1255645000101	合同会社K R F 1 1 0	10565830001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1258949000101	合同会社S i c a B o y	10565830002	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1108928000101	エナジーアンドパートナーズ株式会社	10724800001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1204704000101	エナジーアンドパートナーズ株式会社	10724800002	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1204755000101	エナジーアンドパートナーズ株式会社	10773710001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1204823000101	エナジーアンドパートナーズ株式会社	10773710002	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1204882000101	エナジーアンドパートナーズ株式会社	11023850001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1031598000201	鴨川ソーラー発電合同会社	11475020001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1031612000201	I P ソーラー発電1号合同会社	11475020002	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
0001004000000	C o p p e r M o u n t a i n S o l a r 1 L L C	11795420001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1032412000101	J A G ソーラーウェイ1投資事業有限責任組合	11991090001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社
1062560000101	風の松原自然エネルギー株式会社	11991100001	リニューアブル・エナジー・マネジメント合同会社

契約検収番号	取引先名	契約検収番号	取引先名
1061785000201	I P あやめソーラー発電合同会社	12145360001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1061785000301	I P あやめソーラー発電合同会社	12145380001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1143211000101	ユナイテッドリニューアブルエナジー株式会社	12281790001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1143223000101	ユナイテッドリニューアブルエナジー株式会社	12335650001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1185935000101	小海高原ソーラー・エナジー合同会社	12392190001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1163792000101	J A I 再生可能エネルギーファンド 2 0 1 5 - 0 1 合同会社	12440170001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1177898000101	杵築ソーラーウェイ合同会社	12458610001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1177917000101	宇佐ソーラーウェイ合同会社	12555900001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1177923000101	サイカチ山ソーラーウェイ合同会社	12556460001	リニューアブル・エネルギー・マネジメント合同会社
1246253000101	神栖バイオマス発電所合同会社	12453300001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1257301000101	合同会社有水太陽光発電所	12455220001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1198274000101	志布志ソーラーウェイ合同会社	12455240001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1209825000101	合同会社G K O 4 6	12504810001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1209885000101	合同会社G K O 4 6	12505180001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1233618000101	真名子太陽光合同会社	12527400001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1231593000101	伊賀市柏尾太陽光合同会社	12558840001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1259011000201	合同会社A D ソーラー 8 号	12558850001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1065418000101	三井住友ファイナンス&リース株式会社(楽天信託株式会社)	12558870001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1078582000101	三井住友ファイナンス&リース株式会社(合同会社そら)	12583580001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1097996000101	三井住友ファイナンス&リース株式会社(まほろば風力発電株式会社)	12591560001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1108069000101	三井住友ファイナンス&リース株式会社(合同会社そら)	12594680001	リニューアブルエナジーデベロップメント合同会社
1225661000101	昭和リース株式会社(合同会社千歳中央エナジー)	11754770001	合同会社レア東福レジデンス
1108647000101	広野東町住宅合同会社	11985170001	合同会社レア東福レジデンス
1206934000101	武蔵野ヘルスケア合同会社	12304380001	葦北風力合同会社
1259458000101	合同会社レジデンスアセットソリューション 1 号	12304380002	葦北風力合同会社
1151042000001	スプリング・インフラストラクチャー 1 号投資事業有限責任組合	12304380003	葦北風力合同会社
1238541000001	Excelsior Renewable Energy Feeder Fund II-A LP	12304380004	葦北風力合同会社
1061023000101	I P 笠間ソーラー発電合同会社		

貸借対照表

2024年7月26日時点

会社名：NCS アールイーキャピタル株式会社

資産の部		負債および純資産の部	
科目	金額	科目	金額
現金及び預金	10,000,000 円	資本金	10,000,000 円
合計	10,000,000 円	合計	10,000,000 円