



2025年11月6日

各 位

会 社 名 NTN株式会社
代表者名 執行役社長 鶴飼 英一
(コード番号:6472 東証プライム)
問合せ先 執行役CFO 山本 正明
(TEL. 06-6443-5001)

公募ハイブリッド社債(劣後特約付社債)の発行に関するお知らせ

当社は、本日、公募形式による第2回ハイブリッド社債(劣後特約付社債)(以下、本社債)の発行を決定し、本社債に関する訂正発行登録書を関東財務局長に提出しましたので、以下の通りお知らせいたします。

1. 本社債発行の目的及び背景

当社は、2020年6月19日に公表した「NTN再生に向けた事業運営方針」に基づく事業構造の変革の一環として、着実な事業構造改革の遂行と将来の飛躍に向けた財務の健全性維持を考慮し、2021年3月18日に第1回ハイブリッド社債500億円を発行いたしました。

第1回ハイブリッド社債は2026年3月18日に初回任意償還日を迎えますが、このたびの本社債及び同様のスキームのハイブリッドローンによる調達資金によってその借換を予定しております。

ハイブリッド社債は当社の資本構成において引き続き重要な役割を果たすものと考えており、本社債による資金調達及び各重要施策の取り組みによって、持続的な企業価値の向上を目指してまいります。

2. 本社債の特徴

本社債による資金調達は、資本と負債の中間的性質を持つハイブリッドファイナンスの一形態であり、負債であることから株式の希薄化は発生しない一方、利息の任意繰延、超長期の償還期限、清算手続及び倒産手続における劣後性等、株式に類似した性質及び特徴を有しております。このため格付機関(株式会社格付投資情報センター)より、格付の分析上、資金調達額の50%に対して資本金性の認定を受けることを見込んでいます。本社債の概略につきましては、本日付で関東財務局長に提出した訂正発行登録書をご参照ください。

3. 今後のスケジュール

本社債については、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、野村證券株式会社、みずほ証券株式会社、SMBC日興証券株式会社、大和証券株式会社を主幹事証券会社として起用し、需要状況や金利動向等を総合的に勘案した上で、発行金額等の条件を決定する予定であり、決定次第すみやかにお知らせいたします。

以 上

ご注意:このお知らせは、公募ハイブリッド社債(劣後特約付社債)の発行に関して一般に公表することを目的としており、一切の投資勧誘またはそれに類する行為を目的としておりません。