

平成29年 5 月 9 日

各 位

東京都中央区日本橋浜町三丁目21番1号  
株式会社建設技術研究所  
代表取締役社長 村田和夫  
(コード番号 9621 東証第一部)

問合先 取締役常務執行役員管理本部長 渡邊宏一  
電話 03-3668-0451

Waterman Group Plc の株式（ロンドン証券取引所上場）に対する  
英国における公開買付けの開始について

当社は、本日開催の取締役会において、下記のとおり、Waterman Group Plc（本社：英国ロンドン、以下「対象会社」といいます。）の発行済株式および発行予定株式を対象とした公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）を実施することを決議しましたので、お知らせいたします。本公開買付けは友好的なものであり、対象会社の取締役会は、本公開買付けにつき全会一致で賛同しています。

また、当社は、本公開買付けについて、英国の公開買付規制に基づく公表を平成29年5月9日（英国時間午前7時、日本時間15時）に英国において行っています。

記

1. 本公開買付けの目的

当社は、2025年を目標年度とする中長期ビジョンで、①今後予想されるインフラ多様化へのニーズに幅広く対応する「マルチインフラ企業」、②海外業務をさらに拡大し、多様な国籍の技術者がグローバルに活躍する「グローバル企業」、③技術者と技術を資源とする経営を維持し、社員が目標を持って生き生きと行動する「アクティブ企業」を、目指す方向として掲げています。

我が国の建設コンサルタントを取り巻く経営環境をみると、既存インフラの維持管理・更新などのニーズが高まるものの、財政的な制約等から、国内での公共投資額が今後大きく伸びることは期待できない状況です。一方で、海外では発展途上国を中心にインフラ整備需要は極めて旺盛であり、今後の当社の事業拡大のためには、「グローバル企業」への脱皮が必須です。また、世界のコンサルティング・エンジニアリング市場においては、「交通」、「エネルギー」、「ビルディング」の3分野が主要市場を構成しており、全体の60%以上を占めると言われています。これらの市場への展開を推進するためには、従来の当社の得意分野に加えて、新しい技術・ノウハウを獲得して「マルチインフラ企業」としての体制も早期に構築していく必要があります。

こうした状況下、当社は、英国の中堅コンサルティング会社である対象会社につき友好的公開買付けにより子会社化を目指すことを、当社グループのグローバル化、

マルチインフラ化に向けた重要な取り組みと位置付けています。対象会社は、構造設計および設備設計を含むビルディング関連事業に強みを持つほか、道路交通、環境などのインフラ業務も幅広く手掛けています。また、オーストラリア、アイルランドに現地子会社があり、将来、これらの拠点を足掛かりとした事業拡大も期待できます。今回の対象会社の子会社化の実現により、当社は、いわゆるビルディング分野への進出を果たすとともに、共通するインフラ部門では相互に技術・人材の交流・補完を図ることによりシナジーの早期実現を目指し、世界で戦える総合コンサルタントへの成長を図りたいと考えています。

## 2. 本公開買付けの概要

### (1) 対象会社

Waterman Group Plc

### (2) 買付けを行なう株券等の種類

対象会社の普通株式

### (3) 買付期間

英国のThe City Code on Takeovers and Mergers (以下「英国公開買付けルール」といいます。)によると、本公開買付けの発表日から28日以内に、対象会社の株主に対して、本公開買付けに関する説明書(以下「オファー・ドキュメント」といいます。)を送付する必要があります。

公開買付期間は、当該オファー・ドキュメントを送付した日から最低21日継続することが英国公開買付けルール上要請されています。

当社は、当該オファー・ドキュメントを5月中旬を目途に送付することを予定しております。本公開買付けの期間満了は、6月上旬から下旬を見込んでおり、決済の開始日は6月中旬から7月上旬を見込んでいます。

### (4) 買付価格

普通株式1株当たり1ポンド40ペンス

(注) 買付価格は、対象会社の過去の株価推移、財務状況、営業状況、将来収益などを総合的に勘案しつつ、第三者の専門家からの助言も参考にし、対象会社との交渉を経て決定しています。

### (5) 本公開買付けに要する資金

46,618,353ポンド(約6,527百万円)

(注) 1. 上記は対象会社の発行済株式の全て(完全希釈化後ベース)の買付けに関する支払いを行なうために要する金額を記載しています。完全希釈化後ベースとは、本公開買付けにより実現する対象会社の「長期株式保有インセンティブ」スキームで発行される2,540,000株を含む前提による計算です。

2. 為替レート1ポンド=140円で円換算しています。

### (6) 下限応募株式数

当社は、対象会社の50.1%の株主から本公開買付けの応募があった場合に、本公開買付けにおいて対象会社の株式の買付けを実行します。

(7) 本公開買付けによる当社保有の対象会社株式数の異動

本公開買付前保有株式数 0株 (所有比率0%)

本公開買付後保有株式数 33,298,824株 (所有比率100%)

(注) 上記は、本公開買付けにより、対象会社株式の100% (完全希釈化後ベース) を買付けることができた場合の株式数です。

3. 対象会社の概要

名 称	Waterman Group Plc		
所 在 地	Pickfords Wharf, Clink Street, London, SE1 9DG United Kingdom		
代表者の役職・氏名	Chief Executive Officer Nick Taylor		
事 業 内 容	エンジニアリング・コンサルタント (構造、ビルディングサービス、環境、土木・交通運輸、発注者支援)		
資 本 金	3,076,000ポンド		
設 立 年	1952年 (昭和27年)		
発 行 済 株 式 総 数	30,758,824株		
大株主及び持株比率 (平成29年3月31日現在)	AB Traction	17.05%	
	Hargreave Hale	8.37%	
	TD Waterhouse	6.42%	
上 場 取 引 所	ロンドン証券取引所		
当社と対象会社の関係	資 本 関 係	なし	
	人 的 関 係	なし	
	取 引 関 係	なし	
	関連当事者への該当状況	関連当事者には該当しません。	

4. 対象会社の最近事業年度の業績

(単位：千ポンド)

	平成26年6月期	平成27年6月期	平成28年6月期
売 上 高	68,840	83,938	91,320
営 業 利 益	905	2,449	3,610
税 引 前 利 益	810	2,383	3,564
当 期 利 益	△ 3,209	1,774	2,690
総 資 産	52,777	57,155	58,608
純 資 産	28,371	27,477	29,170

5. 今後の見通し

本公開買付けの結果については、買付期間終了次第公表いたします。

本公開買付けが成立した場合、対象会社は当社の子会社となる予定です。本公開買付けによる当社の業績への影響については現在精査中であり、今後、業績予想の修正の必要性および公表すべき事実が生じた場合には、速やかに公表いたします。

以上