



平成 27 年 7 月 17 日

各 位

会 社 名 日本写真印刷株式会社
代表者名 代表取締役社長 兼 最高経営責任者 鈴木順也
(コード番号 7915 東証第 1 部)
問合せ先 取締役専務執行役員 兼 最高財務責任者 西原勇人
(TEL. 075-811-8111)

H.I.G. Luxembourg Holdings 28 S.à r.l.の株式取得による AR Metallizing N.V.の子会社化に関するお知らせ

日本写真印刷株式会社(以下、「当社」といいます。)は、平成 27 年 7 月 17 日開催の取締役会において、ARM Holdings S.C.A.(以下、「ARM Holdings」といいます。)より、持株会社である H.I.G. Luxembourg Holdings 28 S.à r.l.(以下、「対象会社」といいます。)の株式を取得し、対象会社およびその傘下にある事業会社の AR Metallizing N.V.(以下、「ARM」といいます。)およびそのグループ会社を子会社化することについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、ARM の資本金の額が当社の資本金の額の 100 分の 10 を超えるため、株式取得後に同社は当社の特定子会社に該当する見込みです。

1. 株式の取得の理由

当社は、2015 年 4 月から運用を開始した 3 ヶ年の第 5 次中期経営計画において、「印刷技術に新たなコア技術を獲得・融合し、グローバル成長市場で事業ポートフォリオの組み換えを完成させる」というビジョンを掲げ、当社がこれまでに培ってきた印刷技術の領域拡大に加えて、新たなコア技術を取り込むことで、世の中になく全く新しい価値や製品群を創出するとともに、グローバルレベルで成長が期待される市場への進出に取り組んでいます。

現在、当社が主力とするスマートフォンやタブレット端末などのコンシューマー・エレクトロニクスの分野では、製品需要の急激な変動や製品・サービスの低価格化が常態化しており、バランス経営の観点から持続的かつ安定的に収益を確保することのできる事業基盤の確立を急ぐ必要があります。

当社の産業資材事業は、主力の加飾製品においてはグローバルレベルで安定成長が期待される自動車や家電などを重点市場と定め、市場特性に応じたサプライチェーン構築を進める一方、印刷や加飾製品の川上領域である印刷関連資材分野に注目し、独自技術を有する汎用性の高い製品を幅広い市場に提供することを目指しています。

ARM は、ベルギーに本社を置く業界トップの蒸着紙メーカーです。ベルギーのほかイタリアやアメリカ(マサチューセッツ州)に生産拠点を有し、現在では世界 80 か国、約 300 社の印刷会社やコンバーターに製品を提供しています。同社の製品は意匠性、機能性、印刷適性に優れ、飲料品、食品、日用品など多様な商品のラベルやパッケージに広く採用されています。今後、ヨーロッパや北米などの先進国市場においては最終製品の差別化要素として外装パッケージの重要性が一層高まることが想定されるほか、南米、アフリカ、東南アジアなどの新興国市場においては経済成長とともに製品需要の急速な高まりが期待されています。

今回の買収を通じて、当社の産業資材事業は印刷の近接領域で蒸着紙を製品ポートフォリオに取り込むこととなり、グローバル市場における飲料品、食品、日用品などの商圏を獲得することが可能となりました。今後当社は、同社の有する有形・無形の資産を活用するとともに、産業資材事業の有する固有技術と融合させ、新たな製品群と市場価値を創出することを目指します。

2. 企業価値および買収金額

対象会社の企業価値は 136 百万ユーロと算定しており、本件に係わる買収金額は 120 百万ユーロを予定しています。買収金額については慎重なデュー・ディリジェンスを通じて同社の事業環境、資産内容、事業計画等を総合的に判断し決定しました。

3. 異動する子会社の概要
(対象会社)

(1)	名 称	H.I.G. Luxembourg Holdings 28 S.à r.l.		
(2)	所 在 地	5, rue Guillaume, L-1882 Luxembourg		
(3)	代表者の役職・氏名	Neil McIlroy (A Director)		
(4)	事 業 内 容	子会社およびグループ会社の経営計画・管理ならびにそれに附帯または関連する事業		
(5)	資 本 金	221,143.92 ユーロ		
(6)	設 立 年 月 日	2012年8月7日		
(7)	大株主および持株比率	ARM Holdings S.C.A. 100%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。また、当社の関係者および関係会社と当該会社の関係会社および関係会社の間には、特筆すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。		
(9)	当該会社の最近3年間の連結経営成績および連結財政状態 (単位:千ユーロ)			
	決算期	平成24年12月期	平成25年12月期	平成26年12月期
	連 結 純 資 産	3,008	3,795	5,066
	連 結 総 資 産	92,150	95,008	91,507
	1株当たり連結純資産(ユーロ)	0.14	0.17	0.23
	連 結 売 上 高	40,962	117,085	109,000
	連 結 E B I T D A	1,213	15,946	14,607
	連 結 当 期 純 利 益	△4,687	990	156
	1株当たり連結当期純利益(ユーロ)	△0.21	0.04	0.01

※現時点で当社が把握可能な情報を記載しています。また、業績数値は、現地ルクセンブルクの会計基準に基づき表示しています。

(ARM: 事業会社)

(1)	名 称	AR Metallizing N.V.		
(2)	所 在 地	Woudstraat 6, B-3600 Genk, Belgium		
(3)	代表者の役職・氏名	Martin Raeymakers (A Director)		
(4)	事 業 内 容	飲料品、食料品、日用品などのラベル、パッケージ用の蒸着紙の製造・販売		
(5)	資 本 金	9,000,000 ユーロ		
(6)	設 立 年 月 日	1984年12月21日		
(7)	大株主および持株比率	H.I.G. Luxembourg Holdings 28 S.à r.l. 99.99% ARM Holdings S.C.A. 0.01%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。また、当社の関係者および関係会社と当該会社の関係会社および関係会社の間には、特筆すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。		
(9)	当該会社の最近3年間の経営成績および財政状態 (単位:千ユーロ)			
	決算期	平成24年12月期	平成25年12月期	平成26年12月期
	純 資 産	10,744	10,254	10,498
	総 資 産	52,391	53,250	49,862
	1株当たり純資産(ユーロ)	2.95	2.81	2.88
	売 上 高	61,380	66,031	65,655
	当 期 純 利 益	20,679	554	247
	1株当たり当期純利益(ユーロ)	5.67	0.15	0.07

※現時点で当社が把握可能な情報を記載しています。また、業績数値は、現地ベルギーの会計基準に基づき表示しています。

4. 株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	ARM Holdings S.C.A.
(2) 所 在 地	5, rue Guillaume, L-1882 Luxembourg
(3) 代表者の役職・氏名	Neil McIlroy (A Director)
(4) 事 業 内 容	子会社およびグループ会社の経営計画・管理ならびにそれに附帯または関連する事業
(5) 上場会社と当該会社との間の関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。また、当社の関係者および関係会社と当該会社の関係会社および関係会社の間には、特筆すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者および関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

※現時点で当社が把握可能な情報を記載しています。

5. 取得株式数、取得価額および取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0 株 (議決権の数:0 個) (議決権所有割合:0.0%)
(2) 取 得 株 式 数	22,114,392 株 (議決権の数:22,114,392 個)
(3) 取 得 価 額	対象会社の普通株式 95 百万ユーロ 転換権付劣後債権 22 百万ユーロ アドバイザー費用等(概算額) 3 百万ユーロ 合計(概算額) 120 百万ユーロ (16,200 百万円) (注)1 ユーロを 135 円で計算しています。
(4) 異動後の所有株式数	22,114,392 株 (議決権の数:22,114,392 個) (議決権所有割合:100.0%)

6. 日 程

(1) 取締役会決議日	平成 27 年 7 月 17 日
(2) 契約締結日	平成 27 年 7 月 17 日
(3) 株式譲渡実行日	平成 27 年 8 月上旬(予定)

7. 今後の見通し

本件買収による連結業績への影響につきましては、現在精査中です。詳細につきましては、明らかになり次第お知らせします。