

平成 28 年 9 月 13 日

各 位

会 社 名 ルネサス エレクトロニクス株式会社
代表者名 代表取締役社長兼CEO 呉 文精
(コード:6723、東証第1部)
問合せ先 コーポレートコミュニケーション部長 小林 洋一
(TEL. 03-6773-3001)

米国 Intersil Corporation 社の株式取得(子会社化)に関するお知らせ

ルネサス エレクトロニクス株式会社(代表取締役社長兼CEO:呉 文精、以下、当社)は、米国の半導体会社であるIntersil Corporation(President, CEO & Director : Necip Sayiner、以下、インターシル社)を当社の完全子会社とすること(以下、本件買収)についてインターシル社と合意することを決議しましたので、下記の通りお知らせいたします。今後、インターシル社の株主総会における承認、関連する国において必要となる承認取得等の諸手続きを経た上で、平成29年度上期中(平成29年12月期)を目標に本件買収を完了する予定です。本件買収は、友好的なものであり、インターシル社の取締役会は本件買収につき、全会一致で賛同しております。

記

1. 本件買収の目的

当社グループはこれまで、変動の大きい半導体市場において安定かつ継続的に利益を生み出す企業体質を目指した構造改革の遂行により、財務基盤の安定化に一定の目途をつけ、現在、グローバルに勝ち残るための新たな成長戦略に取り組んでいます。この成長戦略の実現を更に加速させるため、この度のインターシル社の買収を決定しました。

インターシル社は主に、産業やインフラ、車載、航空宇宙向けなど特に信頼性や性能が重視される市場向けに、パワーマネジメントICや高精度アナログなどのアナログ半導体製品の開発、製造、販売・サービスの提供を行う、年間売上高約 520 百万米ドル(1 米ドル 100 円換算で約 520 億円、2015 年 12 月期)、営業利益率 20%超(non-GAAP ベース)のグローバル企業です。

当社は、自動運転化や EV/HEV など市場の拡大が期待される自動車分野において、グローバルトップクラスのポジションを長年にわたり維持している自動車向け半導体に加え、Industry 4.0 など新しい取り組みが進む産業分野やインフラ分野、成長著しい IoT などを成長戦略の柱として、集中を加速しています。

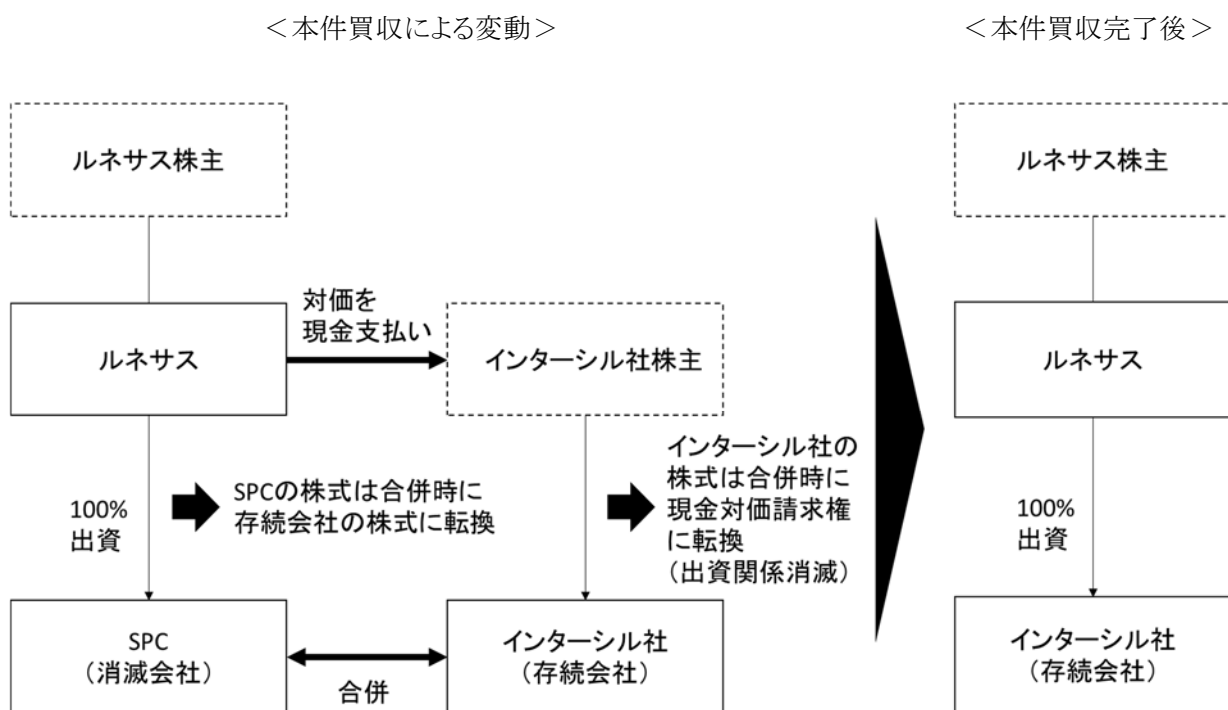
今回のインターシル社買収により当社は、(1)今後の戦略的集中分野において不可欠な要素デバイスのひとつであるパワーマネジメント関連アナログ製品のラインナップ強化、(2)当社のマイコンとインターシル社の高精度アナログ製品をキットとしてお客様に提供するソリューション提案力の強化、(3)日本国外における拡販力の強化、(4)複数の米半導体企業における経営経験が豊富なインターシル社のマネジメントチームが当社グループに加わることによるグローバルマネジメント力の強化が期待できます。インターシル社が当社グループの一員となることは、我々が注力し、売上及び利益の拡大を目指す戦略的集中分野において、グローバルトップであり続けるための強力な施策になると考えています。

2. 本件買収の方法

本件買収は、当社が本件買収のために米国デラウェア州に設立する完全子会社(以下、買収子会社)とインターシル社の合併による方法(逆三角合併)で実施します。合併後の存続会社はインターシル社となり、合併対価としてインターシル社の株主には以下の現金が交付される一方、当社の保有する買収子会社の株式が存続会社の発行済み株式に転換されることにより、存続会社が当社の完全子会社となります。本件買収は、インターシル社が招集する株主総会における合併の承認および関係当事国において必要となる承認の取得その他、合併契約に定める一般的な条件の充足により実施されます。なお、本件買収のために当事者間で締結された合併契約において、当社は、買収子会社による義務の履行につき保証を提供しています。

本件買収においては、インターシル社株式を1株当たり22.50米ドル(総額約3,219百万米ドル(1米ドル100円換算で約3,219億円))で取得する予定です。買収資金については、手元資金で充当することを想定しており、現時点で新規の借入や増資は想定していません。

3. 本件買収のスキーム



*SPC: 買収子会社

4. 異動する子会社の概要(存続会社)

インターシル社の概要

(1) 名称	Intersil Corporation (NASDAQ: ISIL)
(2) 所在地	1001 Murphy Ranch Road Milpitas CA 95035
(3) 代表者の役職・氏名	President, CEO and Director Necip Sayiner
(4) 事業内容	パワーマネジメント及び高精度アナログICの開発、製造および販売
(5) 資本金	1,559,334千米ドル

(6)	設立年月日	1999年8月		
(7)	大株主及び持株比率	FMR LLC	13.27%	
		BlackRock, Inc.	8.40%	
		The Vanguard Group, Inc.	6.95%	
		Goldman Sachs Asset Management LP	5.40%	
		Ridge Worth Capital Management LLC	5.30%	
		Franklin Resources, Inc.	5.30%	
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。	
		人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。	
		取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき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及び連結財政状態			
	決算期	2013年12月期	2014年12月期	2015年12月期
	連結純資産(百万米ドル)	957.8	981.5	954.7
	連結総資産(百万米ドル)	1,191.4	1,154.3	1,138.6
	1株当たり連結純資産(百万米ドル)	7.50	7.54	7.19
	連結売上高(百万米ドル)	575.2	562.6	521.6
	連結営業利益(百万米ドル)	13.5	74.7	-14.2
	連結当期純利益(百万米ドル)	2.9	54.8	7.2
	1株当たり連結当期純利益(米ドル)	0.02	0.42	0.05

Intersil Luxembourg S.a.r.l 社の概要(インターシル社の子会社)

(1)	名称	Intersil Luxembourg S.a.r.l
(2)	所在地	6C, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Grand Duche de Luxembourg Luxembourg,
(3)	代表者の役職・氏名	Andrew Hughes

(4)	事業内容	持株会社		
(5)	資本金	91.5 百万米ドル		
(6)	設立年月日	2010年6月		
(7)	大株主及び持株比率	Intersil Communications LLC - 23.4% Intersil Swiss Holding S.a.r.l - 76.6%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。	
		人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。	
		取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。	
(9)	当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2013年12月期	2014年12月期	2015年12月期	
純資産(百万米ドル)	75.5	59.9	45.0	
総資産(百万米ドル)	705.1	705.0	753.1	
1株当たり純資産(百万米ドル)	0.82	0.65	0.49	
売上高(百万米ドル)	0.0	0.0	0.0	
営業利益(百万米ドル)	-10.3	-10.7	-14.8	
当期純利益(百万米ドル)	-8.2	-15.6	-14.8	
1株当たり当期純利益(米ドル)	-0.09	-0.17	-0.16	

Intersil International Operations Sdn. Bhd 社の概要(インターシル社の子会社)

(1)	名称	Intersil International Operations Sdn. Bhd
(2)	所在地	Level 8, Symphony House Block D13, Pusat Dagangan Dana 1, Jalan PJU 1A/46 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan Kuala Lumpur, 47301 (Malaysia)
(3)	代表者の役職・氏名	Andrew Hughes
(4)	事業内容	半導体製品の組み立て、ロジスティックス、販売業務

(5)	資本金	137.9 百万米ドル		
(6)	設立年月日	2009年6月		
(7)	大株主及び持株比率	Intersil Holding GmbH - 100%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。	
		人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。	
		取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。	
(9)	当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期		2013年12月期	2014年12月期	2015年12月期
純資産(百万米ドル)		623.8	642.1	552.1
総資産(百万米ドル)		668.3	690.6	602.8
1株当たり純資産(百万米ドル)		1.46	1.51	1.29
売上高(百万米ドル)		453.3	441.5	445.5
営業利益(百万米ドル)		-9.9	23.0	36.9
当期純利益(百万米ドル)		-9.9	23.0	36.8
1株当たり当期純利益(米ドル)		-0.02	0.05	0.09

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) (所有割合 :0.0%)
(2)	取得株式数	143,050,746株 (※1) (議決権の数:143,050,746個) (発行済株式数に対する割合:100.0%)
(3)	取得対価	インターシル社の株式取得費用 :3,219百万米ドル (1 米ドル100円換算で約3,219億円) アドバイザー費用等(概算額):約9百万米ドル
(4)	異動後の所有株式	100株

数	(議決権の数:100個) (発行済株式数に対する割合:100.0%)
---	---------------------------------------

(※1) 本日現在の完全希薄化ベースの株式数を基準としております(本件買収に伴う株式関連報酬の精算による希薄化等を反映)。小数点以下については四捨五入。

6. 日程

(1)	当社取締役会決議	平成28年9月13日
(2)	インターシル社 取締役会決議	平成28年9月13日
(3)	合併契約締結日	平成28年9月13日
(4)	インターシル社 合併承認 株主総会決議	平成28年第4四半期(予定)
(5)	本買収実行日	平成29年度上期中(平成29年12月期)

(注) 本件取引の実行は、米国その他必要な各国の競争法に関する手続きの完了後となります。

7. 今後の見通し

本件買収が成立した場合、インターシル社は当社の連結子会社となります。これに伴う当社の連結業績に与える影響については本買収の進捗状況に応じ、速やかに開示します。

以上

Additional Information and Where to Find It

This communication is being made in respect of the proposed transaction involving Intersil and Renesas. Intersil intends to file with the SEC a proxy statement in connection with the proposed transaction with Renesas as well as other documents regarding the proposed transaction. The definitive proxy statement will be sent or given to the stockholders of Intersil and will contain important information about the proposed transaction and related matters. **INTERSIL'S SECURITY HOLDERS ARE URGED TO READ THE PROXY STATEMENT REGARDING THE PROPOSED TRANSACTION AND ANY OTHER RELEVANT DOCUMENTS CAREFULLY AND IN THEIR ENTIRETY WHEN THEY BECOME AVAILABLE BECAUSE THEY WILL CONTAIN IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE PROPOSED TRANSACTION.** The proxy statement and other relevant materials (when they become available), and any other documents filed by Intersil with the SEC, may be obtained free of charge at the SEC's website, at www.sec.gov. In addition, security holders of Intersil will be able to obtain free copies of the proxy statement through Intersil's website, www.intersil.com, or by contacting Intersil by mail at Attn: Corporate Secretary, 1001 Murphy Ranch Road, Milpitas, California 95035.

Participants in the Solicitation

Intersil, Renesas and their respective directors, executive officers and other members of management and certain of their respective employees may be deemed to be participants in the solicitation of proxies in connection with the proposed merger. Information about Intersil's directors and executive officers is included in Intersil's Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended January 1, 2016 filed with the SEC on February 12, 2016, and the proxy statement filed with the SEC on March 4, 2016 for Intersil's annual meeting of stockholders held on April 21, 2016. Additional information regarding these persons and their interests in the merger will be included in the proxy statement relating to the proposed merger when it is filed with the SEC. These documents, when available, can be obtained free of charge from the sources indicated above.

Safe Harbor for Forward-looking Statements

Throughout this document pertaining to the merger transaction between Intersil and Renesas, Intersil makes forward-

looking statements, as defined in the Private Securities Litigation Reform Act of 1995, within the meaning of the federal securities laws, including Section 27A of the Securities Act of 1933 and Section 21E of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. You should not place undue reliance on these statements. These forward-looking statements include statements that reflect the current expectations, estimates, beliefs, assumptions, and projections of Intersil's senior management about future events with respect to Intersil's business and its industry in general. Statements that include words such as "anticipates," "expects," "intends," "plans," "predicts," "believes," "seeks," "estimates," "may," "will," "should," "would," "potential," "continue," "goals," "targets" and variations of these words (or negatives of these words) or similar expressions of a future or forward-looking nature identify forward-looking statements. In addition, any statements that refer to projections or other characterizations of future events or circumstances, including any underlying assumptions, are forward-looking statements. Although Intersil believes the expectations reflected in any forward-looking statements are reasonable, they involve known and unknown risks and uncertainties, are not guarantees of future performance, and actual results, performance or achievements may differ materially from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements and any or all of Intersil's forward-looking statements may prove to be incorrect. Consequently, no forward-looking statements may be guaranteed and there can be no assurance that the actual results or developments anticipated by such forward looking statements will be realized or, even if substantially realized, that they will have the expected consequences to, or effects on, Intersil or its businesses or operations. Factors which could cause Intersil's actual results to differ from those projected or contemplated in any such forward-looking statements include, but are not limited to, the following factors: the ability of the parties to consummate the merger transaction in a timely manner or at all; satisfaction of the conditions precedent to consummation of the merger transaction, including the ability to secure regulatory approvals in a timely manner or at all, and approval by Intersil's stockholders; the possibility of litigation and other unknown liabilities; the parties' ability to successfully integrate their operations, product lines, technology and employees and realize synergies and other benefits from the merger transaction; the potential impact of the announcement or consummation of the merger transaction on the parties' relationships with customers, suppliers and other third parties; and other risks described in Intersil's filings with the SEC. The foregoing review of important factors that could cause actual events to differ from expectations should not be construed as exhaustive and should be read in conjunction with statements that are included herein and elsewhere, including the risk factors included in Intersil's most recent Annual Report on Form 10-K, and Intersil's more recent Quarterly Report on Form 10-Q and Current Reports on Form 8-K filed with the SEC (which you may obtain for free at the SEC's website at <http://www.sec.gov> or on Intersil's website at <http://ir.intersil.com>). Intersil can give no assurance that the conditions to the merger will be satisfied. Except as required by applicable law, Intersil cannot undertake any obligation to revise or update any forward-looking statement, or to make any other forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise. Intersil does not intend, and assumes no obligation, to update any forward-looking statements.

Forward-Looking Statements

The statements in this press release with respect to the plans, strategies and financial outlook of Renesas Electronics and its consolidated subsidiaries (collectively "we") are forward-looking statements involving risks and uncertainties. We caution you in advance that actual results may differ materially from such forward-looking statements due to several important factors including, but not limited to, general economic conditions in our markets, which are primarily Japan, North America, Asia, and Europe; demand for, and competitive pricing pressure on, products and services in the marketplace; ability to continue to win acceptance of products and services in these highly competitive markets; and fluctuations in currency exchange rates, particularly between the yen and the U.S. dollar. Amongst other factors, downturn of the world economy; deteriorating financial conditions in world markets, or deterioration in domestic and overseas stock markets may cause actual results to differ from the projected results forecast.