



2016年12月6日

各 位

会 社 名 関西ペイント株式会社
代表者名 代表取締役社長 石野 博
(コード番号4613 東証 第1部)
問合せ先 取締役常務執行役員
国際本部長 妹尾 潤
(TEL06-6203-5531)

欧州塗料メーカーの Helios Group の株式の取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、2016年12月6日の取締役会において、欧州の塗料メーカーHelios Group 各社の持株会社である Annagab S.A.（本社：ルクセンブルク、以下「Annagab」）の全株式を、同社の株式を保有する Ring International Holding AG（本社：オーストリア、以下「Ring」）その他の株主より取得し子会社化（以下「本件取引」）することを決議し、株主との間で株式譲渡契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本件取引は、必要な各国の競争法に基づく条件の充足、その他の一般的な前提条件を満たすこと等を株式譲渡実行の条件としております。

記

1. 株式取得の理由

当社は、現在、推進中の中期経営計画において、グローバル化の加速を重点施策として掲げ、既存市場での事業拡大、強化に加え、新規市場、分野への参入を積極的に進めることとしております。

その中で、欧州市場は成長が期待されるとともに、原材料の調達など、当社グループの事業競争力向上におけるシナジー創出に寄与する期待の高い重要な地域と考えております。

Helios Group は、西欧を中心に塗料事業を展開していた Ring の塗料事業と、中東欧・ロシアを中心に展開していたスロベニアの塗料メーカーHelios Domžale Group が2014年に同じグループになることにより誕生した工業塗料分野に強みを持つ塗料メーカーであり、現在、中東欧、西欧、ロシアなど欧州各国で事業展開を行っています。

今回の株式取得は、当社グループの欧州市場への本格参入の第一歩となるとともに、取得した事業基盤を今後の欧州事業拡大に向けたベース拠点として活用し、さらには次のような取り組みを進めることにより、一層の業績向上に寄与するものと考えます。

- ・欧州各国およびロシアなど多国間にまたがる事業を束ね、収益力ある事業構造を創り出してきた卓越したマネジメント力の活用
- ・優れたR&D機能、生産拠点、流通基盤の欧州・ロシア市場などでの更なる事業拡大への活用、ならびに新たな地域・事業分野での展開にあたる活用
- ・今後、需要拡大が期待されるモーター向け塗料や大手鉄道車輛メーカー向け認証製品など、高い競争力を持つ製品群・技術のグローバル活用
- ・両社グループの有する製品や技術、ノウハウなどの相互補完・共有によるシナジー創出

従って、本件取引は、当社グループの中長期的な業績拡大に加え、当社株主にとっての価値向上に寄与するものと考えております。

2. 異動する子会社の概要

(Annagab)

(1) 名 称	Annagab S.A.			
(2) 所 在 地	73, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG			
(3) 代表者の役職・氏名	António João Gil Pires, member of the management board Ralph Heijder, member of the management board Jean-Marc McLean, member of the management board			
(4) 事 業 内 容	塗料の製造・販売事業を行う Helios Group 各社の株式保有 (Ring による Helios Domžale Group 買収のために 2014 年 1 月に 設立された持株会社)			
(5) 資 本 金	34.1 千 ユーロ (2016 年 11 月末)			
(6) 設 立 年 月 日	2014 年 1 月 7 日			
(7) 大 株 主 及 び 議 決 権 比 率	Ring International Holding AG 91.0% Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC 9.0% (2016 年 11 月末)			
(8) 当 社 と 当 該 会 社 と の 間 の 関 係	資 本 関 係	該当事項はありません。		
	人 的 関 係	該当事項はありません。		
	取 引 関 係	該当事項はありません。		
(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	(単位:千ユーロ)			
	決算期	2013 年 12 月期	2014 年 12 月期	2015 年 12 月期
連 結 純 資 産		—	88,019	88,081
連 結 総 資 産		—	441,385	414,941
連 結 売 上 高		—	347,367	386,886
連 結 営 業 利 益		—	81,384	34,313
親会社株主に帰属する 連 結 当 期 純 利 益		—	57,068	1,321

※Annagab の設立年月日は 2014 年 1 月 7 日であるため、2013 年 12 月期の経営成績及び財政状態は記載しておらず、また、2014 年 12 月期の経営成績については、当該年度に完了した Helios Domžale Group 買収による一時的な影響が含まれております。

3. 株式取得の相手先の概要

(Ring)

(1) 名 称	Ring International Holding AG
(2) 所 在 地	ALSERBACHSTRASSE 14-16, 1090 VIENNA, AUSTRIA
(3) 代表者の役職・氏名	CEO / Executive Board Ralph Leo Lanckohr
(4) 事 業 内 容	Stationery 事業と Coating 事業を行う子会社の株式保有
(5) 資 本 金	120.4 千ユーロ (2016 年 11 月末)
(6) 設 立 年 月 日	2002 年 8 月 2 日
(7) 純 資 産	非開示 (非上場会社で公表していないため)
(8) 総 資 産	非開示 (非上場会社で公表していないため)
(9) 大 株 主 及 び 持 株 比 率	非開示 (非上場会社で公表していないため)

(10) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	記載すべき関係はありません。
	人的関係	記載すべき関係はありません。
	取引関係	記載すべき関係はありません。
	関連当事者への該当状況	該当しません。

(注) 当社は、上記の Ring の他、Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC から株式を、GSO Capital Opportunities Fund II (Luxembourg) S.à r.l. から新株予約権を取得する予定です。当社と、Templeton Strategic Emerging Markets Fund IV, LDC 及び GSO Capital Opportunities Fund II (Luxembourg) S.à r.l. 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。

4. 株式取得数、取得価額および取得前後の所有株式の状況

(1) 本件取引前の所有株式数	0株 (議決権の数：0個) (議決権所有割合：0.0%)
(2) 取得株式数	34,066株 (議決権個数 34,066個)
(3) 取得価額	取得対価：572百万ユーロ※ アドバイザー費用等(概算額)：7億円 合計(概算額)：700億円 (取得対価の換算レート 1ユーロ=121.17円)
(4) 本件取引後の所有株式数	34,066株 (議決権の数：34,066個) (議決権所有割合：100.0%)

※取得対価は、株式取得の対価に加え、新株予約権の対価、ネット有利子負債を含みます。また、取得対価は株式譲渡契約に定める株式取得実行時の価格調整を実施した金額となる予定です。

5. 日程

(1) 取締役会決議日	2016年12月6日
(2) 契約締結日	2016年12月6日
(3) 株式譲渡実行日	2017年3月頃(予定)

※各国の競争法の手続き等により、株式譲渡実行日が上記予定時期より遅れる可能性があります。

6. 今後の見通し

本件取引が、当社グループの連結業績に与える影響につきましては、内容が確定次第、必要に応じ、適切に公表いたします。

以上