



2018年12月19日

各位

会社名 積水化成成品工業株式会社
代表者名 代表取締役社長 柏原 正人
(コード：4228、東証第1部)
問合せ先 取締役常務執行役員
コーポレート戦略本部長
佐々木 勝巳
(TEL. 03-3347-9711)

Proseat グループの株式等取得に関するお知らせ

積水化成成品工業株式会社（以下「当社」といいます。）は、欧州6カ国に製造拠点等を展開する自動車部材製造メーカーである Proseat GmbH & Co. KG をはじめとした8社（以下、「Proseat グループ」といいます。）の発行済株式等を、当社子会社の Sekisui Plastics Europe GmbH が Recticel NV/SA 等（以下「Recticel」といいます。）から取得することにより、当社が実質的に Proseat グループの75%を保有することを取締役会にて決議し、株式売買契約等につき Recticel と合意いたしましたので、お知らせいたします。

1. 株式等の取得の背景・目的

(1) 背景

当社は、2016年度から2018年度の3カ年中期経営計画「Make Innovations 60」において、工業分野売上比率のアップとグローバル拡販のスピードアップに取り組んでおり、自動車分野、家電IT分野での事業拡大を続けております。

中でも、自動車部材に関しては、当社の主力製品のひとつである「ピオセラン」（ポリスチレン・ポリオレフィン複合樹脂発泡体）が、シート芯材や下肢部衝撃吸収材などとして本邦ならびに米州の日系自動車メーカー各社向けを中心に順調に採用実績を拡大しており、更なる拡大を目指し欧州自動車メーカーへの展開を図っておりました。

(2) 本件の目的

Proseat グループは、欧州6カ国（ドイツ、フランス、イギリス、スペイン、チェコ、ポーランド）に製造拠点を有し、自動車部材（シート用クッション材、ヘッドレスト、アームレストなどのトリムパーツ、発泡成形品）を欧州自動車メーカーに供給する自動車メーカー系列に属さない独立系のリーディングカンパニーです。

今般、Proseat グループを傘下に収めることで、当社主力製品「ピオセラン」等自動車部材の欧州での拡販スピード加速、ならびに、Proseat グループ取扱い自動車部材全般の当社チャネルを活用した日系自動車メーカーへの展開を推進してまいります。

自動車業界は、自動運転や New Energy Vehicle（以下「NEV」といいます。）化など大きな変革期を迎えており、その部材に関しては、軽量化や断熱性付与など環境への負荷低減に貢献する素材へのニーズがますます高まっております。本件買収によって、当社と Proseat グループの異なる技術の融合、グローバルな自動車メーカー各社との強固な連携により、現行の自動車部材にとどまらず、電気自動車などの NEV 向け軽量構造部材について、社会のニーズに的確にマッチする提案力・開発力・提供力を一層強化いたします。

2. 株式等取得の概要（取得前後の議決権所有割合の状況および取得価額）

(1) 異動前の議決権所有割合	0%						
(2) 異動後の議決権所有割合	75%						
(3) 取得価額	<table border="0"> <tr> <td>Proseat グループの普通株式等</td> <td>30.5 百万ユーロ（約 40 億円）</td> </tr> <tr> <td>その他費用等（概算額）</td> <td>3.8 百万ユーロ（約 5 億円）</td> </tr> <tr> <td>合計（概算額）</td> <td>34.3 百万ユーロ（約 45 億円）</td> </tr> </table>	Proseat グループの普通株式等	30.5 百万ユーロ（約 40 億円）	その他費用等（概算額）	3.8 百万ユーロ（約 5 億円）	合計（概算額）	34.3 百万ユーロ（約 45 億円）
Proseat グループの普通株式等	30.5 百万ユーロ（約 40 億円）						
その他費用等（概算額）	3.8 百万ユーロ（約 5 億円）						
合計（概算額）	34.3 百万ユーロ（約 45 億円）						

※ 1ユーロ=130円で算出しております。

3. 株式を取得する会社の概要

(1) 名称	Sekisui Plastics Europe GmbH（以下、「SPEG」といいます。）
(2) 所在地	Prinzregentenplatz 7, 81675 München, Germany
(3) 代表者の役職・氏名	Managing Director 木間塚 誠
(4) 事業内容	子会社の経営方針策定・経営管理
(5) 資本金	30 千ユーロ
(6) 設立年月日	2018年11月28日
(7) 大株主及び持株比率	積水化成工業株式会社（100%）

※ 現時点で当社 100%子会社である SPEG が、Proseat グループ計 8 社の発行済株式の 100%を取得します。同時に Recticel が SPEG の 25%株主となります。結果、当社は実質的に Proseat グループの 75%を取得することになります。

4. 株式等取得により異動する会社の概要

① Proseat GmbH & Co. KG

(1) 名称	Proseat GmbH & Co. KG	
(2) 所在地	Hessenring 32, 64546 Mörfelden-Walldorf, German	
(3) 代表者の役職・氏名	President & CEO Stefan Hünermann	
(4) 事業内容	自動車部材製造業	
(5) 設立年月日	2004年9月21日	
(6) 大株主及び持株比率 (注)	Recticel NV/SA（ベルギー） 100%	
(7) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	記載すべき該当する事項はありません
	人的関係	記載すべき該当する事項はありません
	取引関係	記載すべき該当する事項はありません

(注) 従前より持分の 49%を Woodbridge グループ（Woodbridge Foam Corp. およびその関連会社を「Woodbridge グループ」といいます。）が保有しておりますが、当社との取引に先立って Recticel が買い取り、100%保有となります。

② Proseat Mladá Boleslav の概要

(1) 名 称	Proseat Mladá Boleslav s.r.o		
(2) 所 在 地	Mladá Boleslav - Plazy 115, Czech		
(3) 代表者の役職・氏名	Executive Director Stefan Hünermann		
(4) 事 業 内 容	自動車部材製造業		
(5) 設 立 年 月 日	2003年12月3日		
(6) 大株主及び持株比率 (注)	Recticel NV/SA (ベルギー) 100%		
(7) 上場会社と当該会社 との間の関係	資 本 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	人 的 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	取 引 関 係	記載すべき該当する事項はありません	

(注) 従前より持分の49%をWoodbridgeグループが保有しておりますが、当社との取引に先立ってRecticelが買い取り100%保有となります。

③ Proseat Schwarzheide GmbH の概要

(1) 名 称	Proseat Schwarzheide GmbH		
(2) 所 在 地	Schipkauer Straße 1, 01987 Schwarzheide, Germany		
(3) 代表者の役職・氏名	President & CEO Stefan Hünermann		
(4) 事 業 内 容	自動車部材製造業		
(5) 設 立 年 月 日	2014年4月10日		
(6) 大株主及び持株比率	Proseat GmbH & Co. KG (ドイツ) 100%		
(7) 上場会社と当該会社 との間の関係	資 本 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	人 的 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	取 引 関 係	記載すべき該当する事項はありません	

※ 上記の主要な3社のほか、イギリス・スペイン等の5社を含めた計8社の株式等を取得します。

5. Proseat グループの最近2年間及び2018年度上半期の連結経営成績および連結財政状態

決算期	2016年12月期 (注)	2017年12月期	2018年上半期
連 結 総 資 産	159百万ユーロ	155百万ユーロ	167百万ユーロ
連 結 売 上 高	261百万ユーロ	293百万ユーロ	162百万ユーロ
連 結 E B I T D A	17百万ユーロ	5百万ユーロ	5百万ユーロ

(注) 2016年12月期の連結経営成績および連結財政状況には、今般の取得対象外のProseat SA/NV (ベルギー)が含まれております。当該法人は、自動車部材製造業は営んでおらず、当該法人を含めることによる売上高及びEBITDAへの影響はありません。

※ 小数点第一位以下を切り捨てた数値を記載しております。

※ 上記の連結経営成績および連結財政状態は、監査法人の監査を受けたものではありません。

6. 株式等取得の相手先の概要

(1)	名 称	Recticel NV/SA	
(2)	所 在 地	Olympiadenlaan 2, Brussels, Brussels Region 1140, Belgium	
(3)	代表者の役職・氏名	Chief Executive Officer Olivier Chapelle	
(4)	事 業 内 容	ポリウレタンを原料とするフォーム成形事業等	
(5)	資 本 金	136,941 千ユーロ (2018年6月30日時点)	
(6)	設 立 年 月 日	1896年7月19日	
(7)	純 資 産	254,694 千ユーロ (2018年6月30日時点)	
(8)	総 資 産	775,528 千ユーロ (2018年6月30日時点)	
(9)	大株主及び持株比率 (2018年11月30日 現在)	Compagnie du Bois Sauvage sa : 28.1% Capfi Delen : 3.9% BNP Paribas Investment Partners : 3.0% KBC Asset Management n.v. : 3.0%	
(10)	上 場 会 社 と 当 該 会 社 の 関 係	資 本 関 係	記載すべき該当する事項はありません
		人 的 関 係	記載すべき該当する事項はありません
		取 引 関 係	記載すべき該当する事項はありません
		関連当事者への 該 当 状 況	記載すべき該当する事項はありません

※ 「大株主及び持株比率」における持株比率の記載は、Recticel のホームページに基づく所有株式数の割合（小数点第二位以下を切り捨て）を記載しております。

※ 上記のほか、Recticel グループ内法人3社から株式等を取得する予定です。当該法人3社と当社との間で記載すべき資本関係・人的関係・取引関係、関連当事者への該当状況はありません。

7. 日程

(1)	取 締 役 会 決 議 日	2018年12月18日
(2)	契 約 合 意 日 (注)	2018年12月18日
(3)	株 式 譲 渡 実 行 日	本買収は各国競争法当局への届出等の必要な手続きを経て、 2019年3月までにクロージングとなる予定です。

(注) 合意日は、ドイツ時刻（中央ヨーロッパ標準時）の2018年12月18日となります。

8. 今後の見通し

本件に伴う、当社2019年3月期の連結業績への影響額は現在精査中であり、今後、開示すべき事項が発生した場合には、速やかに開示いたします。

以 上