

各位

上場会社名 **DIC株式会社**  
代表者 代表取締役社長執行役員 猪野 薫  
(コード番号 4631)  
問合せ先責任者 コーポレートコミュニケーション部長 中川 真章  
(TEL 03-6733-3033)

劣後特約付実行可能期間付タームローンによる資金調達に関するお知らせ

当社は、本日の取締役会において、劣後特約付実行可能期間付タームローン(以下、「本劣後ローン」)による総額600億円の資金調達について決議しましたので、下記のとおりお知らせします。

1. 本劣後ローン調達の目的・意義

当社は、2019年8月29日付「ドイツ BASF 社の顔料事業に関する株式及び資産の取得(子会社化)」に関するお知らせで公表したとおり、ドイツ BASF 社が保有する顔料事業である BASF Colors & Effects に関する株式及び資産を取得することを決定し、準備を進めています。

その後、取得を実行するための資金調達方法について、株式希薄化による資本効率性低下の回避と健全な財務体質の維持を考慮した方法を検討した結果、本劣後ローンによる資金調達を決定しました。

なお、当社では既に公表のとおり、新株発行を伴う資金調達(エクイティファイナンス)は引き続き予定していません。

2. 本劣後ローンの特徴

本劣後ローンは、資本と負債の中間的性質を持ち、負債でありながら資本に類似した特徴を有しています。そのため、格付機関より一定の資本性が認められることから、株式の希薄化なしに実質的な財務基盤の強化が可能となります。

具体的には、株式会社日本格付研究所(以下、「格付機関」)より資金調達額の50%に対して資本性の認定を受けることを見込んでいます。

3. 本劣後ローンの概要

調達金額	600億円
契約締結日(予定)	2020年3月31日
実行日	契約締結日から1年以内の任意の日
資金用途	事業買収資金

弁済期日	実行日から 60 年後の応答日
期限前弁済(注)	実行日から 5 年目以降の各利払日に、又はその他一定の事由に該当する場合に、元本の全部または一部の期限前弁済が可能です。
利息支払に関する条項	利息の任意繰延が可能です。
アレンジャー	株式会社三菱 UFJ 銀行、株式会社みずほ銀行
格付機関による 資本性評価(予定)	株式会社日本格付研究所:資本性「中・50%」

(注)当社は、本件の弁済期日以前に期限前弁済を実施する場合は、普通株式又は格付機関から同等以上の資本性が認定される証券もしくは債務(以下、「借換証券」)により資金調達を行うことを想定しています。ただし、5 年目の任意期限前弁済日以降に期限前弁済する際、一定の財務水準を満たす場合は、借換証券による資金調達を見送る可能性があります。

以 上