



# Proseatグループの株式取得 補足説明資料

2018年12月19日

積水化成品工業株式会社

## 1. 対象会社（Proseat グループ）

Proseat GmbH & Co. KG(ドイツ)  
Proseat Schwarzheide GmbH(ドイツ)  
Proseat LLP(イギリス)  
Proseat Sp.zo.o(ポーランド)  
合計8社

Proseat Verwaltung GmbH(ドイツ)  
Proseat SAS(フランス)  
Proseat Foam Manufacturing, s.l.(スペイン)  
Proseat Mladá Boleslav s.r.o(チェコ)

## 2. 買収形態

- ・当社の100%子会社 Sekisui Plastics Europe GmbH（ドイツ所在、純粋持株会社）（以下、「SPEG」）が、Proseat グループ株式100%を取得
- ・同時に売り手<sup>(※)</sup>のRecticel が、SPEGの25%株式を取得
- ・当社は、SPEGを通じて実質的にProseatグループ株式の75%を所有

※ 本日現在、Proseat グループ株式等は、Recticel グループが51%、Woodbridge グループ(カナダ)が49%を所有しておりますが、本件買収に先立ち、Recticel が Woodbridge 保有株のすべてを一旦保有するため、当社による株式等取得先は、上述 Recticel グループとなります。

### 3. 買収金額

- ・株式の取得価額は約30.5百万ユーロ(約40億円)\* (75%ベース)
- ・その他必要金額 概算 5億円

\*取得価額は、独立した第三者機関のアドバイス等を参考に、売主との協議の上で決定しております。  
\*1ユーロ130円で計算。

### 4. 資金計画

自己資金、借入金等により充当予定

### 5. スケジュール

関係当局への届出等を経て、2019年3月までに取得完了予定

### 6. Proseatの経営陣

本件買収以降も、Proseat グループの現経営陣が業務執行を継続


## 7. その他契約

□当社とRecticelは、SPEGを通じたProseat グループの共同株主として株主間契約等を締結し、Proseatの業務執行全般をサポート

・株主2社からの派遣メンバーで構成するアドバイザリーボードがProseatの経営執行を管理・監督

・株主2社は、Proseatが業務運営に必要な資金を効率的、安定的に確保するため、株式保有割合に応じた貸付債権を保持  
当社分:32百万ユーロ（約42億円）

・Recticel所有分(25%)の対応  
当社がコールオプション、Recticelがプットオプションを保有するオプション行使の場合、当社がSPEGの100%親会社となる



**本資料に記載されている予想・見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、将来の数値・施策の実現を確約したり、保証するものではありません。**