



2017年9月21日

各 位

会 社 名 株式会社 クラレ
代表者名 代表取締役社長 伊藤 正明
コード番号 3405
上場取引所 東証第一部
問合せ先 経営企画室
IR・広報部長 植垣 文雄
TEL(03) 6701-1071

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

当社は、活性炭世界最大手である Calgon Carbon Corporation（本社：米国ペンシルバニア州、CEO：Randall S. Dearth、米国ニューヨーク証券取引所（以下「NYSE」）上場：CCC、以下「Calgon Carbon 社」）の全株式を取得し、当社の完全子会社とすること（以下「本買収」）について、Calgon Carbon 社と合意しましたので、お知らせいたします。

本買収の実行は、Calgon Carbon 社の株主総会における承認および規制当局の承認の取得などを前提としており、2017年未までに完了することを予定しております。

1. 本買収の目的

【背景】

当社グループはありたい姿である「世界に存在感を示す高収益スペシャリティ化学企業」を実現すべく、中期経営計画「GS-STEP」において事業領域拡大に向けた新機軸の検討を進めています。また、当社グループは市場成長が期待できる「水・環境」、「エネルギー」、「電子・光学」を重要戦略領域と定め、事業の拡大を図っています。

【本買収の目的】

当社は、「エネルギー」、「水資源」、「大気浄化」などの幅広い用途において高機能活性炭を中心に炭素材料事業を展開しています。

一方、Calgon Carbon 社は、世界 7 か国に生産拠点、世界 16 か国に販売拠点を有する活性炭のグローバルリーダーで、さまざまな用途や産業において最先端のソリューションを提供しています。

本買収後は、炭素材料事業を当社の将来のコア事業の一つにすべく、Calgon Carbon 社のグローバルに強固な事業基盤を活用した事業拡大の推進、両社の持つ技術力・開発力の融合による技術革新の加速、生産体制の最適化によるコストダウンなどの戦略的施策を順次実施します。当社は、高機能炭素材料の供給を通して、人々の健康・快適と地球環境・資源の持続可能性に貢献していきます。

2. 本買収の方法

本買収は、本買収のために設立された当社の米国における買収目的子会社と Calgon Carbon 社を合併させる方法により行い^(*1)、合併後の存続会社は Calgon Carbon 社となります。この手続きを通じて当社は、現金を対価として Calgon Carbon 社のすべての既存株主から同社株式を取得し、合併後の Calgon Carbon 社は NYSE の上場を廃止するとともに、当社の完全子会社となります^(*2)。

買収金額は約 1,107 百万ドル（約 1,218 億円、(1 株当たり 21.5 ドル)）となる見込みです。本買収のための資金については、負債性資金により調達し、現時点で増資は想定しておりません。

(*1) 米国の企業再編法上、逆三角合併と呼ばれる手続きで、友好的買収の際に一般的に用いられている手法です。

(*2) 当社は、Kuraray Holdings, U.S.A., Inc.（当社の完全子会社であるデラウェア州法人、以下「KHU」）を通じて、Calgon Carbon 社の株式を取得するため、合併子会社は、当社が KHU を通じて株式を保有する、当社の間接的な完全子会社です。

3. Calgon Carbon 社の概要

(1) 名 称	Calgon Carbon Corporation	
(2) 所 在 地	米国ペンシルバニア州ピッツバーグ近郊 (3000 GSK Drive, Moon Township, Pennsylvania, U.S.)	
(3) 代表者の役職・氏名	Chairman, President & CEO: Randall S. Dearth	
(4) 事業内容	活性炭および水処理機器の製造・販売	
(5) 資本金	615 千米ドル (2016 年 12 月 31 日現在)	
(6) 設立年	1942 年	
(7) 連結従業員数	1,334 名 (2016 年 12 月 31 日現在)	
(8) 大株主及び持ち株比率 (2017 年 6 月 30 日現在)	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	11.2%
	The Vanguard Group, Inc.	9.3%
	Shapiro Capital Management LLC	8.4%
	Dimensional Fund Advisors, L.P.	6.2%
	Victory Capital Management Inc.	4.1%
(9) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	記載すべき事項はありません。
	人的関係	記載すべき事項はありません。
	取引関係	製品の販売がありますが、その額は僅少です。

(10) 最近3年間の連結財政状態及び連結経営成績			
決算期	2014年12月期	2015年12月期	2016年12月期
連結純資産（百万米ドル）	405.5	394.0	381.1
連結総資産（百万米ドル）	621.7	656.5	775.2
1株当たり純資産（米ドル）	7.52	7.47	7.47
連結売上高（百万米ドル）	555.1	535.0	514.2
連結営業利益（百万米ドル）	74.6	64.8	24.5
連結税引前利益（百万米ドル）	72.5	63.4	20.1
連結当期純利益（百万米ドル）	49.4	43.5	13.8
1株当たり連結当期純利益（米ドル）	0.92	0.82	0.27

4. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 移動前の所有株式数	0株 (議決権の数：0個) (議決権所有割合：0%)
(2) 取得株式数	51,482,349株 ^(*)
(3) 取得価額	Calgon Carbon社の普通株式：約1,107百万米ドル
(4) 異動後の所有株式数	51,482,349株 (議決権の数：51,482,349個) (議決権所有割合：100%)

(*) 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しております。

5. 日程

(1) 当社取締役会決議日	2017年9月21日
(2) 合併契約締結日	2017年9月21日
(3) 本買収実行日	2017年12月（予定）

6. 今後の見通し

本買収が成立した場合、Calgon Carbon社は当社の連結子会社となります。これに伴う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。

（ご参考）当社の当期連結業績予想（2017年8月9日公表分）及び前期連結実績（単位：百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
当期連結業績予想 (2017年12月期)	530,000	75,000	73,000	46,000
前期連結実績 (2016年12月期)	485,192	67,827	66,181	40,400

7. 将来見通しに関する注意事項

本資料は、米国 1933 年証券法 (Securities Act of 1933) 第 27A 条及び米国 1934 年証券取引所法 (Securities Exchange Act of 1934) 第 21E 条で定義された「将来に関する記述」が含まれています。これらの将来に関する記述には、本資料に記載された取引の完了予定時期、本買収終了後の当社による Calgon Carbon 社の運営、同事業に関する将来の運営、指揮、成功等の記載が含まれますが、これに限られるものではありません。これらの将来に関する記述は、将来の業績に関する保証ではなく、かつ将来における当社および Calgon Carbon 社の実際の業績、展開又は財務状況と大きく異なることとなるような知れたるまたは不知のリスク、不確実性その他の要素があります。当社および Calgon Carbon 社が認識しているところでは、これらの将来に関する記述は、「考えます」、「期待します」、「見込みます」、「計画します」、「意図します」、「はずです」、「するつもりです」、「予測します」、「将来」、その他、これらと同様の表現、又は特に「戦略」、「目標」、「計画」、「意図」等に関する説明という形で示されています。多くの要因によって、本文章に述べられている「将来に関する記述」と大きく異なる実際の結果が、将来発生する可能性があります。かかる要因としては、(i)本取引の完了時期に関わる不確実性、(ii)Calgon Carbon 社の株主によって本取引が承認されない、(iii)本取引と競合する提案がなされる、(iv)本買収の完了に必要なとされる規制上の条件または他の条件が充足されないリスク、(v)本取引の発表によって生じうる従業員、顧客、仕入先、その他取引先との関係維持に困難が生じる可能性、(vi)本取引に関する株主関係訴訟によって、本取引の完了タイミングに生じ、又は防御のための多額の費用若しくは賠償の支払いが生じうるリスク、(vii)当事者に関連する法制度、会計基準等またはその他の経営環境の変化が及ぼす影響、(viii)事業戦略を実行する上での課題、(ix)金融の不安定性および他の一般的経済状況または業界状況の変化が及ぼす影響、(x)取引費用、(xi)確定又は偶発債務、(xii)その他直近の Form 10-K の様式による Calgon Carbon 社アニュアルレポートの「リスクファクター」セクションに記載されているものを含む、Calgon Carbon 社が米国証券取引委員会 (以下「SEC」) に提出した書類に記載されているリスク (SEC のウェブサイト <http://www.sec.gov> から無料で入手することができます) が含まれますが、これらに限定されるものではありません。当社も、Calgon Carbon 社も、法律によって明示的に必要とされる場合を除いて、新情報、将来の情勢又はその他の結果として将来の見通しに関する記述を更新する義務は負いません。本発表における将来に関する記述は、この注意事項に従うこととなります。

以 上