



2019年4月17日

各 位

会 社 名 日本ペイントホールディングス株式会社
代 表 者 名 代表取締役社長 兼 CEO 田堂 哲志
(コード番号：4612 東証第1部)
問 合 せ 先 IR広報部 IR室長 持田 由希子
(TEL. 06-6455-9140)

豪州塗料メーカー DuluxGroup Limited 社の株式取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、豪州・ニュージーランド（以下、「ANZ」）を中心にハイブランドの塗料・DIY 用品の製造販売事業を行う豪州証券取引所に上場する DuluxGroup Limited（以下、「Dulux」）の発行済株式の 100% を取得（以下、「本件株式取得」）し、Dulux を子会社化するための手続きを開始することを、取締役会決議に基づき本日決定いたしましたので、お知らせいたします。

本件株式取得に当たっては、豪州上場会社の株式を 100%取得する方法の一つである豪州会社法に基づく Scheme of Arrangement（以下、「SOA」）の手続きにより、Dulux の全株主の保有する株式を現金対価で取得する予定であり、本日、Dulux との間で本件株式取得に関する合意内容を定める Scheme Implementation Deed（以下、「SID」）を締結いたしました。

SOA の実施には、本件株式取得の受入れに対する Dulux の株主総会における承認（投票議決権ベースで 75%以上かつ出席投票株主の頭数の過半数による承認）、豪州裁判所による承認、豪州外国投資審査委員会の承認、ニュージーランドにおける外国投資局の承認等が必要とされているため、これらの要件が充足されない場合には、SOA を通じた同社株式の 100%取得ができず、本件株式取得が実現しない可能性があります。

記

1. 株式取得の理由

当社は、2018 年度からスタートさせた 3 か年の中期経営計画において、「アジアでの圧倒的ポジションを確立し、グローバルに成長を加速する」ことを標榜し、新たな価値を創造し続けるリーディングカンパニーとなることを目指しております。また、既存セグメントの徹底的な強化、ポートフォリオ拡充の加速、収益力の向上、「Global One Team」運営強化を重点施策として、それらの実行に邁進してまいりました。

他方で、ANZ の塗料市場は、先進国にあって、なお安定成長を堅調に重ねている魅力的な市場であり、Dulux はその ANZ 塗料市場における首位の市場シェアを有しております。同社は特に建築用塗料領域において知名度の高いブランドを豊富に揃え、2 位以下を大きく引き離し市場シェアを拡大し続ける、豪州屈指の優良企業であります。そのため、本件株式取得の実施は、世界の塗料需要の中で規模が大きく、かつ成長余地の大きな建築用塗料事業において、強いポジションを確保しつつ、地域ポートフォリオを、成長著しい地域と安定成長が期待できる地域のバランスの取れたものにより、事業基盤をさらに頑強なものにし、当社の中期経営計画の進捗に大いに貢献するものであると確信しております。

なお、本件株式取得に当たっては、当社が Dulux の株式を取得いたします。本件株式取得に要する買収資金につきましては、金融機関からの借入を想定しており、新株発行を伴う資金調達は予定いたしておりません。

2. 本件株式取得のスキーム及びスケジュール

本件株式取得は、豪州会社法に基づく SOA により実施され、本件株式取得提案に対する Dulux の株主総会における承認（投票議決権ベースで 75%以上かつ出席投票株主の頭数の過半数による承認）、豪州におけるビクトリア州最高裁判所の承認、豪州外国投資審査委員会の承認及びニュージーランドにおける外国投資局の承認の条件を満たすことにより、反対又は決議に参加しなかった株主が保有する株式も含めた 100%の株式を取得することができます。

今後のスケジュールは以下のとおりです。

手続き	予定時期
第一回裁判所審問 (First Court Date)	2019 年 6 月中旬～下旬 (予定)
スキームブックレットの送付	2019 年 6 月下旬 (予定)
株主総会 (Scheme Meeting)	2019 年 7 月下旬 (予定)
第二回裁判所審問 (Second Court Date)	2019 年 8 月上旬 (予定)
SOA 効力発生 (Effective Date)	2019 年 8 月上旬 (予定)
株主確定日 (Record Date)	2019 年 8 月上旬～中旬 (予定)
SOA 実行日 (Implementation Date)	2019 年 8 月中旬 (予定)

(注 1) 上記日程は、豪州外国投資審査委員会及びニュージーランド外国投資局との協議や豪州裁判所との日程調整に従い、関係当事者間で協議の上、変更されることがあります。

3. 異動する子会社（特定子会社）の概要（2018 年 9 月 30 日現在）

Dulux 並びにその傘下の DuluxGroup (New Zealand) Pty Ltd 及び Alesco Corporation Pty Ltd は資本金の額が資本金の額の 100 分の 10 を超えるため、本件株式取得後に当社の特定子会社に該当する見込みです。なお、Dulux は子会社 41 社（2019 年 4 月 9 日時点）を有しております。

(DuluxGroup Limited)

(1) 名 称	DuluxGroup Limited			
(2) 所 在 地	1956 Dandenong Road, Clayton 3168 Victoria, Australia			
(3) 代表者の役職・氏名	Patrick Houlihan, CEO			
(4) 事 業 内 容	ハイブランドの塗料・DIY 用品の製造販売事業			
(5) 資 本 金	289 百万豪ドル			
(6) 設 立 年 月 日	2008 年 9 月 24 日			
(7) 大株主及び持株比率	HSBC Custody Nominees (Australia) Limited	30.22%		
	JP Morgan Nominees Australia Limited	20.10%		
	Citicorp Nominees Pty Limited	9.28%		
	(2018 年 10 月 26 日)			
	上記の大株主はいずれも常任代理人です			
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。		
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。		
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。		
(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（国際会計基準）				
	決算期	2016 年 9 月期	2017 年 9 月期	2018 年 9 月期
資 本 合 計		354 百万豪ドル	407 百万豪ドル	440 百万豪ドル
資 産 合 計		1,196 百万豪ドル	1,262 百万豪ドル	1,325 百万豪ドル
売 上 収 益		1,716 百万豪ドル	1,784 百万豪ドル	1,844 百万豪ドル

営業利益	201 百万豪ドル	214 百万豪ドル	223 百万豪ドル
税引前当期利益	181 百万豪ドル	197 百万豪ドル	206 百万豪ドル
当期利益	129 百万豪ドル	140 百万豪ドル	149 百万豪ドル
親会社の所有者に帰属する当期利益	130 百万豪ドル	143 百万豪ドル	151 百万豪ドル
1 株当たり配当金	0.24 豪ドル	0.27 豪ドル	0.28 豪ドル

(注1) Dulux は豪州証券取引所に株式上場しております。

(注2) Dulux は ANZ、パプアニューギニア、フィジー及びサモアにおいて Dulux™ の商標権を、ANZ、パプアニューギニア、フィジーにおいて Cabot™ の商標権を所有しております。これらの国以外における Dulux™ 及び Cabot™ の商標権の所有者並びに商標の付された製品と、本件株式取得の対象である Dulux は無関係であります。

(DuluxGroup (New Zealand) Pty Ltd)

(1) 名称	DuluxGroup (New Zealand) Pty Ltd			
(2) 所在地	1956 Dandenong Road, Clayton 3168 Victoria, Australia			
(3) 代表者の役職・氏名	Stuart Ronald Boxer			
(4) 事業内容	(1) 豪州で Dulux、Selleys 及び Yates 事業を営む DuluxGroup (Australia) Pty Ltd の持株会社 (2) ニュージーランドにおける Dulux、Selleys 及び Yates 事業の運営			
(5) 資本金	143 百万豪ドル			
(6) 設立年月日	2008 年 9 月 24 日			
(7) 大株主及び持株比率	DuluxGroup Limited 100%			
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。		
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。		
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。		
(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				
	決算期	2016 年 9 月期	2017 年 9 月期	2018 年 9 月期
資本合計		1,771 百万豪ドル	1,870 百万豪ドル	2,178 百万豪ドル
資産合計		1,908 百万豪ドル	1,997 百万豪ドル	2,244 百万豪ドル
売上収益		163 百万豪ドル	169 百万豪ドル	173 百万豪ドル
営業利益		85 百万豪ドル	74 百万豪ドル	107 百万豪ドル
税引前当期利益		76 百万豪ドル	65 百万豪ドル	98 百万豪ドル
当期利益		73 百万豪ドル	158 百万豪ドル	398 百万豪ドル
1 株当たり配当金		0.55 豪ドル	0.38 豪ドル	0.63 豪ドル

(注1) 現時点で当社が把握可能な情報を記載しています。

(Alesco Corporation Pty Ltd)

(1) 名称	Alesco Corporation Pty Ltd		
(2) 所在地	1956 Dandenong Road, Clayton 3168 Victoria, Australia		
(3) 代表者の役職・氏名	Filomena D' Angelo		
(4) 事業内容	ANZ における Lincoln Sentry、B&D Group 及び Parchem 事業の運営会社の持株会社		
(5) 資本金	207 百万豪ドル		
(6) 設立年月日	1911 年 10 月 27 日		
(7) 大株主及び持株比率	DuluxGroup (Nominees) Pty Ltd 100%		

(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	記載すべき資本関係はありません。							
	人的関係	記載すべき人的関係はありません。							
	取引関係	記載すべき取引関係はありません。							
(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									
	決算期	2016年9月期	2017年9月期	2018年9月期					
資	本	合	計	286百万豪ドル	297百万豪ドル	298百万豪ドル			
資	産	合	計	353百万豪ドル	352百万豪ドル	352百万豪ドル			
売	上	収	益	-	-	-			
営	業	利	益	▲10百万豪ドル	26百万豪ドル	27百万豪ドル			
税	引	前	当	期	利	益	▲12百万豪ドル	24百万豪ドル	25百万豪ドル
当	期	利	益	▲11百万豪ドル	25百万豪ドル	26百万豪ドル			
1株	当	た	り	配	当	金	-	0.15豪ドル	0.26豪ドル

(注1) 現時点で当社が把握可能な情報を記載しています。

4. 株式取得の相手先の概要

本件株式取得は、上記「2. 本件株式取得のスキーム及びスケジュール」に記載のとおり、Duluxが豪州証券取引所に上場する会社であることを踏まえ、豪州会社法上の手続きである SOA を利用することによって実施する予定です。予定どおり SOA が実施される場合には、Dulux の全株主からその保有する全株式を取得いたします。

5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0株 (議決権の数: 0個、議決権所有割合: 0%)
(2) 取得株式数	389,250,252株 (議決権の数: 389,250,252個)
(3) 取得価額	Dulux の普通株式 3,005億円 (3,756百万豪ドル) アドバイザー費用等 (概算額) 未定
(4) 異動後の所有株式数	389,250,252株 (議決権の数: 389,250,252個、議決権所有割合: 100%)

(注1) 取得価額は、本日締結した SID において SOA 対価として Dulux の株主に支払うことを想定した予定金額のうち、当社が金銭により支払う金額 (普通株式1株に対して9.65豪ドル) の総額です。当社が Dulux の株主に支払う当該取得価額とは別に、Dulux は、2019年9月期の中間配当として株式取得実行日までに1株当たり15豪セントを支払う予定であるため、Dulux の株主が受け取ることになる普通株式1株当たりの SOA 対価は総額で9.80豪ドルになります。また、Dulux は、株式取得実行日までに特別配当として最大26豪セントを支払う予定ですが、特別配当が行われる場合又は1株当たり15豪セントを超える中間配当が行われる場合には、当該金額 (中間配当に関しては、15豪セントを超える部分) は、SOA 対価として当社が Dulux の株主に支払う取得価額から差し引かれる予定です。

(注2) Dulux の普通株式の取得価額は、Dulux の普通株式の対価の金銭の額を1豪ドル80円で換算した額を記載しております。

(注3) アドバイザー費用等 (概算額) につきましては、判明次第速やかにお知らせいたします。

6. 日程

(1)	取締役会決議日	2019年4月16日
(2)	契約締結日	2019年4月17日
(3)	株式取得実行日	2019年8月中旬(予定)

(注1) 2019年4月16日開催の取締役会において、決議内容と矛盾しない範囲で、本件株式取得及び本件株式取得に関連する契約等の締結に関する最終的な決定を代表取締役社長に一任する旨決議しております。

7. 今後の見通し

本件株式取得の結果並びに本件株式取得に伴う Dulux の完全子会社化による当社の業績及び財政状況に与える影響につきましては、今後、明らかになった時点で速やかに開示いたします。

以 上