



2018年7月19日

各位

会社名 旭化成株式会社
代表者名 代表取締役社長 小堀 秀毅
(コード番号：3407 東証 第一部)
問合せ先 広報室長 楠神 輝美
(TEL 03-3296-3008)

米国 Sage Automotive Interiors, Inc. の買収について

～自動車分野向け事業の戦略的拡大～

旭化成株式会社（本社：東京都千代田区、社長：小堀 秀毅）は、米国の自動車内装材メーカーである Sage Automotive Interiors, Inc.（本社：米国サウスカロライナ州、CEO：Dirk R. Pieper、以下「Sage（セージ）社」）を現金約700百万米ドル（約791億円*1）で買収することを2018年7月13日開催の取締役会にて決定しましたのでお知らせします。

本件は Sage 社を100%保有する Clearlake Sage Holdings, LLC（本社：米国デラウェア州）との間で合意したものです。

*1 1米ドル=113円で換算（7月18日現在）。

記

1. 目的

(1) 買収の背景

当社は現中期経営計画「Cs for Tomorrow 2018」において、マテリアル領域の重点分野の1つとして自動車分野向け事業の拡大を図っており、領域内横断で「自動車メーカーおよび部品メーカーとのコネク（関係）強化」「グローバル拠点の確立」等に取り組んでいます。

自動車産業においては、「CASE」（Conected：コネクテッドカー、Autonomous：自動運転、Shared：シェアリング、Electric：電動化）に代表される新たなトレンドによって変革が起きており、自動車分野向け事業に大きな成長機会が生まれています。その流れの中で、車室空間にはこれまでにない快適性やデザイン性が求められており、内装市場の中長期的な拡大が見込まれています。

(2) 買収に至った経緯

当社はスエード調人工皮革「ラムース™」を Sage 社に販売しており、両社は従来より良好な関係を構築・維持してきました。Sage 社は自動車内装材に用いる各種繊維製品の開発・製造・販売を手掛けており、シートファブリック*2市場ではグローバル No. 1 シェアを保持しています。同社は内装材に関する総合提案力、高いデザイン力、加工技術等により、自動車メーカーおよび部品メーカーに対し高いプレゼンスを有しています。

当社は自動車分野向け事業の拡大を加速させるために Sage 社の事業を取り込むことを検討してきましたが、昨年10月より両社で協議を始め、このたび本買収の合意に至りました。

*2 織物、編物製のカーシート生地（天然皮革、合成皮革を除く）。

(3) 買収の狙い

当社は、成長する自動車内装市場でのポジションを強化し、自動車分野向け事業の拡大実現を目指します。

本買収による具体的な効果は以下のとおりです。

- ・自動車メーカーおよび部品メーカーに対するアクセスを強化し、自動車市場の動向やニーズを迅速かつ的確に把握
- ・Sage 社の有するマーケティング力・デザイン力と、当社の有する繊維製品、樹脂製品、センサ等のさまざまな製品・技術を組み合わせて、車室空間に関する総合的なデザイン、ソリューションを提案・提供
- ・Sage 社の営業・製造・マーケティング拠点を、当社のグローバル展開にあたっての経営インフラ・リソースとして活用

2. 買収の対価と今後の流れ

取得価額約 700 百万米ドルは、クロージング時点での現預金・借入金の残高や運転資金の増減等により変更となります。なお、本取得価額に Sage 社の純有利子負債を加えて算出した買収価格は 1,060 百万米ドルです。

本買収は各国競争法当局への届出および当局からの認可取得等の必要な手続きを経て、クロージングとなる予定です。今後速やかに手続きを進め、詳細が確定次第お知らせします。

3. Sage 社の概要

(1) 名称	Sage Automotive Interiors, Inc.		
(2) 所在地	米国サウスカロライナ州グリーンビル市 (3 Research Dr. Suite 300, Greenville, South Carolina)		
(3) 代表者の役職・氏名	CEO : Dirk R. Pieper		
(4) 事業内容	自動車内装材に用いる各種繊維製品の開発・製造・販売		
(5) 資本金	82.5 百万米ドル (連結 : 2017 年 12 月 31 日現在)		
(6) 設立	2009 年に米国の繊維・化学品メーカーである Milliken&Company からスピンオフ		
(7) 生産拠点	米国、イタリア、ポーランド、ルーマニア、ブラジル、中国		
(8) 従業員数	約 2,200 名 (2018 年 3 月 31 日現在) (連結)		
(9) 大株主および持株比率	Clearlake Sage Holdings, LLC 100.0%		
(10) 最近 3 年間の総資産および売上高			
決算期	2015 年 12 月期	2016 年 12 月期	2017 年 12 月期
総資産 (百万米ドル)	426.8	474.0	504.7
売上高 (百万米ドル)	359.3	415.6	474.9

4. 今後の見通し

本買収が成立した場合、Sage 社は当社の連結子会社となります。これに伴う当社の業績への影響については、本買収完了後、必要に応じ速やかに開示いたします。

以上