



2023年12月8日

各 位

上場会社名 積 水 樹 脂 株 式 会 社  
代表者名 代表取締役社長 兼 CEO 馬場 浩志  
(コード番号 4212 東証 プライム)  
問合せ先 取締役 兼 執行役員 財務・IR担当 菊池 友幸  
(TEL 06-6365-3204)

## WEMASグループの株式取得および増資引受(子会社化)について

積水樹脂株式会社(以下「当社」といいます)は、本日、ドイツの道路保安用品メーカー「WEMASグループ」の持株会社であるWEMAS TopCo GmbH(以下「WEMAS TopCo」といいます)の全株式を取得すること(以下「本株式取得」といいます)について同社の株主と合意し、2023年12月8日付で株式譲渡契約(以下「本株式譲渡契約」といいます)を締結することを取締役会で決議いたしました。

また、本株式取得の実行直後に、WEMAS TopCoが行う株主割当の方法による新株式発行を伴う増資について当社が引受けること(以下「本増資引受」といいます)を取締役会で決議しておりますので、下記の通りお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本株式取得および本増資引受の理由

当社は、「世界の人々の安全・安心・快適な暮らしを支え続ける企業グループ」を目指す長期ビジョン「積水樹脂グループビジョン2030」における成長戦略の一環として、交通安全分野における海外事業の拡大に注力しております。その中で欧州は、1970年代からオランダに拠点を設置して事業展開を進めてきた重要なマーケットであり、現状、車線分離標「ポールコーン」をはじめとする「常設型」の交通安全用品を日本から輸出し、現地の販売網を通じて欧州各国において販売しています。

一方で、「WEMASグループ」はドイツにおいて1971年に創業した道路保安用品メーカーであり、ロードバリケード、工事用視線誘導標などの「仮設型」保安用品の製造・販売に強みを持つ会社です。

今般、同グループを傘下を含めることにより、当社が保有していない「仮設型」保安用品の品揃え、技術、欧州での製造拠点や販路を当社グループ内に取り込むとともに、WEMASグループにおいては当社グループの既存販路や各種リソースを活用することにより、シナジー効果を発揮して更なる業容拡大が期待できると判断いたしました。これにより、当社グループの欧州交通安全事業の拡大を図ってまいります。

なお、WEMAS TopCoは、一部の株主による株主ローン(以下「本株主ローン」といいます)を保有しているところ、本株主ローンの返済等のため、本株式譲渡契約に基づき、本株式取得の実行直後に、本増資引受を行います。

#### 2. 本株式取得および本増資引受の方法・スケジュール

当社は、本株式譲渡契約に基づきWEMAS TopCoの全株主(4名)から、現金を対価として同社株式100%を取得する予定です。

(1) 当社取締役会決議日	2023年12月8日
(2) 契約締結日	2023年12月8日
(3) 株式譲渡実行日 および株主割当増資払込日	2024年1月中(予定)

### 3. WEMAS TopCo GmbHの概要 ※1

(1) 名 称	WEMAS TopCo GmbH		
(2) 所 在 地	Edisonstr. 20, 33334 Gütersloh, Germany		
(3) 代表者の役職・氏名	Dirk Gößling, Managing Director		
(4) 事 業 内 容	ドイツにおいて道路保安用品の製造・販売を行うWEMASグループの持株会社		
(5) 資 本 金	25,548ユーロ		
(6) 設 立 年 月 日	2017年8月30日		
(7) 大株主および持株比率	The Paragon Fund II GmbH & Co. KG : 48.2% Gimv Germany Holding GmbH : 42.7% Adviesbeheer Gimv Sustainable Cities 2016 NV : 6.1% GERIT Venture Capital GmbH : 3.0%		
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	人 的 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
	取 引 関 係	記載すべき該当する事項はありません	
(9) 当該会社の最近3年間の連結経営成績および連結財政状態			
決算期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期
連 結 純 資 産※2	△14百万ユーロ	△21百万ユーロ	△28百万ユーロ
連 結 総 資 産	98百万ユーロ	97百万ユーロ	104百万ユーロ
1株当たり連結純資産	△578ユーロ	△839ユーロ	△1,110ユーロ
連 結 売 上 収 益	43百万ユーロ	45百万ユーロ	45百万ユーロ
連 結 E B I T D A	2百万ユーロ	8百万ユーロ	8百万ユーロ
連結税引前利益又は損失(△)	△11百万ユーロ	△5百万ユーロ	△5百万ユーロ
連結当期純利益又は損失(△)	△11百万ユーロ	△6百万ユーロ	△6百万ユーロ
1株当たり連結当期純利益又は損失(△)	△460ユーロ	△261ユーロ	△270ユーロ

※1 WEMAS TopCoは持株会社であり、傘下に「WEMAS AcquiCo GmbH」、「WEMAS Holding GmbH」、「WEMAS Absperntechnik GmbH」、「WEMAS Baseplates GmbH」の4社を有しております。このうち、「WEMAS Absperntechnik GmbH」が1971年創業の事業会社となります。

※2 本株主ローン57百万ユーロ(2022年12月末時点)を純資産に含めた場合の連結純資産の水準は以下の通りです。本増資引受により、債務超過は解消する予定です。

なお、WEMASグループは、連結売上収益および連結EBITDAを每期安定的に計上しており、将来においても十分な収益を見込んでいることから、当社グループの成長に大きく貢献するものと判断しております。

決算期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期
連 結 純 資 産	△14百万ユーロ	△21百万ユーロ	△28百万ユーロ
株主ローン勘案後連結純資産	34百万ユーロ	31百万ユーロ	29百万ユーロ

#### 4. 株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	The Paragon Fund II GmbH & Co. KG	
(2) 所 在 地	Leopoldstrasse 10, 80802 Munich, Germany	
(3) 設 立 根 拠 等	ドイツ法に基づく有限合資会社	
(4) 組 成 目 的	投資を目的にParagon Partnersが設立	
(5) 組 成 日	2014年3月18日	
(6) 出 資 の 総 額	412 百万ユーロ	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	Paragon Partnersによって運営されているファンド。出資者は、出資比率15%以下の複数のLPにより構成されている。	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	Paragon GP II GmbH
	所 在 地	Leopoldstrasse 10, 80802 Munich, Germany
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Dr. Edin Hadzic, Managing Director Christian Bettinger, Partner
	事 業 内 容	投資管理
	資 本 金	先方の要請により非公表
(9) 国内代理人の概要	記載すべき事項はありません	
(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドおよび業務執行組合員との間に、記載すべき事項はありません	

(1) 名 称	Gimv Germany Holding GmbH	
(2) 所 在 地	Promenadeplatz 12, 80333 Munich, Germany	
(3) 設 立 根 拠 等	ドイツ法に基づく有限会社	
(4) 組 成 目 的	投資を目的にGimv NVが設立	
(5) 組 成 日	2021年9月13日	
(6) 出 資 の 総 額	約330百万ユーロ	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	Gimv NVによって運営されているファンド。 Gimv NVが100%保有。	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	Gimv NV
	所 在 地	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, Belgium
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Edmond Bastijns, Managing Director Kristof Vande Capelle, Managing Director
	事 業 内 容	投資管理
	資 本 金	先方の要請により非公表
(9) 国内代理人の概要	記載すべき事項はありません	
(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドおよび業務執行組合員との間に、記載すべき事項はありません	

(1) 名 称	Adviesbeheer Gimv Sustainable Cities 2016 NV	
(2) 所 在 地	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerp, Belgium	
(3) 設 立 根 拠 等	ベルギー法に基づく株式会社	
(4) 組 成 目 的	投資を目的にGimv NVが設立	
(5) 組 成 日	2016年2月29日	
(6) 出 資 の 総 額	約5百万ユーロ	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	Gimv NVによって運営されているファンド。出資者はGimv NV、Adviesbeheer Group 2016、Gimv Dutch Participants。その他の情報は先方の要請により非公表。	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	Gimv NV
	所 在 地	Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen, Belgium
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Edmond Bastijns, Managing Director Kristof Vande Capelle, Managing Director
	事 業 内 容	投資管理
	資 本 金	先方の要請により非公表
(9) 国内代理人の概要	記載すべき事項はありません	
(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドおよび業務執行組合員との間に、記載すべき事項はありません	

(1) 名 称	GERIT Venture Capital GmbH	
(2) 所 在 地	Räppelenstrasse 2, 70191 Stuttgart, Germany	
(3) 設 立 根 拠 等	ドイツ法に基づく有限会社	
(4) 組 成 目 的	先方の要請により非公表	
(5) 組 成 日	先方の要請により非公表	
(6) 出 資 の 総 額	先方の要請により非公表	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	100%個人保有	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	GERIT Venture Capital GmbH
	所 在 地	Räppelenstrasse 2, 70191 Stuttgart, Germany
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Jochen Lütkemeyer, Managing Director
	事 業 内 容	投資管理
	資 本 金	先方の要請により非公表
(9) 国内代理人の概要	記載すべき事項はありません	
(10) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドおよび業務執行組合員との間に、記載すべき事項はありません	

## 5. 取得株式数、取得価額およ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(議決権所有割合：0.0%)
(2) 取得株式数	50,548株 うち、本株式取得分 25,548株 うち、本増資引受分 25,000株 (議決権所有割合：100.0%)
(3) 取得価額※	株式取得金額(概算)：102百万ユーロ(約163億円) うち本株式取得：39百万ユーロ(約63億円) うち本増資引受：62百万ユーロ(約100億円) アドバイザー費用等(概算)：約5億円
(4) 異動後の所有株式数	50,548株(議決権所有割合：100.0%)

※当社の支払総額は、上表の取得価額の他にWEMASグループの外部金融機関借入返済額を加算した金額となります。  
当該支払いには、自己資金および金融機関からの借入れ等により調達した資金を充当する予定です。  
なお、( )内の日本円は、1ユーロ=160円で算出しております。

## 6. 今後の見通し

当社は、本株式取得および本増資引受が、当社の2024年3月期連結業績に与える影響は軽微と見込んでおります。今後、開示すべき事項が発生した場合は速やかにお知らせいたします。

以上