



平成 25 年 6 月 28 日

各 位

会 社 名 株式会社 LIXIL グループ
代表者名 代表執行役社長 藤森 義明
(コード番号 5938 東証・大証・名証各一部)
問合せ先 執行役副社長 IR 担当 筒井 高志
(電話 03-6268-8806)

株式会社 LIXIL による ASD Americas Holding Corp. 社株式の取得（孫会社化）に関するお知らせ

当社の完全連結子会社である株式会社 LIXIL（本社：東京都千代田区、社長：藤森義明、以下、LIXIL）と、ASD Americas Holding Corp.（本社：米国、以下、アメリカンスタンダード社）及び Sun Plumbing V Finance, LLC は、平成 25 年 6 月 28 日に、LIXIL がアメリカンスタンダード社株式の 100%を取得することの合意に至りましたので、お知らせいたします。なお、本買収は、株式会社 LIXIL グループの執行役会での承認を経て実行するものであります。

アメリカンスタンダード社は、北米市場において American Standard ブランド等の衛生陶器・浴槽等水回り製品の製造販売を行っております。Sun Plumbing V Finance, LLC は、プライベート・エクイティ・ファームの Sun Capital Partners, Inc が間接的に支配する法人であります。

記

1. 本案件の概要

LIXIL はアメリカンスタンダード社の発行済株式の全てを取得し、本取引における取得価額は引き継ぐ負債を含め総額約 542 百万ドル（約 531 億円※）となる予定であります。本買収は、必要な関係規制当局の承認を受けた後、アメリカンスタンダード社の 100%株式を取得し、同社を完全子会社化する予定であります。

（※）上記の円表記は、1 ドル＝ 98 円で計算しております。

2. 買収の理由

アメリカンスタンダード社は北米全土における、衛生陶器、水栓金具、浴槽等水回り製品の大手製造・販売業者であり、130 年以上の歴史を持っております。アメリカンスタンダード社は現在、米国、メキシコ及びカナダにおいて、14 製造拠点及び 4 配送拠点を運営しており、北米全域から中南米にかけて幅広い営業網を築いております。アメリカンスタンダード社が展開する American Standard ブランドは、世界的に認知度が高く、ホテル、オフィス、一般住宅を問わず、居住空間における水回り製品のトップブランドとしての信頼を得ております。

当社は、中期経営 VISION で「住生活産業におけるグローバルリーダーとなる」という目標を掲げており、世界規模での成長・拡大に向けて業容を拡大させる方針であり、今回の買収もこうした海外事業拡大戦略の一環であります。北米市場では、当社傘下の Permasteelisa Group がハイエンドのカーテンウォール事業を中心として 300 億円規模の事業を展開しておりますが、今回の買収で今まで手薄だった衛生陶器、浴槽、水洗金具の水回り製品事業に本格参入することとなります。

アメリカンスタンダード社の幅広いプロダクト・ポートフォリオ及び強いブランド力は、当社が長年培った技術と大きな相乗効果を生み出すものと考えております。既に LIXIL は、アジア・パシフィック地域で、American Standard ブランドを展開しており、今回の北米市場におけるブランド取得により、海外売上高の増

大、及び米国における衛生陶器事業におけるリーディング・ポジションの獲得という当社の目標の達成に大きく資するものと確信しております。

3. 異動する孫会社（アメリカンスタンダード社）の概要

(1)	名	称	ASD Americas Holding Corp.								
(2)	所	在	地	1 Centennial Avenue, Piscataway Township, NJ 08855, USA							
(3)	代表者の役職・氏名	Jay Gould (CEO)									
(4)	事	業	内	容	衛生陶器、水栓金具、浴槽等水回り製品の製造・販売						
(5)	資	本	金	125 千ドル							
(6)	設	立	年	1875 年							
(7)	大株主及び持株比率	Sun Plumbing V Finance, LLC 65.6%									
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資	本	関	係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。					
		人	的	関	係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。					
		取	引	関	係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆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（単位：百万ドル）										
	決算期	平成 22 年 12 月期		平成 23 年 12 月期		平成 24 年 12 月期					
	連	結	純	資	産	△77.5	△39.0	△46.2			
	連	結	総	資	産	455.9	396.4	392.5			
	連	結	売	上	高	792.2	813.6	837.1			
	調	整	後	連	結	E B I T D A	32.5	8.1	32.6		
	連	結	E	B	I	T	D	A	15.0	△8.5	29.6
	連	結	営	業	損	益	19.3	△10.0	26.6		
	連	結	当	期	純	損	益	△29.4	△51.2	△9.5	

※調整後連結 EBITDA はリストラ関連費用、買収検討関連手数料、時価会計評価損益、資産売却損益及びマネジメント・フィーの調整を含みます。連結営業損益は売上原価、販売費及び一般管理費を連結売上高から差し引くことで計算しております。

4. 株式取得の相手先の概要

(1)	名 称	Sun Plumbing V Finance, LLC		
(2)	所 在 地	5200 Town Center Circle, Suite 600 Boca Raton, FL 33486, USA		
(3)	上 場 会 社 と 当 該 会 社 の 関 係	資 本 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。	
		人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。	

	取 引 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。
	関連当事者への該当状況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

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 (所有割合 0%)
(2) 取 得 株 式 数	100 株 (引き継ぐ負債を含めた取得価額 約 542 百万ドル、約 531 億円) (予定)
(3) 異動後の所有株式数	100 株 (所有割合 : 100%) (予定)

6. 日 程

(1) 株 式 取 得 合 意 日	平成 25 年 6 月 28 日
(2) 取 引 実 行 日	平成 25 年 8 月 (予定)

※株式の取引の実行時期については、米国、メキシコ等、各地域の独占禁止法に関する確認完了後、平成 25 年 8 月を想定しております。

7. 今後の見通し

本件取得に伴う当社の平成 26 年 3 月期の連結業績への影響につきまして、現在精査中であり、必要がある場合には速やかにお知らせいたします。

以 上