

ゾートスインターナショナル Inc.の譲渡に関するお知らせ

株式会社資生堂は、グローバルにサロン向けヘアケア事業を展開する連結子会社 Zotos International Inc.(ゾートスインターナショナル Inc. 本社 米国コネチカット州、以下:ゾートス社)の全株式を、Henkel AG & Co. KGaA (ヘンケル AG & Co. KGaA、本社 ドイツ デュッセルドルフ、以下:ヘンケル社)に、関連事業資産とともに譲渡(以下、本件譲渡)することについて合意し、契約(以下、本件契約)を締結しましたので、お知らせいたします。

記

1. 譲渡の理由等

資生堂グループは中長期戦略「VISION 2020」のもと、「世界で勝てるグローバルビューティーカンパニー」をめざし、グローバルレベルでブランドポートフォリオを強化すべく、選択と集中を進めています。プロフェッショナル事業はビューティーカンパニーとしては重要であり、今後、さらにアジアに集中し、投資強化を進めていきます。

このように、選択と集中という戦略のもと、北米に拠点を置き、売上の大半を北米での事業から得ているゾートス社の譲渡について、ヘンケル社と検討を進めてきた結果、同社へ譲渡することが当社にとっても、ゾートス社にとっても、最良の選択であるとの結論に達したことから、今回の譲渡に合意することとしました。

1988年に資生堂グループに加わったゾートス社は、サロン向けのヘアケア製品を、米国を中心に世界70カ国で展開しており、今なお成長を続けています。一方、ヘンケル社はドイツに本社を置く、接着技術、ランドリー&ホームケアおよびヘアを中心としたビューティーケア事業をグローバルに展開する企業で、近年、特にプロフェッショナル事業を欧州と米国において強化し拡大してきました。このような戦略を持つヘンケル社と米国を中心として確立されたプロフェッショナルブランドを持つゾートス社の事業が一体化することで、両社事業の更なる成長が期待できます。

同時に資生堂グループも本件譲渡により発生する原資を、プレステージ領域などの最重要ブランドの育成や生産体制強化に向けた投資に充当し、「VISION 2020」における後半3カ年の「成長加速の新戦略」を実行していきます。

2. 本件譲渡の概要

本件は、以下に記載のゾートス社の株式と併せて、同社事業に関連する資産(以下、関連資産)を譲渡する方法で、全ての同社関連事業をヘンケル社に譲渡するものです。

ゾートス社株式は、当社の100%子会社で米州地域を統括している資生堂アメリカズ Corp.が保有しており、資生堂アメリカズ Corp.からヘンケル社のアメリカ子会社に譲渡されます。

関連資産については、当社およびゾートス社以外の当社子会社が保有する関連資産を、ヘンケル社に譲渡するものです。

(1) 株式を譲渡するゾートス社の概要

①	名 称	Zotos International Inc.
②	所 在 地	米国 コネチカット州
③	代表者の役職・氏名	CEO Nancy Bernardini
④	事 業 内 容	サロン向けヘアケア/ヘアカラー/スタイリング製品の製造販売
⑤	資 本 金	25 百万 US\$ (2016年12月31日現在)
⑥	設 立	1929年(1988年に資生堂グループが買収)

⑦ 大株主および持株比率	当社の100%子会社である資生堂アメリカズ Corp.が100%保有	
⑧ 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	資生堂アメリカズ Corp.を通じ、間接的に当社が100%保有しています。
	人的関係	当社の従業員を同社の役員として派遣しています。
	取引関係	当社と当該会社との間には、ヘアケア製品等の売買の取引があります。
⑨ 当該会社の直近の連結経営成績(単位:千US\$)		
決算期	2016年12月期	
売上高	233,315	
営業利益	15,810	
当期純利益	9,747	

(2) 関連資産の項目および金額

当社、および当社子会社からヘンケル社に譲渡する関連資産には、ゾートス事業に係る知的財産権や在庫等が含まれます。2017年9月30日時点でのこれらの関連資産の帳簿価額は約2百万US\$です。

3. 本件譲渡の相手先の概要

① 名称	Henkel AG & Co. KGaA	
② 所在地	ドイツ デュッセルドルフ	
③ 代表者の役職・氏名	CEO Hans Van Bylen	
④ 事業内容	接着技術事業、ビューティーケア事業、ランドリー&ホームケア事業をグローバルに展開	
⑤ 資本金	4億38百万€ (2016年12月31日現在)	
⑥ 設立	1876年	
⑦ 総資産	279億17百万€ (2016年12月31日現在)	
⑧ 大株主および持株比率	Henkel family share pooling agreement (61.02%)	
⑨ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

4. 譲渡価額、譲渡株式数、決済方法および譲渡前後の所有株式の状況

① 譲渡価額 (クローリング調整前) および決済方法	ゾートス社の全株式および関連事業資産の譲渡対価 4億85百万\$。決済は、譲渡価額の全額について現金で行う予定です。なお、株式譲渡についてはヘンケル社と資生堂アメリカズ Corp.の間で、関連事業資産の譲渡についてはヘンケル社と関連事業資産を保有する当社および当社子会社もしくは関連会社との間で、それぞれ決済を実行する予定です。
② 譲渡前の所有株式数	2,000株 (議決権所有割合:100%)
③ 譲渡株式数	2,000株 (議決権所有割合:100%)
④ 譲渡後の所有株式数	0株 (議決権所有割合:0%)

なお、本件譲渡に伴い、2017年12月期第4四半期決算において360億円程度を特別利益に計上する見込みです。

5. 本件譲渡の完了

本件譲渡の完了(以下、クロージング)には、関係国の競争法上の手続完了など本件契約に定める取引実行の前提条件の充足が必要となり、クロージングは2017年12月を予定しております。

6. 日程

① 代表取締役による決裁	2017年10月26日
② 本件契約締結日	
③ 株式譲渡日	本件譲渡完了日(予定)
④ 資産譲渡日	
⑤ 本件譲渡完了日	2017年12月(予定)

7. 今後の見通し

本件契約の締結が2017年12月期の連結業績に与える影響は、現在精査中であるため、確定次第、速やかにお知らせいたします。

以上

ご参考 対象事業会社の構成

