

「HKEホールディングス合同会社による買付け条件等
の変更後の当社株券に対する公開買付けに関する
意見表明のお知らせ」に関する補足資料

2017/11/24

株式会社 日立国際電気

**米ファンドKKRが運営・管理する特別目的会社
「HKEホールディングス合同会社」による
当社株券の公開買付けを含めた一連の取引について**

当社は、2017年11月24日公表の
米ファンドKKRが運営・管理する特別目的会社
「HKEホールディングス合同会社」(“HKE”)による
当社株券の公開買付けの買付条件等の変更
に対し、
2017年10月11日に公表した
①賛同意見②応募を推奨する意見、
を維持することを決定いたしました。

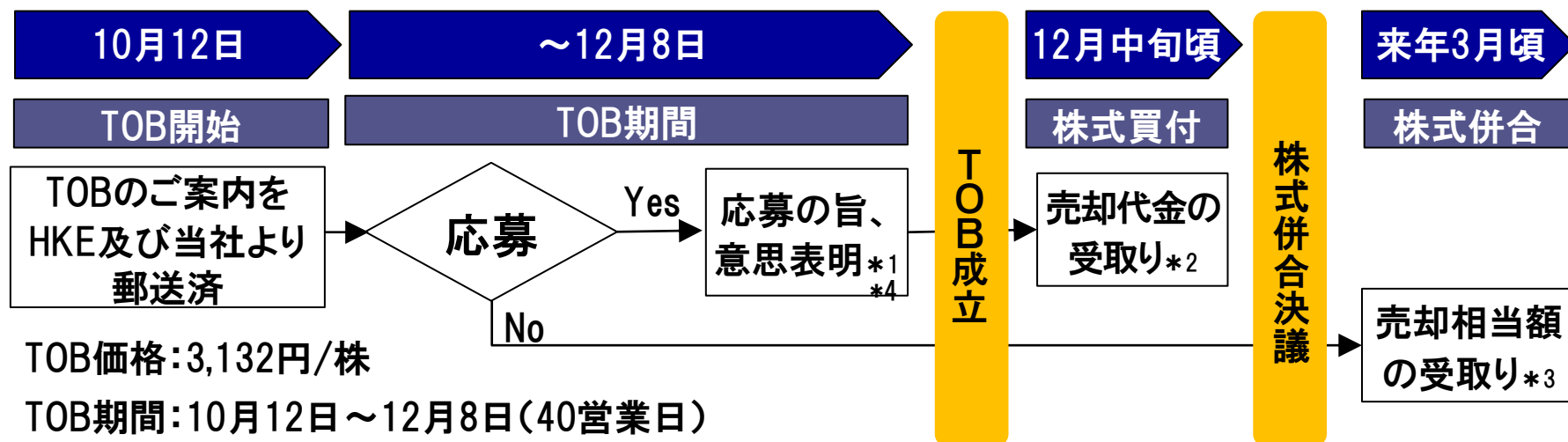
2. 前回公表時点(10/11)からの変更点

10/11公表内容からの公開買付けの変更点は以下の通りです。
今回の経済的条件は最終的なものであり、
今後、買付け価格等の変更は一切予定しておりません。

項目	4/26公表内容	10/11公表内容	11/24公表内容
公開買付け価格	2,503円	2,900円 (4/26対比+397円)	3,132円 (10/11対比+232円)
公開買付け開始時期	2017年8月上旬(予定)	2017年10月12日	同左
買付け期間	20営業日	30営業日 (11月24日まで)	40営業日 (12月8日まで)
当社による賛同意見	公開買付けに対し賛同意見を表明	同左	同左
当社による応募の推奨	応募は、株主の皆様のご判断にゆだねる	当社株主の皆様に対して、応募を推奨	同左

3. 株主の皆さまの今後の手続き

株主の皆さまに合理的な価格での株式の売却機会をご提供するものです。
株主の皆さまには、ぜひ本公開買付けへのご応募をお願いいたします。



- *1: 応募の際、お持ちの株式をSMBC日興証券(“SMNK”)の口座へ預けていただくことが必要です。SMNKの口座をお持ちでない場合は、開設いただくことをお願いいたします。
- *2: 売却金額は応募時に指定された銀行口座に振り込まれます。
- *3: 配当金受取が「一括振込方式」以外の場合、振込口座の指定が必要です。
- *4: 応募済の株主におかれましては、自動的に新公開買付価格が適用されますので、新たな手続きは不要です。

SMBC日興証券
公開買付けお問い合わせ先
＜専用フリーダイヤル＞
0120-250-959
平日9:00～17:00
(但し、土・日・祝日を除く)

4. 本件実施の目的・背景

映像・通信事業と成膜事業の成長戦略を実行するために
当社全体の観点から対処するよりも、各事業ごとに経営の最適化を追求する方が
各事業の企業価値の向上に資するとの認識に至りました。

映像・通信ソリューション事業のめざす姿

- ◆ 構造改革による事業ポートフォリオ転換・事業体の強化
- ◆ IoT、映像セキュリティ分野におけるソリューション事業へのシフト
- ◆ 顧客や日立製作所との連携による、当社技術を核とした社会インフラソリューション事業拡大

成膜プロセスソリューション事業のめざす姿

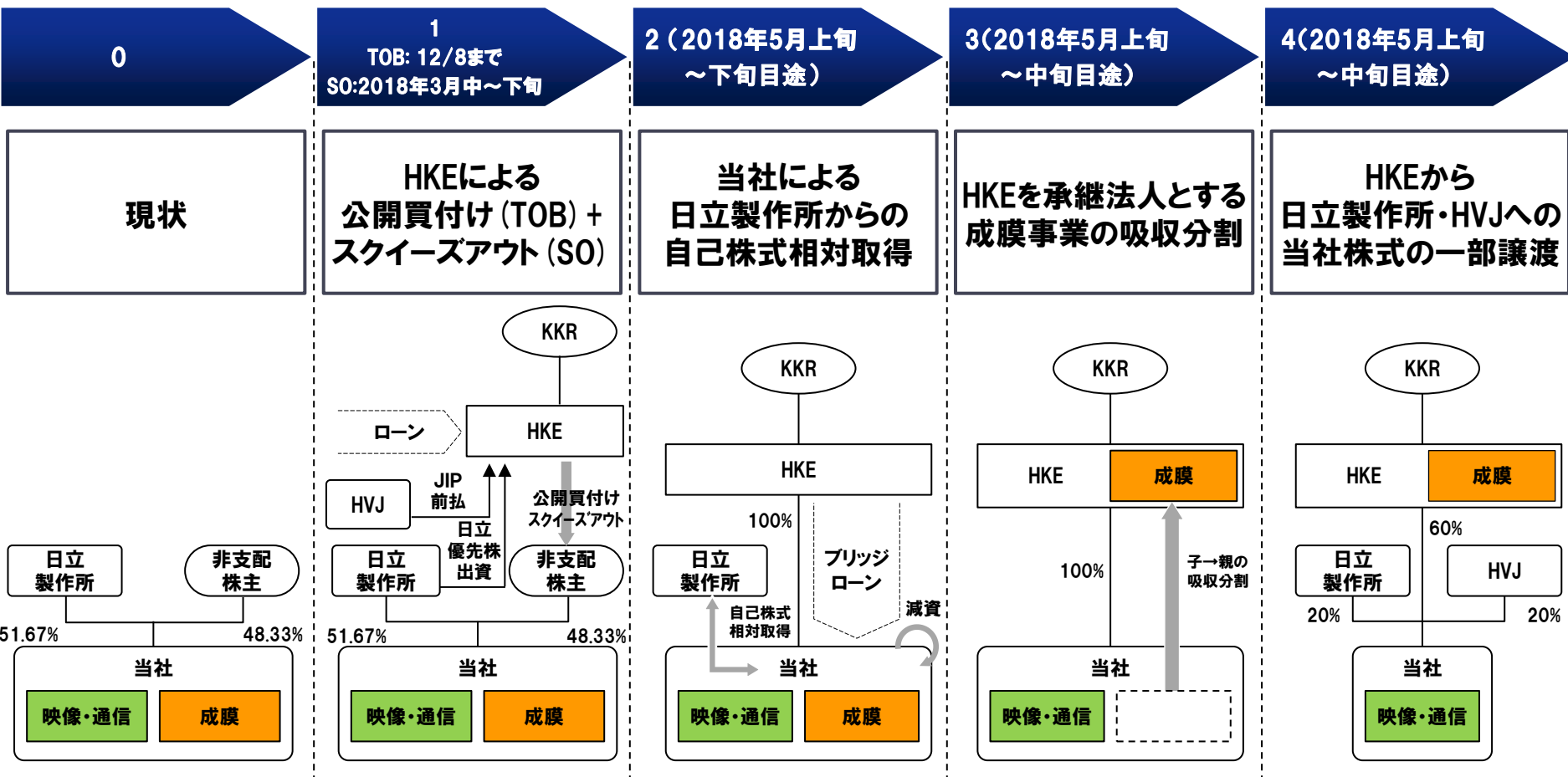
- ◆ 縦型装置のシェアアップ・トリートメント装置推進
新型装置や次世代装置の市場投入加速
- ◆ サービス事業
修理・保守に関するニーズの高まりを受け、
新しいビジネスモデルを展開
- ◆ レガシー装置・中国関連ビジネスの拡大

各事業の課題と企業価値向上のための対応方針

- ◆ 映像・通信ソリューション事業
選択と集中による事業ポートフォリオの転換を含む、事業・コスト構造改革の推進が喫緊の課題
⇒新たなパートナーの下、短期的な業績の変動に左右されることなく、安定的な事業基盤を確立
- ◆ 成膜プロセスソリューション事業
技術革新のスピードが速く、開発競争が厳しい事業環境下に置かれており、先行投資が重要に
⇒新たなパートナーの下、「半導体製造装置専門メーカー」である新たな企業体として独立

5. 本件の概要

当社は、TOBを通じて非公開化され、日立製作所の持分を自己株式として買い取ります。HKEの完全子会社となった当社は、成膜事業をHKEに吸収分割し、映像・通信事業専門となります。HKEは映像・通信事業専門となった当社の株式を、日立製作所・HVJ*に一部譲渡する予定です。



*: 日本産業パートナーズ株式会社が管理・運営・情報提供等を行うファンドが出資している法人

HITACHI
Inspire the Next

日立国際電気