



平成28年10月20日

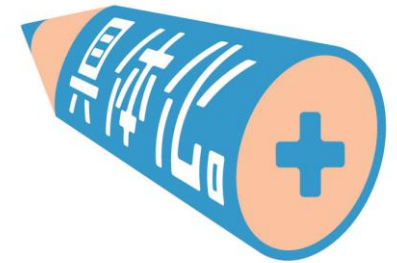
上場会社名 昭和電工株式会社
コード番号 4004 東証第1部
代表者 代表取締役社長 市川秀夫
問合せ先 総務・人事部 広報室長 井口透
TEL (03) 5470 - 3235

「SGL Carbon SE 黒鉛電極事業子会社の株式取得に関するお知らせ」
の追加資料について

記

当社は、ドイツに本社を有する炭素・黒鉛製品メーカーである SGL Carbon SE (以下、「SGL Carbon」) の完全子会社である SGL CARBON GmbH から、その保有する黒鉛電極事業を営む SGL GE Holding GmbH (以下、「SGL GE」) の全株式を取得し子会社とすること (以下、「本株式取得」)、ならびに SGL GE の事業価値は 350 百万ユーロとすることについて、SGL Carbon と合意し、本日両社の取締役会において承認を得て、株式売買契約を締結し「SGL Carbon SE 黒鉛電極事業子会社の株式取得に関するお知らせ」として開示いたしました。つきましては、添付の通り追加資料がありますのでお知らせいたします。

以 上



SGL Carbon SE社 黒鉛電極事業子会社(SGL GE社) 株式取得について

2016年10月20日

昭和電工株式会社

代表取締役社長CEO 市川 秀夫

1. 株式売買契約の骨子
2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策
3. SGL GE社の概要
4. 事業買収の意義および買収後の実行施策
5. 事業買収の概要と今後の日程

1. 株式売買契約の骨子

2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策

3. SGL GE社の概要

4. 事業買収の意義および買収後の実行施策

5. 事業買収の概要と今後の日程

世界 2 位*のSGL社GE事業を買収

- SGL Carbon SE社（グループ持株会社）の電極事業子会社SGL GE Holding GmbHの全株式を当社が取得、子会社化することについてSGL Carbon社と、10月20日に株式売買契約を締結した。
- 事業価値 350百万ユーロ（合意）
- 株式取得価額 総額156億円**
(アドバイザー費用等を含む、発表日現在)
- 株式取得実行日 2017年年央（予定）

* 生産能力

** 換算レート1ユーロ115円で算出、実際の取得価額は契約に定める株式取得実行時の価格調整を実施した金額となる予定。

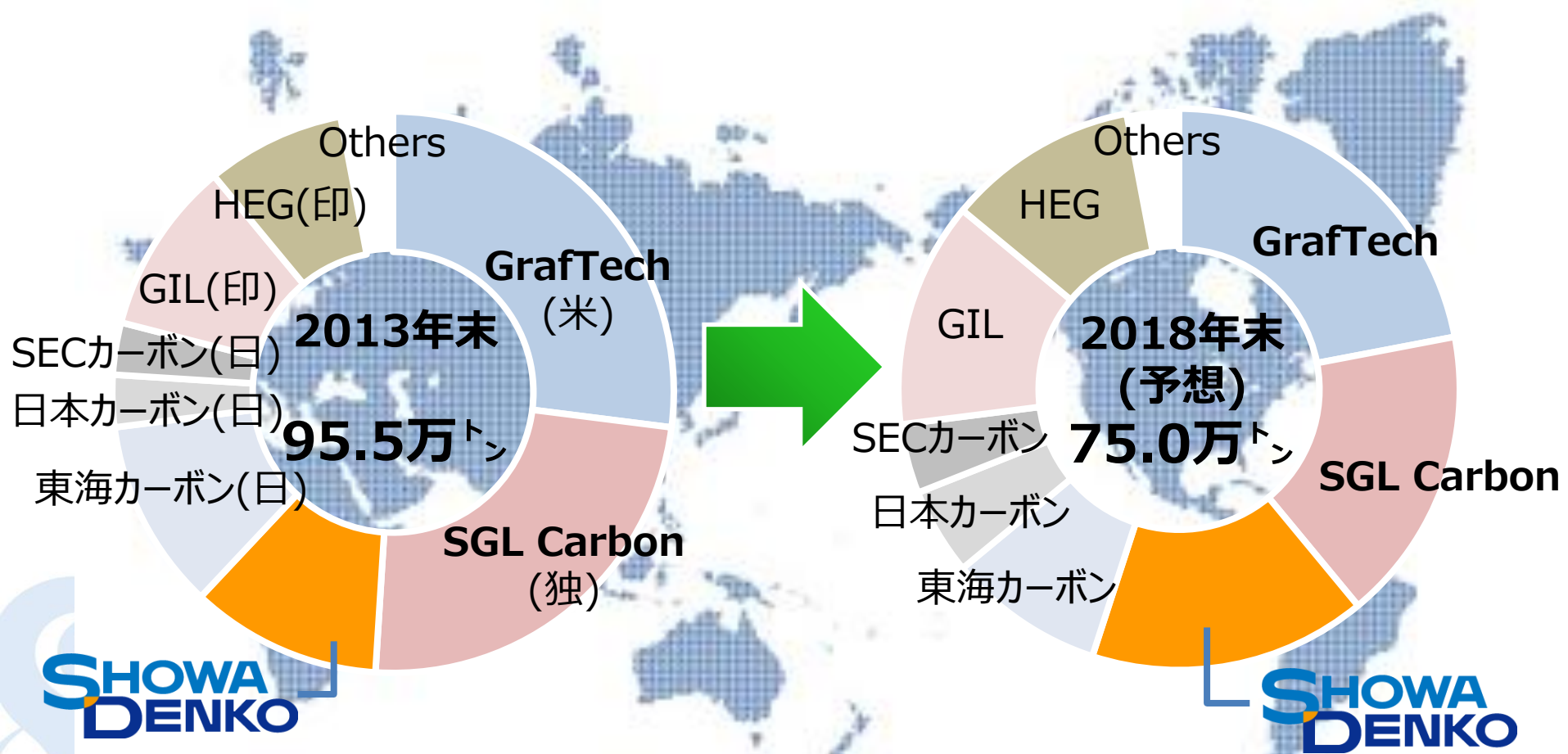
1. 株式売買契約の骨子
- 2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策**
3. SGL GE社の概要
4. 事業買収の意義および買収後の実行施策
5. 事業買収の概要と今後の日程

- 高品質GE製品を世界3拠点で生産・供給
- 超大口径製品での技術優位性
- GE需給に見合った最適生産体制の確立
- コスト競争力獲得のための徹底したコストダウン：
80億円（15年対18年 中計 + 16年積増し）

• SGL GE社 事業買収

世界黒鉛電極メーカー(生産能力)

生産能力過剰の顕在化→供給能力削減が進行中



1. 株式売買契約の骨子
2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策
- 3. SGL GE社の概要**
4. 事業買収の意義および買収後の実行施策
5. 事業買収の概要と今後の日程

会社名	SGL GE Holding GmbH	
本社所在地	Meitingen, Germany	
事業概要	黒鉛電極の製造・研究・開発・販売	
代表者	Klaus Unterharnscheidt, Managing Director	
売上高/利益/ 純資産 (2015年)	売上高	375百万ユーロ
	減価償却費前営業利益(EBITDA)	22百万ユーロ
	純資産(2016年6月末)	150百万ユーロ
資本金	25,002ユーロ	
生産拠点	ドイツ、オーストリア、スペイン、アメリカ(2拠点)、マレーシア	
従業員数	約900名	

【GE事業の沿革】



SGL GE社 生産拠点：年産能力 15万トン（2016年10月現在）

拠点名	国	拠点名	国
La Coruna	Spain	Hickman	U.S.A.
Banting	Malaysia	Ozark	U.S.A.
Steeg	Austria	Meitingen	Germany

1. 株式売買契約の骨子
2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策
3. SGL GE社の概要
- 4. 事業買収の意義および買収後の実行施策**
5. 事業買収の概要と今後の日程

日本・米国・中国で高品位電極を生産・供給

**Europe/CIS/
Middle East/Africa**

**Japan/China/
Asia Pacific**

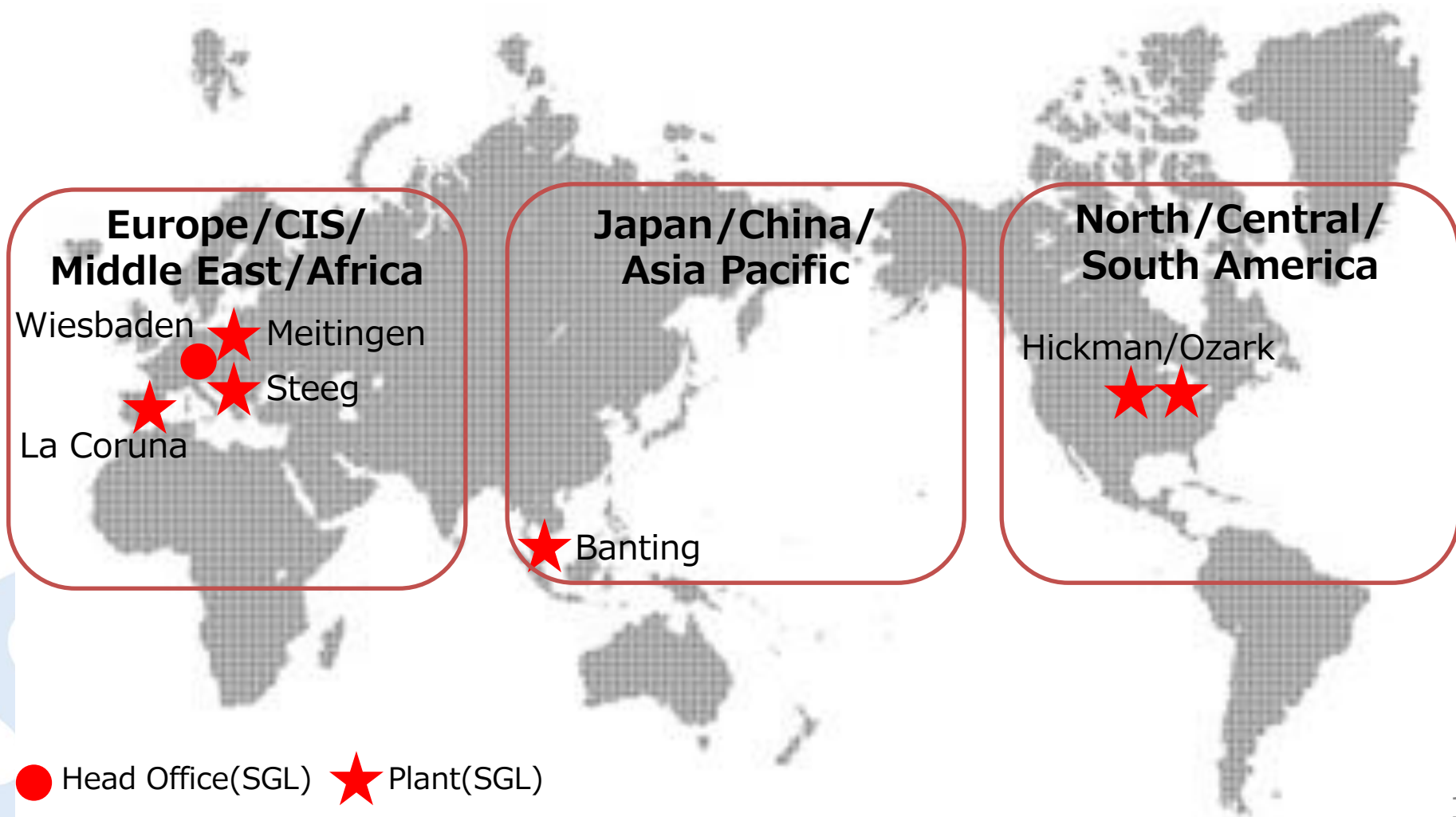
**North/Central/
South America**

Omachi Tokyo
★ Sichuan

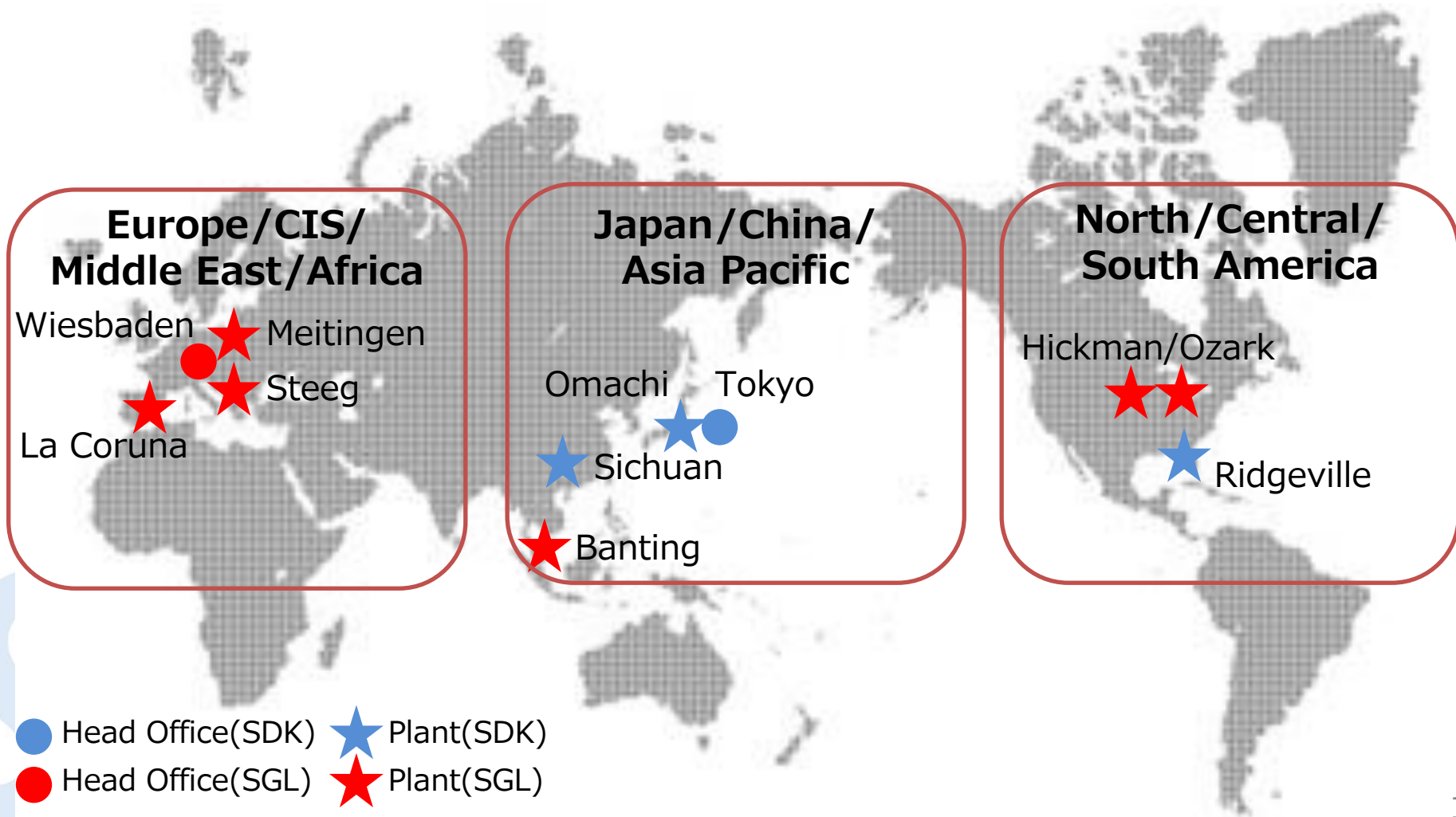
★ Ridgeville

● Head Office(SDK) ★ Plant(SDK)

欧州・米国拠点に加え、新鋭アジア拠点保有



全世界をカバー、GEのリーディングカンパニーを実現



世界トップの品質・コスト競争力を持つGE企業へ

- SDK + SGL社のGE事業資産の融合とシナジー効果の発現
→最優位のGE品質実現と統合効果の最大化

【実行施策】

- ベストプラクティス導入によるコスト競争力強化
- 管理部門の機能統合による固定費削減
- 最適なグローバル・サプライチェーン構築
- 技術融合による品質優位性とブランド力確立
- 原料調達から最終GE製品までの最適化実現

1. 株式売買契約の骨子
2. 当社GE事業の特長と推進中の事業強化策
3. SGL GE社の概要
4. 事業買収の意義および買収後の実行施策
- 5. 事業買収の概要と今後の日程**

取得価額	合計概算額 156億円 *換算レート1ユーロ115円で算出、実際の取得価額は契約に定める株式取得実行時の価格調整を実施した金額となる予定。
資金調達方法	当社が保有する手元資金及びローンより充当
株主還元	中期経営計画で発表した配当性向30%の方針は維持 継続的な業績拡大とともに株主還元の向上を目指す
日程	取締役会決議（両社） 2016年10月20日 株式売買契約締結日 2016年10月20日 株式取得実行日 2017年年央(予定)
買収完了までの必要プロセス	各国競争法当局からの承認取得 その他株式取得実行の前提条件の充足

注意事項

本資料中に記載される、本株式取得に関する予定された時期、実行の条件、完了及び成功、当社への影響及び利益、並びに、将来の予測に関するその他の記述を含む、過去の事象ではないあらゆる記述は、経営陣の意見、一定程度の仮定、現段階における予想を基にし、評価がなされた将来予測に関する記述に該当します。将来予測に関する記述は、結果及び事象を将来予測によって明示又は黙示に示されたものから著しく異ならせる重大なリスク、不確定要素、偶発性その他の要因に本質的に依存する意見、仮定、評価及び分析に基づいています。当該将来の予測に関する記述に示されたものとは著しく異なる結果や事象をもたらす重大な要因は多数存在し、これらのリスクや不確定要素は、一般的な経済・市場環境や当該買収の完了条件の充足を含みますが、これらに限定されません。さらに、将来予測に関する記述はそれらがなされた時点についてのみ述べるものであり、法律により要求される場合を除いては、変更された仮定、将来の事業成果に対する予期せぬ事象又は変化の発生を反映するために、将来予測に関する記述を変更又は訂正する一切の義務を当社は負いません。