



2022年12月22日

各位

会社名 品川リフラクトリーズ株式会社  
代表者名 代表取締役社長 藤原 弘之  
(コード番号 5351 東証プライム 札証)  
問合せ先 執行役員 IR・広報部長 下山 隆行  
(TEL 03-6265-1614)

## サンゴバン社からの事業買収と戦略的海外展開について (2022年5月12日発表「事業譲受に関するお知らせ」の続報)

当社は、Compagnie de Saint-Gobain（以下、「サンゴバン社」という。）との間で、サンゴバン社の有するブラジルにおける耐火物事業（以下、「ブラジル事業」という。）及び米国における耐摩耗性セラミックス事業（以下、「米国事業」という。）に関してサンゴバン社の子会社から譲受けること（以下、「本事業譲受」という。）で合意し、サンゴバン社の100%子会社である Saint-Gobain Do Brasil Produtos Industriais E Para Construcao LTDA（以下、「SGB」という。）及びサンゴバン社の100%子会社である Saint-Gobain Ceramics & Plastics, Inc.（以下、「SGCP」という。）と2022年5月12日に本事業譲受に関する契約を締結しております。この度2022年12月22日開催の当社取締役会にて、2022年12月29日に本件のクロージングを行うことを決議いたしましたので、お知らせいたします。

### 1. 本事業譲受による戦略的海外展開

当社グループは、第5次中期経営計画（2021年度～2023年度）において、「国内鉄鋼需要の漸減下においても、お客様の様々なニーズに即した新商品の提供とこれまでの生産基盤強化で得られた競争力を更に伸長させ、過去最高業績を目指す」ことを基本方針としております。基本方針の実現のための重要施策の一つとして「海外ビジネスの強化・拡大」を掲げ、海外の現地パートナーとの連携深化やM&Aを通じた事業の強化・拡大を模索しておりました。

サンゴバン社は、ブラジル事業においてはSGBを通して、ブラジル鉄鋼業界向けにあらゆる耐火物を生産し、リーディングサプライヤーとして強固な市場関係を構築しております。また米国事業においてはSGCPを通して、高付加価値の耐摩耗性セラミックスを生産しており、鉱業・鉱物処理、鉄鋼、アスファルト、エネルギーなど、さまざまなエンドマーケットにおいて使用されております。

当社は1991年よりサンゴバンブラジルに鉄鋼用耐火物の製造技術ライセンス提供を行い、近年ではサンゴバンブラジルが当社の販売店として、南米での鉄鋼、セメントなどの市場向けに当社製品の販売を行っております。また、2019年にはサンゴバン社の子会社であるGrindwell Norton Ltd.との共同出資により、SG Shinagawa Refractories India Pvt. Ltd.（以下、「SGSR」という。）をインドに設立しております。このような当社とサンゴバン社との間で長きにわたり築いてきた良好な協力関係を背景として、本事業譲受の合意へと至りました。

本事業譲受により当社グループは、ブラジル事業においては成長著しいブラジル耐火物市場においてリーディング・ポジションを確立でき、米国事業においては耐摩耗性セラミックス事業において初めて世界市場に参入することになります。ブラジル事業・米国事業は、当社グループの更なる成長のための強力なプラットフォームとなり、事業の成長やシナジーはもとより収益の更なる多様性と柔軟性をもたらすものと考えております。

### 2. 本事業譲受の概要

	ブラジル事業	米国事業
(1) 対象事業の内容	SGBが行う、鉄鋼、鋳造、非鉄金属、石油化学、セメント等向け耐火物の製造・販売	SGCPが行う、鉱業・鉱物処理、鉄鋼、アスファルト、エネルギー等向け耐摩耗性セラミックスの製造・販売
(2) 対象事業の経営成績 (2021年12月期)	売上高 394百万リアル (約99億円)	売上高 9百万米ドル (約12億円)

(3) 対象資産・負債の項目及び金額	総資産、負債計 対象資産及び負債の金額は、本事業譲受に関する契約締結日以降、所定の期間内に確定する予定であります。	棚卸資産、売掛金、機械設備一式 対象資産の金額は、本事業譲受に関する契約締結日以降、所定の期間内に確定する予定であります。 負債については一切継承いたしません。
(4) 譲受価額及び決済方法	80 百万ユーロ (約 116 億円)、現金での支払	7 百万ユーロ (約 10 億円)、現金での支払
(5) 資金調達の方法	手元資金に加え、金融機関からの借入を検討しております。なお、新株発行を伴う資金調達 (エクイティファイナンス) は予定しておりません。	
(6) 本事業譲受のスキーム	サンゴバン社が新たに設立し、SGB の対象事業を譲受けた会社の全株式を、当社がブラジルに設立した 100%子会社が取得し、事業譲受手続きを完了させる。	当社が米国に設立した 100%子会社が、SGCP の対象事業を譲受けることにより、事業譲受手続きを完了させる。

※ 表中の譲受価額は、契約に定める価格調整等により変動する可能性があります。

※ 1 レアル=25 円、1 米ドル=130 円、1 ユーロ=145 円で換算。

### 3. 相手先の概要

(1) 名 称	Compagnie de Saint-Gobain	
(2) 所 在 地	Tour Saint-Gobain, 12 place de l' Iris, 92096 La Défense Cedex , France	
(3) 代表者の役職・氏名	Benoit Bazin (CEO) Pierre-André de Chalendar (Chairman)	
(4) 事 業 内 容	ガラス、容器、高機能素材、建築用製品、建材流通	
(5) 資 本 金	2,096 百万ユーロ (約 2,872 億円) (2021 年 12 月期)	
(6) 設 立 年	1665 年	
(7) 純 資 産	21,126 百万ユーロ (約 3 兆 633 億円) (2021 年 12 月期)	
(8) 総 資 産	51,584 百万ユーロ (約 7 兆 4,800 億円) (2021 年 12 月期)	
(9) 大株主及び持株比率	Group Savings Plan Funds	8.30%
	BlackRock. Inc.	5.87%
	Caisse des Dépôts et Consignations	3.62%
(10) 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	SGB 及び SGSR に対し、当社より製造技術契約に基づく技術供与を行っております。 SGB に対し、当社製品の販売を行っております。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

※ 1 ユーロ=145 円で換算。

### 4. 日程

(1) 本事業譲受に関する契約締結日	2022 年 5 月 12 日 (現地時間)
(2) クロージングに関する取締役会決議日	2022 年 12 月 22 日
(3) クロージング (事業譲受日)	2022 年 12 月 29 日 (現地時間)

### 5. 今後の見通し

本事業譲受に伴う当社連結業績に与える影響につきましては現在精査中であり、今後の業績に大きな影響を与えることが見込まれる場合には、速やかにお知らせいたします。

以 上