

2011年11月28日
新日本製鐵株式会社

ウジミナス社の協定株購入契約および新株主間協定の締結について

新日本製鐵株式会社（社長：宗岡正二、以下「当社」）は、11月27日（ブラジル時間）取締役会での承認が得られることを条件として、当社の持分法適用会社であるブラジルのウジミナス社（社長：ウィルソン・ブルーメル）の協定株購入に関する契約および同社に関する新たな株主間協定を締結いたしました。

1. 協定株購入契約

当社が、ウジミナス社の協定株主である同社従業員年金基金（以下「CEU」）から、CEUが保有するウジミナス社協定株（普通株）(*)のうち8,527,440株（全議決権の約1.69%相当）を1株当たり36レアルで購入することとなる契約。

(*) ウジミナス社の現行の株主間協定（以下「現行協定」）

ウジミナス社では、現行協定（2006年11月締結）に参加する協定株主が、全議決権株式の約63.86%を保有しており、現協定株主は、当社、日本ウジミナス社（当社子会社、以下「日ウ」）、三菱商事グループ（ブラジル三菱商事およびメタルワン）から成る日本グループ、ブラジルの大企業グループであるヴォトランチン社およびカマルゴ社のグループ会社から成るV/Cグループ、並びにCEUの3グループで構成されております。

2. 新株主間協定

当社による上記協定株購入契約の締結と同時に、中南米を拠点とする大手鉄鋼会社であるテルニウム社のグループ会社（以下「テルニウム・グループ」）(*1)も、ウジミナス社の協定株主であるヴォトランチン社およびカマルゴ社のグループ会社並びにCEUから、合計139,741,296株のウジミナス社協定株（普通株）全議決権の約27.66%相当）を購入することとなる契約（*2）を締結いたしました。

この一連の株式購入が実行されると、ウジミナス社の協定株主の構成および出資比率に変更が生じることから、当社グループ（当社、日ウ、三菱商事グループ）、テルニウム・グループ並びにCEUの間で、ウジミナス社に関する新たな株主間協定（以下「新協定」）を締結いたしました。

当社の取締役会での承認後、新協定の発効、及び、各々の協定株購入に関しての株式移動の完了は、2012年1月中旬を見込んでおります。

(*1) テルニウム・グループ

Ternium Investments S.à r.l.社（ルクセンブルグの投資会社）、Confab社（ブラジルの鋼管・機器製造会社）、Siderar社（アルゼンチン鉄鋼会社）およびProsid社（ウルグアイの投資会社）

(*2) テルニウム・グループによるウジミナス社協定株購入契約

下記のウジミナス社協定株(普通株)を1株当たり36リアルで購入する契約

- 1) 伯カマルゴ社グループの VBC Energia 社が保有する 65,606,926 株(全議決権の約 12.98%相当)
- 2) 伯ヴォトランチン社が保有する 65,606,930 株(全議決権の約 12.98%相当)
- 3) CEU が保有する 8,527,440 株(全議決権の約 1.69%相当)

協定株主の出資比率・構成は、以下の通りです。

		現行協定		新協定	
		協定株式 (%)	普通株式 (%)	協定株式 (%)	普通株式 (%)
	当社	3.75%	2.39%	6.39%	4.08%
	日ウ	37.18%	23.74%	37.18%	23.74%
	当社・日ウ	40.93%	26.14%	43.57%	27.83%
	三菱商事グループ	2.54%	1.62%	2.54%	1.62%
当社グループ		43.47%	27.76%	46.12%	29.45%
テルニウム・グループ		-	-	43.31%	27.66%
ヴォトランチン社・カマルゴ社		40.67%	25.97%	-	-
CEU		15.86%	10.13%	10.57%	6.75%
協定株主合計		100.00%	63.86%	100.00%	63.86%
協定外株主合計		-	*1 36.14%	-	*1 36.14%

*1：当社は、上記協定株のほか、協定外の普通株を全議決権の約 1.33%保有しております。

*2：各株主の出資比率の和は、小数点第二位で四捨五入表示しているため、合計値とは一致しません。

ウジミナス社は、日本の資金および技術協力により 1958 年に設立され、1962 年の操業開始以来、来年で 50 周年を迎える伝統ある鉄鋼会社で、生産規模はもとより技術レベル等においても、南米屈指の鉄鋼会社です。近年では、エネルギー分野の需要に対応すべく当社から高級厚板製造技術を導入したほか、自動車用鋼板生産能力の拡充、新熱延設備建設等の大規模な高級鋼投資を実行し、また鉄鉱山の取得とその拡張投資、エネルギー効率化による競争力向上投資等を行っており、さらなる発展が見込まれます。

一方、ウジミナス社を取り巻く経営環境は、鉄鋼原料価格の高騰、世界的な鉄鋼企業間での競争激化やブラジル通貨の高止まり等、厳しい状況が続いております。

かかる状況下、同社の競争力を一層強化し、今後とも継続的に成長・発展を可能とするためには、同社の経営に長期にコミットした経営基盤の一層の強化と、これに基づく戦略的・機動的な経営が不可欠であると判断し、新協定を締結いたしました。

当社は、新協定の下で、世界的に有力な鉄鋼会社グループを形成するテルニウム社と連携し、ウジミナス社の従業員とともに、当社グローバル戦略の重要な拠点である同社の競争力・企業価値の更なる向上を図る所存です。

以 上

(お問い合わせ先) 総務部広報センター TEL : 03-6867-2135 , 2146 , 2147

【参考：ウジミナス社概要】

1. 英文名称：Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - Usiminas 略称「USIMINAS」
2. 事業内容：南米地域を中心とした鉄鋼製品の製造販売
3. 所在地：本社 ブラジル ミナスジェライス州 ペロホリゾンテ市
製鉄所 ミナスジェライス州 イパチンガ市
サンパウロ州 クバトン市
4. 社長：ウィルソン・ブルーメル
5. 資本金：12,150百万リアル
6. 売上：12,962百万リアル(2010年実績・連結)
7. 税後利益：1,584百万リアル(2010年実績・連結)
8. 生産規模：粗鋼生産730万ト(2010年実績)
9. 生産開始：1962年10月(設立1958年1月)