



2024年10月24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 IR・広報部長 矢野 孝佳  
(TEL 03-6265-1614)

## 欧州耐火物メーカー買収を通じたグローバル事業の強化 および資金の借入に関するお知らせ

品川リフラクトリーズ（以下、「当社」という。）は、Andus Group B.V. との間で、当社が所有するオランダの耐火物製造・販売・施工会社である Gouda Refractories Group B.V.（以下、「Gouda 社」という。）の全株式を取得すること（以下、「本株式取得」という。）で合意し、本日開催の当社取締役会で本株式取得に関する契約を締結することおよびこれに伴う資金の借入を決議し、同日付で契約を締結および本株式取得を完了いたしましたので、お知らせいたします。

### 1. 本株式取得の理由

当社グループは、第5次中期経営計画（2021年度～2023年度）および第6次中期経営計画（2024年度～2026年度）において重点方針の1つとして掲げております「グローバル展開の加速」について、2022年12月のCompagnie de Saint-Gobainのブラジル耐火物事業および米国耐摩耗性セラミックス事業の買収や、本年3月公表のインドネシア事業の拡大等の取り組みに続き、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・拡大の機会を模索しておりました。

Gouda 社は、オランダの2つの生産拠点にて定形耐火物および不定形耐火物の生産を行うと共に、オランダ、ベルギー、ドイツ、スウェーデンの4か国に施工等を手掛けるサービス拠点を有しております。製品部門ではアルミニウム等の非鉄金属業界および石油化学・エネルギー業界向け、サービス部門では石油化学・エネルギー業界向けを中心にそれぞれソリューションを提供しており、特に石油化学分野では業界認証を取得している稀有なプレイヤーとして強固なプレゼンスを構築しております。また、新製鉄法への対応など、カーボンニュートラルに向けた耐火物の開発を強化しており、今後成長が見込まれる市場をリードするポジションにあります。

本株式取得を通じて、当社グループは、Gouda 社の有する欧州の生産拠点およびサービス拠点を獲得すると同時に、欧州、中東、アフリカを含む幅広い販売ネットワークを取り込むこととなり、耐火物事業の更なるグローバル展開を加速することができます。Gouda 社の石油化学・エネルギー業界や非鉄金属業界向けの製品群およびマーケットは、当社グループの既存の製品群や顧客層を補完するものであり、相互の技術移転や製品のクロスセリングを推進し、一層のシナジー効果の発現に努めてまいります。

本株式取得は当社グループのビジョン2030に掲げた、グローバル・成長分野への進出を大きく加速させるものとなります。当社グループはGouda 社とともにグローバルでの成長を通じて安定的なキャッシュフローを創出する能力を高め、健全なバランスシートを維持した成長投資の継続的な実施により、企業価値の更なる向上を実現してまいります。

### 2. 異動する子会社（Gouda 社）の概要

(1) 名 称	Gouda Refractories Group B.V.
(2) 所 在 地	Goudkade 21, 2802 AA Gouda, Netherlands
(3) 代表者の役職・氏名	Marcus Schuchmann (Managing Director)
(4) 事 業 内 容	定形耐火物および不定形耐火物の製造および販売、施工業務等
(5) 資 本 金	1.3百万ユーロ（2024年6月期）
(6) 設 立 年	1983年

(7) 大株主及び持株比率	Andus Group B.V. 100.0%		
(8) 当社との関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係及び関連当事者に関する事項はありません。		
(9) 当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期
連結純資産	17.4百万ユーロ	16.9百万ユーロ	19.2百万ユーロ
連結総資産	51.9百万ユーロ	50.9百万ユーロ	57.1百万ユーロ
連結売上高	78.0百万ユーロ	96.6百万ユーロ	103.7百万ユーロ
連結営業利益	7.4百万ユーロ	3.7百万ユーロ	11.2百万ユーロ
親会社株主に帰属する当期純利益	5.1百万ユーロ	2.0百万ユーロ	7.4百万ユーロ

### 3. 株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	Andus Group B.V.
(2) 所在地	Landgoed Heemstede, Poortgebouw Zuid Heemsteedseweg 18   3992 LS Houten, Netherlands
(3) 代表者の役職・氏名	Wiebe van den Elshout (CEO)
(4) 事業内容	グループ会社の管理・運営
(5) 設立年	1993年
(6) 純資産	62.1百万ユーロ (2023年12月期)
(7) 総資産	189.2百万ユーロ (2023年12月期)
(8) 大株主及び持株比率	Atlantis B.V. 100.0%
(9) 当社との関係	記載すべき資本関係・人的関係・取引関係及び関連当事者に関する事項はありません。

### 4. 取得株式数, 取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	一株 (所有割合: -%) (議決権の数: 一個) (議決権所有割合: -%)
(2) 取得株式数	18,000株
(3) 取得価額 (注)	株式取得価額: 約144.3百万ユーロ
(4) 異動後の所有株式数	18,000株 (所有割合: 100.0%) (議決権の数: 18,000個) (議決権所有割合: 100.0%)

(注) アドバイザリー費用等の7億円 (概算) は含まれておりません。

### 5. 日程

(1) 取締役会決議日	2024年10月24日
(2) 契約締結日	2024年10月24日
(3) 本株式取得実行日	2024年10月24日

6. 資金の借入について

本株式取得を目的に、金融機関から必要な資金の借り入れを行うものです。なお、ブリッジローンに基づく資金調達を予定しており、今後の期間満了（満期日：2025年6月30日）までに、中長期の資金への借り換えを実施する予定です。

(1) 借入先	三井住友信託銀行株式会社
(2) 借入金額	164.3百万ユーロ相当の円貨 (株式取得価額に加えて Gouda 社による既存借入の返済相当額が含まれます。)
(3) 借入実行日	2024年10月25日(予定)
(4) 借入金利	変動金利(基準金利+スプレッド)
(5) 借入期間	約8ヶ月

7. 今後の見通し

本株式取得に伴う当社の2025年3月期連結業績に与える効果につきましては現在精査中であり、明らかになり次第、速やかにお知らせいたします。また、本件は当社の2026年3月期およびそれ以降の連結業績に大きく貢献し、当社の中長期的な企業価値の向上に寄与すると考えております。

以上