



2024年10月11日

各位

会社名 日本製鉄株式会社
代表者名 代表取締役社長 兼 COO 今井 正
(コード番号 5401 東証プライム、名証、福証、札証)
問合せ先 総務部広報センター
(TEL. 03-6867-2977、2135、2146、3419)

**US スチール買収完了時における NS Kote 社の譲渡を通じた
AM/NS Calvert 社の当社持分の譲渡に関するお知らせ**

日本製鉄株式会社（以下、当社）は、本日（日本時間）開催の取締役会において、当社による米国 United States Steel Corporation（以下、US スチール）買収（以下、本買収）が実現した場合、当社完全子会社の NS Kote, Inc.（以下、NS Kote）の全株式を ArcelorMittal, S.A.（以下、ArcelorMittal）に譲渡すること（以下、本株式譲渡）を決定し、ArcelorMittal との間で株式譲渡契約を締結致しましたので、お知らせ致します。NS Kote は、当社持分法適用会社である AM/NS Calvert LLC（以下、Calvert）の当社全持分を有する持株会社です。

本株式譲渡は、本買収実行後に当社が Calvert の持分保有を継続することから生じ得る、米国競争法上の懸念に対応することを目的としています。当社は、本株式譲渡が、本買収に関する規制当局からの承認を適時に取得するための、最も確実な対応であると判断し、本決定に至りました。本買収が実現しない場合は、本株式譲渡も実行されません。

記

1. 本株式譲渡の理由

Calvert は、NS Kote が 50%、AM Calvert LLC（ArcelorMittal の完全子会社）が 50% を保有し、米国において鋼板を製造販売するジョイントベンチャーです。当社は今般、上述した本買収に関する規制当局からの適時な承認取得のための必要性及び当社にとっての戦略的意義等を総合的に勘案した結果、本買収が実現した場合、本株式譲渡を実行することが最適と判断しました。当該判断を踏まえ、ArcelorMittal との協議を経て、今般株式譲渡契約の締結に至ったものです。

当社は、本買収により、US スチールとその米国国内生産能力を強化し、最先端の技術を米国内に導入することで、高品質・高性能の鉄鋼製品の供給を通じ、米国の産業基盤及びサプライチェーンの強靱化、並びに米国の国家安全保障の強化に貢献してまいります。

2. 譲渡対象会社の概要

会社名	NS Kote, Inc.	AM/NS Calvert LLC
設立	1989年8月	2014年2月
所在地	米国テキサス州ヒューストン	米国アラバマ州カルバート
株主構成	NIPPON STEEL NORTH AMERICA, INC. : 100%	NS Kote, Inc. : 50%, AM Calvert LLC : 50%
従業員数	2名 (NIPPON STEEL NORTH AMERICA, INC. の兼務者のみ)	1,700名
設備	—	熱延、冷延、連続焼鈍、溶融亜鉛めっき
生産量	—	470万t/年 (2023年)

3. 本株式譲渡の内容

譲渡対象会社	NS Kote, Inc. (Calvert の当社全持分を保有する当社完全子会社)
譲渡株式	当社保有 (直接及び間接) の全株式
譲渡先	ArcelorMittal, S.A. 又はその関連会社
譲渡対価	US\$ 1 (備忘価格)

(参考) ArcelorMittal の概要

会社名	ArcelorMittal, S.A.
設立	2006年6月
所在地	ルクセンブルク ルクセンブルク市
売上高	68,275 百万US\$ (2023年)
資産合計	93,917 百万US\$ (2023年12月末時点)

4. 本株式譲渡の日程

取締役会決議日	2024年10月11日
契約締結日	2024年10月11日
株式譲渡日 (予定)	2024年 (暦年) 第4四半期 (本買収完了後速やかに実行)

5. 今後の見通し

本株式譲渡に伴い、本株式譲渡完了時点で、当社連結決算上▲2,300億円程度の事業再編損失 (個別開示項目) を計上する見込みです。このうち、▲1,000億円程度がキャッシュアウトを伴う損失となり、残りはキャッシュアウトを伴いません。また、当社個別決算上▲1,000億円程度を特別損失に計上する見込みです。

本買収は、米国規制当局からの承認取得を含む前提条件が満たされることを前提として、2024年 (暦年) 内に完了する予定としています。2024年度の業績見通しについては、本買収及び本株式譲渡の完了後、合理的な算定が可能となった時点で速やかに開示致します。

本買収が実現しない場合、本株式譲渡も実行されず、業績への影響も発生しません。

6. 2024年度の配当予想について

上述の事業再編損失は一過性であり、かつ過半がキャッシュアウトを伴わない損失であること、また、本買収完了後はUSスチールの収益取込みによる利益成長を見込むことから、本買収及び本株式譲渡の完了後、事業再編損失を反映させた2024年度の業績見通しの変更を行った場合も、2024年度の通期配当予想 (一株当たり160円) は維持する予定です。

以 上

※本買収に関する詳細は2023年12月18日公表の資料を参照ください。(2023年12月19日、2024年4月15日、同年5月3日、同年5月30日に経過開示)

https://www.nipponsteel.com/common/secure/ir/library/pdf/20231218_100.pdf

※直前の当社の当期連結業績予想及び前期連結実績については2024年度第1四半期決算 (2024年8月1日公表) の資料をご参照ください。

https://www.nipponsteel.com/ir/library/pdf/20240801_200.pdf