

平成 25 年 1 月 21 日

各 位

会 社 名 株式会社ノーリツ  
代表者名 代表取締役社長 國井 総一郎  
兼 代表執行役員  
(コード：5943、東証第 1 部、大証第 1 部)  
問合せ先 取締役  
兼 常務執行役員 金田 友三郎  
(電話番号 078-391-3361)

### **Brightcord からの Sakura(Cayman)Co.,Ltd.の株式取得（子会社化）に関するお知らせ**

当社は、平成 25 年 1 月 21 日開催の取締役会の決議により、櫻花衛厨(中国)股份有限公司（本社：江蘇省、以下「櫻花中国」）の実質的な持株会社である、Sakura(Cayman)Co.,Ltd.（本社：ケイマン、以下「Sakura(Cayman)」）の株式について、その 55%を保有する株主である Brightcord Investment Ltd.（本社：サモア、以下「Brightcord」）と、当該保有分全てを取得するための株式譲渡契約を締結することを決定致しましたので、以下のとおりお知らせ致します。

#### 1. 本件株式取得の概要

当社は、株式譲渡契約の定めるところに従い、Sakura(Cayman)の現親会社である Brightcord が直接的に保有する同社持分の 55%を取得致します。本件株式取得は 89 百万ドル（80 億 8 百万円）となる予定です。

#### 2. 株式の取得の理由

当社は中期経営計画（「V プラン 16」、2010 年 12 月 3 日開示。計画期間：2011 年～2016 年）において、2016 年までに海外事業の売上高を 400 億円（2010 年度比 2.5 倍）にまで拡大し、海外事業比率で 16.0%（2010 年度比 1.7 倍）とすることを目標としています。中国は、当社のグローバル戦略上の重要性、市場規模及び今後の市場成長性、当社製品の販売拡大可能性の観点から、重点エリアと位置付けており、同地域において事業基盤を確保・拡大することが当社の長期的な成長に資するとの判断から、今回の株式取得を決断するに至りました。

当社は中国において、ガス給湯器を主体に住宅設備機器の生産・販売を行っており、上海エリアを中心に江蘇省、広州、深セン、重慶などへ展開しています。一方で櫻花中国はガス給湯器・電気温水器・コンロ・レンジフード・システムキッチンなど、総合住宅設備機器の生産・販売を行っており、江蘇省を含む華東エリアを中心に中国全土への展開を行っております。本件株式取得により、製品の補完が可能

となる上、エリア・チャネル戦略の効率的な展開が可能となります。また、重複するガス給湯器分野においても、当社は主に高価格帯、櫻花中国は主に中価格帯の製品を取り扱っていることから、ガス給湯器事業においても相互補完性が高いと考えております。

具体的には、下記の項目を含むシナジーの実現を通じて、企業価値の向上を図りたいと考えております。

① 製品の相互供給

中国全土での櫻花中国による当社製品の OEM 販売、また、中国国内、日本、及び新興国での当社による櫻花中国製品の OEM 販売

② 製品の共同開発

当社及び櫻花中国における、製品の共同開発

③ 生産技術の供与

当社が保有する生産技術の提供を行うことによる、櫻花中国の生産品質、生産効率の向上

④ 材料の共同調達、部品の相互利用

原材料の共同調達、一部部品の相互利用を行うことによる、双方の調達コストの削減

2. 異動する子会社（Sakura(Cayman)）の概要

(1) 名 称	Sakura (Cayman) Co.,Ltd	
(2) 所 在 地	The offices of Offshore Incorporations(Cayman) Limited, Scotia Centre, 4 <sup>th</sup> Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY 1-1112, Cayman Islands	
(3) 代表者の役職・氏名	Chang Chung-Ming, Chin Chu Liao, Michael Tung (Director)	
(4) 事 業 内 容	給湯器等の製造・販売を行う櫻花中国株式(90%)の間接的な保有	
(5) 資 本 金 *	US\$13,000,000 (1,169 百万円)	
(6) 設 立 年 月 日	2005 年 3 月 16 日	
(7) 大株主及び持株比率	Brightcord Investment Ltd. 55%, Sakura Enterprises (B.V.I.)Ltd. 45% (Sakura Enterprises (B.V.I.)Ltd は台湾櫻花股份有限公司(本社：台湾)の子会社です。)	
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。
	人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。

	取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。		
(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				
	決算期	2009年12月期	2010年12月期	2011年12月期
連結純資産		61,678千USD	71,652千USD	63,914千USD
連結総資産		150,293千USD	164,905千USD	144,732千USD
連結売上高		231,910千USD	259,279千USD	236,961千USD
連結営業利益		23,448千USD	18,865千USD	5,596千USD
連結当期純利益		17,434千USD	15,081千USD	4,789千USD

(ご参考①) 異動する子会社が直接的に保有する子会社 (Sakura China Holdings (Hong Kong) Company Limited) の概要

(1) 名称	Sakura China Holdings (Hong Kong) Company Limited
(2) 所在地	香港
(3) 代表者の役職・氏名	董事長 Michael Tung
(4) 事業内容	給湯器等の製造・販売を行う櫻花中国株式(90%)の保有
(5) 資本金*	US\$ 13,000,001 (1,169百万円)
(6) 設立年月日	2008年2月26日
(7) 大株主及び持株比率	Sakura (Cayman) 100%

(ご参考②) 異動する子会社が間接的に保有する子会社 (櫻花中国) の概要

(1) 名称	櫻花衛厨(中国)股份有限公司
(2) 所在地	江蘇省昆山市青陽南路1号
(3) 代表者の役職・氏名	董事長 Michael Tung
(4) 事業内容	給湯器、ガスコンロ、レンジフード及びその他の厨房機器、サニタリー設備、キッチン・サニタリーの電気製品及びその部品、ならびにキッチン家具、厨房設備、サニタリー家具等の家庭用家具・設備の生産。自社生産商品の販売及び自社製品に対する修理、据付等のアフターサービスの実施。企業が生産する商品と同種の製品の卸売及び輸出入業務への従事
(5) 資本金*	人民币 320,000,000 元 (4,656百万円)
(6) 設立年月日	1994年4月12日
(7) 大株主及び持株比率	Sakura China Holdings (Hong Kong) Company Limited 90%

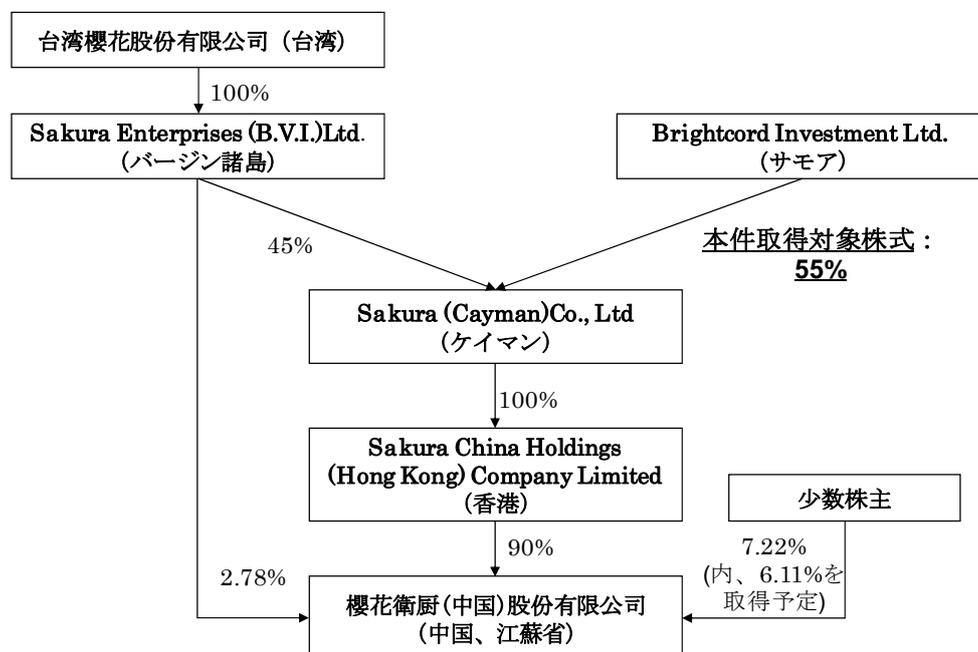
\*1 人民币=14.55円で計算しております。(2013年1月18日現在の為替レートを使用しております)

### 3. 株式取得の相手先の概要

(1) 名称	Brightcord Investment Ltd.	
(2) 所在地	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 1225, Apia, Samoa	
(3) 設立根拠等	International Companies Act 1987 に基づきサモアにて設立	
(4) 組成目的	投資持株会社（単一目的）	
(5) 組成日	2005年1月12日	
(6) 出資の総額*	US\$1,000,000（89百万円）	
(7) 出資者・出資比率 ・出資者の概要	欧州系機関投資家、他	
(8) 国内代理人の概要	該当事項はありません。	
上場会社と当該 (9) ファンドとの間の関係	上場会社と 当該ファンド との間の関係	当社並びに当社の関係者及び関係会社から当該ファンドへは直接・間接問わず出資はありません。また、当社並びに当社の関係者及び関係会社と当該ファンドの出資者（原出資者を含む。）との間に特筆すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

\*株式取得の相手先の出資者の詳細につきましては、相手先との守秘義務の関係から開示することができませんが、欧州の機関投資家等であることを確認しております。

### 4. 本件スキーム図（ご参考）



5. 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	0株 (所有割合：0%)						
(2) 取得株式数	7,150,000株 (発行済株式総数に対する割合：55%)						
(3) 取得価額	<table> <tr> <td>Sakura(Cayman)の普通株式*</td> <td>8,008百万円</td> </tr> <tr> <td>アドバイザー費用等</td> <td>234百万円</td> </tr> <tr> <td>合計(概算額)</td> <td>8,242百万円</td> </tr> </table>	Sakura(Cayman)の普通株式*	8,008百万円	アドバイザー費用等	234百万円	合計(概算額)	8,242百万円
Sakura(Cayman)の普通株式*	8,008百万円						
アドバイザー費用等	234百万円						
合計(概算額)	8,242百万円						
(4) 異動後の所有株式数	7,150,000株 (所有割合：55%)						

\*1ドル=89.97円で計算しております。(2013年1月18日現在の為替レートを使用しております)

\*本件株式取得の他に、櫻花中国の少数株主より、同社株式の6.11%を取得金額11百万ドル(9億88百万円)で譲り受けることを予定しております。

6. 日程

(1) 取締役会決議	平成25年1月21日
(2) 株券引渡期日*	平成25年8月下旬予定

\*本件株式取得の実行には中国における独占禁止法に基づく、中国商務部の承認、その他前提条件の充足が必要となります。条件の充足状況によっては、株券引渡期日が前後することがあります。

7. 今後の見通し

本件株式取得に伴う2013年12月期の当社連結業績への影響につきましては、現在精査中であり、今後詳細が確定した時点で開示致します。

以上