



2025年3月7日

各位

会社名 山陽特殊製鋼株式会社  
代表者名 代表取締役社長 宮本 勝弘  
(コード番号：5481、東証プライム)  
問合せ先 総務部長 菅野 申一  
(TEL. 079-235-6003)

(変更)「当社親会社である日本製鉄株式会社による当社株式に対する  
公開買付けに係る賛同の意見表明及び応募推奨に関するお知らせ」の一部変更について

当社が2025年1月31日に公表しました「当社親会社である日本製鉄株式会社による当社株式に対する公開買付けに係る賛同の意見表明及び応募推奨に関するお知らせ」(2025年2月19日に公表しました「(変更)「当社親会社である日本製鉄株式会社による当社株式に対する公開買付けに係る賛同の意見表明及び応募推奨に関するお知らせ」の一部変更について」による変更を含みます。)について、一部変更すべき事項が生じたので、下記のとおりお知らせいたします。なお、変更箇所には下線を付しております。

また、標記開示資料の「(参考) 公開買付者による本日付公表資料『山陽特殊製鋼株式会社株式(証券コード5481)に対する公開買付けの開始に関するお知らせ』(別添)」の記載内容に一部訂正がございましたので、添付のとおり訂正いたします。

記

1. 公開買付者の概要  
(変更前)

① 名 称	日本製鉄株式会社	
② 所 在 地	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号	
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 兼 COO 今井 正	
④ 事 業 内 容	製鉄、エンジニアリング、ケミカル・マテリアル、システムソリューションの各事業	
⑤ 資 本 金	569,519百万円(2024年9月30日現在)	
⑥ 設 立 年 月 日	1950年4月1日	
⑦ 大株主及び持株比率 (2024年9月30日現在) (注1)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	13.6%
	株式会社日本カストディ銀行(信託口)	4.8%
	日本生命保険相互会社 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	1.8%
	STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1.7%
	野村証券株式会社	1.4%
	明治安田生命保険相互会社 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	1.3%
	JPモルガン証券株式会社	1.2%

	公開買付者グループ従業員持株会	1.2%
	JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1.1%
	株式会社みずほ銀行 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	1.1%
⑧ 当社と公開買付者の関係		
資 本 関 係	公開買付者は、本日現在、当社株式 28,863,844 株 (所有割合 (注2) : 52.98%) を所有する、当社の筆頭株主 (注3) であり、公開買付者の完全子会社である日鉄物流株式会社 (所有株式数 33,937 株、所有割合 : 0.06%) 及び日鉄テックスエンジ株式会社 (所有株式数 20,200 株、所有割合 : 0.04%) 並びに公開買付者の連結子会社である日鉄プロセッシング株式会社 (所有株式数 600 株、所有割合 : 0.00%) を通じた間接所有分と合わせて当社株式 28,918,581 株 (所有割合 : 53.08%) を所有することにより、当社を連結子会社としております。	
人 的 関 係	本日現在、当社の取締役12名のうち、1名が公開買付者の常務執行役員としての地位を有しており、4名が公開買付者の出身者であります。また、当社の取締役を兼務していない執行役員8名のうち、1名が公開買付者の出身者であります。 上記のほか、2024年12月31日現在、当社の従業員4名がその他公開買付者グループ各社 (注4) に出向しており、公開買付者の従業員8名が当社グループ (注5) に出向しております。	
取 引 関 係	当社グループは、公開買付者との間で、2006年2月の業務提携の合意に基づき、鋼材の生産を相互に受委託しております。	
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	公開買付者は当社の親会社であり、公開買付者と当社は相互に関連当事者に該当します。	

<後略>

1. 公開買付者の概要  
(変更後)

① 名 称	日本製鉄株式会社	
② 所 在 地	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号	
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 兼 COO 今井 正	
④ 事 業 内 容	製鉄、エンジニアリング、ケミカル・マテリアル、システムソリューションの各事業	
⑤ 資 本 金	569,519 百万円 (2024年9月30日現在)	
⑥ 設 立 年 月 日	1950年4月1日	
⑦ 大株主及び持株比率 (2024年9月30日現在) (注1)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	13.6%
	株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	4.8%
	日本生命保険相互会社 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	1.8%
	STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1.7%
	野村証券株式会社	1.4%
	明治安田生命保険相互会社 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	1.3%
	JP モルガン証券株式会社	1.2%

	公開買付者グループ従業員持株会	1.2%
	JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1.1%
	株式会社みずほ銀行 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	1.1%
⑧ 当社と公開買付者の関係		
資 本 関 係	公開買付者は、本日現在、当社株式 28,863,844 株 (所有割合 (注2) : 52.98%) を所有する、当社の筆頭株主 (注3) であり、公開買付者の完全子会社である日鉄物流株式会社 (所有株式数 33,937 株、所有割合 : 0.06%) 及び日鉄テックスエンジ株式会社 (所有株式数 20,200 株、所有割合 : 0.04%) 並びに公開買付者の連結子会社である日鉄プロセッシング株式会社 (所有株式数 874 株 (日鉄プロセッシング株式会社の所有株式数には、当社の取引先持株会における持分に相当する株式 274 株 (小数点以下切捨て) が含まれています。)、所有割合 : 0.00%) を通じた間接所有分と合わせて当社株式 28,918,855 株 (所有割合 : 53.08%) を所有することにより、当社を連結子会社としております。	
人 的 関 係	本日現在、当社の取締役 12 名のうち、1 名が公開買付者の常務執行役員としての地位を有しており、4 名が公開買付者の出身者であります。また、当社の取締役を兼務していない執行役員 8 名のうち、1 名が公開買付者の出身者であります。 上記のほか、2024 年 12 月 31 日現在、当社の従業員 4 名がその他公開買付者グループ各社 (注4) に出向しており、公開買付者の従業員 8 名が当社グループ (注5) に出向しております。	
取 引 関 係	当社グループは、公開買付者との間で、2006 年 2 月の業務提携の合意に基づき、鋼材の生産を相互に受委託しております。	
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	公開買付者は当社の親会社であり、公開買付者と当社は相互に関連当事者に該当します。	

<後略>

### 3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由

#### (2) 本公開買付けに関する意見の根拠及び理由

本公開買付けに関する意見の根拠及び理由のうち、公開買付者に関する記載については、公開買付者から受けた説明に基づいております。

##### ① 本公開買付けの概要

###### (変更前)

公開買付者は、本日開催の取締役会において、株式会社東京証券取引所 (以下「東京証券取引所」といいます。) プライム市場に上場している当社株式の全て (ただし、公開買付者が所有する当社株式及び当社が所有する自己株式を除きます。) を取得し、当社を公開買付者の完全子会社とすることを目的とする取引 (以下「本取引」といいます。) の一環として、本公開買付けを実施することを決議したとのことです。なお、本日現在、公開買付者は、当社株式を 28,863,844 株 (所有割合 : 52.98%) 所有する当社の筆頭株主であり、公開買付者の完全子会社である日鉄物流株式会社 (所有株式数 33,937 株、所有割合 : 0.06%) 及び日鉄テックスエンジ株式会社 (所有株式数 20,200 株、所有割合 : 0.04%) 並びに公開買付者の連結子会社である日鉄プロセッシング株式会社 (所有株式数 600 株、所有割合 : 0.00%) を通じた間接所有分と合わせて当社株式 28,918,581 株 (所有割合 : 53.08%) を所有することにより、当社を連結子会社としております。

<後略>

3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由

(2) 本公開買付けに関する意見の根拠及び理由

本公開買付けに関する意見の根拠及び理由のうち、公開買付者に関する記載については、公開買付者から受けた説明に基づいております。

① 本公開買付けの概要

(変更後)

公開買付者は、本日開催の取締役会において、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）プライム市場に上場している当社株式の全て（ただし、公開買付者が所有する当社株式及び当社が所有する自己株式を除きます。）を取得し、当社を公開買付者の完全子会社とすることを目的とする取引（以下「本取引」といいます。）の一環として、本公開買付けを実施することを決議したとのことです。なお、本日現在、公開買付者は、当社株式を 28,863,844 株（所有割合：52.98%）所有する当社の筆頭株主であり、公開買付者の完全子会社である日鉄物流株式会社（所有株式数 33,937 株、所有割合：0.06%）及び日鉄テックスエンジ株式会社（所有株式数 20,200 株、所有割合：0.04%）並びに公開買付者の連結子会社である日鉄プロセッシング株式会社（所有株式数 874 株（日鉄プロセッシング株式会社の所有株式数には、当社の取引先持株会における持分に相当する株式 274 株（小数点以下切捨て）が含まれています。）、所有割合：0.00%）を通じた間接所有分と合わせて当社株式 28,918,855 株（所有割合：53.08%）を所有することにより、当社を連結子会社としております。

<後略>

以 上

（参考）公開買付者による 2025 年 2 月 28 日付公表資料「(訂正) 公開買付届出書の訂正届出書の提出に伴う「山陽特殊製鋼株式会社株式（証券コード 5481）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」及び公開買付開始公告の一部訂正に関するお知らせ」（別添）

**【米国規制】**

本公開買付けは、直接間接を問わず、米国内において若しくは米国に向けて行われるものではなく、また米国の郵便その他の州際通商若しくは国際通商の方法・手段（電話、テレックス、ファクシミリ、電子メール、インターネット通信を含みますが、これらに限りません。）を使用して行われるものではなく、更に米国の証券取引所施設を通じて行われるものでもありません。上記方法・手段により、若しくは上記施設を通じて、又は米国内から本公開買付けに応募することはできません。

また、本プレスリリース又は関連する買付書類は、米国内において若しくは米国に向けて又は米国内から、郵送その他の方法によって送付又は配布されるものではなく、かかる送付又は配布を行うことはできません。上記制限に直接又は間接に違反して本公開買付けに応募することはできません。