



平成 22 年 8 月 27 日

各 位

会 社 名 わかもと製薬株式会社
代 表 者 名 代表取締役社長 石井 敬志
(コード：4512、東証第一部)
問 合 せ 先 総務・広報部長 五十嵐 新
(TEL. 03-3279-0371)

第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、平成 22 年 8 月 27 日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当による自己株式の処分を行うことについて決議しましたので、お知らせいたします。

1. 処分要領

(1) 処 分 期 日	平成 22 年 9 月 13 日
(2) 処 分 株 式 数	普通株式 450,000 株
(3) 処 分 価 額	1 株につき 257 円
(4) 資 金 調 達 の 額	115,650,000 円
(5) 募 集 又 は 処 分 方 法	第三者割当による
(6) 処 分 先	キッセイ薬品工業株式会社
(7) 処 分 後 の 自 己 株 式	16,934 株 (但し、平成 22 年 8 月 1 日以降の単元未満株式の買取および売渡し分は含んでおりません)
(8) そ の 他	本自己株式の処分については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件としております。

2. 処分の目的及び理由

わが国経済は、世界的な景気後退から持ち直しの動きが見られるものの、企業業績・収益や雇用情勢は依然と厳しく、設備投資の抑制や個人消費の低迷等、総じて厳しい状況で推移しております。

医薬品業界では、引き続き医療費抑制の基調は変わらず、また、一般用医薬品市場も低迷が続いており、厳しい環境下で推移いたしております。

このような状況のなか、当社におきましては、財務体質の改善、また当社グループにとって重要な取引先である割当先との関係強化を図ることを目的に第三者割当による自己株式処分を行うこととしました。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

処分の総額	115,650,000 円
発行諸費用概算額	180,000 円
差引手取概算額	115,470,000 円

(2) 調達する資金の具体的な使途

上記差引手取概算額については、98,000,000円を平成22年11月、平成23年1月の借入金の返済資金に充当し、残りを運転資金とする予定であります。

なお、支出実行までの資金管理につきましては、当社銀行普通口座において適切に管理いたします。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

この第三者割当による自己株式処分は、キッセイ薬品工業株式会社と安定的な取引関係の構築・強化を図ることを目的とするものです。

当該自己株式の処分による調達資金については、借入金の返済に充当することを予定しており、これにより現預金水準を低下させることなく有利子負債の削減につながり、財務体質の更なる健全化につながるため、当該資金の使途には合理性があるものと判断しております。

5. 処分条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

処分価額につきましては、平成22年8月27日開催の取締役会決議の直前日である平成22年8月26日の東京証券取引所における当社株式の終値である280円を8%ディスカウントした257円といたしました。

ディスカウントにつきましては、当社株価の変動状況、財務状況や業績見込、事業環境等を総合的に勘案するとともに、割当先が中長期に保有することのリスク面も考慮して、割当先と十分協議の上、決定いたしました。

当該処分価額(257円)については、処分決議日の直前1ヶ月間(平成22年7月27日から平成22年8月26日)における当社株式の終値の平均値(286円)とのディスカウント率が10.14%、直前3ヶ月間(平成22年5月27日から平成22年8月26日)における当社株式の終値の平均値(295円)とのディスカウント率が12.88%、直前6ヶ月間(平成22年2月27日から平成22年8月26日)における当社株式の終値の平均値(304円)とのディスカウント率が15.46%となっておりますが、特に有利な処分価額には該当しないものと判断しております。

また、当社は、上記処分価額の算定根拠について、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠するものと考えております。

なお、当該自己株式の処分に係る取締役会に参加した全監査役は、財務基盤の強化に資するものであること、また当該処分価額については、当該株式の価値を表す客観的な値である市場価額を基準にしており、上記指針も勘案し決定されていること、参考とした市場価額は取締役会決議の直前営業日の最終価額であり、当社の直近の状況が市場評価に反映されていると考えられることから、上記算定根拠による処分価額が有利発行に該当せず適法である旨の見解を述べております。

(2) 処分数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

今回の処分数量450,000株は、当社発行株式総数(34,838,325株)に対して1.29%(平成22年3月31日時点の総議決権数33,708個に対する割合は1.33%)であるため、株式の希薄化及び流通市場への影響は軽微であると考えております。また、当社にとって重要取引先である割当先との関係強化を図ることとなり、当社の企業価値向上に資するものと考えております。従って、処分数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 処分先の選定理由等

(1) 処分先の概要

(1) 名 称	キッセイ薬品工業株式会社																						
(2) 所 在 地	長野県松本市芳野 19 番 48 号																						
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 神澤 陸雄																						
(4) 事 業 内 容	医療用医薬品の研究・開発・製造・販売 治療用特殊食品の開発・販売																						
(5) 資 本 金	24,356 百万円																						
(6) 設 立 年 月 日	昭和 21 年 8 月 9 日																						
(7) 発 行 済 株 式 数	56,911,185 株																						
(8) 決 算 期	3 月 31 日																						
(9) 従 業 員 数	1,920 人 (連結)																						
(10) 主 要 取 引 先	スズケン、メディセオ、アルフレッサ、ファイザー、中外製薬、日本点眼薬研究所																						
(11) 主 要 取 引 銀 行	みずほ銀行、八十二銀行、長野銀行、三菱UFJ信託銀行																						
(12) 大株主及び持株比率	<p style="text-align: right;">(平成 22 年 3 月 31 日) 現在</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td>第一生命保険相互会社</td> <td style="text-align: right;">6.01%</td> </tr> <tr> <td>有限会社カンザワ</td> <td style="text-align: right;">5.58%</td> </tr> <tr> <td>神澤 邦雄</td> <td style="text-align: right;">4.75%</td> </tr> <tr> <td>株式会社八十二銀行</td> <td style="text-align: right;">4.69%</td> </tr> <tr> <td>株式会社みずほ銀行</td> <td style="text-align: right;">4.69%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td style="text-align: right;">4.52%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td style="text-align: right;">2.99%</td> </tr> <tr> <td>資産管理サービス信託銀行株式会社 (年金信託口)</td> <td style="text-align: right;">2.63%</td> </tr> <tr> <td>神澤 陸雄</td> <td style="text-align: right;">2.62%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9)</td> <td style="text-align: right;">2.60%</td> </tr> </table>			第一生命保険相互会社	6.01%	有限会社カンザワ	5.58%	神澤 邦雄	4.75%	株式会社八十二銀行	4.69%	株式会社みずほ銀行	4.69%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4.52%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	2.99%	資産管理サービス信託銀行株式会社 (年金信託口)	2.63%	神澤 陸雄	2.62%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9)	2.60%
第一生命保険相互会社	6.01%																						
有限会社カンザワ	5.58%																						
神澤 邦雄	4.75%																						
株式会社八十二銀行	4.69%																						
株式会社みずほ銀行	4.69%																						
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4.52%																						
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	2.99%																						
資産管理サービス信託銀行株式会社 (年金信託口)	2.63%																						
神澤 陸雄	2.62%																						
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口 9)	2.60%																						
(13) 当事会社間の関係	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20%;">資 本 関 係</td> <td>当社はキッセイ薬品工業の普通株式 200,000 株 (発行株式総数の 0.35%) を保有しております。キッセイ薬品工業は当社の普通株式 3,328,000 株 (発行株式総数の 9.55%) を保有しております。</td> </tr> <tr> <td>人 的 関 係</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>取 引 関 係</td> <td>当社は、当該会社と製品の共同販売、コ・プロモーションなどを行っております。</td> </tr> <tr> <td>関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況</td> <td>当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。</td> </tr> </table>			資 本 関 係	当社はキッセイ薬品工業の普通株式 200,000 株 (発行株式総数の 0.35%) を保有しております。キッセイ薬品工業は当社の普通株式 3,328,000 株 (発行株式総数の 9.55%) を保有しております。	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	当社は、当該会社と製品の共同販売、コ・プロモーションなどを行っております。	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。												
資 本 関 係	当社はキッセイ薬品工業の普通株式 200,000 株 (発行株式総数の 0.35%) を保有しております。キッセイ薬品工業は当社の普通株式 3,328,000 株 (発行株式総数の 9.55%) を保有しております。																						
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	当社は、当該会社と製品の共同販売、コ・プロモーションなどを行っております。																						
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。																						
(14) 最近 3 年間の経営成績及び財政状態	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">決算期</th> <th style="width: 25%;">20 年 3 期</th> <th style="width: 25%;">21 年 3 期</th> <th style="width: 25%;">22 年 3 期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>連 結 純 資 産</td> <td>118,775</td> <td>118,415</td> <td>124,221</td> </tr> <tr> <td>連 結 総 資 産</td> <td>150,566</td> <td>140,181</td> <td>147,022</td> </tr> <tr> <td>1 株 当 たり 連 結 純 資 産 (円)</td> <td>2,186.21</td> <td>2,177.96</td> <td>2,285.37</td> </tr> <tr> <td>連 結 売 上 高</td> <td>61,480</td> <td>64,535</td> <td>62,178</td> </tr> </tbody> </table>			決算期	20 年 3 期	21 年 3 期	22 年 3 期	連 結 純 資 産	118,775	118,415	124,221	連 結 総 資 産	150,566	140,181	147,022	1 株 当 たり 連 結 純 資 産 (円)	2,186.21	2,177.96	2,285.37	連 結 売 上 高	61,480	64,535	62,178
決算期	20 年 3 期	21 年 3 期	22 年 3 期																				
連 結 純 資 産	118,775	118,415	124,221																				
連 結 総 資 産	150,566	140,181	147,022																				
1 株 当 たり 連 結 純 資 産 (円)	2,186.21	2,177.96	2,285.37																				
連 結 売 上 高	61,480	64,535	62,178																				

連結営業利益	4,269	6,393	6,584
連結経常利益	4,257	6,174	7,221
連結当期純利益	2,325	2,061	4,371
1株当たり連結当期純利益(円)	42.86	37.98	80.52
1株当たり配当金(円)	15	16	16

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※ 処分先は東京証券取引所の上場会社であります。

(2) 処分先を選定した理由

キッセイ薬品工業株式会社との関係強化を図り、財務基盤を強化して安定的な取引関係（製品の共同販売、コ・プロモーションなど）を構築・強化することが、当社の収益体質強化につながると考え、今回の自己株式の処分先を選定いたしました。

(3) 処分先の保有方針

処分先からは、処分する株式の保有方針について、中期的に継続して保有する意向である旨の報告を受けております。当社は、処分先に対して、自己株式処分の期日（平成22年9月13日）から2年間について、割当自己株式の全部または一部を譲渡する場合には、譲渡を受けた者の氏名または名称および譲渡株式数等の内容を直ちに当社に書面にて報告すること、当社が当該報告内容等を証券取引所に報告すること並びに当該報告内容が公衆縦覧に供されることにつき、確約書締結の予定であり内諾を得ております。

(4) 処分先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

キッセイ薬品工業株式会社

有価証券報告書（平成22年3月期）により、払込みに充分必要な現預金を有していることを貸借対照表（平成22年3月31日）にて確認しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

処分前（平成22年3月31日現在）		処 分 後	
キッセイ薬品工業(株)	9.55%	キッセイ薬品工業(株)	10.84%
(株)ブレストシーブ	7.17%	(株)ブレストシーブ	7.17%
朝日生命保険相互会社	4.93%	朝日生命保険相互会社	4.93%
(株)損害保険ジャパン	4.85%	(株)損害保険ジャパン	4.85%
(株)みずほ銀行	3.99%	(株)みずほ銀行	3.99%
(株)千葉銀行	3.79%	(株)千葉銀行	3.79%
日本ゼトック(株)	3.44%	日本ゼトック(株)	3.44%
アクサ生命保険(株)	3.23%	アクサ生命保険(株)	3.23%
(株)三菱東京UFJ銀行	2.81%	(株)三菱東京UFJ銀行	2.81%
新菱冷熱工業(株)	2.15%	新菱冷熱工業(株)	2.15%

(注) 平成22年3月31日現在の株主名簿を基準として記載しております。

8. 今後の見通し

今回の自己株式の処分による業績への影響は軽微であると予想しております。しかしながら、当社株式を中長期的にわたり保有していただけることは、経営の安定につながり、企業価値向上につながるものと考えております。

上記7.のとおり、今回の自己株式処分に係る払込により、キッセイ薬品工業株式会社が当社の主要株主（筆頭株主）となる見込みです。主要株主の異動に関する開示には、払込完了の開示の際、あわせてお知らせいたします。

(企業行動規範上の手続きに関する事項)

本件第三者割当は、① 希釈化率が25%未満であること、② 支配株主の異動を伴うものではないこと（新株予約権又は取得請求権すべてが権利行使された場合であっても、支配株主の異動が見込まれるものではないこと）ことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

(支配株主との取引等に関する事項)

該当事項はありません。

9. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績（連結）

	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月
連結売上高	10,169百万円	10,080百万円	9,776百万円
連結営業利益	608百万円	203百万円	△43百万円
連結経常利益	891百万円	607百万円	161百万円
連結当期純利益	406百万円	351百万円	48百万円
1株当たり連結当期純利益	12.00円	10.20円	1.41円
1株当たり配当金	5.00円	5.00円	5.00円
1株当たり連結純資産	373.38円	370.70円	368.67円

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（平成22年3月31日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	34,838,325株	100%
現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－株	－%
下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－株	－%
上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	－株	－%

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成20年3月期	平成21年3月期	平成22年3月期
始値	520円	380円	390円
高値	520円	417円	412円
安値	328円	286円	291円
終値	395円	389円	327円

② 最近6か月間の状況

	2月	3月	4月	5月	6月	7月
始値	309円	296円	322円	305円	304円	300円
高値	310円	327円	344円	314円	318円	304円
安値	291円	296円	315円	291円	291円	287円
終値	300円	327円	320円	298円	303円	288円

③ 発行決議日前日における株価

	平成22年8月26日
始 値	287 円
高 値	287 円
安 値	279 円
終 値	280 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況
該当事項はありません。

10. 処分要項

(1) 処 分 期 日	平成22年9月13日
(2) 処 分 株 式 数	普通株式 450,000 株
(3) 処 分 価 額	1株につき 257 円
(4) 資 金 調 達 の 額	115,650,000 円
(5) 募集又は処分方法	第三者割当による
(6) 処 分 先	キッセイ薬品工業株式会社
(7) 処分後の自己株式	16,934 株(但し、平成22年8月1日以降の単元未満株式の買取および売渡し分は含んでおりません)
(8) そ の 他	本自己株式の処分については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件としております。

以上