

平成 23 年 8 月 19 日

各 位

会 社 名 株式会社中京医薬品
代表者名 代表取締役社長 山田 正行
(JASDAQ・コード 4558)
問合せ先 専務取締役 辻村 誠
電話番号 0569-29-0202

第三者割当による自己株式処分に関するお知らせ

当社は、平成 23 年 8 月 19 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処分を行うこと（以下、「本自己株処分」と呼びます。）について決議いたしましたので、お知らせいたします。

1. 処分要領

| | |
|-------------------------------|---|
| (1) 処 分 期 日 | 平成 23 年 9 月 12 日（月曜日） |
| (2) 処 分 株 式 数 | 当社普通株式 462,400 株 |
| (3) 処 分 価 額 | 1 株につき 213 円 |
| (4) 資 金 調 達 の 額 | 98,491,200 円 |
| (5) 募集又は処分方法 (処 分 予 定 先) | 中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）に第三者割当による処分 (再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) |
| (6) そ の 他 | 該当事項はありません。 |

2. 処分の目的及び理由

当社は、平成 23 年 8 月 19 日開催の取締役会において、従業員のより一層の士気高揚のための施策、「従業員インセンティブ付与型 ESOP」（以下、「本スキーム」と呼びます。）を導入いたします。

本スキームの概要につきましては、平成 23 年 5 月 27 日付で発表いたしました『従業員インセンティブ付与型 ESOP』導入に関するお知らせ」をご参照ください。

本自己株式処分は、本スキームの導入により、受託者である中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）に対し、第三者割当による自己株式処分を行うものであります。

なお、本制度において処分先となる中央三井アセット信託銀行株式会社は、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に信託財産を管理委託（再信託）いたします。

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

| | |
|-------------|--------------|
| ① 払込金額の総額 | 98,491,200 円 |
| ② 発行諸費用の概算額 | — |
| ③ 差引手取概算額 | 98,491,200 円 |

(2) 調達する資金の具体的な使途

| 具体的な使途 | 金額 | 支出予定時期 |
|---|--------------|--------------------|
| ① 自己株式の処分により調達する資金については、全額運転資金に充当する予定であります。 | 98,491,200 円 | 平成 23 年 9 月 12 日以降 |

※調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

当社の業務運営に資するものであり、合理性があるものと考えております。

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

処分価格は最近の株価推移に鑑み、当該処分に係る取締役会決議の直前 3 ヶ月間（平成 23 年 5 月 19 日から平成 23 年 8 月 18 日まで）の大阪証券取引所 J A S D A Q 市場における当社株式の終値の平均値である 213 円（円未満切捨て、平成 23 年 8 月 18 日終値 204 円比 104.4%）としております。直前 3 ヶ月間の平均値を採用することにより、恣意性や特殊要因等を排除できるため、合理的であると考えております。

また、当該株価は大阪証券取引所 J A S D A Q 市場における当該取締役会決議の直前 1 か月間（平成 23 年 7 月 19 日から平成 23 年 8 月 18 日まで）の終値の平均値である 209 円（円未満切捨て）に 101.9% を乗じた額であり、また、同直前 6 か月間（平成 23 年 2 月 21 日から平成 23 年 8 月 18 日まで）の終値の平均値である 223 円（円未満切捨て）に 95.5% を乗じた額であることから、有利な処分価格には該当しないものと判断いたしました。

なお、上記処分価格は、監査役全員（うち社外監査役 4 名）が、特に有利な処分価格には該当しない旨の意見を表明しています。

(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

本自己株式処分の対象となる株式数 462,400 株は、開示日現在の発行済株式総数に対し 4.29%（小数点第 3 位を四捨五入、平成 23 年 3 月末現在の総議決権個数に本自己株式処分を反映した 105,116 個に対する割合 4.40%）に相当し、株式の希薄化が生じますが、本自己株式処分は、本日発表の「『従業員インセンティブ付与型 ESOP』導入（詳細決定）に関するお知らせ」に記載の通り、「持株会きずな会」（以下、「持株会」と呼びます。）において、今後約 5 年間の信託期間中に当社持株会が中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）より購入する予定数量に相当するものであり、福利厚生を充実させることを第一義とし、株価上昇の場合は信

託残余財産によるインセンティブ付与効果も期待できること、加えて、従業員が当社株式を介して企業経営への参画意識を高めることによるコーポレート・ガバナンスの強化等により、当社の企業価値向上に資することを目指しております。

また、本自己株式処分により割り当てられた当社株式は、毎月一定日に当社持株会に対して売却されるものであり、流通市場への影響は軽微であると考えております。

以上により、本自己株式処分による処分数量及び希薄化の規模は、合理的な水準にあると判断しております。

6. 処分予定先の選定理由等

(1) 処分予定先の概要

| | | | |
|--|---|-------------|-------------|
| (1) 名 称 | 中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口） （再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社） | | |
| (2) 所 在 地 | 東京都港区芝三丁目23番1号 | | |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 取締役社長 住田 謙 | | |
| (4) 事 業 内 容 | 信託銀行業 | | |
| (5) 資 本 金 | 11,000 百万円（平成 23 年 3 月 31 日現在） | | |
| (6) 設 立 年 月 日 | 平成 7 年 12 月 | | |
| (7) 発 行 済 株 式 数 | 600,000 株 | | |
| (8) 決 算 期 | 3 月 31 日 | | |
| (9) 従 業 員 数 | 651 名（平成 23 年 3 月 31 日現在） | | |
| (10) 主 要 取 引 先 | 事業法人、金融法人 | | |
| (11) 主 要 取 引 銀 行 | — | | |
| (12) 大株主及び持株比率 | 三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 100% | | |
| (13) 当事会社間の関係 | | | |
| 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との間には、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との間には、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との間には、特筆すべき取引関係はありません。 | | |
| 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（単位：百万円。特記しているものを除く。） | | | |
| 決算期 | 平成 21 年 3 期 | 平成 22 年 3 期 | 平成 23 年 3 期 |

| | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 純 資 産 | 44,866 | 42,747 | 41,889 |
| 総 資 産 | 145,975 | 140,313 | 153,637 |
| 1 株 当 たり 純 資 産 (円) | 74,777.14 | 71,245.17 | 69,815.49 |
| 経 常 収 益 | 47,641 | 44,087 | 43,505 |
| 経 常 利 益 | 17,472 | 13,145 | 12,347 |
| 当 期 純 利 益 | 10,397 | 7,787 | 6,643 |
| 1 株 当 たり 当 期 純 利 益 (円) | 17,328.67 | 12,978.93 | 11,071.66 |
| 1 株 当 たり 配 当 金 (円) | 16,500.00 | 12,500.00 | 11,000.00 |

※ なお、処分予定先、当該処分予定先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社大阪証券取引所に提出しています。

（２）信託契約の概要

| | |
|-------|---|
| 委託者 | 当社 |
| 受託者 | 中央三井アセット信託銀行株式会社 なお、中央三井アセット信託銀行株式会社は平成 23 年 9 月 5 日（予定）に日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と特定包括信託契約を締結し、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社が再信託受託者となります。 |
| 受益者 | 持株会の会員のうち受益者要件を充足する者 |
| 信託契約日 | 平成 23 年 9 月 5 日（予定） |
| 信託の期間 | 平成 23 年 9 月 5 日～平成 28 年 11 月 21 日（予定） |
| 信託の目的 | 持株会に対する安定的かつ継続的な株式の供給及び受益者確定手続を経て確定される受益者への信託財産の交付 |

（３）処分予定先を選定した理由

本スキームの導入に伴い、上記信託契約に基づき、受託者である中央三井アセット信託銀行株式会社（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）に設定した信託口に処分を行うものであります。

（４）処分予定先の保有方針

処分先である中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）は、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社へ再信託を行ったうえで、上記信託契約に基づく、今後約 5 年間の信託契約内において、本自己株式処分により割り当てられた当社株式を、毎月一定日に当社持株会に対し売却するために保有するものであります。

当社は処分先である中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）から処分期日より 2 年間に於いて、当該処分株式の全部または一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名または名称及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由、譲渡の方法等を当社に書面にて報告すること、当社が当該報告内容を大阪証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆縦覧に供されることにつき、内諾を得ております。

(5) 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

処分先は当社株式の取得に要する資金を借入により調達する予定であり、当該借入については、平成23年9月5日付にて締結予定の責任財産限定特約付金銭消費貸借契約に基づき払い込みが行われることを、処分先に対して貸付を行う中央三井信託銀行株式会社に確認しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

| 処分前（平成23年3月31日現在） | | 処 分 後 | |
|-------------------|--------|-------------------------------|--------|
| 山田正行 | 11.85% | 山田正行 | 12.51% |
| 株式会社中京医薬品 | 11.30% | 有限会社ヤマショー | 10.37% |
| 有限会社ヤマショー | 9.82% | 山田幸男 | 9.95% |
| 山田幸男 | 9.43% | 山田雄三 | 7.09% |
| 山田雄三 | 6.71% | 日本トラスティ・サービス信託銀行 株式会社（信託口） | 4.28% |
| 中京医薬品従業員持株会 | 2.97% | 中京医薬品従業員持株会 | 3.14% |
| 中京医薬品取引先持株会 | 2.35% | 中京医薬品取引先持株会 | 2.48% |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行 | 1.96% | 株式会社中京医薬品 | 2.08% |
| 山田重子 | 1.43% | 株式会社三菱東京UFJ銀行 | 2.07% |
| 山田正人 | 1.27% | 山田重子 | 1.51% |

(注) 処分後の大株主及び持分比率については、平成23年3月31日の株主名簿を基準に、本件自己株式の処分による増減株式数を考慮したものであります。

8. 今後の見通し

当期業績予想への影響はございません。

(企業行動規範上の手続き)

○ 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から、大阪証券取引所の定める「企業行動規範に関する規則」第2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。

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（個別）

| | 平成21年3期 | 平成22年3期 | 平成23年3期 |
|------------|----------|----------|----------|
| 売上高 | 7,880百万円 | 7,475百万円 | 6,700百万円 |
| 営業利益 | 272百万円 | 174百万円 | 242百万円 |
| 経常利益 | 300百万円 | 197百万円 | 265百万円 |
| 当期純利益 | 207百万円 | 89百万円 | 29百万円 |
| 1株当たり当期純利益 | 20.51円 | 8.86円 | 2.93円 |
| 1株当たり配当金 | 10円 | 5円 | 5円 |
| 1株当たり純資産 | 223.44円 | 224.47円 | 221.73円 |

(注) 平成21年3月期の1株当たり配当金には法人設立30周年記念配当5円が含まれております。

(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23年8月18日現在）

| | 株式数 | 発行済株式数に対する比率 |
|-------------------------|-------------|--------------|
| 発行済株式数 | 10,785,734株 | 100% |
| 現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数 | 0株 | 0% |
| 下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数 | 0株 | 0% |
| 上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数 | 0株 | 0% |

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

| | 平成21年3月期 | 平成22年3月期 | 平成23年3月期 |
|----|----------|----------|----------|
| 始値 | 300円 | 184円 | 260円 |
| 高値 | 317円 | 405円 | 375円 |
| 安値 | 176円 | 178円 | 185円 |
| 終値 | 184円 | 261円 | 260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 | 233円 | 238円 | 257円 | 224円 | 215円 | 219円 |
| 高値 | 245円 | 375円 | 267円 | 229円 | 230円 | 224円 |
| 安値 | 225円 | 185円 | 221円 | 211円 | 208円 | 191円 |
| 終値 | 234円 | 260円 | 224円 | 214円 | 218円 | 198円 |

③ 発行決議日前営業日における株価

| | 平成 23 年 8 月 18 日 |
|-----|------------------|
| 始 値 | 205 円 |
| 高 値 | 206 円 |
| 安 値 | 204 円 |
| 終 値 | 204 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) 処分株式数 462,400 株
(2) 処分価格 1 株につき 213 円
(3) 処分価格の総額 98,491,200 円
(4) 処分先及び処分方法 中央三井アセット信託銀行株式会社（信託口）（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）に第三者割当による処分。
(5) 払込期日 平成 23 年 9 月 12 日
(6) 処分の後の自己株式 224,628 株

以 上