



2023年11月10日

各 位

会 社 名 ファーマライズホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 秋 山 昌 之
(東証スタンダード・コード番号 2796)
問合せ先 取締役 沼 田 豊
(TEL. 03-3362-7130)

株式会社スズケンとの資本業務提携、株式の売出し、 主要株主及びその他の関係会社の異動に関するお知らせ

当社は、2023年11月10日開催の取締役会において、株式会社スズケン（以下、「スズケン社」との間で資本業務提携（以下、「本資本業務提携」）に係る契約を締結することについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

また、本資本業務提携に伴い、スズケン社と当社の株主であるAG 2号投資事業有限責任組合の間で、AG 2号投資事業有限責任組合の保有する当社普通株式の一部をスズケン社に譲渡すること（以下、「本株式譲渡」）に合意したことを認識いたしました。本株式譲渡は、有価証券の売出しに該当いたしますので、下記のとおりお知らせいたします。

加えて、本株式譲渡に伴い、当社の主要株主及びその他の関係会社の異動が生じることとなりましたので、併せてお知らせいたします。

なお、2018年11月8日付で締結した当社と、アスパラントグループ株式会社及びAG 2号投資事業有限責任組合との間の資本業務提携契約については、本株式譲渡に伴い解消されます。

I. 資本業務提携について

1. 業務提携の目的

当社グループは、中期経営計画「LSG (Leading to Sustainable Growth)」において、「投資家に選ばれる会社になるための取り組み強化」、「調剤事業を核とした事業展開」、「経営基盤の更なる強化」に沿った施策の実施により、2030年に向けた持続的な成長基盤を築くことを目的として掲げております。これらの着実な遂行をとおして株主価値の更なる向上と競争力の強化を目指しています。

スズケン社は、中期経営計画「For your next heartbeat ～未来に向けた鼓動を創ろう～」において、「既存事業の構造改革」と「新規事業の創出（新領域へのチャレンジ）」を主なテーマと位置づけており、日本の新たなヘルスケアエコシステムの創生に向けて、オープンイノベーションによる発想で協業企業とともに新たな価値創造を目指しております。

両社は、かねてより各々の事業を通じて良好な関係を構築していた背景もあり、こうした事業環境の変化への対応について機会のある度に協議をして参りました。この度、当社の株式および無担保転換社債型新株予約権付社債を保有するAG 2号投資事業有限責任組合において、早期に保有株式等を売却したい意向があり、スズケン社とAG 2号投資事業有限責任組合の間で本株式譲渡の合意に至りました。

両社グループを取り巻く医療及び医薬品産業、保険薬局の事業環境は、医療費抑制のための様々な施策が推進され、加えて規制緩和の推進、異業種の参入、デジタル化の進展など、想定を超えるスピードで大きく変化しているものと認識しております。

当社としても、この環境の変化に適応していくためには、両社の機能やサービスを機能総体という発想で組み合わせ、より利便性の高いサービスの提供や新しい価値の創出に向けた検討および取組みを進めていく必要があると考えております。この取組みを具体的に進めていくにはこれまで積み重ねてきた知識やノウハウを相互に活用し、両社の信頼関係を高めていく必要があるとの認識に至り、資本参加を含む業務提携契約の締結に合意いたしました。

当社グループとスズケン社の経営資源やノウハウを組み合わせ、双方の強みや機能を融合させることで、共に社会課題を解決する新たな付加価値の創造を目指してまいります。

2. 資本業務提携内容

(1) 業務提携の内容

- ・薬局事業の質の向上と基盤強化
- ・ヘルスケア拠点としての新たな薬局の価値創造
- ・デジタル技術を活用した薬局事業の効率化と新たなサービスの提供・創造
- ・厚生行政の変化を捉えた新たなビジネスモデルの創出
- ・医薬品流通の効率化と患者向けサービスの創造 など

今後、両社間にて発足する提携推進委員会の中で具体的な提携内容について協議し、推進してまいります。

(2) 資本提携の内容

スズケン社は、当社の株主であるAG 2号投資事業有限責任組合より、同組合が保有する当社普通株式182,400株のうち142,800株、及び同組合が保有する当社第1回無担保転換社債型新株予約権付社債13口に付された新株予約権13個のうち11個の権利行使後に同組合が保有する予定の当社普通株式2,203,800株の、合計2,346,600株(2023年5月31日時点の発行済普通株式(自己株式を除く。))9,425,545株の議決権に、同年9月29日に当社取締役に対して譲渡制限付株式報酬として発行された当社普通株式109,870株及び当該新株予約権11個の権利行使により発行される当社普通株式に係る議決権を加算した議決権に対する議決権比率19.99%(小数点以下第三位を切り捨て。スズケン社の議決権比率の算定方法につき以下同じ。))を取得する予定です。

なお、スズケン社からの役員派遣は予定しておりません。

3. 資本業務提携の相手先の概要

(1) 名 称	株式会社スズケン								
(2) 所 在 地	名古屋市東区東片端町8番地								
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長執行役員 浅野 茂								
(4) 事 業 内 容	医薬品卸売事業、医薬品製造事業、保険薬局事業等								
(5) 資 本 金	13,546百万円								
(6) 設 立 年 月	1946年8月10日								
(7) 大株主及び持株比率	<table> <tbody> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)</td> <td>12.21%</td> </tr> <tr> <td>NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST (常任代理人 香港上海東京支店 カストディ業務部)</td> <td>5.97%</td> </tr> <tr> <td>(株)日本カストディ銀行(信託口)</td> <td>4.03%</td> </tr> <tr> <td>別所 芳樹</td> <td>2.95%</td> </tr> </tbody> </table>	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)	12.21%	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST (常任代理人 香港上海東京支店 カストディ業務部)	5.97%	(株)日本カストディ銀行(信託口)	4.03%	別所 芳樹	2.95%
日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)	12.21%								
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST (常任代理人 香港上海東京支店 カストディ業務部)	5.97%								
(株)日本カストディ銀行(信託口)	4.03%								
別所 芳樹	2.95%								

	伊澤 久代	2.90%	
	別所 知佳	2.82%	
	別所 昌樹	2.73%	
	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENSION FUNDS (常任代理人 香港上海東京支店 カストディ業務部)	2.57%	
	スズケングループ従業員持株会	2.36%	
	鈴木 慶子	2.22%	
(8) 当事者間の関係	資本関係	該当事項はありません。	
	人的関係	該当事項はありません。	
	取引関係	当社子会社であるファーマライズ株式会社と医療用医薬品等の販売に関する取引があります。	
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態 (連結)			
決算期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期
純資産	417,912百万円	418,062百万円	411,525百万円
総資産	1,114,421百万円	1,141,717百万円	1,146,097百万円
1株当たり純資産	4,675.23円	4,749.59円	4,970.38円
売上高	2,128,218百万円	2,239,112百万円	2,314,828百万円
営業利益	9,156百万円	20,116百万円	32,605百万円
経常利益	18,272百万円	23,418百万円	36,376百万円
親会社株主に帰属する当期純利益	7,895百万円	14,393百万円	20,345百万円
1株当たり当期純利益	88.52円	163.19円	236.47円
1株当たり配当金	72.00円	72.00円	72.00円

*持株比率は発行済株式(自己株式を除く)の総数に対する所有株式数の割合(%)

4. 日程

(1) 取締役会決議日	2023年11月10日
(2) 本資本業務提携契約締結日	2023年11月10日
(3) 本株式譲渡契約締結日	2023年11月10日
(4) 本株式譲渡実行日	2023年11月21日(予定)

5. 今後の見通し

本件に伴う2024年5月期の連結業績に与える影響は軽微であると見込んでおりますが、中長期的には当社グループの企業価値向上に資するものと考えております。

今後公表すべき事項が生じた場合には、速やかに開示いたします。

II. 株式の売出しについて

1. 売出要綱

(1) 売出株式数	計2,346,600株
(2) 売出価格	1株につき758円 売出価格については、売買当事者間における協議の上、決定されております。
(3) 売出価額の総額	1,778,722,800円
(4) 売出株式の所有者及び売出株式数	AG 2号投資事業有限責任組合 2,346,600株

(5) 売 出 方 法	市場外での相対取引による当社普通株式の譲渡
(6) 申 込 期 間	2023年11月13日
(7) 受 渡 期 日	2023年11月21日(予定)
(8) 申 込 証 拠 金	該当事項はありません
(9) 申 込 株 式 数 単 位	該当事項はありません
(10) そ の 他	上記については、金融商品取引法に基づく有価証券通知書を提出しております。

2. 売出しの目的

上記「I. 資本業務提携」に記載のとおり、本株式譲渡により、AG2号投資事業有限責任組合が保有する当社普通株式182,400株のうち142,800株、及び同組合が保有する当社第1回無担保転換社債型新株予約権付社債13口に付された新株予約権13個(当社普通株式2,604,500株相当)のうち11個の権利行使後に同組合が保有する予定の当社普通株式2,203,800株の、合計2,346,600株(議決権比率19.99%)を、市場外の相対取引によりスズケン社が取得する予定であるため、関係法令の定める手続きとして、売出しによる譲渡を行うことを目的とするものです。

なお、AG2号投資事業有限責任組合は、上記の株式譲渡の対象とならない同組合が保有する当社普通株式39,600株については、市場の状況に照らし同組合にとり経済的に適切な結果とする目的を害さない範囲内で、株価に影響を与えないように市場で随時売却する意向であるとのことです。また、上記の新株予約権の権利行使の対象とならない同組合が保有する当社第1回無担保転換社債型新株予約権付社債2口(各社債の金額の合計額は228,000千円)については、新株予約権を行使せず、社債の満期である2023年11月25日に当社に償還を求める予定とのことです。

III. 主要株主の異動及びその他の関係会社の異動

1. 異動が生じた経緯

「II. 株式の売出しについて」に記載する当社第1回無担保転換社債型新株予約権付社債11口に付された新株予約権の行使については2023年11月13日に、また、同記載の当社普通株式の譲渡については、関係法令に定める手続きに則り、2023年11月21日に実行される見込みであり、その結果、以下のとおり、当社の主要株主及びその他の関係会社に異動が発生する予定です。

2. 異動する株主の概要

(1) 新たに主要株主に該当することとなる者の概要

(1) 名 称	株式会社スズケン
---------	----------

詳細は「I. 3. 資本業務提携の相手先の概要」をご参照ください。

(2) 当社第1回無担保転換社債型新株予約権付社債に付された新株予約権の権利行使により一時的に主要株主及びその他の関係会社となり、本株式譲渡後に主要株主及びその他の関係会社でなくなる者の概要

(1) 名 称	AG2号投資事業有限責任組合	
(2) 所 在 地	東京都港区赤坂2-23-1	
(3) 設 立 根 拠 等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	
(4) 組 成 目 的	潜在的な競争力のある国内企業に投資し、経営者とともに投資先企業の業績の改善・成長を支援し、その後の売却を通じ投資資本を増加させることを目的とし組成されたものです。	
(5) 組 成 日	2016年6月29日	
(6) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	株式会社ゆうちょ銀行	11.04%
	株式会社三菱UFJ銀行	7.36%

	株式会社日本政策投資銀行	7.36%
	株式会社三井住友銀行	7.36%
	その他 (25 社)	66.89%
(7) 業務執行組合員の概要	名 称	アスパラントグループ株式会社 (2012年10月5日設立)
	所 在 地	東京都港区赤坂2-23-1
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	代表取締役会長 中村 彰利
	事 業 内 容	ファンドの財産の運用及び管理
	資 本 金	30百万円
(8) 上場会社と当該 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	当社の普通株式182,400株及び新株予約権付社債13 口(新株予約権13個、当社普通株式2,604,500株相 当)を保有しております。
	上場会社と業務 執行組合員との 間の関係	資本関係・人的関係・取引関係はありません。
	上場会社と 国内代理人 との間の関係	資本関係・人的関係・取引関係はありません。

3. 異動前後における当該株主の所有する議決権の数及び総株主の議決権の数に対する割合

(1) 株式会社スズケン

	属性	議決権の数 (議決権所有割合)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前 (2023年11月10日 現在)	—	— (—)	— (—)	— (—)	—
異動後	主要株主	23,466 個 (19.99%)	— (—)	23,466 個 (19.99%)	2位

(2) AG 2号投資事業有限責任組合 (上記新株予約権の権利行使により一時的に主要株主及びその他の 関係会社となり、本株式譲渡後に主要株主及びその他の関係会社に該当しないこととなる株主)

	属性	議決権の数 (議決権所有割合)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前 (2023年11月10日 現在)	—	1,824 個 (1.93%)	— (—)	1,824 個 (1.93%)	10位
新株予約権行使後	その他の関係会社 主要株主	23,862 個 (20.33%)	— (—)	23,862 個 (20.33%)	2位
異動後	—	396 個 (0.33%)	— (—)	396 個 (0.33%)	—

4. 今後の見通し

現時点では特に記載する事項はありません。今後、開示すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

以 上