



平成 24 年 4 月 27 日

各 位

会 社 名 堺 化 学 工 業 株 式 会 社  
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 藪 中 巖  
(東証・大証 第一部 コード 4078)  
問 合 せ 先  
役 職 ・ 氏 名 取 締 役 経 営 企 画 室 長 福 田 健 太 郎  
電 話 番 号 0 7 2 - 2 2 3 - 4 1 1 1

## 当社連結子会社間の合併および 当社医薬事業の会社分割に関する基本合意書締結のお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、平成 25 年 4 月 1 日を効力発生日として、当社の連結子会社である株式会社カイゲン（以下、「カイゲン」といいます。）と共成製薬株式会社（以下、「共成製薬」といいます。）が合併すること（以下、「本合併」といいます。）、また同日を効力発生日として、当社の医薬事業を、会社分割の方法により存続会社に承継させること（以下、「本分割」といいます。）に関し、当社、カイゲンおよび共成製薬の 3 社間で基本合意書を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、当社は、会社法第 784 条第 3 項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易分割の手続きにより、またカイゲンにおきましても会社法第 796 条第 1 項の規定に基づき、同社の株主総会決議を必要としない略式分割の手続きにより、本分割を行う予定であります。

### 1. 合併および会社分割の目的

堺化学グループ医薬事業（以下、「当医薬事業」といいます。）は、当社医薬事業部、カイゲン、共成製薬の 3 社に跨っており、風邪薬“改源”に代表される一般用医薬品、およびバリウム造影剤に代表される検査薬やアルロイド G（胃・十二指腸潰瘍治療薬）等の医療用医薬品を、開発・製造・販売しております。

当社医薬事業部では主に一般用医薬品およびバリウム造影剤の開発・製造を行い、共成製薬からの購入品と合わせ、カイゲンに販売しております。共成製薬では主にバリウム造影剤、発泡剤等の造影補助剤およびアルロイド G の開発・製造を行い、当社へ販売しております。カイゲンは当社から商品を仕入れ、医療機関や薬局等に販売しております。また、カイゲン独自のビジネスとして医療機器の製造販売、健康食品の販売等を行っております。

現在、当医薬事業のビジネス資産である風邪薬“改源”ブランドを関東エリアでも確固たるものにするべくグループを挙げて取り組んでおります。しかしながら一方で、医療用医薬品全般に亘り薬価改定による売上・利益の減少が大きく、業績が頭打ち状態になっております。

当社は、激しく変化する市場環境に対応すべく、「開発・製造・販売がより一体的に意思決定を行える体制をつくる」、「グループのリソースを結集し思い切った戦略をスピーディに展開する」ことにより、一層の業容拡大を図ることを目的として、当医薬事業を経営統合することを決議いたしました。

## 2. 合併および会社分割の要旨

### (1) 基本スキーム

- ① カイゲンを合併存続会社、共成製薬を合併消滅会社とする合併を行います。
- ② 存続会社の商号を「カイゲンファーマ株式会社」（以下、「カイゲンファーマ」といいます。）に変更します。
- ③ 当社の医薬事業を対象として、当社を分割会社、カイゲンファーマを分割承継会社とする会社分割を行います。

### (2) 本合併および本分割の日程

基本合意書承認取締役会	平成24年4月27日
基本合意書締結日	平成24年4月27日
合併契約承認取締役会（カイゲン、共成製薬）	平成24年12月（予定）
分割契約承認取締役会（当社、カイゲン）	平成24年12月（予定）
契約締結日	平成24年12月（予定）
合併および会社分割の効力発生日	平成25年4月1日（予定）

なお、今後手続きを進める中で、実行に支障をきたす重大な事由が生じた場合等には、当社、カイゲンおよび共成製薬の3社で協議して日程、手続き、条件等を変更する場合があります。

### (3) 本合併の概要

- ① 本合併の方式  
カイゲンを合併存続会社、共成製薬を合併消滅会社とする合併を行います。
- ② 合併に係る割当ての内容および算定根拠等  
合併契約の締結時までに決定いたします。
- ③ 合併消滅会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い  
該当事項はございません。

### (4) 本分割の概要

- ① 本分割の方式  
当社の医薬事業を対象として、当社を分割会社、カイゲンファーマを承継会社とする会社分割を行います。
- ② 本分割に係る割当ての内容および算定根拠等  
分割契約の締結時までに決定いたします。
- ③ 分割会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い  
該当事項はございません。
- ④ 本分割により減少する資本金  
本分割による資本金の減少はありません。
- ⑤ 承継会社が承継する権利義務  
分割契約書に基づき、当社の医薬事業に係る資産、負債、その他の権利義務およびこれに係る契約上の地位を承継いたします。
- ⑥ 債務履行の見込み  
本分割の効力発生日における、当社およびカイゲンファーマが負担すべき債務の履行につきましては、特に問題がないと判断しております。

3. 本合併および本分割の当事会社の概要（平成23年3月31日現在）

	分割会社	合併存続会社 分割承継会社	合併消滅会社																														
(1) 名称	堺化学工業株式会社	株式会社カイゲン	共成製薬株式会社																														
(2) 所在地	堺市堺区戎島町5丁2番地	大阪市中央区道修町二丁目5番14号	北海道小樽市奥沢1丁目25番18号																														
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 藪中 巖	代表取締役社長 岩塚英文	代表取締役社長 首藤俊和																														
(4) 事業内容	無機材料、酸化チタン、電子材料、樹脂添加剤、医薬品、触媒製品等の製造販売	医療用医薬品、一般用医薬品、医薬部外品、健康食品、医療機器などの販売ならびに輸出入	医療用医薬品、食品添加物などの製造、販売ならびに輸出入																														
(5) 資本金	21,838百万円	2,364百万円	216百万円																														
(6) 設立年月日	昭和7年2月25日	昭和13年1月4日	昭和30年4月1日																														
(7) 発行済株式数	104,939,559株	9,099,303株	288,000株																														
(8) 決算期	3月31日	3月31日	3月31日																														
(9) 従業員数	(連結) 1,465名	(単体) 194名	(単体) 49名																														
(10) 主要取引先	堺商事株式会社、株式会社カイゲン、CBC株式会社、関西ペイント株式会社、日本ペイント株式会社	株式会社メディセオ、富士フィルムメディカル株式会社、丹平中田株式会社、他	堺化学工業株式会社、堺商事株式会社、株式会社カイゲン																														
(11) 主要取引銀行	三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行、農林中央金庫、常陽銀行	三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行	三菱UFJ信託銀行、三菱東京UFJ銀行																														
(12) 大株主および持株比率	<table border="1"> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社</td> <td>13.80%</td> </tr> <tr> <td>三菱マテリアル株式会社</td> <td>7.83%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社</td> <td>6.20%</td> </tr> <tr> <td>三菱UFJ信託銀行株式会社</td> <td>4.67%</td> </tr> <tr> <td>株式会社三菱東京UFJ銀行</td> <td>4.66%</td> </tr> <tr> <td>日本生命保険相互会社</td> <td>2.78%</td> </tr> </table>	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	13.80%	三菱マテリアル株式会社	7.83%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	6.20%	三菱UFJ信託銀行株式会社	4.67%	株式会社三菱東京UFJ銀行	4.66%	日本生命保険相互会社	2.78%	<table border="1"> <tr> <td>堺化学工業株式会社カイゲン取引先持株会</td> <td>47.91%</td> </tr> <tr> <td>アルフレッサ株式会社</td> <td>11.37%</td> </tr> <tr> <td>日本カラー株式会社</td> <td>2.37%</td> </tr> <tr> <td>レジノカラー株式会社</td> <td>1.76%</td> </tr> <tr> <td>カイゲン社員持株会</td> <td>1.76%</td> </tr> <tr> <td>共成製薬株式会社</td> <td>1.65%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1.48%</td> </tr> </table>	堺化学工業株式会社カイゲン取引先持株会	47.91%	アルフレッサ株式会社	11.37%	日本カラー株式会社	2.37%	レジノカラー株式会社	1.76%	カイゲン社員持株会	1.76%	共成製薬株式会社	1.65%		1.48%	<table border="1"> <tr> <td>堺化学工業株式会社</td> <td>58.50%</td> </tr> <tr> <td>株式会社カイゲン</td> <td>40.75%</td> </tr> </table>	堺化学工業株式会社	58.50%	株式会社カイゲン	40.75%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	13.80%																																
三菱マテリアル株式会社	7.83%																																
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	6.20%																																
三菱UFJ信託銀行株式会社	4.67%																																
株式会社三菱東京UFJ銀行	4.66%																																
日本生命保険相互会社	2.78%																																
堺化学工業株式会社カイゲン取引先持株会	47.91%																																
アルフレッサ株式会社	11.37%																																
日本カラー株式会社	2.37%																																
レジノカラー株式会社	1.76%																																
カイゲン社員持株会	1.76%																																
共成製薬株式会社	1.65%																																
	1.48%																																
堺化学工業株式会社	58.50%																																
株式会社カイゲン	40.75%																																
<p>(注) 平成24年3月1日をもって、カイゲンは当社の完全子会社となりました。  (注) 本合併および本分割に先立ち、当社は共成製薬の少数株主から株式を取得し、59.25%の株主となる予定です。</p>																																	
(13) 当事会社間の関係																																	
資本関係	当社は、カイゲンの発行済株式の100%の株式を保有しており、親会社であります。当社は、共成製薬の発行済株式の58.5%の株式を保有しており、親会社であります。カイゲンは、共成製薬の発行済株式の40.75%の株式を保有しております。																																
人的関係	当社の取締役2名が、カイゲンの取締役および社外監査役にそれぞれ就任しており、当社の従業員およびカイゲンの従業員には相互に出自している者がおります。当社の社員2名が、共成製薬の取締役および社外監査役にそれぞれ就任しており、当社の従業員には共成製薬に出自している者がおります。共成製薬の取締役とカイゲンの取締役を兼任している者がおります。																																
取引関係	当社は共成製薬から医薬品を仕入れております。カイゲンは堺化学から医薬品を仕入れております。																																
関連当事者への該当状況	カイゲン、共成製薬は堺化学の連結子会社であり、堺化学とカイゲン、共成製薬は相互に関連当事者に該当します。																																

(14) 最近3年間の経営成績および財政状態 (単位：百万円)									
決算期	堺化学工業(株) (連結)			(株)カイゲン (単体)			共成製薬(株) (単体)		
	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成23年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成23年 3月期	平成21年 3月期	平成22年 3月期	平成23年 3月期
売上高	85,115	81,257	87,221	10,348	10,218	9,813	2,313	2,331	2,261
営業利益	3,047	5,330	7,288	321	340	342	528	558	423
経常利益	3,000	5,060	7,055	373	389	394	559	579	435
当期純利益	915	2,216	3,144	197	224	182	329	350	267

#### 4. 分割する事業部門の概要

##### (1) 分割する事業部門の事業内容

医薬品の製造販売

##### (2) 分割する事業部門の経営成績

平成23年3月期 売上高 3,875 百万円

##### (3) 承継させる資産、負債の項目および金額

分割契約の締結時までに決定いたします。

#### 5. 本合併および本分割後の状況

		分割会社
(1) 名 称		堺化学工業株式会社
(2) 所在地		堺市堺区戎島町5丁2番地
(3) 事業内容		無機材料、酸化チタン、電子材料、樹脂添加剤、触媒製品等の製造販売
(4) 資本金		21,838 百万円
(5) 決算期		3月31日

		合併存続会社 分割承継会社
(1) 名 称		カイゲンファーマ株式会社
(2) 所在地		大阪市中央区道修町二丁目5番14号
(3) 事業内容		医療用医薬品、一般用医薬品、医薬部外品、健康食品、医療機器などの製造販売ならびに輸出入
(4) 資本金		2,364 百万円
(5) 決算期		3月31日

#### 6. 今後の見通し

カイゲン、共成製薬は当社の連結子会社であるため、本合併および本分割による連結業績に与える影響は軽微であると考えております。

以 上