

平成 20 年 7 月 28 日

各 位

会 社 名：株式会社マツモトキヨシホールディングス
(コード：3088 東証第1部)
代表者名：代表取締役社長 松本 南海雄
問合せ先：広 報 室 長 高橋 伸治
(TEL：047-344-5110)

株式会社マツモトキヨシホールディングスによる 株式会社茂木薬品商会の株式交換による完全子会社化等に関するお知らせ

当社は、平成 20 年 7 月 28 日開催の当社取締役会において、平成 20 年 9 月 30 日を期して株式会社茂木薬品商会の株式を取得し子会社化すること、並びに、平成 20 年 10 月 1 日を期して、株式交換により株式会社茂木薬品商會を完全子会社とすることを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、連結子会社となる株式会社茂木薬品商會を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

株式会社茂木薬品商會は、東京、神奈川、千葉、埼玉などの幅広いエリアを中心に一般用医薬品の専門卸売業を行っております。また、積極的にヘルスケア産業へ参入するなど、“美と健康”をテーマとして取り組んでおります。同社を子会社化することにより、当社グループのドラッグストア事業を強化・拡大することができ、グループ全体での高いシナジー効果を図ることが可能であると考えております。

なお、本株式交換は、当社グループ内取引に特化する形でのグループ再編といたします。同社が従来行っていた当社向け以外の事業については、既存の取引関係の維持は困難であると判断し、平成 20 年 4 月 1 日付、同社と株式会社大木との間で締結された業務・資本提携に関する基本合意契約に基づき事業縮小・整理するものといたします。

2. 株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程

株 式 譲 渡 契 約 締 結	平成 20 年 7 月 28 日
株式交換決議取締役会	平成 20 年 7 月 28 日
株 式 交 換 契 約 締 結	平成 20 年 7 月 28 日
株式交換承認株主総会	平成 20 年 8 月 14 日 (株式会社茂木薬品商會 予定)
株式譲渡の効力発生日	平成 20 年 9 月 30 日 (予定)
株式交換の効力発生日	平成 20 年 10 月 1 日 (予定)
株 券 交 付 日	平成 20 年 11 月 20 日 (予定)

(注) 本株式交換は、会社法第 796 条第 3 項に基づく簡易株式交換であり、当社は会社法第 795 条第 1 項に定める株主総会の承認を得ることなく行うものであります。

(2) 株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社マツモトキヨシホールディングス (株式交換完全親会社)	株式会社茂木薬品商会 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	1.39
株式交換により 交付する株式数	普通株式：77,979株 (株式会社マツモトキヨシホールディングスは、その保有する自己株式77,979株を株式交換による株式の割当てに充当する。)	

(注) 株式会社茂木薬品商会の株式1株に対して、当社の株式1.39株を割当て交付する。ただし、当社が平成20年9月30日を予定日として取得する株式会社茂木薬品商会株式63,900株については、株式交換による株式の割当ては行わない。

(3) 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

①株式交換比率の算定根拠等

当社は、株式交換比率算定にあたり、その公平性を担保するため第三者機関である野村證券株式会社に株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果を参考として当事会社間で決定いたしました。

②第三者機関（野村證券株式会社）による算定結果、算定方法及び算定根拠

野村證券株式会社は、当社の株式価値について、東京証券取引所に上場されており、株価形成自体に明らかな異常性は認められなかったことから、市場株価平均法により算定を行いました。市場株価平均法による市場株価の計算対象期間としては、平成20年7月18日を算定基準日とし、算定基準日（平成20年7月18日）、直近5営業日（平成20年7月14日～平成20年7月18日）、直近1ヶ月間（平成20年6月19日～平成20年7月18日）及び平成20年3月期決算発表以降（平成20年5月19日～平成20年7月18日）を採用し、各取引日の終値平均により株式価値を2,065円～2,264円と算定いたしました。

一方、株式会社茂木薬品商会の株式価値については、非上場会社であることを考慮し類似会社比較法およびDCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）により分析を行い、株式価値を0円～10,228円と算定いたしました。なお、DCF法による分析において前提とした将来の利益計画で大幅な増減益は見込んでおりません。

野村證券株式会社は、両社の株式価値算定の結果、株式会社茂木薬品商会の株式1株に対して、当社株式の割当株数を類似会社比較法では0.82株～2.46株、DCF法では0.00株～4.95株と株式交換比率を算定し、株式交換比率算定書を当社に提出しました。

③算定機関との関係

算定機関である野村證券株式会社は、当社及び株式会社茂木薬品商会の関連当事者に該当いたしません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

3. 株式交換当事会社の概要

(1) 商号	株式会社マツモトキヨシホールディングス (株式交換完全親会社)	株式会社茂木薬品商会 (株式交換完全子会社)
(2) 事業内容	小売業等を営む子会社の経営戦略・管理並びにそれらに付帯する業務	医薬品、健康食品、医療雑貨、ヘルスケア関連商品の卸販売
(3) 設立年月日	平成19年10月1日	昭和21年11月2日
(4) 本店所在地	千葉県松戸市新松戸東9番地1	東京都文京区湯島一丁目8番2号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 松本 南海雄	代表取締役社長 茂木 友幸
(6) 資本金	21,086百万円	60百万円
(7) 発行済株式数	53,579,014株	120,000株
(8) 純資産	93,872百万円(連結) (平成20年3月31日現在)	335百万円(単体) (平成19年9月30日現在)
(9) 総資産	195,981百万円(連結) (平成20年3月31日現在)	8,961百万円(単体) (平成19年9月30日現在)
(10) 決算期	3月31日	9月30日
(11) 従業員数	3,811名(連結) (平成20年3月31日現在)	159名(単体) (平成20年4月1日現在)
(12) 主要取引先	株式会社パルタックKS 花王カスタマーマーケティング株式会社 丹平中田株式会社 資生堂販売株式会社 株式会社カネボウ化粧品	武田薬品工業株式会社 第一三共株式会社 ライオン株式会社 興和新薬株式会社 大鵬薬品工業株式会社
(13) 大株主及び持株比率	<p>ハーソントラストカンパニーエイブイアジア サブアカウントアメリカクライアント 12.65%</p> <p>松本 南海雄 11.03%</p> <p>松本 鉄男 10.48%</p> <p>日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口) 4.15%</p> <p>日本トラスティサービス信託銀行 株式会社(信託口) 4.08%</p> <p>株式会社千葉銀行 4.01%</p> <p>全国共済農業協同組合 連合会 1.64%</p> <p>バンクオブニューヨークジェシーエム クライアントアカウントジェイビーアール ディエイエスジェーエフイー 1.52%</p> <p>資産管理サービス信託銀行 株式会社 1.33%</p> <p>エーサー株式会社 1.32%</p> <p>(平成20年3月31日現在)</p>	<p>茂木 友幸 22.70%</p> <p>渡辺 慎太郎 7.20%</p> <p>渡辺 治朗 5.00%</p> <p>渡辺 雄太郎 3.33%</p> <p>渡辺 由香里 3.33%</p> <p>(平成20年4月1日現在)</p>
(14) 主要取引銀行	株式会社千葉銀行 株式会社三菱東京UFJ銀行	株式会社三菱東京UFJ銀行

(15) 当事会社間の関係等	資本関係	当社は、平成20年7月28日に株式会社茂木薬品商会の株式を取得する株式譲渡契約を締結しております。当該契約に基づき、平成20年9月30日に同社の発行済み株式総数の53.25%を取得する予定であります。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	仕入先・販売先としての取引関係があります。
	関連当事者への該当状況	当社は、平成20年7月28日に株式会社茂木薬品商会の株式を取得する株式譲渡契約を締結しております。これにより、株式会社茂木薬品商会は、平成20年9月30日をもって当社の連結子会社に該当することになります。

(16) 最近3年間の業績

決算期	株式会社マツモトキヨシホールディングス (完全親会社 連結)			株式会社茂木薬品商会 (完全子会社 単体)		
	平成18年 3月期	平成19年 3月期	平成20年 3月期	平成17年 9月期	平成18年 9月期	平成19年 9月期
売上高	—	—	390,934	23,868	21,799	21,142
営業利益	—	—	15,778	4	3	△639
経常利益	—	—	16,982	11	4	△633
当期純利益	—	—	6,801	6	2	△354
1株当たり当期純利益(円)	—	—	134.25	52	14	△2,954
1株当たり配当金(円)	—	—	20	25	25	25
1株当たり純資産(円)	—	—	1,896.43	5,781	5,770	2,791

(単位：百万円)

(注) 当社は平成19年10月1日設立のため、初年度である平成20年3月期より記載しております。

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金、決算期

当事会社2社それぞれの商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金、決算期については、「3. 株式交換当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

なお、株式会社茂木薬品商会につきましては、本株式交換後、第三者割当増資を行い当社の完全子会社ではなくなる予定です。

(2) 業績に与える影響

今回の子会社化に伴い、株式会社茂木薬品商会は平成21年3月期より当社の連結子会社となる予定です。当社の業績に与える影響については、現在精査中であり、その影響が明確になり次第、速やかに開示する予定です。

以 上