



平成 27 年 5 月 8 日

各 位

会 社 名 株式会社 協和エクシオ
代表者名 代表取締役社長 小園 文典
(コード番号 1951 : 東証第 1 部)
問合せ先 取締役専務執行役員財務部長 渡邊 隆之
電話番号 (TEL : 03-5778-1106)

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、本日開催の取締役会において、下記のとおり、第三者割当による自己株式の処分（以下、「本自己株式処分」という。）を行う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。

記

1. 処分要領

(1) 処 分 期 日	平成 27 年 6 月 1 日(月)
(2) 処 分 株 式 数	普通株式 1,880,000 株
(3) 処 分 価 額	1 株につき金 1,383 円
(4) 資 金 調 達 の 額	2,600,040,000 円
(5) 募 集 又 は 処 分 方 法	第三者割当の方法によります。
(6) 処 分 先	資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）
(7) 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、本日開催の取締役会において、当社の従業員持株会である協和エクシオ従業員持株会（以下、「持株会」といいます。）に対して当社株式を安定的に供給すること及び信託財産の管理により得た収益を従業員へ分配することを通じて、従業員の福利厚生を図り、従業員の株価への意識や労働意欲を向上させるなど、当社の企業価値の向上を図ることを目的として、「株式給付信託（従業員持株会処分型）」（以下、「本信託」といいます。）の再導入を決議いたしました（本制度の概要につきましては本日付『「株式給付信託（従業員持株会処分型）」の再導入に関するお知らせ』をご参照下さい。）。本自己株式処分は、当社株式の保有及び処分を行う資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）（本信託の受託者たるみずほ信託銀行株式会社から再信託を受けた再信託受託者）に対し、第三者割当により自己株式を処分するものであります。

3. 調達する資金の額、用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）

処分価額の総額（円）	発行諸費用の概算額（円）	差引手取概算額（円）
2,600,040,000 円	—	2,600,040,000 円

(2) 調達する資金の具体的な用途

本自己株式処分により調達する資金については、全額を払込期日以降の外注費・材料費等の工事原価支払いや、従業員給与等の諸費用支払い等の運転資金として充当する予定です。

なお、支出実行までの資金管理については、当社預金口座にて管理を行います。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

本自己株式処分により調達する資金は、当社の業務運営に資するものであり、また財務体質の更なる健全化につながるため、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) 処分価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、本自己株式処分の取締役会決議日の直前営業日までの1ヵ月間（平成27年4月8日から平成27年5月7日まで）の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の終値平均である1,383円（円未満切捨）といたしました。

取締役会決議日の直前営業日までの1ヵ月間の終値平均を基準としたのは、取締役会決議日直前営業日の終値（1,386円）が3ヶ月前の終値（平成27年2月6日）に比べ約9.91%上昇するなど、最近の当社株価が大きく変動し、値動きが特異である状況等を踏まえ、特定の一時点を基準にするより、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が、一時的な株価変動の影響など特殊要因を排除でき、算定根拠として客観性が高く合理的であると判断したためです。また、算定期間を直近1ヵ月としたのは、直近3ヵ月、直近6ヶ月と比較して、直近のマーケットプライスに最も近い一定期間を採用することが合理的であると判断したためです。

処分価額1,383円については、取締役会決議日の直前営業日の終値1,386円に対して99.8%乗じた額であり、取締役会決議日の直前営業日から遡る直近3ヵ月間の終値平均1,274円（円未満切捨）に対して108.6%乗じた額であり、あるいは同直近6ヵ月間の終値平均1,287円（円未満切捨）に対して107.5%乗じた額となっております。上記を勘案した結果、本自己株式処分に係る処分価額は、特に有利なものとはいえず、合理的なものとして判断しております。

なお、上記処分価額につきましては、取締役会に出席した監査役全員（うち2名は社外監査役）が、特に有利な処分価額には該当しない旨の意見を表明しております。

(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

本自己株式処分数量は、約4年間の信託期間中に持株会が本信託より取得する予定数量に相当するものであります。

本自己株式処分の対象となる株式数約1,880,000株は、平成27年3月31日現在の発行済株式総数に対し約1.60%（小数点第3位を四捨五入、平成27年3月31日現在の総議決権個数986,469個に対する割合1.91%）と小規模なものです。

また、本信託のスキームにより当面は本自己株式処分による株式が大量に株式市場に流出することは考えられないため、本自己株式処分による株式の希薄化及び流通市場への影響は軽微であり、インセンティブ付与による従業員の株価意識および労働意欲の向上により、企業価値が向上するものとし、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 資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）

②信託契約（株式給付信託契約）の内容

委託者 当社

受託者 みずほ信託銀行株式会社

みずほ信託銀行株式会社は、資産管理サービス信託銀行株式会社と包括信託契約を締結し、資産管理サービス信託銀行株式会社は再信託受託者となります。

受益者 受益者適格要件を充足する当社従業員持株会会員

信託設定日 平成27年6月1日（予定）

信託の期間 平成27年6月1日～平成31年3月11日（予定）

③上場会社と処分先の関係等

当社と処分先との間に資本関係、人的関係及び取引関係はございません。また、処分先は当社の関連当事者ではありません。

(1)	名 称	資産管理サービス信託銀行株式会社		
(2)	所 在 地	東京都中央区晴海一丁目8番12号 晴海トリトンスクエア タワーZ		
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 森脇 朗		
(4)	事 業 内 容	マスタートラスト業務、有価証券資産の管理業務、 確定拠出年金の資産管理業務		
(5)	資 本 金	50,000 百万円		
(6)	設 立 年 月 日	平成13年1月22日		
(7)	発 行 済 株 式 数	1,000,000 株		
(8)	決 算 期	3月31日		
(9)	従 業 員 数	597人(平成26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	株式会社みずほフィナンシャルグループ 54% 第一生命保険株式会社 23% 朝日生命保険相互会社 10%		
(13)	当 事 会 社 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	該当事項はありません。		
	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。		
(14)	最近3年間の経営成績及び財政状態(連結)	(単位:百万円。特記しているものを除く。)		
	決 算 期	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
	純 資 産	56,825	57,545	58,535
	総 資 産	660,933	2,900,354	735,648
	1株当たり純資産(円)	56,825	57,545	58,535
	経 常 収 益	21,825	21,526	22,651
	経 常 利 益	1,078	1,296	1,911
	当 期 純 利 益	527	794	1,169
	1株当たり当期純利益(円)	527.58	794.26	1169.04
	1株当たり配当額(円)	105.00	160.00	240.00

※ なお、資産管理サービス信託銀行株式会社は、株式会社みずほフィナンシャルグループの子会社であり、同社のホームページ及びディスクロージャー誌の公開情報（企業行動規範等）に基づく調査により、処分先、当該処分先の役員又は主要株主（主な出資者）が反社会的勢力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東京証券取引所に提出しています。

(2) 処分先を選定した理由

本信託の再導入に伴い、上記信託契約に基づき、再信託受託者である資産管理サービス信託銀行株式会社に設定されている信託E口に処分を行うものであります。

(3) 処分先の保有方針

処分先である資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）は、上記信託契約に基づき、約4年間の信託期間内において持株会に対し毎月定期的に保有株式を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資産管理サービス信託銀行（信託E口）との間におきまして、払込期日（平成27年6月1日）より2年間において、当該処分株式の全部又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および住所、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株式会社東京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を同意することにつき、確約書締結の内諾を得ております。なお、上記信託契約に基づき、本自己株式処分により割当てられた株式は、毎月定期的に処分先である資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）から持株会に譲渡されることになっております。

(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

当社は、処分先が本信託の受託者からの信託金によって払込みを行う予定である旨を株式給付信託契約により確認しております。当該信託金については、本信託の受託者（みずほ信託銀行株式会社）が株式会社みずほ銀行からの借入金によって調達する予定である旨を金銭消費貸借契約によっ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 26 年 9 月 30 日現在）	処 分 後
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口） 5.17%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口） 5.17%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（三井住友信託銀行再信託分・住友電気工業株式会社退職給付信託口） 4.89%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（三井住友信託銀行再信託分・住友電気工業株式会社退職給付信託口） 4.89%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） 3.65%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口） 3.65%
協和エクシオ従業員持株会 3.21%	協和エクシオ従業員持株会 3.21%
CMBL S. A. RE MUTUAL FUNDS 2.48%	CMBL S. A. RE MUTUAL FUNDS 2.48%
J U N I P E R 1.96%	J U N I P E R 1.96%
住友生命保険相互会社 1.70%	住友生命保険相互会社 1.70%
THE CHASE MANHATTAN BANK, N. A. LONDON SECS LENDING OMNIBUS ACCOUNT 1.56%	資金管理サービス銀行株式会社（信託 E 口） 1.60%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社・三井住友信託退給口 1.56%	THE CHASE MANHATTAN BANK, N. A. LONDON SECS LENDING OMNIBUS ACCOUNT 1.56%
住友不動産株式会社 1.44%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社・三井住友信託退給口 1.56%

(注) 1. 処分前（平成 27 年 3 月 31 日現在）に、当社は自己株式 19,165,457 株（16.27%）を保有しておりますが、上記の大株主から除いております。

2. 処分後の大株主及び持株比率については、平成 26 年 9 月 30 日現在の株主名簿を基準と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軽微であると考えます。

9. 企業行動規範上の手続き

本自己株式処分は、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、株式会社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は要しません。

10. 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) (単位:百万円)

	平成24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
売上高	273,134	301,319	318,513
営業利益	8,919	18,046	20,734
経常利益	9,178	18,119	20,602
当期純利益	7,856	11,313	14,910
1株当たり当期純利益(円)	74.96	109.25	147.75
1株当たり配当金(円)	20.00	22.00	24.00
1株当たり純資産(円)	1,084.44	1,199.86	1,350.05

(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27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	117,812,419	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24年3月期	平成25年3月期	平成26年3月期
始値	743円	1,015円	1,336円
高値	751円	1,017円	1,339円
安値	739円	996円	1,308円
終値	745円	1,000円	1,326円

② 最近6ヵ月間の状況

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
始値	1,328円	1,354円	1,300円	1,256円	1,165円	1,287円
高値	1,357円	1,358円	1,312円	1,256円	1,169円	1,298円
安値	1,313円	1,340円	1,290円	1,242円	1,159円	1,284円
終値	1,352円	1,346円	1,291円	1,250円	1,169円	1,289円

③ 処分決議日直前取引日における株価

	平成27年5月7日現在
始値	1,386円
高値	1,404円
安値	1,382円
終値	1,386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。

1.1. 処分要項

(1) 処分株式数	普通株式 1,880,000 株
(2) 処分価額	1 株につき金 1,383 円
(3) 資金調達額	2,600,040,000 円
(4) 処分方法	第三者割当の方法によります。
(5) 処分先	資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）
(6) 申込期日	平成 27 年 6 月 1 日(月)
(7) 払込期日	平成 27 年 6 月 1 日(月)
(8) 処分後の自己株式数	17,285,457 株

※処分後の自己株式数は、平成 27 年 3 月 31 日現在の自己株式数を基準として記載しております。

以 上