



2017年5月10日

各 位

会社名 テルモ株式会社  
代表者名 代表取締役社長 CEO 佐藤 慎次郎  
(コード：4543、東証第一部)  
問合せ先 広報室長 大曲 昌夫  
(TEL 03-6742-8550)

## 当社株式の大規模買付行為に関する対応方針（買収防衛策）の非更新に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社株式の大規模買付行為に関する対応方針（買収防衛策）を更新しないことを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

当社は、2008年4月30日開催の取締役会において、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針（以下「基本方針」といいます）を定め、本基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みとして、2008年6月27日開催の第93期定時株主総会の決議により承認を得て、買収防衛策を導入いたしました。その後、2011年及び2014年開催の定時株主総会において、所要の変更を加えた上で更新することについて、株主の皆様のご承認をいただきました（以下、2014年の定時株主総会決議において承認されたプランを「本プラン」といいます）。

本プランの有効期限は2017年6月27日開催予定の第102期定時株主総会終結の時までとなっていることから、当社は本プランの更新の是非について慎重に検討を重ねてまいりました。

この間、当社の業績は、2015年度に売上高、営業利益、経常利益及び純利益ともに過去最高を更新し、株式時価総額は2014年度からの3年間で約1.6倍となりました。

現在、当社は次の5年間を対象とする中長期成長戦略に基づき、更なる企業価値の向上を目指して取り組んでいます。製品・サービスを含めた総合的な質を高め、世界の医療現場から必要とされる価値を提供し、事業を展開する各分野でトップブランドとして認知されることを目指します。グローバルでは市場拡大する領域やテルモの競争力が発揮できる分野に注力するとともに、当社のホームグラウンドである日本では、幅広い製品構成や医療現場との接点、確立した流通網などを活かして成長機会を追求し、企業価値の向上に努めます。また、患者さんやご家族をはじめとして、社会全体への影響が大きい医療課題の解決に向けて、自社開発を強化するとともに、社外との連携も推進し、価値あるイノベーションの創出を目指します。これらの取組みを通じて、市場の成長率を上回る売上成長率とそれを上回る利益成長率<sup>\*1</sup>、調整後 ROE<sup>\*2</sup>10%以上の維持などを目指します。

このような状況のもと、当社は、金融商品取引法の整備による大量取得行為に関する規制の整備状況なども踏まえ、慎重に検討を重ねた結果、中長期成長戦略を着実に推進し、更なる企業価値の向上を図ることが株主共同の利益にかなうものと考え、本日開催の取締役会において、有効期限が満了する第102期定時株主総会終結の時をもって本プランを更新しないことを決議いたし

ました。

なお、当社は、本プランの有効期間満了後も、株主の皆様が大規模買付行為の是非を適切に判断するための情報と時間の確保が必要との考えのもと、当社株式の大規模な買付行為を行おうとする者に対しては、必要かつ十分な情報の提供を求めるとともに、あわせて当社取締役会の意見等を開示するなど、金融商品取引法、会社法その他関係法令に基づき、適切な措置を講じてまいります。

\*1 買収に伴い生じた無形資産償却や一時費用等を除いた営業利益の成長率

\*2 純資産に含まれる買収関連資産に係る為替換算調整残高を除いた ROE（株主資本利益率）

以上