



2022年9月20日

各 位

会社名 セントラル硝子株式会社
代表者名 代表取締役社長執行役員 清水 正
(コード番号 4044 東証 プライム)
問合せ先 執行役員 経営管理室長 金井 哲男
(TEL. 03-3259-7062)

自己株式の公開買付け実施に伴う「2022～2024年度 中期経営計画」 及び財務指標への影響に関するお知らせ

当社は、2022年9月20日付「自己株式の取得及び自己株式の公開買付けに関するお知らせ」において公表いたしましたとおり、本日開催の取締役会において、買付予定数（上限）を14,285,600株とし取得価額の総額を最大500億円とする自己株式の公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）の実施を決議しております。

当社は、2022年5月11日に策定した「2022～2024年度 中期経営計画」（以下「本中期経営計画」といいます。）の達成に向け、企業価値向上に努めておりますが、本公開買付けは、本中期経営計画で掲げたROE（自己資本当期純利益率）目標の早期実現に大きく資するものと考えております。一方、当社として過去に例のない資本構成の再構築であることから、本公開買付けの決済が完了することを前提とした本中期経営計画におけるROE（自己資本当期純利益率）や株主還元目標への影響やEPS（1株当たり当期純利益）等の改善効果を含む財務指標への影響について、当社の株主を始めとするステークホルダーの皆様にご理解を深めていただくため、下記のとおりまとめておりますので、お知らせいたします。

記

1. 本公開買付け実施による本中期経営計画の財務目標への影響について

	指標	本中期経営計画公表時 2025年3月期	本公開買付け実施後 2025年3月期
財務指標	ROE（自己資本当期純利益率）	8%	12%
株主還元 方針	株主総還元性向 DOE（株主資本配当率）	30%以上 2.4%	変更なし 3.6%

本公開買付けの実施後においても、事業から産み出されるキャッシュ・フローを株主還元・投資・財務規律のバランスを考えた配分を基本にして適切に利益分配する、といった当社の本中期経営計画における資本政策の基本方針に変更はございません。また、本中期経営計画における営業利益及び営業利益率の目標は堅持する一方で、本公開買付けの買付予定数である14,285,600株を自己株式として取得した場合、当社の自己資本が500億円程度減少することに伴い、本中期経営計画において掲げているROE（自己資本当期純利益率）8%という目標の早期かつ大幅超過達成が見込まれるため、2025年3月期におけるROE（自己資本当期純利益率）目標を12%に修正いたします。

株主総還元性向については、本中期経営計画において掲げた30%以上の目標を引き続き継続する一方、上記のとおりROE（自己資本当期純利益率）目標を12%に上方修正することに伴い、2025年3月期におけるDOE（株主資本配当率）目標は3.6%に修正いたします。そのため、本公開買付けによる株式数の減少と合わせ、2022年9月20日付「配当予想の修正に関するお知らせ」において公表いた

しましたとおり、本公開買付けの決済の完了を条件として、2023年3月期における1株当たり期末配当金額の増額を実施いたします。また、その結果、本中期経営計画の対象期間である3ヶ年累計の配当総額は、約100億円となる見通しであります。

自己株式取得については、本中期経営計画では100億円の自己株式取得を計画し、2022年9月20日時点で約44億円を取得しております。さらに、本公開買付けの実施に伴い最大500億円の自己株式の取得が予定されていることから、当初計画を大幅に超過することとなりますが、今後も株主還元・投資・財務規律のバランス及び業績や市場株価等を総合的に判断し、必要に応じて適時のタイミングで自己株式の取得を検討してまいります。

なお、本公開買付け実施による本中期経営計画のキャッシュ・フローへの影響は以下のとおりを見込んでおります。

(ご参考) 本公開買付け実施によるキャッシュ・フローへの影響

		本中期経営計画公表時 3ヶ年累計	本公開買付け実施後 3ヶ年累計
フリーキャッシュ・フロー		240億円	変更なし
財務キャッシュ・フロー	配当	△100億円	△100億円
	調達/返済	△40億円	340億円
	自己株取得	△100億円	△550億円
	計	△240億円	△310億円

2. 本公開買付け実施による財務指標への影響について

本中期経営計画期間における事業計画を前提とした場合の、本公開買付け実施による財務指標への影響は以下のとおりと見込んでおります。

指標	2023年3月末日見込	本公開買付け実施後 2023年3月末日見込 (注)	2025年3月末日見込
自己資本比率	57.1%	38.5%	42.6%
Net D/Eレシオ	0.19倍	0.84倍	0.69倍

(注) 2023年3月末日における貸借対照表上の自己資本見込額から500億円を減算し、有利子負債見込額に500億円を加算して算定しております。

指標	2023年3月期予想	本公開買付け実施後 2023年3月期予想(注)
EPS(1株当たり当期純利益)	652.71円	720.88円

(注) 本公開買付けの買付予定数である14,285,600株を考慮して算定しております。

自己株式の取得資金として最大500億円を充当し、本公開買付けを実施したとしても上記のとおり財務の健全性及び安全性は維持可能であり、本中期経営計画において掲げた事業戦略や成長投資の計画遂行に支障はないものと考えております。また、事業環境の変化に応じ、成長投資の前倒しや増額が必要となる場合においても、柔軟かつ機敏に対処し得る財務体力を確保しているものと考えております。

また、本公開買付けの結果、当期純利益を発行済株式総数(自己株式を除く。)で除して算定したEPS(1株当たり当期純利益)は、2023年3月期においては、652.71円から720.88円に増加する見込みです。

以上