

平成 26 年 3 月 18 日

各 位

会 社 名 総合商研株式会社  
代表者名 代表取締役会長 加藤 優  
( J A S D A Q ・ コード 7850 )  
問 合 せ 先 企画管理本部部長 太田 健一  
(TEL. 011-780-5677)

### 第三者割当による自己株式処分に関するお知らせ

当社は、平成 26 年 3 月 18 日開催の取締役会において、第三者割当による自己株式処分を行うことについて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。

#### 記

#### 1 処分要領

(1) 処 分 期 日	平成 26 年 4 月 15 日
(2) 処 分 株 式 数	70,000 株
(3) 処 分 価 額	1 株につき 495 円
(4) 資 金 調 達 の 額	34,650,000 円
(5) 処 分 方 法	第三者割当による処分
(6) 処 分 先	日藤株式会社
(7) 処分後の自己株式数	54,562 株

#### 2 処分の目的及び理由

当社は保有する自己株式の活用について検討してまいりましたが、このたびその一環として、長年の取引関係を通じて当社グループの経営理念を共有してきた日藤株式会社との関係を強化することが、当社の長期的な発展に資するものと判断し、同社を処分予定先とする第三者割当により自己株式を処分することといたしました。

#### 3 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

##### (1) 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

① 払 込 金 額 の 総 額	34,650,000 円
② 発行諸費用の概算額	0 円
③ 差 引 手 取 概 算 額	34,650,000 円

##### (2) 調達する資金の具体的な使途

自己株式の処分により調達する資金については、当月分の運転資金に充当する予定であります。

#### 4 資金使途の合理性に関する考え方

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ることから、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) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

処分価額の算定につきましては、恣意性を排除するため、当社普通株式の市場価格を基礎といたしました。処分価額は、本自己株式処分に関する取締役会決議の直前取引日(平成26年3月17日)の株式会社東京証券取引所JASDAQ市場における当社普通株式の終値495円と同額である495円といたしました。当該処分価額495円につきましては、直前1ヶ月間(平成26年2月18日から平成26年3月17日まで)における当社普通株式の終値の平均値508円(円位未満切捨)に対しては2.6%のディスカウント、直前3ヶ月間(平成25年12月18日から平成26年3月17日まで)における当社普通株式の終値の平均値496円(円位未満切捨)に対しては0.2%のディスカウント、直前6ヶ月間(平成25年9月18日から平成26年3月17日まで)における当社普通株式の終値の平均値491円(円位未満切捨)に対しては0.8%のプレミアムとなり、特に有利な処分価格には該当しないと判断しております。

### (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

本自己株式処分に係る処分株式の合計は70,000株であり、当社発行済株式数3,060,110株に対し2.29%(小数点第三位を四捨五入)、平成26年1月31日時点の総議決権数2,931個に対して2.39%(小数点第三位を四捨五入)に相当し、一定の希薄化が生じます。しかしながら、本自己株式処分を実施し、当社グループとの長年にわたる取引関係を通じて当社グループの経営理念や将来へのビジョンを共有してきた日藤株式会社が当社の安定株主となることは、当社の長期的な企業価値向上に資すると考えております。よって、処分数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

## 6 処分予定先の選定理由等

### (1) 処分予定先の概要

名 称	日藤株式会社
所 在 地	北海道札幌市中央区北3条西14丁目2番地
代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	代表取締役会長 記田 正三、代表取締役社長 山川 泰司
事 業 内 容	和洋紙、板紙、家庭紙などの紙卸売、包装資材、化成品、文具類の卸売業務および不動産賃貸業
資 本 金	217,908千円
設 立 年 月 日	昭和23年5月12日
発 行 済 株 式 数	4,358,160株
決 算 期	9月30日
従 業 員 数	93名
主 要 取 引 先	株式会社セイコーフレッシュフーズ、日本製紙株式会社、日本紙パルプ商事株式会社など
主 要 取 引 銀 行	北海道銀行、みずほ銀行
大 株 主 及 び 持 ち 株 比 率	日藤株式会社 35.1% 藤井 英世 13.8% 社員持株会 11.4% 記田 正三 8.4%
当 事 会 社 間 の 関 係	
資 本 関 係	当該会社は当社の株式を70,000株保有しております。
人 的 関 係	該当事項はありません。
取 引 関 係	当社は当該会社から原材料の仕入れを行っております。

関連当事者への該当状況	該当事項はありません。		
最近3年間の経営成績及び財政状態（単位：千円。特記しているものを除きます。）			
決算期	平成23年9月期	平成24年9月期	平成25年9月期
純資産	412,091	462,622	793,894
総資産	3,098,684	3,203,646	7,069,272
1株当たり純資産（円）	1095.84	1132.97	2500.04
売上高	313,954	304,031	9,017,832
営業利益	78,169	72,622	127,265
経常利益	38,571	41,238	93,209
当期純利益	△148,143	56,999	334,593
1株当たり当期純利益（円）	△52.39	20.16	118.33
1株当たり配当金（円）	0	0	0

(注)1 処分先、当該処分先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

2 提出者と割当予定先との間の関係は平成26年3月18日現在のものです。

(2) 処分予定先を選定した理由

当社は取引先との関係を強化し、収益基盤を強化することおよび将来にわたる安定株主を確保することを目的として、信頼できる取引先に対して第三者割当による自己株式処分を行うことを検討しておりますが、その一環として今回処分予定先に対して第三者割当による自己株式処分を行うことといたしました。

処分予定先である日藤株式会社は、長年に渡り、当社がチラシ等の印刷を行う際の和洋紙を供給しております。洋紙業界は円安や原油高により値上げ圧力が高まっている状況ですが、今回の第三者割当による自己株式処分によって、同社とより強固な関係が構築され、安定的な供給体制を作り上げることができ、企業価値の向上につながるものと判断しております。

(3) 処分予定先の保有方針

当社は、割当予定先である日藤株式会社は本自己株式処分により同社が所有する当社株式の保有方針について、当社との協力関係の構築の趣旨に鑑み、長期的に継続して保有する意向であることを確認しております。なお、当社は割当予定先である日藤株式会社との間におきまして、本自己株式処分の処分期日から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ものの氏名及び住所、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につき、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、ならびに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき確約書締結の内諾を得ております。

(4) 処分予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

日藤株式会社の直近の年次決算書類(2013年9月期)に記載の財政状態及び経営成績を確認した結果、良好であると認められることと、同社との間で総数引受契約を締結する予定であり、本自己株式処分に係る払込みについて確実性があるものと判断しております。

7 処分後の大株主及び持株比率

処分前（平成26年1月31日）		処分後	
合同会社実力養成会	25.91%	合同会社実力養成会	25.91%
大日精化工業株式会社	4.57%	大日精化工業株式会社	4.57%

株式会社小森コーポレーション	4.57%	株式会社小森コーポレーション	4.57%
自己株式	4.07%	日藤株式会社	4.57%
総合商研従業員持株会	3.39%	総合商研従業員持株会	3.39%
株式会社光文堂	3.27%	株式会社光文堂	3.27%
小松印刷株式会社	3.27%	小松印刷株式会社	3.27%
志田 秋子	2.55%	志田 秋子	2.55%
日藤株式会社	2.29%	東京インキ株式会社	2.06%
東京インキ株式会社	2.06%	自己株式	1.78%

(注) 処分前および処分後の大株主及び持株比率については、平成26年1月31日の株主名簿を基準に、本自己株式の処分を反映して記載しております。

#### 8 支配株主との取引等に関する事項

本取引は、支配株主との取引等に該当しません。

#### 9 今後の見通し

当期業績予想への影響はございません。

#### 10 企業行動規範上の手続

本件の株式の希釈率は25%未満であり、支配株主の異動もないことから、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。

#### 11 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）

決算期	平成23年7月期	平成24年7月期	平成25年7月期
連結売上高	12,004,771千円	13,754,520千円	15,252,802千円
連結営業利益	△41,913千円	134,889千円	227,425千円
連結経常利益	△35,512千円	159,701千円	260,810千円
連結当期純利益	△68,641千円	42,438千円	159,093千円
1株当たり連結当期純利益	△22.67円	14.31円	53.83円
1株当たり配当金	15円	15円	15円
1株当たり連結純資産	546.39円	563.31円	627.88円

##### (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26年1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	3,060,110株	100%

(注) 潜在株式はございません。

##### (3) 最近の株価の状況

###### ① 最近3年間の状況

	平成23年7月期	平成24年7月期	平成25年7月期
始 値	323円	323円	340円
高 値	401円	430円	648円
安 値	265円	288円	370円
終 値	320円	334円	514円

② 最近6か月間の状況

	9月	10月	11月	12月	1月	2月
始 値	481円	479円	490円	492円	508円	498円
高 値	499円	520円	501円	492円	520円	528円
安 値	472円	472円	490円	460円	482円	478円
終 値	477円	520円	495円	481円	490円	528円

③ 処分決議日の前営業日における株価

	平成26年3月17日
始 値	505円
高 値	505円
安 値	495円
終 値	495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。

12 処分要項

- (1) 処分株式数 70,000株
- (2) 処分価額 1株につき495円
- (3) 処分価額の総額 34,650,000円
- (4) 処分方法 日藤株式会社への割合による処分
- (5) 払込期日 平成26年4月15日
- (6) 処分後の自己株式数 54,562株

(上記処分後の自己株式数は、平成26年1月31日現在の自己株式数を基準として記載をしております。)

以 上