



2014年4月11日

各 位

会 社 名 第 一 三 共 株 式 会 社
代 表 者 代 表 取 締 役 社 長 中 山 讓 治
(コード番号 4568 東証第1部)
問 合 せ 先 執 行 役 員 コーポレートコミュニケーション部長 石 田 憲 昭
TEL 報 道 関 係 者 の 皆 様 03-6225-1126
株 式 市 場 関 係 者 の 皆 様 03-6225-1125

サン・ファーマと当社子会社ランバクシーの合併およびこれに伴う子会社の異動について

第一三共株式会社（本社：東京都中央区、以下「当社」）は、サン・ファーマシューティカル・インダストリーズ Ltd.（以下「サン・ファーマ」）がランバクシー・ラボラトリーズ Ltd.（以下「ランバクシー」）を吸収合併することについて、サン・ファーマとの間で合意し、4月7日付けで開示いたしました。この件に関し追加でお知らせします。

記

I. サン・ファーマと当社子会社ランバクシーの合併

1. 合併の目的

ランバクシーおよびサン・ファーマにとっては、本合併により、世界第5位のジェネリック企業、インド最大の製薬企業へ飛躍することが可能となり、当社にとっては、サン・ファーマとの新たな提携を通じてハイブリッドビジネスの新たな展開が見込める。

2. 合併の要旨

(1) 主要な日程

2014年4月6日 サン・ファーマおよびランバクシーの取締役会にて合併契約書等締結について決議

同6月末（予定） インド証券取引所にて合併承認

同8月末（予定） サン・ファーマおよびランバクシーの臨時株主総会

同12月末（予定） インド高等裁判所および他の規制当局による承認をもって合併完了

(2) 合併の方式

株式交換によりサン・ファーマがランバクシーを吸収合併する。

サン・ファーマが存続会社となり、ランバクシーが消滅会社となる。

(3) 合併に係る割当の内容

ランバクシー株式1株につき、サン・ファーマ株式0.8株が割り当てられる。

現在、当社はランバクシーの株式の約63.41%（議決権所有割合）を保有しているが、この合併により、サン・ファーマの株式のうち約9%を取得する予定である。

3. 合併に係る割当の内容の算定の考え方

財務アドバイザーを含めたバリュエーション作業を実施し、デュー・ディリジェンスと交渉を通じ決定した。バリュエーション手法は一般的に使用されるDCF法や倍率法などを中心にさまざまな手法を実施している。その結果、株式交換比率（1：0.8）は妥当な水準であると判断している。

4. 合併の当事会社の概要

※為替レートは2013年3月末時点のレート（1ルピー=1.72円）を使用

		吸収合併存続会社	吸収合併消滅会社
名称		サン・ファーマシューティカル・インダストリーズ Ltd.	ランバクシー・ラボラトリーズ Ltd.
所在地		インド マハーラーシュトラ州 ムンバイ	インド ハリアナ州 グルガオン
代表者の役職・氏名		Managing Director : Dilip S. Shanghvi	CEO & Managing Director : Arun Sawhney
事業内容		医薬品の研究、製造、販売	医薬品の研究、製造、販売
資本金		21 億ルピー - (36 億円)	21 億ルピー - (36 億円)
設立年月日		1983 年 3 月 1 日	1961 年 6 月 16 日
発行済株式数		2, 071, 163, 910 株	423, 779, 063 株
決算期		3 月	12 月 (2013 年度より 3 月に変更)
大株主および持株比率		Promoter and Promoter Group (63. 7%)	第一三共 (63. 4%)、 インド生命保険 (6. 0%)
直前事業年度の 連結財政状態お よび 連結経営成績 (1ルピー=1.72円)	純資産	1, 499 億ルピー - (2, 578 億円)	408 億ルピー - (702 億円)
	総資産	2, 088 億ルピー - (3, 591 億円)	1, 647 億ルピー - (2, 833 億円)
	1株当たり 純資産	144. 75ルピー - (248. 97円)	96. 55ルピー - (166. 07円)
	売上高	1, 169 億ルピー - (2, 011 億円)	1, 275 億ルピー - (2, 193 億円)
	営業利益	491 億ルピー - (845 億円)	147 億ルピー - (253 億円)
	経常利益	432 億ルピー - (743 億円)	124 億ルピー - (213 億円)
	純利益	347 億ルピー - (597 億円)	93 億ルピー - (160 億円)
	1株当たり 純利益	28. 8ルピー - (49. 54円)	21. 87ルピー - (37. 62円)

II. 子会社の異動

本合併に伴って子会社の異動が生じる。

1. 異動する子会社の概要

※為替レートは2013年3月末時点のレート（1ルピー=1.72円、1米ドル=102.92円）を使用

名称	ランバクシー・ラボラトリーズ Ltd.		
所在地	インド ハリアナ州 グルガオン		
代表者の役職・氏名	CEO & Managing Director : Arun Sawhney		
事業内容	医薬品の研究、製造、販売		
資本金	21 億ルピー - (36 億円)		
設立年月日	1961 年 6 月 16 日		
大株主および持株比率	第一三共 (63.4%)、インド生命保険 (6.0%)		
当社と当該会社との関係	資本関係	当社連結子会社 当社保有ランバクシー株式：268,711,323 株 (議決権所有割合：63.4%)	
	人的関係	役員の兼任等	
	取引関係	当社が販促支援業務を委託	
最近3年間の財政状態および経営成績 (1ルピー=1.72円)			
	2010年12月期	2011年12月期	2012年12月期
純資産	560 億ルピー - (963 億円)	287 億ルピー - (494 億円)	408 億ルピー - (702 億円)
総資産	1,416 億ルピー - (2,436 億円)	1,572 億ルピー - (2,704 億円)	1,647 億ルピー - (2,833 億円)
1株当たり純資産	132.96 ルピー - (228.69 円)	67.98 ルピー - (116.93 円)	96.55 ルピー - (166.07 円)
売上高	938 億ルピー - (1,613 億円)	1,058 億ルピー - (1,820 億円)	1,275 億ルピー - (2,193 億円)
営業利益	183 億ルピー - (315 億円)	105 億ルピー - (181 億円)	147 億ルピー - (253 億円)
経常利益	210 億ルピー - (361 億円)	△269 億ルピー - (△463 億円)	124 億ルピー - (213 億円)
純利益	151 億ルピー - (260 億円)	△289 億ルピー - (△497 億円)	93 億ルピー - (160 億円)
1株当たり純利益	35.57 ルピー - (61.18 円)	△68.81 ルピー - (△118.35 円)	21.87 ルピー - (37.62 円)
1株当たり配当金	2.00 ルピー - (3.44 円)	-	-

名称	ランバクシー (オランダ) B.V.		
所在地	オランダ アムステルダム		
代表者の役職・氏名	Director : Gunther Axel Reinder Warris 他3名		
事業内容	持株会社		
資本金	5億米ドル (515億円)		
設立年月日	1993年12月14日		
大株主および持株比率	ランバクシー100%		
当社と当該会社との関係	資本関係	特定子会社	
	人的関係	なし	
	取引関係	なし	
最近3年間の財政状態および経営成績 (1米ドル=102.92円)			
	2010年12月期	2011年12月期	2012年12月期
純資産	673百万米ドル (693億円)	654百万米ドル (673億円)	685百万米ドル (705億円)
総資産	674百万米ドル (694億円)	660百万米ドル (679億円)	688百万米ドル (708億円)
1株当たり純資産	170.78ドル (17.58千円)	166.02米ドル (17.09千円)	173.83米ドル (17.89千円)
売上高	—	—	—
営業利益	10百万米ドル (10億円)	△18百万米ドル (△19億円)	31百万米ドル (32億円)
経常利益	10百万米ドル (10億円)	△18百万米ドル (△19億円)	31百万米ドル (32億円)
純利益	8百万米ドル (8億円)	△19百万米ドル (△20億円)	31百万米ドル (32億円)
1株当たり純利益	2.15米ドル (221.28円)	△4.76米ドル (△489.90円)	7.81米ドル (803.81円)
1株当たり配当金	—	—	—

2. 異動前後の当社のランバクシー株式所有状況

異動前の所有株式数	268,711,323株 (議決権所有割合: 63.41%)
異動後の所有株式数	0株 (議決権所有割合: 0%)

3. 異動日 2014年12月末 (予定)

III. 今後の見通し

両社の株主ならびに規制当局の承認およびその他必要な手続き終了後、2014年12月末迄に完了する予定。

なお、当社は本合併後サン・ファーマに取締役を1名派遣する権利を有する。

また、本件による当社の業績への影響は、詳細が確定し次第、速やかにお知らせする予定。

以上