

平成 24 年 5 月 21 日

各位

会社名 アンジェス MG 株式会社
代表者 代表取締役社長 山田 英
(コード番号 4563 東証マザーズ)
問合せ先 代表取締役副社長 村山 正憲
電話番号 03-5730-2480

塩野義製薬株式会社に対する第三者割当により発行される株式の募集に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当により発行される株式の募集を行うことについて決議しましたので、お知らせいたします。なお、本決議に関連して、平成 23 年 1 月 24 日開催の当社取締役会において発行登録の決議を行っています。

1. 新株式発行に係る募集の概要

(1) 払込期日	平成 24 年 6 月 15 日
(2) 発行新株式数	5,853 株
(3) 発行価額	34,168 円
(4) 調達資金の額	199,985,304 円
(5) 募集又は割当方法 (割当先)	第三者割当増資 (塩野義製薬株式会社)

2. 募集の目的及び理由

当社は平成22年12月27日付けプレスリリース「塩野義製薬とアンジェス MGがアトピー性皮膚炎治療薬の共同開発について合意」にてお知らせしましたとおり、塩野義製薬株式会社との間でNF- κ Bデコイオリゴの外用剤全般の共同開発を目指したライセンス契約を締結し、同社へ独占的販売権を付与することとなりました。その取り組みの一環として、塩野義製薬とより緊密な協力関係を構築することにより、NF- κ Bデコイオリゴプロジェクトの着実な推進を図ることを目的として資本提携を実施しております。今般、NF- κ Bデコイオリゴを含有する医療用医薬品に関するGLP試験が、当社と塩野義製薬との合意の上開始されたことにより、新たな協力関係を推進すべく、本日、第三者割当増資を行なうことを決議いたしました。

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（差引手取概算額）

払込金額の総額	199,985,304 円
発行諸費用の概算額	1,500,000 円
差引手取概算額	198,485,304 円

2) 調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期

上記差引手取概算額198,485,304円については、医薬品の研究開発資金に全額を充当する予定であります。具体的な使途としては、NF- κ Bデコイオリゴの医薬品開発を進めるための研究開発投資として、平成24年12月期に70,025,000円、平成25年12月期に128,460,304円を充当する予定です。また、調達資金につきましては、支出までの期間は銀行預金等にて適切に管理していく予定です。その支出時ごとの詳細は以下のとおりです。

支出予定時期	平成 24 年 6 月～ 平成 24 年 12 月	平成 25 年 1 月～ 平成 25 年 12 月
具体的な使途	金額（円）	金額（円）
臨床試験費用	-	34,500,000
非臨床試験費用	29,625,000	69,000,000
人件費	40,400,000	24,960,304
合計	70,025,000	128,460,304

4. 資金使途の合理性に関する考え方

当社は、当社グループが保有する主たる開発プロジェクトである NF- κ B デコイオリゴについて、アトピー性皮膚炎を対象とするグローバル開発を進めることが当社の企業価値向上に寄与し、ひいては既存株主を含めた株主全体の利益につながるため、資金使途は合理的であると判断致しました。

5. 発行条件等の合理性

1) 発行価格の算定根拠及びその具体的内容

1 株あたりの発行価格につきましては、平成 24 年 4 月 19 日から平成 24 年 5 月 18 日までの 1 ヶ月間の東京証券取引所マザーズ市場における当社株式の終値の平均値 34,168 円を参考として、割当先である塩野義製薬株式会社と検討した結果、34,168 円と致しました。発行価格は 1 ヶ月間の平均値からディスカウントがなく、前日値 27,640 円、3 ヶ月の平均値 36,985 円及び 6 ヶ月の平均値 40,780 円と比較しても、前日値に対しては 23.6%のプレミアム、3 ヶ月の平均値に対して 7.6%のディスカウント及び 6 ヶ月の平均値に対しては 16.2%のディスカウントとなっておりますが、非合理的な水準ではないと判断しております。またこれは、当社を取り巻く事業環境、最近の業績や資本充実の必要性を踏まえ、割当先と協議の上、決定したものであります。

直近 1 ヶ月間の平均値を算定根拠として採用したのは、昨今の金融環境下における不安定な株式市場や、当社株価の変動状況を考慮し、発行決議日前の一時的な株価を採用するよりは、一定期間の平均株価という平準化された値を基準とすることが、客観性が高く合理的であると判断したためです。

なお、当社監査役 3 名（全員が会社法上の社外監査役）より当該発行価額が、平成 24 年 2 月 9 日発表の平成 23 年度 12 月期決算短信における「事業等のリスク」内に「継続事業の前提に関する重要事象等」の記載を加えた現状を鑑み、割当先に特に有利でない旨の見解を得ております。

2) 発行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

今回の第三者割当増資による新株式の発行により、平成 24 年 5 月 21 日現在の発行済株式数 122,333 株（完全議決権株式数も同数）に対して 5,853 株増加し、4.78%（完全議決権株式数比率でも同一）の既存株式に対する希薄化が生じるものと認識しております。しかし当該新株の発行により、株主資本の増加による財務体質の強化が図られるとともに、NF-κB デコイオリゴプロジェクトの着実な推進に資するものと考えており、これらが当社の企業価値向上に寄与し、ひいては既存株主の利益につながるため、希薄化の規模は合理的と考えております。

6. 割当先の選定理由等

1) 新株式割当先の概要

割当予定先の氏名又は名称			塩野義製薬株式会社
割当株数			5,361 株
払込金額			199,965,300 円
割当予定先の内容	住所	大阪府大阪市中央区道修町3丁目1番8号	
	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 手代木 功	
	資本の額	21,279 百万円	
	事業の内容	医薬品、診断薬などの製造・販売	
	設立年月日	大正8年6月5日	
	発行済株式数	351,136 千株	
	決算期	3月	
	従業員数	6,132 人	
	主要取引先	主として医薬品販売等を業とする特約店	
	主要取引銀行	三井住友銀行、みずほコーポレート銀行、三菱東京 UFJ 銀行	
	大株主及び持ち株比率	大株主	持ち株比率 (%)
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6.07
		日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	5.77
		住友生命保険相互会社	5.29
		塩野義製薬株式会社	4.62
		日本生命保険相互会社	3.74
		JP MORGAN CHASE BANK 385147	3.12
		SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS	2.70
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (住友信託銀行再信託分・株式会社三井住友銀行退職給付信託口)	2.70
		株式会社三井住友銀行	1.86
		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.82
当社との関係	出資関係	当社が保有している割当予定先の株式の数	該当事項はありません。
		割当予定先が保有している当社の株式の数	2,637 株(議決権比率 2.15%)
	取引関係		割当予定先とライセンス契約を締結しております。 開発協力金収入 18,089 千円(2011 年 12 月期)
	人的関係		該当事項はありません。
	関連当事者への該		該当事項はありません。

当状況	
当該株式に関する事項	新株式の発行から2年以内に割当新株式の全部または一部を譲渡した場合には、直ちにその内容を当社に書面にて報告する旨、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旨及び当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意する旨の確約書を締結致します。

最近3年間の経営成績および財政状態(連結)

決算期	平成22年3月期	平成23年3月期	平成24年3月期
純資産	341,976	328,096	347,198
総資産	540,761	523,242	522,161
1株当たり純資産(円)	1,019.71	979.69	1,027.83
売上高	278,502	282,350	267,275
営業利益	52,438	46,892	47,003
経常利益	50,522	45,176	46,093
当期純利益	38,625	20,026	27,101
1株当たり当期純利益(円)	115.33	59.80	80.93
1株当たり配当金(円)	36.00	40.00	40.00

(単位：百万円 特記しているものを除く。)

(注) 資本の額、大株主及び持株比率並びに出資関係の欄は、平成24年3月31日現在におけるものです。

※なお、割当予定先は東京証券取引所及び大阪証券取引所の上場会社であります。

2) 割当予定先を選定した理由

割当予定先である塩野義製薬株式会社は、グローバルに展開する国内最大手の製薬企業の一つであります。当社はNF-κB デコイオリゴに関するアトピー性皮膚炎適応の共同開発パートナーとして割当予定先を選定し、平成22年12月27日に、グローバル開発が可能な同社との間でNF-κB デコイオリゴの外用剤全般の共同開発を目指したライセンス契約を締結し、同社へ独占的販売権を付与することとなりました。このことにより、欧米を含めた迅速なグローバル開発が可能となり、NF-κB デコイオリゴの価値を最大化する事ができると考えております。当社はライセンス契約を契機として同社に当社の株式を割当て、より緊密な協力関係を構築することにより、NF-κB デコイオリゴプロジェクトの着実な推進に資するものと考え、割当先として選定致しました。

また、当社は平成23年1月24日付の当社取締役会で、当該取締役会で承認された塩野義製薬株式会社に対する2,637株の第三者割当増資後に、塩野義製薬株式会社に対して以下のような場合には第三者割当増資を追加して実施することを決議しており、当該第三者割当増資の実施に関し、平成23年1月24日付で発行登録書を提出致しました。

発行予定時期	ライセンス契約に基づくアトピー性皮膚炎等を対象疾患とした NF-κB を含有する医療用医薬品に関する GLP 試験(注)が当社と塩野義製薬株式会社との合意の上開始された場合、開始後遅滞なく発行
発行予定価額の総額	2億円
発行予定価格	第三者割当増資募集の取締役会決議日の前営業日から遡って1ヶ月

	間の終値の単純平均価額
発行予定株式数	発行予定価額の総額を発行予定価格の金額で除した数。ただし、株式数に端数が生じた場合には、株式数を1株単位に切り下げることとし、発行予定価額の総額をそれに応じた金額に修正する。
払込期日	第三者割当増資募集の取締役会決議で決定 第三者割当増資募集の取締役会決議で決定

(注) GLP 試験について

GLP とは good laboratory practice の略で、医薬品などの有効性と安全性を評価するための試験の適正化に関する規範の中で、特に動物を使った安全性試験の標準化のための規範であり、この GLP に従った試験が GLP 試験です。

3) 割当先の保有方針

塩野義製薬株式会社は今回の割当により取得する当社株式については、平成 25 年 2 月 13 日までは継続して保有する事を当社は確認しております。なお、平成 25 年 2 月 13 日は、塩野義製薬と当社が資本提携を実施し、第一回目の株式引受契約締結日である、平成 23 年 2 月 14 日より 2 年間の経過日です。また、同社が新株式の発行から 2 年以内に割当新株式の全部または一部を譲渡した場合には、直ちにその内容を当社に書面にて報告する旨、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旨及び当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意する旨の確約書を締結致します。

4) 割当先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は割当予定先である塩野義製薬株式会社について、同社の第 146 期（自平成 22 年 4 月 1 日至平成 23 年 3 月 31 日）有価証券報告書及び第 147 期第 3 四半期（自平成 23 年 10 月 1 日至平成 23 年 12 月 31 日）四半期報告書に基づき経営成績及び財政状態について確認しており、払込みに要する財産の存在について確実なものと判断しております。

7. 第三者割当後の大株主及び持株比率

募集前（平成23年12月31日現在）		募集後（本新株式の第三者割当増資後）	
森下 竜一	8.52%	塩野義製薬株式会社	6.62%
有限会社イー・シー・エス	3.78%	森下 竜一	4.04%
小谷 均	2.29%	有限会社イー・シー・エス	3.61%
塩野義製薬株式会社	2.15%	小谷 均	2.19%
森下 真弓	1.79%	森下 真弓	1.72%
中村 敏一	1.48%	中村 敏一	1.42%

バイオフロンティア・グローバル 投資事業組合 業務執行組合員 株式会社バイオフロンティアパ ートナーズ	1.32%	バイオフロンティア・グローバル 投資事業組合 業務執行組合員 株式会社バイオフロンティアパ ートナーズ	1.27%
富田 憲介	1.22%	富田 憲介	1.17%
坂田 三和子	1.14%	坂田 三和子	1.09%
丸石製薬株式会社	0.81%	丸石製薬株式会社	0.78%

(注) 1. 平成 23 年 12 月 31 日現在の株主名簿、及び平成 24 年 3 月 16 日提出の変更報告書を基準として記載しております。

8. 今後の見通し

本件による当期連結業績予想に与える影響はありません。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

当該第三者割当の発行による新株式の募集は、①希薄化率が 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、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および株主の意思確認手続きは要しません。

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）

	平成21年12月期	平成22年12月期	平成23年12月期
連結売上高	585,695 千円	286,915 千円	243,391 千円
連結営業損失	2,610,893 千円	2,010,325 千円	2,100,698 千円
連結経常損失	2,783,518 千円	1,911,498 千円	1,791,091 千円
連結当期純損失	2,921,390 千円	1,967,217 千円	1,815,061 千円
1 株当たり連結当期純損失	24,804円64銭	16,668円71銭	14,921円25銭
1 株当たり配当金	—	—	—
1 株当たり連結純資産	54,345円29銭	35,019円99銭	25,167円62銭

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 24 年 5 月 18 日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	122,333 株	100%
現時点の行使価額における 潜在株式数	3,175 株	2.6%

3) 最近の株価の状況

① 最近 3 年間の状況

	平成21年12月期	平成22年12月期	平成23年12月期
始 値	136,000円	139,200円	114,600円
高 値	195,200円	185,000円	121,800円
安 値	60,400円	72,500円	37,000円
終 値	141,000円	114,900円	44,300円

② 最近 6 ヶ月の状況

	11月	12月	1 月	2 月	3 月	4 月
始 値	48,200円	47,600円	64,600円	41,100円	39,200円	38,450円
高 値	50,400円	62,000円	47,800円	42,000円	41,700円	38,600円
安 値	37,000円	43,100円	40,750円	39,000円	36,750円	35,500円
終 値	46,500円	44,300円	41,100円	39,750円	38,050円	36,550円

③発行決議日の前営業日における株価

	平成24年 5 月18日
始 値	27,410円
高 値	27,910円
安 値	27,020円
終 値	27,640円

4)最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当増資

発 行 期 日	平成 23 年2月 15 日
調 達 資 金 の 額	299,993,031 円(差引手取概算額)
発 行 価 額	113,763 円
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 数	118,231 株
当 該 募 集 に よ る 発 行 株 式 数	2,637 株
募 集 後 に お け る 発 行 済 株 式 総 数	120,868 株
割 当 先	塩野義製薬株式会社
発行時における当初の 資金使途・支出予定時期	上記差引手取概算額については、医薬品の研究開発資金に全額を充当する 予定であります。具体的な使途としては、NF- κ B デコイオリゴの医薬品開発を 進めるための研究開発投資として、平成 23 年 12 月期に 153,700,000 円、平 成 24 年 12 月期に 143,793,031 円を充当する予定です。
現 時 点 に お け る 充 当 状 況	平成 24 年3月までに 299,993,031 円を NF- κ B デコイオリゴの医薬品開発を 進めるための研究開発に充当しております。

・第三者割当による第 18 回乃至第 23 回新株予約権(行使価額修正条項付新株予約権)発行

発 行 期 日	平成 23 年 11 月2日
調 達 資 金 の 額	1,182,080,400 円(差引手取概算額)
発 行 価 額	新株予約権1個につき金 20,420 円(総額 2,450,400 円)
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 数	122,333 株
当 該 募 集 に よ る 発 行 株 式 数	9,282 株 ～ 30,500 株
募 集 後 に お け る 発 行 済 株 式 総 数	131,615 株 ～ 152,833 株

割 当 先	野村證券株式会社
発行時における当初の 資金使途・支出予定時期	上記差引手取概算額については、医薬品の研究開発資金に全額を充当する 予定であります。具体的な使途としては、リンパ浮腫を対象疾患とするコラテジェ ン®の研究開発資金として充当する予定です。
現 時 点 に お け る 充 当 状 況	現在まで新株予約権行使による調達資金はありません。

以 上