

平成 23 年 1 月 24 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 経営企画部長 鈴木 文彦
電話番号 03-5730-2480

第三者割当増資による新株式発行について

当社は、本日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当増資により発行される新株式の募集を行うことを決議致しましたので、お知らせ致します。

1. 新株式発行に係る募集の概要

(1) 払込期日	平成 23 年 2 月 15 日
(2) 発行新株式数	2,637 株
(3) 発行価額	113,763 円
(4) 調達資金の額	299,993,031 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)
(6) その他	金融商品取引法に基づく届出の効力が発生することを条件とします。

なお、本日平成23年1月24日付の当社取締役会で、今回の第三者割当増資後に、塩野義製薬株式会社に対して同社との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試験が当社と同社との合意の上開始された場合には、総額約2億円の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ます。当該実施に関しては、本日付で関東財務局に発行登録書を提出しており、詳細につきましては本日別途公表しました「第三者割当 (予定) による新株式の発行登録について」をご参照ください

2. 募集の目的及び理由

1) 増資の理由

当社グループは創薬系バイオベンチャーであり、主たる開発プロジェクトであるNF- κ B デコイオリゴに関してはアトピー性皮膚炎適応の共同開発パートナーを選定しておりましたが、平成22年12月27日に、グローバル開発が可能な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。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- κ B 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。

当社グループは、主要なプロジェクトにおいては医薬品の開発段階にあるため、現時点では、当期純損失を計上しており、また、営業活動によるキャッシュ・フローもマイナスとなっております。このような背景の中、株式上場以降においても公募増資などによって資金調達を実施し、さらに当社グループとしては、研究開発投資などの事業基盤強化のための資金調達の可能性を適時検討してまいりました。そこで今般、株主資本の増加による財務体質の強化を図るとともに、上述のライセンス契約を契機として割当予定先である塩野義製薬株式会社と当社への出資について合意し、同社とより緊密な協力関係を構築することにより、後述の「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」に記載したとおり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、第三者割当増資による資金調達を行います。

2) 当該調達資金の方法を選択した理由

当社は、今般の資金調達に関し、まず借入を中心としたデット・ファイナンスによるものか、あるいは資本を中心としたエクイティ・ファイナンスによるものかを検討致しました。検討の結果、当社の財政状態を勘案致しますと銀行等の金融機関からのデット・ファイナンスは現状の金融機関を取り巻く厳しい環境の中では非常に困難であり、またこのような環境の下では当社にとって自己資本の更なる充実が必要と判断し、エクイティ・ファイナンスを選択致しました。次にエクイティ・ファイナンスのうち公募増資か、第三者割増資かを検討致しました結果、今般の資金調達予定額に鑑みた場合に公募増資より第三者割当増資の方が実施のためのコスト及び準備期間において有利であると判断し、第三者割当増資を選択致しました。今回の第三者割当増資による新株式の発行により、現在の発行済株式数118,231株（完全議決権株式数も同数）に対して2,637株増加し、2.23%（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、割当予定先である塩野義製薬株式会社とより緊密な協力関係を構築することにより、後述の「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」に記載したとおりNF- κ B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。

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）

297,493,031 円

内訳

第三者割当による新株式発行：299,993,031 円

発行諸費用の概算額：2,500,000 円

なお、今回の新株発行にかかる諸経費は、登記などの費用を予定しております。

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297,493,031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。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運用していく予定です。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23年1月～ 平成23年12月	平成24年1月～ 平成24年12月
具体的な使途	金額（円）	金額（円）
臨床試験費用	10,000,000	60,000,000
非臨床試験費用	22,100,000	26,200,000
製剤製造関連費用	40,800,000	8,000,000
人件費	80,800,000	49,593,031
合計	153,700,000	143,793,031

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22年12月22日から平成23年1月21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113,763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、113,763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103,000円、3ヶ月の平均値97,843円及び6ヶ月の平均値99,346円と比較しても、前日値に対しては10.5%のプレミアム、3ヶ月の平均値に対して16.3%のプレミアム及び6ヶ月の平均値に対しては14.5%のプレミアムとなっており、合理的な水準と判断しております。またこれは、日本

証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠するとともに、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、当該発行価額が、割当先に特に有利でないとの見解を当社監査役 3 名（全員が会社法上の社外監査役）より得ております。

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 23 年 1 月 24 日現在の発行済株式数 118,231 株（完全議決権株式数も同数）に対して 2,637 株増加し、2.23%（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。

なお、本日平成23年1月24日付の当社取締役会で、今回の第三者割当増資後に、同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ます。当該実施に関しては、本日付で関東財務局に発行登録書を提出しており、詳細につきましては本日別途公表しました「第三者割当（予定）による新株式の発行登録について」をご参照ください

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

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		2,637 株		
払込金額		299,993,031 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	5,887 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)	6.15
		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	5.30	
		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 (常任代理人：株式会社みずほコーポレート銀行)	2.88	
		JP MORGAN CHASE BANK 380055 (常任代理人：株式会社みずほコーポレート銀行)	2.88	
		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	
		日本興亜損害保険株式会社	2.15	
		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY (常任代理人：株式会社みずほコーポレート銀行)	1.90	
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	該当事項はありません。	
	取引関係	該当事項はありません。		
	人的関係	該当事項はありません。		
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。		

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 20 年3月期	平成 21 年3月期	平成 22 年3月期
純資産	342,235	310,093	341,976
総資産	413,703	501,852	540,761
1株当たり純資産(円)	1,020.31	924.43	1,019.71
売上高	214,268	227,511	278,502
営業利益	40,399	32,014	52,438
経常利益	39,879	32,003	50,522
当期純利益	25,063	15,661	38,625
1株当たり当期純利益(円)	74.21	46.75	115.33
1株当たり配当金(円)	22.00	28.00	36.00

(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 22 年 3 月 31 日現在におけるものです。

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。当社は従来より NF-κB デコイオリゴに関してはパートナーを選定して同プロジェクトを進めたいと考えており、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。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。また同社は東京証券取引所第一部市場の上場会社であり、その社会的信用性は高く、反社会的勢力等の介入リスクはないものと認識しております。

なお当社は念のため、割当予定先が暴力若しくは威力を用い、又は詐欺その他の犯罪行為を行うことにより経済的利益を享受しようとする個人、法人その他の団体（以下「特定団体等」という。）であるか否か、及び割当予定先が特定団体等と何らかの関係を有しているか否かについて、同社に照会を行った結果、同社の出資者や出資比率、役員が同社の金融商品取引法に基づき開示されている書類の情報と相違ないこと、また同社のホームページ上に示されている「反社会的勢力・団体とは、断固として対決する。」という同社の行動憲章に変更がなく、当該憲章は遵守されている旨を確認いたしました。

これらの結果、割当予定先が特定団体等でないこと及び割当予定先が特定団体等と何らかの関係を有していないと判断いたしました。

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、割当後2年間は継続して保有することを、当社は確認しております。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145期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）有価証券報告書及び第146期第2四半期（自平成22年7月1日至平成22年9月30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をしており、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。

5) 株券貸借に関する契約

割当先と当社及び当社役員との間において、当社株式に関連して株券貸借に関する契約を締結しておらず、またその予定もありません。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（平成22年6月30日現在）		募集後（本新株式の第三者割当増資後）	
森下 竜一	7.13%	森下 竜一	6.98%
中村 敏一	5.46%	中村 敏一	5.34%
有限会社イー・シー・エス	3.91%	有限会社イー・シー・エス	3.83%
森下 翔太	2.03%	塩野義製薬株式会社	2.18%
森下 真弓	1.86%	森下 翔太	1.99%
バイオフィロンティア・グローバル 投資事業組合 業務執行組員 株式会社バイオフィロンティアパ ートナーズ	1.74%	森下 真弓	1.82%
小谷 均	1.64%	バイオフィロンティア・グローバル 投資事業組合 業務執行組員 株式会社バイオフィロンティアパ ートナーズ	1.70%
富田 憲介	1.27%	小谷 均	1.60%
坂田 三和子	1.18%	富田 憲介	1.24%
坂田 恒昭	1.05%	坂田 三和子	1.16%

(注) 1. 塩野義製薬株式会社以外の株主については、平成22年6月30日現在の株主名簿上の株式数によって算出しております。

8. 今後の見通し

今般の第三者割当方法による新株式の募集が当期（平成23年12月期）の業績に与える影響は現在、当期の業績予想を取りまとめる中で確認中であり、当期の業績予想には折り込む予定となっております。また、前記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」に記載の使途を通じ、将来の業績に寄与するものと考えております。

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19年12月期	平成20年12月期	平成21年12月期
連結売上高	1,720,098 千円	951,147 千円	585,695 千円
連結営業損失	2,039,744 千円	2,684,654 千円	2,610,893 千円
連結経常損失	1,730,813 千円	2,541,065 千円	2,783,518 千円
連結当期純損失	1,728,450 千円	3,534,371 千円	2,921,390 千円
1株当たり連結当期純損失	15,154円20銭	30,079円51銭	24,804円64銭
1株当たり配当金	—	—	—
1株当たり連結純資産	104,571円65銭	75,611円82銭	54,345円29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23年1月24日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	118,231 株	100%
現時点の行使価額における潜在株式数	2,733 株	2.3%

3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成20年12月期	平成21年12月期	平成22年12月期
始 値	600,000円	136,000円	139,200円
高 値	602,000円	195,200円	185,000円
安 値	100,200円	60,400円	72,500円
終 値	133,400円	141,000円	114,900円

② 最近6ヶ月の状況

	7月	8月	9月	10月	11月	12月
始 値	117,700円	118,900円	105,300円	88,000円	73,500円	89,200円
高 値	123,400円	129,800円	108,800円	88,700円	112,000円	131,000円
安 値	111,100円	99,800円	86,100円	73,100円	72,500円	88,100円
終 値	115,900円	105,200円	88,600円	75,000円	88,000円	114,900円

③発行決議日の前営業日における株価

	平成23年1月21日
始 値	111,300円
高 値	111,500円
安 値	102,500円
終 値	103,000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。

11. 新株式発行要項

- 1)募集株式の種類及び数 アンジェス MG 株式会社普通株式 2,637 株
- 2)募集株式の払込金額 1株につき金 113,763 円
- 3)払込金額の総額 金 299,993,031 円
- 4)増加する資本金 金 149,997,834 円
- 5)発行価額中資本に組み入れない額 1株につき金 56,881 円
- 6)払込期日 平成23年2月15日
- 7)払込の取扱いの場所 三菱UFJ信託銀行株式会社 本店
- 8)割当先・株数 塩野義製薬株式会社 2,637 株

以 上