

## 【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年2月13日
【四半期会計期間】	第102期第3四半期(自平成25年10月1日至平成25年12月31日)
【会社名】	エーザイ株式会社
【英訳名】	Eisai Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表執行役社長 内藤 晴夫
【本店の所在の場所】	東京都文京区小石川4丁目6番10号
【電話番号】	03-3817-5070
【事務連絡者氏名】	経理部長 金井 広一
【最寄りの連絡場所】	東京都文京区小石川4丁目6番10号
【電話番号】	03-3817-5070
【事務連絡者氏名】	経理部長 金井 広一
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

連結経営指標等

回次	第101期 第3四半期 連結累計期間	第102期 第3四半期 連結累計期間	第101期
会計期間	自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日	自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日
売上高 (百万円)	431,553	448,047	573,658
営業利益 (百万円)	54,125	42,825	70,462
経常利益 (百万円)	50,224	39,232	65,577
四半期(当期)純利益 (百万円)	34,011	29,492	48,275
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	51,112	77,393	95,161
純資産額 (百万円)	429,984	508,249	474,303
総資産額 (百万円)	968,245	978,751	990,249
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	119.34	103.43	169.38
潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	119.31	103.32	169.31
自己資本比率 (%)	43.9	51.5	47.4
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	53,465	58,881	73,181
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	20,943	17,069	21,740
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	60,832	95,620	81,805
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高 (百万円)	133,290	140,884	142,456

回次	第101期 第3四半期 連結会計期間	第102期 第3四半期 連結会計期間
会計期間	自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日	自 平成25年10月1日 至 平成25年12月31日
1株当たり四半期純利益 (円)	33.45	6.46

(注) 1 提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2 売上高には消費税等は含まれておりません。

3 第102期第3四半期連結累計期間、第102期第3四半期連結会計期間の1株当たり四半期純利益および潜在株式調整後1株当たり四半期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に、役員報酬BIP信託口として保有する当社株式を含めております。

#### 2【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ(当社および当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社の異動は、次のとおりであります。

##### [医薬品事業]

主要な関係会社の異動はありません。

##### [その他事業]

平成25年8月30日、当社は、エーザイ生科研(株)(農業用資材の製造および販売を主な事業とする当社の連結子会社)の全株式(発行済株式総数の70%)を(株)ローソンに譲渡いたしました。

なお、第1四半期連結会計期間より報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第4 経理の状況、

1 四半期連結財務諸表、注記事項、セグメント情報等」に記載しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の異常な変動等または前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

### 2【経営上の重要な契約等】

(1) 当第3四半期連結会計期間において、新たに締結した重要な契約は、次のとおりであります。

#### 事業譲渡契約

平成25年11月29日、当社は武州製薬株(埼玉県)と、製造拠点の一つである美里工場(埼玉県)における事業を譲渡する契約を締結いたしました。

なお、詳細については、「第4 経理の状況、1 四半期連結財務諸表、注記事項、追加情報」に記載しております。

(2) 当第3四半期連結会計期間において、重要な変更のあった契約は、次のとおりであります。

#### 技術導入等

会社名	契約締結先	締結年月日	契約内容	契約期間	対価
(米国) エーザイ・ インク	(スイス) ヘルシン・ヘルス ケア社	平成13年 4月6日	米国・カナダにおける制吐剤「Aloxi」のライセンス(平成20年1月28日付MGIファーマ・インク買収に伴う承継)	契約締結日より平成36年1月30日まで	契約一時金他一定料率のロイヤルティ

(注) 平成25年12月20日、ヘルシン・ヘルスケア社との合意により、契約期間を「契約締結日より販売開始後10年が経過する日まで 以後3年毎の更新」から変更しております。

#### 販売契約等

会社名	契約締結先	締結年月日	契約内容	契約期間
当社	(スイス) アリーナ・ファーマシュー ティカルズ社	平成22年 7月1日	全世界(韓国、台湾、オーストラリア、ニュージーランド、イスラエルを除く)における肥満症治療剤「ロルカセリン」の独占販売供給	契約締結日より特許満了日または発売開始後12年が経過する日のいずれか遅い日まで

(注) 平成25年11月7日、アリーナ・ファーマシューティカルズ社との合意により、契約内容を「米国、カナダ、ブラジル、メキシコ等、米州における肥満症治療剤「ロルカセリン」の独占販売供給」から変更しております。

(3) 当第3四半期連結会計期間において、一部終了した契約は、次のとおりであります。

#### 技術導出等

平成25年11月8日、当社は、ヤンセン社(ベルギー)との「E3810」(プロトンポンプ阻害剤)に関する米国での提携契約を終了いたしました。

### 3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 業績の状況

当第3四半期連結累計期間の連結業績は、次のとおりとなりました。

売上高	4,480億47百万円	(対前年同四半期連結累計期間)	164億94百万円増、3.8%増)
営業利益	428億25百万円	(同)	113億0百万円減、20.9%減)
経常利益	392億32百万円	(同)	109億91百万円減、21.9%減)
四半期純利益	294億92百万円	(同)	45億19百万円減、13.3%減)

売上高については、成長ドライバーである抗がん剤「ハラヴェン」、ヒト型抗ヒトTNFモノクローナル抗体「ヒュミラ」、疼痛治療剤「リリカ」等が伸長し増収となりました。プロトンポンプ阻害剤「パリエット」(米国製品名「アシフェックス」)の売上高は749億54百万円(同8.7%減)、アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」の売上高は663億93百万円(同9.7%減)であります。がん関連領域製品の売上高は、774億81百万円(同5.0%増)となり、連結売上高に対する構成比は17.3%(前年同四半期連結累計期間は17.1%)となりました。また、てんかん領域製品の売上高は、AMPA受容体拮抗剤「ファイコンバ」も貢献し、176億52百万円(同50.8%増)と大幅に伸長いたしました。セグメント別には、中国をはじめとするアジア医薬品事業および日本医薬品事業のジェネリック医薬品が伸長いたしました。

売上原価(返品調整引当金繰入額および戻入額を含む)は1,415億67百万円(同134億27百万円、10.5%増)となりました。売上原価率は「アリセプト」、「パリエット」(米国製品名「アシフェックス」)の売上高減少による製品構成の変化等により、前年同四半期連結累計期間より1.9ポイント上昇し、31.6%となりました。研究開発費は重点領域における共同研究開発テーマの進捗に伴うマイルストンの支払い、肥満症治療剤「ロルカセリン」(米国製品名「ベルヴィーク」)のグローバルでの開発・販売権獲得に伴う一時金支払い等の戦略的かつ積極的な投資により、1,061億90百万円(同189億46百万円、21.7%増)となりました。研究開発費を除く販売費及び一般管理費は、米国での新製品への積極的な投資を行う一方、共同販促に係る提携費用の減少等により1,574億63百万円(同45億79百万円、2.8%減)となりました。

以上の結果、増収となりましたが、研究開発費の増加が影響し、営業利益は減益となりました。

営業外損益は35億92百万円の費用(純額)(同3億8百万円減)となりました。また特別損益は固定資産の流動化等により53億98百万円の利益(純額)(同40億92百万円増)となりました。

四半期純利益は294億92百万円となり、1株当たり四半期純利益は103円43銭(同15円92銭減)となりました。四半期純利益に少数株主損益およびその他の包括利益を加減した四半期包括利益は、円安の影響を受けて為替換算調整勘定が大きく変動したこと等により773億93百万円となりました。

#### [キャッシュ・インカム]

当社グループは、キャッシュ創出力を表す経営指標として、キャッシュ・インカムを使用しております。キャッシュ・インカムは、成長投資、株主還元、借入返済等に使用可能なキャッシュの総額であり、企業の成長性・戦略を検証する尺度と考えております。

四半期純利益は294億92百万円、有形・無形固定資産の減価償却費は292億94百万円、のれん償却額は70億32百万円、減損損失は4億92百万円となりました。

その結果、キャッシュ・インカムは663億11百万円(前年同四半期連結累計期間比9.0%減)となり、1株当たりキャッシュ・インカムは232円55銭(前年同四半期連結累計期間より23円21銭減)となりました。

##### \*キャッシュ・インカムの算式

当期純損益 + 有形・無形固定資産減価償却費 + インプロセス研究開発費 + のれん償却額 + 減損損失(投資有価証券評価損含む)

##### \*1株当たりキャッシュ・インカムの算式

キャッシュ・インカム ÷ 期中平均株式数(自己株式控除後)

## 〔セグメントの状況〕

(各セグメントの売上高は外部顧客に対するものであります)

当社および連結子会社(以下、「当連結グループ」という)は、セグメントを医薬品事業とその他事業に区分しており、医薬品事業を構成するリージョン等を報告セグメントとしております。

当連結グループは、従来、医薬品事業をイースト・アジア(日本、中国、韓国、台湾、香港)、アメリカス(北米、中南米)、E M E A(欧州、中東、アフリカ)、インド・パシフィック(南アジア、アセアン、オセアニア)の4リージョンで構成しておりましたが、事業を取り巻く様々な環境変化に迅速に対応することを目的に、第1四半期連結会計期間より医薬品事業の構成を再編いたしました。新たな構成は、日本(医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬)、アメリカス(北米、中南米)、アジア(中国、韓国、台湾、インド、アセアン等)、E M E A(欧州、中東、アフリカ、オセアニア)、薬粧 - 日本(一般用医薬品等)であります。この再編に合わせて報告セグメントの区分方法を変更し、前年同四半期連結累計期間のセグメント情報に反映しております。

なお、その他事業は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、医薬品原料などに係る事業を含んでおります。

## ＜日本医薬品事業＞

売上高は2,403億48百万円(前年同四半期連結累計期間比2.6%増)、セグメント利益は1,224億26百万円(同19.0%増)となりました。売上高の内訳は、医療用医薬品が2,187億91百万円(同1.1%増)、ジェネリック医薬品が171億46百万円(同27.4%増)、診断薬が44億9百万円(同2.0%増)であります。

「ヒュミラ」の売上高は223億32百万円(同23.3%増)、「ハラヴェン」の売上高は49億72百万円(同20.5%増)、ファイザー社と共同販促を展開している「リリカ」の共同販促収入は137億71百万円(同33.5%増)といずれも二桁成長いたしました。一方、「アリセプト」の売上高は522億87百万円(同6.7%減)、「パリエット」の売上高は369億9百万円(同4.3%減)とそれぞれ減収となりました。

平成25年5月、希少疾病であるレノックス・ガストー症候群に対する治療剤「イノベロン」、同年6月、「アリセプト」の新剤形「アリセプトドライシロップ1%」を新発売いたしました。

また、平成26年2月、中心循環系血管内塞栓促進用補綴材「ディーシー ビーズ」(高度管理医療機器)を新発売いたしました。

## ＜アメリカス医薬品事業＞

売上高は1,068億11百万円(前年同四半期連結累計期間比6.7%減)、セグメント利益は新製品への投資を積極的に行ったことにより93億46百万円(同63.6%減)となりました。

「アシフェックス」の売上高は平成25年11月の物質特許満了の影響を受け333億80百万円(同11.7%減)、「アリセプト」の売上高は38億3百万円(同59.3%減)、「ハラヴェン」の売上高は99億12百万円(同16.1%増)となりました。平成25年6月に米国において新発売した肥満症治療剤「ベルヴィーク」の売上高は16億63百万円であります。

なお、平成26年1月、米国において、抗てんかん剤「ファイコンパ」を新発売いたしました。

## ＜アジア医薬品事業＞

売上高は433億32百万円(前年同四半期連結累計期間比46.0%増)、セグメント利益は102億53百万円(同68.3%増)となり、全社の成長を牽引いたしました。そのうち、中国の売上高は235億74百万円(同48.9%増)と大幅に伸長いたしました。

「アリセプト」の売上高は88億76百万円(同50.9%増)、「ヒュミラ」の売上高は52億60百万円(同52.1%増)、「パリエット」の売上高は41億72百万円(同28.2%増)、「ハラヴェン」の売上高は3億7百万円(同516.9%増)であります。

平成25年8月、韓国で中等度・高度アルツハイマー型認知症に対する高用量製剤「アリセプト錠23mg」を新発売後、香港、インドにおいても同剤の販売を開始いたしました。

平成25年10月、インドで「ハラヴェン」を新発売いたしました。インドでは、患者様の所得水準に応じて全額負担から無償まで複数の負担価格を設定する「ティアードプライシング」を導入しております。なお、「ハラヴェン」は、平成26年1月現在、アジア7カ国で販売しております。

## ＜E M E A 医薬品事業＞

売上高は243億39百万円(前年同四半期連結累計期間比28.8%増)、セグメント利益は34億94百万円(同171.8%増)となりました。

「ハラヴェン」の売上高は62億72百万円(同71.9%増)と大幅に伸長いたしました。また、「ファイコンパ」の売上高は11億28百万円(同291.9%増)となり、てんかん領域の成長に貢献しております。一方、「アリセプト」、「パリエット」の売上高は、それぞれ、14億26百万円(同37.8%減)、4億91百万円(同79.7%減)となりました。

平成25年9月、ロシアにおける当社初の製品として「ハラヴェン」を新発売いたしました。

< 菓粧 - 日本 >

売上高は160億12百万円(前年同四半期連結累計期間比1.1%増)、セグメント利益は29億9百万円(同0.9%減)となりました。

チョコラBBグループの売上高は、ドリンク製品などの貢献により92億27百万円(同6.8%増)となりました。

< その他事業 >

売上高は172億2百万円(前年同四半期連結累計期間比6.9%減)、セグメント利益は79億91百万円(同12.9%減)となりました。

[ 資産等の状況 ]

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、9,787億51百万円(前連結会計年度末より114億97百万円減)となりました。増減の主な内容は社債の償還および長期借入金の返済による現預金および有価証券の減少であります。

負債合計は、4,705億2百万円(同454億43百万円減)となりました。

純資産合計は、5,082億49百万円(同339億45百万円増)となり、自己資本比率は51.5%(同4.1ポイント増)となりました。また、負債比率(Net DER)は、0.21倍(同0.06ポイント減)であります。

なお、当連結グループは経営資源の最適化を考慮し、グループ全体での投資等の意思決定を行っているため、資産および負債等についてはセグメントに配分しておりません。

\* 負債比率(Net DER)の算式

(有利子負債(借入金 + 社債) - 現預金 - 有価証券) ÷ 自己資本

(2) キャッシュ・フローの状況

営業活動から得たキャッシュ・フローは、588億81百万円(前年同四半期連結累計期間より54億15百万円増)となりました。税金等調整前四半期純利益は446億31百万円、減価償却費は292億94百万円、法人税等の支払額は215億94百万円であります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、170億69百万円の収入(同38億73百万円減)となりました。3カ月超預金の純減少額は251億25百万円であります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、956億20百万円の支出(同347億87百万円増)となりました。長期借入金の返済による支出は198億76百万円、社債の償還による支出は500億円、配当金の支払額は427億77百万円であります。

以上の結果、当第3四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は、1,408億84百万円(前連結会計年度末より15億71百万円減)となりました。

(3) 事業上および財務上の対処すべき課題

当第3四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について、前事業年度の有価証券報告書提出日からの重要な変更はありません。

なお、当社は財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針を、以下の「当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針」(以下、本対応方針)として定めております。

本対応方針は、平成18年2月28日開催の取締役会において社外取締役独立委員会より提案され、導入されたものであります。その後、平成23年8月に有効期間と一部記載事項の変更を行うものの、内容としては継続することが当社取締役会で決議されております。本対応方針については、毎年、定時株主総会後に、新たに選任された社外取締役全員で構成される社外取締役独立委員会で継続・見直し・廃止の審議を行うことになっております。

平成25年度は、6月21日に開催された第101回定時株主総会終了後に、新任1名を含む社外取締役7名全員で構成される社外取締役独立委員会(委員長：鈴木修)を開催し、本対応方針が以下の仕組みを有しており、現行の内容で継続することを当社取締役会に提案する旨、決議いたしました。

経営陣の恣意性が排除されている。

本対応方針は、毎年、継続・見直し・廃止が検討される。

取締役選任議案をもって、本対応方針に対する株主の皆様のご意向を反映できる。

なお、平成25年8月1日開催の取締役会において、社外取締役独立委員会より提案された本対応方針の継続が審議され、承認されております。

[ 当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針 ]

1. 導入の理由

当社は、ヒューマン・ヘルスケア(hhc)企業として、企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを最優先の課題としておりますが、かかる企業価値・株主共同の利益の向上は、患者価値を創出することにより実現できるものと考えております。この患者価値を創出するためには、新薬の研究・開発の更なる推進、高品質な製品の生産・販売、医薬品の安全な使用を実現するための情報の管理・提供等が必要です。これらを実現するためには、長期的な視野のもとに大胆に企業施策を行わなければならないと、また、株主価値を創出するためには、企業として安定的かつ継続的に成長していくことが不可欠の前提となります。さらに、当社は、企業としての社会的責任を全うしつつ、これらの課題を達成するため、2004年に委員会等設置会社に移行し、透明性の高いガバナンス体制を志向しております。

また、当社は長期的視点に立って策定された中期戦略計画をはじめとする諸施策を遂行・実施することにより、企業価値を高め、株主の皆様の価値を向上する所存であります。しかし、当社事業を取り巻く競争関係の激化、企業買収に対するわが国における法制度・企業文化の変化・変容等を踏まえると、当社の経営方針に重大な影響を与える買付が行われることも予想されます。特に、当社の発行済株式総数の15%以上に相当する株式の買付が行われると、当社経営に重大な影響が生じ、上記施策を遂行・達成することができなくなるおそれがあります。この15%以上に相当する株式の買付による影響については、次の事項からもその重大さは明らかであると考えられます。まず、財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則による関連会社の基準に、議決権の15%以上、20%未満を所有し重要な影響を与え得ることが推測される事実の存在がある場合が含まれていることがあげられます。また、15%という株式の買付は、株主総会の特別決議の否決に関して、その定足数も考慮に入れた場合、非常に大きな割合を占めることとなります。

もとより当社は、当社の株式を大量に取得したり、当社の経営に関与しようとする買付については、それが当社の企業価値を大きく向上させるものであれば、これを一概に否定するものではありません。しかし、株式を大量に取得する買付の中には、買付目的や買付後の経営方針等に鑑み、株主共同の利益を損なうことが明白であるもの、買付に応じることを株主に強要するような仕組みを有するもの、会社や株主に対して買付に係る提案内容や代替案等を検討するための十分な時間や情報を与えないもの、買付条件が当社企業価値・株主共同の利益の確保の観点から不十分又は不適切であるもの等の不適切な買付も少なくないと考えられます。更に、当社が患者価値の創出を実現し、企業価値ひいては株主共同の利益を向上させるためには、上述のとおり新薬の研究・開発体制、高品質製品の安定供給、薬剤の安全性と有効性の情報の管理・提供の確保が必要不可欠であり、これらが確保されなければ、当社の企業価値ひいては株主共同の利益が毀損されることとなります。

そこで、当社は、上記に記載した買付類型を含む当社企業価値・株主共同の利益に反する買付を防止するためには、当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針(以下「本対応方針」といいます。)を導入することが必要不可欠であると判断し、その導入を決定致しました。

本対応方針は、当社に対するかかる買付が行われる場合には、買付者又は買付提案者(以下、公開買付者又はその提案者も含め、併せて「買付者等」といいます。)に対し、事前に当該買付内容に関する情報の提供を求め、当社が、当該買付についての情報収集・検討等を行う期間を確保した上で、必要に応じて、株主の皆様にも事業計画等を説明したり、代替案を提示するとともに、買付者等と交渉を並行して行っていくことを可能とすることを狙うものです。これに対し、買付者等がこうした事前の情報提供なく買付を行う場合や、当該買付が当社の企業価値・株主共同の利益を毀損しないものとは認められない場合には、後述のとおり、当該買付者等及びその一定の関係者による権利行使は認められないとの行使条件が付された新株予約権(以下「本新株予約権」といいます。)を、その時点の全ての株主に対して株主割当ての方法により発行します。本対応方針は、本新株予約権の発行により、当該買付者等の有する当社株式の議決権割合を相当低下させ、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損する買付行為の阻止を図るものです。

もっとも、こうした対応方針の導入、実際に買付がなされた場合の当該買付の検討、必要に応じた買付者等との協議・交渉、その結果等を踏まえた本新株予約権の発行の必要性の有無の判断については、経営陣の自己保身に利用されることがないように特に客観性・合理性が要求されることです。この点、当社の取締役会は、過半数が社外取締役によって構成されています。当社社外取締役7名は、いずれも、会社経営陣から独立した、経験と実績に富む会社経営者、経営学者、公認会計士、法律家であり、これらの者を過半数とし、かつ、社外取締役ではない4名も、業務執行に当たる取締役は1名のみであり、当社取締役会は、株主の皆様の利益を代表して上記の判断を客観的かつ合理的に行うことができると考えます。

本対応方針の導入に際しては、社外取締役のうち3名を構成員とする「特別委員会」を設置し、まず当該特別委員会にて、複数の外部専門家からもアドバイスを受け、検討致しました。その結果、特別委員会は、本対応方針が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付を防止するためには必要不可欠と判断しました。次に、本対応方針は社外取締役7名全員を構成員として設置された「社外取締役独立委員会」(その決議要件・決議事項等については(別紙1)「社外取締役独立委員会の概要」をご確認ください。)に対し提案され、社外取締役独立委員会は、本対応方針導入の可否を検討し、その結果本対応方針が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付を防止するためには必要不可欠と判断し、その導入を当社取締役会に提案致しました。取締役会は、審議の結果、本対応方針の導入を決定致しました。このように、本対応方針は当社の企業価値ひいては株主共同の利益のために、会社経営陣から独立した両委員会のイニシアティブにより採用されるに至ったものです。

加えて、本対応方針導入後においても、本対応方針の運用に際しての判断についてはその客観性・合理性が確保されるようにしております。実際に当社に対して買付がなされた場合には、社外取締役独立委員会が主体的に、下記4.に記載の各要件を満たすものであるか否かの判断を行います。

そして、社外取締役独立委員会は、当該買付が下記4.に記載のすべての要件を満たすと判断する場合を除き、原則として本新株予約権の発行を取締役に提案いたします。取締役会は、これを受け本新株予約権の発行が必要であるかどうかを決議します。また、社外取締役独立委員会において、当該買付に対して本新株予約権を発行しない旨の決議をした場合には、取締役会では本新株予約権の発行に関する審議・決議は行いません。このように、本新株予約権を発行すべきか否かの判断に関しまして、経営陣の恣意的な判断を排除するとともに、本新株予約権の発行が容易にできない仕組みをとっております。



## 2. 本対応方針の対象となる買付

本対応方針においては、本新株予約権は、以下1)又は2)に該当する買付又はその提案(以下併せて「買付等」といいます。)がなされたときに、本対応方針に定められる手続に従い発行されることとなります。

- 1) 当社が発行者である株券等<sup>(1)</sup>について、保有者<sup>(2)</sup>の株券等保有割合<sup>(3)</sup>が15%以上となる買付その他取得
- 2) 当社が発行する株券等<sup>(4)</sup>について、公開買付け<sup>(5)</sup>に係る株券等<sup>(6)</sup>の株券等所有割合<sup>(7)</sup>及びその特別関係者<sup>(8)</sup>の株券等所有割合の合計が15%以上となる公開買付け

(1) 金融商品取引法第27条の23第1項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。

(2) 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。

(3) 金融商品取引法第27条の23第4項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。

(4) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。

(5) 金融商品取引法第27条の2第6項に定義されます。

(6) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。

(7) 金融商品取引法第27条の2第8項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。

(8) 金融商品取引法第27条の2第7項に定義されます。但し、同項第1号に掲げる者については、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第3条第2項で定める者を除きます。

## 3. 本新株予約権の発行のプロセス

### 1) 買付者等から社外取締役独立委員会に対する事前の情報提供

上記2. に定める買付等を行う買付者等には、買付等の実行に先立ち、当社社外取締役独立委員会宛に、(別紙2)に定める当該買付者等の買付等の内容の検討に必要な情報(以下「本必要情報」といいます。)及び買付者等が買付等に際して本対応方針に定める手続を遵守する旨を記載した書面(以下併せて「買付説明書」といいます。)を提出していただきます。

当社社外取締役独立委員会が、当該買付説明書の記載内容が本必要情報として不十分であると判断した場合には、当社社外取締役独立委員会は買付者等に対し、適宜回答期限を定めた上で、本必要情報を追加的に提出するよう求めることがあります。この場合には、当該期限までに、買付者等より追加の本必要情報の提供をしていただくこととします。

なお、当社社外取締役独立委員会は、引き続き買付説明書(本必要情報を含みます)の提出を求めて買付者等と協議・交渉等を行うべき特段の事情がある場合を除き、買付者等が本対応方針に定められた手続に従うことなく買付等を開始したものと認められる場合には、原則として、下記3.3)(1)記載のとおり、当社取締役会に対して、本新株予約権を発行することを提案します。

### 2) 社外取締役独立委員会による当該買付者等の買付等の内容の検討・買付者等との交渉・株主の皆様への代替案の提示

当社社外取締役独立委員会は、買付者等から本必要情報が十分に記載された買付説明書及び社外取締役独立委員会から追加提出を求められた本必要情報が提出された場合、必要に応じ、当社の代表執行役社長に対しても、社外取締役独立委員会が定める期間内に買付者等の買付等の内容に対する意見及びその根拠資料、代替案その他社外取締役独立委員会が適宜必要と認める情報・資料等を30日以内に提出することを求めます。

社外取締役独立委員会は、買付者等及び代表執行役社長からの必要な情報・資料を受領後、原則として60日間(但し、下記3.3)(3)に記載するところに従い、社外取締役独立委員会は当該期間について90日を限度として延長することができるものとします。)(以下「社外取締役独立委員会検討期間」といいます。)、買付者等の買付等の内容の精査・検討、当社代表執行役社長が提出した代替案の精査・検討、買付者等と当社代表執行役社長の事業計画等に関する情報収集・比較検討等を行います。また、社外取締役独立委員会は、必要があれば、直接又は間接に、当該買付者等と交渉を行い、また、株主の皆様当社代表執行役社長が提出した代替案の提示を行うものとします。

社外取締役独立委員会は、社外取締役独立委員会の判断が適切になされることを確保するために、自らの裁量により、当社の費用で、独立した第三者(ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家を含みます。)の助言を得ることができるものとします。

なお、買付者等は、社外取締役独立委員会検討期間が終了するまでは、上記2. に規定する買付等を実行することはできないものとします。

### 3) 社外取締役独立委員会の決議

社外取締役独立委員会は、買付者等が出現した場合において、以下の手続を行うものとします。

- (1) 社外取締役独立委員会は、買付者等が上記3. 1)及び2)に規定する手続を遵守しなかった場合を含め、下記3. 3) (2)又は(3)のいずれにも該当しない限り、原則として、社外取締役独立委員会検討期間の開始又は終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、本新株予約権を発行することを提案します。

但し、社外取締役独立委員会は、かかる提案の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の中止を含む別個の判断を行うことができるものとします。

- (2) 社外取締役独立委員会は、買付者等の買付等の内容の検討、買付者等との交渉の結果、当該買付者等による買付等が下記4. 1)から9)のいずれの要件も満たすと判断した場合には、社外取締役独立委員会検討期間の終了の有無を問わず、本新株予約権を発行しないことを決議いたします。この不発行の決議に関して、当社取締役会で本新株予約権の発行の有無について改めて審議等をすることはありません。

但し、社外取締役独立委員会は、かかる決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の提案を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に提案することができるものとします。

- (3) 社外取締役独立委員会が、当初の社外取締役独立委員会検討期間終了時まで、本新株予約権の発行又は不発行の決議を行うに至らない場合には、社外取締役独立委員会は、当該買付者等の買付等の内容の検討・当該買付者等との交渉・代替案の提出要求及び検討等に必要範囲内で、社外取締役独立委員会検討期間を延長する旨の決議を行います(なお、当該期間延長後、更なる期間の延長を行う場合においても同様の手続によるものとします。 )。

上記決議により社外取締役独立委員会検討期間を延長した場合、社外取締役独立委員会は、引き続き、買付者等の買付等の内容の検討・必要な場合には買付者等との交渉・代替案の提出要求及び検討等を行うものとし、延長期間内に本新株予約権の発行の提案又は不発行の決定や当社の株主の皆様へ代替案の提示等を行うよう努めるものとします。

### 4) 取締役会の決議

当社取締役会は、社外取締役独立委員会から上記本新株予約権発行の提案を受けた場合、速やかに決議を行うものとします。

但し、取締役会は、かかる決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、別個の判断を行うことができるものとします。

なお、当社社外取締役独立委員会が本新株予約権の不発行の決議をした場合には、上記3. 3) (2)に記載のとおり、社外取締役独立委員会の決議によるものとし、当社取締役会で本新株予約権の発行の有無について審議等をすることはありません。

### 5) 情報開示

当社は、本対応方針の運用に際しては、法令又は金融商品取引所の規程・規則等に従い、以下に掲げる本対応方針の各手続きの進捗状況並びに当社社外取締役独立委員会及び当社取締役会が適切と考える事項について、適時に情報開示を行います。

- (1) 上記2. の1)又は2)に該当する買付がなされた事実
- (2) 買付者等から買付説明書が提出された事実及び本必要情報その他の情報のうち社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (3) 社外取締役独立委員会が検討を開始した事実及び検討期間の延長が行なわれた事実(その期間と理由を含む)
- (4) 社外取締役独立委員会が、本新株予約権の発行を提案した事実及びその概要並びに本新株予約権を発行すべきと判断した理由その他社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (5) 取締役会が、本新株予約権の発行の決議を行った事実及びその概要並びに当該決定の判断理由その他取締役会が適切と判断する事項
- (6) 社外取締役独立委員会が、本新株予約権の不発行を決議した事実及びその概要並びに本新株予約権を不発行とすべきと判断した理由その他社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (7) 上記(4)又は(6)の決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、社外取締役独立委員会が本新株予約権の発行の中止又は本新株予約権の発行の提案を含む別個の判断を下した場合に社外取締役独立委員会が必要と認める事項
- (8) 上記(5)の決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、取締役会が別個の判断を下した場合に取締役会が必要と認める事項

#### 4. 本新株予約権を発行する基準

社外取締役独立委員会は、本対応方針の対象となる買付等が、以下の全ての要件を満たすと判断する場合は、原則として本新株予約権を発行することを取締役に提案する予定としております。

- 1) 本対応方針に定める手続を遵守した買付等である場合
- 2) 下記に掲げる行為等により当社企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらす虞のある買付等ではない場合
  - (1) 株式を買い占め、その株式について当社に対して高値で買取りを要求する行為
  - (2) 当社の経営を一時的に支配して、当社の重要な資産等を廉価に取得する等当社の犠牲の下に買付者等の利益を実現する経営を行うような行為
  - (3) 当社の資産を買付者等やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する行為
  - (4) 当社の経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない高額資産等を処分させ、その処分利益をもって、一時的な高配当をさせるか、一時的な高配当による株価の急上昇の機会をねらって高値で売り抜ける行為
- 3) 強圧的二段階買付(最初の買付で全株式の買付を勧誘することなく、二段階目以降の買付条件を不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付け等の株式買付を行うことをいいます。)等株主に株式の売却を事実上強要する虞のある買付等ではない場合
- 4) 当社に、当該買付等に対する代替案を提示するために合理的に必要な期間を与えない買付等ではない場合
- 5) 当社株主に対して、買付者等の概要(別紙2本必要情報1.の例示を含みます。)、買付等の価格の算定根拠(別紙2本必要情報3.の例示を含みます。)及び買付等の資金の裏付け(別紙2本必要情報4.の例示を含みます。)、買付等の後の経営方針、事業計画、資本政策及び配当政策等(別紙2本必要情報5.の例示を含みます。)の買付等の内容を判断するための情報が提供されない、又は提供された場合であっても当該買付者等の現在又は将来の株券等保有割合等に照らして提供された情報が不十分である買付等ではない場合
- 6) 買付等の条件(別紙2本必要情報2.及び6.の例示を含みます。)が当社の本源的価値に鑑み不十分又は不相当である買付等ではない場合
- 7) 法令又は定款に違反する買付等ではない場合
- 8) 株主としての買付者等の行動が当社の経営に悪影響を及ぼし、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に重大な損害をもたらす虞のある買付等ではない場合
- 9) 買付等が行われる時点の法令、行政指導、裁判結果、証券取引所の規則により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に重大な損害をもたらす虞のある買付等であると明らかに認められている買付等ではない場合

#### 5. 本対応方針の有効期間

本対応方針の有効期間は、2016年6月30日までとします。

社外取締役独立委員会は、本対応方針導入後、毎年、定時株主総会開催後に、本対応方針の継続、見直し又は廃止について検討するものとします。その結果は、取締役会に提案され、取締役会で審議の上、本対応方針は継続、見直し又は廃止されるものとします。当社では、全取締役の任期を1年としており、取締役は、毎年6月の定時株主総会で選任されております。取締役の任期の期差別や解任制限等は存在しないことから、1回の株主総会により全取締役の選解任が可能であり、当該総会で選任された取締役により構成された取締役会において、社外取締役独立委員会の提案を受け、本対応方針を廃止する決議を行うことが可能であり、また社外取締役独立委員会において本新株予約権の発行を行わない旨の決議を行うことも可能であります。以上の点からしまして、本対応方針の継続、見直し又は廃止に関して当社の株主の皆様のご意向を十分に反映させることができるものと考えております。

なお、当社は、本対応方針の有効期間中であっても、社外取締役独立委員会の検討に基づき、必要に応じ、本対応方針を見直しもしくは変更し、又は別の買収防衛策を導入する場合があります。

## 6. 本新株予約権の主要な条件

本対応方針に基づき発行する予定の本新株予約権の主要な条件等は以下のとおりです。また、当社は、機動的な発行を目的として、本新株予約権について予め発行登録を行う予定であります。

### 1) 割当対象株主

本新株予約権の発行決議(以下「本発行決議」といいます。)において、当社取締役会が割当期日と定める日(以下「割当期日」といいます。)の最終の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、その所有株式(但し、当社の保有する当社株式を除きます。)1株につき本新株予約権1個の割合で割り当てます。

### 2) 本新株予約権の目的とする株式の種類及び数

本新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は1株又は本発行決議において当社取締役会が定める株数とします。

### 3) 本新株予約権の総数

割当期日における最終の発行済株式総数(但し、当社の保有する当社普通株式を除きます。)を上限とします。

### 4) 本新株予約権の発行価額

無償とします。

### 5) 本新株予約権の行使に際して払込をなすべき額

新株予約権1個当たり1円とします。

### 6) 本新株予約権の行使期間

本発行決議において当社取締役会が定める本新株予約権の発行日から、最短1カ月最長2カ月の間で、本発行決議において当社取締役会が定める期間とします。

### 7) 本新株予約権の行使条件

(1) 割当期日又は本新株予約権の行使日において特定大量保有者(下記(ア)ないし(エ)の各号に記載される者を除き、(i)当社が発行者である株券等<sup>(9)</sup>の保有者<sup>(10)</sup>で、当該株券等に係る株券等保有割合<sup>(11)</sup>が15%以上となる者もしくは15%以上となると当社取締役会が認めた者、又は(ii)公開買付け<sup>(12)</sup>によって当社が発行者である株券等<sup>(13)</sup>の買付け等<sup>(14)</sup>を行う者で、当該買付け等の後におけるその者の所有<sup>(15)</sup>に係る株券等所有割合<sup>(16)</sup>及びその者の特別関係者<sup>(17)</sup>の株券等所有割合と合計して15%以上となる者)、その共同保有者<sup>(18)</sup>(上記(i)に定めるとき)、その特別関係者(上記(ii)に定めるとき)、上記 ないし 記載の者から本新株予約権を当社取締役会の承認を得ることなく譲受もしくは承継した者、又は、実質的に、上記の ないし 記載の者が支配し、当該者に支配されもしくは当該者と共同の支配下にある者として当社取締役会が認めた者、もしくは当該者と協調して行動する者として当社取締役会が認めた者(以下、上記 ないし を総称して「特定大量保有者等」といいます。))は、本新株予約権を行使することができません。

(ア)当社、当社の子会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第3項に定義される。))又は当社の関連会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第5項に定義されます。)

(イ)当社を支配する意図がなく上記(i)又は(ii)に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者であって、かつ、上記(i)又は(ii)に該当することになった後10日間(但し、当社取締役会がかかる期間を延長することができます。)以内にその保有する当社の株券等を処分することにより上記(i)及び(ii)に該当しなくなった者

(ウ)当社による自己株式の取得その他の理由により、自己の意思によることなく、上記(i)又は(ii)に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者(但し、その後、自己の意思により当社の株券等を新たに取得した場合を除きます。)

(エ)その者が当社の株券等を取得又は保有することが当社の利益に反しないと当社取締役会が認めた者(一定の条件の下に当社の利益に反しないと当社取締役会が認めた場合には、当該条件が満たされている場合に限り。)

(9) 金融商品取引法第27条の23第1項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。

(10) 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。

(11) 金融商品取引法第27条の23第4項に定義されます。

(12) 金融商品取引法第27条の2第6項に定義されます。

(13) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。

(14) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。以下同じとします。

(15) これに準ずるものとして金融商品取引法施行令第7条第1項に定める場合を含みます。

(16) 金融商品取引法第27条の2第8項に定義されます。以下同じとします。

(17) 金融商品取引法第27条の2第7項に定義されます。但し、同項第1号に掲げる者については、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第3条第2項で定める者を除きます。以下同じとします。

(18) 金融商品取引法第27条の23第5項に定義されるものをいい、同条第6項に基づき共同保有者と見なされる者を含みます。

(2) 上記(1)の規定のほか、自己が特定大量保有者等ではないことを表明していない者、その他本発行決議において当社取締役会が定める事項を誓約する書面を提出していない者は、本新株予約権を行使することはできません。

8) 本新株予約権の消却

本新株予約権については、消却事由及び消却の条件は定めません。

9) 本新株予約権の譲渡

本新株予約権を譲渡するには当社取締役会の承認を要します。

上記6.7)に基づき、特定大量保有者等は本新株予約権を行使することができないに関わらず、特定大量保有者等において本新株予約権を自由に第三者に譲渡することができれば、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損する買付行為の阻止を図るという目的が達成し得なくなります。従って、本新株予約権には譲渡制限が付されることとなりますが、特定大量保有者等は、当社取締役会の承認する第三者には、本新株予約権を譲渡することができます。

7. 株主の皆様への影響

1) 本対応方針の導入時に株主の皆様にご与える影響

本対応方針の導入時点においては、本新株予約権の発行自体は行われませんので、株主の皆様の権利・利益に直接具体的な影響が生じることはございません。

2) 本新株予約権の発行時に株主の皆様にご与える影響

本新株予約権が発行される場合においては、取締役会の当該発行決議において別途設定する割当期日における株主の皆様に対し、その保有する株式1株につき1個の割合で本新株予約権が無償にて割り当てられます。仮に、株主の皆様が、権利行使期間内に、所定の行使価額相当の金銭の払込その他本新株予約権の行使に係る手続を経なければ、他の株主の皆様による本新株予約権の行使により、その保有する当社株式が希釈化することとなります。

また、本新株予約権の発行は割当期日の4営業日前(割当期日を含む)において取り消し不能となります。割当期日において本新株予約権を取り消し不能とする理由は、買付者等以外の株主の皆様にご損害を与えることとなる市場における混乱及び株式の流動性がなくなることを避けるためです。本新株予約権を取り消し不能とすることで、個々の株式に対して発生する希釈化の量及び時期に関する疑いが全くなくなります。個々の株式は希釈されますが、一人ひとりの株主の方は、少なくともその希釈化を相殺するに十分な株式を受領することとなります。それぞれの株主の方の株券等保有割合は、変化しないか又はわずかに増加いたします。

なお、社外取締役独立委員会は、新株予約権の発行を決定した後でも、上記3.3)(1)に記載のとおり、買付者等からの提案を判断する前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の中止を含む別個の判断を行うことができます。本新株予約権の発行の中止を判断した場合には、当社1株あたりの価値の希釈化は生じませんので、こうした希釈化が生じることを前提に売買を行った投資家の皆様は、株価の変動により相応の損害を受ける可能性があります。

3) 発行に伴って株主の皆様に必要な手続

(1) 名義書換の手続

当社取締役会において、本新株予約権を発行することを決議した場合には、当社は、本新株予約権の割当期日を公告いたします。割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主に本新株予約権の引受権が付与されますので、株主の皆様におかれましては、当該割当期日に間に合うように名義書換を完了していただくことが必要となります。

(2) 本新株予約権の申込の手続

当社は、割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主の皆様に対して、本新株予約権の引受権の付与通知及び本新株予約権の申込書を送付いたします。株主の皆様においては、本新株予約権の引受けについて、別途定める取締役会決議で決定された申込期間内に、申込書に必要な事項を記載し、捺印の上、申込取扱場所に提出することが必要となります。当該申込期間内に申込が行われない場合には、申込の権利を失い、本新株予約権を引き受けることができなくなります。

(3) 本新株予約権の行使の手続

当社は、申込期間内に本新株予約権の申込を行った株主の皆様に対し、本新株予約権の行使請求書(株主ご自身が特定大量保有者でないこと等の誓約文言を含む当社所定の書式によるものとします。)その他本新株予約権の権利行使に必要な書類を送付いたします。本新株予約権の発行後、株主の皆様においては、権利行使期間内に、これら当社所定の本新株予約権の行使請求書等を提出した上、本新株予約権1個当たり1円を払込取扱場所に払い込むことにより、1個の本新株予約権につき、1株又は発行決議において別途定められる数の当社普通株式が発行されることとなります。

上記のほか、申込方法、名義書換方法及び払込方法等の詳細につきまして、本新株予約権発行決議が行われた後、株主の皆様に対し、公表又は通知致しますので当該内容をご確認ください。

本新株予約権の発行及び行使の手続は、原則として以上の通りですが、取締役会は、株主の皆様が新株予約権の引受け、行使をしないことによる不利益をさけるために、その時の法令等の許す範囲内で、別の発行及び行使の手続をとることがあります。この場合にも必要事項の詳細につきまして、株主の皆様に対し、公表又は通知致しますので当該内容をご確認ください。

8. 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本対応方針は、経済産業省および法務省が平成17年5月27日に公表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める3原則(株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則)に沿うものです。また、本対応方針は、企業価値研究会が平成20年6月30日に公表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方について」も踏まえております。

(別紙1)

### 社外取締役独立委員会の概要

#### 1. 構成員

当社社外取締役全員で構成される。

#### 2. 決議要件

社外取締役独立委員会の決議は、原則として、社外取締役独立委員会の全員が出席し、その過半数をもってこれを行うものとする。但し、社外取締役独立委員会の全員が出席できない場合には、社外取締役独立委員会の決議は社外取締役独立委員会の過半数が出席し、その過半数をもってこれを行うものとする。

#### 3. 決議事項その他

社外取締役独立委員会は、原則として以下の各号に記載される事項について決定し、その決定の内容をその理由を付して当社取締役会に提案するものとする。但し、本新株予約権の不発行の決議及び社外取締役独立委員会検討期間の延長については、取締役会への提案はせず、社外取締役独立委員会の決定によるものとする。なお、社外取締役独立委員会の各委員は、こうした決定にあたっては、企業価値ひいては株主共同の利益に資するか否かの観点からこれを行うことを要し、専ら自ら又は当社取締役、執行役の個人的利益を図ることを目的としては行わないものとする。

- 1) 本対応方針の対象となる買付等の決定
- 2) 買付者等及び代表執行役社長が社外取締役独立委員会に提供すべき情報の決定
- 3) 買付者等の買付等の内容の精査・検討
- 4) 買付者等との交渉
- 5) 買付者等による買付等に対して代表執行役社長が提出する代替案の検討及び当社株主への当該代替案の提示
- 6) 本新株予約権の発行もしくは不発行又は社外取締役独立委員会検討期間の延長に係る決定
- 7) 本対応方針の導入・維持・見直し・廃止
- 8) 本対応方針以外の買収防衛策の検討・導入
- 9) その他本対応方針又は本新株予約権に関連し、当社取締役会が判断すべき事項

また、社外取締役独立委員会は、適切な判断を確保するために、上記判断に際して、必要かつ十分な情報収集に努めるものとし、当社の費用で、独立した第三者(ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家を含みます。)の助言を得ることができる。

(別紙2)

### 本必要情報

1. 買付者等及びそのグループ(その共同所有者、その特別関係者及び(ファンドの場合は)組合員その他の構成員を含みます。)の概要(具体的名称、資本関係、財務内容を含み、(買付者等が個人である場合は)年齢と国籍、当該買付者等の過去5年間の主たる職業(当該個人が経営、運営又は勤務していた会社又はその他の団体(以下「法人」といいます。)の名称、主要な事業、住所等。)、経営、運営又は勤務の始期及び終期、(買付者等が法人である場合は)当該法人及び重要な子会社等について、当該法人の主要な事業、設立国、過去3年間の資本及び長期借入の財務内容、当該法人又はその財産にかかる主な係争中の法的手続、これまでに行った事業の概要、取締役、執行役等の役員の氏名を含み、(すべての買付者等に関して)過去5年間に犯罪履歴があれば(交通違反や同様の軽微な犯罪を除きます。)、その犯罪名、科された刑罰(その他の処分)、それに関係する裁判所、及び過去5年間に金融商品取引法、商法に関する違反等があれば、当該違反等の内容、違反等に対する裁判所の命令、行政処分等の内容を含みます。)
2. 買付等の目的、方法及びその内容(買付等の対価の価額・種類、買付等の時期、関連する取引の仕組み、買付等の方法の適法性、買付等の実行の蓋然性を含みます。)
3. 買付等の価格の算定根拠(算定の前提となる事実・仮定、算定方法、算定に用いた数値情報並びに買付等に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの額及びその算定根拠を含みます。)
4. 買付等の資金の裏付け(買付等の資金の提供者(実質的提供者を含みます。)の具体的名称、調達方法、関連する取引の内容を含みます。)
5. 買付等の後の当社の経営方針、事業計画、資本政策及び配当政策(株式の売却、事業の売却、合併、分割、株式交換、株式移転、資産の売却、会社更生、清算、現在の資本・配当性向・配当政策・負債額・資本総額の変更、当社の現在の経営陣の変更、当社の会社構造・事業・経営方針・事業計画の変更、当社の証券の取得もしくは処分、上場廃止、当社の基本文書の変更、通例的でない取引を含みます。)
6. 買付等の後における当社の従業員、取引先、顧客、地域社会その他の当社に係る利害関係者に関する方針
7. 買付等に関連した必要な政府当局の承認、事業の承認、及び規制遵守対応、第三者から取得しなければならない同意、合意ならびに承認、独占禁止法、その他の競争法ならびにその他会社が事業活動を行っている又は製品を販売している国又は地域の重要な法律の適用可能性に関する状況
8. その他社外取締役独立委員会が合理的に必要と判断する情報

## (4) 研究開発活動

当第3四半期連結累計期間における研究開発費総額は、1,061億90百万円(前年同四半期連結累計期間比21.7%増)、売上高比率23.7%(前年同四半期連結累計期間より3.5ポイント増)であります。

なお、当連結グループは、研究開発費をグローバルに管理しているため、セグメントに配分しておりません。

## [ 開発品の状況 ]

抗がん剤「ハラヴェン」(一般名：エリ布林メシル酸塩)は、乳がんに係る適応で、各国で順次承認を取得し、平成26年1月現在で承認取得国数は52カ国となりました。非小細胞肺癌を対象としたフェーズ試験が米国、欧州、日本、アジアにおいて進行中であります。また、肉腫を対象として、米国、欧州、アジアにおいてフェーズ試験が、日本でフェーズ試験が進行中であります。乳がん化学療法の新薬開発への適応拡大をめざして実施した米国、欧州でのフェーズ試験結果に基づき、平成25年4月、欧州医薬品庁(European Medicines Agency：EMA)に対して、より早期のラインでの適応で承認申請を行い、受理されました。なお、米国で、HER2陰性乳がん化学療法のファースト/セカンドラインを対象としたフェーズ試験を開始いたしました。また、中国で、乳がん化学療法のサードラインを対象としたフェーズ試験を開始し、進行中であります。

抗てんかん剤「ファイコンパ」(一般名：ペランパネル、AMPA受容体拮抗剤)は、12歳以上の部分てんかん併用療法の適応で、平成24年7月に欧州委員会(European Commission：EC)より、同年10月に米国食品医薬品局(FDA)より承認を取得し、平成26年1月現在の承認取得国数は36カ国となりました。同適応について、日本、中国、アジアでフェーズ試験が進行中であります。全般てんかんの併用療法については、米国、欧州、日本、アジアでフェーズ試験が進行中であります。部分てんかんの小児適応では、米国、欧州においてフェーズ試験が進行中であります。

平成25年4月、日本で、中心循環系血管内塞栓促進用補綴材「ディーシーピース」(高度管理医療機器)について、肝細胞癌患者に対する肝動脈塞栓療法を使用目的として製造販売承認を取得し、平成26年2月に新発売いたしました。

平成25年5月、日本で、ヒト型抗ヒトTNFモノクローナル抗体「ヒュミラ」(一般名：アダリムマブ)について、腸管型ベーチェット病に関する適応追加の承認を取得いたしました。また、同年6月、中等症又は重症の潰瘍性大腸炎に関する適応追加の承認を取得いたしました。

平成25年8月、日本で、プロトンポンプ阻害剤「パリエット」(一般名：ラベプラゾールナトリウム)を含む、ヘリコバクター・ピロリ除菌用3剤併用パック製剤として一次除菌用「ラベキュアパック400/ラベキュアパック800」、二次除菌用「ラベファインパック」について、製造販売承認を取得いたしました。

平成25年10月、欧州で、抗てんかん剤「ゾネグラン」(一般名：ゾニサミド)について、6歳以上の小児の部分てんかんにおける併用療法に係る適応追加の承認をECより取得いたしました。

平成25年10月、日本で、アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」(一般名：ドネペジル塩酸塩)について、レビー小体型認知症に関する効能・効果追加の承認申請をいたしました。

平成25年11月、日本で、プロトンポンプ阻害剤「パリエット」について、低用量アスピリン投与時における胃潰瘍又は十二指腸潰瘍の再発抑制に関する効能・効果の追加および5mg錠の剤形追加の申請をいたしました。

平成26年1月、日本で、厚生労働省の「小児薬物療法検討会議」の要請に基づき追加取得した頻脈性不整脈治療剤「タンボコール」の小児の効能・効果および用法・用量に対応し、小児用細粒製剤の剤形追加を申請いたしました。

中国で申請していた「クレブジン」(一般名)の慢性B型肝炎の適応について、非承認通知を受領し、今後の開発方針を検討しております。

抗がん剤「E7080」(一般名：レンパチニブメシル酸塩)のクイントイルズ社(米国)と実施している共同研究開発プログラムにおいて、メラノーマに対するPOC(Proof of Concept：創薬概念の検証)を達成いたしました。本試験結果に基づき、各国当局と協議の上、フェーズ試験の実施に向けた準備を進めております。

アルツハイマー型認知症治療剤「BAN2401」(ヒト化抗Aβプロトフィブリルモノクローナル抗体)のフェーズ試験は、最初の患者様への投薬が開始され、米国および欧州で進行中であります。

米国で、アルツハイマー型認知症治療剤「E2609」(BACE阻害剤)について、フェーズ試験が完了し、フェーズ試験の今年度中の開始に向けて準備中であります。

日本で、アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」について、ダウン症候群の退行様症状を対象としたフェーズ試験を開始し、進行中であります。



日本で、プロトンポンプ阻害剤(PPI)「パリエット」について、PPI抵抗性逆流性食道炎に対する維持療法を対象としたフェーズⅢ試験を開始し、進行中であります。

抗がん剤「E7438」(EZH2阻害剤)のエピザイム社(米国)との共同開発において、本作用機序として世界初となるフェーズⅢ試験を開始し、最初の患者様への投薬が開始され、進行中であります。

血小板減少症治療剤「E5501」について、手術が予定されている慢性肝疾患における血小板減少症を対象としたフェーズⅢ試験を米国、欧州およびアジアで開始いたしました。

米国で、不眠症治療剤「E2006」について、フェーズⅢ試験を開始いたしました。

抗がん剤「E7080」について、放射性ヨウ素治療抵抗性の分化型甲状腺がんを対象としたフェーズⅢ試験の速報結果において、統計学的に顕著な有意差をもって主要評価項目である無増悪生存期間(Progression Free Survival: PFS)を改善いたしました。本試験結果に基づき、日本、米国および欧州の各当局に本剤の承認申請を行う予定であります。

欧米で、乾癬を対象としたフェーズⅢ試験段階にあったマルチキナーゼ阻害剤「E6201」について、開発中止を決定いたしました。

#### (5) 従業員の状況

当第3四半期連結累計期間において、当連結グループの従業員数に著しい増減はありません。

なお、当社は、希望退職者の募集を行い、平成26年1月24日に結果が確定いたしました。詳細は、「第4 経理の状況、1 四半期連結財務諸表、注記事項、重要な後発事象」に記載しております。

#### (6) 生産、受注及び販売の実績

当第3四半期連結累計期間のアメリカス医薬品事業において、米国での「アシフェックス」の物質特許満了等により生産実績が著しく減少し、また、「ベルヴィーク」新発売の影響により、商品仕入実績が著しく増加いたしました。

#### (7) 主要な設備

当第3四半期連結累計期間において、主要な設備に著しい変動はありません。

なお、平成25年11月29日に締結した契約により、平成26年3月31日、美里工場における医薬品製造事業に関する設備等を武州製薬(株)に譲渡する予定であります。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,100,000,000
計	1,100,000,000

###### 【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末現在 発行数(株) (平成25年12月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成26年2月13日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	296,566,949	296,566,949	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	296,566,949	296,566,949	-	-

##### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成25年10月1日 ~ 平成25年12月31日	-	296,566	-	44,985	-	55,222

##### (6)【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7) 【議決権の状況】  
 【発行済株式】

平成25年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 11,273,800	-	単元株式数 100株
完全議決権株式(その他)	普通株式 284,844,100	2,848,441	同上
単元未満株式	普通株式 449,049	-	1単元(100株)未満 の株式
発行済株式総数	296,566,949	-	-
総株主の議決権	-	2,848,441	-

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」および「単元未満株式」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式がそれぞれ100株(議決権の数1個)および50株含まれております。
- 2 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、役員報酬B I P信託口として保有する当社株式105,400株(議決権の数1,054個)が含まれております。
- 3 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社保有の自己株式10株が含まれております。

【自己株式等】

平成25年12月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) エーザイ株式会社	東京都文京区小石川 4丁目6番10号	11,273,800	-	11,273,800	3.80
計	-	11,273,800	-	11,273,800	3.80

## 2【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動は、次のとおりであります。

### (1) 執行役の状況

#### 役職の異動

新役名	新職名	旧役名	旧職名	氏名	異動年月日
執行役	エーザイ・ジャパン オンコロジー h h cユニット デピュティ プレジデント兼 戦略企画推進部長	執行役	エーザイ・ジャパン アライアンス担当	直江 登	平成25年10月1日
執行役	コーポレート アフェアーズ担当兼 P R部長兼 ガバメント リレーションズ部長兼 グローバルアクセス ストラテジー室長	執行役	コーポレート アフェアーズ担当兼 P R部長兼 グローバルアクセス ストラテジー室長	佐々木 小夜子	同上

新役名	新職名	旧役名	旧職名	氏名	異動年月日
執行役	コーポレート アフェアーズ担当兼 P R部長兼 ガバメント リレーションズ部長	執行役	コーポレート アフェアーズ担当兼 P R部長兼 ガバメント リレーションズ部長兼 グローバルアクセス ストラテジー室長	佐々木 小夜子	平成25年11月1日

## 第4【経理の状況】

### 1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号、以下「四半期連結財務諸表規則」という)に基づいて作成しております。

なお、四半期連結財務諸表規則第5条の2第3項により、四半期連結キャッシュ・フロー計算書を作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3四半期連結会計期間(平成25年10月1日から平成25年12月31日まで)および第3四半期連結累計期間(平成25年4月1日から平成25年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる四半期レビューを受けております。

1【四半期連結財務諸表】  
(1)【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	88,669	94,283
受取手形及び売掛金	185,486	186,735
有価証券	98,788	66,984
商品及び製品	54,860	57,737
仕掛品	17,816	16,587
原材料及び貯蔵品	14,944	16,123
繰延税金資産	47,094	48,573
その他	23,185	18,875
貸倒引当金	117	118
流動資産合計	530,727	505,782
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	85,907	88,546
その他(純額)	56,341	54,206
有形固定資産合計	142,248	142,753
無形固定資産		
のれん	127,342	135,267
販売権	51,432	53,083
技術資産	43,724	46,249
その他	13,546	12,161
無形固定資産合計	236,046	246,763
投資その他の資産		
投資有価証券	34,293	32,712
繰延税金資産	40,727	43,804
その他	6,339	7,043
貸倒引当金	133	108
投資その他の資産合計	81,226	83,452
固定資産合計	459,521	472,969
資産合計	990,249	978,751

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	26,054	26,122
短期借入金	7,597	15,211
1年内返済予定の長期借入金	18,810	45,539
コマーシャル・ペーパー	-	9,999
1年内償還予定の社債	49,999	-
未払金	35,108	23,027
未払費用	47,003	53,428
未払法人税等	7,419	9,215
売上割戻引当金	15,665	16,432
その他の引当金	439	495
その他	7,642	11,502
流動負債合計	215,740	210,974
固定負債		
社債	29,998	29,998
長期借入金	207,620	166,617
繰延税金負債	19,638	19,630
退職給付引当金	13,801	13,536
役員退職慰労引当金	735	807
その他	28,412	28,938
固定負債合計	300,205	259,528
負債合計	515,945	470,502
純資産の部		
株主資本		
資本金	44,985	44,985
資本剰余金	56,860	56,969
利益剰余金	469,703	456,418
自己株式	39,031	38,843
株主資本合計	532,518	519,529
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,344	5,252
繰延ヘッジ損益	973	738
為替換算調整勘定	66,532	19,952
その他の包括利益累計額合計	63,162	15,438
新株予約権	1,093	1,111
少数株主持分	3,853	3,046
純資産合計	474,303	508,249
負債純資産合計	990,249	978,751

## (2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

## 【四半期連結損益計算書】

## 【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
売上高	431,553	448,047
売上原価	128,144	141,526
売上総利益	303,408	306,520
返品調整引当金繰入額	-	41
返品調整引当金戻入額	4	-
差引売上総利益	303,413	306,479
販売費及び一般管理費	249,287	263,654
営業利益	54,125	42,825
営業外収益		
受取利息	752	692
受取配当金	715	550
その他	210	300
営業外収益合計	1,677	1,543
営業外費用		
支払利息	5,018	4,215
為替差損	227	745
その他	332	175
営業外費用合計	5,579	5,136
経常利益	50,224	39,232
特別利益		
固定資産売却益	570	3,063
負ののれん発生益	1,960	249
投資有価証券売却益	147	3,365
その他	214	535
特別利益合計	2,892	7,213
特別損失		
固定資産処分損	78	226
減損損失	1,256	492
投資有価証券評価損	250	-
特別退職金	-	<sup>1</sup> 1,096
その他	0	0
特別損失合計	1,585	1,814
税金等調整前四半期純利益	51,531	44,631
法人税、住民税及び事業税	23,049	21,216
法人税等調整額	5,748	6,267
法人税等合計	17,301	14,949
少数株主損益調整前四半期純利益	34,230	29,681
少数株主利益	218	189
四半期純利益	34,011	29,492



【四半期連結包括利益計算書】  
 【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	34,230	29,681
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	418	906
繰延ヘッジ損益	9	235
為替換算調整勘定	17,310	46,570
その他の包括利益合計	16,882	47,712
四半期包括利益	51,112	77,393
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	51,016	77,216
少数株主に係る四半期包括利益	96	177

## (3)【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	51,531	44,631
減価償却費	31,713	29,294
のれん償却額	5,657	7,032
負ののれん発生益	1,960	249
固定資産除売却損益(は益)	492	2,836
有価証券及び投資有価証券売却損益(は益)	147	3,365
その他の損益(は益)	5,004	3,446
売上債権の増減額(は増加)	19,275	4,526
たな卸資産の増減額(は増加)	8,264	2,554
仕入債務の増減額(は減少)	2,197	519
その他の流動負債の増減額(は減少)	18,789	5,626
売上割戻引当金の増減額(は減少)	2,873	1,106
その他	3,245	5,314
小計	81,703	83,097
利息及び配当金の受取額	1,277	1,544
利息の支払額	4,842	4,165
法人税等の支払額	24,671	21,594
営業活動によるキャッシュ・フロー	53,465	58,881
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	6,976	6,330
有形固定資産の売却による収入	893	2,833
無形固定資産の取得による支出	8,472	11,759
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	3,118	3,915
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	3,538	9,781
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	-	896
過年度子会社株式売却代金の回収による収入	6,084	-
3か月超預金の純増減額(は増加)	29,063	25,125
その他	67	437
投資活動によるキャッシュ・フロー	20,943	17,069
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	2,438	7,612
コマーシャル・ペーパーの純増減額(は減少)	24,996	9,999
長期借入金の返済による支出	40,000	19,876
社債の償還による支出	-	50,000
配当金の支払額	42,748	42,777
その他	641	577
財務活動によるキャッシュ・フロー	60,832	95,620
現金及び現金同等物に係る換算差額	7,145	18,097
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	20,722	1,571
現金及び現金同等物の期首残高	112,567	142,456
現金及び現金同等物の四半期末残高	<sup>1</sup> 133,290	<sup>1</sup> 140,884

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

1 連結の範囲の重要な変更

エーザイ生科研(株)については、第2四半期連結会計期間において当社の所有する全株式を譲渡したため、連結の範囲から除外しております。

2 持分法適用の範囲の重要な変更

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

該当事項はありません。

(財政状態、経営成績又はキャッシュ・フローの状況に関する事項で、企業集団の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の判断に影響を与えると認められる重要なもの)

該当事項はありません。

(追加情報)

1 執行役に信託を通じて自社の株式を交付する業績連動型株式報酬制度の導入

当社は、平成25年5月13日開催の報酬委員会において、執行役の中長期的な企業価値向上へのモチベーションに資するため、当社株式を業績に応じて毎年、執行役に交付する業績連動型株式報酬制度(以下「本制度」という)の導入を決議いたしました。

本制度の導入に伴う同日開催の取締役会決議を受けて、平成25年5月30日、当社は、受託者である三菱UFJ信託銀行(株)(役員報酬BIP信託口)に対して第三者割当による自己株式処分を行い、自己株式処分差益を認識しております。

信託に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成25年12月25日)に基づき、総額法を適用しております。これにより、信託口として保有する当社株式を、信託における帳簿価額で株主資本の「自己株式」に計上しております。

なお、執行役に信託を通じて当社株式が交付される時点において、自己株式の処分を認識いたします。

当第3四半期連結会計期間末において、信託口として保有する当社株式の帳簿価額は、477百万円(105,400株)であります。

2 事業分離

平成25年11月29日、当社は武州製薬(株)(埼玉県)と、製造拠点の一つである美里工場(埼玉県)における事業を譲渡する契約を締結いたしました。

(1) 事業分離の概要

分離先の企業名

武州製薬(株)

分離する事業の内容

医薬品製造事業

事業分離を行う主な理由

世界の医薬品産業を取り巻く環境が大きく変化する中、当社は、主力品の特許満了や製品ポートフォリオの変化に直面しております。このような環境変化を受け、当社は、グローバルサプライチェーンの最適化に向けた戦略の見直しを行い、武州製薬(株)へ美里工場の当該事業を譲渡することといたしました。

事業分離予定日

平成26年3月31日

法的形式を含む取引の概要

受取対価を現金等の財産のみとする事業譲渡

(四半期連結貸借対照表関係)  
 該当事項はありません。

(四半期連結損益計算書関係)

- 1 当第3四半期連結会計期間において、当連結グループは構造改革の一環として、研究開発部門であるエーザイプロダクトクリエーションシステムズの欧米における体制の改編を行いました。これに伴う「特別退職金」1,096百万円を特別損失に計上しております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
現金及び預金勘定	70,028百万円	94,283百万円
有価証券勘定	110,331	66,984
小計	180,359	161,268
預入期間が3カ月を超える定期預金等	44,543	17,300
取得日から償還日までの期間が3カ月を超える債券等	2,525	3,083
現金及び現金同等物	133,290	140,884

(株主資本等関係)

前第3四半期連結累計期間(自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成24年5月15日 取締役会	普通株式	22,798	80.00	平成24年3月31日	平成24年5月24日	利益剰余金
平成24年11月1日 取締役会	普通株式	19,950	70.00	平成24年9月30日	平成24年11月16日	利益剰余金

当第3四半期連結累計期間(自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成25年5月13日 取締役会	普通株式	22,807	80.00	平成25年3月31日	平成25年5月22日	利益剰余金
平成25年11月1日 取締役会	普通株式	19,970	70.00	平成25年9月30日	平成25年11月15日	利益剰余金

(注) 平成25年11月1日取締役会決議の「配当金の総額」には、役員報酬BIP信託口として保有する当社株式に対する配当金7百万円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年12月31日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益(又は損失)の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント(注1)						その他 (注2)	合計
	医薬品事業							
	日本	アメリカス	アジア	E M E A	薬粧 - 日本	計		
外部顧客への売上高	234,192	114,460	29,670	18,897	15,844	413,065	18,487	431,553
セグメント利益	102,870	25,689	6,090	1,285	2,936	138,872	9,177	148,050

(注) 1 各報告セグメントに属する主な国、地域または事業は次のとおりであります。

日本: 医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬

アメリカス: 北米、中南米

アジア: 中国、韓国、台湾、インド、アセアン

E M E A: 欧州、中東、アフリカ、オセアニア

薬粧 - 日本: 一般用医薬品等

2 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、医薬品原料などに係る事業を含んでおります。

2 報告セグメントの利益(又は損失)の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	138,872
「その他」の区分の利益	9,177
研究開発費(注1)	87,243
親会社の本社管理費等(注2)	6,681
四半期連結損益計算書の営業利益	54,125

(注) 1 当連結グループは、研究開発費をグローバルに管理しているため、セグメントに配分しておりません。

2 親会社の本社管理費等は、当連結グループ全体の運営に係る費用であるため、セグメントに配分しておりません。

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

第2四半期連結会計期間および当第3四半期連結会計期間に、アメリカス医薬品事業において、一部の医療用医薬品の独占的権利(販売権)について減損損失を認識しております。

なお、当該減損損失の計上額は、当第3四半期連結累計期間においては1,256百万円であります。

(重要な負ののれん発生益)

第2四半期連結会計期間に、アジア医薬品事業において、連結子会社であるエーザイ・アジア・リージョナル・サービス・プライベート・リミテッドが、同社の子会社であるエーザイ・(タイランド)・マーケティング・カンパニー・リミテッドの増資を引受けたことに伴い、負ののれんが発生いたしました。

なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第3四半期連結累計期間においては1,960百万円であります。

当第3四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年12月31日)

1 報告セグメントごとの売上高及び利益(又は損失)の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント(注1)						その他 (注2)	合計
	医薬品事業							
	日本	アメリカス	アジア	EMEA	薬粧-日本	計		
外部顧客への売上高	240,348	106,811	43,332	24,339	16,012	430,844	17,202	448,047
セグメント利益	122,426	9,346	10,253	3,494	2,909	148,430	7,991	156,421

(注) 1 各報告セグメントに属する主な国、地域または事業は次のとおりであります。

日本: 医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬

アメリカス: 北米、中南米

アジア: 中国、韓国、台湾、インド、アセアン

EMEA: 欧州、中東、アフリカ、オセアニア

薬粧-日本: 一般用医薬品等

2 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、医薬品原料などに係る事業を含んでおります。

2 報告セグメントの利益(又は損失)の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	148,430
「その他」の区分の利益	7,991
研究開発費(注1)	106,190
親会社の本社管理費等(注2)	7,405
四半期連結損益計算書の営業利益	42,825

(注) 1 当連結グループは、研究開発費をグローバルに管理しているため、セグメントに配分しておりません。

2 親会社の本社管理費等は、当連結グループ全体の運営に係る費用であるため、セグメントに配分していません。

3 報告セグメントの変更等に関する事項

当連結グループは、セグメントを医薬品事業とその他事業に区分しており、医薬品事業を構成するリージョン等を報告セグメントとしております。

当連結グループは、従来、医薬品事業をイースト・アジア(日本、中国、韓国、台湾、香港)、アメリカス(北米、中南米)、EMEA(欧州、中東、アフリカ)、インド・パシフィック(南アジア、アセアン、オセアニア)の4リージョンで構成していましたが、事業を取り巻く様々な環境変化に迅速に対応することを目的に、第1四半期連結会計期間より医薬品事業の構成を再編いたしました。

新たな構成は、日本(医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬)、アメリカス(北米、中南米)、アジア(中国、韓国、台湾、インド、アセアン等)、EMEA(欧州、中東、アフリカ、オセアニア)、薬粧-日本(一般用医薬品等)であります。

この再編に合わせて報告セグメントの区分方法を変更し、前年同四半期連結累計期間のセグメント情報に反映しております。

4 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

なお、当第3四半期連結会計期間に、報告セグメントに配分していない固定資産に係る減損損失を認識しております。その内容は、償却を開始していない医療用医薬品の独占的権利(販売権)であり、当該減損損失の計上額は、当第3四半期連結累計期間においては492百万円であります。

(重要な負ののれん発生益)

第2四半期連結会計期間に、アジア医薬品事業において、連結子会社であるエーザイ・アジア・リージョナル・サービス・プライベート・リミテッドが、同社の子会社であるエーザイ・(タイランド)・マーケティング・カンパニー・リミテッドの株式を少数株主から全て取得したことに伴い、負ののれんが発生いたしました。

なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第3四半期連結累計期間においては249百万円であります。

(金融商品関係)

四半期連結財務諸表規則第17条の2の規定にもとづき、注記を省略しております。

(有価証券関係)

四半期連結財務諸表規則第17条の2の規定にもとづき、注記を省略しております。

(デリバティブ取引関係)

四半期連結財務諸表規則第17条の2の規定にもとづき、注記を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	119円34銭	103円43銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額 (百万円)	34,011	29,492
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る四半期純利益金額 (百万円)	34,011	29,492
普通株式の期中平均株式数 (千株)	284,993	285,156
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	119円31銭	103円32銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益調整額 (百万円)	-	-
普通株式増加数 (千株)	80	282
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	以下の株主総会または取締役会決議分の新株予約権(目的となる株式の数1,348千株)。 ・平成17年6月24日決議分 ・平成18年6月23日決議分 ・平成19年6月22日決議分 ・平成20年6月20日決議分 ・平成24年6月21日決議分	以下の株主総会または取締役会決議分の新株予約権(目的となる株式の数478千株)。 ・平成18年6月23日決議分 ・平成19年6月22日決議分

(注) 当第3四半期連結累計期間の「普通株式の期中平均株式数」について、その計算において控除する自己株式に、役員報酬BIP信託口として保有する当社株式を含めております。なお、当該信託口として保有する当社株式の期中平均株式数は、当第3四半期連結累計期間において84,320株であります。



(重要な後発事象)

1 希望退職者の募集について

当社は希望退職者の募集を行い、平成26年1月24日、次のとおり確定いたしました。

(1) 希望退職者の募集の理由

世界の医薬品市場が、先進国での成長鈍化と新興国や開発途上国における成長機会の拡大という大グローバル化時代へと大きく変化する中、当社は、さらに多くの世界の患者様に貢献すべく、新製品の上市による製品ポートフォリオの転換、また新興国および開発途上国での事業拡大・新規進出など、トランスフォーメーション戦略を実行しております。当社が転換を遂げていく中、これを機に転進やセカンドライフを求める社員に対する選択肢として、希望退職を募集することを決定いたしました。

(2) 希望退職者の募集の概要

対象者 : 平成26年3月31日現在、当社に在籍する45歳以上かつ、勤続5年以上の社員  
募集人数 : 特に定めない  
募集期間 : 平成26年1月14日から平成26年1月24日まで  
退職日 : 平成26年3月31日  
優遇措置 : 通常退職金に割増退職金の加算を行います。また、本制度を利用して退職する社員に対して、本人の要望に応じて再就職のための支援を行います。

(3) 希望退職者の応募人数および割増退職金総額

応募人数 : 396人  
割増退職金総額 : 約89億円

2 武州製薬(株)への転籍希望者募集について

「注記事項、追加情報、2 事業分離」に記載の美里工場の医薬品製造事業の譲渡に関連し、当社は武州製薬(株)への転籍希望者の募集(募集期間:平成26年1月14日から平成26年1月24日まで)を行い、平成26年1月24日、次のとおり確定いたしました。

応募人数 : 116人  
転籍一時金総額 : 約26億円

2【その他】

平成25年11月1日開催の当社取締役会において、平成25年9月30日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、次のとおり第102期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)の中間配当を行う旨を決議いたしました。

1 配当財産の種類および帳簿価額の総額	
金銭による剰余金の配当	19,970百万円
2 株主に対する配当財産の割当てに関する事項	
当社普通株式1株当たり中間配当額	70.00円
3 当該剰余金の配当がその効力を生ずる日	平成25年11月15日

なお、配当財産の帳簿価額の総額には、役員報酬B I P信託口として保有する当社株式に対する配当金7百万円が含まれております。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成26年2月12日

エーザイ株式会社

代表執行役社長 内藤 晴夫 殿

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 下江 修行 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 武井 雄次 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 東川 裕樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているエーザイ株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間(平成25年10月1日から平成25年12月31日まで)及び第3四半期連結累計期間(平成25年4月1日から平成25年12月31日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、エーザイ株式会社及び連結子会社の平成25年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2 四半期連結財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。