



平成 17 年 10 月 17 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 キ リ ン 堂  
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 寺 西 豊 彦  
(コード番号 2660 東証第一部・大証第二部)  
問 合 せ 先 常 務 取 締 役 井 村 登  
経 営 統 括 室 長  
(TEL. 06-6330-0211 (代表))

## 第 1 回無担保転換社債型新株予約権付社債発行に関するお知らせ

当社は、平成17年10月17日開催の取締役会において、第三者割当による第1回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行を決議いたしましたので、その概要につき下記のとおりお知らせいたします。

### 1. 資金調達の目的

当社は、関西地域でのトップシェア企業として、「2010年、スーパードラッグストア250店舗、売上高1,000億円、経常利益率5%体制」を目標とした中期計画を着実に進めております。大手チェーンの出店・価格競争が加速し、一段と厳しい競争が予測される中で、早期に関西地域における確固たる営業基盤の構築を図るために、出店の加速化や資本・業務提携にも前向きに取り組むことにより、中期的な成長スピードを高めていく方針であります。

今回の資金調達は、事業拡大のための新規出店の設備資金に充当いたしますが、無利息による資金調達のメリットを享受しながら、株式への転換による自己資本の充実・財務体質の強化も図ることができるものと考えております。

### 2. 本新株予約権付社債発行の特徴

本社債は、以下のとおり、希薄化懸念による株価へのインパクトにも配慮しつつ円滑に株式転換されることにより、早期に株主資本の充実を図ることが期待できる設計となっております。

#### (1) 転換価額修正条項

当社株価が当初転換価額を超えて上昇した場合にはそれに伴って転換価額が上方修正され、一株あたり利益の希薄化を抑制しつつ株主資本の増強を効率的に進めることが期待できます。

一方で、当社株価が当初転換価額よりも下落した場合にはそれに伴って転換価額も下方修正されることにより、転換に支障が生じにくく円滑な転換が期待できます。

#### (2) 早期償還条項

当社の選択によりいつでも行使することが可能なコールオプションが付されており、当社は額面100円につき金100円で繰上償還することができ、社債の発行額以上の付加金額を支

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

払うことなく本社債を償還できることより、当社株価が大きく下落した場合には、繰上償還により過度の希薄化を抑制することができます。

(3) 割当予定先である野村證券株式会社との間で、本新株予約権付社債に譲渡制限を付すことを合意する予定です。

また、野村證券株式会社は、本新株予約権付社債に付された新株予約権の権利行使の結果取得することとなる株式の数量の範囲内で行う当該株式と同一銘柄の株式の売付け等以外の本件の引受けに関わる空売りを目的として、当該株式の借株を行わないことになっております。

## 記

1. 社債の名称 株式会社キリン堂第1回無担保転換社債型新株予約権付社債  
(転換社債型新株予約権付社債間限定同順位特約付)(以下「本新株予約権付社債」といい、そのうち社債のみを「本社債」、新株予約権のみを「本新株予約権」という。)
2. 社債の発行価額 額面100円につき金100円
3. 新株予約権の発行価額 無償とする。
4. 新株予約権の発行価額の算定理由(無償の理由) 本新株予約権は、転換社債型新株予約権付社債に付されたものであり、本社債からの分離譲渡はできず、かつ本新株予約権が行使されると代用払込により本社債は消滅し、本社債と本新株予約権が相互に密接に関連することを考慮し、また、本新株予約権の価値と、本社債の利率、発行価額等のその他の発行条件により得られる経済的な価値とを勘案して、その発行価額を無償とした。
5. 払込期日および発行日 平成17年11月2日(水)
6. 募集に関する事項
  - (1) 募集の方法 第三者割当の方法により、全額を野村證券株式会社に割当てる。
  - (2) 発行価格(募集価格) 額面100円につき金100円
  - (3) 申込期間 平成17年11月1日(火)から平成17年11月2日(水)まで
  - (4) 申込取扱場所 野村信託銀行株式会社 本店
7. 新株予約権に関する事項
  - (1) 新株予約権の目的たる株式の種類および数 本新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、その行使請求(本項第(6)号に定義する。)により当社が当社普通株式を新たに発行またはこれに代えて当社の有する当社普通株式を移転(以下当社普通株式の発行または移転を「交付」という。)する数は、行使請求に係る本社債の発行価額の総額を本項第(3)号記載の転換価額(ただし、本項第(8)号または第(9)号によって修正または調整された場合は修正後または調整後の転換価額)で除して得られる最大整数とする。この場合に1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨て、現金による調整は行わない。
  - (2) 新株予約権の総数 各本社債に付された本新株予約権の数は1個とし、合計40個の本新株予約権を発行する。
  - (3) 行使時払込金額および転換価額 本新株予約権1個の行使に際して払込をなすべき額は、本社債の発行価額と同額とする。  
本新株予約権の行使に際して払込をなすべき1株あたりの額(以下「転換価額」という。)は、当初1,262円とする。

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

- (4) 行使時の払込金額（転換価額）の算定理由 本新株予約権付社債が転換社債型新株予約権付社債であることから、新株予約権 1 個の行使に際して払込をなすべき額は本社債の発行価額と同額とし、当初の転換価額は平成17年10月17日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の終値を 5 % 上回る額とした。
- (5) 新株の発行価額中の資本組入れ額 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の当社普通株式 1 株の資本組入れ額は、当該株式の発行価額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果 1 円未満の端数を生ずる場合は、その端数を切り上げるものとする。
- (6) 行使請求期間 本新株予約権付社債の社債権者は、平成17年11月4日から平成19年11月1日までの間、いつでも、本新株予約権の行使を請求すること（以下「行使請求」という。）ができる。
- (7) 行使の条件 当社が第8項第(6)号もしくはにより本社債を繰上償還する場合または当社が本社債につき期限の利益を喪失した場合には、償還日または期限の利益の喪失日以後本新株予約権を行使することはできない。当社が第8項第(6)号記載の本新株予約権付社債の社債権者の請求により本社債を繰上償還する場合には、本新株予約権付社債が第8項第(12)号記載の償還金支払場所（以下「償還金支払場所」という。）に提出された時以降、本新株予約権を行使することはできない。また、各本新株予約権の一部行使はできないものとする。
- (8) 転換価額の修正 本新株予約権付社債の発行後、毎月第3金曜日（以下「決定日」という。）の翌取引日以降、転換価額は、決定日まで（当日を含む。）の5連続取引日（ただし、終値のない日は除き、決定日が取引日でない場合には、決定日の直前の取引日までの5連続取引日とする。以下「時価算定期間」という。）の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値の90%に相当する金額（円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。以下「決定日価額」という。）に修正される。なお、時価算定期間内に、本項第(9)号で定める転換価額の調整事由が生じた場合には、修正後の転換価額は、本新株予約権付社債の社債要項に従い当社が適当と判断する値に調整される。ただし、かかる算出の結果、決定日価額が631円（以下「下限転換価額」という。ただし、本項第(9)号による調整を受ける。）を下回る場合には、修正後の転換価額は下限転換価額とし、決定日価額が1,893円（以下「上限転換価額」という。ただし、本項第(9)号による調整を受ける。）を上回る場合には、修正後の転換価額は上限転換価額とする。
- (9) 転換価額の調整 当社は、本新株予約権付社債の発行後、当社が当社普通株式の時価を下回る発行価額または処分価額をもって当社普通株式を発行または処分する場合（ただし、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の転換または行使による場合を除く。）には、次に定める算式をもって転換価額を調整する。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times 1 \text{株あたりの発行・処分価額}}{\text{時 価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

また、当社は、当社普通株式の分割もしくは併合または時価を下回る価額をもって当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権もしくは新株予約権付社債を発行する場合等にも転換価額を適宜調整する。なお、上記算式において、「既発行株式数」は、当社の発行済普通株式数から、当社の有する当社普通株式数を控除した数とし、株式分割により当社普通株式を発行する場合には、「新発行・処分株式数」は、株主割当日における当社の有する当社普通株式に割り当てられる当社普通株式数を含まないものとする。

なお、本号における「時価」とは、調整後の転換価額を適用する日（ただし、配当可能利益から資本に組入れられることを条件にその部分をもって株式分割により当社普通株式を発行する旨取締役会で決議する場合で、当該配当可能利益の資本組入れの決議をする株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための株主割当日とする場合には株主割当日）に先立つ45取引日目に始まる30取引日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。）をいう。

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| (10) 消却事由および消却条件         | 消却事由は定めない。  |
| (11) 行使によって交付された株式の配当起算日 | 行使請求により交付された当社普通株式の配当金または商法第293条ノ5に定められた金銭の分配（中間配当金）については、行使請求が2月16日から8月15日までの間になされたときは2月16日に、8月16日から翌年2月15日までの間になされたときは8月16日にそれぞれ当社普通株式の交付があったものとみなしてこれを支払う。 |
| (12) 行使請求受付場所            | 名義書換代理人 中央三井信託銀行株式会社 証券代行部  |
| (13) 代用払込に関する事項          | 商法第341条ノ3第1項第7号および第8号により、本新株予約権を行使したときは本社債の全額の償還に代えて、当該本新株予約権の行使に際して払込をなすべき額の全額の払込とする旨の請求があったものとみなし、かつ当該請求に基づく払込があったものとする。                                    |

## 8. 社債に関する事項

- |             |  |
|-------------|--|
| (1) 社債の総額   | 金10億円  |
| (2) 各社債券の金額 | 金2,500万円の1種  |
| (3) 社債の利率   | 本社債には利息を付さない。  |
| (4) 償還期限    | 平成19年11月2日（金）  |
| (5) 償還価額    | 額面100円につき金100円<br>ただし、繰上償還の場合は本項第(6)号乃至に定める価額による。  |
| (6) 償還の方法   | 本社債は、平成19年11月2日にその総額を償還する。<br>当社は、当社が株式交換または株式移転により他の会社の完全子会社となることを当社の株主総会で決議した場合、本新株予約権付社債の社債権者に対して、償還日から30日以上60日以内の事前通知を行った上で、当該株式交換または株式移転の効力発生日以前に、残存する本社債の全部（一部は不可）を額面100円につき次の金額で繰上償還することができる。<br>平成17年11月4日から平成18年11月2日までの期間については金101円<br>平成18年11月3日から平成19年11月1日までの期間については金100円 |

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

当社は、本新株予約権付社債の発行後、その選択により、本新株予約権付社債の社債権者に対して、毎月第1金曜日（ただし、第1金曜日が銀行休業日にあたる場合は、その前銀行営業日とする。）まで（当日を含む。）に事前通知を行った上で、当該月の第3金曜日に、残存する本社債の全部（一部は不可）を額面100円につき金100円で、繰上償還することができる。

本新株予約権付社債の社債権者は、本新株予約権付社債の発行後、その選択により、当社に対して、毎月第2金曜日（ただし、第2金曜日が銀行休業日にあたる場合は、その前銀行営業日とする。）まで（当日を含む。）に事前通知を行い、かつ本新株予約権付社債券を償還金支払場所に提出することにより、当該月の第4金曜日に、その保有する本社債の全部または一部を額面100円につき金100円で繰上償還することを、当社に対して請求する権利を有する。

本号に定める償還すべき日が銀行休業日にあたる場合は、その前銀行営業日にこれを繰り上げる。

本社債の買入消却は、発行日の翌日以降いつでもこれを行うことができる。ただし、本新株予約権のみを消却することはできない。本社債を買入消却する場合、当社は取得した本新株予約権につき、その権利を放棄するものとする。

(7) 社債券の様式

無記名式とする。

なお、本新株予約権付社債は商法第341条ノ2第4項の定めにより本社債と本新株予約権のうち一方のみを譲渡することはできない。

(8) 担保の有無

本新株予約権付社債には物上担保ならびに保証は付されておらず、また本新株予約権付社債のために特に留保されている資産はない。

(9) 財務上の特約

当社は、本新株予約権付社債の未償還残高が存する限り、本新株予約権付社債発行後、当社が国内で今後発行する他の転換社債型新株予約権付社債に担保権を設定する場合には、本新株予約権付社債のためにも担保付社債信託法に基づき、同順位の担保権を設定する。なお、転換社債型新株予約権付社債とは、商法第341条ノ2に定められた新株予約権付社債であって、商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の規定に基づき、新株予約権を行使したときに、当該新株予約権付社債の社債権者から社債の全額の償還に代えて、新株予約権の行使に際して払込をなすべき額の全額の払込とする旨の請求があったものとみなし、かつ当該請求に基づく払込があったものとする旨、取締役会で決議されたものをいう。

(10) 取得格付

取得していない。

(11) 社債管理会社

本新株予約権付社債は、商法第297条ただし書の要件を充たすものであり、社債管理会社は設置しない。

(12) 償還金支払事務取扱者  
(償還金支払場所)

野村信託銀行株式会社 本店

9. 上場申請の有無

無し

10. 前記各項については、証券取引法による届出の効力発生を条件とする。

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

(ご参考)

## 1. 資金使途

### (1) 調達資金の使途

手取概算額975百万円は、全額を事業拡大のための新規出店の設備資金に充当する予定であります。

### (2) 前回調達資金の使途の変更

該当事項はありません。

### (3) 業績に与える見通し

今期の業績予想に変更はありません。

## 2. 株主への利益配分等

### (1) 利益配分に関する基本方針および配当決定に当たっての考え方

当社は、経営基盤の強化および将来の事業展開等を勘案しながら、安定した配当を行うことを基本方針とし、さらに配当性向を考慮した利益配分を実施してまいりたいと考えております。

### (2) 内部留保資金の使途

内部留保資金につきましては、収益性の一層の向上を図るため、新規店舗の建設、既存店舗の増改築等の設備投資資金に充当する方針であります。

### (3) 過去3決算期間の配当状況等

	平成15年2月期	平成16年2月期	平成17年2月期
1株当たり当期純利益	99.62円	83.29円	49.23円
1株当たり年間配当金	15.00円	15.00円	17.00円
実績配当性向	15.1%	18.0%	34.5%
株主資本当期純利益率	16.3%	11.8%	6.6%
株主資本配当率	2.7%	2.3%	2.1%

(注1) 平成15年2月期の1株当たり配当額には、当社株式の(株)東京証券取引所市場第二部への上場記念配当金2円を含んでおります。

(注2) 平成17年2月期の1株当たり配当額には、当社株式の(株)東京証券取引所市場第一部への一部指定記念配当金2円を含んでおります。

(注3) 株主資本当期純利益率は、決算期末の当期純利益を株主資本(期首の資本の部合計と期末の資本の部合計の平均)で除した数値であります。

(注4) 株主資本配当率は、年間配当金総額を株主資本(期首の資本の部合計と期末の資本の部合計の平均)で除した数値であります。

## 3. その他

### (1) 潜在株式による希薄化情報等

今回のファイナンス実施により、直近の発行済株式総数(平成17年8月15日現在)に対する潜在株式数の比率は9.9%になる見込みです。

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。

(注) 潜在株式の比率は、今回発行する無担保転換社債型新株予約権付社債の新株予約権が全て当初の転換価額で権利行使された場合に新たに発行される株式数を直近の発行済株式総数で除した数値であります。全て上限転換価額で権利行使された場合の潜在株式数の比率は6.6%であり、全て下限転換価額で権利行使された場合の潜在株式数の比率は19.8%であります。

(2) 過去3年間に行われたエクイティ・ファイナンスの状況等

エクイティ・ファイナンスの状況

年月日	増資額	増資後資本金	摘要
平成15年2月3日	493,800千円	1,043,950千円	公募増資による新株式発行
平成15年2月11日	73,329千円	1,080,659千円	有償第三者割当増資
平成15年11月14日	1,704,945千円	1,934,159千円	公募増資による新株式発行
平成15年12月13日	103,433千円	1,985,938千円	有償第三者割当増資

過去3決算期間および直前の株価等の推移

	平成15年2月期	平成16年2月期	平成17年2月期	平成18年2月期
始 値	750 円	841 円	1,107 円	951 円
高 値	1,290 円	1,490 円	1,420 円	1,293 円
安 値	680 円	681 円	800 円	869 円
終 値	840 円	1,128 円	951 円	1,201 円
株価収益率	8.4 倍	13.5 倍	19.3 倍	- 倍

(注1) 平成18年2月期の株価については、平成17年10月17日現在で表示しております。

(注2) 株価は、平成15年2月3日より東京証券取引所におけるものであり、それ以前は大阪証券取引所におけるものであります。

(注3) 株価収益率は、決算期末の株価（終値）を当該決算期の1株当たり当期純利益で除した数値であります。

4. 割当予定先の概要

割当予定先の氏名または名称	野村證券株式会社	
割当新株予約権付社債(額面)	金1,000,000,000 円	
払 込 金 額	金1,000,000,000 円	
割当予定 先の内容	住 所	東京都中央区日本橋一丁目9番1号
	代 表 者 の 氏 名	執行役社長 古賀 信行
	資 本 の 額	10,000,000,000 円
	事 業 の 内 容	証券業
	大株主および持株比率	野村ホールディングス株式会社 100 %
当社との 関 係	出 資 関 係	割当予定先が保有している当社の株式の数： 普通株式 8,800 株 当社が保有している割当予定先の株式の数： - 株
	取 引 関 係 等	主幹事証券
	人 的 関 係 等	なし

(注) 資本の額は平成17年3月31日、出資関係は平成17年8月15日現在のものであります。

以 上

< 本件に関するお問い合わせ >

株式会社キリン堂 経営統括室 T E L 06-6330-1996

本報道発表文は、当社の転換社債型新株予約権付社債発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。