



各 位

平成 21 年 8 月 25 日

会 社 名 株 式 会 社 フ ァ ン ケ ル
 代 表 者 名 代 表 取 締 役 成 松 義 文
 社 長 執 行 役 員
 (コード番号:4921 東証第1部)
 問 合 せ 先 執 行 役 員 江 上 克 彦
 管 理 ユ ニ ッ ト 長
 (T E L 045 - 226 - 1200)

資本・業務提携に伴う第三者割当による自己株式の処分及び主要株主等の異動に関するお知らせ

当社は、平成 21 年 8 月 25 日開催の取締役会において、資本・業務提携に伴う第三者割当による自己株式の処分を行うことを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。また、当該処分により主要株主等の異動が見込まれますので、併せてお知らせいたします。

記

自己株式の処分

1. 処分要項

(1) 処 分 期 日	平成 21 年 9 月 25 日
(2) 処 分 株 式 数	普通株式 3,600,000 株
(3) 処 分 価 額	1 株につき 1,150 円
(4) 資 金 調 達 の 額	4,140,000,000 円
(5) 募 集 又 は 処 分 方 法	第三者割当
(6) 処 分 先	CMC Holdings Limited

2. 処分の目的及び理由

当社は、平成 8 年度より海外市場進出の一環として、Fantastic Natural Cosmetics Limited (以下 FNL 社という) および Fantastic Natural Cosmetics (China) Limited (以下 FNCCL 社という) と独占代理店契約を締結し、この両社は、これまでに香港、マカオ、中国大陆において 100 店舗以上を展開し、順調に事業を拡大して参りました。21 世紀に入り、飛躍的な成長を続けるアジア市場を中心とした海外におけるファンケルブランドの更なる浸透、商圏の拡大による企業価値向上を目指し、実績、経験ともに優れる FNL 社、FNCCL 社とその経営者である Chan Chi Ming, Christofer 氏及び Ma Mok Lan 氏(以下合せて C&M 氏という)との強固な関係を構築・維持することを目的として、資本・業務に関する提携の覚書を締結し、当社の自己株

式を処分し、FNL 社、FNCCL 社のオーナーである C&M 氏が株主である投資会社 CMC Holdings Limited 社（以下 CMC 社という）に第三者割当することといたしました。覚書の概要は、以下のとおりです。

- ・当社と C&M 氏は新たに中国大陸、香港、マカオ及び日本以外のアジア全域における独占代理店契約となる新会社を共同で設立すること。
- ・当社は、C&M 氏が保有する FNL、FNCCL 両社の株式のうち 40%を 98 億円で譲り受けること。
- ・CMC 社は当社の自己株式のうち 360 万株を第三者割当により引き受けること。
- ・将来的に相互に役員派遣をするなどの関係強化を目指していること。

今後この覚書に沿って双方協議の上具体的な契約等をする見込みです。なお、C&M 氏によりますと、当社の創業者池森賢二氏から当社株式 295 万株を 9 月 25 日までに譲り受ける見込みとのことです。

この覚書に関わる FNL、FNCCL、合併会社の概要と提携前後の関係図として添付資料 1、2 を添付しておりますのでご参照下さい。

（今後の予定）

- 平成 21 年 8 月 25 日 資本・業務提携に伴う自己株式の処分に関する取締役会決議
C&M 氏との資本・業務提携に関する覚書の締結
- 平成 21 年 9 月 10 日 C&M 氏との資本・業務提携に関する契約の取締役会決議
FNL、FNCCL 社の株式売買契約書の締結
- 平成 21 年 9 月 24 日 FNL、FNCCL 社の株式取得予定日
- 平成 21 年 9 月 25 日 自己株式処分予定日

3. 調達する資金の額、用途及び支出予定時期

（1） 調達する資金の額（差引き手取り概算額）

- 処分総額 4,140,000,000 円
処分費用概算額 40,000,000 円
差引き手取り概算額 4,100,000,000 円

（2） 調達する資金の具体的な用途

自己株式の処分による調達資金は、FNL 社、FNCCL 社の株式取得資金の一部に充当する予定です。なお、実際には、当社からの FNL 社、FNCCL 社の株式取得代金の払い込みが自己株式の処分による調達資金の受領に先立つこととなりますが、かかる株式取得代金の払い込みは、当社が現在保有している現預金により行う予定です。

具体的な資金用途	金額（百万円）	支出予定時期
FNL、FNCCL の株式取得	4,140 百万円	2009 年 9 月

4. 資金使途の合理性に関する考え方

今回の処分の目的及び当社の業務運営に資するものであり、合理性があるものと考えております。

5. 処分条件等の合理性

(1) 処分条件(処分価額等)が合理的であると判断した根拠

処分価額につきましては、最近の株価の推移に鑑み、当該処分に係る取締役会決議の前日までの直近3ヶ月間(平成21年5月25日から平成21年8月24日まで)の東京証券取引所(市場第一部)における当社普通株式の終値の平均値(円未満切捨)である1,147円を参考に、1,150円(平成21年8月24日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値である1,185円に0.97を乗じた価額)としております。直近3ヶ月間の平均値を採用した理由は、平均をとることによって、恣意性や特殊要因を排除できるという理由から合理的であると判断しました。

払込金額が割当先に特に有利でないことに係る適法性に関する監査役の意見等は以下のとおりです。

取締役会に出席した監査役2名(うち社外監査役1名)は、取締役会における処分価格の決定について適法である旨の意見を表しております。

(2) 処分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

今回の自己株式の処分による株式数の発行済株式数に占める割合は5.52%となります。処分先との関係強化により当社の企業価値の向上につながると考えておりますので、その希薄化の規模は合理的であり、流通市場への影響は軽微であると判断しております。

6. 処分先の選定理由

(1) 処分先の概要

(1) 名 称	CMC Holdings Limited
(2) 所 在 地	20 th Floor, Sun Life Tower TheGateway, Harbour City Tsimshatsui, Kowloon Hong Kong
(3) 代表者の役職・氏名	Managing Director Chan Chi Ming, Christofer
(4) 事 業 内 容	Investment holding
(5) 資 本 金	2 香港ドル
(6) 設 立 年 月 日	2009年8月5日
(7) 発 行 済 株 式 数	2 株
(8) 決 算 期	未定
(9) 従 業 員 数	-

(10) 主要取引先	未定
(11) 主要取引銀行	未定
(12) 大株主及び持株比率	Chan Chi Ming Christofer 50% Ma Mok Lan 50%
(13) 当事会社間の関係	
資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。
人的関係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
取引関係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。
関連当事者への該当状況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

なお、処分先、当該処分先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しています。

（２） 処分先を選定した理由

当社は、平成 8 年に海外市場への販売拠点拡大のため、FNL 社と香港での独占代理店契約を締結し、以後、中国においても FNCCL 社と独占代理店契約を締結しております。今後海外市場でのファンケルブランドの更なる浸透と拠点拡大を図るには、既に 10 数年間の販売実績と経験を持つ FNL 社、FNCCL 社との強固な関係の構築・維持が必要と判断し、今回合意した資本・業務提携の覚書に沿って当社はその経営者である C&M 氏が株主である CMC 社を自己株式の処分先として選定いたしました。

（３） 処分先の保有方針

処分先からは、処分する株式の保有方針について、長期的に継続して保有する意向である旨の報告を受けております。当社は、処分先である CMC 社に対して、自己株式処分の払込期日（平成 21 年 9 月 25 日）から 2 年間について、CMC 社が割当自己株式の全部または一部を譲渡する場合には、譲渡を受けた者の氏名または名称及び譲渡株式数等の内容を直ちに当社に書面により報告すること、当社が当該報告内容等を証券取引所に報告すること並びに当該報告内容が公衆縦覧に供されることにつき、確約書の発行を依頼する予定です。

(4) 処分先の払込に要する財産の存在について確認した内容

当社は、FNL 社、FNCCL 社株式の取得代金として、処分先の株主である C&M 氏に対し、98 億円を支払う予定となっておりますが、処分先からは、処分先が、C&M 氏から、C&M 氏が受領する取得代金のうち、払込に要する金額の調達を受け、これを払込に要する金額に充当する予定である旨を確認しております。したがって、当社は、処分先が払込に要する財産を有することは確実であると考えています。

7 . 処分後の大株主及び持株比率

処分前 (平成 21 年 3 月 31 日現在)		処分後	
池森賢二	13.39%	株式会社ケイアイ	13.05%
株式会社ケイアイ	13.05%	CMC Holdings Limited	10.05%
宮島弘光	4.62%	池森賢二	8.86%
池森政治	3.71%	宮島弘光	4.62%
日本トラスティ・サービス信託	3.00%	池森政治	3.71%
銀行株式会社(信託口 4G)		日本トラスティ・サービス信託	3.00%
宮島明子	2.82%	銀行株式会社(信託口 4G)	
池森行夫	2.08%	宮島明子	2.82%
株式会社エム・エイチ・プロジェクト	1.86%	池森行夫	2.08%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1.71%	株式会社エム・エイチ・プロジェクト	1.86%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1.48%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1.71%

- (注)1. 処分前 (平成 21 年 3 月 31 日現在) には、当社は自己株式を 3,896,949 株(発行済株式総数に対する割合 5.98%)保有しておりますが、上記の大株主より除外しております。
2. 処分後の大株主及び持株比率については、平成 21 年 3 月 31 日現在の株主を基準として記載しております。
3. 処分後の大株主及び持株比率は、池森賢二氏から CMC 社へ譲渡される株数を反映しております。

8 . 今後の見通し

今回の自己株式処分による平成 22 年 3 月期の業績に与える影響を含め、現在計算中であり、開示が可能になった時点で速やかに開示いたします。

(企業行動規範上の手続き)

企業行動規範上の手続きに関する事項

本件第三者割当は、希釈化率が25%未満であること、支配株主の異動を伴うものではないこと(新株予約権又は取得請求権すべてが権利行使された場合であっても、支配株主の異動が見込まれるものではないこと)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及び株主の意思確認手続きは要しません。
 なお、平成21年3月末現在、議決権数は608,633個であり、今回処分株式数にかかる議決権比率(処分後議決権に対する比率)は5.58%であります。

9. 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)

(単位:百万円)

決算期	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
売上高	101,065	99,349	98,004
営業利益	8,370	7,467	6,666
経常利益	8,388	7,765	6,938
当期純利益	2,547	3,694	2,662
1株当たり当期純利益(円)	39.59	58.42	43.46
1株当たり配当金(円)	24.00	24.00	34.00
1株当たり純資産(円)	1,116.59	1,141.56	1,155.74

(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21年3月31日現在)

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式総数	65,176,600株	100.00%
現時点の転換価格(行使価格)における潜在株式数の総数	-	-
下限値の転換価格(行使価格)における潜在株式数の総数	-	-
上限値の転換価格(行使価格)における潜在株式数の総数	-	-

(3) 最近の株価の状況

最近3年間の状況

	平成19年3月期	平成20年3月期	平成21年3月期
始 値	2,415 円	1,625 円	1,360 円
高 値	2,470 円	1,868 円	1,432 円
安 値	1,482 円	1,185 円	1,030 円
終 値	1,635 円	1,374 円	1,116 円

最近6ヶ月間の状況

	2月	3月	4月	5月	6月	7月
始 値	1,161 円	1,110 円	1,108 円	1,120 円	1,125 円	1,155 円
高 値	1,170 円	1,188 円	1,163 円	1,168 円	1,175 円	1,197 円
安 値	1,057 円	1,062 円	1,100 円	1,116 円	1,115 円	1,125 円
終 値	1,122 円	1,116 円	1,126 円	1,123 円	1,175 円	1,142 円

処分決議日の前日における株価

	平成21年8月24日
始 値	1,179 円
高 値	1,189 円
安 値	1,174 円
終 値	1,185 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はございません。

10. 処分要項

- (1) 処分する株式数 普通株式 3,600,000 株
- (2) 処分価額 1 株につき 1,150 円
- (3) 処分価額の総額 4,140,000,000 円
- (4) 処分方法 CMC 社に割当処分する。
- (5) 申込期間 平成21年9月15日(火)から平成21年9月24日(木)まで
- (6) 払込期日 平成21年9月25日(金)

. 主要株主等の異動の見込み

1. 異動する見込みの株主の概要

筆頭株主である主要株主が筆頭株主でなくなる見込みのもの

- (1) 氏 名：池森賢二
- (2) 住 所：東京都港区新橋2 - 5 - 1

主要株主が筆頭株主になる見込みのもの

- (1) 名 称：株式会社ケイアイ
- (2) 住 所：東京都港区新橋 2 - 5 - 1
- (3) 代表者氏名：池森賢二
- (4) 代表者役職：代表取締役
- (5) 事 業：不動産賃貸業
- (6) 資 本 金：1 億円

主要株主でない株主が主要株主になる見込みのもの

- (1) 名 称：CMC Holdings Limited
- (2) 住 所：20th Floor, Sun Life Tower TheGateway, Harbour City Tsimshatsui, Kowloon
Hong Kong
- (3) 代表者氏名：Chan Chi Ming, Christofer
- (4) 代表者役職：Managing Director
- (5) 事 業：投資
- (6) 資 本 金：2 香港ドル

2. 当該株主の所有株式数（議決権の数）及び総株主の議決権の数に対する割合

(1) 池森賢二氏

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異 動 前 (平成 21 年 3 月 31 日現在)	87,258 個 (8,725,880 株)	14.3%	第 1 位
異 動 後	57,758 個 (5,775,880 株)	9.0%	第 3 位

(2) 株式会社ケイアイ

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異 動 前 (平成 21 年 3 月 31 日現在)	85,075 個 (8,507,500 株)	14.0%	第 2 位
異 動 後	85,075 個 (8,507,500 株)	13.2%	第 1 位

(3) CMC Holdings Limited

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異 動 前 (平成 2 1 年 3 月 3 1 日 現 在)	0 個 (0 株)	0.0%	-
異 動 後	65,500 個 (6,550,000 株)	10.2%	第 2 位

議決権を有しない株式として発行済株式総数から控除した株式数 4,313,300 株
平成 21 年 3 月 31 日現在の発行済株式総数 65,176,600 株

3. 今後の見通し

いずれの株主も長期保有の目的と聞いております。

以 上

添付資料 1

1. FNL 社の概要

(1) 名 称	Fantastic Natural Cosmetics Limited		
(2) 所 在 地	20 th Floor, Sun Life Tower The Gateway, Harbour City Tsimshatsui, Kowloon Hong Kong		
(3) 代表者の役職・氏名	Managing Director Chan Chi Ming, Christopher		
(4) 事 業 内 容	化粧品、健康食品の輸入販売		
(5) 資 本 金	7,500 千香港ドル		
(6) 設 立 年 月 日	平成 8 年 3 月 7 日		
(7) 発 行 済 株 式 数	7,500 千株		
(8) 決 算 期	3 月 31 日		
(9) 従 業 員 数	391 名 (連結)		
(10) 主 要 取 引 先	ファンケル		
(11) 主 要 取 引 銀 行	Standard Chartered 銀行		
(12) 大株主及び持株比率	Chan Chi Ming, Christopher 70%, Ma Mok Lan 30% (8 月末の見込み)		
(13) 当事会社間の関係			
資 本 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。		
人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。		
取 引 関 係	香港、マカオにおける独占代理店契約によってファンケル製品の 100% 輸入販売をしています。		
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。		
(14) 最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2007 年 3 月期	2008 年 3 月期	2009 年 3 月期
連 結 純 資 産 (Total equity)	288	331	396
連 結 総 資 産 (Total assets)	405	613	640

1株当たり連結純資産 (香港ドル)	38.40	44.15	52.81
連結売上高 (Turn over)	485	563	669
連結営業利益 (operating profit)	172	193	205
連結経常利益 (Net profit before tax)	71	72	101
連結当期純利益 (Profit for the year)	61	61	84
1株当たり連結当期純利益 (香港ドル)	8.12	8.15	11.26
1株当たり配当金 (香港ドル)	2.28	2.40	2.60

(単位：百万香港ドル。特記しているものを除く。)

2007年3月期と2008年3月期の数値は香港の関与会計士による監査報告書から、2009年3月期の数値は未監査の数値となっています。

2. FNCCL社の概要

(1) 名称	Fantastic Natural Cosmetics (China) Limited
(2) 所在地	20 th Floor, Sun Life Tower TheGateway, Harbour City Tsimshatsui, Kowloon Hong Kong
(3) 代表者の役職・氏名	Managing Director Chan Chi Ming, Christopher
(4) 事業内容	化粧品、健康食品の輸入(販売)
(5) 資本金	10,000 香港ドル
(6) 設立年月日	平成11年1月27日
(7) 発行済株式数	10,000 株
(8) 決算期	12月31日
(9) 従業員数	787名(連結)
(10) 主要取引先	ファンケル
(11) 主要取引銀行	Standard Chartered 銀行
(12) 大株主及び持株比率	Chan Chi Ming, Christopher 50%, Ma Mok Lan 50%
(13) 当事会社間の関係	
資本関係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の

		間には、特筆すべき資本関係はありません。
人 的 関 係		当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
取 引 関 係		中国大陸における独占代理店契約によってファンケル製品を 100%輸入販売しています。
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況		当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態

決算期	2006年12月期	2007年12月期	2008年12月期
連 結 純 資 産 (Total equity)	12	71	193
連 結 総 資 産 (Total assets)	56	127	315
1株当たり連結純資産 (香港ドル)	1,240	7,128	19,308
連 結 売 上 高 (Turn over)	139	372	659
連 結 営 業 利 益 (Operating profit)	36	116	223
連 結 経 常 利 益 (Net Profit before tax)	14	68	144
連 結 当 期 純 利 益 (Profit for the year)	11.6	57.6	117.9
1株当たり連結当期純利益 (香港ドル)	1,159	5,761	11,787
1株当たり配当金 (香港ドル)	-	-	-

(単位：百万香港ドル。特記しているものを除く。)

香港および中国子会社のそれぞれの関与会計士による監査報告書から会社側で集計した未監査の数字となっております。

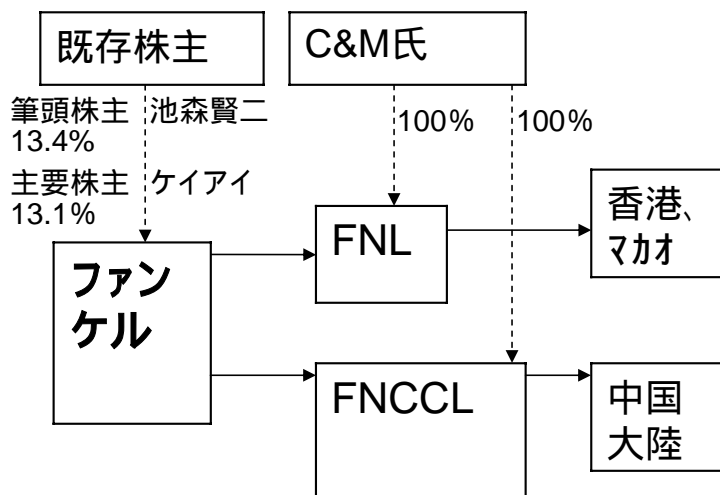
3. 合併会社の概要

(1) 名 称	EASE VENTURES LIMITED (社名変更の予定あり)
(2) 所 在 地	20 th Floor, Sun Life Tower TheGateway, Harbour City Tsimshatsui, Kowloon Hong Kong
(3) 代表者の役職・氏名	Managing Director Chan Chi Ming, Christopher
(4) 事 業 内 容	化粧品、健康食品の輸入、販売
(5) 資 本 金	10,000 香港ドル(予定)
(6) 設 立 年 月 日	平成 21 年 8 月 5 日
(7) 発 行 済 株 式 数	10,000 株
(8) 決 算 期	未定
(9) 従 業 員 数	未定
(10) 主 要 取 引 先	ファンケル
(11) 主 要 取 引 銀 行	未定
(12) 大株主及び持株比率	C M C 社 60%、ファンケル 40% (予定)
(13) 当事会社間の関係	
資 本 関 係	当社と当該会社との間には、40%の資本関係となる予定です。
人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
取 引 関 係	日本、香港、マカオ、及び中国大陸を除くアジア地域における独占代理店契約によってファンケル製品を 100%輸入販売する予定です。
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者に該当する予定です。

資本・業務提携前後の関係図

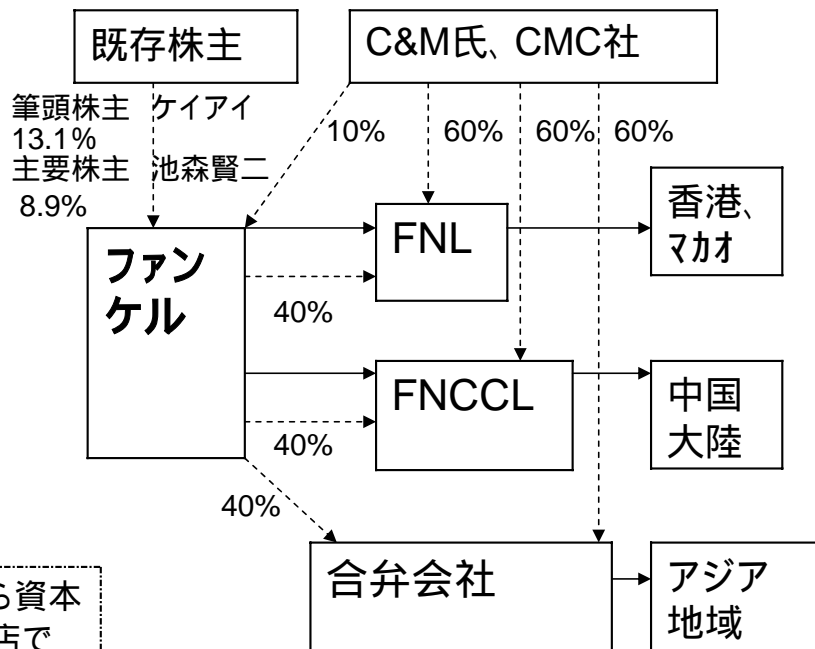
→ (取引の流れ)
 - - - (持株比率)

<これまで>



C&M氏はこれまでのファンケルの代理店経営者から資本関係を持つ資本および事業パートナーとなり、代理店であったFNL、FNCCL両社はファンケルの関係会社となる。

<これからの見込み>



アジア地域: 日本、香港、マカオ、中国大陸を除く