

第86回 定時株主総会

2026年2月26日(木曜日) 午前10時

Diversify for Tomorrow.

ご案内

本総会は完全オンライン株主総会です。

- ◆本総会の模様につきまして、撮影・録画・録音はお控えいただきますようお願い申し上げます。
- ◆後日、当社WEBサイトへの動画掲載を予定しており、本総会の模様を録画しております。

明日の『あたりまえ』を創り続ける



【ご賛同の方法】

「拍手」ボタンを押してください





ご質問等について

報告事項及び決議事項のご説明がすべて終了したのち、一括してお受けいたします。

- ・画面右上の「質疑」タブを押して、質問をご送信ください。
- ・ご質問の送信は、現時点から可能となっておりますので、ご質問をご希望の場合は、お早めのご送信をお願いいたします。
- ・お一人様3問までとさせていただきます。
(1問あたり300文字以内で入力)

※お時間の関係につき、株主様からのご質問は
質疑応答開始から5分後に締め切らせていただきます。



The screenshot shows a mobile application interface for submitting questions. At the top, there is a '拍手' (Clap) button with a hand icon. Below it, there are three tabs: '質疑' (Question), '議決権行使' (Exercise of Voting Rights), and '動議' (Motion). The '質疑' tab is selected and highlighted with a red border. Below the tabs is a large text input area with the placeholder text '300文字以内で入力してください' (Please enter within 300 characters). At the bottom right of the input area, it says '入力可能な文字数 300' (Maximum inputable characters 300). At the very bottom, there is a blue button labeled '次へ' (Next).



議決権行使について

- ・ お早めに行使いただくことも可能です。
- ・ 画面右上の「議決権行使」タブより、各議案について「賛成」または「反対」を選択し、画面最下部の「行使する」ボタンを押してください。
- ・ 一度行使した後の変更はできませんので、ご確認のうえ、行使くださいますようお願いいたします。

- ・ 動議が手続きに関するものである場合、その採決は動議が出された時に行わせていただきます。
- ・ 動議が修正動議である場合、会社提案の原案と一括で審議し、原案から先に採決させていただきます。



拍手

質疑 議決権行使 **動議**

議案を選択してください

300文字以内で入力してください

入力可能な文字数 300

次へ

■ 議事進行方法及び本総会の通信障害等に伴う延期・続行を決定する権限の委任について

通信障害等、本総会の議事に著しい支障が生じた場合に備え、「本総会の延期・続行を決定する権限」を議長に委任いただきたく存じます。

＊ ご賛同いただける株主様 ＊

「拍手」ボタンを押してください





報告事項

- 1.第86期（2024年12月1日から2025年11月30日まで）
事業報告、連結計算書類及び計算書類報告の件
- 2.会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

決議事項

- | | |
|-------|-------------|
| 第1号議案 | 剰余金の処分の件 |
| 第2号議案 | 取締役6名選任の件 |
| 第3号議案 | 補欠監査役1名選任の件 |



招集ご通知
P.20~51

報告事項

- 1.第86期（2024年12月1日から2025年11月30日まで）
事業報告、連結計算書類及び計算書類報告の件
- 2.会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

決議事項

- | | |
|-------|-------------|
| 第1号議案 | 剰余金の処分の件 |
| 第2号議案 | 取締役6名選任の件 |
| 第3号議案 | 補欠監査役1名選任の件 |



招集ご通知
P.20

	第85期 (2024年11月期)	第86期 (2025年11月期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)
売上高	57,993	62,744
営業利益	2,815	3,017
経常利益	2,804	2,910
親会社株主に帰属する 当期純利益又は当期純損失	△2,525	2,187

招集ご通知
P.21

ファインケミカル事業



スペラファーマ

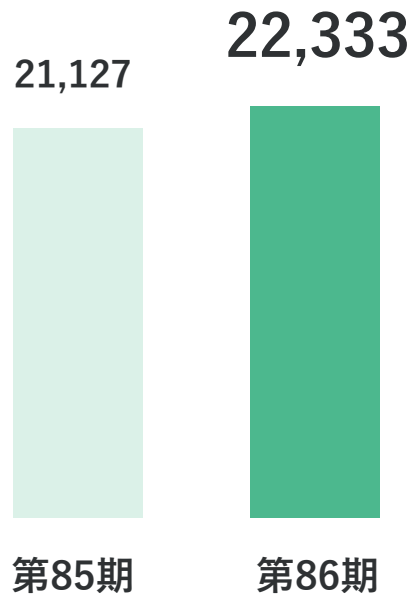


スペラネクス株式会社

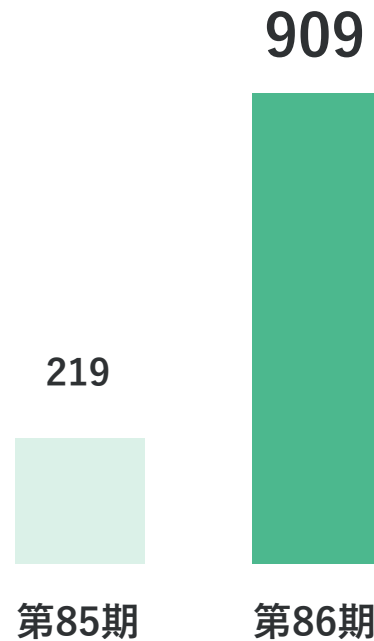


岩城製薬佐倉工場株式会社

売上高(百万円)



営業利益(百万円)



招集ご通知
P.22

HBC・食品事業



イワキ株式会社

APROS



maruman



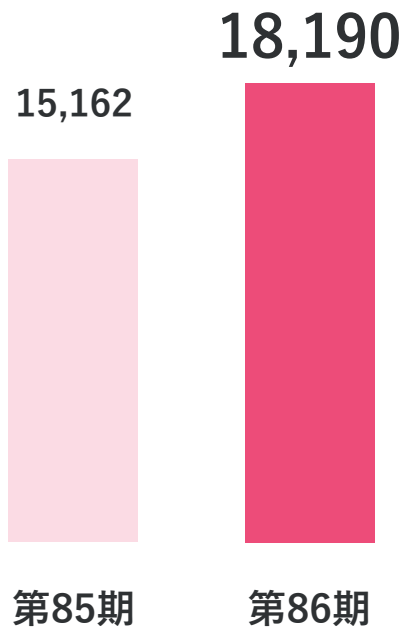
ains-lab

iKeda

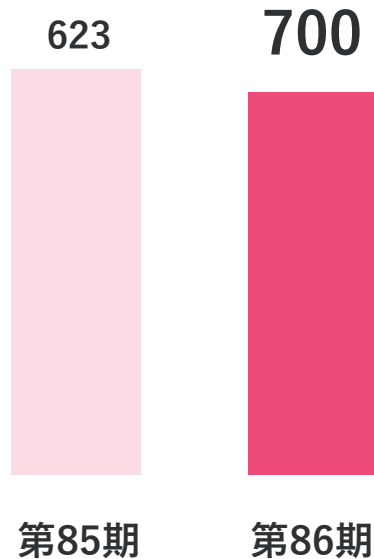


ボーエン化成株式会社

売上高(百万円)



営業利益(百万円)



招集ご通知
P.23

医薬事業

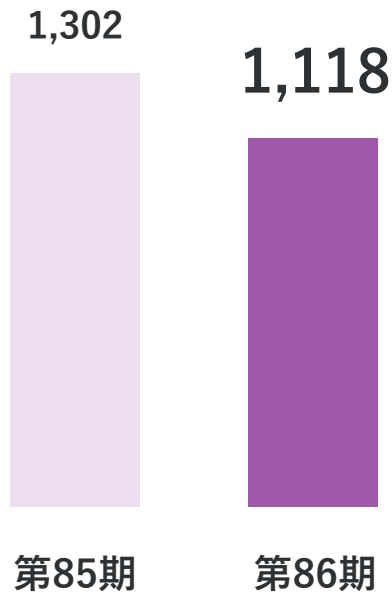


岩城製薬株式会社

売上高(百万円)



営業利益(百万円)



招集ご通知
P.24

化学品事業



売上高(百万円)

10,195

9,732

第85期

第86期

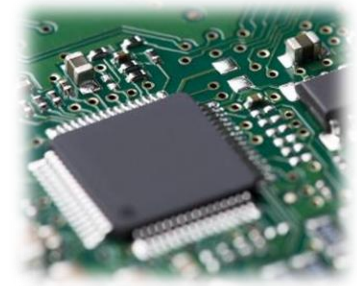
営業利益(百万円)

807

733

第85期

第86期

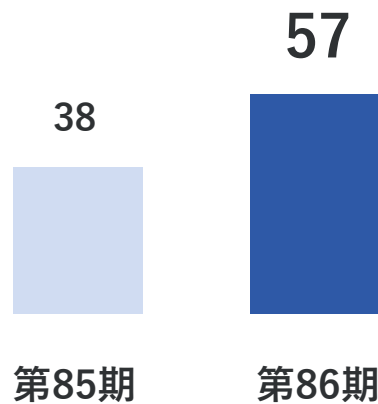


招集ご通知
P.25

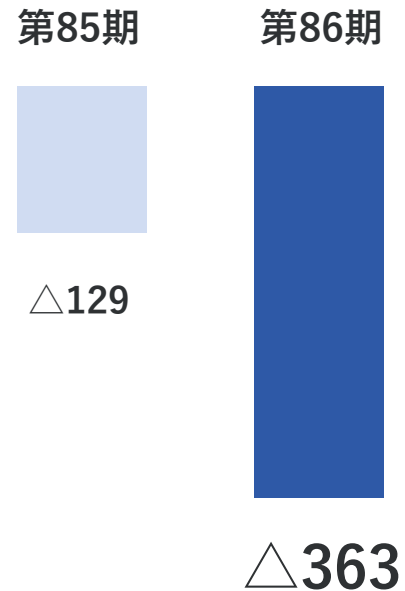
その他事業

ASTENA Minerva *MM*
NAIA

売上高(百万円)



営業損失(百万円)





招集ご通知
P.52~57

報告事項

- 1.第86期（2024年12月1日から2025年11月30日まで）
事業報告、連結計算書類及び計算書類報告の件
- 2.会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

決議事項

- | | |
|-------|-------------|
| 第1号議案 | 剰余金の処分の件 |
| 第2号議案 | 取締役6名選任の件 |
| 第3号議案 | 補欠監査役1名選任の件 |



招集ご通知
P.10~19

報告事項

- 1.第86期（2024年12月1日から2025年11月30日まで）
事業報告、連結計算書類及び計算書類報告の件
- 2.会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

決議事項

- | | |
|-------|-------------|
| 第1号議案 | 剰余金の処分の件 |
| 第2号議案 | 取締役6名選任の件 |
| 第3号議案 | 補欠監査役1名選任の件 |

決議事項

第1号議案 「剰余金の処分の件」



配当財産の種類

金銭

配当財産の割当てに関する事項及びその総額

普通株式 1 株につき 9 円00銭

配当総額 369,260,487円

中間配当を含めた当期の年間配当金は 1 株につき 18円00銭

剰余金の配当が効力を生じる日

2026年 2 月27日

決議事項

第2号議案 「取締役6名選任の件」

「取締役 6 名選任の件」

招集ご通知
P.11~18

候補者番号 1



再任

瀬戸口 智

候補者番号 2



再任

岩城 慶太郎

候補者番号 3



再任

社外

独立

二之宮 義康

候補者番号 4



再任

社外

独立

永井 恒男

「取締役 6 名選任の件」

招集ご通知
P.11~18

候補者番号 5



再任

社外

独立

永井 三岐子

候補者番号 6



再任

社外

独立

佐藤 桂

決議事項

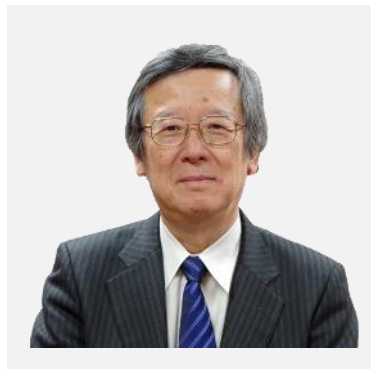
第3号議案 「補欠監査役1名選任の件」



「補欠監査役1名選任の件」

招集ご通知
P.19

候補者



社外

独立

安永 雅俊



【回答順】

- ・ 本総会では、事前質問を受け付けております。
- ・ 以下の順でそれぞれに回答させていただきます。

＊ 事前にいただいたご質問

＊ 本日ご出席の株主様からのご質問

■ 事前質問へのご回答 ■



事前質問へのご回答 《1》

PBR及び資本コストに関連するご質問を3名の株主様よりいただきました。

- ・ PBRが1を割っております。東証からも改善するように言われていると思いますが、どのように対処されていくかご明示いただければと存じます。
- ・ PBR 1 倍達成のため、いつまでに何を行うか、いつまでに 1 倍を達成するか明確にしてもらいたい。
- ・ 株主総会ご苦労様です。私個人としましてはPBR1倍割れは必ずしも悪いこととは考えていませんが、東証が掲げている「資本コストや株価を意識した経営」に関する思いや取り組みがあればお聞かせ下さい。



議長よりご回答いたします。



- ・ 株価があまり上昇しない要因は何か
- ・ 化粧品事業についてアプロスの名では世間に広まらないのではないかと。持田製薬では製薬という名前を出すことで効果が高いというイメージを出しているがそういう名前の効果を考えているのか。



議長よりご回答いたします。



ライフサイエンス部門の新生児・小児用人工呼吸器は市場が縮小しているのがわかっているのに続けるのか、シェアの拡大は、他社の撤退が要因ではないのか、今後の方針を聞かせてもらいたい。

また、ソーシャルインパクト事業のファンド事業について、投資案件の選別は誰がどのように行っているのか、のとSDGsファンドで累計16件の投資案件を実行中とあるが、「累計」とは、どういうことか、何件審査したうちの16件なのか、1件あたりの上限投資額はあるのか。



議長よりご回答いたします。



- ・ 自己資本比率についての質問

今年度の自己資本比率が連結：36.3%（前年度比：2.8%減）、単独：35.6%（前年度比：8.6%減）と著しく低下している。今年度ここまで下がった要因と今後自己資本比率を上げる様な施策はあるのかお聞きしたい。

今年度ここまで下がった要因と今後自己資本比率を上げる様な施策はあるのかお聞きしたい。

岩城社長時代は自己資本比率を40%前後を維持すると株主総会で仰っていた。

しかし、現状30%中盤まで下がっているので、瀬戸口社長として自己資本比率をどの様に認識されているのかお聞きしたいです。



議長よりご回答いたします。



珠洲本社はどのように機能させていく予定でしょうか。



議長よりご回答いたします。



配当金はいくらですか



議長よりご回答いたします。



招集通知に議案内容の説明が全くない。
議案内容を記載せず議決を求めるのは株主軽視ではないか？



議長よりご回答いたします。



株主総会の運営に関連するご質問を3名の株主様よりいただきました。

- ・ 完全オンライン株主総会のせいで、対面の機会がありません。工場見学や施設見学、懇親会など、対面での株主との接点創出を強く望みます。
- ・ 株主総会の意義について伺います。私の思い描く株主総会は、取締役の方と対面で総会に臨み、議案の審議をする場であると考えております。にも関わらず、オンライン配信のみの開催とし、会場の設定が無い総会であります。会場の設定と並行してのオンライン株主総会であれば納得はいくのですが、オンライン総会となった経緯を説明していただけますでしょうか。
- ・ 会社法314条、会社法施行規則第71条に基づく質問です。当日議場にてご回答ください。バーチャルオンリー総会としている理由（リアル総会を開催しない理由）について、ボイラープレートではなく、当社における過去の経緯も踏まえて、具体的な事由に基づいて教えてください。



議長よりご回答いたします。



お願いです。招集通知封筒の宛名部分のセロハンは分別必要ですので半透明紙にして下さい。殆どの会社はセロハン使用してません。本件信託銀行証券代行部へも何度もTELしたが改善されないので改めて直接アステナホールディング株式会社へお願いします。



議長よりご回答いたします。



本日ご出席の 株主様からのご質問



■ しばらくお待ちください ■



本日ご出席の 株主様からのご質問



ご賛同いただける株主様は
拍手をお願いいたします。

「拍手」ボタンを押してください





■ 議決権行使について

- ・ 画面右上の「議決権行使」タブより、各議案について「賛成」または「反対」を選択し、画面最下部の「行使する」ボタンを押してください。
- ・ 一度行使した後の変更はできませんので、ご確認のうえ行使くださいますようお願いいたします。

拍手

質疑 議決権行使 動議

内容をご確認のうえ、行使ボタンを押してください

すべての議案に賛成

第1号議案 剰余金の処分の件

賛成 反対 棄権

行使は1回まで、議決権行使結果の修正はできません

行使する

議案についての採決

第1号議案 「剰余金の処分の件」

＊ ご賛成いただける株主様 ＊

「賛成」 ボタンを押してください

議案についての採決

第 2 号議案 「取締役 6 名選任の件」

＊ ご賛成いただける株主様 ＊

「賛成」 ボタンを押してください

議案についての採決

第 3 号議案 「補欠監査役 1 名選任の件」

＊ ご賛成いただける株主様 ＊

「賛成」ボタンを押した後、
「行使する」ボタンを
押してください

本総会の目的事項は
すべて終了いたしました。
これを持ちまして、
第86回定時株主総会を閉会いたします。

本日はご多用のところ
ご出席いただきまして
誠にありがとうございました。