

2025年10月7日

各位

会社名 株式会社歯愛メディカル
(コード番号 3540、東証スタンダード)
代表者名 代表取締役社長 清水 清人
問合せ先 常務取締役 山内 昌晴
T E L 076-278-8802
U R L <https://ci-medical.co.jp/>

**エア・ウォーター株式会社による当社株式に対する公開買付けの結果
並びに親会社、その他の関係会社及び主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ**

エア・ウォーター株式会社(以下「公開買付者」といいます。)が2025年8月8日から実施しておりました当社の普通株式(以下「当社株式」といいます。)に対する公開買付け(以下「本公開買付け」といいます。)が、2025年10月6日をもって終了いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。また、本公開買付けの結果、2025年10月14日(本公開買付けの決済の開始日)をもって、下記のとおり、当社の親会社、その他の関係会社及び主要株主である筆頭株主に異動が生じる見込みとなりましたので、併せてお知らせいたします。

1. 本公開買付けの結果について

当社は、本日、公開買付者より、添付資料「株式会社歯愛メディカル普通株式(証券コード:3540)に対する公開買付けの結果及び子会社の異動に関するお知らせ」に記載のとおり、本公開買付けの結果の報告を受けました。

なお、本公開買付けは成立しております。

2. 親会社、その他の関係会社及び主要株主である筆頭株主の異動について

(1) 異動予定日

2025年10月14日(本公開買付けの決済の開始日)

(2) 異動が生じる経緯

当社は、本日、公開買付者より、本公開買付けの結果について、当社株式20,177,973株の応募があり、その全てを取得することとなった旨の報告を受けました。

この結果、本公開買付けの決済が行われた場合には、2025年10月14日(本公開買付けの決済の開始日)をもって、当社の総株主の議決権に対する公開買付者の所有する議決権数の割合が50%を超えることとなるため、当社のその他の関係会社であった公開買付者は、新たに当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなります。

また、それに伴い、当社の主要株主である筆頭株主の清水清人氏が筆頭株主に該当しないこととなります。

(3) 異動する株主の概要

- ① その他の関係会社から親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなる株主の概要

(1) 名称	エア・ウォーター株式会社																				
(2) 所在地	大阪府中央区南船場二丁目 12 番 8 号																				
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長 豊田 喜久夫																				
(4) 事業内容	デジタル&インダストリー、エネルギーソリューション、ヘルス&セーフティー、アグリ&フーズ、並びにその他の事業に関する製品・商品の製造・販売																				
(5) 資本金	55,855 百万円																				
(6) 設立年月日	1929 年 9 月 24 日																				
(7) 大株主及び持株比率 (2025 年 3 月 31 日現在) (注1)	<table border="1"> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>12.60%</td> </tr> <tr> <td>株式会社日本カストディ銀行 (信託口)</td> <td>5.95%</td> </tr> <tr> <td>三井住友信託銀行株式会社</td> <td>3.46%</td> </tr> <tr> <td>日本製鉄株式会社</td> <td>3.01%</td> </tr> <tr> <td>STATE STREET BANK AND TRUSTCOMPANY 505001 (常任代理人株式会社みずほ 銀行決済営業部)</td> <td>2.81%</td> </tr> <tr> <td>株式会社三井住友銀行</td> <td>2.73%</td> </tr> <tr> <td>エア・ウォーター取引先持株会</td> <td>2.62%</td> </tr> <tr> <td>全国共済農業協同組合連合会</td> <td>2.16%</td> </tr> <tr> <td>エア・ウォーターグループ 持株会</td> <td>2.09%</td> </tr> <tr> <td>株式会社北洋銀行</td> <td>2.00%</td> </tr> </table>	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	12.60%	株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	5.95%	三井住友信託銀行株式会社	3.46%	日本製鉄株式会社	3.01%	STATE STREET BANK AND TRUSTCOMPANY 505001 (常任代理人株式会社みずほ 銀行決済営業部)	2.81%	株式会社三井住友銀行	2.73%	エア・ウォーター取引先持株会	2.62%	全国共済農業協同組合連合会	2.16%	エア・ウォーターグループ 持株会	2.09%	株式会社北洋銀行	2.00%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	12.60%																				
株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	5.95%																				
三井住友信託銀行株式会社	3.46%																				
日本製鉄株式会社	3.01%																				
STATE STREET BANK AND TRUSTCOMPANY 505001 (常任代理人株式会社みずほ 銀行決済営業部)	2.81%																				
株式会社三井住友銀行	2.73%																				
エア・ウォーター取引先持株会	2.62%																				
全国共済農業協同組合連合会	2.16%																				
エア・ウォーターグループ 持株会	2.09%																				
株式会社北洋銀行	2.00%																				
(8) 当社との関係	<table border="1"> <tr> <td>資本関係</td> <td>公開買付者は、本日現在、当社株式 19,146,900 株 (所有割合 (注2): 38.29%) を保有しております。</td> </tr> <tr> <td>人的関係</td> <td>公開買付者から取締役 1 名及び監査役 1 名の派遣を受けております。また、公開買付者から従業員 1 名の出向を受け入れております。</td> </tr> <tr> <td>取引関係</td> <td>当社は、公開買付者と 2016 年 10 月 18 日より医療関連事業に関する業務提携を行っており、公開買付者との間で医療関連商品に関する営業取引があります。</td> </tr> </table>	資本関係	公開買付者は、本日現在、当社株式 19,146,900 株 (所有割合 (注2): 38.29%) を保有しております。	人的関係	公開買付者から取締役 1 名及び監査役 1 名の派遣を受けております。また、公開買付者から従業員 1 名の出向を受け入れております。	取引関係	当社は、公開買付者と 2016 年 10 月 18 日より医療関連事業に関する業務提携を行っており、公開買付者との間で医療関連商品に関する営業取引があります。														
資本関係	公開買付者は、本日現在、当社株式 19,146,900 株 (所有割合 (注2): 38.29%) を保有しております。																				
人的関係	公開買付者から取締役 1 名及び監査役 1 名の派遣を受けております。また、公開買付者から従業員 1 名の出向を受け入れております。																				
取引関係	当社は、公開買付者と 2016 年 10 月 18 日より医療関連事業に関する業務提携を行っており、公開買付者との間で医療関連商品に関する営業取引があります。																				

関連当事者への 該当状況	公開買付者は当社の主要株主及びその他の関係会社であるため、関連当事者に該当します。
-----------------	---

(注1) 公開買付者が2025年6月25日に提出した第25期有価証券報告書の「(6)大株主の状況」より引用しております。

(注2) 「所有割合」とは、当社が2025年8月7日に提出した「2025年12月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)」に記載された2025年6月30日現在の当社の発行済株式総数(50,000,000株)から、同日現在の当社が所有する自己株式数(941株)を控除した株式数(49,999,059株)に占める割合(小数点以下第三位を四捨五入しております。)をいいます。以下、所有割合の記載について同じです。

② 主要株主である筆頭株主に該当しないこととなる株主の概要

(1) 氏名	清水清人
(2) 住所	石川県白山市水澄町

(4) 異動前後における異動する株主の所有する議決権の数及び議決権所有割合

① エア・ウォーター株式会社(公開買付者)

	属性	議決権の数 (議決権所有割合(注))			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	その他の関係会社及び主要株主	191,469 個 (38.29%)	—	191,469 個 (38.29%)	第2位
異動後	親会社及び主要株主である筆頭株主	393,248 個 (78.65%)	—	393,248 個 (78.65%)	第1位

② 清水清人氏

	属性	議決権の数 (議決権所有割合)			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	主要株主である筆頭株主	233,642 個 (46.73%)	102 個 (0.02%)	233,744 個 (46.75%)	第1位
異動後	主要株主	49,999 個 (10.00%)	—	49,999 個 (10.00%)	第2位

(注) 「議決権所有割合」とは、当社が2025年8月7日に提出した「2025年12月期 第2四半期(中間期)決算短信〔日本基準〕(連結)」に記載された2025年6月30日現在の当社の発行済株式総数(50,000,000株)から、同日現在の当社が所有する自己株式数(941株)を控除した株式数(49,999,059株)に係る議決権の数(499,990個)に対する割合(小数点以下第三位を四捨五入しております。)をいいます。以下同じです。

(5) 開示対象となる非上場の親会社等の変更の有無等
該当事項はありません。

(6) 今後の見通し

上記のとおり、本公開買付けにおいて当社株式20,177,973株の応募があったものの、公開買付者は、本公開買付けにより、当社株式の全て(但し、公開買付者が所有する当社株式、当社が所有する自己株式及び清水清人氏が所有する当社株式のうち4,999,906株を除きます。)を取得できなかったことから、当社が2025年8月7日に公表した「その他の関係会社であるエア・ウォーター株式会社による当社株式に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」(当社が2025年9月19日に公表した「(変更)「その他の関係会社であるエア・ウォーター株式会社による当社株式に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部変更について」による変更を含みます。)の「3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由」の「(4)本公開買付け後の組織再編等の方針(いわゆる二段階買収に関する事項)」に記載の一連の手続に従って、当社の株主を公開買付者及び清水清人氏のみとするを予定しているとのことです。その結果、当社株式は株式会社東京証券取引所(以下「東京証券取引所」といいます。)の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となる予定です。上場廃止後は、当社株式を東京証券取引所スタンダード市場において取引することはできません。今後の具体的な手続及び実施時期等については、公開買付者と協議の上、決定次第速やかに公表いたします。

以上

(参考)

「株式会社歯愛メディカル普通株式(証券コード:3540)に対する公開買付けの結果及び子会社の異動に関するお知らせ」(別添)



2025年10月7日

各 位

会 社 名 エア・ウォーター株式会社
代 表 者 名 代表取締役会長 豊田 喜久夫
(コード番号 4088 東証プライム、札証)
問 合 せ 先 広報室長 福島 圭介
(TEL 06-6252-3966)

株式会社歯愛メディカル普通株式(証券コード：3540)に対する 公開買付けの結果及び子会社の異動に関するお知らせ

エア・ウォーター株式会社(以下「公開買付者」といいます。)は、2025年8月7日開催の取締役会において、株式会社歯愛メディカル(証券コード：3540、株式会社東京証券取引所(以下「東京証券取引所」といいます。)スタンダード市場、以下「対象者」といいます。)の普通株式(以下「対象者株式」といいます。)を金融商品取引法(昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。以下「法」といいます。)に基づく公開買付け(以下「本公開買付け」といいます。)により取得することを決議し、2025年8月8日から本公開買付けを実施していましたが、本公開買付けが2025年10月6日をもって終了いたしましたので、その結果について下記のとおりお知らせいたします。

また、本公開買付けの結果、2025年10月14日(本公開買付け決済の開始日)付で、対象者は公開買付者の連結子会社となる予定ですので、併せてお知らせいたします。

記

I. 本公開買付けの結果について

1. 買付け等の概要

- (1) 公開買付者の名称及び所在地
エア・ウォーター株式会社
大阪市中央区南船場二丁目12番8号
- (2) 対象者の名称
株式会社歯愛メディカル
- (3) 買付け等に係る株券等の種類
普通株式
- (4) 買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
25,852,253株	一株	一株

(注1) 本公開買付けにおいては、買付予定数の上限及び下限を設定しておりませんので、本公開買付けに応募された株券等（以下「応募株券等」といいます。）の全部の買付け等を行います。

(注2) 本公開買付けにおいては、買付予定数の上限を設定しておりませんので、買付予定数は本公開買付けにより公開買付者が取得する対象者の株券等の最大数（25,852,253株）を記載しております。当該最大数は、対象者が2025年8月7日に公表した「2025年12月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）」に記載された2025年6月30日現在の対象者の発行済株式総数（50,000,000株）から同日現在の対象者が所有する自己株式数（941株）、2025年8月7日時点において、公開買付者が所有する対象者株式数（19,146,900株）及び対象者の代表取締役社長であり対象者の第一位株主である清水清人氏が所有する対象者株式23,364,200株のうち、本公開買付けに応募しない旨を合意している株式（4,999,906株、以下「本不応募株式」といいます。）を控除した株式数（25,852,253株）です。

(注3) 単元未満株式についても、本公開買付けの対象としております。なお、会社法に従って株主による単元未満株式買取請求権が行使された場合には、対象者は法令の手に従い本公開買付けにおける買付け等の期間（以下「公開買付期間」といいます。）中に自己の株式を買取ることがあります。

(注4) 本公開買付けを通じて、対象者が所有する自己株式を取得する予定はありません。

(5) 買付け等の期間

① 買付け等の期間

2025年8月8日（水曜日）から2025年10月6日（月曜日）まで（39営業日）

② 対象者の請求に基づく延長の可能性

該当事項はありません。

(6) 買付け等の価格

普通株式1株につき、金1,500円

2. 買付け等の結果

(1) 公開買付けの成否

本公開買付けにおいては、買付予定数の上限及び下限を設定しておりませんので、公開買付開始公告（その後の公開買付条件等の変更の公告により訂正された事項を含みます。）及び公開買付届出書（その後提出された公開買付届出書の訂正届出書により訂正された事項を含みます。）に記載のとおり、応募株券等の全部の買付け等を行います。

(2) 公開買付けの結果の公告日及び公告掲載新聞名

法第27条の13第1項の規定に基づき、金融商品取引法施行令（昭和40年政令第321号。その後の改正を含みます。）第9条の4及び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（平成2年大蔵省令第38号。その後の改正を含み、以下「府令」といいます。）第30条の2に規定する方法により、2025年10月7日に、東京証券取引所において、本公開買付けの結果を報道機関に公表いたしました。

(3) 買付け等を行った株券等の数

株券等の種類	① 株式に換算した応募数	② 株式に換算した買付数
株券	20,177,973 株	20,177,973 株
新株予約権証券	—	—
新株予約権付社債券	—	—
株券等信託受益証券()	—	—
株券等預託証券()	—	—
合計	20,177,973 株	20,177,973 株
(潜在株券等の数の合計)	—	(—)

(4) 買付け等を行った後における株券等所有割合

買付け等前における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	191,469 個	(買付け等前における株券等所有割合 38.29%)
買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	233,744 個	(買付け等前における株券等所有割合 46.75%)
買付け等後における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	393,248 個	(買付け等後における株券等所有割合 78.65%)
買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数	49,999 個	(買付け等後における株券等所有割合 10.00%)
対象者の総株主等の議決権の数	499,928 個	

(注1) 「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」及び「買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、各特別関係者(但し、特別関係者のうち法第27条の2第1項各号における株券等所有割合の計算において府令第3条第2項第1号に基づき特別関係者から除外される者を除きます。)が所有する株券等に係る議決権の数の合計を記載しております。なお、特別関係者の所有株券等(但し、対象者が所有する自己株式及び本不応募株式を除きます。)についても本公開買付けの対象としていたため、「買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」については、本不応募株式(4,999,906株)に係る議決権の数(49,999個)のみを記載しております。

(注2) 「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、対象者の役員持株会における特別関係者の持分に相当する株式10,271株(小数点以下切捨て)に係る議決権の数102個を含めて記載しております。

(注3) 「対象者の総株主の議決権の数」は、対象者が2025年8月8日に提出した第26期中半期報告書(以下「対象者半期報告書」といいます)に記載された2025年6月30日現在の総株主の議決権の数です。但し、本公開買付けにおいては単元未満株式についても買付け等の対象としていたため、「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」の計算においては、対象者半期報告書に記載された2025年6月30日現在の対象者の発行済株式総数(50,000,000株)から、同日

現在の対象者が所有する自己株式数（941 株）を控除した株式数（49,999,059 株）に係る議決権の数（499,990 個）を分母として計算しております。

（注4）「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」については、小数点以下第三位を四捨五入しております。

（5）あん分比例方式により買付け等を行う場合の計算
該当事項はありません。

（6）決済の方法

① 買付け等の決済をする金融商品取引業者・銀行等の名称及び本店の所在地
SMB C日興証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号

② 決済の開始日
2025年10月14日（火曜日）

③ 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、本公開買付けによる買付け等の通知書を本公開買付けに係る株券等の買付け等の申込みに対する承諾又は売付け等の申込みをされる方（以下「応募株主等」といいます。）

（外国の居住者である株主等（法人株主等を含みます。以下「外国人株主等」といいます。））の場合にはその日本国内の常任代理人（以下「常任代理人」といいます。）の住所又は所在地宛に郵送します。なお、オンライントレード（<https://trade.smbcnikko.co.jp/>）からの応募については、電磁的方法により交付します。

買付けは、現金にて行います。買付けられた株券等に係る売却代金は、応募株主等（外国人株主等の場合にはその常任代理人）の指示により、決済の開始日以後遅滞なく、公開買付代理人から応募株主等（外国人株主等の場合にはその常任代理人）の指定した場所へ送金します。

3. 公開買付け後の方針等及び今後の見通し

本公開買付け後の方針等については、公開買付者が2025年8月7日付で公表した「株式会社歯愛メディカル普通株式（証券コード：3540）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」及び同年9月19日付で公表した「（変更）株式会社歯愛メディカル普通株式（証券コード：3540）に対する公開買付けの買付条件等の変更に関するお知らせ」に記載した内容から変更はありません。

なお、本公開買付けの結果を受け、公開買付者は、対象者の株主を公開買付者及び清水清人氏のみとし、対象者株式を非公開化するための一連の手続き（以下「本スクイーズアウト手続」といいます。）を実施することを予定しております。対象者株式は、本日現在、東京証券取引所スタンダード市場に上場されておりますが、本スクイーズアウト手続が実施された場合には、東京証券取引所の上場廃止基準に該当し、対象者株式は所定の手続を経て上場廃止となります。なお、上場廃止後は、対象者株式を東京証券取引所スタンダード市場において取引することはできません。

今後の具体的な手続及びその実施時期等については、対象者と協議の上、決定次第、対象者が速やかに公表する予定です。

4. 公開買付報告書の写しを縦覧に供する場所

エア・ウォーター株式会社

（大阪府中央区南船場二丁目12番8号）

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)

II. 子会社の異動について

1. 異動の理由

本公開買付けの結果、2025年10月14日（本公開買付けの決済の開始日）付けで、対象者は公開買付者の連結子会社となる予定です。

2. 異動する子会社（対象者）の概要

①	名 称	株式会社歯愛メディカル		
②	所 在 地	石川県能美市福島町に152		
③	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 清水 清人		
④	事 業 内 容	歯科診療用品全般の通信販売および卸売 他		
⑤	資 本 金	10,000 千円（2025年6月30日現在）		
⑥	設 立 年 月 日	2000年1月5日		
⑦	大株主及び持株比率 (2025年6月30日現在)(注)	清水 清人	46.73%	
		エア・ウォーター株式会社	38.29%	
		株式会社SBI証券	5.21%	
		株式会社日本カストディ銀行（信託口）	0.72%	
		佐川印刷株式会社	0.40%	
		中西 裕介	0.30%	
		JP モルガン証券株式会社	0.28%	
		川村 孝士	0.28%	
		NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB) (常任代理人 野村証券株式会社)	0.26%	
		モルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社	0.23%	
⑧	公開買付者と対象者の関係			
	資 本 関 係	公開買付者は、対象者株式 19,146,900 株(所有割合:38.29%)を直接保有しております。		
	人 的 関 係	本日現在、公開買付者から、取締役1名、監査役1名および従業員1名が対象者に出向しています。		
	取 引 関 係	公開買付者グループは、対象者との間で、製品の販売及び商品の仕入等の取引を行っております。		
	関連当事者への該当状況	対象者は、公開買付者の持分法適用関連会社であり、関連当事者に該当します。		
⑨	対象者の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
	決 算 期	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期
	連 結 純 資 産	18,280 百万円	20,139 百万円	27,396 百万円
	連 結 総 資 産	30,186 百万円	41,506 百万円	63,166 百万円
	1株当たり連結純資産	364.33 円	401.17 円	521.91 円
	連 結 売 上 高	42,891 百万円	45,628 百万円	67,493 百万円
	連 結 経 常 利 益	3,889 百万円	3,295 百万円	2,621 百万円
	親会社株主に帰属する当期純利益	2,521 百万円	2,082 百万円	6,266 百万円

	1株当たり連結当期純利益	50.43円	41.65円	125.34円
	1株当たり配当金	25.2円	25.2円	12.5円

(注)「⑦ 大株主及び持株比率 (2025年6月30日現在)」は、対象者半期報告書に記載された「大株主の状況」を基に記載しております。

3. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

①	異動前の所有株式数	19,146,900株 (議決権の数: 191,469個) (議決権所有割合: 38.29%)
②	取得株式数	20,177,973株 (議決権の数: 201,779個) (議決権所有割合: 40.36%)
③	取得価額	30,266百万円
④	異動後の所有株式数	39,324,873株 (議決権の数: 393,248個) (議決権所有割合: 78.65%)

(注1)「議決権所有割合」は、対象者半期報告書に記載された2025年6月30日現在の発行済株式総数(50,000,000株)から、同日現在の対象者が所有する自己株式数(941株)控除した株式数(49,999,059株)に係る議決権の数(499,990個)を分母として計算しており、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(注2)「取得価額」は本公開買付けを通じて買付け等を行った対象者株式の数に本公開買付け価格を乗じたものであり、百万円未満を切り捨てております。なお、アドバイザー費用等は含まれておりません。

4. 異動の日程(予定)

2025年10月14日(火曜日)(本公開買付けの決済の開始日)

5. 今後の見通し

本公開買付けによる子会社の異動が今後の公開買付け者の連結業績に与える影響は現在精査中であり、今後、公表すべき事項が生じた場合には、速やかに公表いたします。

以上