



## 平成29年10月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年6月7日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 くらコーポレーション  
 コード番号 2695 URL <http://www.kura-corpo.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田中 邦彦  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役経理本部長 (氏名) 津田 京一  
 四半期報告書提出予定日 平成29年6月13日  
 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無：無  
 四半期決算説明会開催の有無：無

TEL 072-493-6189

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成29年10月期第2四半期の連結業績（平成28年11月1日～平成29年4月30日）

#### (1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
29年10月期第2四半期	60,139	8.8	3,104	△12.7	3,677	1.1	2,500	8.1
28年10月期第2四半期	55,297	9.5	3,554	27.7	3,636	17.4	2,312	19.8

(注) 包括利益 29年10月期第2四半期 2,698百万円 (20.0%) 28年10月期第2四半期 2,249百万円 (10.6%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
29年10月期第2四半期	126.64	—
28年10月期第2四半期	117.12	—

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
29年10月期第2四半期	49,713	32,273	64.9
28年10月期	46,526	30,207	64.9

(参考) 自己資本 29年10月期第2四半期 32,273百万円 28年10月期 30,207百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
28年10月期	—	0.00	—	20.00	20.00
29年10月期	—	0.00	—	—	—
29年10月期（予想）	—	—	—	20.00	20.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

### 3. 平成29年10月期の連結業績予想（平成28年11月1日～平成29年10月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	119,005	4.7	6,550	0.3	6,900	1.3	4,528	2.2	229.35

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：有  
 新規 1社（社名）台湾國際藏壽司股份有限公司、除外 1社（社名）  
 （注）詳細は、添付資料P8「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（4）四半期連結財務諸表に関する注記事項（当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動）」をご覧ください。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
 ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無  
 ② ①以外の会計方針の変更：無  
 ③ 会計上の見積りの変更：無  
 ④ 修正再表示：無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	29年10月期2Q	20,699,800株	28年10月期	20,699,800株
② 期末自己株式数	29年10月期2Q	956,720株	28年10月期	956,720株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年10月期2Q	19,743,080株	28年10月期2Q	19,743,080株

※四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。また、業績予想の前提条件その他関連する事項につきましてはP3「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報)	8
(重要な後発事象)	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(平成28年11月1日から平成29年4月30日)におけるわが国経済は、有効求人倍率の上昇や失業率の低下など雇用環境の改善から、個人消費は一進一退ながら堅調な推移となりました。また、海外経済の好調から企業の設備投資も堅調で、回復実感は乏しいものの穏やかな景気回復基調となりました。

外食産業におきましては、競合他社の積極的な出店による影響に加え、労働需給ひっ迫にともなう人件費の上昇など、当社グループにとって引き続き厳しい環境が継続いたしました。

このような状況のもと、当社グループは『食の戦前回帰』を企業理念とし、添加物を含まない、素材そのものの味わいを求め、「食」が安心・安全だった戦前のバランスの取れた健康的な食生活を取り戻すという理念のもと、創業以来全食材から『四大添加物(化学調味料・人工甘味料・合成着色料・人工保存料)』を完全に排除した商品を開発・提供してまいりました。お子様にも安心な自然でやさしい味わいと、多くのお客様からご好評をいただき、当社の考える本当の「安心・安全」な商品の提供にこだわりをもち続けております。このような取り組みは大手回転寿司業界におきまして当社グループ独自の付加価値提案であり、『無添(むてん)くら寿司』のブランド構築に繋がるものと考えております。

新鮮でおいしく、安全なお寿司を安心して味わっていただけるよう、当社グループは素材や製法にこだわりをもち続けております。当社の「うに(一貫)」(税抜100円)にはミョウバン(硫酸アルミニウム化合物)を使用しておりません。一般的にうに加工時には型崩れ防止や保存目的でミョウバンが使用されていますが、厚生労働省が安全性確保の観点から使用低減を要請している硫酸アルミニウムが主成分であり、当社は当社独自の調達加工によりミョウバンを使用しないように提供しております。

このように、当社の行動指針の一つであります「見えないところを大切に」、従業員自身が店舗や商品に誇りを持ち、家族や友達を呼びたいと思う店づくりに努め、誠実に商品提供させていただいております。

当第2四半期連結累計期間におきましても、お客様の満足度を高めるべくさまざまな商品提案を行いました。

平成29年3月には「シャリカレーうどん」や「シャリカレーパン」など累計700万食を突破した「シャリカレーシリーズ」の新商品「海賊シャリカレー」と「甘辛Wシャリカレー」(各税抜450円)を販売いたしました。「海賊シャリカレー」はめずらしい「シャーク(モウカザメ)」や「ソフトシェルクラブ」などのフライをトッピング、「甘辛Wシャリカレー」はまるやかな甘さとスパイシーな辛さが一度に味わえるとご好評をいただきました。

販売促進面におきましては、人気寿司ネタの「とろ」「熟成まぐろ」「極上うなぎ」「サーモンVSえび」などのフェアを実施いたしました。また、フェアに合わせて「名探偵コナン」等とタイアップし、オリジナルグッズが当たるキャンペーンを実施し大好評をいただきました。

店舗開発につきましては、岡山県津山市や、愛知県稲沢市など当社店舗が少ないエリアに出店したのに加え、秋田県初進出となる「秋田茨島(ばらじま)店」など、西日本地区で7店舗、東日本地区で3店舗の計10店舗を新規出店し、1店舗を移転のため閉店した結果、国内店舗数は394店舗(「無添蔵」4店舗、「くら天然魚市場」1店舗を含む)となりました。

米国子会社「Kula Sushi USA, Inc.」におきましては、平成28年5月、カリフォルニア州以外で初めてテキサス州に出店し、現在テキサス州2店舗、カリフォルニア州9店舗の計11店舗運営しております。今後は引き続きテキサス州を中心とした米中南部エリアに積極的に出店を進めてまいります。

台湾子会社「台湾國際蔵寿司股份有限公司」におきましては当第2四半期連結累計期間末6店舗を運営しております。日本と同様の「ビックらポン!」や目の前に注文品をお届けする「オーダーレーン」などが人気となり、平成26年12月の1号店オープン以来好調を維持しております。台湾におきましても引き続き積極的に出店してまいります。

この結果、当第2四半期連結累計期間末の店舗数は、全て直営で411店舗(「無添蔵」4店舗、「くら天然魚市場」1店舗、米国11店舗、台湾6店舗を含む)となりました。

当第2四半期連結累計期間におきましても積極的な投資を継続いたしました。平成29年1月に新発売した「胡麻香る担々麺」(税抜360円)を始めとした「中華シリーズ」のプロモーションなど新規顧客獲得のための宣伝広告を強化したのをはじめ、平成28年10月に稼働した天然魚加工を目的とした「貝塚センター」にかかる投資を行いました。また、顧客満足度の向上と競争力強化のため積極的に店舗に投資いたしました。前期までのLED投資に代え、より快適な環境でお食事いただけるよう内装設備を更新し、省力化と生産性向上を図るためエアコンの入れ替えや新規厨房機器の導入を加速させました。

今後も引き続き良好な財務内容を背景として、国内外におきまして戦略的な投資を実行してまいります。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は601億39百万円(前年同期比8.8%増)、経常利益36億77百万円(同1.1%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は25億円(同8.1%増)となりました。当期の業績は期初の計画通りに進捗しており、順調に推移していると判断しております。

なお、当社は飲食事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末における資産総額は、497億13百万円となり、前連結会計年度末と比較して31億86百万円の増加となりました。これは、主に現金及び預金が8億29百万円、売掛金が7億26百万円、有形固定資産が19億89百万円増加したこと等によるものであります。

負債につきましては、前連結会計年度末と比較して11億20百万円増加し、174億40百万円となりました。これは、主に買掛金が2億73百万円、未払金が3億68百万円、固定負債が3億94百万円それぞれ増加したこと等によるものであります。

純資産につきましては、利益剰余金が19億78百万円増加したこと等により、前連結会計年度末と比較して20億66百万円増加し、322億73百万円となりました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間におけるキャッシュ・フローは、営業活動によるキャッシュ・フローが35億77百万円の収入、投資活動によるキャッシュ・フローが25億82百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローが11億37百万円の支出、新規連結に伴い現金及び現金同等物が5億56百万円増加いたしました。この結果、当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物(以下「資金」という)残高は、期首より8億29百万円増加し、111億23百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において営業活動の結果得られた資金は35億77百万円(前年同期比8.7%減)となりました。これは、主に税金等調整前四半期純利益が36億49百万円となり、減価償却費が17億3百万円あった一方で、売上債権の増加が6億84百万円、法人税等の支払が12億2百万円あったこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において投資活動の結果使用した資金は25億82百万円(前年同期比23.4%増)となりました。これは有形固定資産の取得による支出が21億68百万円、貸付金による支出が2億54百万円あったこと等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間において財務活動の結果使用した資金は11億37百万円(前年同期比12.4%減)となりました。これは、リース債務の返済による支出が7億43百万円、配当金の支払が3億94百万円あったことによるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成28年12月12日に公表いたしました業績予想につきましては、現在のところ変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成28年10月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年4月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	10,293,320	11,123,006
売掛金	—	726,224
原材料及び貯蔵品	629,152	748,267
その他	1,124,692	1,602,325
流動資産合計	12,047,165	14,199,823
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	15,228,974	16,090,240
その他(純額)	8,596,086	9,724,817
有形固定資産合計	23,825,061	25,815,058
無形固定資産	378,005	363,448
投資その他の資産		
長期貸付金	3,678,545	3,766,877
差入保証金	4,184,376	4,239,520
その他	2,413,588	1,328,855
投資その他の資産合計	10,276,511	9,335,254
固定資産合計	34,479,577	35,513,760
資産合計	46,526,743	49,713,584
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	4,435,600	4,708,989
未払金	3,904,798	4,273,634
未払法人税等	1,412,336	1,386,083
その他	2,415,965	2,526,276
流動負債合計	12,168,701	12,894,984
固定負債		
リース債務	2,390,321	2,563,775
資産除去債務	1,449,260	1,526,181
その他	311,025	455,204
固定負債合計	4,150,606	4,545,161
負債合計	16,319,308	17,440,145
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	2,005,329	2,005,329
資本剰余金	2,334,384	2,334,384
利益剰余金	28,181,058	30,159,439
自己株式	△2,353,421	△2,353,421
株主資本合計	30,167,351	32,145,731
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	40,083	127,707
その他の包括利益累計額合計	40,083	127,707
純資産合計	30,207,434	32,273,439
負債純資産合計	46,526,743	49,713,584

(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2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年11月1日 至平成28年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年11月1日 至平成29年4月30日)
売上高	55,297,807	60,139,700
売上原価	25,279,947	27,591,423
売上総利益	30,017,860	32,548,277
販売費及び一般管理費	26,463,032	29,443,690
営業利益	3,554,827	3,104,586
営業外収益		
受取利息	31,018	31,643
受取手数料	161,762	183,618
為替差益	—	337,794
物販収入	99,809	37,028
雑収入	21,015	30,473
営業外収益合計	313,605	620,559
営業外費用		
支払利息	22,460	24,980
為替差損	128,348	—
物販原価	64,109	16,120
雑損失	17,329	6,350
営業外費用合計	232,248	47,450
経常利益	3,636,184	3,677,695
特別損失		
固定資産除却損	24,160	28,349
店舗閉鎖損失	36,931	—
減損損失	15,796	—
特別損失合計	76,888	28,349
税金等調整前四半期純利益	3,559,295	3,649,346
法人税、住民税及び事業税	1,205,223	1,123,000
法人税等調整額	41,698	26,042
法人税等合計	1,246,922	1,149,042
四半期純利益	2,312,373	2,500,303
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,312,373	2,500,303

(四半期連結包括利益計算書)  
(第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年11月1日 至平成28年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年11月1日 至平成29年4月30日)
四半期純利益	2,312,373	2,500,303
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	△63,142	198,022
その他の包括利益合計	△63,142	198,022
四半期包括利益	2,249,230	2,698,325
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,249,230	2,698,325
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—



(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年11月1日 至平成28年4月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年11月1日 至平成29年4月30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	3,559,295	3,649,346
減価償却費	1,622,500	1,703,597
減損損失	15,796	—
受取利息	△31,018	△31,643
支払利息	22,460	24,980
たな卸資産の増減額(△は増加)	△136,272	△108,349
売上債権の増減額(△は増加)	—	△684,981
仕入債務の増減額(△は減少)	206,292	209,391
未払消費税等の増減額(△は減少)	△384,793	△26,751
その他	228,242	63,750
小計	5,102,504	4,799,338
利息の受取額	2,634	3,105
利息の支払額	△22,640	△22,695
法人税等の支払額	△1,166,248	△1,202,355
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,916,249	3,577,392
<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	△1,181,841	△2,168,089
無形固定資産の取得による支出	△16,364	△54,514
関係会社株式の取得による支出	△863,770	—
貸付けによる支出	△228,492	△254,367
貸付金の回収による収入	279,135	—
差入保証金の差入による支出	△90,976	△81,848
差入保証金の回収による収入	36,449	67,544
その他	△26,894	△91,515
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,092,754	△2,582,790
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入金の返済による支出	△100,000	—
リース債務の返済による支出	△803,608	△743,254
配当金の支払額	△394,982	△394,487
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,298,591	△1,137,742
現金及び現金同等物に係る換算差額	△119,977	415,852
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	404,926	272,711
現金及び現金同等物の期首残高	9,240,315	10,293,320
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	556,975
現金及び現金同等物の四半期末残高	9,645,242	11,123,006

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動)

第1四半期連結会計期間より、台湾國際藏壽司股份有限公司の重要性が増したため、連結の範囲に含めております。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を第1四半期会計期間から適用しております。

(セグメント情報)

当社グループは、飲食事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

募集新株予約権(有償ストック・オプション)の発行

当社は、平成29年5月18日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社の取締役及び従業員に対し、新株予約権を発行することを決議いたしました。

なお、本件は新株予約権を引き受けるものに対し公正価格にて有償で発行するものであり、特に有利な条件でないことから、株主総会の承認を得ることなく実施いたします。また、本新株予約権は付与対象者に対する報酬としてではなく、各者の個別の投資判断に基づき引き受けが行われるものです。

I. 新株予約権の募集の目的及び理由

当社グループは「食の戦前回帰」を企業理念とし、食が安心・安全だった日本の戦前のバランスの取れた理想的で健康的な食生活を取り戻すという理念のもと、創業以来『四大添加物(化学調味料・合成着色料・人工甘味料・人工保存料)』を排除した商品を開発・提供しております。

このコンセプトに沿った回転すし店「くら寿司」を国内外に出店し、日本の食文化を世界に広げることにより、長期的な成長を目指しております。

企業価値の持続的な成長に向け、当社グループの取締役及び従業員の業績向上に対する意欲や士気を高めることを目的として、平成29年1月1日時点で在籍する全ての取締役・従業員に対し、有償にて新株予約権を発行いたします。

なお、本新株予約権は「II. 新株予約権の発行要項 3. 新株予約権の内容(6)新株予約権の行使の条件」に定めるとおり、会社業績を直接的に示す一般指標と認識しております連結経常利益が一定の業績目標を達成した場合に初めて権利行使が可能になります。このように、本新株予約権は、当社の過去の業績水準に比して相当程度に高い利益目標の達成を盛り込んでおり、会社の業績に対する付与対象者の貢献意欲を向上させると期待できる内容となっております。

当社グループは「全員経営」という経営姿勢のもと、取締役・従業員が一丸となって目標達成のため当事者として経営に参画し、株主と価値を共有するため、従業員に対し自社従業員持株会への加入を推奨しております(平成29年4月末現在持株会加入率約70%)。本新株予約権の発行は、事業の成長と企業価値の向上が、より従業員自身の利益と成長に繋がることを認識させるものと考えます。

なお、当社は自己株式を平成29年4月末現在で956,720株保有しており、本新株予約権の行使請求がされた場合、保有する自己株式を充当する予定であります。

本新株予約権は、上記の通り業績目標の達成が行使条件とされており、その目標が達成されることは、当社の企業価値・株主価値の向上に資するものと認識しております。このため、本新株予約権の発行は、中長期的な観点にて当社の既存株主の皆様の利益に貢献するものと考えております。

II. 新株予約権の発行要項

1. 新株予約権の数

9,207個

なお、本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式の総数は、当社普通株式920,700株とし、下記3.(1)により本新株予約権にかかる付与株式数が調整された場合は、調整後付与株式数に本新株予約権の数を乗じた数とする。

2. 新株予約権と引換えに払い込む金銭

本新株予約権1個あたりの発行価額は、11,000円とする。なお、当該金額は、第三者評価機関である株式会社プルータス・コンサルティングが、本新株予約権発行にかかる取締役会決議日の前取引日である平成29年5月17日の東京証券取引所における当社株価終値4,685円/株、株価変動性28.79%、配当利回り0.43%、無リスク利子率-0.103%や本新株予約権の発行要項に定められた条件(行使価額4,685円/株、満期までの期間5年、業績条件)に基づいて、一般的なオプション価格算定モデルであるモンテカルロ・シミュレーションによって算出した結果を参考にし、算出結果と同額とすることに決定したものである。

## 3. 新株予約権の内容

## (1) 新株予約権の目的である株式の種類及び数

本新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(または併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

## (2) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額または算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、金4,685円とする。

なお、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(または併合)の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行または自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{新規発行前の1株あたりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

## (3) 新株予約権を行使することができる期間

本新株予約権を行使することができる期間(以下、「行使期間」という。)は、平成32年2月1日から平成34年6月19日までとする。

## (4) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

- ① 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。  
計算の結果、1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
- ② 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記①記載の資本金等増加限度額から、上記①に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

(5) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

(6) 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権者は、平成30年10月期及び平成31年10月期の有価証券報告書に記載される連結損益計算書(連結財務諸表を作成していない場合は、損益計算書)における経常利益が次の各号に定めるすべての条件を達成している場合에만、本新株予約権を行使することができる。なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。
  - (a) 平成30年10月期の経常利益が73億円を超過していること
  - (b) 平成31年10月期の経常利益が76億円を超過していること
- ② 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
- ③ 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- ④ 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- ⑤ 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

4. 新株予約権の割当日

平成29年6月20日

5. 新株予約権の取得に関する事項

(1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認(株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議)がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。

(2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3.(6)に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

6. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記3.(1)に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記3.(2)で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記6.(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。

- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
上記3.(3)に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から上記3.(3)に定める行使期間の末日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記3.(4)に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記3.(6)に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記5に準じて決定する。
  - (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
7. 新株予約権にかかる新株予約権証券に関する事項  
当社は、本新株予約権にかかる新株予約権証券を発行しないものとする。
8. 新株予約権と引換えにする金銭の払込みの期日  
平成29年6月20日
9. 申込期日  
平成29年6月14日
10. 新株予約権の割当てを受ける者及び数  
当社取締役及び従業員 1,093名 9,207個