

証券コード 9900

2025年6月4日

(電子提供措置の開始日 2025年6月3日)

株 主 各 位

名古屋市守山区八剣二丁目118番地

株式会社サガミホールディングス

代表取締役社長 大西 尚 真

第55期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当社第55期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては電子提供措置をとっており、インターネット上の下記ウェブサイトにて電子提供措置事項を掲載しております。

当社ウェブサイト

(<https://www.sagami-holdings.co.jp/ir/shareholders-meeting-related/>)



また、上記のほか、インターネット上の下記ウェブサイトにも掲載しております。

東京証券取引所ウェブサイト

(<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>)



上記ウェブサイトにて、当社名または証券コードを入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択のうえ、ご覧ください。

なお、当日ご出席されない場合は、お手数ながら電子提供措置事項に掲載の株主総会参考書類をご検討のうえ、2025年6月25日（水曜日）午後5時45分までにインターネット又は書面により議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

敬具

記

1. 日 時 2025年6月26日(木曜日)午前11時00分
(受付開始は午前10時00分を予定しております。)
2. 場 所 尾張旭市東大道町山の内2410番地の11
尾張旭市文化会館 文化会館ホール
3. 会議の目的事項
報告事項
 1. 第55期(2024年4月1日から2025年3月31日まで)
事業報告及び連結計算書類並びに会計監査人及び監査等委員会
の連結計算書類監査結果報告の件
 2. 第55期(2024年4月1日から2025年3月31日まで)
計算書類報告の件

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(監査等委員である取締役を除く)7名選任の件
- 第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件
- 第4号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件
- 第5号議案 当社株式の大量取得行為に関する対応策(買収への対応方針)
継続の件

4. その他招集にあたっての決定事項

代理人による議決権行使

株主総会にご出席いただけない場合、議決権を有する他の株主の方1名を代理人として株主総会にご出席いただくことが可能です。ただし、代理権を証明する書面の提出が必要となりますのでご了承ください。

5. 招集ご通知の発送につきました

会社法の改正に伴い、株主総会資料(株主総会参考書類、事業報告、監査報告、計算書類、連結計算書類)の電子提供制度が2022年9月1日に施行されました。株主の皆様による株主総会資料の閲覧は、紙媒体から原則ウェブサイトでの閲覧になったことから、書面交付請求をされた株主様を除き、株主様へのお手元へは簡易な招集ご通知のみをお送りしております。

以 上

- ~~~~~
- ◎ 当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
 - ◎ 書面交付請求されていない株主様には、本招集ご通知のみをご送付しております。
 - ◎ 電子提供措置事項に修正が生じた場合は、掲載している各ウェブサイトにも修正内容を掲載させていただきます。
 - ◎ 当日当社役職員は、ノーネクタイの軽装(クールビズ)にて対応させていただきます。株主の皆様におかれましても、軽装にてご出席いただきますようお願い申し上げます。
 - ◎ 当日10時15分より株主の皆様当社をよりご理解いただけますよう映像を紹介させていただきます。

議決権行使についてのご案内

電子提供措置事項に掲載の株主総会参考書類をご検討いただき、以下のいずれかの方法により、議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

当日ご出席いただける場合

●株主総会へ出席●



株主総会開催日時

2025年6月26日（木曜日）
午前11時

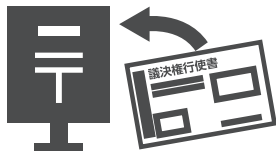
同封の議決権行使書用紙をご持参いただき、会場受付にご提出ください。

当日ご出席いただけない場合

●書面による議決権行使●

行使期限

2025年6月25日（水曜日）
午後5時45分到着分まで

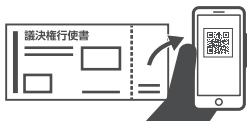


同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、行使期限までに当社株主名簿管理人に到着するようご返送ください。議決権行使書面において、議案に賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示をされたものとして取り扱わせていただきます。

●「スマート行使」によるご行使●

行使期限

2025年6月25日（水曜日）
午後5時45分行使分まで



同封の議決権行使書用紙の右下「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」をスマートフォンかタブレット端末で読み取ります。

●パソコン等によるご行使●

行使期限

2025年6月25日（水曜日）
午後5時45分行使分まで

議決権行使ウェブサイト

<https://www.web54.net>

にアクセスし、同封の議決権行使書用紙に記載の議決権行使コード及びパスワードをご利用のうえ、画面の案内に従って議案に対する賛否をご登録ください。

重複して行使された議決権の取扱いについて

- (1) 書面とインターネット（「スマート行使」を含む）により二重に議決権を行使された場合は、インターネット（「スマート行使」を含む）によるものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。
- (2) インターネット（「スマート行使」を含む）により議決権を複数回行使された場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。

機関投資家の皆様へ

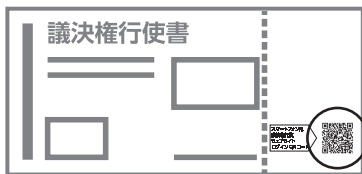
株式会社ICJが運営する「議決権行使プラットフォーム」をご利用いただけます。

インターネットによる議決権行使のご案内

●「スマート行使」によるご行使●

①スマートフォン用議決権行使ウェブサイトへアクセスする

同封の議決権行使書用紙の右下「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」をスマートフォンかタブレット端末で読み取ります。

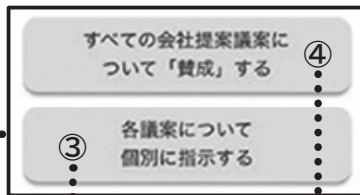


※QRコードは、株式会社デンソーウェブの登録商標です。

②議決権行使ウェブサイトを開く



表示されたURLを開くと
議決権行使ウェブサイト画面が開きます。
議決権行使方法は2つあります。

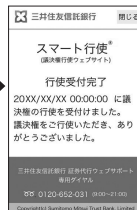


③各議案について個別に指示する



画面の案内に従って各議案の賛否をご入力ください。

④すべての会社提案議案について「賛成」する



確認画面で問題なければ「この内容で行使する」ボタンを押して行使完了！

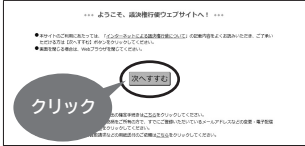


一度議決権を行使した後で行使内容を変更される場合、再度QRコードを読み取り、同封の議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」「パスワード」をご入力いただく必要があります(パソコンから、議決権行使ウェブサイト <https://www.web54.net> へ直接アクセスして行使いただくことも可能です)。

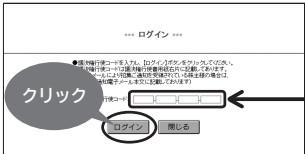
● パソコン等によるご行使 ●

①議決権行使ウェブサイトへアクセスする

https://www.web54.net




②ログインする

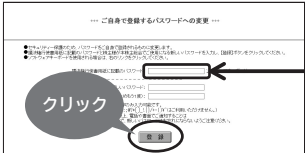


議決権行使コード



同封の議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」をご入力ください。

③パスワードを入力する



パスワード



同封の議決権行使書用紙に記載の「パスワード」をご入力し、新しいパスワードを設定してください。

以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※議決権行使ウェブサイトをご利用いただく際の接続料金及び通信料金等は株主様のご負担となります。

※インターネットのご利用環境、ご加入のサービスやご使用の機種によっては、議決権行使ウェブサイトをご利用いただけない場合があります。

ご不明な点につきましては、
以下にお問い合わせくださいますようお願い申し上げます。
株主名簿管理人 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部

議決権行使に関する
パソコン等の操作方法について
その他のご照会



0120-652-031 (9:00~21:00)



0120-782-031 (平日9:00~17:00)

第 55 期 事 業 報 告

(2024年4月1日から
2025年3月31日まで)

1. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過及びその成果

① 事業の状況

当連結会計年度(2024年4月1日から2025年3月31日)におけるわが国経済は、多くの企業で賃上げが行われたことによる所得環境の改善などが進んだことを背景に緩やかに回復しております。しかしながら、米国新政権の政策動向や地政学的リスクによる世界経済の後退も懸念され、依然として先行きの不安定な状況が続いております。

外食産業におきましては、社会経済活動の正常化による回復基調がみられ、訪日外客数の増加に伴い外食需要が増加するなど、概ね堅調に推移いたしました。一方で、米をはじめとする原材料価格の高騰に加え、人件費、水光熱費の高騰など、営業活動を維持するためのコストは軒並み増加傾向にあるとともに、物価の継続的な上昇に伴い、節約志向が強まるなど、経営環境は依然として厳しい状況が続いております。

このような環境の中、当社グループはお客様起点の視座を堅持し、外食の基本的価値である「おいしさ・おもてなしの向上」、及びこころとからだの健康を目指した「食による提供価値の追求」に向け取り組んでおります。

中期経営計画『Together』に記載のとおり、当社最大の経営資源である人財の「物心両面のゆたかさ」を実現し、従業員の「生きがい」と「やりがい」を両立することで、お客様への提供価値、及び企業価値を向上させ、「持続可能性」の追求と「再成長」の実現に繋げてまいります。

各事業部門の概況は次のとおりであります。

外食事業

(a) 和食麵処サガミ部門

和食麵処サガミ部門では、売上高24,948百万円となり、連結売上高の71.2%を占め、引き続き当社の主力部門として位置づけられております。

全店販売促進企画として「料理フェア」を7回実施いたしました。また、4月に「春夏グランドメニュー紹介のチラシ折り込み」、「春夏グランドメニュー訴求テレビCM」、「ゴールデンウィーククーポン配布企画」、5月に「モーニングメニューテレビCM」、「本まぐろ料理の訴求・父の日企画告知のチラシ折り込み」、7月に「夏の感謝祭テレビCM」、「夏の感謝祭」、8月に「北海道と北のめぐみメニューテレビCM」、地域とコラボレーションした店舗限定イベントとして、名古屋市内19店舗で「飛騨の恵みDE なごやめしフェア」、9月に「シルバーウィーククーポン配布企画」、「北海道と北のめぐみメニュー告知のチラシ折り込み」、「モーニングメニューテレビCM」、10月に「秋冬グランドメニュー紹介

のチラシ折り込み」、11月に「冬の感謝祭テレビCM」、「冬の感謝祭」、12月に「ゆく年くる年テレビCM」、「年末年始告知チラシ折り込み」、「お年玉割引券配布企画」、2月に「宮崎牛と国産牛もつ料理のチラシ折り込み」、3月に「春の感謝祭テレビCM」、「春の感謝祭」、及び「あなご料理テレビCM」を各1回実施いたしました。その他Instagram、Xの公式SNSや公式アプリにてキャンペーンの情報配信も継続的に行いました。

その他の施策として、2024年11月1日より、和食麺処サガミのブランド認知度向上と若年層への訴求力強化を目的として、タレントの須田亜香里さんを公式アンバサダーに起用しました。この施策では、CM起用ならびに折り込みチラシへの掲載、公式HPに専用ページ開設など多岐にわたるプロモーションを実施しています。

これらの施策により、既存店売上高は前年同一期間に対して9.5%増、既存店客数は前年同一期間に対して4.2%増、客単価が前年同一期間に対して5.1%増となりました。

店舗関係では、和食麺処サガミ業態として、「東浦店」、「岡崎大樹寺店」（4月）、「豊田錦店」（5月）、「港知多店」、「川越店」（6月）、「天道店」（7月）、「焼津西小川店」（8月）、「野田横内店」（10月）、「八日市店」（11月）、「富山山室店」、「東大阪善根寺店」（12月）、「スワンガーデン安曇野店」、「学研精華台店」（3月）を出店いたしました。

当期末での店舗数は152店舗であります。

(b) 味の民芸部門

味の民芸部門では、売上高7,165百万円となり、連結売上高の20.4%を占めております。

全店販売促進企画として「料理フェア」を8回実施いたしました。また、4月に「春の感謝祭紹介テレビCM」、「春の土用フェア」、5月に「母の日フェア」、「手延べうどん食べ放題企画」、6月に「父の日フェア」、「味の民芸業態紹介と季節メニュー訴求テレビCM」、7月に手羽先、及びアルコール商品をお値打ち販売した「夏のごちそうフェア」、9月に「敬老の日フェア」、10月に「秋のごちそうフェア・秋の土用フェア」、11月に「和食の日フェア」、1月に「冬の土用フェア」、2月に「節分・恵方巻フェア」、3月に「春の感謝祭企画」を各1回実施いたしました。

店舗関係では、「味の民芸 守谷ふれあい通り店」（3月）を出店いたしました。

当期末での店舗数はFC店舗を含み51店舗であります。

(c) どんどん庵部門

どんどん庵部門では、売上高983百万円となり、連結売上高の2.8%を占めております。

全店販売促進企画として「料理フェア」を9回実施いたしました。また、4

月、10月、1月に「GO! どんどん庵キャンペーン」を実施いたしました。

店舗関係では「どんどん庵 春日井白山店」(7月)、「どんどん庵 富木島店」(2月)を閉鎖いたしました。

当期末での店舗数はFC店舗を含み29店舗であります。

(d) その他の部門

その他の部門では、売上高1,853百万円となり、連結売上高の5.2%を占めております。

セルフ十割そば「長助」では、「料理フェア」を9回実施いたしました。また、販売促進企画として、4月に「新生活応援企画」(十割そば二代目長助)、6月、10月に「大盛祭り」(かき揚げ十割そば長助)、2月に「お客様感謝祭」(かき揚げ十割そば長助)、一部定番メニュー切替えに伴い「新メニュー紹介企画」(十割そば二代目長助)、7月に「大暑の大感謝祭」(十割そば二代目長助)、8月、9月に「夏の新メニュー訴求テレビCM」(十割そば二代目長助)、9月に「お客様感謝企画」(十割そば二代目長助)、11月に「秋の大感謝祭」(十割そば二代目長助)、3月に「桃月の大感謝祭」(十割そば二代目長助)を実施いたしました。

大型セルフうどん店「製麺大学」では「料理フェア」を9回実施しました。

国内店舗関係では、十割そば二代目長助業態として、「岐阜北方店」(6月)、「岡崎美合店」(9月)、「稲沢おりづ店」(10月)、「大垣店」(11月)、「岐阜本巢店」(1月)を出店いたしました。一方で、「あいそ家 東浦店」、「あいそ家 大樹寺店」、「あいそ家 豊田店」(4月)、「あいそ家 港知多店」、「あいそ家 川越店」(5月)、「あいそ家 天道店」(6月)、「十割そば二代目長助 野田店」(9月)、「製麺大学 知立店」(3月)を業態転換に伴い閉鎖いたしました。加えて、「たい夢 一宮今伊勢店」(1月)を閉鎖いたしました。

海外店舗関係では、イタリア・ボローニャ市に「SAGAMI ボローニャ店」(4月)、スペイン・マドリード市に「SAGAMI マドリード店」(8月)をFCで出店いたしました。

当期末での店舗数はFC店舗を含み、国内23店舗、海外11店舗の合計34店舗であります。

この結果、当連結会計年度の売上高は35,034百万円（前年対比12.9%増）、営業利益は2,058百万円、経常利益は2,134百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は1,356百万円となり、当期末のグループ店舗数はFC店舗を含み266店舗となりました。

事業部門別売上高は以下のとおりであります。

事業部門等の名称		売上高	構成比
外食事業	和食麵処サガミ部門	24,948,411 千円	71.2 %
	味の民芸部門	7,165,786	20.4
	どどん庵部門	983,842	2.8
	その他の部門	1,853,230	5.2
その他の事業		82,878	0.2
合計		35,034,150	100.0

② 設備投資の状況

当連結会計年度に実施した設備投資の総額は2,735百万円であり、主な内容は和食麵処サガミ部門6店舗、味の民芸部門1店舗、その他の部門7店舗の新規出店及び7店舗の業態転換並びに改装、改修であります。

③ 資金調達の状況

該当事項はありません。

④ 対処すべき課題

当社グループを取り巻く環境は、賃上げ基調が追い風となり、個人消費は堅調に推移すると予想され、訪日外客数が増えることによる外食機会の増加も見込まれます。一方で、米国新政権の政策動向や地政学的リスクに伴う原材料価格、人件費、エネルギーコストの上昇により、物価上昇圧力は依然として高く、消費者の節約志向が強まり、それに伴い個人消費の伸びが抑制され、当社グループの収益面に影響を及ぼすことが懸念されます。

このような状況下、当社グループは、お客様起点での視座を堅持しながら、外食産業としての本質的な価値である「おいしさ」と「おもてなし」の向上に注力するとともに、当社ならではの「おいしさ」と「おもてなし」を創造し、企業価値の更なる向上に努めてまいります。また、当社最大の経営資源である人財の「物心両面のゆたかさ」を通じて、お客様への提供価値向上に努めてま

まいります。

マーケット拡大に向けては、国内事業において主力業態である「和食麺処サガミ」、「味の民芸」、及び小型業態の出店を着実に進めてまいります。加えて、人口減少や市場の変化に対応するため、店舗オペレーションにおける作業面においてDX化を促進し、省人化や生産性向上への取り組みを進めてまいります。さらに、昨年度から設置したサステナビリティ推進室を中心とし、地球温暖化対策やESG推進への具体的な取り組みを更に促進させ、企業価値の向上に努めてまいります。

当社の経営理念である「私たちは、「食」と「職」の楽しさを創造し、地域社会に貢献します～すべては みんなのゆたかさと笑顔のために～」の具現化のために、全力を傾注し株主の皆様へ、安定した還元を目指してまいります。

株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

(2) 財産及び損益の状況の推移

区 分	期 別	第 52 期 (2021年度)	第 53 期 (2022年度)	第 54 期 (2023年度)	第 55 期 (当連結会計年度 (2024年度))
	上 高(千円)	21,339,433	26,423,094	31,006,212	35,034,150
経 常 利 益(千円)		2,253,166	1,574,686	1,722,884	2,134,766
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)		1,192,789	886,153	909,592	1,356,062
1 株 当 たり 当 期 純 利 益		40円46銭	29円38銭	30円14銭	44円93銭
1 株 当 たり 純 資 産 額		499円39銭	528円51銭	557円15銭	591円78銭
総 資 産(千円)		24,164,607	24,156,766	24,943,132	25,297,194
純 資 産(千円)		15,059,170	15,936,562	16,815,995	17,824,478

(注) 第52期、第53期

新型コロナウイルス感染症にかかる感染拡大防止協力金を「助成金収入」として営業外収益に第52期に2,804,252千円、第53期に566,950千円を計上しております。

第55期

当連結会計年度につきましては、「(1) 事業の経過及びその成果」に記載のとおりであります。

株式給付信託（BBT）を導入しており、株式会社日本カストディ銀行（信託E口）が保有する当株式を1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。また、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式数から控除する自己株式に含めております。

(3) 重要な親会社及び子会社の状況

- ① 親会社との関係
該当事項はありません。
- ② 重要な子会社の状況

会 社 名	資 本 金	当社の出資比率	主 要 な 事 業 内 容
サガミレストランツ株式会社	50,000千円	100.00%	飲食店の経営 フランチャイズ店舗への 材料提供及び経営指導
味の民芸フードサービス株式会社	50,000千円	100.00%	飲食店の経営 フランチャイズ店舗への 材料提供及び経営指導
株式会社サガミマネジメントサポート	10,000千円	100.00%	グループの管理業務 店舗設備のメンテナンス 業務
株 式 会 社 サ ガ ミ フ ード	10,000千円	100.00%	輸出入業務 食材の仕入・製造業務
サガミインターナショナル株式会社	10,000千円	100.00%	海外事業の統括
SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD.	5,750千米ドル	100.00%	海外事業（ASEAN）の 統括
VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY	6,490,600千ドン	100.00%	飲食店の経営

2. 株式に関する事項

- | | |
|--------------|--------------|
| (1) 発行可能株式総数 | 100,000,000株 |
| (2) 発行済株式の総数 | 30,301,784株 |
| (3) 株主数 | 23,458名 |
| (4) 大株主 | |

株 主 名	持 株 数	持 株 比 率
	百株	%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	31,681	10.46
昭 和 産 業 株 式 会 社	11,940	3.94
ア サ ヒ ビ ー ル 株 式 会 社	10,320	3.40
株 式 会 社 あ い ち 銀 行	9,239	3.05
株 式 会 社 昭 和	4,339	1.43
サ ガ ミ 共 栄 会	3,840	1.26
株式会社日本カストディ銀行（信託口）	3,651	1.20
BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNYM GCM CLIENT ACCTS M ILM FE	3,354	1.10
サガミグループ従業員持株会	3,120	1.03
岩 月 康 之	2,494	0.82
合 計	83,979	27.73

- (注) 1. 持株比率は、自己株式を控除して算出しております。
2. 当社は、自己株式として18,202株を所有しております。
3. 当社は、株式給付信託（BBT）を導入しており、株式会社日本カストディ銀行（信託E口）が163,800株を所有しております。

(5) その他株式に関する重要な事項

該当事項はありません。

3. 会社役員に関する事項

(1) 取締役に関する事項（2025年3月31日現在）

地 位	氏 名	担当及び重要な兼職の状況
代表取締役社長	大 西 尚 真	
取締役常務執行役員	鷲 津 年 春	サガミレストランツ株式会社 代表取締役社長 サガミインターナショナル株式会社 代表取締役社長 SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD. 最高経営責任者（CEO） VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY 取締役
取締役執行役員	三ツ口 質	株式会社サガミフード 代表取締役社長 サガミレストランツ株式会社 常務取締役
取締役執行役員	中 島 康 文	管理担当 株式会社サガミマネジメントサポート 代表取締役社長 サガミレストランツ株式会社 取締役 共栄株式会社取締役
取締役執行役員	川 口 奈 央	経営企画担当、サステナビリティ推進担当 サガミレストランツ株式会社 取締役 味の民芸フードサービス株式会社 取締役 SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD. 取締役 VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY 取締役
取 締 役	有 馬 祥 子	三菱UFJリサーチ&コンサルティング株式会社 コンサルティング事業本部 組織人事ビジネスユニット HR第4部マネージャー
取 締 役	遠 山 眞 樹	株式会社T・コーポレーション 取締役 株式会社ティー・サポート 代表取締役 菊水化学工業株式会社 常務取締役 管理本部長、戦略企画室担当、サステナビリティ担当
取締役常勤監査等委員	長谷川 喜 昭	
取締役監査等委員	神 谷 俊 一	弁護士 弁護士法人三浦法律事務所 名古屋オフィス所属 株式会社中外 社外取締役 東海ソフト株式会社 社外取締役（監査等委員） 三和油化工業株式会社 社外取締役（監査等委員）
取締役監査等委員	村 上 貴 子	公認会計士 公認会計士村上貴子事務所所長

（注）1. 取締役有馬祥子、遠山眞樹、神谷俊一及び村上貴子の各氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。

なお、各氏は、株式会社東京証券取引所及び株式会社名古屋証券取引所の定めに基づく独立役員として、両取引所に届け出ております。

2. 情報収集の充実を図り、内部監査部門等との十分な連携を通じて、監査の実効性を高め、監査・監督機能を強化するために、常勤の監査等委員を選定しております。
3. 有馬祥子、遠山眞樹、神谷俊一、村上貴子の各氏が兼務している他法人と当社の間には、特別の利害関係はありません。
4. 当社は、各社外取締役との間で会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。
5. 監査等委員である村上貴子氏は公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
6. 当社は、被保険者の範囲を当社及び子会社の取締役、監査役、執行役員とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当該保険契約の内容は、被保険者が株主や第三者から損害賠償請求を提起された場合において、被保険者が負担することとなる損害賠償金及び訴訟費用等の損害を補填するものであります。

なお、被保険者の職務の執行の適正性が損なわれないようにするための措置として、被保険者による違法行為に起因する損害賠償金等については、補填の対象外としております。被保険者の保険料負担は、当社9割、社内被保険者1割の比率で負担しております。

7. 2025年4月1日付で取締役常務執行役員鷲津年春氏は取締役専務執行役員に、取締役執行役員三ツ口質氏は取締役常務執行役員に就任しております。
8. 当事業年度中の取締役の異動は次のとおりであります。

就 任（2024年6月27日付）

取 締 役 遠 山 眞 樹

退 任（2024年6月27日付）

取 締 役 川 瀬 千 賀 子

(2) 社外役員に関する事項

区 分	氏 名	主な活動状況及び社外取締役が果たすことが期待される役割に関して行った職務の概要
取 締 役	有 馬 祥 子	当期開催の取締役会15回の全てに出席し、発言を適宜行っております。 取締役会において主に経営の監督及び助言などの職務を実行しております。
取 締 役	遠 山 眞 樹	社外取締役就任後開催の取締役会11回の全てに出席し、発言を適宜行っております。 取締役会において主に経営及びサステナビリティに関する監督及び助言などの職務を実行しております。
取 締 役 (監査等委員)	神 谷 俊 一	当期開催の取締役会15回、監査等委員会7回の全てに出席し、弁護士としての専門的知見に基づき、発言を適宜行っております。 主に当社の法的なガバナンスの向上に関する監督及び助言などの職務を実行しております。
取 締 役 (監査等委員)	村 上 貴 子	当期開催の取締役会15回、監査等委員会7回の全てに出席し、公認会計士としての専門的知見に基づき、発言を適宜行っております。 主に当社の財務及び会計に関するガバナンスの向上に関する監督及び助言などの職務を実行しております。

(3) 取締役の報酬等の額

① 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社は、指名・報酬諮問委員会が、代表取締役社長の報酬を決定し、取締役（監査等委員である取締役を含む）の報酬基準等を検討します。この指名・報酬諮問委員会において、取締役（監査等委員である取締役を除く）の報酬額の基準や報酬の構成、会社業績、職責、成果、監査等委員である取締役が受ける報酬基準の目安等に関する規程内容を諮問し、取締役会に意見として提案する仕組みになっております。

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く）の個人別の報酬等の内容に係る決定方針（以下、決定方針という）を定めており、その概要は、以下のとおりです。

(ア) 固定報酬

指名・報酬諮問委員会において、取締役（監査等委員である取締役を除く）の個人別の報酬を規程に定める賃金テーブルに基づき検討し、取締役会に答申します。

最終的には、取締役会、または代表取締役社長により決定されます。

(イ) 業績連動報酬

業績連動報酬については、現金報酬及び株式報酬を支給します。

なお、現金報酬につきましては、当期純利益が事業計画を上回った場合に、取締役会の承認を得たうえで取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く）に対して、その一定部分を原資として支給されることがあります。取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く）の個人別の報酬の算定方法につきましては上記の固定報酬の額のものに準ずることとします。

(ウ) 非金銭報酬

当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く）への株式報酬制度は、2016年8月16日より、当社の取締役（社外取締役を除く）及び執行役員（以下、あわせて「取締役等」という）への報酬と当社の業績及び株式価値との連動性をより明確にし、取締役等が株価上昇によるメリットのみならず、株価下落リスクまでも株主の皆様と共有することで、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的として、取締役等に対する新たな業績連動型株式報酬制度として「株式給付信託（BBT）」（以下、「本制度」という）を導入しております。本制度は、当社が拠出する金銭を原資として当社株式が信託を通じて取得され、当社の取締役等に対して、当社が定める役員株式給付規程に従って、当社株式及び当社株式を退任日時点の時価で換算した金額相当の金銭が信託を通じて給付される業績連動型の株式報酬制度です。なお、取締役等が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として取締役等の退任時とします。取締役等への株式報酬制度は、役位及び事業年度毎の業績に応じポイントを付与し、その累計ポイント相当分の報酬等を退任時に支給する制度であり、ポイント付与の有無及びその付与数は事業年度毎に決定します。

業務執行取締役の種類別の報酬割合につき、報酬等の種類ごとの比率の目安は、固定報酬等の額（50～100％）、業績連動報酬等の額（0～50％）、非金銭報酬等の額（4～27％）となるように決定する方針であります。

また、決定方針は、取締役会が決定しております。

② 取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役（監査等委員である取締役を除く）の金銭報酬の額は、2019年6月27日開催の第49期定時株主総会において年額2億5,000万円以内（うち、社外取締役年額5,000万円以内）と決議されております（使用人兼務取締役の使用人分給与は含まない）。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は7名（うち、社外取

締役は2名)です。

また、当該金銭報酬とは別枠で、2016年6月29日開催の第46期定時株主総会の決議において、当社の取締役、執行役員及び当社子会社の取締役(社外取締役及び子会社の取締役のうち当社の使用人を兼務するものを除く)の業績連動報酬として導入を承認された株式給付信託(BBT)(以下、「本制度」という)につきましては、監査等委員会設置会社への移行に伴い、2019年6月27日開催の第49期定時株主総会の決議において報酬枠の取り直しを実施し、受益者要件を満たす取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く)を受益者とする信託を存続することについてご承認戴いております。本制度が終了するまでの間、原則として3事業年度ごとに本制度へ追加拠出する金額の上限を2億4,000万円(うち取締役分として1億4,400万円)と決議しております。

また、2021年6月24日開催の第51期定時株主総会において、取締役(監査等委員である取締役を除く及び社外取締役を除く)及び執行役員に対する株式報酬制度に係る報酬枠の再設定についてご承認戴いております。当該定時株主総会終結時点の取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く)の員数は5名です。

監査等委員である取締役の金銭報酬の額は、2019年6月27日開催の第49期定時株主総会において年額5,000万円以内と決議しております。当該定時株主総会終結時点の監査等委員である取締役の員数は3名です。

③ 取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社においては、代表取締役の報酬は指名・報酬諮問委員会が規程に定められた賃金テーブルを基に決定しております。指名・報酬諮問委員会は取締役会の決議によって選定された取締役(監査等委員である取締役を含む)で構成され、委員長は、その構成員の中から選定するものとし、指名・報酬諮問委員会の決議により決定するものとします。更には3名以上で構成し、その過半数が社外役員で構成されます。

委任を受けた者の氏名

委員長	取締役常務執行役員	鷺津年春
	社外取締役監査等委員	神谷俊一
	社外取締役監査等委員	村上貴子

当社においては、取締役会の委任決議に基づき代表取締役社長が取締役(監査等委員である取締役を除く)の個人別の報酬額の具体的内容を決定しております。

その権限の内容は、代表取締役社長は、株主総会の決議及び取締役会の決議による委任の範囲で、指名・報酬諮問委員会の意見を尊重して、取締役(監査等委員である取締役を除く)の個人別の報酬を協議の上決定します。

委任を受けた者の氏名

代表取締役社長

大西尚真

これらの権限を委任した理由は規程に定められた賃金テーブルを基に協議される指名・報酬諮問委員会の審議によって報酬の透明性と合理性が十分に保たれているからです。

取締役会は、当該権限が代表取締役によって適切に行使されるよう指名・報酬諮問委員会の審議を踏まえて協議する等の措置を講じており、当該手続きを経て取締役（監査等委員である取締役を除く）の個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会はその内容が決定方針に沿うものであると判断しております。

④ 取締役の報酬等の総額等

役員区分	報酬等の 総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動 報酬等	非金銭報酬等 (株式報酬)		
		基本報酬	賞与	固定 部分	業績連動 部分	
取締役 (監査等委員で あるものを除く) (うち社外取締役)	190,098 (7,964)	85,978 (7,964)	49,960 (－)	4,200 (－)	49,960 (－)	7 (2)
監査等委員で ある取締役 (うち社外取締役)	21,010 (6,204)	21,010 (6,204)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	3 (2)

4. その他会社の状況に関する重要な事項

特記すべき事項はありません。

~~~~~  
(注) 本事業報告中の記載金額は、表示単位未満を切り捨てて表示しております。

# 連結貸借対照表

(2025年3月31日現在)

(単位 千円)

| 資 産 の 部            |                   | 負 債 の 部            |                   |
|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 科 目                | 金 額               | 科 目                | 金 額               |
| <b>流 動 資 産</b>     | <b>8,869,242</b>  | <b>流 動 負 債</b>     | <b>5,857,921</b>  |
| 現金及び預金             | 6,335,572         | 支払手形及び買掛金          | 1,049,497         |
| 売掛金                | 1,274,106         | 一年内返済予定の長期借入金      | 1,305,772         |
| 商品及び製品             | 219,116           | 未払金                | 2,300,186         |
| 原材料及び貯蔵品           | 598,803           | 未払法人税等             | 251,786           |
| 前払費用               | 295,159           | 契約負債               | 59,190            |
| その他の貸倒引当金          | 152,366           | 賞与引当金              | 380,937           |
|                    | △5,882            | 役員賞与引当金            | 49,960            |
| <b>固 定 資 産</b>     | <b>16,427,952</b> | 未払の費用              | 231,391           |
| <b>有 形 固 定 資 産</b> | <b>11,959,316</b> | その他の負債             | 229,198           |
| 建物及び構築物            | 3,974,633         | <b>固 定 負 債</b>     | <b>1,614,794</b>  |
| 機械装置及び運搬具          | 921,235           | 長期借入金              | 603,120           |
| 器具及び備品             | 313,320           | 長期未払金              | 137,562           |
| リース資産              | 9,053             | 災害損失引当金            | 26,400            |
| 土地                 | 6,442,133         | 株式給付引当金            | 154,825           |
| 建設仮勘定              | 298,940           | 資産除去債務             | 595,945           |
| <b>無 形 固 定 資 産</b> | <b>77,693</b>     | 預り保証金              | 68,174            |
| 借地権                | 62,391            | その他の負債             | 28,766            |
| その他の負債             | 15,301            | <b>負 債 合 計</b>     | <b>7,472,715</b>  |
| <b>投資その他の資産</b>    | <b>4,390,941</b>  | <b>純 資 産 の 部</b>   |                   |
| 投資有価証券             | 757,896           | <b>株 主 資 本</b>     | <b>17,408,161</b> |
| 長期貸付金              | 38,523            | 資本                 | 9,090,653         |
| 長期差入保証金            | 1,452,682         | 資本剰余金              | 6,192,923         |
| 長期預金               | 2,000,000         | 利益剰余金              | 2,384,166         |
| 繰延税金資産             | 107,663           | 自己株式               | △259,581          |
| その他の負債             | 34,174            | <b>その他の包括利益累計額</b> | <b>416,316</b>    |
|                    |                   | その他有価証券評価差額金       | 408,963           |
|                    |                   | 為替換算調整勘定           | 7,353             |
| <b>資 産 合 計</b>     | <b>25,297,194</b> | <b>純 資 産 合 計</b>   | <b>17,824,478</b> |
|                    |                   | <b>負債・純資産合計</b>    | <b>25,297,194</b> |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 連 結 損 益 計 算 書

（2024年4月1日から  
2025年3月31日まで）

（単位 千円）

| 科 目             | 金       | 額          |
|-----------------|---------|------------|
| 売上高             |         | 35,034,150 |
| 売上原価            |         | 11,191,010 |
| 売上総利益           |         | 23,843,140 |
| 販売費及び一般管理費      |         | 21,784,632 |
| 営業利益            |         | 2,058,508  |
| 営業外収入           |         |            |
| 受取利息・配当金        | 35,529  |            |
| 受取保険金           | 22,803  |            |
| リース収入           | 10,847  |            |
| 雑益              | 24,233  | 93,413     |
| 営業外費用           |         |            |
| 支払利息            | 2,357   |            |
| 為替差損            | 6,772   |            |
| 貸倒引当金繰入         | 5,882   |            |
| 雑損              | 2,143   | 17,155     |
| 経常利益            |         | 2,134,766  |
| 特別利益            |         |            |
| 固定資産売却益         | 100     |            |
| 投資有価証券売却益       | 1,420   |            |
| 子会社清算益          | 12,253  | 13,774     |
| 特別損失            |         |            |
| 固定資産除却損         | 5,908   |            |
| 減損損失            | 376,315 |            |
| 災害による損失         | 8,949   |            |
| 投資有価証券売却損       | 18,653  |            |
| 災害損失引当金繰入       | 26,400  | 436,227    |
| 税金等調整前当期純利益     |         | 1,712,313  |
| 法人税、住民税及び事業税    | 357,250 |            |
| 法人税等調整額         | △1,000  | 356,250    |
| 当期純利益           |         | 1,356,062  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 |         | 1,356,062  |

（注） 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書

## 独立監査人の監査報告書

2025年5月20日

株式会社 サガミホールディングス  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
名古屋事務所

|                    |       |         |
|--------------------|-------|---------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 楠 元 宏   |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 中 野 孝 哉 |

### 監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社サガミホールディングスの2024年4月1日から2025年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社サガミホールディングス及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、連結計算書類の監査を計画し実施する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

# 貸借対照表

(2025年3月31日現在)

(単位 千円)

| 資 産 の 部  |            |  | 負 債 の 部        |            |  |
|----------|------------|--|----------------|------------|--|
| 科 目      | 金 額        |  | 科 目            | 金 額        |  |
| 流動資産     | 3,705,409  |  | 流動負債           | 2,437,476  |  |
| 現金及び預金   | 1,736,595  |  | 一年以内返済予定の長期借入金 | 585,744    |  |
| 現前払費用    | 152,739    |  | 未払法人税等         | 1,136,352  |  |
| 未収貸入金    | 1,606,075  |  | 未払法人税等         | 39,502     |  |
| 短期貸付金    | 210,000    |  | 未払費用           | 83,948     |  |
| 固定資産     | 16,657,484 |  | 未払約金           | 41,591     |  |
| 有形固定資産   | 10,543,451 |  | 預り賞与引当金        | 172,089    |  |
| 建物       | 3,137,474  |  | 役員賞与引当金        | 49,960     |  |
| 構築物      | 400,513    |  | 賞与引当金          | 318,697    |  |
| 機械装置     | 779,706    |  | その他負債          | 9,590      |  |
| 車両運搬具    | 1,222      |  | 固定負債           | 1,249,362  |  |
| 器具及び備品   | 242,007    |  | 長期借入金          | 569,768    |  |
| 土地       | 9,053      |  | 株式給付引当金        | 154,825    |  |
| 建物       | 5,788,536  |  | 資産除却負債         | 487,023    |  |
| 建設仮勘定    | 184,936    |  | 預り保証金          | 30,678     |  |
| 無形固定資産   | 73,615     |  | 長期未払金          | 1,283      |  |
| 借入地権     | 62,391     |  | その他負債          | 5,783      |  |
| ソフトウェア   | 9,557      |  | 負債合計           | 3,686,839  |  |
| 施設利用権    | 1,666      |  | 純資産の部          |            |  |
| 投資その他の資産 | 6,040,417  |  | 株主資本           | 16,267,091 |  |
| 投資有価証券   | 757,896    |  | 資本剰余金          | 9,090,653  |  |
| 関係会社株式   | 1,230,144  |  | 資本剰余金          | 6,192,923  |  |
| 出資金      | 392        |  | 資本準備金          | 6,192,923  |  |
| 長期貸付金    | 970,213    |  | 利益剰余金          | 1,243,096  |  |
| 長期差入保証金  | 953,586    |  | 利益準備金          | 378,933    |  |
| 長期前払費用   | 23,363     |  | その他利益剰余金       | 864,162    |  |
| 長期預金     | 2,000,000  |  | 繰越利益剰余金        | 864,162    |  |
| 繰延税金資産   | 104,026    |  | 自己株式           | △259,581   |  |
| その他      | 793        |  | 評価・換算差額等       | 408,963    |  |
|          |            |  | その他有価証券評価差額金   | 408,963    |  |
| 資産合計     | 20,362,894 |  | 純資産合計          | 16,676,054 |  |
|          |            |  | 負債・純資産合計       | 20,362,894 |  |

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 損 益 計 算 書

（2024年4月1日から  
2025年3月31日まで）

（単位 千円）

| 科 目          | 金 額     | 金 額       |
|--------------|---------|-----------|
| 売上高          |         | 3,456,913 |
| 売上原価         |         | 2,164,783 |
| 売上総利益        |         | 1,292,130 |
| 販売費及び一般管理費   |         | 842,803   |
| 営業利益         |         | 449,326   |
| 営業外収入        |         |           |
| 受取利息・配当金     | 34,927  |           |
| 為替差益         | 1       |           |
| 受取保険金        | 20,373  |           |
| 雑益           | 307     | 55,610    |
| 営業外費用        |         |           |
| 支払利息         | 1,818   |           |
| 雑損           | 2,126   | 3,945     |
| 経常利益         |         | 500,992   |
| 特別利益         |         |           |
| 固定資産売却益      | 100     |           |
| 投資有価証券売却益    | 1,420   |           |
| 受取補償金        | 301,261 |           |
| 子会社清算益       | 12,253  | 315,035   |
| 特別損失         |         |           |
| 固定資産除却損      | 4,180   |           |
| 減損損失         | 312,564 |           |
| 投資有価証券売却損    | 18,653  | 335,398   |
| 税引前当期純利益     |         | 480,629   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,552   |           |
| 法人税等調整額      | 1,567   | 3,119     |
| 当期純利益        |         | 477,510   |

（注）記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

# 会計監査人の監査報告書

## 独立監査人の監査報告書

2025年5月20日

株式会社 サガミホールディングス

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

名古屋事務所

指定有限責任社員 公認会計士 楠 元 宏  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 中 野 孝 哉  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社サガミホールディングスの2024年4月1日から2025年3月31日までの第55期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

## 監査等委員会の監査報告書

### 監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2024年4月1日から2025年3月31日までの第55期事業年度における取締役の職務の執行を監査いたしました。その方法及び結果について以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査の方法及びその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施いたしました。

- ① 監査等委員会が定めた監査等委員会監査等基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、内部統制・監査部門と連携の上、重要な会議における意思決定の過程及び内容を調査し取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本部及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
- ② 事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号イの基本方針及び同号ロの各取り組みについては、取締役会その他における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。
- ③ 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。
- ④ 会計監査人 有限責任 あずさ監査法人と、会計監査人が指摘する当社のKAM事案について討議及び検討をいたしました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会の決議と運用の状況の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- ④ 事業報告に記載されている会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針については、指摘すべき事項は認められません。事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号口の各取り組みは、当該基本方針に沿ったものであり、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないと認めます。

### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任 あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人有限責任 あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2025年5月20日

株式会社サガミホールディングス 監査等委員会

監査等委員長 神 谷 俊 一 ㊞

常勤監査等委員長 谷 川 喜 昭 ㊞

監 査 等 委 員 村 上 貴 子 ㊞

(注) 監査等委員長 神谷俊一及び監査等委員 村上貴子は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以 上

# 株主総会参考書類

## 議案及び参考事項

### 第1号議案 剰余金の処分の件

当社は、今後とも激変する市場環境に対応しつつ、長期にわたり安定的な経営基盤の構築に努めてまいります。配当金につきましては、株主の皆様に対する利益還元を経営の重要政策として、業績や今後の事業展開並びに内部留保の状況等を総合的に勘案しながら、安定した配当を継続していくことを基本方針としております。

今後、更なる企業価値の向上及び当社グループの持続的な発展への決意を示すとともに、日頃のご支援に対し感謝の意を表するため、当期の期末配当につきましては、下記のとおりといたしたいと存じます。

#### 期末配当に関する事項

- (1) 配当財産の種類  
金銭といたします。
- (2) 株主に対する配当財産の割当てに関する事項及びその総額  
当社普通株式1株につき金10円                      総額 302,835,820円
- (3) 剰余金の配当が効力を生じる日  
2025年6月27日

## 第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く）7名選任の件

現在の取締役（監査等委員である取締役を除く）全員（7名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、取締役（監査等委員である取締役を除く）7名の選任をお願いするものであります。

取締役（監査等委員である取締役を除く）候補者は次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名                 |                     |    | 当社における現在の地位及び担当                 | 取締役会出席状況           |
|-------|--------------------|---------------------|----|---------------------------------|--------------------|
| 1     | おおにし ひさし<br>大西 尚真  | 再任                  | 男性 | 代表取締役社長                         | 15回/ 15回<br>(100%) |
| 2     | わしづ としはる<br>鷺津 年春  | 再任                  | 男性 | 取締役専務執行役員                       | 15回/ 15回<br>(100%) |
| 3     | みつぐち ただし<br>三ツ口 質  | 再任                  | 男性 | 取締役常務執行役員                       | 15回/ 15回<br>(100%) |
| 4     | なかじま やすふみ<br>中島 康文 | 再任                  | 男性 | 取締役執行役員管理担当                     | 15回/ 15回<br>(100%) |
| 5     | かわぐち なお<br>川口 奈央   | 再任                  | 男性 | 取締役執行役員経営企画担当<br>兼 サステナビリティ推進担当 | 15回/ 15回<br>(100%) |
| 6     | さかき ばらあきら<br>榊原 晃  | 新任                  | 男性 | 執行役員                            | —                  |
| 7     | ありま しょうこ<br>有馬 祥子  | 再任<br>社外取締役<br>独立役員 | 女性 | 社外取締役                           | 15回/ 15回<br>(100%) |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                        | 略歴、地位及び担当並びに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 所有する当社株式の数 |
|-------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1     | おおにし ひさし<br>大西 尚真<br>(1962年12月19日生) | <p>1982年3月 当社入社</p> <p>2007年4月 取締役第1 営業本部担当</p> <p>2008年4月 取締役営業統括担当</p> <p>2009年4月 常務取締役営業本部担当</p> <p>2011年1月 常務取締役管理本部担当</p> <p>2012年1月 取締役<br/>株式会社ディー・ディー・エー<br/>(現サガミレストランツ株式会社)<br/>代表取締役社長</p> <p>2013年6月 常務執行役員</p> <p>2014年1月 味の民芸フードサービス株式会社<br/>代表取締役副社長</p> <p>2015年1月 味の民芸フードサービス株式会社<br/>代表取締役社長</p> <p>2017年3月 株式会社サガミマイスターズ<br/>代表取締役社長<br/>VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY<br/>取締役</p> <p>2017年6月 取締役常務執行役員</p> <p>2018年9月 株式会社ディー・ディー・エー 取締役</p> <p>2020年4月 取締役専務執行役員</p> <p>2021年4月 取締役副社長執行役員<br/>味の民芸フードサービス株式会社<br/>取締役会長<br/>サガミインターナショナル株式会社<br/>代表取締役社長<br/>SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD.<br/>最高経営責任者 (CEO)</p> <p>2022年4月 株式会社サガミフード 取締役会長</p> <p>2023年4月 代表取締役社長 (現任)</p> | 10,100株    |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                        | 略歴、地位及び担当並びに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 所有する当社株式の数 |
|-------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2     | わしづとしはる<br>鷺津 年 春<br>(1968年12月29日生) | <p>1985年3月 当社入社</p> <p>2007年1月 中京西運営部長</p> <p>2009年1月 中京第2運営部長</p> <p>2011年1月 中京第2営業部長</p> <p>2012年1月 管理部長</p> <p>2013年4月 株式会社サガミサービス<br/>(現サガミマネジメントサポート)<br/>取締役</p> <p>2013年7月 執行役員</p> <p>2014年1月 管理統合推進部長</p> <p>2015年6月 株式会社サガミサービス専務取締役</p> <p>2017年4月 株式会社サガミマネジメントサポート<br/>代表取締役社長</p> <p>2017年6月 取締役執行役員管理担当</p> <p>2018年4月 取締役執行役員営業担当</p> <p>2018年9月 執行役員営業担当<br/>株式会社ディー・ディー・エー<br/>(現サガミレストランツ株式会社)<br/>取締役</p> <p>2019年6月 取締役執行役員営業担当</p> <p>2020年4月 取締役執行役員<br/>サガミレストランツ株式会社<br/>代表取締役社長(現任)</p> <p>2023年4月 取締役常務執行役員<br/>サガミインターナショナル株式会社<br/>代表取締役社長(現任)<br/>SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD.<br/>最高経営責任者(CEO)(現任)<br/>VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY<br/>取締役(現任)</p> <p>2025年4月 取締役専務執行役員(現任)</p> | 3,200株     |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                            | 略歴、地位及び担当並びに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 所有する当社株式の数 |
|-------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3     | み っ ぐち ただし<br>三 ツ 口 質<br>(1966年2月3日生)   | 1988年4月 当社入社<br>2012年1月 管理統合推進部総務課次長<br>2014年4月 経営企画部グループ統括室次長<br>2015年4月 株式会社ディー・ディー・エー<br>(現サガミレストランツ株式会社)<br>監査役<br>経営企画部部長<br>2017年4月 サガミインターナショナル株式会社<br>取締役<br>執行役員 経営企画担当<br>2017年6月 株式会社サガミフード 監査役<br>2019年4月 株式会社サガミフード<br>代表取締役社長<br>執行役員<br>サガミレストランツ株式会社 取締役<br>2021年4月 サガミレストランツ株式会社<br>常務取締役(現任)<br>2023年4月 株式会社サガミフード<br>代表取締役社長(現任)<br>2023年6月 取締役執行役員<br>2025年4月 取締役常務執行役員(現任) | 13,500株    |
| 4     | なか じま やす ふみ<br>中 島 康 文<br>(1973年1月15日生) | 1996年4月 当社入社<br>2010年2月 西部営業部ブロックマネージャー<br>2012年1月 経営企画部営業企画室次長<br>2014年4月 経営企画部情報戦略次長<br>2017年4月 株式会社サガミマネジメントサポート<br>取締役<br>グループ管理部長<br>2019年4月 株式会社サガミマネジメントサポート<br>代表取締役社長(現任)<br>執行役員 管理担当<br>サガミレストランツ株式会社 取締役<br>(現任)<br>2020年6月 共栄株式会社 取締役(現任)<br>2023年6月 取締役執行役員 管理担当(現任)                                                                                                              | 4,600株     |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                          | 略歴、地位及び担当並びに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 所有する当社株式の数 |
|-------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5     | かわぐちなお<br>川口奈央<br>(1974年3月4日生)        | 1997年4月 明星外食事業株式会社<br>(現 味の民芸フードサービス株式会社) 入社<br>2008年5月 同社商品開発部部長代理<br>2012年3月 同社マーケティング部部長<br>2014年4月 同社経営企画室部長<br>2017年4月 同社第一営業部部長<br>2019年4月 当社経営企画部部長<br>2019年6月 株式会社サガミマネジメントサポート取締役<br>2020年4月 執行役員 経営企画担当<br>味の民芸フードサービス株式会社<br>取締役(現任)<br>2022年4月 サガミレストランツ株式会社 取締役(現任)<br>2023年4月 SINGAPORE SAGAMI PTE. LTD. 取締役(現任)<br>VIETNAM SAGAMI JOINT STOCK COMPANY<br>取締役(現任)<br>2023年6月 取締役執行役員 経営企画担当<br>兼 サステナビリティ推進担当(現任) | 3,200株     |
| 6     | ※ さかき ぼら あきら<br>榑原晃<br>(1965年10月25日生) | 1994年4月 当社入社<br>2011年2月 あいそ家営業部グループマネージャー<br>2012年2月 株式会社ディー・ディー・エー<br>(現 サガミレストランツ株式会社) 取締役<br>2015年4月 味の民芸フードサービス株式会社<br>常務取締役<br>2018年4月 執行役員(現任)<br>2021年4月 味の民芸フードサービス株式会社<br>代表取締役社長(現任)                                                                                                                                                                                                                                  | 2,200株     |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                        | 略歴、地位及び担当並びに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 所有する当社株式の数 |
|-------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 7     | あり ま しょうこ<br>有馬 祥子<br>(1970年8月23日生) | <p>1993年4月 株式会社日本総合研究所入社</p> <p>2005年8月 株式会社UFJ総合研究所入社<br/>(現三菱UFJリサーチ&amp;コンサルティング株式会社)</p> <p>2017年7月 三菱UFJリサーチ&amp;コンサルティング株式会社コンサルティング事業本部<br/>経営戦略部シニアコンサルタント</p> <p>2021年4月 同社コンサルティング事業本部<br/>組織人事ビジネスユニットHR第4部<br/>シニアコンサルタント</p> <p>2022年1月 同社コンサルティング事業本部<br/>組織人事ビジネスユニットHR第4部<br/>マネージャー (現任)</p> <p>2022年6月 当社取締役 (現任)</p> | 0株         |

- (注) 1. ※は新任の候補者であります。
2. 各取締役候補者と当社の間には、特別の利害関係はありません。
3. 有馬祥子氏は、会社法施行規則第2条第3項第7号に定める社外取締役候補者であります。
4. 各取締役候補者（社外取締役候補者を除く）の選任理由
- ①大西尚真氏は、取締役として営業部門、管理部門、購買部門、海外部門を歴任してまいりました。2023年4月より代表取締役社長に就任し、強いリーダーシップを発揮し、コロナ後の業績回復への礎を築いてまいりました。更なるグループ経営の推進や更なる企業価値の向上を進めていく上で、取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。
- ②鷺津年春氏は、2020年に当社主力業態である「和食麺処サガミ」を運営するサガミレストランツ株式会社の代表取締役社長に就任して以来、コスト増の時流に立ち向かってまいりました。そのような環境下、業績の回復、店舗網の拡大に手腕を発揮するなど、取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。
- ③三ツ口質氏は、和食麺処サガミの営業部門から管理部、経営企画部、製造・物流、購買部門を歴任してまいりました。各部門の意識改革やおもてなしの向上に加え、出店エリアの拡大など、様々な分野に取り組むなど取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。
- ④中島康文氏は、和食麺処サガミの営業部門を担当し、その後、経営企画部、管理部を歴任してまいりました。経営全般に豊富な知識を有し、財務部門、ガバナンスの強化を進めていくうえで、取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。

- ⑤川口奈央氏は、味の民芸の営業部門から経営企画部を歴任してまいりました。現在も経営企画担当として経営者の手腕を一番近くで学んでおり、経営戦略やサステナビリティ推進担当としてTCFDに関する情報開示に積極的に取り組むなど、取締役として適任と判断し、取締役候補者といたしました。
- ⑥榊原晃氏は、主に和食麵処サガミや味の民芸の営業部門を歴任してまいりました。味の民芸担当として、コロナ禍の苦しい時期を強いリーダーシップを発揮し、2021年には味の民芸フードサービス株式会社の代表取締役社長に就任いたしました。「和食麵処サガミ」「味の民芸」という両主力業態での営業経験及びノウハウを当社の企業価値向上につなげていく上で、取締役として適任であると判断し、取締役候補者といたしました。
5. 各社外取締役候補者に関する特記事項は、次のとおりであります。
- (1) 社外取締役候補者とした理由及び期待される役割
- ①有馬祥子氏は、長年にわたり企業コンサルティング業務に携わっており、豊富な知識と幅広い見識とIT及びDX分野における知見を当社経営全般に反映していただくため、社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏には、上記のような経験を生かし、当社において主に経営の監督及び助言などの役割を果たしていただくことを期待しております。なお、当社は同氏が兼務している三菱UFJリサーチ&コンサルティング株式会社とは重要な取引その他の関係はございません。
- (2) 社外取締役候補者が社外取締役に就任してからの年数
- 有馬祥子氏の社外取締役在任期間は、本総会終結時点において3年であります。
- (3) 社外取締役候補者との責任限定契約について
- 当社は、有馬祥子氏との間で会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。なお、本議案が承認可決され、同氏が社外取締役に就任した場合、当該責任限定契約は引き続き効力を有するものとしております。
6. 有馬祥子氏が社外取締役に就任した場合、東京証券取引所及び名古屋証券取引所の定めに基づく独立役員となる予定であります。
7. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者である取締役がその職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずる損害を当該保険契約により補填することとしております。保険料は、当社9割、社内被保険者1割の比率で負担しております。各候補者は、当該保険契約の被保険者に含められることとなります。

### 第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

監査等委員である取締役全員（3名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、監査等委員である取締役3名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案につきましては、監査等委員会の同意を得ております。

監査等委員である取締役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                           | 略歴、地位及び担当ならびに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 所有する当社株式の数 |
|-------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1     | かみ や しゅん いち<br>神 谷 俊 一<br>(1972年8月2日生) | 1996年4月 野村證券株式会社入社<br>2002年10月 弁護士登録<br>濱田松本法律事務所（現 森・濱田松本<br>法律事務所外国法共同事業）入所<br>2012年7月 弁護士法人漆間総合法律事務所 開設<br>2015年6月 当社監査役<br>2017年3月 株式会社MTG 取締役監査等委員<br>2018年3月 株式会社中外監査役<br>2019年6月 取締役監査等委員（現任）<br>2019年8月 東海ソフト株式会社取締役<br>監査等委員（現任）<br>2020年12月 正信法律事務所 所長<br>2021年4月 三和油化工業株式会社<br>取締役監査等委員（現任）<br>2022年9月 弁護士法人三浦法律事務所<br>名古屋オフィス 所属（現任）<br>2024年3月 株式会社中外取締役（現任） | 0株         |
| 2     | むら かみ たか こ<br>村 上 貴 子<br>(1966年1月6日生)  | 1991年9月 監査法人伊東会計事務所入所<br>1996年4月 公認会計士登録<br>2003年12月 公認会計士村上貴子事務所<br>所長（現任）<br>2018年6月 当社監査役<br>2019年6月 当社取締役監査等委員（現任）                                                                                                                                                                                                                                                    | 0株         |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                        | 略歴、地位及び担当ならびに<br>重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 所有する当社株式の数 |
|-------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3     | ※<br>とお 遠 やま ま き 樹<br>(1962年1月20日生) | 1988年11月 遠山有限会社（現 株式会社ティー・サポート）入社<br>2009年9月 株式会社T・コーポレーション入社<br>同社取締役（現任）<br>2014年8月 株式会社ティー・サポート代表取締役（現任）<br>2015年6月 菊水化学工業株式会社社外取締役<br>2019年6月 同社監査役（常勤）<br>2021年6月 同社取締役 戦略企画室戦略、SDGs担当<br>2023年4月 同社常務取締役 戦略企画室担当<br>兼 サステナビリティ担当<br>2024年4月 同社常務取締役 管理本部長<br>兼 戦略企画室担当<br>兼 サステナビリティ担当（現任）<br>2024年6月 当社取締役（現任） | 0株         |

- (注) 1. ※は新任の候補者であります。  
2. 各取締役候補者と当社の間には、特別の利害関係はありません。  
3. 神谷俊一氏及び村上貴子氏並びに遠山真樹氏は、会社法施行規則第2条第3項第7号に定める監査等委員である社外取締役候補者であります。  
4. 各監査等委員である社外取締役候補者に関する特記事項は、次のとおりであります。

(1) 監査等委員である社外取締役候補者とした理由及び期待される役割

①神谷俊一氏は、弁護士としての専門的な知識・経験等を有しており、これらの専門的な知識・経験等を当社の監査に反映していただくため、監査等委員である社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏には、上記のような経験を生かし、当社において主に法的なガバナンスの向上に関する監督及び助言などの役割を果たしていただくことを期待しております。なお、同氏は、過去に会社経営に関与したことはありませんが、上記理由により、監査等委員である社外取締役としての職務を適切に遂行することができると判断しております。また、当社は同氏が所属している弁護士法人三浦法律事務所と重要な取引その他の関係はございません。

②村上貴子氏は、公認会計士としての専門的な知識・経験等を有しており、これらの専門的な知識・経験等を当社の監査に反映していただくため、監査等委員である社外取締役として選任をお願いするものであります。同氏には、上記のような経験を生かし、当社において主に財務及び会計に関するガバナンスの向上に関する監督及び助言などの役割を果たしていただくことを期待しております。なお、同氏は、過去に会社経営に関与したこと

はありませんが、上記理由により、監査等委員である社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断しております。

- ③遠山眞樹氏は、長年にわたり企業経営及び企業監査に携わってきた経験と、ESG分野における幅広い見識と知見を当社の監査に反映していただくことを期待しております。上記理由により、監査等委員である取締役としての職務を適切に遂行できると判断しております。なお、当社は同氏が兼務している菊水化学工業株式会社とは重要な取引その他の関係はございません。
5. 社外取締役在任期間は、本総会終結時点において神谷俊一氏は6年、村上貴子氏は6年、遠山眞樹氏は1年であります。
  6. 当社は、神谷俊一氏及び村上貴子氏並びに遠山眞樹氏との間で会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。なお、本議案が承認可決され、各氏が監査等委員である社外取締役に就任した場合、当該責任限定契約は引き続き効力を有するものとしております。
  7. 神谷俊一氏及び村上貴子氏並びに遠山眞樹氏が監査等委員である社外取締役に就任した場合、東京証券取引所及び名古屋証券取引所の定めに基づく独立役員となる予定であります。
  8. 当社は、役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することになる役員等がその職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により補填することとしております。保険料は、当社9割、社内被保険者1割の比率で負担しております。各候補者は、当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。

(ご参考)

議案が承認された場合の当社の取締役が有する専門性と経験（スキルマトリックス）は、以下のとおりであります。

| 氏名    | 取締役<br>監査等<br>委員 | 独立<br>社外 | 指名・報酬<br>諮問委員 | 専門性と経験（スキルマトリックス）<br>※各人の有するスキル等のうち、主たるスキル最大4つに印をつけています。 |                     |            |       |                 |                       |     |       |
|-------|------------------|----------|---------------|----------------------------------------------------------|---------------------|------------|-------|-----------------|-----------------------|-----|-------|
|       |                  |          |               | 企業経営                                                     | マーケ<br>ティング<br>店舗開発 | 製造<br>品質管理 | IT・DX | 財務・会計<br>ファイナンス | 人事・労務<br>コンプラ<br>イアンス | ESG | グローバル |
| 大西 尚真 |                  |          |               | ●                                                        | ●                   | ●          |       |                 |                       |     | ●     |
| 鷺津 年春 |                  |          | ◎             | ●                                                        | ●                   |            |       |                 | ●                     |     | ●     |
| 三ツ口 質 |                  |          |               |                                                          | ●                   | ●          |       | ●               |                       | ●   |       |
| 中島 康文 |                  |          |               | ●                                                        |                     |            |       | ●               | ●                     |     |       |
| 川口 奈央 |                  |          |               |                                                          | ●                   |            | ●     |                 |                       | ●   |       |
| 榊原 晃  |                  |          |               | ●                                                        | ●                   | ●          |       |                 |                       |     |       |
| 有馬 祥子 |                  | ◎        |               | ●                                                        |                     |            | ●     |                 |                       |     |       |
| 神谷 俊一 | ◎                | ◎        | ◎             |                                                          |                     |            |       |                 | ●                     | ●   |       |
| 村上 貴子 | ◎                | ◎        | ◎             |                                                          |                     |            |       | ●               | ●                     |     |       |
| 遠山 眞樹 | ◎                | ◎        |               |                                                          |                     |            |       | ●               |                       | ●   |       |

#### 第4号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件

法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案につきましては、監査等委員会の同意を得ております。

また、本選任の効力は、補欠の監査等委員である取締役が監査等委員である取締役に就任する前に限り、監査等委員会の同意を得て、取締役会の決議により取り消すことができるものいたします。

補欠の監査等委員である取締役候補者は、次のとおりであります。

| 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                           | 略 歴、地 位 及 び 担 当 な ら び に<br>重 要 な 兼 職 の 状 況                                                                                                                                                                                                                                | 所有する当<br>社株式の数 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| もり<br>森      た      ま      や<br>田      田      雅      也<br><br>(1960年2月5日生) | 1987年10月 監査法人朝日新和会社社 入社<br>1987年11月 税理士登録<br>1991年4月 公認会計士登録<br>1993年8月 森田英治税理士事務所 入所<br>2003年6月 ジャニス工業株式会社 監査役<br>2004年4月 税理士法人森田会計パートナーズ<br>(現りんく税理士法人) 代表社員 (現任)<br>2011年6月 愛知県中央信用組合 非常勤理事 (現任)<br>2014年6月 ジャニス工業株式会社 取締役監査等委員<br>(現任)<br>2016年6月 デリカフーズ株式会社 監査役 (現任) | 0 株            |

- (注) 1. 候補者と当社の間には、特別の利害関係はありません。
2. 森田雅也氏は、補欠の監査等委員である社外取締役候補者であります。
3. 補欠の監査等委員である取締役候補者に関する特記事項は次のとおりであります。
- (1) 補欠の監査等委員である取締役候補者とした理由及び期待される役割  
森田雅也氏は、長年にわたる税理士及び企業の監査役担当としての専門的な知見・経験を有しており、その専門的知識・経験を当社の監査に反映していただくことを期待したためであります。
- (2) 補欠の監査等委員である取締役候補者との責任限定契約について  
森田雅也氏が監査等委員である取締役に就任した場合、当社は会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結する予定であります。
4. 当社は、役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することになる役員等がその職務の執行に関し責任を負うことまたは当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により補填することとしております。保険料は、当社9割、社内被保険者1割の比率で負担しております。森田雅也氏が監査等委員である社外取締役に就任した場合、当該保険の被保険者に含まれることとなります。

## 第5号議案 当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収への対応方針）継続の件

当社は、2022年6月23日開催の第52期定時株主総会において「当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収防衛策）」（以下「現プラン」という）を株主の皆様のご承認をいただき継続いたしました。現プランの有効期限は本定時株主総会の終結をもって満了いたします。

当社は、買収への対応方針に関する議論の動向や情勢の変化等も勘案しつつ、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上の観点から、コーポレートガバナンス・コード原則1-5を基に現プランのあり方について検討を重ねてまいりました。その結果、2025年5月13日開催の当社取締役会において、本定時株主総会にて株主の皆様のご承認を条件として、現プランを継続（継続後の対応策を、以下「本プラン」という）することを決定いたしました。

なお、上記を決定した当社取締役会には、監査等委員でない社内取締役5名及び社外取締役2名並びに監査等委員である取締役3名が出席し、現プランの継続については具体的な運用が適正に行われることを条件として、全員から賛同を得ております。

また、本プランは経済産業省及び法務省が2005年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則を全て充足しており、経済産業省・企業価値研究会が2008年6月30日に発表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」を踏まえて設計されており、経済産業省が2023年8月31日に策定した「企業買収における行動指針」にも準拠しているものです。

現プランの継続に際し、本プランは、機関設計の変更による文言修正等軽微な修正を施している箇所がありますが、目的や基本的な仕組みに変更はありません。

2025年3月31日現在の当社株式の状況は、別紙-3のとおりですが、本日現在、当社株式の大規模買付けに関する具体的な打診及び申し入れ等は一切ございません。

つきましては、株主の皆様にも本プランの継続につき、ご承認をお願いするものであります。

### 記

#### 1. 企業価値向上への取り組みについて

##### （1）当社の企業価値について

当社は、飲食店の経営、及び関連サービスを通じ、「食と職の楽しさを創造し、地域社会に貢献する」ことを使命とし、持続的な成長と業績向上を通じて株主の皆様への利益還元を目指しております。当社は、創業以来55年間にわたり、そば・うどん・みそ煮込などの麺類を中心とした「価値ある商品」、くつろぎながら食事を楽しめる「空間」、そして心のこもった「接客・サービス」を提供することで、お客様に美味しい料理と温かいおもてなしを届けてまいりました。また、グループビジョンとして「No.1 Noodle Restaurant Company」を掲げております。ここでいう「No.1」とは、単なる売上規模や利益の追求にとどまらず、お客様への提供価値や従業員のやりがいといった「ゆたかさ」においてもNo.1を目指すという意味を込めております。

## (2) 企業価値の源泉

当社の主力業態である「和食麵処サガミ」では、全店舗に石臼を備え、毎日そば粉を挽き、店内で製麺したものをご注文ごとに茹でることで、「挽きたて・打ちたて・湯がきたて」に拘ったそばを提供しております。また、「お食い初め」や「一升米」など、お子様の成長を願うお祝いや、ご長寿のお祝いなど、さまざまな慶事料理を提供し、お客様のハレの日に、思い出に残るひとときをお届けすることに注力しております。さらに、中部地方の店舗では、モーニング営業を実施することで、より幅の広い顧客ニーズに対応しております。

関東地方を中心に展開する手延べうどん「味の民芸」では、創業以来、うどん本来のコシと滑らかな食感の手延べ製法に拘り、また、毎日店舗で仕込む「黄金だし」は、料理の「おいしさ」を引き立てる要として大切にしております。

セルフサービス業態の「どんどん庵」では、低価格とスピーディーな提供に加え、お客様が食べたい商品に必要な分だけ選べる利便性を提供し、同じくセルフサービス業態の「十割そば長助」では、そば本来の風味を最大限に引き出した十割そばを、手頃な価格で提供することで、幅広いお客様のニーズや利用シーンに対応しております。

当社は、ブランドポートフォリオ戦略に基づき、多彩なブランドを展開しており、それぞれのブランドが提供する「おいしさ」と「おもてなし」こそが、当社の企業価値の源泉であると考えております。これらの提供価値の磨き上げにより、企業活動の継続と発展を実現し、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上に繋がるものと確信しております。

## (3) 企業価値向上への取り組み

当社は、持続的な企業価値の向上を実現するために、環境問題や人権問題、健康問題などのサステナビリティ課題への取り組みが不可欠であると考えております。そのため、気候変動をはじめとする地球環境への配慮、人権の尊重、従業員の健康・労働環境の整備と公正な処遇、取引先との公正・適正な関係構築、そして自然災害への危機管理などを、単なるリスク低減ではなく、収益機会の創出につながる重要な経営課題として捉えております。これらの課題に対し、中長期的な視点で積極的かつ主体的に取り組むことで、さらなる企業価値の向上に繋がるものと確信しております。

また、当社にとって最大の経営資源である「人財」の物心両面における豊かさを実現し、従業員が「生きがい」と「やりがい」を両立できる環境を整えることで、お客様への提供価値を高め、ひいては企業価値の向上へとつなげてまいります。

## 2. 本プランの導入目的と必要性

当社は、上場会社として当社株式の自由な売買が認められている以上、当社取締役会の賛同を得ずに行われる、「同意なき買収」であっても株主共同の利益に資するものであれば、これを一概に否定するものではありません。

また、株式会社の支配権の移転を伴う買付提案に応じるかどうかの判断も、コーポレートガバナンス・コード原則1-5に則り検討し、最終的には当社株主様の意思に基づき行われるべきものと考えております。

しかしながら、大量株式取得者等の中には、その目的等からみて企業価値・企業業績の向上を著しく棄損する場合もあり、ひいては継続的な企業活動を困難にし、継続して当社株式を保有することを選択する株主様に多大なご迷惑をおかけする可能性もあります。例えば、大量株式取得者等が、①会社経営に参加する意思がないにもかかわらず、ただ株価をつり上げて高値で株式を当社及び当社関係者に引き取らせる目的で株式の買付等を行う行為、②会社経営を一時的に支配して当社の経営上必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先や顧客等を大量株式取得者等やそのグループ会社等に移譲させるなど、いわゆる焦土化経営を行う目的で株式の買付等を行う行為、③会社経営を支配した後に当社の資産を大量株式取得者等やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する目的で、当社株式の買付等を行う行為、④会社経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない不動産、有価証券など高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるか、あるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙い株式の高値売り抜けをする目的で当社株式の買付等を行う行為、⑤その他、株主様の判断の機会または自由を制約し株主様に当社株式等の売却を強要するおそれがあると判断される場合等が挙げられます。

そもそも、当社の企業価値の源泉は当社のブランド価値に依存し、企業価値を高めていくためには「店内製麺（一部のそばを除き）をはじめとする麺類へのこだわり」「風味豊かなだしや揚げたての天ぷらへのこだわり」等を通じ、お客様に喜びと感動、満足をお届けすることが必要不可欠です。また、当社はＩＲ活動を推進する部門を設置し、定期的・継続的に活動を進めてまいりました。さらに「株主様＝お客様」をテーマに株主優待制度の充実にも努めております。このような株主様との信頼関係が、当社の資本の大きな支えになっていると確信しております。もっとも、大量株式取得者等が当社を取巻く経営環境を正しく認識し、当社のブランド価値ひいては企業価値の源泉を正確に理解した上で、これを中長期的に確保し、向上させられるのであれば、当社の企業価値や株主共同の利益は毀損されることになりません。こうした事情を鑑み、当社株式に対する大量買付等が行われた際に、買付等に応じるべきか否かを株主様が判断、当社が代替案を提案するために必要な情報や時間を確保、株主様のために大量株式取得者等との交渉等を可能とすることで、当社の企業価値・企業業績の向上、株主共同の利益の多大な損失を回避するために、買付等を抑止するための枠組みとして、本プランの導入が必要不可欠であると判断いたしました。以上の理由により、当社取締役会は本定時株主総会で株主様にご承認いただけることを条件として、本日、本プランを継続することを決定いたしました。なお、2025年3月31日現在における当社の大株主の状況及び当社取締役（監査等委員である取締役を含む）の株式保有状況は、別紙－3「当社の大株主及び当社取締役（監査等委員である取締役を含む）の株式保有状況」のとおりで27.7%にとどまっており、分散されています。また、当社は現時点において当社株式の大量買付等にかかる提案を受けているわけではありません。

### 3. 本プランの内容

#### (1) 本プランの概要

##### ① 本プランの発動に係る手続きの設定

本プランは、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保・向上させることを目的として、当社株式等の買付またはこれに類似する行為またはその提案（以下「買付等」という）がなされる場合に、買付等を行う者または提案する者（以下「大量株式取得者等」という）に対し、①事前に大量株式取得者等から当社に対して十分な情報が提供され、②当該買付等についての情報収集・検討等を行う時間を確保したうえで、③株主の皆様へ当社経営陣の計画や代替案等を提示するなど、大量株式取得者等との交渉を行っていくための手続きを定めています。

② 新株予約権の無償割当てによる本プランの発動

大量株式取得者等が本プランにおいて定められた手続きに従うことなく買付等を行う等、当社の企業価値ひいては株主様共同の利益を毀損するおそれがあると認められる場合（その要件の詳細については下記(3)「本新株予約権の無償割当ての要件」ご参照）には、当社は、大量株式取得者等による権利行使は認められないとの行使条件及び当社が大量株式取得者等以外の者から当社株式と引換えに新株予約権を取得する旨の取得条項が付された新株予約権（その主な内容は、別紙－2「新株予約権無償割当ての概要」をご参照ください。以下「本新株予約権」という）をその時点の全ての株主様に対して新株予約権無償割当ての方法により割当てます。

本プランに従って本新株予約権の無償割当てがなされ、その行使または当社による取得に伴って大量株式取得者等以外の株主の皆様へ当社株式が交付された場合には、大量株式取得者等が有する当社の議決権割合は、最大50%まで希釈化される可能性があります。

③ 独立委員会の利用

本プランに従った本新株予約権の無償割当ての実施、不実施または取得等の判断について、当社取締役会の恣意的判断を排するため、独立性の高い者が取締役（監査等委員である取締役を含む）等から構成される独立委員会（その詳細については下記(5)「独立委員会の設置」ご参照）の客観的な判断を経るとともに、株主の皆様への情報開示を通じて透明性を確保することとしています。

(2) 本プランの発動に係る手続

① 対象となる買付等

本プランは下記(i)または(ii)に該当する買付等がなされる場合を適用対象とします。大量株式取得者等は、予め本プランに定められる手続に従うこととします。

(i) 当社が発行者である株券等<sup>1</sup>について、保有者<sup>2</sup>の株券等保有割合<sup>3</sup>が20%以上となる買付

(ii) 当社が発行者である株券等<sup>4</sup>について、公開買付け<sup>5</sup>に係る株券等の株券等所有割合<sup>6</sup>及びその特別関係者<sup>7</sup>の株券等所有割合の合計が20%以上となる公開買付け

② 大量株式取得者等に対する情報提供の要求

買付等を行う大量株式取得者等は、当社取締役会が別途認めた場合を除き、当該買付等の実行に先立ち、当社に対して下記の(i)から(viii)に定める情報（以下「本必要情報」という）及び大量株式取得者等が買付等に際して本プラン

に定める手続きを遵守する旨の誓約文言等を記載した書面（以下「買付説明書」という）を当社の定める書式により日本語で提出していただきます。独立委員会は大量株式取得者等から提出された情報が本必要情報として不十分であると判断した場合には、直接または間接に大量株式取得者等に対し、60日をその期間の上限としたうえで、追加的に情報を提出するよう求めることがあります。この場合、大量株式取得者等において、当該期限までにかかる情報を追加的に提供していただきます。

- 
- 1 金融商品取引法第27条の23第1項に定義される株券等を意味します。以下別段の定めがない限り同じとします。
  - 2 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。
  - 3 金融商品取引法第27条の23第4項に定義される株券等保有割合を意味します。以下同じとします。
  - 4 金融商品取引法第27条の2第1項に定義される株券等を意味します。以下同じとします。
  - 5 金融商品取引法第27条の2第6項に定義される公開買付けを意味します。以下同じとします。
  - 6 金融商品取引法第27条の2第8項に定義される株券等所有割合を意味します。以下同じとします。
  - 7 金融商品取引法第27条の2第7項に定義される特別関係者（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含む）をいいます。但し、同項第1号に掲げる者については、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第3条第1項で定める者を除きます。以下同じとします。
    - (i) 大量株式取得者等及びそのグループ（共同保有者<sup>8</sup>、特別関係者及び（ファンドの場合は）各組合員その他の構成員を含む）の詳細（具体的名称、資本構成、事業内容、財務内容等を含む）。
    - (ii) 買付等の目的、方法及び内容（買付等の対価の価額・種類、買付等の時期、関連する取引の仕組み、買付等の方法、買付等及び関連する取引の実現可能性を含む）。
    - (iii) 買付等の価格の算定根拠（算定の前提事実、算定方法、算定に用いた数値情報及び買付等にかかる一連の取引により生じることが予想されるシナジーの内容、そのうち少数株主に対して分配されるシナジーの内容を含む）。
    - (iv) 買付等の資金の裏付け（資金の提供者（実質的提供者を含む）の具体的名称、調達方法、関連する取引の内容を含む）。
    - (v) 買付等の後における当社及び当社グループの経営に参画した後に想定している経営者候補（当社及び当社グループの事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含む）、経営方針、事業計画、財務計画、資本政策及び配当政策。
    - (vi) 買付等の後における当社及び当社グループの従業員、労働組合、取引先、顧客、地域社会その他の当社に係るステークホルダーの処遇等の方針。
    - (vii) 当社の他の株主との利益相反を回避するための具体的方策。
    - (viii) その他独立委員会が合理的に必要と判断する情報。なお、独立委員会は、大量株式取得者等が本プランに定められた手続に従う

ことなく買付等を開始したものと認められる場合には、引き続き本必要情報の提出を求めた大量株式取得者等と協議・交渉を行うべき特段の事情がある場合を除き、原則として、下記④－(i)に記載のとおり当社取締役会に対して、本新株予約権の無償割当てを実施することを勧告します。

③ 買付等の内容の検討・大量株式取得者等との交渉・代替案の検討

(i) 当社取締役会に対する情報の提供

独立委員会は、大量株式取得者等から買付説明書、その他本必要情報及び独立委員会から追加的に提出を求められた情報（もしあれば）が提出された場合、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上という観点から買付説明書及び本必要情報の内容と当社取締役会の事業計画、当社取締役会による企業評価等との比較検討等を行うために、当社取締役会に対しても、適宜回答期限（原則として60日間を上限とします）を定め、たうで、大量株式取得者等の買付等の内容に対する意見（留保する旨の意見を含むものとします。以下同じとする。）、その根拠資料、代替案その他独立委員会が適宜必要と認める情報等を提示するよう要求することができます。

(ii) 独立委員会による検討作業

独立委員会は、大量株式取得者等及び（当社取締役会に対して上記のとおり情報等の提示を要求した場合には）当社取締役会からの情報等を受領してから原則として60日間が経過するまで（但し、下記④－(iii)に記載する場合などには、独立委員会は当該期間を延長することができるものとします。以下「独立委員会検討期間」という）に、大量株式取得者等の買付等の内容の検討、大量株式取得者等と当社取締役会の事業計画等に関する情報収集・比較検討、及び当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上という観点から当該買付等の内容を改善させるために必要であれば、直接または間接に大量株式取得者等と協議・交渉を行い、または当社取締役会等による代替案を株主様に対し提示等を行うものとします。

独立委員会の判断が、株主共同の利益に資するようになされることを確保するために、独立委員会は、当社の費用で、独立した第三者（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタント等の専門家を含む）の助言を得ることができるものとします。

大量株式取得者等は、独立委員会が直接または間接に、検討資料その他の情報提供、協議・交渉等を求めた場合には、速やかにこれに応じなければならないものとします。

(iii) 情報開示

当社は、大量株式取得者等が現れた事実について速やかに情報開示を行います。また、大量株式取得者等から買付説明書並びに本必要情報、その他の情報のうち独立委員会が適切と判断する事項について、独立委員会が適切と判断する時点で情報開示を行います。

- 
- 8 金融商品取引法第27条の23第5項に規定される共同保有者をいい、同条第6項に基づき共同保有者とみなされると当社取締役会が認めた者を含みます。以下同じとします。

④ 独立委員会による勧告等の手続

独立委員会は、大量株式取得者等が出現した場合、以下の手続に従い当社取締役会に対する勧告を行うものとします。なお、独立委員会が当社取締役会に対して下記(i)から(iii)に定める勧告または決議をした場合、独立委員会が適切と考える場合には、独立委員会は、当該勧告または決議の事実とその概要その他独立委員会が適切と判断する事項（下記(iii)に従い独立委員会検討期間を延長する旨の決議を行う場合には、その旨及び延長の理由の概要を含む）について速やかに情報開示を行います。

(i) 独立委員会が本プランの発動を勧告する場合

独立委員会は、大量株式取得者等が本プランに定められた手続きを遵守しなかった場合、または大量株式取得者等の買付等の内容の検討、大量株式取得者等との協議・交渉の結果、大量株式取得者等による買付等が下記の(3)の①から④に定める要件のいずれかに該当し、本新株予約権の無償割当てを実施することが相当であると判断した場合には、独立委員会検討期間の開始または終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、本新株予約権の無償割当てを実施することを勧告します。

但し、独立委員会は、一旦本新株予約権の無償割当て実施の勧告をした後も、以下のいずれかの事由に該当すると判断した場合には、本新株予約権の無償割当ての効力発生日までは本新株予約権の無償割当ての中止、本新株予約権の無償割当ての効力発生日後、本新株予約権の行使期間の初日の前日までは本新株予約権の無償取得の判断を行い、これを当社取締役会に対して勧告することができるものとします。

- (a) 当該勧告後に大量株式取得者等が買付等を撤回した場合、その他買付等が存在しなくなった場合。
- (b) 当該勧告の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、大量株式取得者等による買付等が下記の(3)の①から④に定める要件のいずれにも該当しないか、もしくは該当しても直ちに本新株予約権の無償割当てを実施することが相当ではない場合。

(ii) 独立委員会が本プランの不発動を勧告する場合

独立委員会は、大量株式取得者等の買付等の内容の検討、大量株式取得者等との協議・交渉の結果、大量株式取得者等による買付等が下記(3)の①から④に定める要件のいずれにも該当しないか、もしくは該当しても本新株予約権の無償割当てを実施することは相当ではないと判断した場合には、独立委員会検討期間の終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、本新株予約権の無償割当て等を実施しないことを勧告します。

但し、独立委員会は、一旦本新株予約権の無償割当ての不実施の勧告をした後でも、当該勧告の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、大量株式取得者等による買付等が下記の(3)の①から④に定める要件のいずれかに該当し、本新株予約権の無償割当てを実施することが相当であると判断するに至った場合には、本新株予約権の無償割当ての実施を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に勧告することができるものとします。

(iii) 独立委員会が独立委員会検討期間の延長を行う場合

独立委員会が、当初の独立委員会検討期間終了時までに、本新株予約権の無償割当ての実施または不実施の勧告を行うに至らない場合には、独立委員会は、30日をその期間の上限と定め、独立委員会検討期間を延長する旨の決議を行い、その期間及び延長の理由について開示いたします。

上記延長の決議により独立委員会検討期間が延長された場合、独立委員会は、引き続き、情報収集、検討等を行うものとし、延長期間内に本新株予約権の無償割当ての実施または不実施の勧告や代替案の提示等を行うよう最大限努めるものとします。

⑤ 取締役会の決議

当社取締役会は、独立委員会の上記勧告を最大限尊重して、本新株予約権の無償割当ての実施または不実施等に関する会社法上の機関としての決議を速やかに行うものとします。なお、当社取締役会が本プランの不発動の決議を行うまで、大量株式取得者等は買付等を行ってはならないものとします。当社取締役会は、上記決議を行った場合、当該決議の概要その他当社取締役会が適切と判断する事項について、速やかに情報開示を行います。

(3) 本新株予約権の無償割当ての要件

当社は、大量株式取得者等による買付等が以下のいずれかに該当し本新株予約権の無償割当てを実施することが相当と認められた場合、上記(2)「本プランの発動に係る手続」⑤に記載される当社取締役会の決議により、本新株予約権の無償割当てを実施することを予定しております。なお、上記(2)「本プランの発動に係る手続」④のとおり、下記の要件に該当し本新株予約権の無償割当てを実施することが相当か否かについては、必ず独立委員会の判断を経て決定されることになります。

① 本プランに定める手続きを遵守しない買付等である場合。

② 下記に掲げる行為等により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に対し著しい損害を与えるおそれのある買付等である場合。

(a) 会社経営に参加する意思がないにもかかわらず、ただ株価をつり上げて高値で株式を当社及び当社関係者に引き取らせる目的で当社株式の買付等を行う場合。

(b) 会社経営を一時的に支配して当社の経営上必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先や顧客等を大量株式取得者等やそのグループ会社等に移譲させるなど、いわゆる焦土化経営を行う目的で当社株式の買付等を行う場合。

(c) 会社経営を支配した後に当社の資産を大量株式取得者等やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する目的で当社株式の買付等を行う場合。

(d) 会社経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない不動産、有価証券など高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるか、あるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙い株式の高価売り抜けをする目的で当社株式の買付等を行う場合。

③ 強圧的二段階買付（最初の買付で全株式の買付を勧誘することなく、二段階目の買付条件を株主に対して不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付け等の株式買付を行うことをいう）等、株主に株式の売却を事実上強要するおそれのある買付等である場合。

④ 大量株式取得者による買付等の条件により、もしくは大量株式取得者による支配権の取得により、当社の企業価値の源泉をなす重要な経営資源（独創性の高い技術・ノウハウ、特定の市場分野における知識・情報、長期にわたり醸成された取引先との信頼関係、専門分野に通暁した質の高い人材等）が著しく棄損される場合。

(4) 本新株予約権の無償割当ての概要

本プランに基づく本新株予約権の無償割当ての概要は、別紙－２「新株予約権無償割当ての概要」をご参照ください。

(5) 独立委員会の設置

当社は、本プランの導入にあたり、取締役（監査等委員である取締役を含む）の恣意的判断を排除し、株主の皆様のために本プランの発動等の運用に際しての実質的な判断を客観的に行う機関として、独立委員会を設置します。本プラン継続時の独立委員会の委員は、当社経営陣からの独立性の高い監査等委員である社外取締役３名、社外取締役１名の合計４名で構成されます（独立委員会の委員の選任基準、決議要件、決議事項等については、別紙－１「独立委員会規則の概要並びに独立委員会委員の略歴」参照）。実際に買付等がなされる場合には、上記（２）「本プランの発動に係る手続」に記載したとおり、こうした独立委員会が、大量株式取得者等が当社の企業価値・株主共同の利益を毀損するか否か等の実質的な判断を行い、当社取締役会はその判断を最大限尊重して会社法上の機関としての決議を行うこととします。

(6) 本プランの有効期限、廃止及び変更

本プランの有効期限は、本定時株主総会の終結の時から2028年の定時株主総会の終結の時までの約３年間とします。ただし、有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本プランの変更または廃止の決議がなされた場合には、本プランは当該決議に従い、その時点で変更または廃止されるものとします。また、当社の株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により本プランの廃止の決議がなされた場合には、本プランはその時点で廃止されるものとします。なお、当社取締役会は、本プランの有効期間中に独立委員会の承認を得たうえで、本プランを修正し、または変更する場合があります。

当社は、本プランの廃止または変更等がなされた場合には、当該廃止または変更等の事実及び（変更等の場合には）変更等の内容その他の事項について、情報開示を速やかに行います。

4. 本プランの合理性

(1) 買収への対応方針に関する指針の要件を全て充足していること

本プランは、経済産業省及び法務省が2005年５月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、

必要性・相当性確保の原則)を全て充足しています。また、本プランは経済産業省・企業価値研究会が2008年6月30日に発表した報告書「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」を踏まえた設計としており、経済産業省が2023年8月31日に策定した「企業買収における行動指針」にも準拠しているものです。

(2) 株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること

本プランは、当社株式に対する買付等がなされた際に、当該買付等に応じるべきか否かを株主様が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や期間を確保し、株主様のために大量株式取得者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって導入されるものです。

(3) 株主意思を重視するものであること

本プランは、本定時株主総会において本プランに係る委任決議がなされることにより継続されます。また、本プランには、有効期間を3年とするいわゆるサンセット条項が付されており、かつ、その有効期間の満了前であっても、当社株主総会において上記の委任決議を撤回する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることとなります。その意味で、本プランの消長には、株主の皆様のご意思が反映されることとなっております。

(4) 独立性の高い社外者の判断の重視と情報開示

当社は、本プランの導入にあたり、当社取締役会の恣意的判断を排除し、株主様のために本プランの発動及び廃止等の運用に際しての実質的な判断を客観的に行う機関として独立委員会を設置します。また、独立委員会の判断概要については株主様に情報開示をすることとし、当社の企業価値・株主共同の利益に資する範囲で本プランの透明な運営が行われる仕組みを確保しています。

(5) 合理的な客観的発動要件の設定

本プランは、上記3-(2)「本プランの発動に係る手続」④及び別紙-2「新株予約権無償割当ての概要」にて記載したとおり、合理的客観的発動要件が充足されなければ発動されないように設定されており、当社取締役会による恣意的な発動を防止するための仕組みを確保しています。

(6) 第三者専門家の意見の取得

大量株式取得者等が出現すると、独立委員会は、当社の費用で、独立した第三者（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）の助言を得ることができることにより、独立委員会による判断の公正さ・客観性がより強く担保された仕組みとなっています。

(7) デッドハンド型もしくはスローハンド型買収への対応方針ではないこと

本プランは、当社の株主総会で選任された取締役（監査等委員である取締役を含む）で構成される取締役会により廃止することができることから、大量株式取得者等が、当社株主総会で取締役を指名し、かかる取締役（監査等委員である取締役を含む）で構成される取締役会により、本プランを廃止することが可能です。従って、本プランは、デッドハンド型買収への対応方針（取締役会の構成員の過半数を交代させてもなお、発動を阻止できない買収への対応方針）ではありません。また、当社は期差任期制を採用していないため、本プランはスローハンド型（取締役会の構成の交代を一度に行うことができないため、その発動を阻止するの

に時間を要する買収への対応方針)でもありません。

5. 株主・投資家に与える影響等

(1) 本プランが株主様及び投資家に与える影響等

本プランは、当社株主様が買付等に応じるか否かを判断するために必要な情報や、現に当社の経営を担っている取締役会の意見を当社株主様に提供し、さらには、当社株主様が代替案の提示を受ける機会を確保することを目的としています。これにより、当社株主様は、適切な情報のもとで買付等に応じるか否かについての適切な判断をすることが可能となり、そのことが当社株主共同の利益の保護につながるものと考えます。

なお、本プランの導入時点においては、本新株予約権の無償割当て自体は行われませんので、株主様及び投資家の皆様に直接具体的な影響が生じることはありません。

(2) 本新株予約権の無償割当て時に株主様及び投資家の皆様に与える影響等

当社取締役会において、本新株予約権の無償割当てを実施することを決議した場合には、当社は、本新株予約権の無償割当ての割当て期日を公告いたします。割当て期日における最終の株主名簿に記載または記録された株主様（以下「割当て対象株主」という）に対し、原則としてその有する当社株式1株につき1個の本新株予約権が無償にて割当てられます。なお、割当て対象株主の皆様は、本新株予約権の無償割当ての効力発生日において、当然に新株予約権者となるため、申込みの手続き等は不要です。なお、一旦本新株予約権無償割当て決議がなされた場合であっても、当社は上記3-(2)「本プランの発動に係る手続」④(i)に記載した独立委員会の勧告を最大限尊重し、本新株予約権の行使期間開始日の前日までに、(無償割当ての効力発生前においては)本新株予約権の無償割当てを中止し、または(無償割当ての効力発生後においては)本新株予約権を無償にて取得する場合があります。これらの場合は、1株あたりの株式の価値の希釈化は生じませんので、当該新株予約権の無償割当てを受けるべき割当て対象株主の皆様が確定した後(権利落ち日以降)に当社株式の価値の希釈化が生じることを前提にして売買等を行った株主様または投資家の皆様は、株価の変動により不測の損害を被る可能性があります。

(3) 本新株予約権無償割当てに伴って株主の皆様に必要なとなる手続き

① 本新株予約権の行使の手続

当社は、割当て対象株主の皆様に対し、原則として、本新株予約権の行使請求書(行使に係る本新株予約権の内容及び数、本新株予約権を行使する日等の必要事項、及び株主様ご自身が本新株予約権の行使条件を充足すること等についての表明保証条項、補償条項その他の誓約文言を含む当社所定の書式によるものとします)その他本新株予約権の権利行使に必要な書類を送付します。本新株予約権の無償割当て後、株主様は、本新株予約権の行使期間内に、これらの必要書類を提出した上、本新株予約権1個あたり金1円を下限とし、当社株式1株の時価の50%相当額を上限として当社取締役会が本新株予約権無償割当て決議において定める行使価額に相当する金銭を払込取扱場所に払い込むことにより、1個の本新株予約権につき原則として1株の当社株式が発行されるこ

とになります。仮に、株主様が、こうした本新株予約権の行使及び行使価額相当の金銭の払い込みを行わなければ、他の株主様による本新株予約権の行使により、その保有する当社株式が希釈化することになります。

ただし、当社は下記②に記載するところに従って非適格者以外の株主様から本新株予約権を取得し、それと引換えに当社株式等を交付することがあります。当社がかかる取得の手続きを取った場合、非適格者以外の株主様は、本新株予約権の行使及び行使価額相当の金銭の払い込みをせず当社株式等を受領することとなり、その保有する当社株式の希釈化は原則として生じません。

② 当社による本新株予約権の取得の手続き

当社は、当社取締役会が本新株予約権を取得する旨の決定をした場合、法定の手続きに従い、当社取締役会が別途定める日において、非適格者以外の株主様から本新株予約権を取得し、これと引換えに当社株式を交付することがあります。この場合、かかる株主様には、行使価額相当の金銭を払い込むことなく、当社による当該本新株予約権の取得の対価として、1個の新株予約権につき原則として1株の当社株式を受領することになります。なお、この場合、かかる株主様には、別途、ご自身が非適格者ではないこと等についての表明保証条項、補償条項その他の誓約文言を含む当社所定の書式を提出いただくことがあります。

上記のほか、割当て方法、行使の方法及び当社による取得の方法の詳細につき、本新株予約権の無償割当てに関する当社取締役会の決議が行われた後、株主様に対して公表または通知いたします。

以 上

別紙－1

独立委員会規則の概要並びに独立委員会委員の略歴

1. 独立委員会規則の概要は下記のとおり。
  - ・独立委員会は当社取締役会の決議により設置される。
  - ・独立委員会の委員は、3名以上とし、当社の業務執行を行う経営陣から独立している、①社外取締役、②監査等委員である社外取締役、③独立役員候補者、④社外の有識者のいずれかに該当する者の中から、当社取締役会が選任する。但し、有識者は、実績ある会社経営者、投資銀行業務・当社の業務領域に精通する者、弁護士、公認会計士もしくは会社法等を主たる研究対象とする研究者またはこれらに準ずる者でなければならない。また、別途当社取締役会が指定する善管注意義務条項等を含む契約を当社との間で締結した者でなければならない。
  - ・独立委員会委員の任期は、本定時株主総会終結後3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとする。但し、当社取締役会の決議により別段の定めをした場合はこの限りでない。また、社外取締役または監査等委員である社外取締役であった独立委員会委員が、社外取締役または監査等委員である社外取締役でなくなった場合（但し、再任された場合を除く）には、独立委員会委員としての任期も同時に終了するものとする。

- ・独立委員会は、以下の各号に記載される事項について決定し、その決定の内容を、その理由を付して当社取締役会に対して勧告する。当社取締役会は、この独立委員会の勧告を最大限尊重して、新株予約権無償割当ての実施または不実施等に関する会社法上の機関としての決議を行う。なお、独立委員会の各委員及び当社各取締役（監査等委員である取締役を含む）は、こうした決定にあたっては、専ら当社の企業価値・株主共同の利益に資するか否かの観点からこれを行うことを要し、自己または当社の経営陣の個人的利益を図ることを目的としてはならない。
  - ① 本新株予約権の無償割当ての実施または不実施
  - ② 本新株予約権の無償割当ての中止または本新株予約権の無償取得
  - ③ その他当社取締役会が判断すべき事項のうち、当社取締役会が独立委員会に諮問した事項
- ・上記に定めるところに加え、独立委員会は、以下の各号に記載される事項を行う。
  - ① 本プランの対象となる買付等への該当性の判断
  - ② 大量株式取得者等及び当社取締役会が独立委員会に提供すべき情報及びその回答期限の決定
  - ③ 大量株式取得者等の買付等の内容の精査・検討
  - ④ 大量株式取得者等との交渉・協議
  - ⑤ 当社取締役会に対する代替案の提出の要求・代替案の検討
  - ⑥ 独立委員会検討期間の延長の決定
  - ⑦ 本プランの修正または変更に係る承認
  - ⑧ その他本プランにおいて独立委員会が行うことができると定められた事項
  - ⑨ 当社取締役会が別途独立委員会により行うことができるものと定めた事項
- ・独立委員会は、大量株式取得者等に対し、買付説明書の記載内容及び提供された情報が本必要情報として不十分であると判断した場合には、追加的に情報を提供するように求める。また、独立委員会は、大量株式取得者等から買付説明書及び独立委員会から追加提供を求められた情報が提供された場合、当社取締役会に対しても、所定の期間内に、大量株式取得者等の買付等の内容に対する意見及びその根拠資料、代替案（もしあれば）その他独立委員会が適宜必要と認める情報を提供するように要求することができる。
- ・独立委員会は、当社の企業価値・株主共同の利益の確保・向上という観点から大量株式取得者等の買付等の内容を改善させるために必要があれば、直接または間接に、大量株式取得者等と協議・交渉を行うものとし、また、当社取締役会の代替案の株主に対する提示等を行うものとする。
- ・独立委員会は、必要な情報収集を行うため、当社の取締役（監査等委員である取締役を含む）、従業員その他独立委員会が必要と認める者の出席を要求し、独立委員会が求める事項に関する説明を求めることができる。
- ・独立委員会は、当社の費用で、独立した第三者（ファイナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家を含む）の助言を得ること等ができる。

- ・各独立委員会委員は、買付等がなされた場合その他いつでも独立委員会を招集することができる。
- ・独立委員会の決議は、原則として、独立委員会委員のうち3分の2以上が出席し、その過半数をもってこれを行う。但し、やむを得ない事由があるときは、独立委員会委員の過半数が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行うことができる。

2. 本プランの独立委員会委員は4名を予定、主な略歴は下記のとおりであります。

○有馬 祥子（アリマ ショウコ）

1970年8月23日生

（略歴）

1993年4月 株式会社日本総合研究所入社

2005年8月 株式会社UFJ総合研究所

（現三菱UFJリサーチ&コンサルティング株式会社）入社

2017年7月 三菱UFJリサーチ&コンサルティング株式会社コンサルティング  
事業本部経営戦略部シニアコンサルタント

2021年4月 同社コンサルティング事業本部 組織人事ビジネスユニット  
HR第4部 シニアコンサルタント

2022年1月 同社コンサルティング事業本部 組織人事ビジネスユニット  
HR第4部 マネージャー（現任）

2022年6月 当社取締役（現任）

有馬氏は、会社法第2条第15号に規定される社外取締役である。

○神谷 俊一（カミヤ シュンイチ）

1972年8月2日生

〈略歴〉

1996年4月 野村證券株式会社入社

2002年10月 弁護士登録

濱田松本法律事務所（現森・濱田松本法律事務所外国法共同事業）入所

2012年7月 弁護士法人漆間総合法律事務所 開設

2015年6月 当社監査役就任

2018年3月 株式会社中外監査役

2019年6月 当社取締役監査等委員（現任）

2019年8月 東海ソフト株式会社取締役監査等委員（現任）

2020年12月 正信法律事務所 所長

2021年4月 三和油化工業株式会社取締役監査等委員（現任）

2022年9月 弁護士法人三浦法律事務所名古屋オフィス入所（現任）

2024年3月 株式会社中外取締役（現任）

○村上 貴子（ムラカミ タカコ）

1966年1月6日生

〈略歴〉

1991年9月 監査法人伊東会計事務所入所

1996年4月 公認会計士登録

2003年12月 公認会計士村上貴子事務所 所長（現任）

2018年6月 当社監査役

2019年6月 当社取締役監査等委員（現任）

○遠山 眞樹（トオヤマ マキ）

1962年1月20日生

〈略歴〉

1988年11月 遠山有限会社（現株式会社ティー・サポート）入社

2009年9月 株式会社T・コーポレーション入社 同社取締役（現任）

2014年8月 株式会社ティー・サポート代表取締役（現任）

2015年6月 菊水化学工業株式会社社外取締役

2019年6月 同社監査役（常勤）

2021年6月 同社取締役 戦略企画室戦略、SDGs担当

2023年4月 同社常務取締役 戦略企画室 兼 サステナビリティ担当

2024年4月 同社常務取締役 管理本部長 兼 戦略企画室 兼 サステナビリティ担当（現任）

2024年6月 当社取締役（現任）

上記3氏は、会社法第2条第15号に規定される社外取締役である。

以 上  
別紙－2

### 新株予約権無償割当ての概要

#### 1. 新株予約権無償割当てに関する事項の決定

##### (1) 新株予約権の内容及び数

株主に割当てる新株予約権（以下 個別にまたは総じて「新株予約権」という）の内容は下記2「新株予約権の内容」に記載の事項を含むものとし、新株予約権の数は、当社取締役会が、新株予約権の無償割当ての取締役会決議（以下「新株予約権無償割当て決議」という）において別途定める割当て期日（以下「割当て期日」という）における当社の最終の発行済み株式総数（但し、同時点において当社の有する当社株式の数を控除する）と同数を上限として、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める数とする。

##### (2) 割当て対象株主

割当て期日における当社の最終の株主名簿に記載または記録された当社以外の株主に対し、その保有する当社株式1株につき新株予約権1個を上限として当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める割合で、新株予約権を無償で割当てる。

##### (3) 新株予約権の無償割当ての効力発生日

当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める日とする。

#### 2. 新株予約権の内容

##### (1) 新株予約権の目的である株式の数

新株予約権1個あたりの目的である株式の数（以下「対象株式数」という）は1株とする。

##### (2) 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

① 新株予約権の行使に際する出資の目的は金銭とし、その価格は行使価額（下記②に定義される）に対象株式数を乗じた価格とする。

② 新株予約権の行使に際して出資される財産の当社株式1株あたりの価額（以下「行使価額」という）は金1円を下限とし当社株式1株の時価の50%相当額を上限とする金額の範囲内で、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める価額とする。時価とは、新株予約権無償割当て決議に先立つ90日間（取引が成立しない日を除く）の東京証券取引所における当社株式の普通取引の各日の終値の平均値（気配表示を含む）に相当する金額とし、1円未満の端数は切り上げるものとする。

##### (3) 新株予約権の行使期間

新株予約権の無償割当ての効力発生日または新株予約権無償割当て決議において、当社取締役会が別途定める日を初日（以下かかる行使期間の初日を「行使期間開始日」という）とし、1ヶ月間から3ヶ月間までの範囲で、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める期間とする。但し、下記の(7)項に基づき当社による新株予約権の取得がなされる場合、当該取得に係る新株予約権についての行使期間は、当該取得日の前日までとする。また、行使期間の最終日が行使に際して払い込まれる金銭の払込みの取扱場所の休業日に当たるときは、

その翌営業日を最終日とする。

(4) 新株予約権の行使条件

① 下記記載の者は、原則として新株予約権を行使することができない。

(i) 特定大量保有者

「特定大量保有者」とは当社が発行者である株券等（金融商品取引法第27条の23第1項に定義される。以下別段の定めがない限り同じ）の保有者（同法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含む）当該株券等に係る株券等保有割合（同法第27条の23第4項に定義される株券等保有割合を意味する。以下同じとする）が20%となる者（当社取締役会がこれらに該当すると認めた者を含む）。

(ii) 特定大量保有者の共同保有者

「共同保有者」とは金融商品取引法第27条の23第5項に規定される共同保有者をいい、同条第6項に基づき共同保有者とみなされる者を含む（当社取締役会がこれらに該当すると認めた者を含む）。

(iii) 特定大量買付者

「特定大量買付者」とは、公開買付け（金融商品取引法第27条の2第6項に定義される）によって当社が発行者である株券等（同法第27条の2第1項に定義される。以下本(iii)において同じ）の買付け等（同法第27条の2第1項に定義される。以下本(iii)において同じ）を行う旨の公告を行った者で、当該買付け等の後におけるその者の所有（これに準ずるものとして金融商品取引法施行令第7条第1項に定める場合を含む）に係る株券等の株券等所有割合（同法第27条の2第8項に定義される。以下同じ）がその者の特別関係者の株券等所有割合と合計して20%以上となる者（当社取締役会がこれらに該当すると認めた者を含む）。

(iv) 特定大量買付者の特別関係者

「特別関係者」とは、金融商品取引法第27条の2第7項に定義される（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含む）。但し、同項第1号に掲げる者については、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第3条第1項で定める者を除く。

(v) 上記(i)から(iv)に該当する者から新株予約権を当社取締役会の承認を得ることなく譲受けもしくは承継した者

(vi) 上記(i)から(v)記載の者の関連者である者の「関連者」とは、実質的にその者を支配し、その者に支配されもしくはその者と共同の支配下にある者（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含む）。または、その者と協調して行動する者として当社取締役会が認めた者をいう。「支配」とは、他の会社等の「財務及び事業の方針の決定を支配している場合」（会社法施行規則第3条第3項に定義される）をいう。

（以下(i)から(vi)に該当する者を「非適格者」と総称する）

② 上記①にかかわらず、下記の(i)から(iv)の各号に記載される者は、特定大量保有者または特定大量買付者に該当しないものとする。

(i) 当社、当社の子会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第3項に定義される）または当社の関連会社（同規則第8条第5項

に定義される)。

- (ii) 当社を支配する意図がなく上記①－(i)に記載する要件に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者であって、かつ、上記①－(i)の特定大量保有者に該当することになった後10日間(但し、当社取締役会がかかる期間を延長することができる)以内にその保有する当社の株券等を処分等することにより上記①－(i)の特定大量保有者に該当しなくなった者。
  - (iii) 当社による自己株式の取得その他の理由により、自己の意思によることなく、上記①－(i)の特定大量保有者に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者(但し、その後、自己の意思により当社の株券等を新たに取得した場合を除く)。
  - (iv) その者が当社の株券等を取得・保有することが当社の企業価値または株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた者(当社取締役会は、特定買付者等に該当すると認めた者についても、当社の企業価値または株主共同の利益に反しないと別途認めることができる。また、一定の条件の下に当社の企業価値または株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた場合には、当該条件が満たされている場合に限り)。
- ③ その他、新株予約権の行使条件の詳細については、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める。
- (5) 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  
新株予約権の行使により当社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の額は、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める額とする。
- (6) 新株予約権の譲渡制限
- ① 新株予約権の譲渡による取得については、当社取締役会の承認を要する。
  - ② その他、新株予約権の譲渡制限の詳細については、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める。
- (7) 当社による新株予約権の取得
- ① 当社は、新株予約権の行使期間の初日の前日までの間いつでも、当社が新株予約権を取得することが適切であると当社取締役会が認める場合には、当社取締役会が別に定める日において、全ての新株予約権を無償で取得することができるものとする。
  - ② 当社は、当社取締役会が別に定める日において、非適格者以外の者が有する新株予約権のうち当社取締役会が定める当該日の前営業日までに未行使の新株予約権の全てを取得し、これと引換えに、新株予約権1個につき対象株式数の当社株式を交付することができる。当社はかかる新株予約権の取得を複数回行うことができるものとする。
- (8) 合併(合併により当社が消滅する場合に限る)、吸収分割、新設分割、株式交換、及び株式移転の場合の新株予約権の交付及びその条件  
当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途決定する。
- (9) 新株予約権証券の発行

新株予約権に係る新株予約権証券を発行しない。

(10) その他

その他、新株予約権無償割当てに関し必要な事項については、当社取締役会が新株予約権無償割当て決議において別途定める。

上記で引用する法令の規定は、2025年5月13日現在施行されている規定を前提としているものであり、同日以後、法令の新設または改廃により、上記各項に定める条項ないし用語の意義等に修正を加える必要が生じた場合には、当社取締役会において、当該新設または改廃の趣旨を考慮の上、上記各項に定める条項ないし用語の意義等を適宜合理的な範囲内で読み替えることができるものとする。

以 上

別紙－3

当社の大株主及び当社取締役（監査等委員である取締役を含む）の株式保有状況

1. 2025年3月31日現在の当社の大株主の状況は以下のとおりです。

| 株 主 名                                                   | 当社への出資状況  |          |
|---------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                         | 持 株 数 (株) | 出資比率 (%) |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）                                 | 3,168,100 | 10.46    |
| 昭 和 産 業 株 式 会 社                                         | 1,194,000 | 3.94     |
| アサヒビール株式会社                                              | 1,032,000 | 3.40     |
| 株 式 会 社 あ い ち 銀 行                                       | 923,990   | 3.05     |
| 株 式 会 社 昭 和                                             | 433,905   | 1.43     |
| サ ガ ミ 共 栄 会                                             | 384,078   | 1.26     |
| 株式会社日本カストディ銀行（信託口）                                      | 365,100   | 1.20     |
| BNVM SA/NV FOR BNVM FOR BNVM GCM CLIENT ACCTS IN ILM FE | 335,413   | 1.10     |
| サガミグループ従業員持株会                                           | 312,004   | 1.03     |
| 岩 月 康 之                                                 | 249,400   | 0.82     |
| 合 計                                                     | 8,397,990 | 27.73    |

（注） 上記のほか、当社が自己株式18,202株を保有しております。

2. 2025年3月31日現在の当社取締役の株式保有状況は以下のとおりです。

| 取締役及び監査等委員である取締役                                         | 当社への出資状況  |          |
|----------------------------------------------------------|-----------|----------|
|                                                          | 持 株 数 (株) | 出資比率 (%) |
| 代 表 取 締 役 社 長    大 西   尚 真                               | 10,100    | 0.03     |
| 取 締 役 常 務 執 行 役 員    鷺 津   年 春                           | 3,200     | 0.01     |
| 取 締 役 執 行 役 員    三 ツ 口   質                               | 13,500    | 0.04     |
| 取 締 役 執 行 役 員    中 島   康 文                               | 4,600     | 0.01     |
| 取 締 役 執 行 役 員    川 口   奈 央                               | 3,200     | 0.01     |
| 取                    締                    役    有 馬   祥 子 | —         | —        |
| 取                    締                    役    遠 山   眞 樹 | —         | —        |
| 取 締 役 常 勤 監 査 等 委 員    長 谷 川   喜 昭                       | 14,900    | 0.04     |
| 取 締 役 監 査 等 委 員    神 谷   俊 一                             | —         | —        |
| 取 締 役 監 査 等 委 員    村 上   貴 子                             | —         | —        |
| 合                    計                                   | 49,500    | 0.16     |

3. 2025年3月31日現在の当社役員持株会の株式保有状況は以下のとおりです。

|           | 当社への出資状況  |          |
|-----------|-----------|----------|
|           | 持 株 数 (株) | 出資比率 (%) |
| 役 員 持 株 会 | 2,234     | 0.00     |

以 上

## 第55期定時株主総会会場のご案内

会 場：尾張旭市東大道町山の内2410番地の11

尾張旭市文化会館 文化会館ホール

※館内および敷地内は全面禁煙となっておりますので、ご協力ください  
ますようお願い申し上げます。

交 通：○名鉄瀬戸線「尾張旭」駅下車 南へ徒歩約8分

（名鉄瀬戸線「栄町駅」より「尾張旭駅」まで急行で約21分）

○名鉄バス「尾張旭向ヶ丘」行「旭市役所前」バス停下車徒歩約5分

※駐車場には限りがございますので、公共交通機関をご利用ください。

