



2024年5月10日

各 位

会 社 名 株式会社ミツバ
代 表 者 代表取締役社長 北田 勝義
コード番号 7280 (東証プライム市場)
問合せ先 経理部長 荻野 晃嗣
電話番号 0277-52-0113

既存種類株式の取得及び消却、第三者割当による種類株式の発行、定款の一部変更、資本金及び資本準備金の額の減少、並びに現行借入金のシンジケートローンによる借換えに関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会（以下、「本取締役会。」）において、次の①から⑦までの各事項について決議いたしましたので、以下のとおりお知らせいたします。

- ① 会社法第 107 条第 2 項第 3 号及び当社定款第 11 条の 7 並びに第 11 条の 23 の定めに基づき、ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第式号投資事業有限責任組合（以下、「JIS ファンド。」）が保有する A 種種類株式及び C 種種類株式（以下、併せて「既存種類株式。」）につき、取得を行うこと、また当該取得を条件として会社法第 178 条の規定に基づく消却を行うこと（以下、併せて「既存種類株式の取得及び消却」。詳細については下記「Ⅰ. 既存種類株式の取得及び消却について」をご参照ください。）
- ② 株式会社日本政策投資銀行（以下、「日本政策投資銀行。」）及び株式会社横浜銀行（以下、「横浜銀行。」）日本政策投資銀行と併せて「割当予定先」と総称、個別には「各割当予定先。」との間で、引受契約書（以下、「本引受契約。」）を締結し、割当予定先に対して、第三者割当の方法により、総額 10,000,000,000 円の D 種種類株式を発行すること（以下、「本第三者割当増資」。詳細については下記「Ⅱ. 本第三者割当増資について」をご参照ください。）
- ③ D 種種類株式の新設等に係る定款の一部変更を行うこと（以下、「本定款変更」。詳細については下記「Ⅲ. 本定款変更について」をご参照ください。）
- ④ D 種種類株式の払込みを停止条件とし、2024 年 6 月 28 日を効力発生日として、資本金及び資本準備金の額を減少すること（以下、「本資本金等の額の減少」。詳細については下記「Ⅳ. 本資本金等の額の減少について」をご参照ください。）
- ⑤ 2024 年 6 月 20 日開催予定の定時株主総会（普通株主による種類株主総会を兼ねるものとし、以下、「本株主総会。」）に、(i) 本第三者割当増資及び(ii) 本定款変更、に係る各議案（但し、普通株主による種類株主総会については本定款変更に係る議案に限ります。以下同じ。）を付議すること
- ⑥ 本株主総会の開催日まで、会社法第 325 条の準用する第 319 条第 1 項に基づき書面による決議を予定している A 種種類株主総会及び C 種種類株主総会（以下、「本種類株主総会。」）に、本定款変更に係る議案を付議すること
- ⑦ 横浜銀行をリードアレンジャーとする金融機関との間で金銭消費貸借契約書及びその他の関連契約（以下、「本シンジケートローン関連契約。」）を締結し、本シンジケートローン関連契約に従い、総額 50,146,200,000 円のシンジケートローン（以下、「本シンジケートローン」。詳細については下記「Ⅴ. 本シンジケートローンについて」をご参照ください。）を調達することによって、既存の借入金の借換えを行うこと

なお、本第三者割当増資及び本定款変更は、本株主総会において、本第三者割当増資及び本定款変更に係る各議案の承認が得られること、本種類株主総会において、本定款変更に係る議案が承認されること（会社法第 325 条で準用される同法第 319 条の規定により種類株主総会の決議があったものとみなされることを含みます。以下同じ。）並びに既存種類株式の取得及び消却が完了していることを条件としており、本資本金等の額の減

少は、本第三者割当増資の効力が生じることを条件としております。また、割当予定先によるD種種類株式に係る払込みは、本定款変更の効力が発生し、維持されていること、本資本金等の額の減少のために必要な手続きが完了し、本資本金等の額の減少が確実に見込まれること、横浜銀行をアレンジャーとするシンジケート団との間でシンジケートローン契約（以下、「本シンジケートローン契約」。）が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、貸付人としての横浜銀行、その他金融機関及びエージェントとしての横浜銀行との間でコミットメントライン契約（以下、「本コミットメントライン契約」。）に定めるコミットメント期間満了日に係る延長可能な日の終期を変更する旨のコミットメントライン変更契約（以下、「本コミットメントライン契約変更契約」。）が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、既存種類株式の取得及び消却が完了していること等を条件としております。

I. 既存種類株式の取得及び消却について

(1) 既存種類株式の取得及び消却の理由

2023年5月10日付「A種種類株式およびC種種類株式の転換制限解除事由等発生のお知らせ」にて開示しておりますとおり、既存種類株式は転換制限解除事由が発生しており、転換権（A種種類株式及びC種種類株式に付されている普通株式を対価とする取得請求権並びにA種種類株式に付されている金銭及びB種種類株式を対価とする取得請求権）の行使により当社株価の希薄化が生じる可能性があることから、発行済の既存種類株式の全てを取得及び消却することにいたしました。

(2) 既存種類株式の取得の内容

① A種種類株式

- | | |
|---------------|---------------|
| 1. 取得株式数 | 10,000株 |
| 2. 株式の取得対価の内容 | 金銭 |
| 3. 1株当たりの取得価額 | 1,254,630.10円 |

（注）上記の取得価額は、発行時の1株あたり払込金額1,000,000円に償還係数1.24を乗じ、日割による経過配当金相当額（取得日の属する事業年度において、取得日を基準日として種類株配当金の支払がなされたと仮定した場合に、当社定款第11条の2第2項に従い計算されるA種種類株式配当金相当額）を加算した額です。

- | | |
|---------------|-------------------------------------|
| 4. 株式の取得価額の総額 | 12,546,301,000円 |
| 5. 取得日 | 2024年6月28日 |
| 6. 取得先 | ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第式号投資事業有限責任組合 |

② C種種類株式

- | | |
|---------------|------------|
| 1. 取得株式数 | 5,000株 |
| 2. 株式の取得対価の内容 | 金銭 |
| 3. 1株当たりの取得価額 | 1,510,000円 |

（注）上記の取得価額は、発行時の1株あたり払込金額1,000,000円に償還係数1.51を乗じた額です。

- | | |
|---------------|-------------------------------------|
| 4. 株式の取得価額の総額 | 7,550,000,000円 |
| 5. 取得日 | 2024年6月28日 |
| 6. 取得先 | ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第式号投資事業有限責任組合 |

なお、C種種類株式の取得については、上記①によりA種種類株式を当社が取得することを条件とする。

(3) 既存種類株式の消却の内容

① A種種類株式

- | | |
|-------------|------------|
| 1. 消却する株式数 | 10,000株 |
| 2. 消却の効力発生日 | 2024年6月28日 |

② C種種類株式

- | | |
|------------|--------|
| 1. 消却する株式数 | 5,000株 |
|------------|--------|

2. 消却の効力発生日

2024年6月28日

なお、既存種類株式の消却については、上記（2）により既存種類株式を当社が取得することを条件とする。

II. 本第三者割当増資について

1. 募集の概要

(1) 払 込 期 日	2024年6月28日
(2) 発 行 新 株 式 数	D種種類株式 200株
(3) 発 行 価 額	1株につき50,000,000円
(4) 調 達 資 金 の 額	10,000,000,000円
(5) 資 本 組 入 額	5,000,000,000円（1株につき25,000,000円）
(6) 優 先 配 当 率	年率7.8%
(7) 募集又は割当方法 （割当予定先）	以下の割当予定先に対して、第三者割当の方法により割り当てる。 株式会社日本政策投資銀行 100株 株式会社横浜銀行 100株
(8) そ の 他	<p>詳細は別紙1「D種種類株式発行要項」をご参照ください。</p> <p>D種種類株式には累積・非参加型の優先配当金の規定があり、普通株主に優先して配当を受けることができます。D種種類株式1株あたりの優先配当金の額は、D種種類株式の1株当たりの払込金額及び前事業年度に係る期末配当後の未払D種優先配当金の合計額に年率7.8%を乗じて算出した額です。</p> <p>D種種類株式には議決権はなく、譲渡制限が付されています。</p> <p>D種種類株式には普通株式を対価とする取得請求権、金銭を対価とする取得請求権及び金銭を対価とする取得条項が付されています。</p> <p>全てのD種種類株式について、普通株式を対価とする取得請求権が行使された場合における最大の希薄化率は、未払いの優先配当金額が存在しない前提で、約31.59%となります。なお、D種種類株式に係る剰余金の配当が行われず未払いの優先配当金額が累積した場合、上記取得請求権の行使により転換される当社普通株式の数はさらに増加します。当社と割当予定先は、本引受契約において、D種種類株式の普通株式を対価とする取得請求権及び金銭を対価とする取得請求権の行使条件について合意しており、下記「2. 募集の目的及び理由」の「(3) D種種類株式の概要」の「②普通株式を対価とする取得請求権」及び「③金銭を対価とする取得請求権」に記載のとおり、割当予定先は、本引受契約に定める転換制限解除事由が発生しない限り、当社の承認を得ずに、普通株式を対価とする取得請求権を行使することはできず、かつ、本引受契約に定める金銭対価取得請求権行使制限解除事由が発生しない限り、2029年6月27日までの間は、金銭を対価とする取得請求権を行使することはできないものとされています。</p> <p>割当予定先によるD種種類株式に係る払込みは、本定款変更の効力が発生し、維持されていること、本資本金等の額の減少のために必要な手続きが完了し、本資本金等の額の減少が確実と見込まれること、本シンジケートローン契約が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、本コミットメントライン契約変更契約が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、既存種類株式の取得及び消却が完了していること等を条件としております。</p>

2. 募集の目的及び理由

(1) 募集に至る経緯及び目的

当社は、「世界の人々に喜びと安心を提供する」という企業理念のもと、当社のコア技術が生かせる電動化ニーズの高まりを機会と捉え、新しい中期経営計画の下、ミツバビジョン 2030 の実現に向け、グループ一丸となり推し進めております。

当社は、売上拡大の経営方針と固定費・設備投資の増大により収益及び財務体質が悪化し、自己資本比率が低下したことから、2020年9月30日にJISファンドを割当予定先とした既存種類株式の発行を行うとともに、第12次中期経営計画（以下、「第12次中計」。）を策定いたしました。

その後、第12次中計に基づき事業構造改革を推進して参りましたが、新型コロナウイルス感染症の拡大や半導体供給問題等に伴うOEMの生産台数減少、原材料費や物流費の高騰等の事業環境の大きな変化を受け、第12次中計の目標対比で業績が下振れしたことから、新たな施策を追加の上、2023年度から2027年度を対象期間とする現中期経営計画（以下、「現中計」。）を策定いたしました。

現中計においては、第12次中計に続き「選択と集中」による将来の成長領域への経営資源のシフト、売上改善活動やグローバル人員適正化等による企業体質の更なる強化、在庫管理・投資予実管理の厳格化や生産工程における品質コストの見える化等の経営の高度化に取り組んでおります。

上記を通じて、経営改善及び収益・財務体質の強化について一定の成果を得られたことから、内部留保を原資に既存種類株式の取得及び消却を行うことで、潜在的な株式希薄化のリスクの低減を図るとともに経営の自走化を行う事といたしました。

一方で、ミツバビジョン 2030 の実現に向けて財務体質の健全化を推し進める観点から、当社は中期経営計画最終年度である2027年度にROE10%以上、自己資本比率30%以上等の財務目標を掲げております。当該目標の達成及び当社の持続的成長を実現するための手段として、EVや電動化などを中心とする成長期待領域への投資が必要であること、また、想定外の外部環境の変化による減損リスク、業績悪化、急激な円高などの不測の事態への耐性を高める必要があることを考慮し、「3. (2) 調達する資金の具体的な使途」に記載の各成長領域への投資を行うための資金の確保とともに、一定の資本水準の維持及び経営の安定性を確保すべく、資本金の活用が当社にとって必要であるとの考えに至りました。

(2) 本第三者割当増資を選択した理由

当社は、財務体質の安定化を図る一方で既存の株主の皆様への影響に配慮する観点から、これまで様々な選択肢を検討してまいりました。「I. 既存種類株式の取得及び消却について」に記載のとおり、既存種類株式の取得及び消却を実施することにより、当社の自己資本が減少することになります。一方で、今後の成長が期待される領域への設備投資は投資回収に一定期間を要するため、長期かつ安定的な資金調達を行う必要があると考えております。かかる中で、金融機関等からの借入や社債発行による負債性の資金調達と比較し、資本性の資金調達を実施することが必要かつ適切であると考えております。

また、資金調達手法に関しては現在の経済情勢、資本市場の状況、当社を取り巻く経営環境、当社の財務状態及び経営成績、当社の直近の株価の状況等を勘案すると、公募増資や普通株式の第三者割当増資の実施は、相応の規模の普通株式の希薄化を直ちにもたらすことになり、株主の皆様に対して不利益を生じさせかねないこと、また株価水準次第では調達金額が変動し得ることから適切ではないと判断いたしました。さらに、既存株主の皆様に対して新株予約権を割り当てる新株予約権無償割当（ライツオフリング）又は株式を割り当てる株主割当の実施は、株価動向等を踏まえた割当株主の判断により新株予約権が全て行使されるとは限らず、また、株主の皆様は株主割当に応じていただいただけとも限らないため、最終的な資金調達額が不明であり、現時点における当社にとっての選択肢としては適切ではないと判断いたしました。また、証券会社に新株予約権を割り当てるエクイティコミットメントラインについても同様の観点に加え、段階的ではあるものの相応の規模の普通株式の希薄化が発生することから適切ではないと判断いたしました。

これに対して、種類株式を用いた第三者割当増資は、必要金額の調達を確実に行うことができ、また、その商品設計によっては資本性の資金調達を行いつつ、急激な希薄化や株主構成の変化を回避することも可能であり、さらに、適切な外部投資家が選定できることから、当社にとって最も有効な選択肢となり得ると判断いたしました。そこで、上記「(1) 募集に至る経緯及び目的」に記載のとおり、外部投資家の選定を検討した結果、割当予定先に対して、本第三者割当増資を実施することといたしました。なお、弊社の財務の健全化を背景に、D種種類株式は、既存種類株式対比で優先配当率等を考慮した実質的な経済条件が良化しており、普通株式への転換についても「(3) D種種類株式の概要」記載のとおり、限られた場合にしか行われたい設計となっております。ミツバビジョン 2030 の達成に向け、本第三者割当の実施を通じて早期の財務体質の安定化を実現するとともに、成長領域への設備投資資金を調達することが、現時点における当社が採り得る最善の選択であると判断いたしました。

(3) D種種類株式の概要

① 優先配当

D種種類株式の配当率は年 7.8%に設定されており、ある事業年度において、D種種類株主への優先配当金が不足した場合、当該不足額は翌事業年度以降の事業年度に累積します。D種種類株主は、原則として、当該優先配当の額を超えて剰余金の配当を受け取ることはできません。

② 普通株式を対価とする取得請求権

D種種類株式には、普通株式を対価とする取得請求権が付されております。D種種類株式発行要項において、割当予定先は、原則として、D種種類株式の発行日以降いつでも、当社に対して、当社の普通株式を対価としてD種種類株式の全部又は一部を取得することを請求できることとされておりますが、本引受契約の規定により、大要以下に記載する場合（以下、「転換制限解除事由。）」においてのみ、当社の普通株式を対価とする取得請求権を行使することができます。

(i) 金銭を対価とする取得請求権の発生した日から6か月間の経過

(ii) 2029年12月27日の経過

(iii) D種種類株主に対する剰余金の配当が2事業年度を通じて一度も行われなかった場合

(iv) 払込期日において本引受契約に定める割当予定先による払込みの前提条件が成就していなかったことが発覚した場合

(v) 当社が①本引受契約上の表明及び保証への重大な違反、又は②本引受契約のその他のいずれかの条項（本引受契約上の表明及び保証を除く。）への違反（但し、軽微な違反を除く。）をした場合であって、当社が引受人から契約違反の存在を指摘する書面による通知を受領した日から起算して30日を経てもなお当該違反が治癒されない場合

D種種類株式に付された普通株式を対価とする取得請求権が行使された場合に交付される普通株式の数は、以下の算式によって計算される数とします。

(算式)

D種種類株式の取得と引換えに交付する当社の普通株式の数

=D種種類株主が取得を請求したD種種類株式の数

×下記③(a)に定める基本償還価額相当額から、下記③(b)に定める控除価額相当額を控除した金額（ただし、基本償還価額相当額及び控除価額相当額は、基本償還価額算式及び控除価額算式における「償還請求日」を「転換請求日」と、「償還請求前支払済D種優先配当金」を「転換請求前支払済D種優先配当金」（転換請求日までの間に支払われたD種優先配当金（転換請求日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含む。）の支払金額をいいます。）と読み替えて算出されます。）

÷転換価額

当初転換価額は1,344円であり、2024年12月末日以降、毎年6月末日と12月末日において時価（転換価額修正日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の東京証券取引所における毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。）とし、その計算は円位未満小数第2位までを算

出し、その小数第2位を四捨五入する。)の95%に修正されますが、修正の下限は、708円(下限転換価額)となっております。下限転換価額で取得請求権が行使された場合、14,124,293株(本優先株式発行前の発行済普通株式数の31.56%(小数点以下第3位を四捨五入))の普通株式が交付されます。なお、D種種類株式に係る剰余金の配当が行われず未払いの優先配当金額が累積した場合、上記取得請求権の行使により転換される当社普通株式の数はさらに増加します。

③ 金銭を対価とする取得請求権

D種種類株式には、金銭を対価とする取得請求権が付されております。D種種類株式発行要項において、割当予定先は、原則として、D種種類株式の発行日以降いつでも、当社に対して、金銭を対価としてD種種類株式の全部又は一部を取得することを請求できることとされておりますが、本引受契約の規定により、2029年6月27日(同日を含む。)までの間は、大要以下に記載する場合(以下、「金銭対価取得請求権行使制限解除事由」。)においてのみ、金銭を対価とする取得請求権を行使することができます

- (i) 当社の2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日の単体の貸借対照表における剰余金の分配可能額が、当該事業年度末日にD種種類株式の全部を強制償還したと仮定した場合における強制償還価額の合計額以下になる場合(但し、当該事業年度に係る当社の定時株主総会において、当該時点におけるD種種類株式の全部について強制償還をしたと仮定した場合の強制償還価額から当該事業年度末日現在の単体の貸借対照表における剰余金の分配可能額を控除した額以上の資本金の額又は資本準備金の額の減少を行うために必要な議案が付議及び可決された場合であって、当該事業年度末日から3か月以内において資本金の額又は資本準備金の額の減少が適法かつ有効に効力を生じた場合は、この限りでない。)
- (ii) 当社の2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日の連結の貸借対照表における自己資本(純資産の部のうち「純資産合計」の金額から「非支配株主持分」の金額を差し引いた金額をいいます。)の金額が前年度末日または2024年3月期のいずれか大きい方の金額の75%未満になる場合
- (iii) 当社の2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日の連結の損益計算書における当期純損益が2事業年度連続して赤字になる場合
- (iv) 払込期日において本引受契約に定める割当予定先による払込みの前提条件が成就していなかったことが発覚した場合
- (v) 当社が①本引受契約上の表明及び保証への重大な違反、又は②本引受契約のその他の条項(本引受契約上の表明及び保証を除く。)への違反(但し、軽微な違反を除く。)をした場合であって、当社が引受人から契約違反の存在を指摘する書面による通知を受領した日から起算して30日を経てもなお当該違反が治癒されない場合

D種種類株式に付された金銭を対価とする取得請求権を行使された場合に交付される金銭の額(以下、「償還価額」。)は、以下の算式によって計算される額とします。

(a) 基本償還価額

D種種類株式1株当たりの償還価額は、以下の算式によって計算される額(以下「基本償還価額」。)とします。

(基本償還価額算式)

基本償還価額=50,000,000円×(1+0.078)^{m+n/365}

払込期日(同日を含みます。)から当該償還請求の日(同日を含み、以下、「償還請求日」。)までの期間に属する日の日数を「m年とn日」とします。

(b) 控除価額

上記③(a)にかかわらず、償還請求日までの間に支払われたD種優先配当金(償還請求日までの間に支払われた期中優先配当金を含み、以下、「償還請求前支払済D種優先配当金」。)が存する場合には、D種種類株式1株当たりの償還価額は、次の算式に従って計算される価額を上記③(a)に定める基本償

還価額から控除した額とします。なお、償還請求前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、償還請求前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額を計算し、その合計額を上記③(a)に定める基本償還価額から控除します。

(控除価額算式)

$$\text{控除価額} = \text{償還請求前支払済D種優先配当金} \times (1 + 0.078)^{x+y/365}$$

償還請求前支払済D種優先配当金の支払日(同日を含みます。)から償還請求日(同日を含む。)までの期間に属する日の日数を「x年とy日」とします。

④ 金銭を対価とする取得条項

D種種類株式には、金銭を対価とする取得条項が付されております。D種種類株式発行要項において、D種種類株式に付された金銭を対価とする取得条項は、発行日以降いつでも、当社の取締役会が別に定める日(以下、「D種金銭対価償還日」。)が到来することをもって、D種種類株主に対してD種金銭対価償還日の20取引日前までに書面による通知(撤回不能とする。)を行った上で、法令の許容する範囲内において、金銭を対価として、D種種類株式の全部又は一部を取得することが可能です。しかし、本引受契約の規定により、払込期日から1年間の経過後においてのみ、金銭を対価とする取得条項を行使することができるものとされております。

D種種類株式に付された金銭を対価とする取得条項を行使する場合に交付される金銭の額(以下、「強制償還価額」。)は、以下の算式によって計算される額とします。

(a) 基本強制償還価額

D種種類株式1株当たりの強制償還価額は、上記③(a)に定める基本償還価額算式(但し、基本償還価額算式における「償還請求日」は「強制償還日」と読み替えて適用します。)によって計算される基本償還価額相当額(以下、「基本強制償還価額」。)とします。

(b) 控除価額

上記④(a)にかかわらず、強制償還日までの間に支払われたD種優先配当金(強制償還日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含み、以下、「強制償還前支払済D種優先配当金」。)が存する場合には、D種種類株式1株当たりの強制償還価額は、上記③(b)に定める控除価額算式(但し、控除価額算式における「償還請求日」「償還請求前支払済D種優先配当金」は、それぞれ「強制償還日」「強制償還前支払済D種優先配当金」と読み替えて適用します。)に従って計算される控除価額相当額を、上記④(a)に定める基本強制償還価額から控除した額とします。なお、強制償還前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、強制償還前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額相当額を計算し、その合計額を上記④(a)に定める基本強制償還価額から控除します。

⑤ 議決権

D種種類株主は、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会において議決権を有しないこととされております。

⑥ 譲渡制限

あり

その他、D種種類株式の詳細につきましては、別紙1「D種種類株式発行要項」をご参照ください。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額

① 払込金額の総額	10,000,000,000円
② 発行諸費用の概算額	340,000,000円
③ 差引手取概算額	9,660,000,000円

(注) 発行諸費用の概算額のうち主なものは、支払手数料、登録免許税並びにフィナンシャルアドバイザー費用、デューデリジェンス費用、リーガルアドバイザー費用、価値算定費用、開示文書翻訳手数料等で、消費税等は含まれておりません。

(2) 調達する資金の具体的な使途

	具体的な使途	金額 (百万円)	支出予定時期
①	四輪市場向け新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げ、及び既存顧客向け拡販のための 機械設備・金型の新規導入・能力増強等	7,600	2024年7月～2028年3月
②	二輪市場向け新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げのための 機械設備・金型の新規導入等	2,060	2024年7月～2028年3月

※調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

当社は、EV や電動化などを中心とする成長期待領域において競争力のある生産体制を構築するため、本第三者割当増資の手取金を、以下のとおり充当する予定です。これらの設備投資を通じて、四輪・二輪における新規顧客向けの事業拡大や、二輪における新製品開発等を実行し、さらに生産体制の効率化を実現することによって、安定的な収益基盤の構築を図ってまいります。

- ① 四輪市場向けの新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げ、及び既存顧客向け拡販のための機械設備・金型の新規導入・能力増強等
 - (i) ブラシレスファンモーター、およびファンシュラウド新規立ち上げ用生産ライン、金型、実験設備
 - (ii) 電動オイルポンプモーター※能力増産対応のための新規生産ライン、金型、実験設備
※ クラッチ等の油圧源やEVの駆動モーター等のオイル潤滑・冷却に使用いたします。
 - (iii) 電動パワーステアリングモーター立ち上げのための新規生産ライン、金型
 - (iv) 電動サーボブレーキシステム用ブラシレスモーター新規立ち上げ用生産ライン、金型
- ② 二輪市場向けの新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げのための 機械設備・金型の新規導入等
 - (i) 二輪EV製品の量産ラインの導入に向けた機械設備や金型などの新規導入

4. 資金使途の合理性に関する考え方

本第三者割当増資により調達する資金については、将来の成長のための設備投資資金として充当し（内訳については上記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」の「(2) 調達する資金の具体的な使途」をご参照ください。）、将来柱となる収益基盤の構築を図ってまいります。

これにより、本第三者割当増資の実行は当社の企業価値向上に寄与するものと考えており、上記資金使途は当社にとって合理性があるものと判断しております。

5. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

当社は、D種種類株式の優先配当率（年率 7.8%）、本優先株主が負担することとなるクレジット・コスト等の諸条件を考慮し、当社の置かれた経営環境及び財務状況等を総合的に勘案の上、D種種類株式の発行条件（本引受契約における条件を含みます。）は合理的であると判断しております。

また、当社は、D種種類株式の発行条件の決定にあたっては、公正性を期すため、当社から独立した第三者評価機関である株式会社赤坂国際会計（以下、「赤坂国際会計」。）に対してD種種類株式の価値分析を依頼いたしました。赤坂国際会計は一般的な株式オプション価値算定モデルであり、D種種類株式の主要な特徴を反映した評価額を算定し得るモデルである二項格子モデルを用いてD種種類株式の価値算定を実施しており、当社は本日付けで赤坂国際会計よりD種種類株式の評価報告書（以下、「種類株式評価報告書」。）を取得しております。

種類株式評価報告書によれば、赤坂国際会計は、評価基準日時点の市場環境等を考慮した一定の前提

(D種種類株式の配当金額、金銭を対価とする取得条項、金銭を対価とする取得請求権、普通株式を対価とする取得請求権、D種種類株式の取得価額、当社が金銭を対価とする取得条項を行使可能になるまでの期間、D種種類株主が金銭を対価とする取得請求権及び普通株式を対価とする取得請求権を行使するまでの期間、当社の株価、ボラティリティ、配当利回り、無リスク利率、クレジットスプレッド等)を設定しており、D種種類株式の公正な評価額をD種種類株式1株当たり 48,765,645 円から 50,213,259 円と算定しております。

当社は、割当予定先より、D種種類株式の払込金額を1株当たり 50,000,000 円とすることを含めた発行条件の提案を受け、当該算定機関が上記前提条件を基に算定した評価額を参考に、当該払込金額が当該評価額レンジの下限を下回らない範囲であることを確認いたしました。その上で、当社の置かれた経営環境及び財務状況を総合的に勘案しつつ、発行条件に関する割当予定先と協議及び交渉を重ね、D種種類株式の払込金額を1株当たり 50,000,000 円とし、その他の発行条件を決定しております。D種先株式の発行価額が当該評価額レンジの下限を下回らない範囲で決定されており、その評価手続きについて特に不合理な点がないことから、D種種類株式の発行条件は合理的であり、D種種類株式の発行が有利発行に該当しないものと考えております。

もっとも、種類株式の価値評価については、様々な考え方があり得ること等から、念のため、会社法第 199 条第 2 項及び第 3 項並びに第 309 条第 2 項の規定に基づき、本株主総会での特別決議による承認を得ることを条件として、D種種類株式発行を実施することといたします

(2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

当社は、D種種類株式を 200 株発行することにより、総額 10,000,000,000 円を調達いたしますが、上述したD種種類株式の発行の目的及び資金使途に照らしますと、D種種類株式の発行数量も合理的であると判断しております。また、D種種類株式については、株主総会における議決権はありませんが、D種種類株式の普通株式を対価とする取得請求権の行使により、既存株主の皆様に対し希薄化の影響が生じる可能性があります。D種種類株式の全部について普通株式を対価とする取得請求権が行使されたと仮定すると、D種種類株式の未払いの優先配当金額が存在しない状態で、最大で議決権数 141,242 個の普通株式が交付されることとなり、2024 年 3 月末現在の株主名簿に基づく当社の発行済普通株式に係る議決権総数である 447,067 個に対する割合は約 31.59%となります。なお、D種種類株式に係る剰余金の配当が行われず未払いの優先配当金額が累積した場合、上記取得請求権の行使により転換される当社普通株式にかかる議決権の数はさらに増加します。

このように、D種種類株式の取得請求権の行使により当社の普通株式が交付された場合には、当社の普通株式の希薄化が生じることとなりますが、①本第三者割当増資による自己資本の増強が早期の財務体質の安定化に資すること、②本引受契約において、D種種類株式については、転換制限解除事由が発生しない限り、割当予定先は、当社の承認を得ずに、普通株式を対価とする取得請求権を行使しない旨が合意されていること、③D種種類株式には発行日から 1 年間の経過後にいつでも行使可能な金銭を対価とする取得条項が付されており、当社の判断により、D種種類株式を強制償還することで、普通株式を対価とする取得請求権の行使による希薄化の発生を一定程度抑制することが可能な設計がなされていること(なお、全部の取得だけでなく一部の取得も可能な設計となっております。)等により、希薄化によって既存株主の皆様が生じ得る影響をより少なくするための方策を講じております。このような観点から、当社としては、D種種類株式の発行により生じ得る希薄化の規模も合理性があると判断しております。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

(1) 名	称	株式会社日本政策投資銀行
(2) 所	在	地 東京都千代田区大手町一丁目 9 番 6 号 大手町フィナンシャルシティ サウスタワー
(3) 代表者の役職・氏名		代表取締役社長 地下 誠二

(4) 事業内容	金融保険業		
(5) 資本金	1,000,424 百万円		
(6) 設立年月日	2008年10月1日		
(7) 発行済株式数	43,632,360 株 (2023年9月末)		
(8) 決算期	3月		
(9) 従業員数	1,867 名 (2023年9月末) (連結)		
(10) 主要取引先	—		
(11) 主要取引銀行	—		
(12) 大株主及び持株比率	財務大臣 100%		
(13) 当事会社間の関係			
資本関係	該当事項はありません。		
人的関係	該当事項はありません。		
取引関係	当社と当該割当予定先との間で銀行借入の金融取引があります。		
関連当事者への該当状況	該当事項はありません。		
(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期
連結純資産	3,703,415	3,832,062	3,963,784
連結総資産	21,221,829	21,508,591	21,482,420
1株当たり連結純資産(円)	64,719.67	65,892.29	68,285.56
連結経常収益	269,462	310,349	374,584
連結経常利益	73,096	86,134	135,387
親会社株主に帰属する当期純利益	45,246	57,612	92,775
1株当たり連結当期純利益(円)	867.21	1,382.07	1,889.44
1株当たり配当金(円)	186	358	419

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※ なお、割当予定先は、会社の沿革、役員等について有価証券報告書等において公表しております。当社は、このような割当予定先の開示情報及び当社と割当予定先との従来からの取引関係等当社の認識している情報も踏まえ、割当予定先及び割当予定先の役員又は主要株主が反社会的勢力とは一切関係がないと判断しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しています。

(1) 名称	株式会社横浜銀行
(2) 所在地	神奈川県横浜市西区みなとみらい3丁目1番1号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役頭取 片岡 達也
(4) 事業内容	銀行業
(5) 資本金	215,628 百万円
(6) 設立年月日	1920年12月16日
(7) 発行済株式数	1,204,576,748 株 (2023年9月末)
(8) 決算期	3月
(9) 従業員数	(連結) 4,067 人
(10) 主要取引先	—
(11) 主要取引銀行	—
(12) 大株主及び持株比率	株式会社コンコルディア・フィナンシャルグループ 100%
(13) 当事会社間の関係	

資 本 関 係	当該割当予定先は、当社普通株式 2,199,330 株を所有しております。
人 的 関 係	当該割当予定先より出向者を 2 名受け入れております。
取 引 関 係	当社と当該割当予定先との間で銀行借入の金融取引があります。
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。

(14) 最近 3 年間の経営成績及び財政状態

決算期	2021 年 3 月期	2022 年 3 月期	2023 年 3 月期
連 結 純 資 産	1,015,571	1,017,547	1,025,072
連 結 総 資 産	19,398,821	21,661,327	23,746,795
1 株当たり連結純資産(円)	838.23	839.79	846.18
連 結 経 常 収 益	263,460	256,962	283,078
連 結 経 常 利 益	52,842	71,078	70,589
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	34,553	45,989	49,387
1 株当たり連結当期純利益(円)	28.68	38.17	41.00
1 株当たり配当金(円)	-	-	-

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※ なお、当割当予定先は、会社の沿革、役員等について有価証券報告書等において公表しております。当社は、このような割当予定先の開示情報及び当社と割当予定先との従来からの取引関係等当社の認識している情報も踏まえ、割当予定先及び割当予定先の役員又は主要株主が反社会的勢力とは一切関係がないと判断しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しています。

(2) 割当予定先を選定した理由

日本政策投資銀行及び横浜銀行はいずれも当社の主要取引金融機関であること、複数の主要取引金融機関に D 種種類株式を保有いただくことが当社の財務政策の一層の安定化にも繋がること、当社を取り巻く経営環境、経営状況及び当社の資本政策の考え方を十分にご理解いただいたこと等を総合的に勘案の上、日本政策投資銀行及び横浜銀行を割当予定先を選定いたしました。

なお、当社は、日本政策投資銀行及び横浜銀行との間で、当社に対する出資に関する事項について、以下の内容を含む契約を締結することを決議しております。

① 当社の誓約事項

当社は、(i) 割当予定先に対して、事業運営状況及び業績の報告を行い、かつ割当予定先との定例面談及び役員面談を開催すること、(ii) 当社株主総会における特別決議が必要とされている事項、事業の全部若しくは重要な一部の中止若しくは廃止、重要な不動産の譲渡等、事業全部の賃貸、事業全部の経営の委任、定款変更、組織再編行為、解散、倒産手続開始の申立等、株式の分割、併合、無償割当て、自己株式の取得、一定の剰余金の配当、資本金の減少等、一定の債務負担行為、一定のスワップ取引等を行う場合に、割当予定先の事前の承諾を得ること（但し、割当予定先は、当社の判断を最大限尊重し、かかる承諾を不合理に拒絶又は留保してはならないものとされています。）、(iii) 割当予定先に対して、当社の株主等又は資本構成に変更が生じた場合、財政状態等に重大な悪影響を及ぼす恐れのある訴訟等が開始された場合、本シンジケートローン契約又は本コミットメントライン契約の解除等若しくは債務不履行事由等に該当することとなる事由が発生した場合、本シンジケートローン契約及び本コミットメントライン契約の変更（本コミットメントライン契約変更契約によるものを除きます。）又は終了の場合等に一定の報告を行うこと、(iv) 割当予定先に対する D 種種類株式に係る剰余金の配当又は D 種種類株式の取得を可能にするため、割当予定先と誠実に協議の上、合理的な請求に従い、法令等に反しない範囲で、剰余金の配当資金又は D 種種類株式の取得資金を可能な限り創出するべく資本金又は資本準備金の額の減少等を行うために必要な措置をとるよう商業上合理的な最大限の努力を行うこと等を、割当予定先に誓約しています。

② 取得請求権の行使制限

割当予定先は、転換制限解除事由が発生しない限り、当社の承認を得ずに、普通株式を対価とする取得請求権を行使することはできず、かつ、金銭対価取得請求権行使制限解除事由が発生しない限り、2029年6月27日までの間は、金銭を対価とする取得請求権を行使することはできません。

③ 払込義務の前提条件

本定款変更の効力が発生し、維持されていること、本資本金等の額の減少のために必要な手続きが完了し、本資本金等の額の減少が確実と見込まれること、本シンジケートローン契約が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、本コミットメントライン契約変更契約が有効かつ適法に締結され、その効力が維持されていること、既存種類株式の取得及び消却が完了していること等が、割当予定先によるD種種類株式に係る払込の履行の前提条件となっております。

(3) 割当予定先の保有方針

当社は、各割当予定先はD種種類株式の取得を中期投資として取り組む意向であり、D種種類株式取得後は、D種種類株式の発行要項等の定めに従いD種種類株式を保有する方針と理解しております。

なお、上記2.(3)②及び③のとおり、本引受契約上、割当予定先は、転換制限解除事由が発生しない限り、当社の承認を得ずに、当社の普通株式を対価とする取得請求権を行使することはできず、かつ、金銭対価取得請求権行使制限解除事由が発生しない限り、2029年6月27日までの間は、金銭を対価とする取得請求権を行使することはできません。

また、上記2.(3)⑥のとおり、D種種類株式には譲渡制限が付されており、当社の事前の書面による承諾なくしてD種種類株式の全部又は一部を譲渡することができないものとされており、

また、当社は、各割当予定先から、割当予定先が払込期日から2年以内に本第三者割当増資により発行されるD種種類株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に対し書面により報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること、並びに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得する予定です。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、日本政策投資銀行が2024年3月期に関東財務局長宛てに提出している半期報告書に記載の貸借対照表の2023年9月30日時点の現金預け金の金額及び横浜銀行の第162期決算公告に記載の貸借対照表の2023年3月31日時点の現金預け金の金額を確認しており、各割当予定先がD種種類株式の払込みに要する資金を保有していることを確認しております。各割当予定先からは、払込期日までに払込みに要する資金の準備が完了できる旨の報告を得ており、払込期日までに割当予定株式を引き受けるのに十分な資金を確保できるものと判断しております。

7. 募集後の大株主及び持株比率

(1) 普通株式

募集前 (2024年3月31日現在)		募集後
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	8.86%	同左
ミツバ取引先企業持株会	5.04%	
株式会社横浜銀行	4.91%	
日産自動車株式会社退職給付信託口座 信託受託者 みずほ信託銀行株式会社 再信託受託者 株式会社日本カストディ	3.89%	

銀行	
本田技研工業株式会社	3.71%
有限会社サンフィールド・インダストリー	3.46%
セコム損害保険株式会社	3.00%
株式会社日本カストディ銀行（信託口）	2.36%
三菱UFJ信託銀行株式会社	2.31%
株式会社足利銀行	2.25%

※ 持株比率については、発行済株式数（自己株式を除く。）に対する所有株式数の割合を記載しております。

（2）D種種類株式

募集前（2024年5月10日現在）	募 集 後	
該当なし	株式会社日本政策投資銀行	50.00%
	株式会社横浜銀行	50.00%

8. 今後の見通し

D種種類株式の発行により、モビリティ進化への対応として、「3.（2）調達する資金の具体的な用途」に記載の各成長領域への投資を行うと同時に、長期的かつ安定的な財務基盤の構築を図ります。

なお、D種種類株式の発行による業績の影響については、軽微であると見込んでおります。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資は、希薄化率が25%以上となることから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める株主の意思確認手続として、本株主総会において特別決議による承認を得る予定です。

10. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

（1）最近3年間の業績（連結）

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
連 結 売 上 高	286,482 百万円	319,500 百万円	344,154 百万円
連 結 営 業 利 益	7,187 百万円	6,718 百万円	21,152 百万円
連 結 経 常 利 益	7,529 百万円	6,049 百万円	22,344 百万円
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	83 百万円	1,185 百万円	13,741 百万円
1株当たり連結当期純利益	1.87 円	26.49 円	293.62 円
1株当たり配当金	3.00 円	3.00 円	6.00 円
1株当たり連結純資産	1,052.91 円	1,143.28 円	1,922.39 円

（2）現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（2024年3月31日現在）

	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	普通株式 44,755,768 株	100%
	A種種類株式 10,000 株	(注) 2 —
	C種種類株式 5,000 株	(注) 2 —
	(注) 1	
現時点の転換価額（行使価額） における潜在株式数	A種種類株式 25,621,317 株 C種種類株式 12,810,658 株	57.2% 28.6%

下限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	-	-
上限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	-	-

（注） 1 上記「I. 既存種類株式の取得及び消却について」に記載のとおり、2024年6月28日付で、本件第三者割当増資と同時にA種種類株式及びC種種類株式の全てを取得及び消却する予定です。

2 A種種類株式及びC種種類株式は議決権を有しないため、発行済株式数に対する比率は記載していません。

（3）最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
始 値	670円	367円	528円
高 値	964円	569円	1,657円
安 値	311円	330円	525円
終 値	370円	522円	1,633円

② 最近6か月間の状況

	2023年 12月	2024年 1月	2024年 2月	2024年 3月	2024年 4月	2024年 5月
始 値	943円	965円	1,090円	1,465円	1,640円	1,457円
高 値	1,010円	1,125円	1,456円	1,657円	1,641円	1,471円
安 値	889円	937円	1,068円	1,371円	1,371円	1,382円
終 値	980円	1,100円	1,453円	1,633円	1,457円	1,415円

（注） 2024年5月の株価につきましては、5月9日現在で表示しております。

③ 発行決議日前営業日における株価

	2024年5月9日
始 値	1,411円
高 値	1,450円
安 値	1,393円
終 値	1,415円

（4）最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はありません。

11. 発行要項

別紙1「D種種類株式発行要項」をご参照ください。

12. 本第三者割当増資の日程

- （1） 取締役会決議日 2024年5月10日（金）
- （2） 本株主総会決議日 2024年6月20日（木）（予定）
- （3） D種種類株式の払込期日 2024年6月28日（金）（予定）

III. 本定款変更について

1. 本定款変更の目的

上記「I. 既存種類株式の取得及び消却」に記載した既存種類株式の取得及び消却に伴い、既存種類株式に関する定款規定を削除するとともに、上記「II. 本第三者割当増資について」に記載したD種種類株式

式の発行を可能とするために、D種種類株式に関する定款規定を新設するものです。

なお、本定款変更については、本株主総会において、本第三者割当増資及び本定款変更に係る各議案の承認が得られること、本種類株主総会において、本定款変更に係る議案が承認されること並びに既存種類株式の取得及び消却が完了していることを条件とします。

2. 本定款変更の内容

定款変更の内容は別紙2「定款変更案」のとおりです。

3. 本定款変更の日程

- | | | |
|-----|-----------------|-------------------|
| (1) | 取締役会決議日 | 2024年5月10日(金) |
| (2) | 本株主総会及び本種類総会決議日 | 2024年6月20日(木)(予定) |
| (3) | 効力発生日 | 2024年6月28日(金)(予定) |

IV. 本資本金等の額の減少について

1. 本資本金等の額の減少の目的

本引受契約に従い、また、今後の機動的かつ柔軟な資本政策に備えるため、D種種類株式発行と同時に資本金の額及び資本準備金の額を減少し、分配可能額を構成するその他資本剰余金へ振り替えることといたしました。なお、かかる資本金の額及び資本準備金の額の減少については、D種種類株式発行の効力が生じることを条件としています。

2. 本資本金等の額の減少の要領

(1) 減少すべき資本金の額

5,000,000,000円

(内訳) D種種類株式の発行による「増加する資本金の額」に相当する額5,000,000,000円

なお、D種種類株式の払込金の払込みと同時に資本金の額が50,000,000,000円増額いたしますので、効力発生日後の資本金の額は効力発生前の資本金の額より減少いたしません。

(2) 減少すべき資本準備金の額

5,000,000,000円

(内訳) D種種類株式の発行による「増加する資本準備金の額」に相当する額5,000,000,000円

なお、D種種類株式の払込金の払込みと同時に資本準備金の額が5,000,000,000円増額いたしますので、効力発生日後の資本準備金の額は効力発生前の資本準備金の額より減少いたしません。

(3) 資本金の額及び資本準備金の額の減少の方法

会社法第447条第1項乃至第3項及び第448条第1項乃至第3項の規定に基づき資本金の額及び資本準備金の額の減少を上記のとおり行った上で、それぞれその全額を「その他資本剰余金」に振り替えます。

3. 本資本金等の額の減少の日程

- | | | |
|-----|-----------------|---------------|
| (1) | 取締役会決議日 | 2024年5月10日(金) |
| (2) | 債権者異議申述公告日 | 2024年5月22日(水) |
| (3) | 債権者異議申述最終期日(予定) | 2024年6月21日(金) |
| (4) | 効力発生日(予定) | 2024年6月28日(金) |

4. 今後の見通し

本資本金等の額の減少は、貸借対照表の純資産の部における資本金及び資本準備金をその他資本剰余金の勘定とする振替処理であり、当社の純資産額に変動を生じるものではなく、当社の業績に与える影響はありません。

V. 本シンジケートローンについて

1. 本シンジケートローンの目的

既存借入金についてはこれまでも債務の圧縮に努めて参りましたが、長期的かつ安定的な資金を確保することを目的に、今年度に期日が到来する借入金を対象に、横浜銀行をアレンジャーとするシンジケート団のもとで長期資金への借換えを行うことにいたしました。本シンジケートローンによる金融取引の維持継続を図りつつ、「II. 本第三者割当増資について」にてお示したD種種類株式による成長分野への設備投資資金と合わせ、ミツバビジョン 2030 の実現に向けた財務体質の健全化と安定化を目指して参ります。

2. 本シンジケートローン契約の概要

- | | |
|-------------|---------------------------------|
| (1) 組成金額 | 総額 50,146,200,000 円 (内訳は下記のとおり) |
| (ア) 第1回 | 31,846,200,000 円 |
| (イ) 第2回 | 8,900,000,000 円 |
| (ウ) 第3回 | 9,400,000,000 円 |
| (2) 契約日 | 2024年6月26日(水)(予定) |
| (3) 実行日 | |
| (ア) 第1回 | 2024年6月28日(金)(予定) |
| (イ) 第2回 | 2025年2月28日(金)(予定) |
| (ウ) 第3回 | 2025年3月31日(月)(予定) |
| (4) 満期 | 2028年3月末日(予定) |
| (5) アレンジャー | 横浜銀行 |
| (6) コアレンジャー | 株式会社三菱UFJ銀行、株式会社三井住友銀行 |
| (7) エージェント | 横浜銀行 |
| (8) シンジケート団 | 横浜銀行他、計9金融機関(予定) |

以 上

D種種類株式発行要項

1. 募集株式の種類	株式会社ミツバ D種種類株式
2. 募集株式の数	200株
3. 払込金額	1株につき50,000,000円
4. 払込金額の総額	10,000,000,000円
5. 増加する資本金の額	5,000,000,000円 (1株につき25,000,000円)
6. 増加する資本準備金の額	5,000,000,000円 (1株につき25,000,000円)
7. 払込期日	2024年6月28日
8. 発行方法	以下の割当予定先に対して、第三者割当の方法により割り当てる。 株式会社日本政策投資銀行 100株 株式会社横浜銀行 100株

D種種類株式の内容

9. 剰余金の配当	
(1) 期末配当の基準日	当社は、各事業年度末日の最終の株主名簿に記載又は記録されたD種種類株式を有する株主（以下「D種種類株主」という。）又はD種種類株式の登録株式質権者（以下「D種種類登録株式質権者」という。）に対して、金銭による剰余金の配当（期末配当）をすることができる。
(2) 期中配当	当社は、期末配当のほか、基準日を定めて当該基準日の最終の株主名簿に記載又は記録されたD種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対し金銭による剰余金の配当（期中配当）をすることができる。
(3) 優先配当金	当社は、ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当を行うときは、当該基準日の最終の株主名簿に記載又は記録されたD種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対して、当該基準日の最終の株主名簿に記載又は記録された普通株式を有する株主（以下「普通株主」という。）又は普通株式の登録株式質権者（以下「普通登録株式質権者」という。）に先立ち、D種種類株式1株につき、下記9.(4)に定める額の配当金（以下「D種優先配当金」という。）を金銭にて支払う。ただし、当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度中の日であって当該剰余金の配当の基準日以前である日を基準日としてD種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対し剰余金を配当したとき（以下、当該配当金を「D種期中優先配当金」という。）は、その額を控除した金額とする。また、当該剰余金の配当の基準日から当該剰余金の配当が行われる日までの間に、当社がD種種類株式を取得した場合、当該D種種類株式につき当該基準日に係る剰余金の配当を行うことを要しない。
(4) D種優先配当金の額	D種優先配当金の額は、D種種類株式1株につき、以下の算式に基づき計算される額とする。ただし、除算は最後に行い、円単位未満小数第3位まで計算し、その小数第3位を四捨五入する。 D種種類株式1株当たりのD種優先配当金の額は、D種種類株式の1株当たりの払込金額及び前事業年度に係る期末配当後の未払D種優先配当金（下記9.(5)において定義される。）（もしあれば）の合計額に年率7.8%を乗じて算出した金額について、当該剰余金の配当の基準日の属する事業年度の初日（ただし、当該剰余金の配当の基準日が払込期日と同一の事業年度に属する場合は、払込期日）（同日を含む。）から当該剰余金の配当の基準日（同日を含む。）までの期間の実日数につき、1年を365日として日割計算により算出される額とする。
(5) 累積条項	ある事業年度に属する日を基準日としてD種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対して行われた1株当たりの剰余金の配当の総額が、当該事業年度の末日を基準日として計算した場合のD種優先配当金の額に達しないときは、その不足額

	(以下「未払D種優先配当金」という。)は翌事業年度以降に累積する。
(6) 非参加条項	当社は、D種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対して、上記9.(4)に定めるD種優先配当金の合計額を超えて剰余金の配当を行わない。
10. 残余財産の分配	
(1) 残余財産の分配	当社は、残余財産を分配するときは、D種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対して、普通株主又は普通登録株式質権者に先立って、D種種類株式1株当たり、下記10.(2)に定める金額を支払う。
(2) 残余財産分配額	
①基本残余財産分配額	D種種類株式1株当たりの残余財産分配額は、下記12.(2)①に定める基本償還価額算式(ただし、基本償還価額算式における「償還請求日」は「残余財産分配日」(残余財産の分配が行われる日をいう。以下同じ。)と読み替えて適用する。)によって計算される基本償還価額相当額(以下「基本残余財産分配額」という。)とする。
②控除価額	上記10.(2)①にかかわらず、残余財産分配日までの間に支払われたD種優先配当金(残余財産分配日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含み、以下「解散前支払済D種優先配当金」という。)が存する場合には、D種種類株式1株当たりの残余財産分配額は、下記12.(2)②に定める控除価額算式(ただし、控除価額算式における「償還請求日」「償還請求前支払済D種優先配当金」は、それぞれ「残余財産分配日」「解散前支払済D種優先配当金」と読み替えて適用する。)に従って計算される控除価額相当額を、上記10.(2)①に定める基本残余財産分配額から控除した額とする。なお、解散前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、解散前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額相当額を計算し、その合計額を上記10.(2)①に定める基本残余財産分配額から控除する。
(3) 非参加条項	D種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対しては、上記のほか残余財産の分配を行わない。
11. 議決権	D種種類株主は、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会において、議決権を有しない。
12. 金銭を対価とする取得請求権(償還請求権)	
(1) 償還請求権の内容	D種種類株主は、いつでも、当社に対して金銭を対価としてD種種類株式を取得することを請求(以下「償還請求」という。)することができる。この場合、当社は、D種種類株式1株を取得するのと引換えに、当該償還請求の日(以下「償還請求日」という。)における会社法第461条第2項所定の分配可能額を限度として、法令上可能な範囲で、当該D種種類株主に対して、下記12.(2)に定める金額(ただし、除算は最後に行い、円単位未満小数第3位まで計算し、その小数第3位を四捨五入する。以下「償還価額」という。)の金銭を交付する。なお、償還請求日における分配可能額を超えて償還請求が行われた場合、取得すべきD種種類株式は、抽選又は償還請求が行われたD種種類株式の数に応じた比例按分その他の方法により当社の取締役会において決定する。
(2) 償還価額	
①基本償還価額	D種種類株式1株当たりの償還価額は、以下の算式によって計算される額(以下「基本償還価額」という。)とする。 (基本償還価額算式) 基本償還価額=50,000,000円×(1+0.078) ^{m+n/365} 払込期日(同日を含む。)から償還請求日(同日を含む。)までの期間に属する日の日数を「m年とn日」とする。
②控除価額	上記12.(2)①にかかわらず、償還請求日までの間に支払われたD種優先配当金(償還請求日までの間に支払われた期中優先配当金を含み、以下「償還請求前支

		<p>払済D種優先配当金」という。)が存する場合には、D種種類株式1株当たりの償還価額は、次の算式に従って計算される価額を上記12.(2)①に定める基本償還価額から控除した額とする。なお、償還請求前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、償還請求前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額を計算し、その合計額を上記12.(2)①に定める基本償還価額から控除する。</p> <p>(控除価額算式) $\text{控除価額} = \text{償還請求前支払済D種優先配当金} \times (1 + 0.078)^{x+y/365}$</p> <p>償還請求前支払済D種優先配当金の支払日(同日を含む。)から償還請求日(同日を含む。)までの期間に属する日の日数を「x年とy日」とする。</p>
(3) 償還請求受付場所		群馬県桐生市広沢町一丁目2681番地 株式会社ミツバ
(4) 償還請求の効力発生		償還請求の効力は、償還請求書が償還請求受付場所に到着した時に発生する。
13. 金銭を対価とする取得条項(強制償還)		
(1) 強制償還の内容		当社は、いつでも、当社の取締役会が別に定める日(以下「強制償還日」という。)の到来をもって、D種種類株主又はD種種類登録株式質権者の意思にかかわらず、当社がD種種類株式の全部又は一部を取得するのと引換えに、当該日における分配可能額を限度として、D種種類株主又はD種種類登録株式質権者に対して、下記13.(2)に定める金額(以下「強制償還価額」という。)の金銭を交付することができる(以下、この規定によるD種種類株式の取得を「強制償還」という。)。なお、D種種類株式の一部を取得するときは、取得するD種種類株式は、抽選、比例按分その他の方法により当社の取締役会において決定する。
(2) 強制償還価額		
①基本強制償還価額		D種種類株式1株当たりの強制償還価額は、上記12.(2)①に定める基本償還価額算式(ただし、基本償還価額算式における「償還請求日」は「強制償還日」と読み替えて適用する。)によって計算される基本償還価額相当額(以下「基本強制償還価額」という。)とする。
②控除価額		上記13.(2)①にかかわらず、強制償還日までの間に支払われたD種優先配当金(強制償還日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含み、以下「強制償還前支払済D種優先配当金」という。)が存する場合には、D種種類株式1株当たりの強制償還価額は、上記12.(2)②に定める控除価額算式(ただし、控除価額算式における「償還請求日」「償還請求前支払済D種優先配当金」は、それぞれ「強制償還日」「強制償還前支払済D種優先配当金」と読み替えて適用する。)に従って計算される控除価額相当額を、上記13.(2)①に定める基本強制償還価額から控除した額とする。なお、強制償還前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、強制償還前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額相当額を計算し、その合計額を上記13.(2)①に定める基本強制償還価額から控除する。
14. 普通株式を対価とする取得請求権(転換請求権)		
(1) 転換請求権の内容		D種種類株主は、いつでも、法令上可能な範囲内で、当社がD種種類株式の全部又は一部を取得するのと引換えに、下記14.(2)に定める算定方法により算出される数の当社の普通株式をD種種類株主に対して交付することを請求(以下「転換請求」といい、転換請求がなされた日を「転換請求日」という。)することができる。なお、下記14.(2)の算定方法に従い、D種種類株主に交付される普通株式数を算出した場合において、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨てる。当社は、当該端数の切捨てに際し、当該転換請求を行ったD種種類株主に対し会社法第167条第3項に定める金銭を交付することを要しない。
(2) 転換請求により交付する普通株式数の算定方		①当社がD種種類株主に対し対価として交付する普通株式の数は、以下に定める算定方法により算出する。ただし、小数点以下の切り捨ては最後に行い、D

法

種種類株主に対して交付することとなる普通株式の数に1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て、金銭による調整は行わない。

(算式)

D種種類株式の取得と引換えに交付する当会社の普通株式の数

= D種種類株主が取得を請求したD種種類株式の数

× 上記12. (2)①に定める基本償還価額相当額から、上記12. (2)②に定める控除価額相当額を控除した金額 (ただし、基本償還価額相当額及び控除価額相当額は、基本償還価額算式及び控除価額算式における「償還請求日」を「転換請求日」と、「償還請求前支払済D種優先配当金」を「転換請求前支払済D種優先配当金」(転換請求日までの間に支払われたD種優先配当金 (転換請求日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含む。) の支払金額をいう。) と読み替えて算出される。)

÷ 転換価額

② 転換価額

イ 当初転換価額

当初転換価額は、1,344円とする。

ロ 転換価額の修正

転換価額は、2024年12月末日以降の毎年6月末日及び12月末日 (以下個別に又は総称して「転換価額修正日」という。) に、転換価額修正日における時価の95%に相当する金額 (以下「修正後転換価額」という。) に修正されるものとする。ただし、修正後転換価額が708円 (以下「下限転換価額」という。) を下回るときは、修正後転換価額は下限転換価額とする。なお、転換価額が、下記ハにより調整された場合には、下限転換価額についても同様の調整を行うものとする。

上記「時価」とは、当該転換価額修正日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の株式会社東京証券取引所 (以下「東証」という。) における普通株式の普通取引の毎日の終値 (気配表示を含む。) の平均値 (終値のない日数を除く。円単位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。) とする。

ハ 転換価額の調整

- (a) 当社は、D種種類株式の発行後、下記(b)に掲げる各事由により普通株式数に変更を生じる場合又は変更を生じる可能性がある場合は、次に定める算式 (以下「転換価額調整式」という。) をもって転換価額 (上記ロに基づく修正後の転換価額を含む。) を調整する。

調整後転換価額

= 調整前転換価額 × (既発行普通株式数 + ((交付普通株式数 × 1株当たりの払込金額) ÷ 時価)) ÷ (既発行普通株式数 + 交付普通株式数)

転換価額調整式で使用する「既発行普通株式数」は、普通株主に下記(b) (i)ないし(iv)の各取引に係る基準日が定められている場合はその日、また当該基準日が定められていない場合は、調整後の転換価額を適用する日の1か月前の日における、当社の発行済普通株式数から当該日における当社の有する普通株式数を控除し、当該転換価額の調整前に下記(b)又は(d)に基づき交付普通株式数とみなされた普通株式のうち未だ交付されていない普通株式の数を加えた数とする。

転換価額調整式で使用する「交付普通株式数」は、普通株式の株式分割が行われる場合には、株式分割により増加する普通株式数 (基準日における当社の有する普通株式に関して増加した普通株式数を含まない。) とし、普通株式の併合が行われる場合には、株式の併合により減少する普通株式数 (効力発生日における当社の有する普通株式に関して減少した普通株

式数を含まない。)を負の値で表示して使用するものとする。
転換価額調整式で使用する「1株当たりの払込金額」は、下記(b) (i)の場合は当該払込金額(金銭以外の財産を出資の目的とする場合には適正な評価額、無償割当ての場合は0円とする。)、下記(b) (ii)及び(iv)の場合は0円とし、下記(b) (iii)の場合は取得請求権付株式等(下記(b) (iii)に定義する。)の交付に際して払込みその他の対価関係にある支払がなされた額(時価を下回る対価をもって普通株式の交付を請求できる新株予約権の場合には、その行使に際して出資される財産の価額を加えた額とする。)から、その取得、転換、交換又は行使に際して取得請求権付株式等の所持人に交付される普通株式以外の財産の価額を控除した金額を、その取得、転換、交換又は行使に際して交付される普通株式の数で除した金額(下記(b) (iii)において「対価」という。)とする。

(b) 転換価額調整式によりD種類株式の転換価額の調整を行う場合及びその調整後の転換価額の適用時期については、次に定めるところによる。

(i) 下記(c) (ii)に定める時価を下回る払込金額をもって普通株式を交付する場合(無償割当ての場合を含む。)(ただし、当会社の交付した取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本へにおいて同じ。)の取得と引換えに交付する場合又は普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本へにおいて同じ。)その他の証券若しくは権利の転換、交換又は行使により交付する場合を除く。)

調整後の転換価額は、払込期日(募集に際して払込期間が設けられたときは当該払込期間の最終日とする。以下同じ。)又は無償割当ての効力発生日の翌日以降これを適用する。ただし、当会社の普通株主に募集株式の割当てを受ける権利を与えるため又は無償割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。

(ii) 普通株式の株式分割をする場合

調整後の転換価額は、普通株式の株式分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

(iii) 取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権であって、その取得と引換えに下記(c) (ii)に定める時価を下回る対価をもって普通株式を交付する定めがあるものを交付する場合(無償割当ての場合を含む。)、又は下記(c) (ii)に定める時価を下回る対価をもって普通株式の交付を請求できる新株予約権その他の証券若しくは権利を交付する場合(無償割当ての場合を含む。)

調整後の転換価額は、交付される取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権、又は新株予約権その他の証券若しくは権利(以下「取得請求権付株式等」という。)の全てが当初の条件で取得、転換、交換又は行使され普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、交付される日又は無償割当ての効力発生日の翌日以降これを適用する。ただし、普通株主に取得請求権付株式等の割当てを受ける権利を与えるため又は無償割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。

上記にかかわらず、取得、転換、交換又は行使に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後の転換価額は、当該対価の確定時点で交付されている取得請求権付株式等の全てが当該対価の確定時点の条件で取得、転換、交換又は行使され普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。

(iv) 普通株式の併合をする場合

調整後の転換価額は、株式の併合の効力発生日以降これを適用する。

	<p>(c) (i) 転換価額調整式の計算については、円単位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。</p> <p>(ii) 転換価額調整式で使用する時価は、調整後の転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の東証における普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。円単位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。</p> <p>(d) 上記(b)に定める転換価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合に該当すると当会社取締役会が合理的に判断するときには、当会社は、必要な転換価額の調整を行う。</p> <p>(i) 当会社を存続会社とする合併、他の会社が行う吸収分割による当該会社の権利義務の全部又は一部の承継、又は他の株式会社が行う株式交換による当該株式会社の発行済株式の全部の取得のために転換価額の調整を必要とするとき。</p> <p>(ii) 転換価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。</p> <p>(iii) その他当会社の発行済普通株式の株式数の変更又は変更の可能性の生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき。</p> <p>(e) 転換価額調整式により算出された調整後転換価額と調整前転換価額との差額が1円未満の場合は、転換価額の調整は行わないものとする。ただし、本(e)により不要とされた調整は繰り越されて、その後の調整の計算において斟酌される。</p> <p>(f) 上記(a)ないし(e)により転換価額の調整を行うときは、当会社は、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整前転換価額、調整後転換価額及びその適用の日その他必要な事項を株主名簿に記載された各D種種類株主に通知する。ただし、その適用の日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用の日以降速やかにこれを行う。</p>
(3) 転換請求受付場所	<p>東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部</p>
(4) 転換請求の効力発生	<p>転換請求の効力は、転換請求書が転換請求受付場所に到着した時に発生する。</p>
15. 株式の併合又は分割	<p>法令に別段の定めがある場合を除き、D種種類株式について株式の併合又は分割は行わない。D種種類株主には、募集株式又は募集新株予約権の割当を受ける権利を与えず、株式又は新株予約権の無償割当を行わない。</p>
16. 譲渡制限	<p>譲渡によるD種種類株式の取得については、取締役会の承認を要する。</p>

定款変更案

(下線は変更部分を示します。)

現 行 定 款	定款変更案
<p>(発行可能株式総数及び発行可能種類株式総数)</p> <p>第5条 当社の発行可能株式総数は1億5千万株とする。</p> <p>当社の発行可能種類株式総数は、各種類の株式に応じてそれぞれ次のとおりとする。</p> <p>普通株式 1億5千万株</p> <p><u>A種類株式 1万5千株</u></p> <p><u>B種類株式 6千株</u></p> <p><u>C種類株式 5千株</u></p>	<p>(発行可能株式総数及び発行可能種類株式総数)</p> <p>第5条 当社の発行可能株式総数は1億5千万株とする。</p> <p>当社の発行可能種類株式総数は、各種類の株式に応じてそれぞれ次のとおりとする。</p> <p>普通株式 1億5千万株</p> <p><u>D種類株式 200株</u></p>
<p>(単元株式数)</p> <p>第6条 当社の普通株式の単元株式数は100株とし、<u>A種類株式、B種類株式及びC種類株式の単元株式数はそれぞれ1株とする。</u></p>	<p>(単元株式数)</p> <p>第6条 当社の普通株式の単元株式数は100株とし、<u>D種類株式の単元株式数は1株とする。</u></p>
<p>第2章の2 <u>A種類株式</u> (<u>A種優先配当金</u>)</p> <p>第11条の2 <u>当社は、ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当をするとき、当該剰余金の配当の基準日(以下、「配当基準日」という。)の最終の株主名簿に記載又は記録されたA種類株式を有する株主(以下、「A種類株主」という。)又はA種類株式の登録株式質権者(A種類株主と併せて以下、「A種類株主等」という。)に対し、第11条の10第1項に定める支払順位に従い、A種類株式1株につき、第2項に定める額の金銭による剰余金の配当(かかる配当によりA種類株式1株当たりを支払われる金銭を、以下、「A種優先配当金」という。)を行う。なお、A種優先配当金に、各A種類株主等が権利を有するA種類株式の数を乗じた金額に1円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。</u></p>	<p>第2章の2 <u>D種類株式</u> (<u>D種優先配当金</u>)</p> <p>第11条の2 <u>当社は、第40条第2項の規定に従い、剰余金の期末配当を行うときは、当該期末配当の基準日の最終の株主名簿に記載又は記録されたD種類株式を有する株主(以下、「D種類株主」という。)又はD種類株式の登録株式質権者(以下、「D種類株式登録質権者」といい、D種類株主と併せて「D種類株主等」という。)に対し、同日の最終の株主名簿に記載又は記録された普通株式を有する株主(以下、「普通株主」という。)又は普通株式の登録株式質権者(以下、「普通株式登録質権者」といい、普通株主と併せて「普通株主等」という。)に先立ち、D種優先配当金として、D種類株式1株につき、D種類株式の払込金額及び前事業年度に係る期末配当後の未払D種優先配当金(次項において定義される。)(もしあれば)の合計額に年率7.8%を乗じて算出した金額について、当該期末配当の基準日の属する事業年度の初日(ただし、当該剰余金の配当の基準日が払込期日と同一の事業年度に属する場合は、払込期日とする。)(同日を含む。)から当該剰余金の配当の基準日(同日を含む。)までの期間の実日数につき、1年を365日として日割計算により算出される金額(以下、「D種優先配当金額」と</u></p>

2. A種優先配当金の額は、100万円（以下、本章において「払込金額相当額」という。）に、6.0%を乗じて算出した額の金銭について、当該配当基準日の属する事業年度の初日（但し、当該配当基準日が2021年3月末日に終了する事業年度に属する場合は、A種種類株式の発行日（同日を含む。）から当該配当基準日（同日を含む。）までの期間の実日数につき、1年を365日（但し、当該事業年度に閏日を含む場合は366日）として日割計算を行うものとする（除算は最後に行い、円位未満小数第2位まで計算し、その小数第2位を四捨五入する。）。但し、当該配当基準日の属する事業年度中の、当該配当基準日より前の日を基準日としてA種種類株主等に対し剰余金を配当したときは、当該配当基準日に係るA種優先配当金の額は、その各配当におけるA種優先配当金の合計額を控除した金額とする。

3. 当社は、A種種類株主等に対しては、A種優先配当金及びA種累積未払配当金相当額（第4項に定める。）の額を超えて剰余金の配当を行わない。但し、当社が行う吸収分割手続の中で行われる会社法第758条第8号ロ若しくは同法第760条第7号ロに規定される剰余金の配当又は当社が行う新設分割手続の中で行われる同法第763条第1項第12号ロ若しくは同法第765条第1項第8号ロに規定される剰余金の配当についてはこの限りではない。

4. ある事業年度に属する日を基準日としてA種種類株主等に対して行われた1株当たりの剰余金の配当（当該事業年度より前の各事業年度に係るA種優先配当金につき本項に従い累積したA種累積未払配当金相当額（以下に定義される。）の配当を除く。）の総額が、当該事業年度に係るA種優先配当金の額（当該事業年度の末

い。）を支払う（ただし、除算は最後に行い、円単位未満小数第3位まで計算し、その小数第3位を四捨五入する。）。ただし、当該期末配当の基準日の属する事業年度において、第11条の3に定めるD種期中優先配当金を支払ったときは、その合計額を控除した額を支払うものとする。また、当該期末配当の基準日から当該期末配当が行われる日までの間に、当社がD種種類株式を取得した場合、当該D種種類株式につき当該基準日に係る期末配当を行うことを要しない。

2. ある事業年度において、D種種類株主等に対して行われた1株当たりの剰余金の総額が、当該事業年度の末日を基準日として計算した場合のD種優先配当金額に達しないときは、その不足額（以下、「未払D種優先配当金」という。）は翌事業年度以降に累積する。

3. 当社は、D種種類株主等に対して、D種優先配当金の合計額を超えて剰余金の配当は行わない。

(削除)

日を基準日とする剰余金の配当が行われると仮定した場合において、第 2 項に従い計算される A 種優先配当金の額をいう。但し、かかる計算においては、第 2 項但書の規定は適用されないものとして計算するものとする。) に達しないときは、その不足額は、当該事業年度（以下、本項において「不足事業年度」という。）の翌事業年度以降の事業年度に累積する。この場合の累積額は、不足事業年度に係る定時株主総会（以下、本項において「不足事業年度定時株主総会」という。）の翌日（同日を含む。）から累積額が A 種種類株主等に対して配当される日（同日を含む。）までの間、不足事業年度の翌事業年度以降の各事業年度において、年率 6.0% の利率で、1 年毎（但し、1 年目は不足事業年度定時株主総会の翌日（同日を含む。）から不足事業年度の翌事業年度の末日（同日を含む。）までとする。）の複利計算により算出した金額を加算した金額とする。なお、当該計算は、1 年を 365 日（但し、当該事業年度に閏日を含む場合は 366 日）とした日割計算により行うものとし、除算は最後に行い、円位未満小数第 2 位まで計算し、その小数第 2 位を四捨五入する。本項に従い累積する金額（以下、「A 種累積未払配当金相当額」という。）については、第 11 条の 10 第 1 項に定める支払順位に従い、A 種種類株主等に対して配当する。なお、かかる配当を行う A 種累積未払配当金相当額に、各 A 種種類株主等が権利を有する A 種種類株式の数を乗じた金額に 1 円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。

(A 種優先配当金)

第 11 条の 3 当社は、残余財産を分配するときは、A 種種類株主等に対し、第 11 条の 10 第 2 項に定める支払順位に従い、A 種種類株式 1 株につき、払込金額相当額に、A 種累積未払配当金相当額及び第 3 項に定める日割未払優先配当金額を加えた額（以下、「A 種残余財産分配額」という。）の金銭を支払う。但し、本項においては、残余財産の分配が行われる日（以下、本章において「分配日」という。）が配当基準日の翌日（同日を含む。）から当該配当基準日を基準日とした剰余金の配当が行われる時点までの間である場合は、当該配当基準日を基準日とする剰余金の配当は行われないものとみなして A 種累積未払配当金相当額を計算する。なお、A 種残

(D 種期中優先配当金)

第 11 条の 3 当社は、第 40 条第 2 項及び第 3 項の規定に従い、事業年度末日以外の日を基準日（以下、「期中配当基準日」という。）とする剰余金の配当（以下、「期中配当」という。）を行うときは、当該期中配当基準日の最終の株主名簿に記載又は記録された D 種種類株主等に対して、普通株主等に先立ち、D 種種類株式 1 株につき、D 種種類株式の払込金額及び前事業年度に係る期末配当後の未払 D 種優先配当金（もしあれば）の合計額に年率 7.8% を乗じて算出した金額について、当該期中配当基準日の属する事業年度の初日（ただし、当該期中配当基準日が払込期日と同一の事業年度に属する場合は、払込期日）（同日を含む。）から当該期中配当基

余財産分配額に、各A種種類株主等が権利を有するA種種類株式の数を乗じた金額に1円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。

2. A種種類株主等に対しては、前項に規定するほか、残余財産の分配は行わない。

3. A種種類株式1株当たりの日割未払優先配当金額は、分配日の属する事業年度において、分配日を基準日としてA種優先配当金の支払がなされたと仮定した場合に、第11条の2第2項に従い計算されるA種優先配当金相当額とする（以下、本章においてA種種類株式1株当たりの日割未払優先配当金額を「日割未払優先配当金額」という。）。

(議決権)

第11条の4 A種種類株主は、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

(新設)

準日（同日を含む。）までの期間の実日数につき、365日で除した金額（ただし、除算は最後に行い、円単位未満小数第3位まで計算し、その小数第3位を四捨五入する。）の金銭による剰余金の配当（以下、「D種期中優先配当金」という。）を支払う。ただし、当該期中配当基準日の属する事業年度において、当該期中配当までの間に、本条に定めるD種期中優先配当金を支払ったときは、その合計額を控除した額とする。また、当該期中配当基準日から当該期中配当が行われる日までの間に、当社がD種種類株式を取得した場合、当該D種種類株式につき当該期中配当基準日に係る期中配当を行うことを要しない。

(削除)

(削除)

(残余財産の分配)

第11条の4 当社は、残余財産を分配するときは、D種種類株主等に対して、普通株主等に先立って、D種種類株式1株当たり、次条第2項に定める基本償還価額相当額から、控除価額相当額を控除した金額（ただし、基本償還価額相当額及び控除価額相当額は、基本償還価額算式及び控除価額算式における「D種償還請求日」を「残余財産分配日」（残余財産の分配が行われる日をいう。以下同じ。）と、「償還請求前支払済D種優先配当金」を「解散前支払済D種優先配当金」（残余財産分配日までの間に支払われたD種優先配当金（残余財産分配日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含む。）の支払金額をいう。）と読み替えて算出される。）を支払う。なお、解散前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、解散前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額相当額を計算し、その合計額を基本償還価額相当額から控除する。

2. D種種類株主等に対しては、前項のほか残余財産の分配は行わない。

(普通株式を対価とする取得請求権)

第 11 条の 5 A 種種類株主は、A 種種類株式の発行日以降いつでも、当会社に対して、第 2 項に定める数の普通株式（以下、本項において「請求対象普通株式」という。）の交付と引換えに、その有する A 種種類株式の全部又は一部を取得することを請求すること（以下、本章において「普通株式対価取得請求」という。）ができるものとし、当会社は、当該普通株式対価取得請求に係る A 種種類株式を取得するのと引換えに、法令の許容する範囲内において、請求対象普通株式を、当該 A 種種類株主に対して交付するものとする。

2. A 種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、A 種種類株式 1 株当たりの払込金額相当額並びに A 種累積未払配当金相当額及び日割未払優先配当金額の合計額に普通株式対価取得請求に係る A 種種類株式の数を乗じて得られる額を、第 3 項及び第 4 項で定める取得価額で除して得られる数とする。なお、本条においては、日割未払優先配当金額の計算における「分配日」を「普通株式対価取得請求の効力発生の日」と読み替えて、日割未払優先配当金額を計算する。また、普通株式対価取得請求に係る A 種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の合計数に 1 株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第 167 条第 3 項に定める金銭の交付は行わない。

(金銭を対価とする取得請求権)

第 11 条の 5 D 種種類株主は、いつでも、当会社に対し、会社法第 461 条第 2 項所定の分配可能額を取得の上限として、法令上可能な範囲で、D 種種類株式の全部又は一部の取得と引換えに金銭を交付することを請求すること（以下、「D 種償還請求」という。）ができる。当会社は、かかる請求（以下、D 種償還請求がなされた日を「D 種償還請求日」という。）がなされた場合には、法令の定めに従い取得を行うものとする。なお、D 種償還請求日における分配可能額を超えて償還請求が行われ、請求のあった D 種種類株式の一部のみしか取得できないときは、比例按分、抽選その他取締役会の定める合理的な方法により取得株式数を決定する。

2. D 種種類株式 1 株当たりの取得価額は、基本償還価額から、控除価額を控除して算定するものとし、これらの価額は、以下の算式によって算定される。ただし、除算は最後に行い、円単位未満小数第 3 位まで計算し、その小数第 3 位を四捨五入する。なお、以下の算式に定める償還請求前支払済 D 種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、償還請求前支払済 D 種優先配当金のそれぞれにつき控除価額を計算し、その合計額を基本償還価額から控除する。

(基本償還価額算式)

基本償還価額

$$= 50,000,000 \text{ 円} \times (1 + 0.078)^{m+n/365}$$

払込期日（同日を含む。）から D 種償還請求日（同日を含む。）までの期間に属する日の日数を「m 年と n 日」とし、「m+n/365」は「(1+0.078)」の指数を表す。

(控除価額算式)

$$\text{控除価額} = \text{償還請求前支払済 D 種優先配当金} \times (1 + 0.078)^{x+y/365}$$

「償還請求前支払済 D 種優先配当金」とは、払込期日以降に支払われた D 種優先配当金（D 種償還請求日までの間に支払われた D 種期中優先配当金を含む。）の支払金額とする。

償還請求前支払済 D 種優先配当金の支払日（同日を含む。）から D 種償還請求日（同日を含む。）までの期間に属する日の日数を「x 年と y

3. 当初取得価額は(a)又は(b)のうち、いずれか大きい価額とする。

(a)390.3円

(b)2020年7月15日に先立つ連続する20取引日及び2020年7月15日の翌日以降連続する20取引日(2020年7月15日を含まない。)の株式会社東京証券取引所(以下、「東京証券取引所」という。)が発表する当会社の普通株式の普通取引の売買高加重平均価格(以下、「VWAP」という。)の平均値に0.9を乗じた価額(円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。)なお、「取引日」とは、東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいい、VWAPが発表されない日は含まないものとする。

4. 取得価額の調整

(a)以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

①普通株式につき株式の分割又は株式無償割当てをする場合、次の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、次の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数(但し、その時点で当会社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数(但し、その時点で当会社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

[算式]

調整後取得価額 = $A \times B \div C$

A = 調整前取得価額

B = 分割前発行済普通株式数

C = 分割後発行済普通株式数

調整後取得価額は、株式の分割に係る基準日の翌日又は株式無償割当ての効力が生ずる日(株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日の翌日)以降これを適用する。

②普通株式につき株式の併合をする場合、次の算式により、取得価額を調整する。

[算式]

調整後取得価額 = $A \times B \div C$

A = 調整前取得価額

B = 併合前発行済普通株式数

C = 併合後発行済普通株式数

目」とし、「 $x+y/365$ 」は「 $(1+0.078)$ 」の指数を表す。

3. 本条第1項に基づくD種償還請求の効力は、D種種類株式に係る償還請求書が当会社本店に到着したときに発生する。

(削除)

調整後取得価額は、株式の併合の効力が生ずる日以降これを適用する。

③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行又は当社が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式若しくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下、本項において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合又は合併、株式交換若しくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）、次の算式（以下、本項において「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。取得価額調整式における「1株当たり払込金額」は、金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。調整後取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また株主への割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日（以下、本項において「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = A \times (B - C + D \times E \div F) \div (B - C + D)$$

A＝調整前取得価額

B＝発行済普通株式数

C＝当社が保有する普通株式の数

D＝新たに発行する普通株式の数

E＝1株当たり払込金額

F＝普通株式1株当たりの時価

④当社に取得をさせることにより又は当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行又は処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下、本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発

行又は処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行又は処分される株式の全てが当該対価の確定時点の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。

⑤行使することにより又は当会社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産（金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。以下、本⑤において同じ。）の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使され又は取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得又は行使に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行される新株予約権全てが当該対価の確定時点の条件で行使され又は取得されて普通株式が交

付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当会社又は当会社の子会社の取締役、監査役、執行役その他の役員又は従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。

(b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①乃至③のいずれかに該当する場合には、当会社はA種種類株主等に対して、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整後取得価額、適用の日及びその他必要な事項を通知した上、取得価額の調整を適切に行うものとする。

① 合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社がその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部の承継又は新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。

② 取得価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の取得価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

③ その他、発行済普通株式数（但し、当社が保有する普通株式の数を除く。）の変更又は変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。

(c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

(d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後取得価額を適用する日（但し、取得価額を調整すべき事由について東京証券取引所が提供する適時開示情報閲覧サービスにおいて公表された場合には、当該公表が行われた日）に先立つ連続する30取引日のVWAPの平均値（円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。なお、「取引日」とは、東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいい、VWAPが発表されない日は含まないものとする。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が0.1円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。但し、本(e)により不要とされた調整は繰り越されて、その後の調整の計算にお

いて斟酌される。

5. 普通株式対価取得請求受付場所

株主名簿管理人事務取扱場所東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部

6. 普通株式対価取得請求の効力発生

普通株式対価取得請求の効力は、普通株式対価取得請求に要する書類が前項に記載する普通株式対価取得請求受付場所に到達したとき又は当該書類に記載された効力発生希望日のいずれか遅い時点に発生する。

(金銭及びB種種類株式を対価とする取得請求権)

第11条の6 A種種類株主は、A種種類株式の発行日以降いつでも、当会社に対して、法令の許容する範囲内において、(i)第2項に定める金銭(以下、「請求対象金銭」という。)及び(ii)第3項に定める数のB種種類株式(以下、「請求対象B種種類株式」という。)の交付と引換えに、その有するA種種類株式の全部又は一部(但し、一部の取得は、1千株の整数倍の株数に限る。)を取得することを請求すること(以下、「金銭及びB種種類株式対価取得請求」という。)ができるものとし、当会社は、当該金銭及びB種種類株式対価取得請求に係るA種種類株式を取得するのと引換えに、法令の許容する範囲内において、請求対象金銭及び請求対象B種種類株式を、当該A種種類株主に対して交付するものとする。

2. A種種類株式の取得と引換えに交付する金銭の額は、A種種類株式1株当たりの払込金額相当額並びにA種累積未払配当金相当額及び日割未払優先配当金額の合計額に金銭及びB種種類株式対価取得請求に係るA種種類株式の数を乗じて得られる額とする。なお、本条において

(金銭を対価とする取得条項)

第11条の6 当会社は、いつでも、当会社の取締役会決議に基づき別に定める日(以下、本条において「D種強制償還日」という。)の到来をもって、D種種類株主等の意思にかかわらず、D種種類株式の全部又は一部を、分配可能額を取得の上限として、金銭と引換えに取得することができる。D種種類株式の一部を取得するときは、比例按分、抽選その他取締役会決議に基づき定める合理的な方法により取得株式数を決定する。取得株式数を決定する。D種種類株式1株当たりの取得価額は、前条第2項に定める基本償還価額相当額から、控除価額相当額を控除した金額(ただし、基本償還価額相当額及び控除価額相当額は、基本償還価額算式及び控除価額算式における「D種償還請求日」を「D種強制償還日」と、「償還請求前支払済D種優先配当金」を「強制償還前支払済D種優先配当金」(D種強制償還日までの間に支払われたD種優先配当金(D種強制償還日までの間に支払われたD種期中優先配当金を含む。))の支払金額をいう。)と読み替えて算出される。)とする。

なお、強制償還前支払済D種優先配当金が複数回にわたって支払われた場合には、強制償還前支払済D種優先配当金のそれぞれにつき控除価額相当額を計算し、その合計額を基本償還価額相当額から控除する。

(削除)

は、日割未払優先配当金額の計算における「分配日」を「金銭及びB種種類株式対価取得請求の効力発生の日」と読み替えて、日割未払優先配当金額を計算する。また、金銭及びB種種類株式対価取得請求に係るA種種類株式の取得と引換えに交付する金銭に1円に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとする。

3. A種種類株式の取得と引換えに交付するB種種類株式の数は、A種種類株式1株当たりの払込金額相当額に償還係数（次条に定める。）を乗じて得られた額からA種種類株式1株当たりの払込金額相当額を控除した額に金銭及びB種種類株式対価取得請求に係るA種種類株式の数を乗じて得られる額を、100万円を除して得られる数とする。なお、本条においては、償還係数における「金銭対価償還日」を「金銭及びB種種類株式対価取得請求の効力発生の日」と読み替える。また、金銭及びB種種類株式対価取得請求に係るA種種類株式の取得と引換えに交付するB種種類株式の合計数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付は行わない。

4. 金銭及びB種種類株式対価取得請求の効力は、金銭及びB種種類株式対価取得請求に要する書類が当会社に到達したとき又は当該書類に記載された効力発生希望日のいずれか遅い時点に発生する。

(金銭を対価とする取得条項)

第11条の7 当社は、A種種類株式の発行日以降いつでも、当社の取締役会が別に定める日（以下、本条において「金銭対価償還日」という。）が到来することをもって、A種種類株主等に対して、金銭対価償還日の20取引日（東京証券取引所において当社の普通株式の普通取引が行われる日をいう。）前までに書面による通知（撤回不能とする。）を行った上で、法令の許容する範囲内において、金銭を対価として、A種種類株式の全部又は一部（但し、一部の取得は、5千株の整数倍の株数に限る。）を取得することができる（以下、本条において「金銭対価償還」という。）ものとし、当社は、当該金銭対価償還に係るA種種類株式を取得するのと引換えに、当該金銭対価償還に係るA種種類株式の数に、(i) A種種類株式1株当たりの払込金額相当額に下記に定める償還係数を乗じて得られ

(削除)

(削除)

(普通株式を対価とする取得請求権)

第11条の7 D種種類株主は、いつでも、法令上可能な範囲内で、本条所定の条件に従って、当会社に対し、その有するD種種類株式の全部又は一部を取得するのと引換えに普通株式を交付することを請求すること（以下、「D種転換請求」といい、D種転換請求がなされた日を「D種転換請求日」という。）ができる。

る額並びに(ii) A種累積未払配当金相当額及び日割未払優先配当金額の合計額を乗じて得られる額の金銭を、A種種類株主に対して交付するものとする。なお、本条においては、日割未払優先配当金額の計算における「分配日」を「金銭対価償還日」と読み替えて、日割未払優先配当金額を計算する。また、金銭対価償還に係るA種種類株式の取得と引換えに交付する金銭に1円に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとする。A種種類株式の一部を取得するときは、按分比例その他当会社の取締役会が定める合理的な方法によって、A種種類株主から取得すべきA種種類株式を決定する。本章において「償還係数」とは、金銭対価償還日が以下の①乃至⑥のいずれの期間に属するかの区分に応じて、以下の①乃至⑥に定める数値をいう。

①A種種類株式の発行日の翌日から2021年6月30日まで：1.07

②2021年7月1日から2022年6月30日まで：1.12

③2022年7月1日から2023年6月30日まで：1.18

④2023年7月1日から2024年6月30日まで：1.24

⑤2024年7月1日から2025年6月30日まで：1.31

⑥2025年7月1日以降：1.40

(新設)

2. 本条に基づき、当社がD種種類株主に対し対価として交付する普通株式の数は、以下に定める算定方法により算出する。ただし、小数点以下の切り捨ては最後に行い、D種種類株主に対して交付することとなる普通株式の数に1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て、金銭による調整は行わない。

(交付株式数算式)

D種種類株式の取得と引換えに交付する当社の普通株式の数

＝D種種類株主が取得を請求したD種種類株式の数×第11条の5第2項に定める基本償還価額相当額から、控除価額相当額を控除した金額

(ただし、基本償還価額相当額及び控除価額相当額は、基本償還価額算式及び控除価額算式における「D種償還請求日」を「D種転換請求日」と、「償還請求前支払済D種優先配当金」

を「転換請求前支払済D種優先配当金」(D種転換請求日までの間に支払われたD種優先配当金(D種転換請求日までの間に支払われたD種優先期中配当金D種を含む。)の支払金額をいう。)と読み替えて算出される。)÷転換価額

転換価額

イ 当初転換価額

当初転換価額は、1,344円とする。

ロ 転換価額の修正

転換価額は、2024年12月末日以降の毎年6月末日及び12月末日(以下本条において、個別に又は総称して「転換価額修正日」という。)に、転換価額修正日における時価の95%に相当する金額(以下、本条において「修正後転換価額」という。)に修正されるものとする。ただし、修正後転換価額が708円(以下、本条において「下限転換価額」という。)を下回るときは、修正後転換価額は下限転換価額とする。なお、転換価額が、下記ハにより調整された場合には、下限転換価額についても同様の調整を行うものとする。

上記「時価」とは、当該転換価額修正日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の株式会社東京証券取引所(以下、本条において「東証」という。)における普通株式の普通取引の毎日の終値(気配表示を含む。)の平均値(終値のない日数を除く。円単位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。)とする。

ハ 転換価額の調整

(a) 当社は、D種種類株式の発行後、下記(b)に掲げる各事由により普通株式数に変更を生じる場合又は変更を生じる可能性がある場合は、次に定める算式(以下、本条において「転換価額調整式」という。)をもって転換価額(上記ロに基づく修正後の転換価額を含む。)を調整する。

調整後転換価額

= 調整前転換価額 × (既発行普通株式数 + (交付普通株式数 × 1株当たりの払込金額) ÷ 時価) ÷ (既発行普通株式数 + 交付普通株式数)

転換価額調整式で使用する「既発行普通株式

数」は、普通株主に下記(b)(i)ないし(iv)の各取引に係る基準日が定められている場合はその日、また当該基準日が定められていない場合は、調整後の転換価額を適用する日の1か月前の日における、当会社の発行済普通株式数から当該日における当会社の有する普通株式数を控除し、当該転換価額の調整前に下記(b)又は(d)に基づき交付普通株式数とみなされた普通株式のうち未だ交付されていない普通株式の数を加えた数とする。

転換価額調整式で使用する「交付普通株式数」は、普通株式の株式分割が行われる場合には、株式分割により増加する普通株式数（基準日における当会社の有する普通株式に関して増加した普通株式数を含まない。）とし、普通株式の併合が行われる場合には、株式の併合により減少する普通株式数（効力発生日における当会社の有する普通株式に関して減少した普通株式数を含まない。）を負の値で表示して使用するものとする。

転換価額調整式で使用する「1株当たりの払込金額」は、下記(b)(i)の場合は当該払込金額（金銭以外の財産を出資の目的とする場合には適正な評価額、無償割当ての場合は0円とする。）、下記(b)(ii)及び(iv)の場合は0円とし、下記(b)(iii)の場合は取得請求権付株式等（下記(b)(iii)に定義する。）の交付に際して払込みその他の対価関係にある支払がなされた額（時価を下回る対価をもって普通株式の交付を請求できる新株予約権の場合には、その行使に際して出資される財産の価額を加えた額とする。）から、その取得、転換、交換又は行使に際して取得請求権付株式等の所持人に交付される普通株式以外の財産の価額を控除した金額を、その取得、転換、交換又は行使に際して交付される普通株式の数で除した金額（下記(b)(iii)において「対価」という。）とする。

(b) 転換価額調整式によりD種種類株式の転換価額の調整を行う場合及びその調整後の転換価額の適用時期については、次に定めるところによる。

(i) 下記(c)(ii)に定める時価を下回る払込金額をもって普通株式を交付する場合（無償割当ての場合を含む。）（ただし、当会社の交付した取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本八において同じ。）の

取得と引換えに交付する場合又は普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下、本八において同じ。）その他の証券若しくは権利の転換、交換又は行使により交付する場合を除く。）

調整後の転換価額は、払込期日（募集に際して払込期間が設けられたときは当該払込期間の最終日とする。以下同じ。）又は無償割当ての効力発生日の翌日以降これを適用する。ただし、当会社の普通株主に募集株式の割当てを受ける権利を与えるため又は無償割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。

(ii) 普通株式の株式分割をする場合

調整後の転換価額は、普通株式の株式分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

(iii) 取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権であって、その取得と引換えに下記(c)(ii)に定める時価を下回る対価をもって普通株式を交付する定めがあるものを交付する場合（無償割当ての場合を含む。）、又は下記(c)(ii)に定める時価を下回る対価をもって普通株式の交付を請求できる新株予約権その他の証券若しくは権利を交付する場合（無償割当ての場合を含む。）

調整後の転換価額は、交付される取得請求権付株式、取得条項付株式若しくは取得条項付新株予約権、又は新株予約権その他の証券若しくは権利（以下、「取得請求権付株式等」という。）の全てが当初の条件で取得、転換、交換又は行使され普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、交付される日又は無償割当ての効力発生日の翌日以降これを適用する。ただし、普通株主に取得請求権付株式等の割当てを受ける権利を与えるため又は無償割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。

上記にかかわらず、取得、転換、交換又は行使に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後の転換価額は、当該対価の確定時点で交付されている取得請求権付株式等の全てが当該対価の確定時点の条件で取得、転換、交換又は行使され普通株式が交付されたものとみなして転換価額調整式を準用して算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。

(iv) 普通株式の併合をする場合

調整後の転換価額は、株式の併合の効力発生日以降これを適用する。

(c) (i) 転換価額調整式の計算については、円単位未満小数第 2 位まで算出し、その小数第 2 位を切り捨てる。

(ii) 転換価額調整式で使用する時価は、調整後の転換価額を適用する日に先立つ 45 取引日目に始まる 30 取引日の東証における普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。円単位未満小数第 2 位まで算出し、その小数第 2 位を四捨五入する。）とする。

(d) 上記(b)に定める転換価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合に該当すると当会社取締役会が合理的に判断するときには、当会社は、必要な転換価額の調整を行う。

(i) 当会社を存続会社とする合併、他の会社が行う吸収分割による当該会社の権利義務の全部又は一部の承継、又は他の株式会社が行う株式交換による当該株式会社の発行済株式の全部の取得のために転換価額の調整を必要とするとき。

(ii) 転換価額を調整すべき事由が 2 つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

(iii) その他当会社の発行済普通株式の株式数の変更又は変更の可能性の生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき。

(e) 転換価額調整式により算出された調整後転換価額と調整前転換価額との差額が 1 円未満の場合は、転換価額の調整は行わないものとする。ただし、本(e)により不要とされた調整は繰り越されて、その後の調整の計算において斟酌される。

(f) 上記(a)ないし(e)により転換価額の調整を行うときは、当会社は、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整前転換価額、調整後転換価額及びその適用の日その他必要な事項を株主名簿に記載された各D種種類株主に通知する。ただし、その適用の日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用の日以降速やかにこれを行う。

(新設)

3. 転換請求受付場所

株主名簿管理人事務取扱場所

(新設)

(自己株式の取得に際しての売主追加請求権の排除)

第 11 条の 8 当社が株主総会の決議によって A 種種類株主との合意により当該 A 種種類株主の有する A 種種類株式の全部又は一部を取得する旨を決定する場合には、会社法第 160 条第 2 項及び第 3 項の規定を適用しないものとする。

(株式の併合又は分割、募集株式の割当て等)

第 11 条の 9 当社は、A 種種類株式について株式の分割又は併合を行わない。

2. 当社は、A 種種類株主には、募集株式の割当てを受ける権利又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。

3. 当社は、A 種種類株主には、株式無償割当て又は新株予約権無償割当てを行わない。

(優先順位)

第 11 条の 10 A 種優先配当金、A 種累積未払配当金相当額、B 種優先配当金、B 種累積未払配当金相当額及び普通株式を有する株主又は普通株式の登録株式質権者（以下、「普通株主等」と総称する。）に対する剰余金の配当の支払順位は、A 種累積未払配当金相当額及び B 種累積未払配当金相当額が第 1 順位、A 種優先配当金及び B 種優先配当金が第 2 順位、普通株主等に対する剰余金の配当が第 3 順位とする。

2. A 種種類株式、B 種種類株式、C 種種類株式及び普通株式に係る残余財産の分配の支払順位は、A 種種類株式、B 種種類株式及び C 種種類株式に係る残余財産の分配を第 1 順位、普通株式に係る残余財産の分配を第 2 順位とする。

3. 当社が剰余金の配当又は残余財産の分配を行う額が、ある順位の剰余金の配当又は残余財産の分配を行うために必要な総額に満たない場合は、当該順位の剰余金の配当又は残余財産の

東京都千代田区丸の内一丁目 4 番 5 号
三菱UFJ 信託銀行株式会社 証券代行部

4. 本条第 1 項に基づく D 種転換請求の効力は、D 種種類株式に係る転換請求書が前項に記載する転換請求受付場所に到着したときに発生する。

(議決権)

第 11 条の 8 D 種種類株主は、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

(株式の併合又は分割等)

第 11 条の 9 法令に別段の定めがある場合を除き、D 種種類株式について株式の併合又は分割は行わない。D 種種類株主には、募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、株式又は新株予約権の無償割当てを行わない。

(削除)

(削除)

(削除)

分配を行うために必要な金額に応じた比例按分の方法により剰余金の配当又は残余財産の配当を行う。

第2章の3 B種種類株式

(B種優先配当金)

第11条の11 当社は、ある事業年度中に属する日を基準日として剰余金の配当をすることは、配当基準日の最終の株主名簿に記載又は記録されたB種種類株式を有する株主（以下、「B種種類株主」という。）又はB種種類株式の登録株式質権者（B種種類株主と併せて以下、「B種種類株主等」という。）に対し、第11条の18第1項に定める支払順位に従い、B種種類株式1株につき、第2項に定める額の金銭による剰余金の配当（かかる配当によりB種種類株式1株当たりを支払われる金銭を、以下、「B種優先配当金」という。）を行う。なお、B種優先配当金に、各B種種類株主等が権利を有するB種種類株式の数を乗じた金額に1円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。

2. B種優先配当金の額は、100万円（以下、本章において「払込金額相当額」という。）に、8.0%を乗じて算出した額の金銭について、当該配当基準日の属する事業年度の初日（但し、当該配当基準日が2021年3月末日に終了する事業年度に属する場合は、B種種類株式の発行日（同日を含む。）から当該配当基準日（同日を含む。）までの期間の実日数につき、1年を365日（但し、当該事業年度に閏日を含む場合は366日）として日割計算を行うものとする（除算は最後に行い、円位未満小数第2位まで計算し、その小数第2位を四捨五入する。）。但し、当該配当基準日の属する事業年度中の、当該配当基準日より前の日を基準日としてB種種類株主等に対し剰余金を配当したときは、当該配当基準日に係るB種優先配当金の額は、その各配当におけるB種優先配当金の合計額を控除した金額とする。

3. 当社は、B種種類株主等に対しては、B種優先配当金及びB種累積未払配当金相当額（第4項に定める。）の額を超えて剰余金の配当を行わない。但し、当社が行う吸収分割手続の中で行われる会社法第758条第8号ロ若しくは同法第760条第7号ロに規定される剰余金の配当又は当社が行う新設分割手続の中で行われる同

(削除)

法第 763 条第 1 項第 12 号ロ若しくは同法第 765 条第 1 項第 8 号ロに規定される剰余金の配当についてはこの限りではない。

4. ある事業年度に属する日を基準日として B 種類株主等に対して行われた 1 株当たりの剰余金の配当（当該事業年度より前の各事業年度に係る B 種優先配当金につき本項に従い累積した B 種累積未払配当金相当額（以下に定義される。）の配当を除く。）の総額が、当該事業年度に係る B 種優先配当金の額（当該事業年度の末日を基準日とする剰余金の配当が行われると仮定した場合において、第 2 項に従い計算される B 種優先配当金の額をいう。但し、かかる計算においては、第 2 項但書の規定は適用されないものとして計算するものとする。）に達しないときは、その不足額は、当該事業年度（以下、本項において「不足事業年度」という。）の翌事業年度以降の事業年度に累積する。この場合の累積額は、不足事業年度に係る定時株主総会（以下、本項において「不足事業年度定時株主総会」という。）の翌日（同日を含む。）から累積額が B 種類株主等に対して配当される日（同日を含む。）までの間、不足事業年度の翌事業年度以降の各事業年度において、年率 8.0% の利率で、1 年毎（但し、1 年目は不足事業年度定時株主総会の翌日（同日を含む。）から不足事業年度の翌事業年度の末日（同日を含む。）までとする。）の複利計算により算出した金額を加算した金額とする。なお、当該計算は、1 年を 365 日（但し、当該事業年度に閏日を含む場合は 366 日）とした日割計算により行うものとし、除算は最後に行い、円位未満小数第 2 位まで計算し、その小数第 2 位を四捨五入する。本項に従い累積する金額（以下、「B 種累積未払配当金相当額」という。）については、第 11 条の 18 第 1 項に定める支払順位に従い、B 種類株主等に対して配当する。なお、かかる配当を行う B 種累積未払配当金相当額に、各 B 種類株主等が権利を有する B 種類株式の数を乗じた金額に 1 円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。

（残余財産の分配）

第 11 条の 12 当社は、残余財産を分配するときは、B 種類株主等に対し、第 11 条の 18 第 2 項に定める支払順位に従い、B 種類株式 1 株につき、払込金額相当額に、B 種累積未払配当

(削除)

金相当額及び第 3 項に定める日割未払優先配当金額を加えた額（以下、「B 種残余財産分配額」という。）の金銭を支払う。但し、本項においては、残余財産の分配が行われる日（以下、本章において「分配日」という。）が配当基準日の翌日（同日を含む。）から当該配当基準日を基準日とした剰余金の配当が行われる時点までの間である場合は、当該配当基準日を基準日とする剰余金の配当は行われなものとみなして B 種累積未払配当金相当額を計算する。なお、B 種残余財産分配額に、各 B 種種類株主等が権利を有する B 種種類株式の数を乗じた金額に 1 円未満の端数が生じるときは、当該端数は切り捨てる。

2. B 種種類株主等に対しては、前項に規定するほか、残余財産の分配は行わない。

3. B 種種類株式 1 株当たりの日割未払優先配当金額は、分配日の属する事業年度において、分配日を基準日として B 種優先配当金の支払がなされたと仮定した場合に、第 11 条の 11 第 2 項に従い計算される B 種優先配当金相当額とする（以下、本章において B 種種類株式 1 株当たりの日割未払優先配当金額を「日割未払優先配当金額」という。）。

（議決権）

第 11 条の 13 B 種種類株主は、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

(削除)

（普通株式を対価とする取得請求権）

第 11 条の 14 B 種種類株主は、B 種種類株式の発行日以降いつでも、当会社に対して、第 2 項に定める数の普通株式（以下、本項において「請求対象普通株式」という。）の交付と引換えに、その有する B 種種類株式の全部又は一部を取得することを請求すること（以下、本章において「普通株式対価取得請求」という。）ができるものとし、当会社は、当該普通株式対価取得請求に係る B 種種類株式を取得するのと引換えに、法令の許容する範囲内において、請求対象普通株式を、当該 B 種種類株主に対して交付するものとする。

(削除)

2. B 種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、B 種種類株式 1 株当たりの払込金額相当額並びに B 種累積未払配当金相当額及び日割未払優先配当金額の合計額に普通株式対価

取得請求に係るB種種類株式の数を乗じて得られる額を、第3項及び第4項で定める取得価額で除して得られる数とする。なお、本条においては、日割未払優先配当金額の計算における「分配日」を「普通株式対価取得請求の効力発生の日」と読み替えて、日割未払優先配当金額を計算する。また、普通株式対価取得請求に係るB種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の合計数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付は行わない。

3. 当初取得価額は(a)又は(b)のうち、いずれか大きい価額とする。

(a) 390.3円

(b) 2020年7月15日に先立つ連続する20取引日及び2020年7月15日の翌日以降連続する20取引日(2020年7月15日を含まない。)のVWAPの平均値に0.9を乗じた価額(円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。)なお、「取引日」とは、東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいい、VWAPが発表されない日は含まないものとする。

4. 取得価額の調整

(a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

① 普通株式につき株式の分割又は株式無償割当てをする場合、次の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、次の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数(但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数(但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

[算式]

調整後取得価額 = $A \times B \div C$

A = 調整前取得価額

B = 分割前発行済普通株式数

C = 分割後発行済普通株式数

調整後取得価額は、株式の分割に係る基準日の翌日又は株式無償割当ての効力が生ずる日(株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日の翌日)以降これを適用する。

② 普通株式につき株式の併合をする場合、次の

算式により、取得価額を調整する。

[算式]

調整後取得価額 = A × B ÷ C

A = 調整前取得価額

B = 併合前発行済普通株式数

C = 併合後発行済普通株式数

調整後取得価額は、株式の併合の効力が生ずる日以降これを適用する。

③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行又は当社が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式若しくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下、本項において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合又は合併、株式交換若しくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）、次の算式（以下、本項において「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。取得価額調整式における「1株当たり払込金額」は、金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。調整後取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また株主への割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日（以下、本項において「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

調整後取得価額 = A × (B - C + D × E ÷ F) ÷ (B - C + D)

A = 調整前取得価額

B = 発行済普通株式数

C = 当社が保有する普通株式の数

D = 新たに発行する普通株式の数

E = 1株当たり払込金額

F = 普通株式1株当たりの時価

④当社に取得をさせることにより又は当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行又は処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式

の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下、本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行又は処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行又は処分される株式の全てが当該対価の確定時点の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。

⑤行使することにより又は当会社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産（金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。以下、本⑤において同じ。）の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使され又は取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌

日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得又は行使に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行される新株予約権全てが当該対価の確定時点の条件で行使され又は取得されて普通株式が交付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当会社又は当会社の子会社の取締役、監査役、執行役その他の役員又は従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。

(b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①乃至③のいずれかに該当する場合には、当会社はB種種類株主等に対して、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整後取得価額、適用の日及びその他必要な事項を通知した上、取得価額の調整を適切に行うものとする。①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社とその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部の承継又は新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。

②取得価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の取得価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

③その他、発行済普通株式数（但し、当会社が保有する普通株式の数を除く。）の変更又は変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。

(c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

(d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後取得価額を適用する日（但し、取得価額を調整すべき事由について東京証券取引所が提供する適時開示情報閲覧サービスにおいて公表された場合には、当該公表が行われた日）に先立つ連続する30取引日のVWAPの平均値（円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。なお、「取引日」とは、東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいい、VWAPが発表されない日は含まないものとする。

る。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が 0.1 円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。但し、本(e)により不要とされた調整は繰り越されて、その後の調整の計算において斟酌される。

5. 普通株式対価取得請求受付場所

株主名簿管理人事務取扱場所東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部

6. 普通株式対価取得請求の効力発生

普通株式対価取得請求の効力は、普通株式対価取得請求に要する書類が前項に記載する普通株式対価取得請求受付場所に到達したとき又は当該書類に記載された効力発生希望日のいずれか遅い時点に発生する。

(金銭を対価とする取得条項)

第 11 条の 15 当社は、B 種種類株式の発行日以降いつでも、A 種種類株式の発行済株式（当会社が有するものを除く。）が存しないときに限り、当社の取締役会が別に定める日（以下、本条において「金銭対価償還日」という。）が到来することをもって、B 種種類株主等に対して、金銭対価償還日の 20 取引日（東京証券取引所において当社の普通株式の普通取引が行われる日をいう。）前までに書面による通知（撤回不能とする。）を行った上で、法令の許容する範囲内において、金銭を対価として、B 種種類株式の全部を取得することができる（以下、本条において「金銭対価償還」という。）ものとし、当社は、当該金銭対価償還に係る B 種種類株式を取得するのと引換えに、当該金銭対価償還に係る B 種種類株式の数に、(i) B 種種類株式 1 株当たりの払込金額相当額に 1.05 を乗じて得られる額並びに(ii) B 種累積未払配当金相当額及び日割未払優先配当金額の合計額を乗じて得られる額の金銭を、B 種種類株主に対して交付するものとする。なお、本条においては、日割未払優先配当金額の計算における「分配日」を「金銭対価償還日」と読み替えて、日割未払優先配当金額を計算する。また、金銭対価償還に係る B 種種類株式の取得と引換えに交付する金銭に 1 円に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとする。

(削除)

(自己株式の取得に際しての売主追加請求権の排除) (削除)

第 11 条の 16 当社が株主総会の決議によって B 種種類株主との合意により当該 B 種種類株主の有する B 種種類株式の全部又は一部を取得する旨を決定する場合には、会社法第 160 条第 2 項及び第 3 項の規定を適用しないものとする。

(株式の併合又は分割、募集株式の割当て等) (削除)

第 11 条の 17 当社は、B 種種類株式について株式の分割又は併合を行わない。

2. 当社は、B 種種類株主には、募集株式の割当てを受ける権利又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。

3. 当社は、B 種種類株主には、株式無償割当て又は新株予約権無償割当てを行わない。

(優先順位) (削除)

第 11 条の 18 A 種優先配当金、A 種累積未払配当金相当額、B 種優先配当金、B 種累積未払配当金相当額及び普通株主等に対する剰余金の配当の支払順位は、A 種累積未払配当金相当額及び B 種累積未払配当金相当額が第 1 順位、A 種優先配当金及び B 種優先配当金が第 2 順位、普通株主等に対する剰余金の配当が第 3 順位とする。

2. A 種種類株式、B 種種類株式、C 種種類株式及び普通株式に係る残余財産の分配の支払順位は、A 種種類株式、B 種種類株式及び C 種種類株式に係る残余財産の分配を第 1 順位、普通株式に係る残余財産の分配を第 2 順位とする。

3. 当社が剰余金の配当又は残余財産の分配を行う額が、ある順位の剰余金の配当又は残余財産の分配を行うために必要な総額に満たない場合は、当該順位の剰余金の配当又は残余財産の分配を行うために必要な金額に応じた比例按分の方法により剰余金の配当又は残余財産の分配を行う。

第 2 章の 4 C 種種類株式 (削除)

(剰余金の配当)

第 11 条の 19 当社は、C 種種類株式を有する株主 (以下、「C 種種類株主」という。) に対して、剰余金の配当を行わない。

(残余財産の分配)

第 11 条の 20 当社は、残余財産を分配するときは、C 種種類株主又は C 種種類株式の登録株式質権者（C 種種類株主と併せて以下、「C 種種類株主等」という。）に対し、第 11 条の 26 第 2 項に定める支払順位に従い、C 種種類株式 1 株につき、100 万円（以下、本章において「払込金額相当額」という。）の金銭を支払う。

2. C 種種類株主等に対しては、前項に規定するほか、残余財産の分配は行わない。

(議決権)

第 11 条の 21 C 種種類株主は、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会において議決権を有しない。

(普通株式を対価とする取得請求権)

第 11 条の 22 C 種種類株主は、C 種種類株式の発行日以降いつでも、当社に対して、第 2 項に定める数の普通株式（以下、本項において「請求対象普通株式」という。）の交付と引換えに、その有する C 種種類株式の全部又は一部を取得することを請求すること（以下、本章において「普通株式対価取得請求」という。）ができるものとし、当社は、当該普通株式対価取得請求に係る C 種種類株式を取得するのと引換えに、法令の許容する範囲内において、請求対象普通株式を、当該 C 種種類株主に対して交付するものとする。

2. C 種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、C 種種類株式 1 株当たりの払込金額相当額に普通株式対価取得請求に係る C 種種類株式の数を乗じて得られる額を、第 3 項及び第 4 項で定める取得価額で除して得られる数とする。また、普通株式対価取得請求に係る C 種種類株式の取得と引換えに交付する普通株式の合計数に 1 株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第 167 条第 3 項に定める金銭の交付は行わない。

3. 当初取得価額は 390.3 円とする。

4. 取得価額の調整

(a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

①普通株式につき株式の分割又は株式無償割当てをする場合、次の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、次の

(削除)

(削除)

(削除)

算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

[算式]

調整後取得価額＝ $A \times B \div C$

A＝調整前取得価額

B＝分割前発行済普通株式数

C＝分割後発行済普通株式数

調整後取得価額は、株式の分割に係る基準日の翌日又は株式無償割当ての効力が生ずる日（株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日の翌日）以降これを適用する。

②普通株式につき株式の併合をする場合、次の算式により、取得価額を調整する。

[算式]

調整後取得価額＝ $A \times B \div C$

A＝調整前取得価額

B＝併合前発行済普通株式数

C＝併合後発行済普通株式数

調整後取得価額は、株式の併合の効力が生ずる日以降これを適用する。

③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行又は当社が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式若しくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下、本項において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合又は合併、株式交換若しくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）、次の算式（以下、本項において「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。取得価額調整式における「1株当たり払込金額」は、金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。調整後取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また株主への割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日（以下、本項において「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社

が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \frac{A \times (B - C + D \times E \div F)}{\div (B - C + D)}$$

A = 調整前取得価額

B = 発行済普通株式数

C = 当社が保有する普通株式の数

D = 新たに発行する普通株式の数

E = 1株当たり払込金額

F = 普通株式1株当たりの時価

④当社に取得をさせることにより又は当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行又は処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下、本④において同じ。）

に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本④において同じ。）

に、また株主割当日がある場合はその日に、発行又は処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行又は処分される株式の全てが当該対価の確定時点の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。

⑤行使することにより又は当社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産（金銭以外の財産を出資の目的とする場合には、当該財産の適正な評価額とする。以下、本⑤において同じ。）の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる

新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てに係る基準日を定めた場合は当該基準日。以下、本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使され又は取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後取得価額とする。調整後取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。上記にかかわらず、取得又は行使に際して交付される普通株式の対価が上記の時点で確定していない場合は、調整後取得価額は、当該対価の確定時点において発行される新株予約権全てが当該対価の確定時点の条件で行使され又は取得されて普通株式が交付されたものとみなして算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当会社又は当会社の子会社の取締役、監査役、執行役その他の役員又は従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。

(b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①乃至③のいずれかに該当する場合には、当会社はC種種類株主等に対して、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整後取得価額、適用の日及びその他必要な事項を通知した上、取得価額の調整を適切に行うものとする。①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社とその事業に関して有する権利義務の全部若しくは一部の承継又は新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。

②取得価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の取得価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

③その他、発行済普通株式数（但し、当会社が

保有する普通株式の数を除く。)の変更又は変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。

(c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第 2 位まで算出し、その小数第 2 位を四捨五入する。

(d) 取得価額調整式に使用する普通株式 1 株当たりの時価は、調整後取得価額を適用する日 (但し、取得価額を調整すべき事由について東京証券取引所が提供する適時開示情報閲覧サービスにおいて公表された場合には、当該公表が行われた日) に先立つ連続する 30 取引日の VWAP の平均値 (円位未満小数第 2 位まで算出し、その小数第 2 位を四捨五入する。) とする。なお、「取引日」とは、東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいい、VWAP が発表されない日は含まないものとする。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が 0.1 円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。但し、本(e)により不要とされた調整は繰り越されて、その後の調整の計算において斟酌される。

5. 普通株式対価取得請求受付場所

株主名簿管理人事務取扱場所東京都千代田区丸の内一丁目 4 番 5 号

三菱UFJ 信託銀行株式会社証券代行部

6. 普通株式対価取得請求の効力発生

普通株式対価取得請求の効力は、普通株式対価取得請求に要する書類が前項に記載する普通株式対価取得請求受付場所に到達したとき又は当該書類に記載された効力発生希望日のいずれか遅い時点に発生する。

(金銭を対価とする取得条項)

第 11 条の 23 当社は、C 種種類株式の発行日以降いつでも、A 種種類株式又は B 種種類株式の発行済株式 (当社が有するものを除く。) が存しないときに限り、当社の取締役会が別に定める日 (以下、本条において「金銭対価償還日」という。) が到来することをもって、C 種種類株主等に対して、金銭対価償還日の 20 取引日 (東京証券取引所において当会社の普通株式の普通取引が行われる日をいう。以下同じ。) 前までに書面による通知 (撤回不能とする。) を行った上で、法令の許容する範囲内において、金銭

(削除)

を対価として、C種種類株式の全部を取得することができる（以下、本条において「金銭対価償還」という。）ものとし、当社は、当該金銭対価償還に係るC種種類株式を取得するのと引換えに、当該金銭対価償還に係るC種種類株式の数に、C種種類株式1株当たりの払込金額相当額に下記に定める償還係数を乗じて得られる額を乗じて得られる額の金銭を、C種種類株主に対して交付するものとする。また、金銭対価償還に係るC種種類株式の取得と引換えに交付する金銭に1円に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとする。本章において「償還係数」とは、金銭対価償還日が以下の①乃至⑥のいずれの期間に属するか^の区分に応じて、以下の①乃至⑥に定める数値をいう。

①C種種類株式の発行日の翌日から2021年6月30日まで：1.13

②2021年7月1日から2022年6月30日まで：1.25

③2022年7月1日から2023年6月30日まで：1.37

④2023年7月1日から2024年6月30日まで：1.51

⑤2024年7月1日から2025年6月30日まで：1.66又はパリティ係数のうち、いずれか大きい数値

⑥2025年7月1日以降：1.80

「パリティ係数」とは、次の算式により算出する。但し、1.80を超えないものとする。

$$1 + [(a) \div (b) - 1]$$

(a)金銭対価償還に係る通知の日の前取引日の東京証券取引所における当社の普通株式の普通取引の終値

(b)金銭対価償還日において有効な前条第3項及び第4項で定める取得価額

（自己株式の取得に際しての売主追加請求権の排除）

(削除)

第11条の24 当社が株主総会の決議によってC種種類株主との合意により当該C種種類株主の有するC種種類株式の全部又は一部を取得する旨を決定する場合には、会社法第160条第2項及び第3項の規定を適用しないものとする。

(株式の併合又は分割、募集株式の割当て等)

(削除)

第 11 条の 25 当社は、C 種種類株式について株式の分割又は併合を行わない。

2. 当社は、C 種種類株主には、募集株式の割当てを受ける権利又は募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。

3. 当社は、C 種種類株主には、株式無償割当て又は新株予約権無償割当てを行わない。

(優先順位)

(削除)

第 11 条の 26 A 種優先配当金、A 種累積未払配当金相当額、B 種優先配当金、B 種累積未払配当金相当額及び普通株主等に対する剰余金の配当の支払順位は、A 種累積未払配当金相当額及び B 種累積未払配当金相当額が第 1 順位、A 種優先配当金及び B 種優先配当金が第 2 順位、普通株主等に対する剰余金の配当が第 3 順位とする。

2. A 種種類株式、B 種種類株式、C 種種類株式及び普通株式に係る残余財産の分配の支払順位は、A 種種類株式、B 種種類株式及び C 種種類株式に係る残余財産の分配を第 1 順位、普通株式に係る残余財産の分配を第 2 順位とする。

3. 当社が剰余金の配当又は残余財産の分配を行う額が、ある順位の剰余金の配当又は残余財産の分配を行うために必要な総額に満たない場合は、当該順位の剰余金の配当又は残余財産の分配を行うために必要な金額に応じた比例按分の方法により剰余金の配当又は残余財産の分配を行う。

(剰余金の配当等)

(剰余金の配当等)

第 40 条 当社は、剰余金の配当等会社法第 459 条第 1 項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める。


第 40 条 当社は、剰余金の配当等会社法第 459 条第 1 項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める。

2. 当社は、毎年 3 月 31 日及び 9 月 30 日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、金銭による剰余金の配当をすることが出来る。

2. 当社は、毎年 3 月 31 日及び 9 月 30 日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、金銭による剰余金の配当をすることが出来る。

(新設)

3. 前二項のほか、当社は、基準日を定めて当該基準日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対して剰余金の配当を行うことができる。



株式会社ミツバ
資本政策に関する補足説明資料
(証券コード7280)

2024年5月10日(金)

1 既存種類株式※¹の取得・消却

- JIS※²への種類株式の割当、その後の事業環境の大きな変化を踏まえた現中期経営計画の策定及び着実な実行により、経営改善および収益・財務体質の強化を実現
- 潜在的な株式希薄化のリスク低減を目的に、内部留保を原資に既存種類株式の取得および消却を実施し、経営の自走化を行う

2 新規種類株式の発行

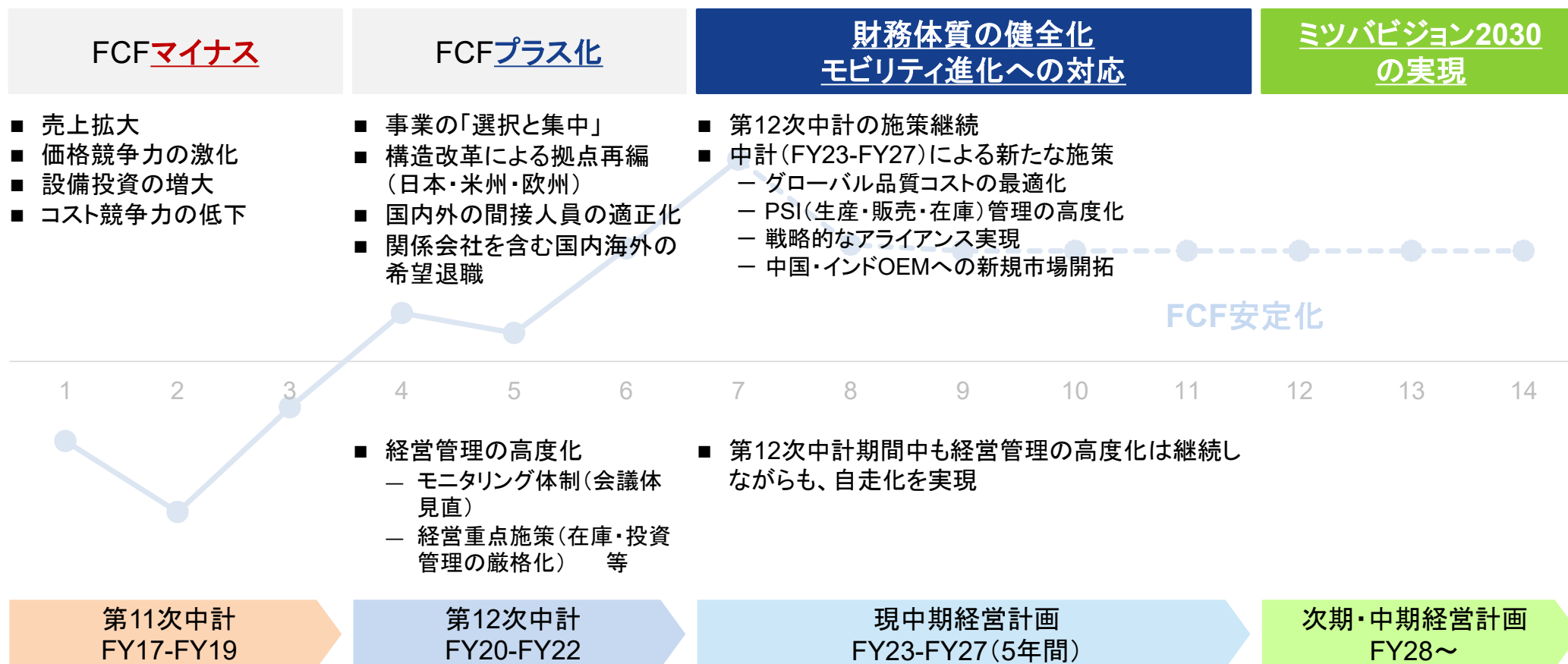
- ミツバビジョン2030の達成に向け、早期の財務体質の安定化と成長領域への投資資金を調達すべく、取引金融機関である日本政策投資銀行及び横浜銀行を割当先とする新規種類株式を発行
- 新規種類株式は既存種類株式と比較し、潜在的な株式希薄化のリスクを低減するとともに償還係数の設定が無い設計を実現

※¹ 2020年9月30日に発行を行った、A種種類株式(総額150億円)のうち未償還残高(100億円)及びC種種類株式(総額50億円)

※² 既存種類株式の割当先である、ジャパン・インダストリアル・ソリューションズ第3号投資事業有限責任組合(及びその無限責任組合員であるジャパン・インダストリアル・ソリューションズ株式会社)の略称

資本政策の背景 ～収益・財務体質の強化～

JISを割当先とした種類株式の発行、その後の事業環境の大きな変化を踏まえた現中期経営計画の策定・着実な実行により、**FCFプラス化を実現**

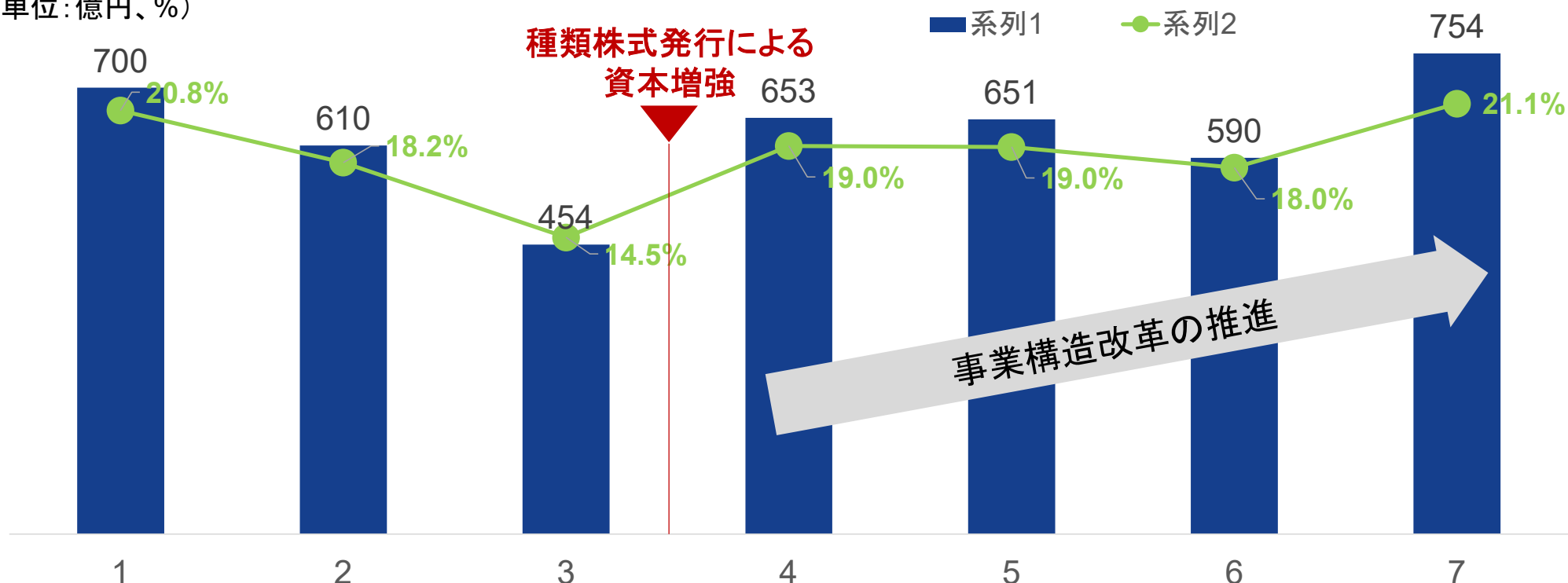


資本政策の背景 ～収益・財務体質の強化～

事業構造改革の推進に伴い、足許の株主資本は754億円、株主資本比率は21.2%まで改善しており、財務の健全化に一定の成果

株主資本と株主資本比率推移

(単位:億円、%)



資本政策の背景 ～既存種類株式の状況変化～

既存種類株式はすでにJISの譲渡制限が解除されており、普通株式を対価とした取得請求権の行使も可能な状況から、内部留保を原資に取得及び消却を実施

赤字は発行時からの変更点

		A種種類株式	C種種類株式	(ご参考)B種種類株式
発行金額		150億円 ➡ 一部償還により100億円	50億円	(未発行)
譲渡制限		無し※1 ➡ 2023年5月10日以降、譲渡制限解除		無し
取得条項 (当社の権利)		発行日以降いつでも、種類株式の償還が可能		
取得請求権 (JISの権利)	対価	・普通株式 ・金銭+B種種類株式	・普通株式	・普通株式
	普通株式への転換	株主の当社に対する取得請求権の行使可能期間を制限※2 ➡ 2023年5月10日以降、取得請求権の行使が可能		転換制限無し
最大希薄化率		約85.96%※3 ➡ 一部償還により57.31%	約28.65%※3	約13.75%※3

※1 引受契約上、2024年6月30日までの間に第三者へ譲渡する場合に取締役会による承認が必要。一定の場合に譲渡制限が解除される

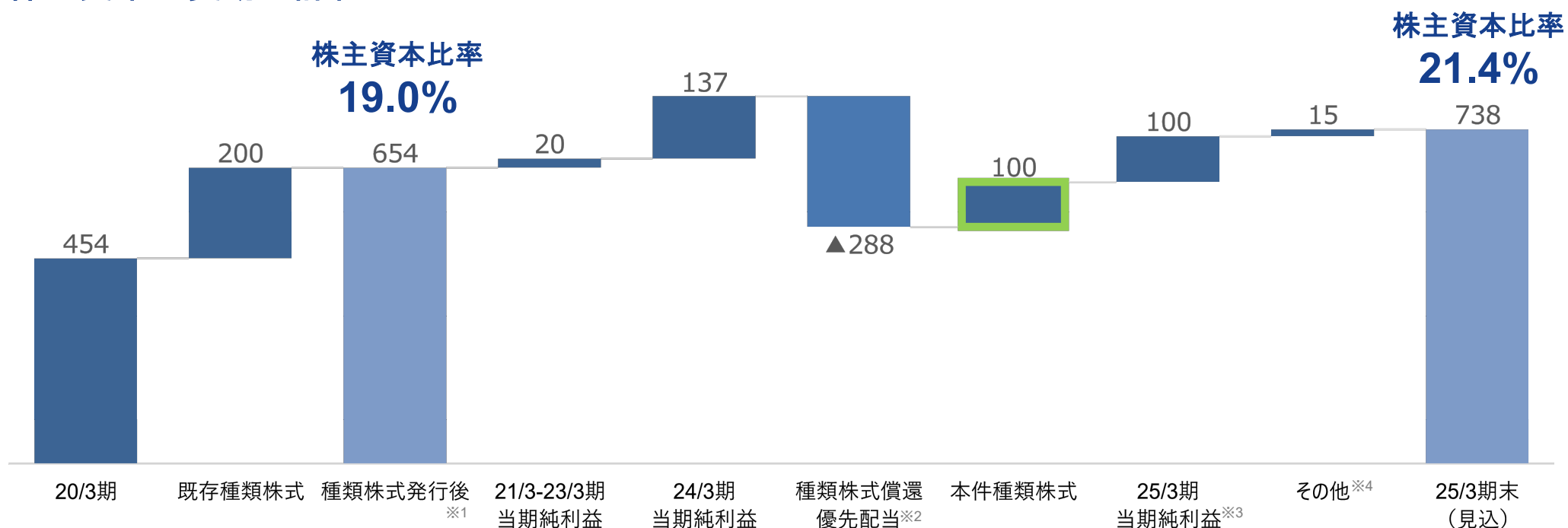
※2 転換制限解除事由が生じた場合は行使可能

※3 累積未払配当金相当額及び日割未払い優先配当金額がいずれも存在しない前提での希薄化率となる

資本政策の背景 ～資本性資金の必要性～

既存種類株式は償還するが、ミツバビジョン2030の達成に向け、引き続き安定した資本構成を実現するため、100億円規模の資本性資金の調達の必要性を認識

株主資本の変動の詳細



※1 21/3期決算反映前の数値

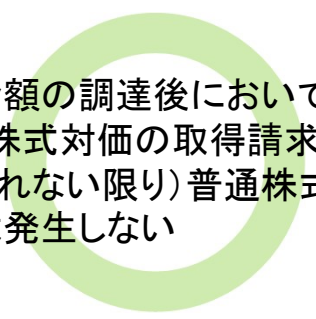
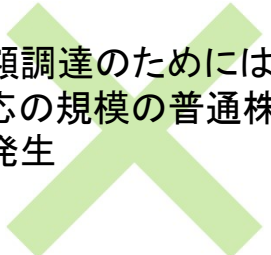
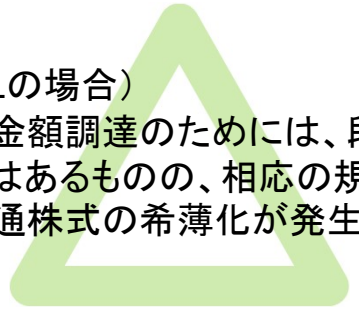
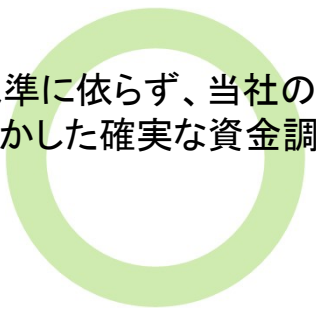

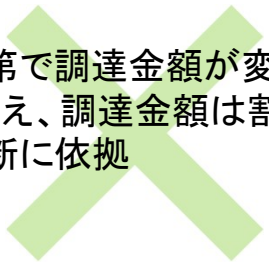
※2 種類株式償還・優先配当の金額は、累積配当及び償還係数を加味した償還額の合計値

※3 25/3期当期純利益は、2024年度業績予想

※4 一般配当や非支配株主への配当の他、トルコインフレ会計適用に伴う株主資本の増減影響など

資本政策の背景 ～調達手法の検討～

希薄化有無及び調達金額の確実性を踏まえ、種類株式の第三者割当を選択

		種類株式の第三者割当	公募増資・ 普通株式の第三者割当	新株予約権無償割当・ 株主割当・エクイティ コミットメントライン(ECL)
検討事項	希薄化 有無	 <p>必要金額の調達後においても、 (普通株式対価の取得請求権が 行使されない限り)普通株式の希 薄化は発生しない</p>	 <p>必要金額調達のためには、即時 かつ相応の規模の普通株式の希 薄化が発生</p>	 <p>(ECLの場合) 必要金額調達のためには、段階 的ではあるものの、相応の規模 の普通株式の希薄化が発生</p>
	調達 金額の 確実性	 <p>株価水準に依らず、当社の信用 力を活かした確実な資金調達が 可能</p>	 <p>株価水準次第で調達金額が変動</p>	 <p>株価次第で調達金額が変動する ことに加え、調達金額は割当株主 様の判断に依拠</p>

本件種類株式の概要

財務コベナントに抵触しない限りは普通株式への転換を制限する設計にすることで、**潜在的な株式希薄化のリスクを低減**

		D種種類株式
目的		財務体質の安定化・成長領域への設備投資
割当先		日本政策投資銀行・横浜銀行
発行金額		100億円
議決権		無し
譲渡制限		有り
優先配当率		7.8%(累積・非参加型)
取得条項 (当社の権利)		発行日から1年経過以降いつでも償還することが可能 (普通株式への転換による希薄化を抑制)
取得 請求権 (株主の 権利)	対価	金銭、普通株式
	普通株式 への転換	財務コベナントの抵触による金銭対価の取得請求権行使可能から半年経過後 (早期の希薄化を抑制)
転換価額		当初1,344円、以降半年毎に見直し(時価×95%)
下限転換価額・ 最大希薄化率		708円(2024年5月9日終値×50%)・31.59% ^{※1} (尚、株価上昇局面では転換価額が上昇するため希薄化率は低減)

※1 当初転換価額を基に算出。累積未払配当金相当額及び日割未払い優先配当金額がいずれも存在しない前提での希薄化率となる

	内 容
<p>金銭対価 取得請求権行使 事由</p>	<ul style="list-style-type: none"> 2029年6月27日(払込期日から5年間)を経過した場合 2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日現在の単体の貸借対照表における剰余金の分配可能額が、当該事業年度末日を強制償還日として当該時点における本優先株式の全部について強制償還をしたと仮定した場合の強制償還価額^{※1}の合計額以下になった場合 2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日の連結の貸借対照表における自己資本の金額^{※2}が直前に終了した事業年度末日又は2024年3月末日の連結の貸借対照表における自己資本の金額のうちいずれか大きい方の金額の75%未満になる場合 2025年3月末日及びそれ以降の各事業年度末日の連結の損益計算書における当期純損益が2事業年度連続して赤字となった場合 払込期日において払込前提条件が成就していなかったことが発覚した場合(ただし、成就しない前提条件を引受人が全て書面により放棄した場合は除く。) 発行会社が株式投資契約に違反し、引受人からの違反の指摘に係る通知受領から30日間治癒されない場合^{※3}

※1「強制償還価額」とは、以下のコンセプトで算出される。取得請求権、取得条項及び残余財産の分配の各局面において、対価又は分配額を計算する際の基準となる金額をいう。優先株主に対して支払われる対価(優先配当金を含む)の総額が、実質的に払込金額に対して優先配当率による複利計算をして算出される金額となることを意図している。すなわち、『払込金額について払込期日から取得日までの期間について優先配当率を適用して複利計算をして算出される金額』から『支払済の優先配当金相当額(支払日から取得日までの期間について優先配当率を適用して複利計算して調整した額)』を控除した金額とする

※2 純資産の部のうち「純資産合計」の金額から「非支配株主持分」の金額を差し引いた金額として算出

※3 但し、反社会勢力排除に係る条項に係る違反である場合、又は当該違反の治癒が客観的に不可能若しくは著しく困難な場合は、かかる治癒期間の経過を要しない

	内 容
<p>普通株式対価 取得請求権行使 事由</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 金銭を対価とする取得請求権の発生した日(同日を含む。)から6か月間の経過 • 2029年12月27日(払込期日から5.5年間)を経過した場合 • 各事業年度末日を基準日とする本優先株式に係る剰余金の配当が2事業年度を通じて一度も行われなかった場合 • クロージング日において払込前提条件が成就していなかったことが発覚した場合(ただし、成就しない前提条件を引受人が全て書面により放棄した場合は除く。) • 発行会社が株式投資契約に違反し、引受人からの違反の指摘に係る通知受領から30日間治癒されない場合^{※1}

※1 但し、反社会勢力排除に係る条項に係る違反である場合、又は当該違反の治癒が客観的に不可能若しくは著しく困難な場合は、かかる治癒期間の経過を要しない

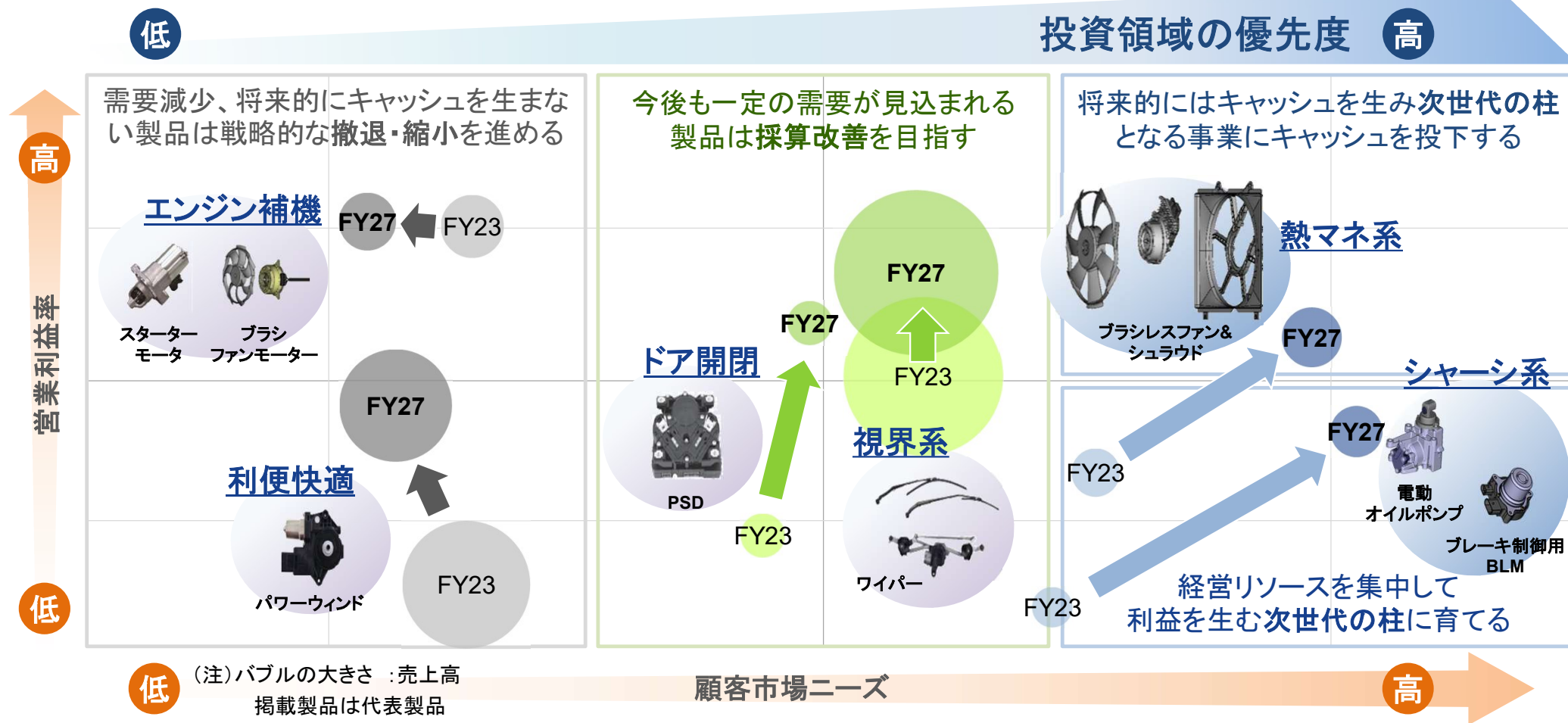
本件種類株式の資金使途

モビリティ進化に対応した高付加価値製品を提供するため、四輪事業領域においては、熱マネジメントシステムやシャーシ系システム、また二輪事業領域においてはEV駆動システムやライフサポートシステム等、将来の利益を生む次世代製品へ資金を投下し、成長ポートフォリオへのリソースシフトを推進致します。

具体的な使途	金額	支出予定時期
四輪市場向けの新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げ、及び既存顧客向け拡販のための 機械設備・金型の新規導入・能力増強等	7,600百万円	2024年7月～2028年3月
二輪市場向けの新製品の立ち上げ、新規顧客向け製品の立ち上げのための 機械設備・金型の新規導入等	2,060百万円	2024年7月～2028年3月

四輪市場

事業ポートフォリオにおける対応方針

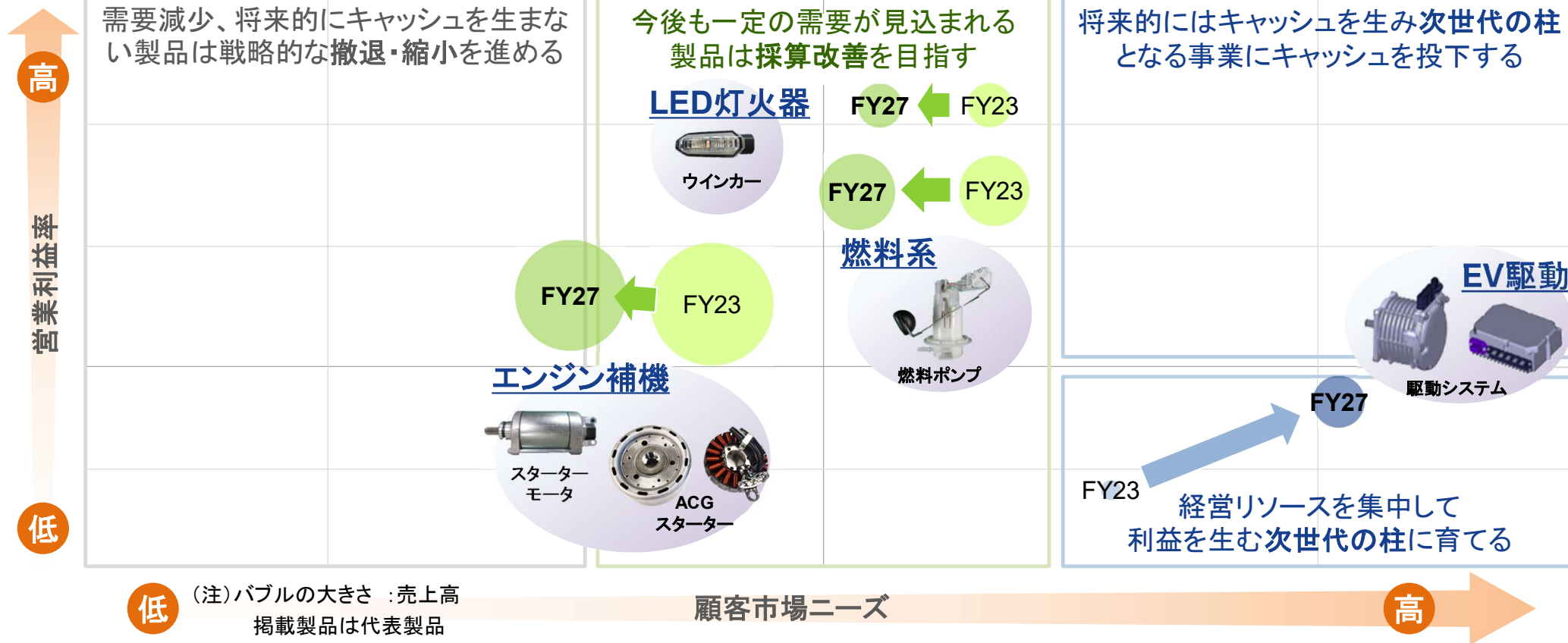


二輪市場

事業ポートフォリオにおける対応方針

低

投資領域の優先度 高



参考) 既存種類株式と本件種類株式の経済条件の比較

潜在的な株式希薄化のリスクを低減するとともに償還係数の設定がない設計を実現

		A種種類株式	C種種類株式	(ご参考)B種種類株式	D種種類株式
発行額		100億円 (一部償還考慮後)	50億円	(未発行)	100億円
譲渡制限		2023年5月10日以降、譲渡制限解除^{※1}		無し	有り
取得条項 (当社の権利)		発行日以降いつでも、種類株式の償還が可能			発行から1年後以降、 償還可能
取得 請求権 (割当先 の権利)	対価	・普通株式 ・金銭+B種種類株式	・普通株式	・普通株式	・金銭 ・普通株式
	普通株式 への転換	2023年5月10日以降、転換制限解除事由が 発生し取得請求権の行使が可能		転換制限無し	金銭対価取得請求権 の発生から半年経過後 以降^{※2}
最大希薄化率		約57.31%^{※3} (一部償還考慮後)	約28.65%^{※3}	約13.75% ^{※3}	約31.59%^{※3}
償還係数		1.24^{※4}	1.51^{※4}	1.05	設定無し
優先配当率		6.0%	0.0%	8.0%	7.8%

※1 株式投資契約上、2024年6月30日までの間に第三者へ譲渡する場合に取締役会による承認が必要。一定の場合に譲渡制限が解除される

※2 2年連続の優先配当未払、払込前提条件未成就、株式投資契約違反の場合は行使可能

※3 D種種類株式については当初転換価額を基に算出。累積未払配当金相当額及び日割未払い優先配当金額がいずれも存在しない前提での希薄化率となる

※4 2023年7月1日～2024年6月30日にて償還する場合の係数



~ End of Presentation ~