



2022年11月18日

各位

会社名 株式会社カクヤスグループ
代表者名 代表取締役社長 田島安希彦
(コード番号：7686 東証スタンダード)
問合せ先 取締役 前垣内 洋行
(TEL：03-5959-3088)

「株式給付信託（従業員持株会処分型）」の導入及び
第三者割当による新株式の発行に関するお知らせ

当社は、本日付の取締役会において、従業員の福利厚生増進及び当社の企業価値向上に係るインセンティブの付与を目的として、「株式給付信託（従業員持株会処分型）」（以下「本制度」といいます。）の導入を決議いたしました。また、同取締役会において、本制度の導入に伴い、株式会社日本カストディ銀行に設定される信託E口（以下「信託E口」といいます。）に対し、第三者割当により新株式（以下「本新株式」といいます。）を発行すること（以下「本第三者割当」といいます。）についても決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

<本制度の導入について>

1. 導入の目的

本制度は、従業員持株会に対して当社株式を安定的に供給すること及び信託財産の管理、処分により得た収益を従業員へ分配することを通じて、従業員の福利厚生増進を図り、従業員の株価への意識や労働意欲を向上させるなど、当社の企業価値の向上を図ることを目的としています。

本制度は、従業員のインセンティブ・プランの一環として米国で普及している従業員向けの報酬制度であるESOP（Employee Stock Ownership Plan）及び2008年11月17日に経済産業省より公表されました「新たな自社株式保有スキームに関する報告書」等を参考にして構築した従業員向けの福利厚生制度です。

2. 本制度の概要

本制度は、「カクヤス従業員持株会」（以下「持株会」といいます。）に加入するすべての従業員を対象に、当社株式の株価上昇メリットを還元するインセンティブ・プランです。

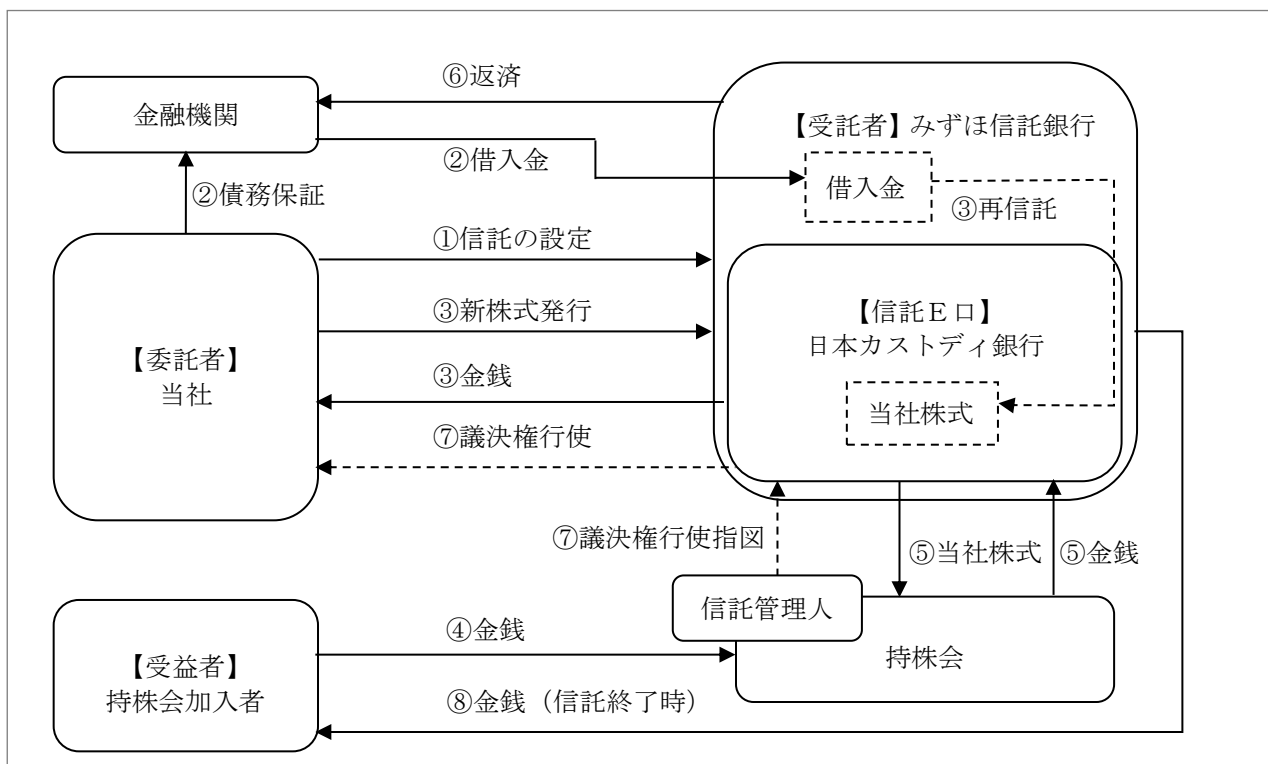
本制度の導入にあたり、当社は、当社を委託者、みずほ信託銀行株式会社（以下「受託者」といいます。）を受託者とする株式給付信託（従業員持株会処分型）契約（以下「本信託契約」といいます。）を締結します（以下、本信託契約に基づいて設定される信託を「本信託」といいます。）。また、受託者は株式会社日本カストディ銀行との間で、株式会社日本カストディ銀行を再信託受託者として有価

証券等の信託財産の管理を再信託する契約を締結します。

株式会社日本カストディ銀行は、信託E口において、今後3年間にわたり持株会が購入することが見込まれる数に相当する当社株式を予め一括して取得し、以後、持株会の株式購入に際して当社株式を売却していきます。信託E口による持株会への当社株式の売却を通じて、信託終了時までには、本信託の信託財産内に株式売却益相当額が累積した場合には、かかる金銭を残余財産として、受益者適格要件を充足する持株会加入者（従業員）に分配します。

また、当社は、信託E口が当社株式を取得するために受託者が行う借入に際し保証をするため、当社株価の下落等により、信託終了時において、株式売却損相当額の借入残債がある場合には、保証契約に基づき当社が当該残債を弁済することとなります。

3. 本制度の仕組み



- ① 当社は、信託E口に金銭を拠出し、他益信託を設定します。
- ② 受託者は、金融機関から株式取得代金の借入を行います（当社は、金融機関に対して債務保証を行います。）。
- ③ 受託者は、借入れた資金を信託E口に再信託し、信託E口は当該資金で当社株式を取得します。信託E口が株式を取得するにあたり、当社は、信託期間内に持株会が取得すると見込まれる相当数の新株式の割当てを行います。
- ④ 持株会加入者は、奨励金と併せて持株会に金銭を拠出します。
- ⑤ 持株会は、毎月従業員から拠出された買付代金をもって、信託E口から時価で当社株式を購入します。
- ⑥ 受託者は、信託E口の持株会への株式売却代金をもって借入金の元本を返済し、信託E口が当社から受領する配当金等をもって借入金の利息を返済します。
- ⑦ 信託期間を通じ、本信託は、信託管理人の議決権行使指図に従い、信託E口が有する当社株式につき、議決権を行使します。
- ⑧ 本信託は信託期間の終了や信託財産の払底等を理由に終了します。信託終了時には信託の残余株式を処分し、借入金を完済した後、なお剰余金が存在する場合、受益者適格要件を充足する持株会加入者に分配します。

（信託終了時に、受託者が信託財産をもって借入金を返済出来なくなった場合、当社が保証債

務を履行することにより、借入金を返済します。)

4. 本信託の概要

- (1) 信託の目的 持株会に対する当社株式の安定的な供給及び信託財産の管理、処分により得た収益の受益者への給付
- (2) 委託者 当社
- (3) 受託者 みずほ信託銀行株式会社
みずほ信託銀行株式会社は株式会社日本カストディ銀行と包括信託契約を締結し、株式会社日本カストディ銀行は再信託受託者となります。
- (4) 受益者 受益者適格要件を充足する持株会加入者
- (5) 信託設定日 2022年12月22日
- (6) 信託の期間 2022年12月22日から2026年1月13日(予定)まで

<本第三者割当について>

5. 募集の概要

(1) 払 込 期 日	2022年12月22日(木)
(2) 発行する株式の種類及び数	普通株式244,200株
(3) 発行 価 額	1株につき金1,351円
(4) 発行 総 額	329,914,200円
(5) 割 当 予 定 先	株式会社日本カストディ銀行(信託E口)
(6) そ の 他	金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。

6. 募集の目的及び理由

本第三者割当による本新株式の発行は、本信託導入に際し設定される当社株式の保有及び処分を行う株式会社日本カストディ銀行(信託E口)に対し行うものであります。

本第三者割当により新規に発行する株式数は、今後3年間の信託期間中に持株会が本信託により購入する予定数量に相当するものであり、2022年9月30日現在の発行済株式総数9,326,800株に対し2.62%(2022年9月30日現在の総議決権個数93,238個に対する割合2.62%(いずれも小数点第3位を四捨五入))となります。

7. 発行価額の算定根拠及びその具体的内容

発行価額につきましては、本第三者割当に係る取締役会決議日の直前営業日の東京証券取引所における当社普通株式の終値1,351円といたしました。

取締役会決議日の直前営業日の終値としたのは、株式市場における当社の適正な企業価値を表すものであり、合理的と判断したためです。

なお、発行価額1,351円については、取締役会決議日の直前営業日から遡る直近1か月間の終値平均1,370円(円未満切捨)に対して98.61%を乗じた額であり、同直近3か月間の終値平均1,364円(円未満切捨)に対して99.05%を乗じた額であり、あるいは同直近6か月間の終値平均1,354円(円未満切捨)に対して99.78%を乗じた額となっております。

上記を勘案した結果、本第三者割当に係る発行価額は、特に有利なものとはいえず、合理的なものとして判断しております。また、当社監査役3名(うち社外監査役3名)全員から、上記発行価額は、日

本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠したものであり、割当予定先に特に有利な金額には該当しない旨の意見を得ております。

8. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当は、① 希釈化率が 25%未満であること、② 支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第 432 条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続は要しません。

以 上