



「差金決済型自社株価先渡取引」に関する補足説明資料

証券コード：3968

セグエグループ株式会社

2023年11月13日

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。
さまざまな要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

本取引実行の背景及び目的

背景

当社の流通株式時価総額（流通株式数）の増加を目的に、当社の大株主である日商エレクトロニクス株式会社に対して、保有する当社株式の売却を打診したところ、その一部売却に応じて頂けるとの回答を得るに至った。

目的

①適正な株価形成の実現

└ 上述の株式が短期間に市場に放出されると、株式の需給バランスに悪影響が生じ、適正な株価形成を妨げる可能性があることから、当該事態を回避

②機動的な資本政策の実現

└ 現在目標として掲げている中期目標（2024年12月期に売上高170億円、営業利益12億円）に照らし、その2年目（2023年12月期）が想定どおりの推移となっていることから、今後の株価・流動性に応じた機動的な資本政策実現への選択肢を確保

SBI証券が、当該株式を保有する期間中のヘッジとして当社との間で本契約を締結することを条件として、一時的に当社株式を保有。当面の間において市場放出を回避

※資本業務提携ではございません。

取引の概要 I (契約当初～契約中の各四半期末時点)

1. 契約当初時点



① : SBI証券が大株主より当社株式を取得

② : SBI証券はそのヘッジとして、当社と先渡契約を締結 (先渡価格 = ①の取得に係る1株当たり加重平均取得価格の107%)

2. 契約期間中の各四半期末時点



■ SBI証券との先渡契約に対して、各四半期末時点での時価評価を実施

■ 当該時価評価と前四半期末時点での時価評価の差額を基準※として、当社の当期損益 (営業外収益 or 費用) として認識

※先渡価格 < 時価の場合は先渡価格と時価の差額の80%、先渡価格 ≥ 時価の場合は先渡価格と時価の差額の100%

3. 契約終了時点/期限前解約時点



① : SBI証券は保有する当社株式について、**売却致します。**(注) **売却先については下記ご参照**

② : 売却完了後、当社とSBI証券との間で先渡契約の清算金を受渡

(注) 売却先について

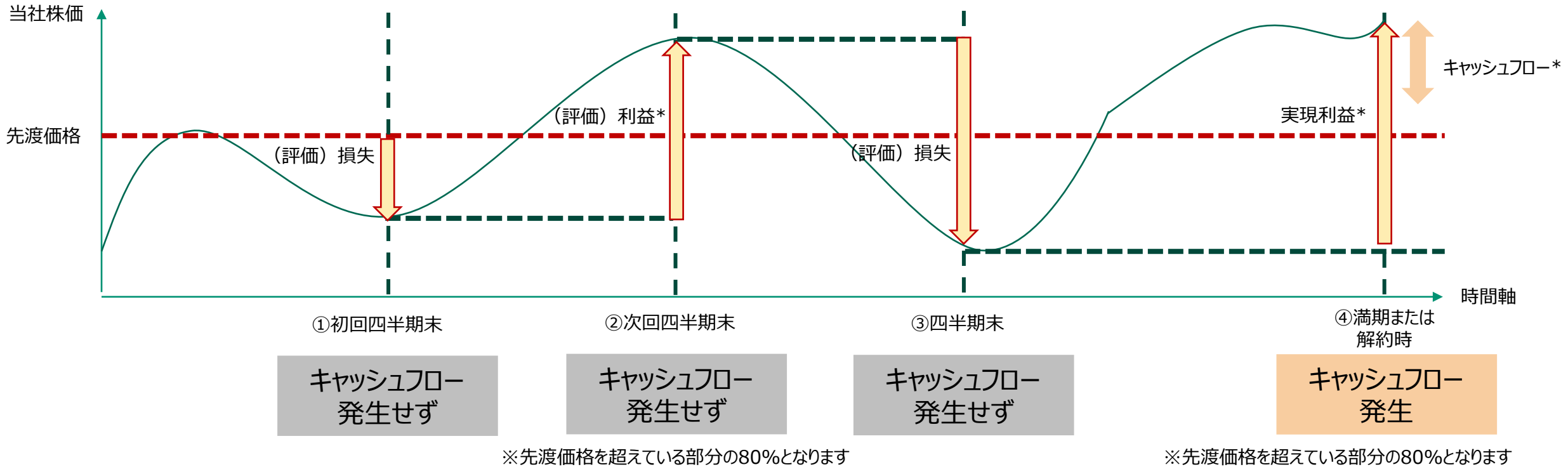
SBI証券の保有する当社株式の売却先は、SBI証券が任意に決めることができ、現段階において、以下の可能性がある**と聞いております。**

A : 市場での売却

B : 当社による自己株式取得への応募

C : 特定の投資家へのブロックトレード

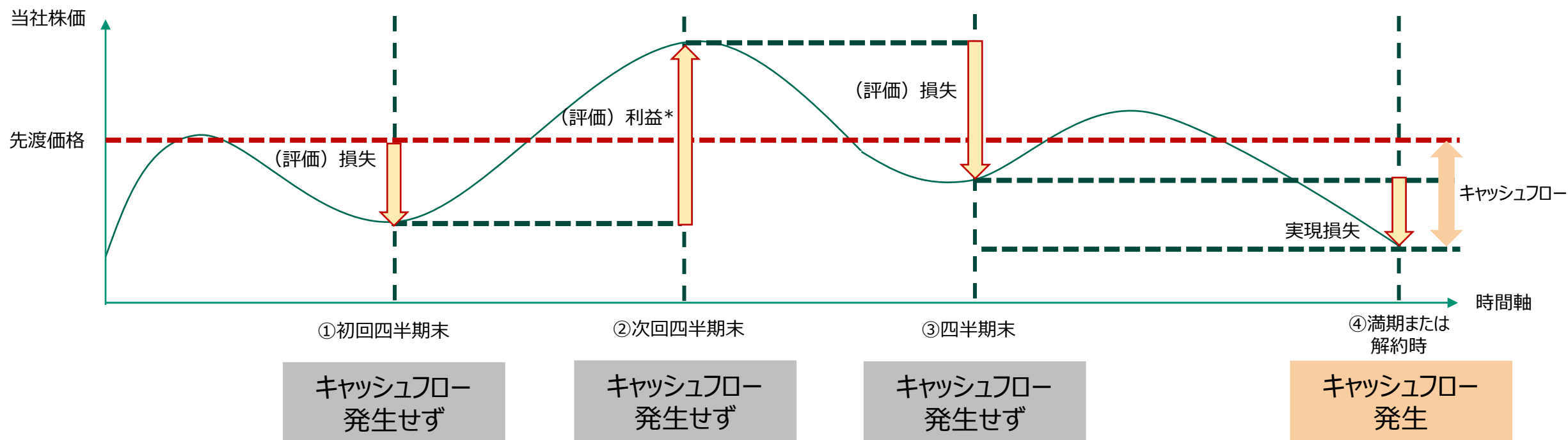
時価評価と業績の連動イメージ（先渡価格を上回るケース）



業績への影響

- ①初回四半期末：先渡価格を下回っているため「営業外費用」を計上（評価損） CF発生せず
- ②次回四半期末：前四半期末時点での時価を上回っているため、「営業外収益」を計上（評価益） CF発生せず
- ③四半期末：前四半期末を下回っているため、「営業外費用」を計上（評価損） CF発生せず
- ④満期または解約時：前四半期末を上回っているため、「営業外収益」を計上（評価益） CF発生せず
また、実際の精算が発生し、先渡価格を上回っている部分の80%の金額を受領（実現益） CF発生

時価評価と業績の連動イメージ（先渡価格を下回るケース）



※先渡価格を超えている部分の80%となります

業績への影響

- ①初回四半期末：先渡価格を下回っているため「営業外費用」を計上（評価損） CF発生せず
- ②次回四半期末：前四半期末時点での時価を上回っているため、「営業外収益」を計上（評価益） CF発生せず
- ③四半期末：前四半期末を下回っているため、「営業外費用」を計上（評価損） CF発生せず
- ④満期または解約時：前四半期末を下回っているため、「営業外費用」を計上（評価損） CF発生せず
また、実際の精算が発生し、先渡価格を下回っている部分の100%の金額を支払う（実現損） CF発生

本資料は、情報提供のみを目的として作成するものであり、当社株式の購入を含め、特定の商品の募集・勧誘・営業等を目的としたものではありません。

本資料で提供している情報は、金融商品取引法、内閣府令、規則並びに東京証券取引所上場規則等で要請され、またはこれらに基づく開示書類ではありません。

本資料には財務状況、経営結果、事業に関する一定の将来予測並びに当社の計画及び目的に関する記述が含まれます。このような将来に関する記述には、既知または未知のリスク、不確実性、その他実際の結果または当社の業績が、明示的または黙示的に記述された将来予測と大きく異なるものとなる要因が内在することにご留意ください。これらの将来予測は、当社の現在と将来の経営戦略及び将来において当社の事業を取り巻く政治的、経済的環境に関するさまざまな前提に基づいて行われています。

本資料で提供している情報に関しては、万全を期しておりますが、その情報の正確性、確実性、妥当性及び公正性を保証するものではありません。また予告なしに内容が変更または廃止される場合がありますので、予めご了承ください。

IRについてのお問い合わせ先

セグエグループ株式会社 経営管理部 IR担当

<https://segue-g.jp/ir/contact/>