

# 2019年度 定時株主総会 招集ご通知



## 開催日時

2020年4月24日（金曜日） 午後2時  
（受付開始 午後1時）

## 開催場所

ホテルグランドアーク半蔵門 4階 富士西の間  
東京都千代田区隼町1番1号

※新型コロナウイルスをはじめとする感染症拡大防止のため、ご出席の株主の皆様には株主総会会場内にてマスク着用等をお願いする場合がございます。なお、今後の状況により株主総会の運営に大きな変更が生ずる場合は、下記ウェブサイトにおいてお知らせいたします。

<http://kubotaholdings.co.jp/ir/2020/index.html>

窪田製薬ホールディングス株式会社  
証券コード 4596

## CONTENTS

2019年度定時株主総会招集ご通知	1
インターネットによる議決権行使のご案内	3
株主総会参考書類	5
第1号議案 取締役6名選任の件	5
第2号議案 補欠取締役1名選任の件	10
第3号議案 ストックオプションとしての新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任する件	11
(添付書類)	
事業報告	16
連結計算書類	31
計算書類	33
監査報告書	35
株主総会会場のご案内	裏表紙

株主各位

(証券コード 4596)

2020年4月9日

東京都千代田区霞が関三丁目7番1号

霞が関東急ビル4F

**窪田製薬ホールディングス株式会社**

代表執行役会長、社長兼最高経営責任者 **窪田 良**

## 2019年度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2019年度定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、後記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って、2020年4月23日（木曜日）午後5時までに議決権を行使くださいますようお願い申し上げます。

敬具

書面による議決権行使の方法	インターネットによる議決権行使の方法
同封の「議決権行使書」用紙に議案に対する賛否をご表示の上、折り返しご送付ください。	当社指定の議決権行使サイト ( <a href="https://www.web54.net/">https://www.web54.net/</a> ) にアクセスの上、賛否をご入力ください。詳細は、「インターネットによる議決権行使のご案内」（3～4ページ）をご参照ください。

## 記

1. 日 時 2020年4月24日（金曜日）午後2時（受付開始 午後1時）
2. 場 所 ホテルグランドアーク半蔵門 4階 富士西の間（東京都千代田区隼町1番1号）  
末尾の「会場のご案内」をご参照ください。

### 3. 目的事項

**報告事項** 第5期（2019年1月1日から2019年12月31日まで）事業報告、連結計算書類及び計算書類ならびに会計監査人及び監査委員会の連結計算書類監査結果報告の件

#### 決議事項

**第1号議案** 取締役6名選任の件

**第2号議案** 補欠取締役1名選任の件

**第3号議案** ストックオプションとしての新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任する件

以 上

~~~~~  
◎当日ご出席の際は、同封の「議決権行使書」用紙を会場受付にご提出ください。また、資源節約のため本株主総会招集ご通知をご持参くださいますようお願い申し上げます。

◎次の事項につきましては、法令及び当社定款第14条に基づき、インターネット上の当社ウェブサイトに掲載しておりますので、本株主総会招集ご通知には記載しておりません。

①連結持分変動計算書 ②連結注記表 ③株主資本等変動計算書 ④個別注記表

なお、監査委員会及び会計監査人は、上記の当社ウェブサイト掲載事項を含む監査対象書類を監査しております。

◎株主総会参考書類、事業報告、連結計算書類及び計算書類に修正が生じた場合は、修正後の事項をインターネット上の当社ウェブサイトに掲載させていただきます。

<当社ウェブサイト <http://www.kubotaholdings.co.jp/ir/library/general-meeting/index.html>>

## インターネットによる議決権行使のご案内

インターネットにより議決権を行使される場合は、下記事項をご確認の上、行使していただきますようお願い申し上げます。当日ご出席の場合は、郵送（議決権行使書）またはインターネットによる議決権行使のお手続きはいずれも不要です。

### 1. 議決権行使サイトについて

- (1) インターネットによる議決権行使は、パソコン、スマートフォンまたは携帯電話から、当社の指定する議決権行使サイト（<https://www.web54.net/>）にアクセスしていただくことによるのみ実施可能です。（但し、毎日午前2時から午前5時まででは取り扱いを休止します。）
- (2) パソコンまたはスマートフォンによる議決権行使は、インターネット接続にファイアーウォール等を使用されている場合、アンチウイルスソフトを設定されている場合、proxyサーバーをご利用の場合、TLS暗号化通信を指定されていない場合等、株主様のインターネット利用環境によっては、ご利用できない場合もございます。
- (3) 携帯電話による議決権行使は、セキュリティ確保のため、TLS暗号化通信及び携帯電話情報の送信が不可能な機種には対応しておりません。
- (4) インターネットによる議決権行使は、2020年4月23日（木曜日）の午後5時まで受け付けいたしますが、お早めに行使していただき、ご不明な点等がございましたらヘルプデスクへお問い合わせください。

### 2. インターネットによる議決権行使方法について

#### (1) パソコン、携帯電話による方法

- ・議決権行使サイト（<https://www.web54.net/>）において、議決権行使書用紙に記載された「議決権行使コード」及び「パスワード」をご利用いただき、画面の案内に従って賛否をご入力ください。
- ・株主様以外の第三者による不正アクセス（“なりすまし”）や議決権行使内容の改ざんを防止するため、ご利用の株主様には、議決権行使サイト上で「パスワード」の変更をお願いすることになりますのでご了承ください。
- ・株主総会の招集の都度、新しい「議決権行使コード」及び「パスワード」をご通知いたします。

#### (2) スマートフォンによる方法

- ・議決権行使書用紙に記載の「ログイン用QRコード」をスマートフォンにより読み取ることで、議決権行使サイトに自動的に接続し、議決権行使を行うことが可能です。（「議決権行使コード」および「パスワード」の入力は不要です。）
- ・セキュリティの観点からQRコードでのログインは1回のみとなります。2回目以降は、QRコードを読み取っても「議決権行使コード」「パスワード」の入力が必要になります。

- ・スマートフォン機種によりQRコードでのログインが出来ない場合があります。QRコードでのログインが出来ない場合には、上記2. (1) パソコン、携帯電話による方法にて議決権行使を行ってください。

※QRコードは(株)デンソーウェブの登録商標です。

### 3. 複数回にわたり行使された場合の議決権の取り扱い

- (1) 郵送（議決権行使書）とインターネットにより重複して議決権を行使された場合は、インターネットによる議決権行使の内容を有効として取り扱わせていただきますのでご了承ください。
- (2) インターネットにより複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。また、パソコン、スマートフォンと携帯電話で重複して議決権を行使された場合も、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

### 4. 議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用について

議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用（インターネット接続料金等）は、株主様のご負担となります。また、携帯電話等をご利用の場合は、パケット通信料・その他携帯電話等利用による料金が必要になりますが、これらの料金も株主様のご負担となります。

システム等に関するお問い合わせ

三井住友信託銀行株式会社 証券代行部（ヘルプデスク）

・電話 0120-652-031（受付時間 午前9時から午後9時、通話料無料）

# 株主総会参考書類

## 議案及び参考事項

### 第1号議案 取締役6名選任の件

#### 提案の理由

取締役全員（6名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、指名委員会の決定に基づき、社外取締役3名を含む取締役6名の選任をお願いしたいと存じます。

なお、取締役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号     | 氏名        | 地位及び担当                        | 委員会                                | 取締役会等の出席状況                                                    |
|-----------|-----------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 【再任】<br>1 | 窪田良       | 取締役<br>代表執行役会長、社長<br>兼最高経営責任者 | 【指名委員会】（委員長）                       | 取締役会 18/18回<br>指名委員会 1/1回                                     |
| 【再任】<br>2 | 前川裕貴      | 取締役兼執行役最高財務責任者                | —                                  | 取締役会 13/13回（注）2                                               |
| 【再任】<br>3 | 浅子信太郎     | 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】         | 【監査委員会】（委員長）<br>【報酬委員会】            | 取締役会 18/18回<br>監査委員会 5/5回<br>報酬委員会 2/3回                       |
| 【再任】<br>4 | 中村栄作      | 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】         | 【指名委員会】<br>【監査委員会】<br>【報酬委員会】      | 取締役会 18/18回<br>指名委員会 1/1回<br>報酬委員会 1/1回（注）2<br>監査委員会 4/4回（注）2 |
| 【再任】<br>5 | ロバート・タケウチ | 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】         | 【指名委員会】<br>【報酬委員会】（委員長）<br>【監査委員会】 | 取締役会 17/18回<br>指名委員会 0/0回（注）2<br>報酬委員会 3/3回<br>監査委員会 5/5回     |
| 【新任】<br>6 | 渡邊雅一      | 取締役                           | —                                  | —                                                             |

(注) 1. 当社は、事業の規模及び業態から、社外取締役及び各委員会の管理・監督及び助言機能を確保する一方で執行役による事業遂行の効率性を向上させることは、非常に効果的な企業統治体制を構築するために重要であるとの考えから、当社は、会社法上の指名委員会等設置会社制度を採用しています。

2. 就任後に開催された取締役会、指名委員会、報酬委員会、監査委員会のみを対象としております。

## 取締役候補者

候補者番号

1

窪田 良

再任



生年月日 1966年10月18日生  
当社株式所有数 10,250,654株  
在任年数 4年5ヵ月  
取締役会等への出席状況  
取締役会 18/18回  
指名委員会 1/1回

### 略歴、地位、担当

|          |                 |          |                 |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| 2002年 6月 | アキュセラ・インク設立、取締役 | 2015年12月 | 当社代表取締役会長、社長兼最高 |
| 2002年 6月 | アキュセラ・インク社長、最高経 |          | 営責任者            |
|          | 営責任者兼会計責任者      | 2016年12月 | 当社取締役、代表執行役会長、社 |
| 2005年 4月 | アキュセラ・インク取締役会長  |          | 長兼最高経営責任者（現）    |
| 2014年 6月 | 慶應義塾大学医学部客員教授   |          |                 |
|          | （現）             |          |                 |
| 2015年 5月 | アキュセラ・インク会長、社長兼 |          |                 |
|          | 最高経営責任者、取締役（現）  |          |                 |

### 重要な兼職の状況

アキュセラ・インク会長、社長兼最高経営責任者、取締役

### 取締役候補者とした理由等

窪田良氏は、創業者であり、経営者としての手腕や眼科領域における豊富な知見と実績に基づくリーダーシップと実行力により当社経営を牽引しております。今後も引き続き取締役会の意思決定に際して、取締役としての職務を適切に遂行できるものと判断しました。

候補者番号

2

前川 裕貴

再任



生年月日 1967年8月31日生  
当社株式所有数 無し  
在任年数 1年1ヵ月  
取締役会等への出席状況  
取締役会 13/13回（注）7

### 略歴、地位、担当

|          |                 |          |                 |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| 1990年 4月 | 日本生命保険相互会社      | 2011年 3月 | 同社 取締役兼常務執行役員   |
| 2005年11月 | 株式会社そーせい経営企画部長  |          | CFO 管理本部長       |
| 2006年11月 | そーせいグループ株式会社代表執 | 2013年 4月 | セオリアファーマ株式会社最高財 |
|          | 行役副社長           |          | 務責任者            |
|          | 株式会社そーせい代表取締役   | 2014年 6月 | 同社 取締役最高財務責任者   |
| 2009年 7月 | シンバイオ製薬株式会社執行役員 | 2018年 6月 | 当社執行役最高財務責任者（現） |
|          | 管理本部長           | 2018年11月 | アキュセラ・インク最高財務責任 |
| 2010年 3月 | 同社 取締役兼執行役員管理本部 |          | 者（現）            |
|          | 長               | 2019年 4月 | 当社取締役（現）        |

### 重要な兼職の状況

アキュセラ・インク最高財務責任者

### 取締役候補者とした理由等

前川裕貴氏は、バイオテック及び製薬企業で最高財務責任者として手腕を発揮してきたことに加え、財務分野のみならず、人事や経営管理、事業開発などの分野においても豊富な知識・経験を有しており、取締役として適任であると判断しました。

候補者番号 3

## 浅子 信太郎

再任



生年月日 1974年6月14日生  
当社株式所有数 800株  
在任年数 4年2ヵ月  
取締役会等への出席状況  
取締役会 18/18回  
監査委員会 5/5回  
報酬委員会 2/3回

### 略歴、地位、担当

|          |                              |          |                               |
|----------|------------------------------|----------|-------------------------------|
| 1998年8月  | アーサー・アンダーセンLLP               | 2017年4月  | 株式会社ディー・エヌ・エー執行役員 経営企画本部長     |
| 2002年6月  | KPMG LLP                     | 2017年7月  | 株式会社ディー・エヌ・エー執行役員 CFO 経営企画本部長 |
| 2005年7月  | メディシノバ・インク財務・経理部 ヴァイス・プレジデント | 2019年7月  | セブンイレブン・インク社外取締役(現)           |
| 2006年11月 | メディシノバ・インク最高財務責任者            | 2019年8月  | くら寿司 USA・インク社外取締役(現)          |
| 2011年11月 | DeNA West財務部ヴァイス・プレジデント      | 2019年11月 | メドメイン株式会社取締役(現)               |
| 2012年1月  | DeNA West最高財務責任者             | 2019年12月 | 株式会社イングリウッド社外取締役(現)           |
| 2013年10月 | DeNA West最高経営責任者・最高財務責任者     | 2020年3月  | 株式会社ユーザベース社外取締役(現)            |
| 2015年6月  | アクセラ・インク取締役(現)               |          |                               |
| 2016年3月  | 当社社外取締役(現)                   |          |                               |
| 2017年2月  | DeNA Corp最高経営責任者・最高財務責任者     |          |                               |

### 重要な兼職の状況

アクセラ・インク取締役、くら寿司 USA・インク社外取締役、株式会社ユーザベース社外取締役

### 社外取締役候補者とした理由等

浅子信太郎氏は、経営管理の経験ならびに米国及び日本の上場会社の規制の分野における優れた知識を有することから、社外取締役として適任であると考えております。また、東京証券取引所が定める独立役員等の基準を満たすため、独立役員として指定しています。

候補者番号 4

## 中村 栄作

再任



生年月日 1961年7月1日生  
当社株式所有数 800株  
在任年数 4年2ヵ月  
取締役会等への出席状況  
取締役会 18/18回  
指名委員会 1/1回  
監査委員会 4/4回(注)7  
報酬委員会 1/1回(注)7

### 略歴、地位、担当

|          |                            |         |                                |
|----------|----------------------------|---------|--------------------------------|
| 2001年4月  | Berevno Corporation代表取締役社長 | 2015年5月 | アクセラ・インク取締役(現)                 |
| 2002年5月  | CanBas Corporation社外取締役    | 2016年3月 | 当社社外取締役(現)                     |
| 2006年9月  | バイオサイトキャピタル株式会社取締役東京支社長    | 2017年1月 | 一般社団法人こいのぼり 監事(現)              |
| 2010年10月 | 株式会社アクティブスファーマ社外取締役        | 2018年3月 | 株式会社デ・ウエスタン・セラピテクス研究所 社外取締役(現) |
| 2013年9月  | 一般社団法人こいのぼり 理事             |         |                                |

### 重要な兼職の状況

アクセラ・インク取締役、一般社団法人こいのぼり監事

### 社外取締役候補者とした理由等

中村栄作氏は、当社及びその子会社の持続的成長にとって重要であると考えられる投資運用及び資本市場における経験を有することから、社外取締役として適任であると考えております。また、東京証券取引所が定める独立役員等の基準を満たすため、独立役員として指定しています。

候補者番号 5

## ロバート・タケウチ

再任



生年月日 1957年5月17日生  
当社株式所有数 無し  
在任年数 4年2ヵ月  
取締役会等への出席状況  
取締役会 17/18回  
指名委員会 0/0回 (注) 7  
報酬委員会 3/3回  
監査委員会 5/5回

### 略歴、地位、担当

|          |                                                   |          |                                |
|----------|---------------------------------------------------|----------|--------------------------------|
| 1988年7月  | Credit Suisse First Boston社<br>国際エクイティ・セールスディレクター | 2004年12月 | SBIインベストメント株式会社取締役             |
| 1996年10月 | Softbank America Corporation, Inc. 財務部長及び秘書役      | 2010年4月  | Quark Pharmaceuticals, Inc.取締役 |
| 1998年3月  | Softbank Investment America Corporation社長         | 2015年5月  | アキュセラ・インク取締役 (現)               |
| 2004年10月 | RTコンサルティング・インク社長 (現)                              | 2016年3月  | 当社社外取締役 (現)                    |

### 重要な兼職の状況

アキュセラ・インク取締役、RTコンサルティング・インク社長

### 社外取締役候補者とした理由等

ロバート・タケウチ氏は、当社及びその子会社の持続的成長にとって重要であると考えられる資本市場、プライベート・エクイティ及び投資助言における経験を有することから、社外取締役として適任であると考えております。また、東京証券取引所が定める独立役員<sup>※</sup>の基準を満たすため、独立役員として指定しています。

候補者番号 6

## 渡邊 雅一

新任



生年月日 1954年5月26日生  
当社株式所有数 無し

### 略歴、地位、担当

|          |                                                      |         |                                           |
|----------|------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------|
| 1994年10月 | アルコンラボラトリー社 グローバルR&D                                 | 2015年1月 | 同上 ヴァイス・プレジデント<br>グローバルR&D日本・アジア担当        |
| 2005年6月  | 同上 ヴァイス・プレジデント<br>グローバルR&D日本担当、日本アルコン (株) 取締役開発本部長兼任 | 2019年1月 | MasaWata Consulting, LLC (米国テキサス州) 代表 (現) |
| 2010年1月  | 同上 ヴァイス・プレジデント<br>グローバルR&D日本・中国担当                    | 2020年1月 | アキュセラ・インク 研究開発本部長 (現)                     |

### 重要な兼職の状況

アキュセラ・インク 研究開発本部長、MasaWata Consulting, LLC (米国テキサス州) 代表

### 取締役候補者とした理由等

渡邊雅一氏は、当社グループの注力領域である眼科向けの医薬品・医療機器の研究開発において豊富な知識・経験を有することから、当社の取締役として適任であると判断しました。

- (注) 1. アクセラ・インクは当社の完全子会社です。
2. 各候補者と当社との間にいずれも特別な利害関係はありません。
  3. 浅子信太郎氏、中村栄作氏及びロバート・タケウチ氏の3氏は、社外取締役候補者であります。
  4. 社外取締役との責任限定契約の内容の概要は以下のとおりであります。  
当社は現に当社の社外取締役候補者である浅子信太郎氏、中村栄作氏及びロバート・タケウチ氏との間で、会社法第427条第1項及び当社定款第26条第2項に基づき、会社法第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、当該契約に基づく賠償限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を上限としております。各氏の再任が承認された場合、当社は各氏と上記責任限定契約を継続する予定であります。
  5. 上表における当社株式所有数は、会社法施行規則に基づき表示されており、取締役が所有している可能性のある派生有価証券は含まれておりません。
  6. 当社株式所有数は2020年2月29日現在のものです。
  7. 就任後に開催された取締役会、指名委員会、報酬委員会、監査委員会のみを対象としております。

(ご参考) 社外取締役の独立性ガイドライン

当社取締役会の過半数は、適用のある規則・規定、東京証券取引所のルール上、取締役会の経営判断として、独立役員の要件を満たす者により構成されます。当社取締役会は、少なくとも年1回、取締役の独立性について評価をします。

## 第2号議案 補欠取締役1名選任の件

### 提案の理由

法令に定める社外取締役の人数を欠くことになる場合に備え、補欠社外取締役1名の選任をお願いするものであります。

なお、補欠社外取締役候補者は、次のとおりであります。

## ロバート・スティーブンス

新任



生年月日 1950年3月20日生

当社株式所有数 無し

### 略歴、地位、担当

|         |                                  |         |                                  |
|---------|----------------------------------|---------|----------------------------------|
| 1972年6月 | Harborview Medical Center臨床微生物学者 | 1984年9月 | CooperVision眼内レンズ事業開発担当責任者       |
| 1977年5月 | Medicorneaジェネラルマネージャー            | 1989年3月 | Alcon Laboratoriesサージカル研究開発担当責任者 |
| 1981年3月 | CooperVision眼内レンズ開発担当部長          | 2017年8月 | CorneaGen最高技術責任者(現)              |
|         |                                  | 2019年4月 | アキュセラ・インク取締役(現)                  |

### 重要な兼職の状況

アキュセラ・インク取締役、CorneaGen社最高技術責任者

### 取締役候補者とした理由等

ロバート・スティーブンス氏は、大手医療機器メーカーにおいて、眼科領域における外科治療用製品の研究開発のトップとして手腕を発揮してきた人物であり、当社グループが注力する医療機器分野において豊富な知識・経験を有することから、補欠取締役として適任であると判断しました。

- (注) 1. アキュセラ・インクは当社の完全子会社です。
- 候補者と当社との間にいずれも特別な利害関係はありません。
  - 社外取締役との責任限定契約の内容の概要は以下のとおりであります。当社は現に当社の社外取締役候補者である浅子信太郎氏、中村栄作氏及びロバート・タケウチ氏との間で、会社法第427条第1項及び当社定款第26条第2項に基づき、会社法第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、当該契約に基づく賠償限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を上限としております。ロバート・スティーブンス氏が取締役役に就任した場合、当社はロバート・スティーブンス氏と上記責任限定契約を締結する予定であります。
  - 上表における当社株式所有数は、会社法施行規則に基づき表示されており、取締役が所有している可能性のある派生有価証券は含まれておりません。
  - 当社株式所有数は2020年2月29日現在のものです。

### 第3号議案 ストックオプションとしての新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任する件

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、以下の要領により、当社の取締役（社外取締役を含む）、執行役及び使用人ならびに当社子会社の取締役（社外取締役を含む）、使用人及びコンサルタントに対して無償にて発行するストックオプションとしての新株予約権に関する募集事項の決定を当社取締役会に委任することにつき、ご承認をお願いいたしたいと存じます。

#### I. 特に有利な条件により新株予約権を引き受ける者の募集をすることを必要とする理由

当社を含む当社グループの業績向上及び企業価値増大に対する意欲や士気を高めること等を目的として、当社の取締役（社外取締役を含む）、執行役及び使用人ならびに当社子会社の取締役（社外取締役を含む）、使用人及びコンサルタントに対し、ストックオプションとしての新株予約権を無償で発行いたしたいと存じます。

#### II. 本総会において決定する事項に基づいて募集事項の決定をすることができる新株予約権の数の上限及び金銭の払込みの要否

##### 1. その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる新株予約権の数の上限

下記Ⅲ.に定める内容の新株予約権12,000個を上限とする。

なお、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式の数は、当社普通株式1,200,000株を上限とし、下記Ⅲ.1.により付与株式数（以下に定義される）が調整された場合は、調整後付与株式数に上記新株予約権の上限数を乗じた数を上限とする。

##### 2. その委任に基づいて募集事項の決定をすることができる新株予約権につき、金銭の払込みを要しないこととする。

#### III. 本総会において決定する事項に基づいて募集事項の決定をすることができる新株予約権の内容

##### 1. 本新株予約権の目的である株式の種類及び数

本新株予約権1個当たりの目的である株式の数は、窪田製薬ホールディングス株式会社（以下「当社」という。）の普通株式100株（以下「付与株式数」という。）とする。

なお、当社が、当社普通株式について株式の分割、株式の併合、株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更を行う場合は、当社によって必要とされる措置を取り、適用される法律に従って、次の算式により付与株式数を調整するものとする。ただし、この調整は、当該株式の分割、株式の併合、株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更の時点で行使されていない本新株予約権の目的である当社普通株式の数についてのみ行うものとする。また、調整の結果生じる1株未満の当社普通株式の端数は切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \frac{\text{分割・併合・株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更の比率}}{\text{調整前付与株式数}}$$

本要項において、「株式無償割当ての比率」とは、(i)「調整後付与株式数」が適用される日における当社の普通株式の発行済株式総数(ただし、当社が保有する自己株式の数を除く。)を、(ii)「調整後付与株式数」が適用される日の前日における当社の普通株式の発行済株式総数(ただし、当社が保有する自己株式の数を除く。)で除した割合をいうものとする。

## 2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及び価額

本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とする。

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該本新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、新株予約権を割り当てる日(以下「割当日」という。)の属する月の前月の各日(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普通株式の普通取引の終値(以下「終値」という)の平均値(1円未満の端数は切り上げる)又は割当日の終値(当日に終値がない場合は、それに先立つ直近の取引日の終値)のいずれか高い金額とする。

また、当社が、当社普通株式について株式の分割、株式の併合、株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更を行う場合は、当社によって必要とされる措置を取り、適用される法律に従って、次の算式により行使価額を調整するものとする。ただし、この調整は、当該株式の分割、株式の併合、株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更の時点で行使されていない本新株予約権の行使価額についてのみ行うものとする。また、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合・株式無償割当てその他これらに類似する当社の資本構成の変更の比率}}$$

## 3. 本新株予約権を行使することができる期間

付与決議日後1年を経過した日から付与決議日後10年を経過する日まで。

## 4. 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、これを切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

## 5. 本新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権者が、死亡若しくは障害以外の事由により、従業員、取締役、又はコンサルタント（以下「役員提供者」という。）でなくなった場合で、かつ正当な理由により解約されたのではない場合、本新株予約権者は、役員提供者でなくなった日において確定し行使可能である本新株予約権のみを、当該日から3ヶ月間以内（ただし、いかなる場合においても行使期間満了日まで）に限り行使することができる。
- (2) 本新株予約権者が、障害に該当した結果役員提供者でなくなった場合、本新株予約権者は、役員提供者でなくなった日において確定し行使可能である本新株予約権のみを、当該日から12ヶ月間以内（ただし、いかなる場合においても行使期間満了日まで）に限り行使することができる。
- (3) 本新株予約権者が役員提供者である間に死亡した場合、本新株予約権者の相続人は、当該死亡の日において確定し行使可能である本新株予約権のみを、当該日から12ヶ月間以内（ただし、いかなる場合においても行使期間満了日まで）に限り行使することができる。
- (4) 本新株予約権者が、正当な理由により役員提供者を解約された場合、当該本新株予約権者の本新株予約権は、当該本新株予約権者が役務の提供を終了した日、又は当社が決定したそれ以降の日において、当社が決定した条件に従い（ただし、いかなる場合においても行使期間満了日まで）に失効する。

## 6. 譲渡による本新株予約権の取得の制限

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

## 7. 当社による本新株予約権の取得

- (1) (a) 当社が消滅会社となる合併契約書、(b) 当社が完全子会社となる株式交換契約書若しくは株式移転計画、又は(c) 当社が分割会社となる吸収分割契約書若しくは新設分割計画（ただし、当社の全て又は実質的に全ての資産を承継させる場合に限る。）が当社の株主総会で承認されたとき（当社の株主総会による承認が不要な場合には、当社取締役会決議で承認されたとき）は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権を無償で取得することができるものとする。
- (2) 本新株予約権者が上記5.の定めにより本新株予約権を行使することができなくなったときは、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、当該本新株予約権者が保有する本新株予約権を無償で取得することができるものとする。
- (3) 当社と本新株予約権者の間で締結する契約の定めにより本新株予約権を行使することができなくなったときは、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、当該本新株予約権者が保有する本新株予約権を無償で取得することができるものとする。

8. 合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換及び株式移転時の新株予約権の交付及びその条件

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以下「組織再編行為」と総称する。）を行う場合は、かかる組織再編行為の効力発生の時点において行使されていない本新株予約権の本新株予約権者に対し、当該本新株予約権に代えて、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「承継会社」と総称する。）の新株予約権を次の条件に基づき交付するものとする。ただし、かかる承継会社の新株予約権を交付する旨を、合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

(1) 交付する承継会社の新株予約権の数

本新株予約権者が保有する本新株予約権の数を基準に、組織再編行為の条件を勘案して合理的に決定される数とする。

(2) 交付する新株予約権の目的である承継会社の株式の種類

承継会社の普通株式とする。

(3) 交付する新株予約権の目的である承継会社の株式の数

組織再編行為の条件を勘案して合理的に決定される数とする。

(4) 交付する新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

(i) 上記2.に定める行使価額を基準に組織再編行為の条件を勘案して合理的に決定される1株当たりの価額に、(ii) 交付する新株予約権1個当たりの目的である承継会社の株式の数を乗じて得られる価額とする。

(5) 交付する新株予約権の行使期間

組織再編行為の効力発生日から行使期間満了日までとする。

(6) 交付する新株予約権の行使の条件

上記5.に定めるところと同様とする。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

上記6.に定めるところと同様とする。

9. 本新株予約権の行使により発生する端数の処理

本新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、当該端数を切り捨てるものとする。

10. 本新株予約権にかかる新株予約権証券は発行しない。

11. その他

会社法その他の法律の改正等、本要項の規定中読み替えその他の措置が必要となる場合には、当社は必要な措置を講じる。

#### IV. 米国歳入法第422条に基づくインセンティブ・ストック・オプションとしての取扱い

本議案のご承認による委任を受け、当社取締役会にてストックオプションとして発行する新株予約権の募集事項を決定し、当該新株予約権を引き受ける者の募集をすること等につき決議した場合には、当該新株予約権について当社と付与対象者との間で締結する新株予約権割当契約につきまして、当該新株予約権が1986年米国歳入法（その後の改正を含む。）第422条に基づくインセンティブ・ストック・オプションとしての取扱いを受けるためのご承認をお願いいたしたいと存じます。

なお、当社が発行した窪田製薬ホールディングス株式会社第23回新株予約権及び窪田製薬ホールディングス株式会社第24回新株予約権について当社と付与対象者との間で締結した新株予約権割当契約につきましても、これらの新株予約権が1986年米国歳入法（その後の改正を含む。）第422条に基づくインセンティブ・ストック・オプションとしての取扱いを受けるためのご承認をお願いいたしたいと存じます。

以 上

(添付書類)

# 事業報告 (2019年1月1日から2019年12月31日まで)

## I 企業集団の現況に関する事項

### 1. 事業の経過及び成果

当社グループは、眼科領域に特化しグローバルに医療用医薬品、医療機器の研究開発を行う眼科医療ソリューション・カンパニーです。

当連結会計年度におけるパイプラインの研究開発の進捗状況は以下のとおりです。

#### [低分子化合物]

エミクススタト塩酸塩については、2018年11月に開始したスターガルト病を対象とする第3相臨床試験を継続して実施しました。当該臨床試験は、世界11か国、30施設において、約160名の被験者をランダムに10mgのエミクススタト投与群とプラセボ群に2対1で割り当て、1日1回の経口投与にて24ヶ月間実施するものです。スターガルト病は希少疾病であるため、一般的な疾患に比べて被験者登録に時間を要しますが、2019年末現在で約半数の被験者登録が完了しました。

なお、エミクススタト塩酸塩は、スターガルト病の新規治療薬候補として、2017年1月にFDA（米国食品医薬品局）、2019年6月にEMA（欧州医薬品庁）よりオーファンドラッグ指定を受けています。

エミクススタト塩酸塩は、スターガルト病の他にも増殖糖尿病網膜症を対象とする第2相臨床試験を2017年度に実施しております。当該臨床試験の解析の結果、エミクススタト塩酸塩が黄斑浮腫を改善する可能性が示唆されましたが、第3相臨床試験は規模も大きく、多額の研究開発資金が必要になると見込まれることから、当社グループ単独で進めることは難しいと考え、パートナー企業との共同開発の可能性を模索しております。そのために必要な追加的な臨床データの解析、客観的な専門家のレビューを経た論文発表などを行いました。

#### [医療機器]

在宅で網膜の状態の測定を可能にする遠隔眼科医療モニタリングデバイス「PBOS（Patient Based Ophthalmology Suite）」については、2018年に米国で実施した臨床試験において良好な結果が得られたことから、量産型試作機の開発を進めました。

また、当社グループはNASA（米国航空宇宙局）のディープスペースミッションに向けて、2019年3月に米国のTRISH（Translational Research Institute for Space and Health: NASAとの共同契約を通じた提携により、NASAのディープスペースミッションにおける、宇宙飛行士の精神的、身体的健康を保護、維持するための革新的な技術に資金供与を行うコンソーシアム）と小型OCT（光干渉断層計）の開発受託契約を締結しました。当該契約に基づき、当社グループは有人火星探査に携行可能な超小型眼科診断装置の開発を進めております。なお、開発に要する費用はTRISHを通じて助成されます。

#### [遺伝子治療]

遺伝子治療については、遺伝性網膜疾患である網膜色素変性を対象として、プロモーター及びカプシドの改良、導入遺伝子の改変といった前臨床研究を継続しました。

### 研究開発費

当連結会計年度の研究開発費は2,756百万円となり、前連結会計年度と比較して、277百万円（前年度比11.2%）の増加となりました。これは、人員削減やコスト削減の諸施策の効果により研究開発に関わる人件費、諸経費は減少したものの、エミクススタト塩酸塩のスターガルト病を対象とする臨床試験費、遠隔眼科医療モニタリングデバイス「PBOS」の開発費等が増加したことが主な要因です。

（単位：％を除き、千円）

|       | 2018年12月期 | 2019年12月期 | 増減額     | 増減率（％） |
|-------|-----------|-----------|---------|--------|
| 研究開発費 | 2,479,373 | 2,756,331 | 276,958 | 11.2   |

### 一般管理費

当連結会計年度の一般管理費は532百万円となり、前連結会計年度と比較して、262百万円（前年度比33.0%）の減少となりました。これは、人員削減やコスト削減の諸施策の効果により人件費、諸経費が減少したことが主な要因です。

（単位：％を除き、千円）

|       | 2018年12月期 | 2019年12月期 | 増減額      | 増減率（％） |
|-------|-----------|-----------|----------|--------|
| 一般管理費 | 794,481   | 532,076   | △262,405 | △33.0  |

## 2. 設備投資等の状況

当連結会計年度において特記すべき重要な設備投資はありません。

## 3. 資金調達の状況

当社は、新株予約権の発行及び行使に伴う新株の発行を行い、総額662百万円の資金調達を行いました。

## 4. 対処すべき課題

### (1) 株主価値の創造

医薬品や医療デバイスの開発は、新しい市場や社会的価値を生み出すことにつながります。これを実現するためには、有望なパイプラインへの積極的な投資のほか、企業買収等を行うことが重要と考えております。当社グループは、財務状況を鑑みながらこれらの投資を行い、企業価値を高め、株主価値の創造に繋げてまいります。

### (2) 研究開発投資によるイノベーションと成長の実現

成長を維持し、将来の収益を生み出すためには、研究開発活動への先行投資を継続し、アンメット・メディカル・ニーズに対応する革新的な製品の開発を促進することが重要であります。当社グループが開発中のエミクススタト塩酸塩、PBOS等は、革新的な作用メカニズム、あるいは、治療効果を高めるソリューションとなる可能性を秘めております。一日も早く研究開発成果を達成するために、当社グループは効率的に資源を活用してまいります。

### (3) 資金調達の多様化と安定化

企業価値を高めるためには、パイプラインの開発を進めるとともに、継続的に有望な化合物や技術を外部から導入する必要がありますが、一方で研究開発費は増加します。当社グループは事業基盤を強化するために、株式市場からの資金調達だけでなく、パートナー企業との提携を通じた資金の確保など、必要に応じて資金調達の多様化と安定化を図ってまいります。

### (4) 強力な特許ポートフォリオの維持

当社グループは、知的財産の創造と保護が事業の成功に不可欠であると考えており、積極的に特許保護を求めています。特許を取得しない状況においても営業秘密や秘密保持契約に基づき独占的な技術とノウハウを保護してまいります。

### (5) グローバルな経営体制の強化

当社グループは米国を中心にグローバルに事業展開をしております。当社グループの事業にとって、言語や文化、価値観の異なる人々と円滑なコミュニケーションを図り、企業価値の最大化に貢献できる人材が必要不可欠ですが、このようなグローバル人材のニーズは年々高まっており、人材獲得競争は激しくなっています。当社グループは優秀な人材の確保に努め、グローバルな経営体制を強化してまいります。

## (6) 継続的な情報収集

医薬に関連する開発技術は日進月歩で向上しております。そうした最先端技術や各国の法規制の変化、世界の市場の動きなどを常に把握し続ける必要があります。当社グループは多国籍であることの強みを活かし、日本、米国、欧州における独自の情報網を構築しております。そこから得る情報をグループ内で共有し、開発方針や事業戦略に活かしてまいります。

## 5. 財産及び損益の状況の推移

| 区 分                                               | 第2期<br>(2016年1月1日から<br>2016年12月31日まで) |            | 第3期<br>(2017年1月1日から<br>2017年12月31日まで) | 第4期<br>(2018年1月1日から<br>2018年12月31日まで) | 第5期<br>(当連結会計年度)<br>(2019年1月1日から<br>2019年12月31日まで) |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                   | 米国会計基準                                | IFRS       | IFRS                                  | IFRS                                  | IFRS                                               |
| 事業収益又は提携からの収益 (千円)                                | 870,198                               | 846,254    | —                                     | —                                     | —                                                  |
| 税引前当期損失又は<br>税引前当期純損失 (千円)                        | △3,952,508                            | △3,910,673 | △3,444,615                            | △3,046,403                            | △3,105,243                                         |
| 親会社の所有者に<br>帰属する当期損失<br>又は当社株主に<br>帰属する当期純損失 (千円) | △3,952,549                            | △3,910,726 | △3,444,615                            | △3,046,403                            | △3,065,570                                         |
| 基本的1株当たり当期損失<br>又は1株当たり当社株主に<br>帰属する当期純損失 (円)     | △105.64                               | △104.52    | △90.85                                | △78.42                                | △73.06                                             |
| 資産合計又は総資産 (千円)                                    | 17,168,534                            | 17,172,397 | 13,396,255                            | 11,290,046                            | 8,740,591                                          |
| 資本合計又は株主資本 (千円)                                   | 16,520,263                            | 16,524,126 | 12,966,794                            | 10,542,971                            | 8,077,082                                          |

(注) 1. 第3期よりIFRSを適用して連結計算書類を作成しております。また、第2期分につきましては、ご参考としてIFRSに準拠した諸数値も記載しております。

2. 基本的1株当たり当期損失又は1株当たり当社株主に帰属する当期純損失は、期中平均発行済株式数に基づき算出しております。

3. 2016年12月1日付で普通株式1株を3,783,961.9株に株式分割しております。第2期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して基本的1株当たり当期損失又は1株当たり当社株主に帰属する当期純損失を算定しております。

## 6. 重要な親会社及び子会社の状況

重要な子会社の状況

| 会社名       | 資本金         | 議決権比率  | 主要な事業内容            |
|-----------|-------------|--------|--------------------|
| アキュセラ・インク | 207,030千米ドル | 100.0% | 眼科に特化した医薬品・医療機器の開発 |

(注) 1. 当社の連結子会社は上記の1社及び窪田オプサルミクス株式会社であります。

(注) 2. アキュセラ・インクは、2020年4月1日付でクボタビジョン・インクに屋号変更を行いました。

## 7. 主要な事業内容 (2019年12月31日現在)

当社グループは、世界中で眼疾患に悩む皆さまの視力維持と回復に貢献することを目的として、イノベーションをさまざまな医薬品・医療機器の開発及び実用化に繋げる眼科医療ソリューション・カンパニーです。当社の100%子会社であるアキュセラ・インク (米国) が研究開発の拠点となり、革新的な治療薬・医療技術の探索及び開発に取り組んでいます。

当社グループのパイプライン (開発品群) については、エミクススタト塩酸塩を中心とする低分子化合物に加えて、近年は今後高い成長が期待されている医療機器や遺伝子治療の分野にも注力することにより、パイプラインの価値最大化を図っています。

低分子化合物については、当社グループ独自の視覚サイクルモジュレーション技術に基づくエミクススタト塩酸塩をコア開発品と位置付け、スターガルト病及び糖尿病網膜症の治療薬として開発を進めています。医療機器については、在宅で網膜の状態の測定を可能にする遠隔眼科医療モニタリングデバイス「PBOS (Patient Based Ophthalmology Suite) の開発を進めています。

遺伝子治療については、網膜色素変性における視機能再生を目指す研究を行っています。

その他にも、低分子化合物、医療機器において、早期段階の研究開発を行っております。

当社グループのパイプラインの詳細については、「1. 事業の経過及び成果」をご参照ください。

## 8. 主要な事業所 (2019年12月31日現在)

- (1) 当社の主要な事業所      本 社：東京都千代田区
- (2) 子会社の主要な営業所      アキュセラ・インク：米国 ワシントン州

## 9. 使用人の状況 (2019年12月31日現在)

- (1) 企業集団の使用人の状況

| 使用人数 | 前連結会計年度末比増減 |
|------|-------------|
| 12名  | 8名減         |

(注) 使用人数は就業人員であり、臨時雇用等3名を含んでおりません。

- (2) 当社の使用人の状況

| 使用人数 | 前事業年度末比増減 |
|------|-----------|
| 1名   | 1名増       |

(注) 使用人数は就業人員であり、臨時雇用等2名を含んでおりません。

## Ⅱ 株式の状況（2020年2月29日現在）

1. 発行可能株式総数 151,358,476株

2. 発行済株式の総数 42,303,188株（自己株式70株を含む。）

(注) 当事業年度における新株予約権の行使により、発行済株式の総数は1,938,325株増加しております。

3. 株 主 数 22,399名

### 4. 大 株 主

| 株 主 名                       | 持 株 数       | 持株比率   |
|-----------------------------|-------------|--------|
| 窪田 良                        | 10,250,654株 | 24.23% |
| 株式会社大塚製薬工場                  | 1,515,152株  | 3.58%  |
| 日本証券金融株式会社                  | 1,087,600株  | 2.57%  |
| 水野 親則                       | 560,000株    | 1.32%  |
| 宮田 和典                       | 299,200株    | 0.7%   |
| DNP Holding USA Corporation | 222,222株    | 0.52%  |
| 信越化学工業株式会社                  | 222,222株    | 0.52%  |
| 新田 勝也                       | 211,700株    | 0.5%   |
| 株式会社東京ウエルズ                  | 203,715株    | 0.48%  |
| 野村證券株式会社                    | 172,653株    | 0.4%   |

(注) 1. 持株比率は自己株式（70株）を控除して算出しております。

2. 持株比率は小数点第3位を切り捨てております。

### III 新株予約権等の状況

#### 1. 当事業年度の末日に有する当社役員（執行役を含む）が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権等の状況

##### (1) 社外取締役

| 回次<br>(決議年月日)              | 新株予約権の数 | 目的となる株式<br>の種類と数 | 保有者数 | 行使時の払込金額<br>(1株当たり) | 権利行使期間                       |
|----------------------------|---------|------------------|------|---------------------|------------------------------|
| 第11回新株予約権<br>(2016年11月21日) | 90,000個 | 普通株式<br>90,000株  | 3名   | 9.22米ドル             | 2016年12月6日から<br>2026年1月21日まで |
| 第16回新株予約権<br>(2016年11月21日) | 75,000個 | 普通株式<br>75,000株  | 3名   | 15.41米ドル            | 2016年12月6日から<br>2026年7月12日まで |
| 第22回新株予約権<br>(2019年9月13日)  | 250個    | 普通株式<br>25,000株  | 1名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |
| 第23回新株予約権<br>(2019年9月13日)  | 750個    | 普通株式<br>50,000株  | 3名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |

##### (2) 執行役

| 回次<br>(決議年月日)              | 新株予約権の数  | 目的となる株式<br>の種類と数 | 保有者数 | 行使時の払込金額<br>(1株当たり) | 権利行使期間                       |
|----------------------------|----------|------------------|------|---------------------|------------------------------|
| 第11回新株予約権<br>(2016年11月21日) | 747,462個 | 普通株式<br>747,462株 | 1名   | 9.22米ドル             | 2016年12月6日から<br>2026年1月21日まで |
| 第13回新株予約権<br>(2016年11月21日) | 32,538個  | 普通株式<br>32,538株  | 1名   | 10.14米ドル            | 2016年12月6日から<br>2026年1月21日まで |
| 第22回新株予約権<br>(2019年9月13日)  | 1,800個   | 普通株式<br>180,000株 | 1名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |
| 第23回新株予約権<br>(2019年9月13日)  | 3,470個   | 普通株式<br>347,000株 | 1名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |

(注) 執行役を兼務する取締役については執行役に含めております。

#### 2. 当事業年度中に職務執行の対価として使用人等（子会社使用人、子会社元使用人）に対し交付した新株予約権の状況

| 回次<br>(決議年月日)             | 新株予約権の数 | 目的となる株式<br>の種類と数 | 交付者数 | 行使時の払込金額<br>(1株当たり) | 権利行使期間                       |
|---------------------------|---------|------------------|------|---------------------|------------------------------|
| 第22回新株予約権<br>(2019年9月13日) | 96個     | 普通株式<br>9,600株   | 2名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |
| 第23回新株予約権<br>(2019年9月13日) | 1,341個  | 普通株式<br>159,100株 | 7名   | 303円                | 2021年9月14日から<br>2029年9月13日まで |

## Ⅳ 会社役員 の 状況

### 1. 取締役及び執行役の状況 (2019年12月31日現在)

#### (1) 取締役

| 地位及び担当                       | 氏 名       | 委員会                   | 重要な兼職の状況                                                |
|------------------------------|-----------|-----------------------|---------------------------------------------------------|
| 取締役<br>代表執行役会長<br>社長兼最高経営責任者 | 窪 田 良     | 指名委員長                 | アキュセラ・インク 会長、社長兼最高経営責任者、<br>取締役                         |
| 取締役<br>執行役<br>最高財務責任者        | 前 川 裕 貴   | —                     | アキュセラ・インク 最高財務責任者、取締役                                   |
| 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】        | 浅 子 信 太 郎 | 監査委員長<br>報酬委員         | くら寿司 USA・インク 社外取締役<br>株式会社ユーザベース 社外取締役<br>アキュセラ・インク 取締役 |
| 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】        | 中 村 栄 作   | 指名委員<br>報酬委員<br>監査委員  | 一般社団法人こいのぼり 監事<br>アキュセラ・インク 取締役                         |
| 取締役<br>【社外取締役】 【独立役員】        | ロバート・タケウチ | 報酬委員長<br>指名委員<br>監査委員 | RTコンサルティング・インク 社長<br>アキュセラ・インク 取締役                      |

- (注) 1. 取締役浅子信太郎氏、取締役中村栄作氏及び取締役ロバート・タケウチ氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であり、東京証券取引所が定める独立役員として届け出ております。
2. 取締役浅子信太郎氏は、カリフォルニア州の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しております。
3. 2019年4月19日開催の定時株主総会後に開催された取締役会終結の時をもって、取締役中村栄作氏は報酬委員に、取締役ロバート・タケウチ氏は指名委員に、それぞれ就任しております。
4. 当社は持株会社としての事業規模及び事業活動に鑑み、常勤監査委員を選定しておりません。

#### (2) 執行役

| 地 位                           | 氏 名     | 担当または重要な兼職の状況               |
|-------------------------------|---------|-----------------------------|
| 代表執行役会長、社長<br>兼 最 高 経 営 責 任 者 | 窪 田 良   | アキュセラ・インク 会長、社長兼最高経営責任者、取締役 |
| 執行役最高財務責任者                    | 前 川 裕 貴 | アキュセラ・インク 最高財務責任者、取締役       |

## 2. 社外取締役との責任限定契約

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役との間において、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、法令が定める額としています。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

## 3. 役員の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針

当社は、原則として、執行役・取締役に対しては、金銭及び株式型報酬の組み合わせにより報酬を支払います。他方、執行役・取締役に対しては、取締役としての業務について追加的な報酬を支払いません。加えて、当社は、執行役に対して、給与、賞与及びその他の経済的利益ならびに株式型報酬を支払います。但し、当社執行役が当社子会社の執行役を兼務する場合、原則として、当社と当該子会社がその報酬を別途報酬委員会が合理的に決定する割合により按分して支払うものとします。各取締役及び執行役の報酬の金額及び構成は、経営の状況、各取締役または執行役の地位及び責務、ならびに従業員の標準的な給与を踏まえて、報酬委員会によって決定されます。また、各取締役及び執行役の報酬は、独立アドバイザーの提供する調査結果を基準として定められます。当該調査結果は、能力のある取締役及び執行役を勧誘し、維持するために、同業他社の報酬慣行その他の市場の要因についての知見を提供するものです。報酬委員会は、当社の類似企業群における報酬慣行を勘案して、取締役及び執行役の報酬基準を毎年見直す責務を負っています。

## 4. 取締役及び執行役の報酬等の総額

| 区 分                | 支給人員       | 基本報酬                   | 賞 与          | 金銭による報酬等の総額            |
|--------------------|------------|------------------------|--------------|------------------------|
| 取 締 役<br>(うち社外取締役) | 4名<br>(4名) | 29,537千円<br>(29,537千円) | -千円<br>(-千円) | 29,537千円<br>(29,537千円) |
| 執 行 役              | 2名         | 42,633千円               | 5,509千円      | 48,142千円               |
| 合 計                | 6名         | 72,170千円               | 5,509千円      | 77,679千円               |

(注) 1. 執行役を兼務する取締役は、執行役を含めております。

2. 賞与の金額は、執行役に対する金銭による報酬として当事業年度に会計上計上した費用の額を記載しております。

3. 上記の金銭による報酬等の他、2016年11月21日、2019年9月13日開催の取締役会決議に基づき社外取締役及び執行役に対して付与された新株予約権があります。当該新株予約権について、その評価額と付与個数に基づき当事業年度に期間対応する部分について、社外取締役が1,489千円の戻入、執行役が3,784千円の費用を、それぞれ損益計算書に計上しております。また、執行役に対する金銭以外の報酬として損益計算書に費用として計上した退職給付費用が、347千円あります。金銭による報酬等の合計にこれらを加えた金額の合計値は、社外取締役が28,047千円、執行役が52,274千円であります。なお、当該新株予約権の詳細については、「Ⅲ新株予約権等の状況」をご参照ください。

4. 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

## 5. 社外役員に関する事項

### (1) 重要な兼職先と当社との関係

取締役浅子信太郎氏、取締役中村栄作氏及び取締役ロバート・タケウチ氏の重要な兼職先（但し、子会社アキユセラ・インクを除く）と当社との間には、特別な関係はありません。

### (2) 会社または会社の特定関係事業者との関係

全ての社外役員は、当社または当社の特定関係事業者の業務執行者の配偶者及びその三親等以内の親族その他これに準ずる者であったことはありません。

### (3) 当事業年度における主な活動状況

取締役会及び担当委員会への出席状況及び専門性

#### ・取締役 浅子信太郎

当事業年度に開催された取締役会18回中18回、報酬委員会3回中2回、監査委員会5回中5回に出席しています。浅子氏はカリフォルニア州の公認会計士の資格を有しており、豊富な経営管理の経験ならびに米国及び日本の両国における上場企業に関連する法規制について精通しています。

#### ・取締役 中村栄作

当事業年度に開催された取締役会18回中18回、指名委員会1回中1回、監査委員会4回中4回（注）、報酬委員会1回中1回（注）に出席しています。中村氏は、当社及びその子会社の持続的成長にとって重要であると当社が考える投資運用及び資本市場における豊富な経験を有しています。

#### ・取締役 ロバート・タケウチ

当事業年度に開催された取締役会18回中17回、報酬委員会3回中3回、監査委員会5回中5回に出席しています。タケウチ氏は、社外取締役として資本市場、プライベート・エクイティ及び投資助言における豊富な経験を有しています。

（注）就任後に開催された取締役会、指名委員会、報酬委員会、監査委員会のみを対象としております。

## V 会計監査人の状況

1. 名称 三優監査法人

### 2. 報酬等の額

|                                            | 金 額      |
|--------------------------------------------|----------|
| 公認会計士法（昭和23年法律第103号）第2条第1項に規定する業務に基づく報酬の金額 | 14,350千円 |
| 当社及び子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額        | 14,350千円 |

(注) 1. 公認会計士法第2条第1項に規定する業務に基づく報酬の金額には、当社と監査人との契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を区分しておらず、実質的な区分もできないため、これらの合計額で記載しております。

2. 当社の重要な子会社アキュセラ・インクは、当社の会計監査人の提携会計事務所の監査を受けております。

### 3. 非監査業務の内容

該当事項はありません。

### 4. 会計監査人の報酬等に監査委員会が同意した理由

監査委員会は、会計監査人の監査計画の内容、監査人員数、監査日程、その他報酬見積り等の算出根拠などを確認し、適正な監査を実施するために監査報酬額が妥当な水準であるかどうかについて検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行いました。

### 5. 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査委員会は、会計監査人が職務を適正に遂行することが困難と認められる等の場合には、会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定し、取締役会は、当該決定に基づき、当該議案を株主総会に提出致します。

会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当する事由があった場合には、監査委員会の委員の全員の同意に基づき、監査委員会が会計監査人を解任致します。

この場合、監査委員会が選定した監査委員は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告致します。

## VI 会社の体制及び方針

### 1. 業務の適正を確保するための体制と運用状況

(1) 執行役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

当社の取締役会は、当社の執行役及び従業員による職務遂行が法令及び当社の定款に適合することを確保するために、以下の体制を含む内部統制システムを整備します。また、当社は必要に応じて、上記システムの評価及び改善を続けていきます。

(ア) 取締役会、具体的には監査委員会は、当社の内部統制の十分性を検討します。当社の監査委員会は、経営管理のため、継続的に会計監査人と内部統制及び当社の計算書類の網羅性及び正確性について意見交換することとしています。

(イ) 当社は、内部監査部門を設置しています。内部監査部門は、企業統治体制に係る内部統制の適切性を包括的かつ客観的に評価し、また、監査委員会に対して、重要性の高い問題点に取り組むための提案を行い、実務的なレベルで当社の会計監査人と協働してフォローアップを行います。

(ウ) 当社は、コンプライアンスの促進のため、法令に従い内部規則を制定し、これらの諸規則の執行役及び従業員への周知を徹底しています。また、当社は必要となるコンプライアンスに関連する教育及びトレーニングの機会も提供しています。

(エ) 当社は、コンプライアンス違反の早期発見と是正を図るため、違反報告者の保護を図る内部通報システムを構築することにより強化された内部通報規則を制定しています。

(オ) 当社は、インサイダー取引を防止するために、インサイダー取引防止規程を制定しています。当該規程は、(i) 取締役、執行役または従業員等が事業活動に関して取得した内部情報の管理に関する基本的事項、(ii) 取締役、執行役または従業員等による株式及びその他の有価証券の売買及びその他の取引の管理及び規制、ならびに (iii) 取締役、執行役、会計監査人及び従業員に求められる行動規範を定めています。

(カ) 当社は、市民社会の秩序や安全を脅かす反社会的勢力とは、一切の関係を持ちません。当社は、係る反社会的勢力との関係を断固として拒絶するものとして行動します。

(2) 執行役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

当社は、取締役、執行役及び従業員による職務執行に係る情報の保存及び管理ならびに機密情報の取扱いに関する規程を定め、これらに基づき、該当情報を含む文書及び媒体を適切かつ確実に保持及び管理します。

(3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社取締役会は、リスク管理プロセスの監督に積極的に関与します。

当社取締役会は、常設のリスク管理委員会を有しませんが、常設の各委員会が各々の監督に係る業務分野において内在的に生じるリスクに関して直接的な監督機能を果たすとともに、取締役会も直接的に全体として上記のような監督の機能を果たします。とりわけ、当社の監査委員会は当社グループの主要な財務リスク及びかかるリスクを監視及び管理するために経営陣がとった対策について検討し協議する責務を有します。また、当社の報酬委員会は、当社の報酬の方針及びプログラムが潜在的に過度なリスク負担となっていないかについて評価及び監視を行います。さらに、当社の指名委員会は、当社グループの主要な法的コンプライアンスリスク、及び適用ある法規制の遵守を推進し、監視する当社グループのプログラムを監督します。そして、当社取締役会は、戦略リスク及び各委員会によってカバーされないその他のリスクを監視し、評価する責務を有します。

当社取締役会または適切な委員会は、当社のリスクの確認、管理及び低減に向けた戦略を理解することができるよう、当社のCEO（最高経営責任者）またはその他の経営陣のメンバーから、会社が直面しているリスクについて報告を受領します。

(4) 執行役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

(ア) 当社は、執行役による効率的な職務執行を確保するため十分な員数の執行役を保持します。

(イ) 定例の取締役会を開催し、経営上の重要な事項について意思決定するとともに、執行役及び従業員の職務執行を監督します。

(ウ) 取締役会の機能をより強化し、経営効率を向上させるため、CEO（最高経営責任者）及びCFO（最高財務責任者）が出席する執行役会を少なくとも3カ月に1回開催し、職務執行に関する基本的事項及び重要事項に係る機動的な意思決定を行うものとします。また、重要プロジェクトに関する審議を行い、審議の内容によっては、委員会または取締役会において更なる検討を加えます。

(5) 当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

子会社の業務の適正を確保するために、当社は、当社の子会社が基本的な運営事項について当社に対して承認申請しなければならないことを定めた、子会社の管理に係る規則及び手続を制定します。また、当社は、子会社が、当社グループの運営基準を理解、強化及び維持するとともに、適切なリスク管理、コンプライアンス管理及び内部監査を実施するよう確保していきます。

## (6) 監査委員会監査の状況

当社は持株会社としての事業規模及び事業活動に鑑み、監査委員会の活動を直接補助する取締役または従業員を選任しません。当社は、監査委員会がその職務（監査委員会規程に定義されます。）の執行に関連して負担したあるいは負担すると見込まれる合理的な費用につき、委員からの要求に応じて、償還または前払いを行います。

当社の監査委員会は、必要に応じて会計監査人から会計監査に係る報告書を受領するとともに、監査委員会は、監査方針、監査計画及び監査手法に係る問題を解決します。また、監査委員会の義務の履行のために必要かつ適切と認める場合には、他の会計士、コンサルタント及び専門家から報告書を受領します。監査委員会は、会計士及びコンサルタントに指揮しまたは追加的にもしくは別途、直接調査する方法により行われた監査及び調査の結果を取締役に報告します。

監査委員、会計監査人、内部監査部門及びCFO（最高財務責任者）は、四半期毎に開催される監査委員会に出席します。監査委員会においては、監査委員会、会計監査人及び内部監査部門の監査計画、それらによる監査の実施、ならびに問題点及び改善策の進捗に関して報告及び協議が行われるものとします。

監査委員会は、会計監査人の報酬等に係る決定または有資格の監査法人及びコンサルタントにより許容される業務について承認を与えます。

これらの業務には、監査業務、監査関連業務、税務業務及びその他の業務を含むものとし、これらの業務の承認は、個別業務または業務の区分について詳細化されており、一般に個別の予算制限に従います。監査法人、コンサルタント及び経営陣は、上記の承認に従って監査法人及びコンサルタントにより提供される業務の範囲及びそれまでに実施された業務に係る報酬について、定期的に、監査委員会に報告します。

なお、法令や規則、会社の方針に違反する行為等を知った当社及び子会社の役員及び従業員は、監査委員会に報告することができ、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないものとします。

## 2. 業務の適正を確保するための体制の運用状況

当社グループは、上記の業務の適正を確保するための体制について、外部専門家を効率的に活用しながら、内部統制システムの整備及び運用状況について継続的に調査を実施しており、取締役会に報告しております。また、調査の結果判明した問題点については、是正措置を行い、より適切な内部統制システムの構築・運用に努めております。

### 3. 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、これまで当社の株主資本に対する現金配当を支払ったことがありません。当面は現金配当を行わず、当社の発展及び成長のためにすべての調達可能な資金及び将来の利益を保持する意向であります。当社の将来における株主資本に対する現金配当の支払いの取締役会による決定は、当社の業績、財務状況、流動性要件、適用ある法律または契約により課される制限ならびに当社の取締役会がその独自の裁量によって関連があると判断するあらゆるその他の要因により影響を受けます。

### 4. 株式会社の支配に関する基本方針

該当事項はありません。

# 連結計算書類

## 連結財政状態計算書 (2019年12月31日現在)

(単位：千円)

| 科目           | 金額               |
|--------------|------------------|
| <b>(資産)</b>  |                  |
| <b>流動資産</b>  | <b>8,177,448</b> |
| 現金及び現金同等物    | 4,192,367        |
| その他の金融資産     | 3,778,244        |
| その他の流動資産     | 206,837          |
| <b>非流動資産</b> | <b>563,143</b>   |
| 有形固定資産       | 53,176           |
| その他の金融資産     | 487,741          |
| その他の非流動資産    | 22,226           |
| <b>資産合計</b>  | <b>8,740,591</b> |

| 科目                       | 金額               |
|--------------------------|------------------|
| <b>(負債及び資本)</b>          |                  |
| <b>流動負債</b>              | <b>505,440</b>   |
| 買掛金                      | 91,711           |
| 未払債務                     | 178,610          |
| 未払報酬                     | 65,196           |
| リース負債                    | 132,125          |
| その他の流動負債                 | 37,798           |
| <b>非流動負債</b>             | <b>158,069</b>   |
| 長期繰延賃借料及びリース・インセンティブ、その他 | 17,715           |
| リース負債                    | 140,354          |
| <b>負債合計</b>              | <b>663,509</b>   |
| <b>資本</b>                |                  |
| 資本金                      | 842,595          |
| 資本剰余金                    | 26,160,540       |
| 利益剰余金                    | △17,110,873      |
| その他の資本の構成要素              | △1,815,180       |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計         | 8,077,082        |
| <b>資本合計</b>              | <b>8,077,082</b> |
| <b>負債及び資本合計</b>          | <b>8,740,591</b> |

# 連結損益計算書 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位：千円)

| 科目                | 金額        |                   |
|-------------------|-----------|-------------------|
| <b>事業費用</b>       |           |                   |
| 研究開発費             | 2,756,331 |                   |
| 一般管理費             | 532,076   | 3,288,407         |
| <b>営業損失</b>       |           | <b>△3,288,407</b> |
| <b>その他の収益及び費用</b> |           |                   |
| 金融収益              | 218,119   |                   |
| 金融費用              | △24,816   |                   |
| その他の費用            | △10,139   | 183,164           |
| <b>税引前当期損失</b>    |           | <b>△3,105,243</b> |
| 法人所得税費用           |           | 39,673            |
| <b>当期損失</b>       |           | <b>△3,065,570</b> |
| <b>当期損失の帰属</b>    |           |                   |
| <b>親会社の所有者</b>    |           | <b>△3,065,570</b> |

# 計算書類

## 貸借対照表 (2019年12月31日現在)

(単位：千円)

| 科目              | 金額               |
|-----------------|------------------|
| <b>(資産の部)</b>   |                  |
| <b>流動資産</b>     | <b>1,187,273</b> |
| 現金及び預金          | 1,139,372        |
| 前払費用            | 35,179           |
| 未収消費税等          | 12,721           |
| <b>固定資産</b>     | <b>13,527</b>    |
| <b>有形固定資産</b>   | <b>4,936</b>     |
| 建物              | 2,312            |
| 工具、器具及び備品       | 2,624            |
| <b>投資その他の資産</b> | <b>8,590</b>     |
| 子会社株式           | 300              |
| 敷金及び保証金         | 8,290            |
| <b>資産合計</b>     | <b>1,200,800</b> |

| 科目             | 金額                |
|----------------|-------------------|
| <b>(負債の部)</b>  |                   |
| <b>流動負債</b>    | <b>41,714</b>     |
| 未払金            | 7,263             |
| 未払費用           | 7,801             |
| 未払法人税等         | 6,846             |
| 預り金            | 14,123            |
| 役員賞与引当金        | 5,679             |
| <b>負債合計</b>    | <b>41,714</b>     |
| <b>(純資産の部)</b> |                   |
| <b>株主資本</b>    | <b>516,959</b>    |
| <b>資本金</b>     | <b>842,594</b>    |
| <b>資本剰余金</b>   | <b>842,094</b>    |
| 資本準備金          | 842,094           |
| <b>利益剰余金</b>   | <b>△1,167,666</b> |
| その他利益剰余金       | △1,167,666        |
| 繰越利益剰余金        | △1,167,666        |
| <b>自己株式</b>    | <b>△64</b>        |
| <b>新株予約権</b>   | <b>642,127</b>    |
| <b>純資産合計</b>   | <b>1,159,086</b>  |
| <b>負債純資産合計</b> | <b>1,200,800</b>  |

# 損益計算書 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)

(単位：千円)

| 科目           | 金額      |          |
|--------------|---------|----------|
| 営業収益         |         | 253,979  |
| 営業費用         |         |          |
| 一般管理費        | 411,211 | 411,211  |
| 営業損失         |         | △157,231 |
| 営業外収益        |         |          |
| 受取利息         | 9       |          |
| その他          | 425     | 434      |
| 営業外費用        |         |          |
| 為替差損         | 185     |          |
| 株式交付費        | 8,821   | 9,006    |
| 経常損失         |         | △165,804 |
| 特別利益         |         |          |
| 新株予約権戻入益     | 261,765 | 261,765  |
| 税引前当期純利益     |         | 95,961   |
| 法人税、住民税及び事業税 |         | 1,020    |
| 当期純利益        |         | 94,941   |

# 監査報告書

## 連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書 謄本

### 独立監査人の監査報告書

2020年3月27日

窪田製菓ホールディングス株式会社

取締役会 御中

三優監査法人

|             |       |        |
|-------------|-------|--------|
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 古藤智弘 ㊞ |
| 業 務 執 行 社 員 |       |        |
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 齋藤浩史 ㊞ |
| 業 務 執 行 社 員 |       |        |

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、窪田製菓ホールディングス株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

#### 連結計算書類に対する経営者の責任

経営者の責任は、連結計算書類を国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略して作成することを認めている会社計算規則第120条第1項後段の規定により作成し、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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に連結計算書類に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結計算書類の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結計算書類の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、連結計算書類の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結計算書類の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

当監査法人は、会社計算規則第120条第1項後段の規定により国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略して作成された上記の連結計算書類が、窪田製菓ホールディングス株式会社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すべ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。

#### 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

# 会計監査人の監査報告書 謄本

## 独立監査人の監査報告書

2020年3月27日

窪田製菓ホールディングス株式会社

取締役会 御中

三優監査法人

|             |       |           |
|-------------|-------|-----------|
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 古 藤 智 弘 ㊞ |
| 業 務 執 行 社 員 |       |           |
| 指 定 社 員     | 公認会計士 | 齋 藤 浩 史 ㊞ |
| 業 務 執 行 社 員 |       |           |

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、窪田製菓ホールディングス株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第5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について監査を行った。

### 計算書類等に対する経営者の責任

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及びその附属明細書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及びその附属明細書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。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から計算書類及びその附属明細書に対する意見を表明することにある。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。監査の基準は、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、計算書類及びその附属明細書の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による計算書類及びその附属明細書の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、計算書類及びその附属明細書の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての計算書類及びその附属明細書の表示を検討することが含まれる。

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。

### 監査意見

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益の状況をすべ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。

### 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

# 監査委員会の監査報告書 謄本

## 監 査 報 告 書

当監査委員会は、2019年1月1日から2019年12月31日までの第5期事業年度における取締役及び執行役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき、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

監査委員会は、会社法第416条第1項第1号ロ及びホ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)の状況について取締役及び執行役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しました。

- ① 監査委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部監査部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役及び執行役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、会社の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執行役員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 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」(平成17年10月28日企業会計審議会)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。

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(連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分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 取締役及び執行役の職務の執行に関する不正の行為又は法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議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並びに取締役及び執行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。

#### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人三優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

会計監査人三優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。

2020年3月27日

窪田製薬ホールディングス株式会社 監査委員会

監査委員 浅 子 信太郎 ㊟

監査委員 中 村 栄 作 ㊟

監査委員 ロバート・タケウチ ㊟

(注) 監査委員全員は、会社法第2条第15号及び第400条第3項に規定する社外取締役であります。

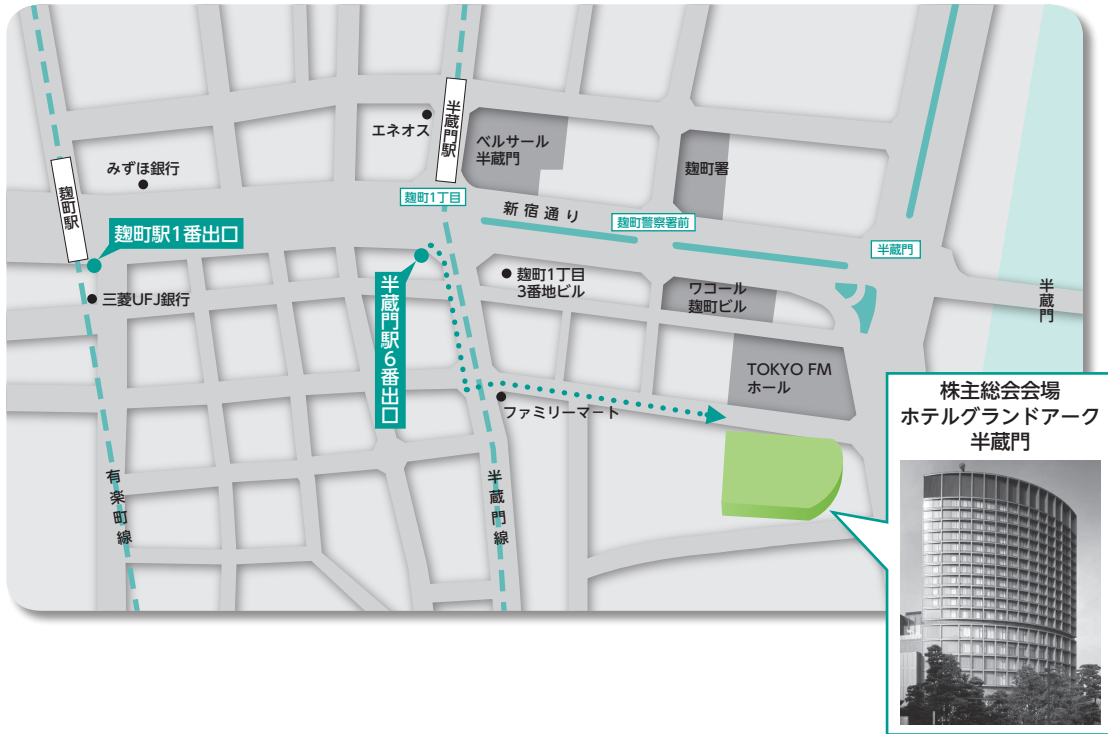
以 上

以 上



# 株主総会会場のご案内

- **会場** 東京都千代田区隼町1番1号 **ホテルグランドアーク半蔵門** 4階 富士西の間



## ● 交通のご案内

東京メトロ 半蔵門線 **「半蔵門」** 駅 **6番出口** 徒歩3分

※6番出口は地上までエスカレーターとエレベーターが通じています。

東京メトロ 有楽町線 **「麹町」** 駅 **1番出口** 徒歩7分



見やすく読みまちがえにくい  
ユニバーサルデザインフォント  
を採用しています。