

株式会社 丸井グループ

ユーロ円CB発行および
自己株式取得に関する補足説明資料

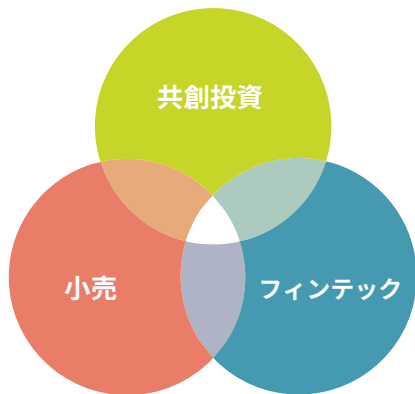


2026年8月24日

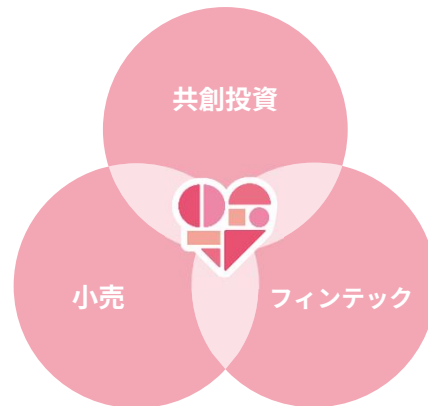


2025年5月、丸井グループは「経営ビジョン&戦略ストーリー2031」を策定

これまでの三位一体のビジネスの中心に「好き」をおくことで、「好き」を応援する事業へと進化



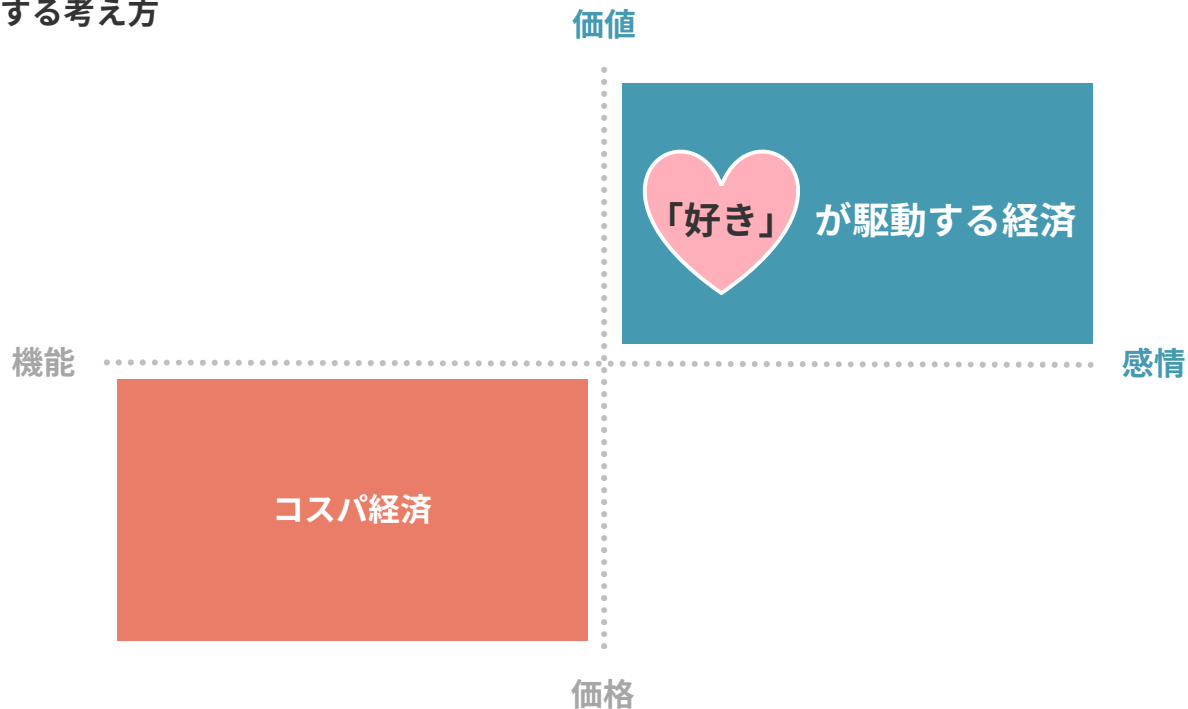
小売×フィンテック×共創投資



「好き」を応援する事業

機能や価格ではなく、一人ひとりの感情や価値観が原動力となって動く新しい経済の領域

■重視する考え方



「好き」を応援する独自のビジネスモデルにより、新たな成長機会の創出を推進

■「好き」を応援するカード

■イベント・グッズの取り組み

今後の成長エンジン

「好き」を応援するカード

全161企画・会員数146万人に拡大（2026年6月末時点）



エポスペットカード



YAMAPエポスカード

リアルでの顧客接点

イベント

「好き」に寄り添った
満足度の高い「体験」



ブルガトリウム之夜／デストルドー
の使者POP UP SHOP in OIOI
（新宿マルイアネックス）

グッズ

お客さまニーズを体現
した「グッズ」



登場人物を
イメージした
香水



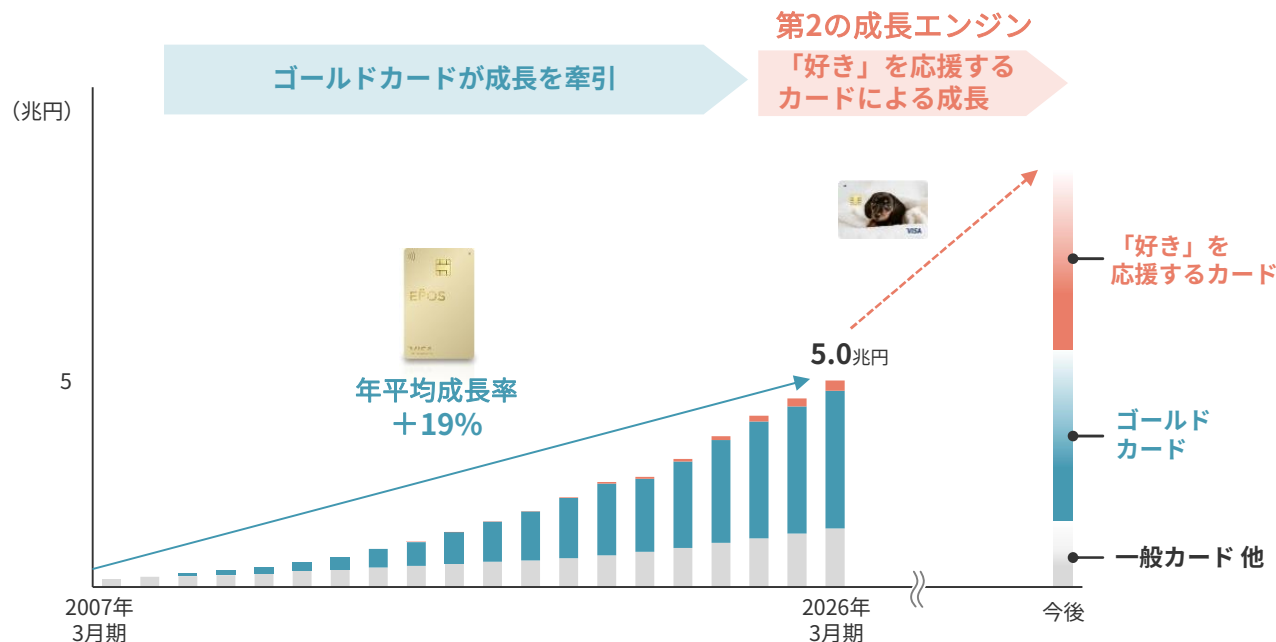
作中に登場する
中華店Tシャツ

×

「好き」を応援する事業による成長

「好き」を応援するカードとゴールドカードの成長により、取扱高と利益の成長を加速

■カードクレジット取扱高の成長イメージ



本件の発行概要

発行概要	
発行会社	株式会社丸井グループ
発行形態	ユーロ円建取得条項付転換社債型新株予約権付社債
募集市場	ユーロ市場（Regulation Sに基づく、欧州及びアジアを中心とする海外市場（但し、米国を除く））
準拠法	英国法
条件決定	ブックビルディング（需要積み上げ方式）による
発行決議日・条件決定日	2026年8月24日（月）
払込期日	2026年9月9日（水）
年限	5年
償還期日	2031年9月30日（火）
発行金額	500億円
発行価額／償還価額	100.0%/100.0%
募集価格	102.5%
クーポン	0.00%
付帯条項	転換制限条項（当初150%、満期1年前より130%、満期3か月前に解除） 取得条項（額面現金決済型）
自己株式取得	約150億円／5,013,300株 発行決議日の翌日にToSTNeT-3による買付け予定 発行決議日の翌日以降、市場環境や諸規則等を考慮したうえで、自己株式の取得を継続していく予定
ロックアップ	発行会社/90日
ブックランナー	Nomura International plc

- ① 本CBはゼロ・クーポンであり、キャッシュベースでの金利コストを最小化
- ② 転換制限条項と額面現金決済型の取得条項を付与することで
株式の希薄化を抑制する、既存株主の皆様に配慮した負債性の高い設計
- ③ フィンテックの成長戦略による営業債権の増加に伴う資金需要に充当
- ④ 調達資金を原資として、本CB発行と同時に自己株式取得を実施することで
株式需給への影響を緩和しつつ、ROE・EPSの向上を通じて資本効率が改善



これらを踏まえ、本CBの発行が最も適した手法であると判断

調達資金：約500億円

■ フィンテックの事業拡大：約350億円

- ・ 成長戦略による営業債権増加に伴う資金需要
- ・ システム/デジタル基盤整備等の資金需要



■ 自己株式取得：約150億円

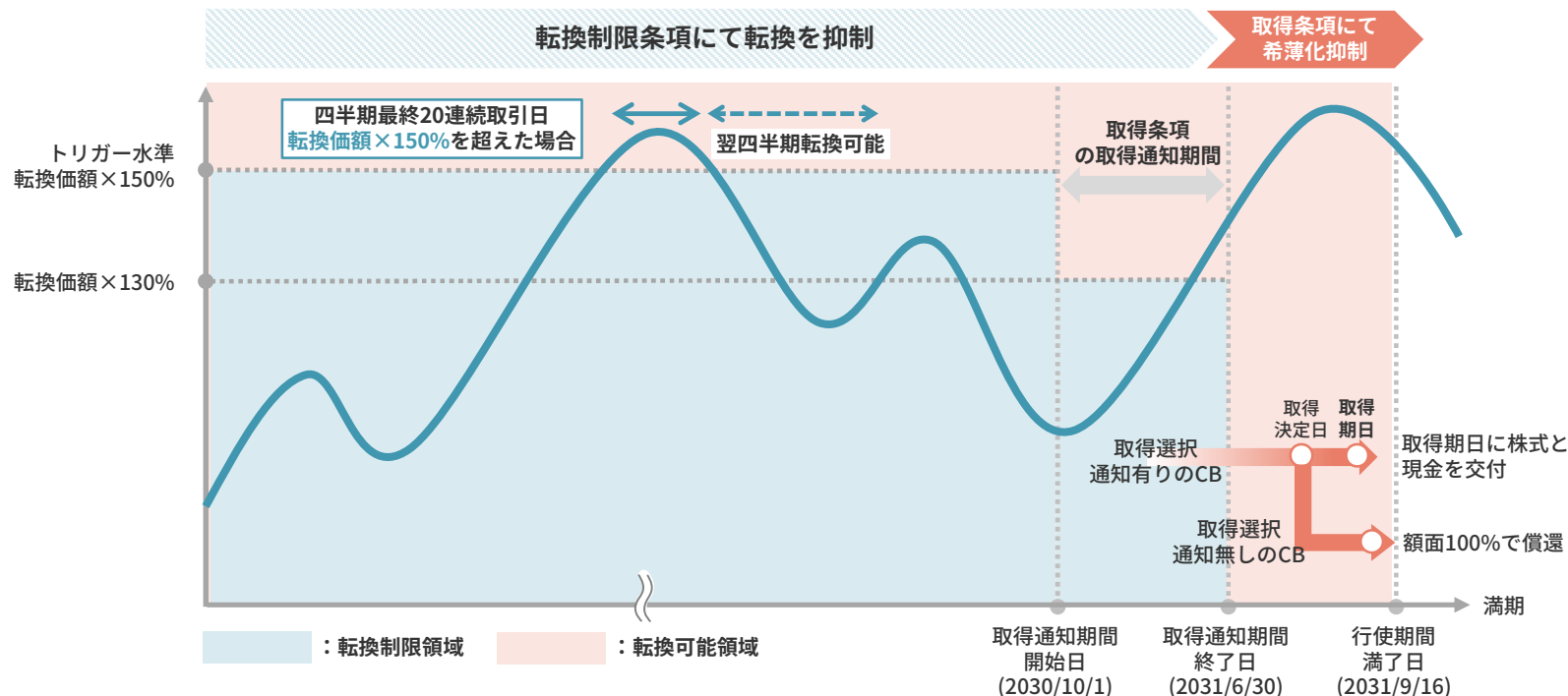
- ・ 株式数の削減を通じた1株当たり当期純利益の向上
- ・ 本件発行に伴う、短期的な株式需給影響の緩和



* 自己株式取得約150億円は、2026年8月4日決議の自己株式取得枠
(上限200億円・上限1,000万株)の内数

本件の商品設計① 転換制限条項

転換制限条項の付与により、期中の株価が転換価額の150%（～満期1年前）または130%（満期1年前～満期3ヶ月前）を一定期間超えて推移しない限り、CB投資家が転換請求することのできない、負債性の高いスキームを採用

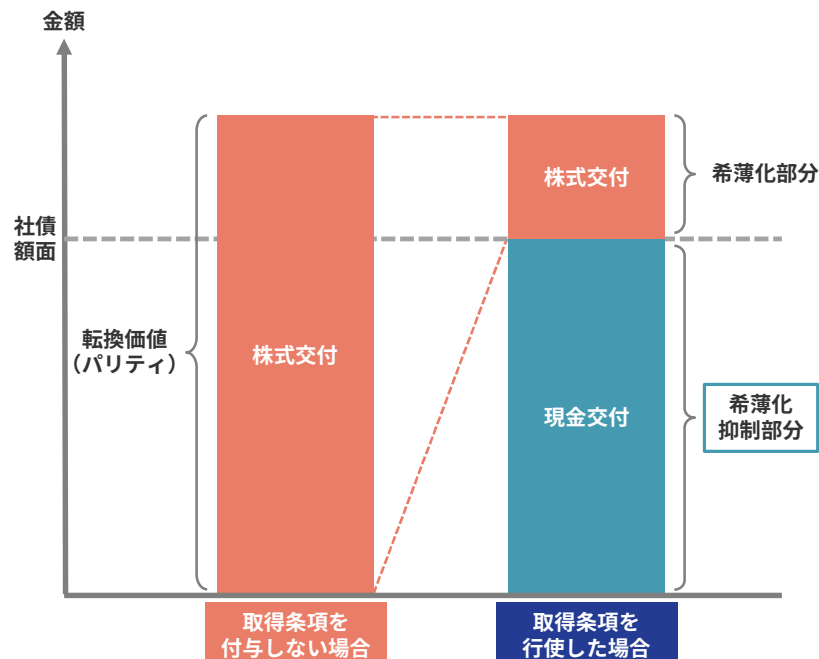


* 株価推移はイメージであり、当社の株価の動きを予測又は保証するものではありません。

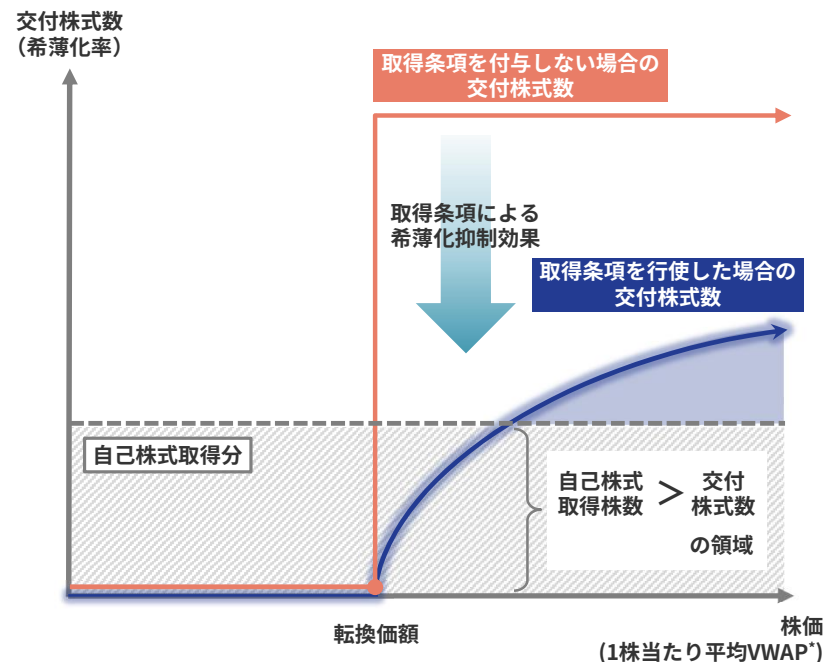
本件の商品設計② 取得条項（額面現金決済型）

CBの額面を上回る部分のみ株式を交付することで、希薄化を抑制することが可能

■ 取得条項（額面現金決済型）のイメージ



■ 取得条項（額面現金決済型）+ 自己株式取得のイメージ



*1 上記イラストはイメージであり、取得条項が実際に行使された場合の交付株式数を保証するものではありません

*2 1株当たり平均VWAP：2031年6月30日から10取引日目の日に始まる20連続取引日に含まれる各取引日において株式会社東京証券取引所が発表する当社普通株式の売買高加重平均価格の平均値

(ご参考) 当社株価の推移

■ 当社株価・出来高の推移 (2020年8月以降)



本資料は、2026年8月24日に株式会社丸井グループ（以下「当社」といいます。）が公表したプレスリリース「2031年満期ユーロ円建取得条項付転換社債型新株予約権付社債の発行に関するお知らせ」「自己株式立会外買付取引（ToSTNeT-3）による自己株式の買付けに関するお知らせ（会社法第165条第2項の規定による定款の定めに基づく自己株式の取得）」の補足説明資料として作成されたものであり、国内外を問わず当社の発行する株式その他の有価証券への勧誘を構成するものではありません。

本資料に記載される当社の目標、計画、見積もり、予測、予想その他の将来情報については、本資料の作成時点における当社の判断又は考えにすぎず、実際の当社の経営成績、財政状態その他の結果は、国内外の経済情勢、業界の動向、他社との競争、人材の確保、技術革新、その他経営環境等により、本資料記載の内容又はそこから推測される内容と大きく異なる可能性があります。本資料に記載される業界、市場動向又は経済情勢等に関する情報は、現時点で入手可能な情報に基づいて作成しているものであり、当社がその真実性、正確性、合理性及び網羅性について保証するものではありません。

本資料には、業界、市場動向又は経済情勢等に関し、当社の見立て、予想、又は試算に基づく情報が記載されていることがありますが、これらは、本資料の作成時点における当社の判断又は考えにすぎず、実際の結果はこれらと大きく異なる可能性があります。また、本資料に記載される当社における潜在的な収益機会に関する情報は、一定の仮定に基づき当社が現時点において想定する将来的な収益機会に関する潜在的な可能性（規模感）を示すものに過ぎず、特定の時点における当社の業績についての予想、計画、見込、目標等を示すものではなく、また、実際の結果はこれらと大きく異なる可能性があります。今後の状況の変更等が本資料の内容に影響を与える可能性があります。当社は、本資料を更新、修正又は確認する義務を負うものではありません。本資料の内容は事前の通知なく変更されることがあります。

本資料は、当社のユーロ円建取得条項付転換社債型新株予約権付社債の発行に際して一般に公表するための資料であり、投資勧誘又はそれに類する行為を目的として作成されたものではありません。なお、同社債については国内における募集又は売出しは行われません。また、本資料は、米国を含むあらゆる地域における同社債の募集を構成するものではありません。米国1933年証券法に基づいて同社債の登録を行うか又は登録の免除を受ける場合を除き、米国において同社債の募集又は販売を行うことはできません。米国において証券の募集又は販売が行われる場合には、米国1933年証券法に基づいて作成され、当社から入手可能な、当社及びその経営陣に関する詳細な情報及び財務諸表を含む英文目論見書が用いられます。なお、本件においては米国における同社債の募集又は販売は行われず、同社債の登録も行われません。



END