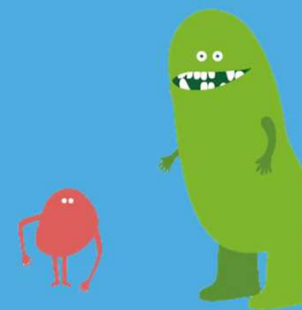


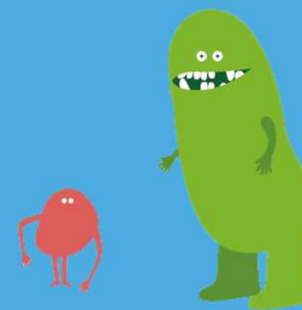
第15回 定時株主総会

2018年3月27日



議長

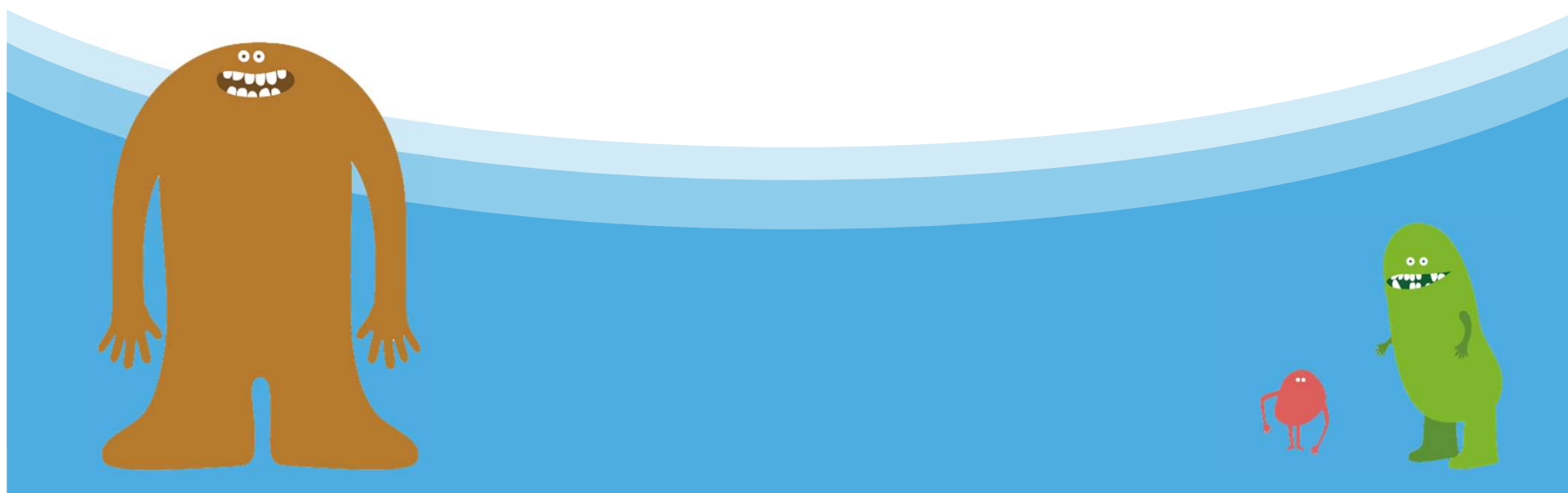
代表取締役社長
寺本克弘



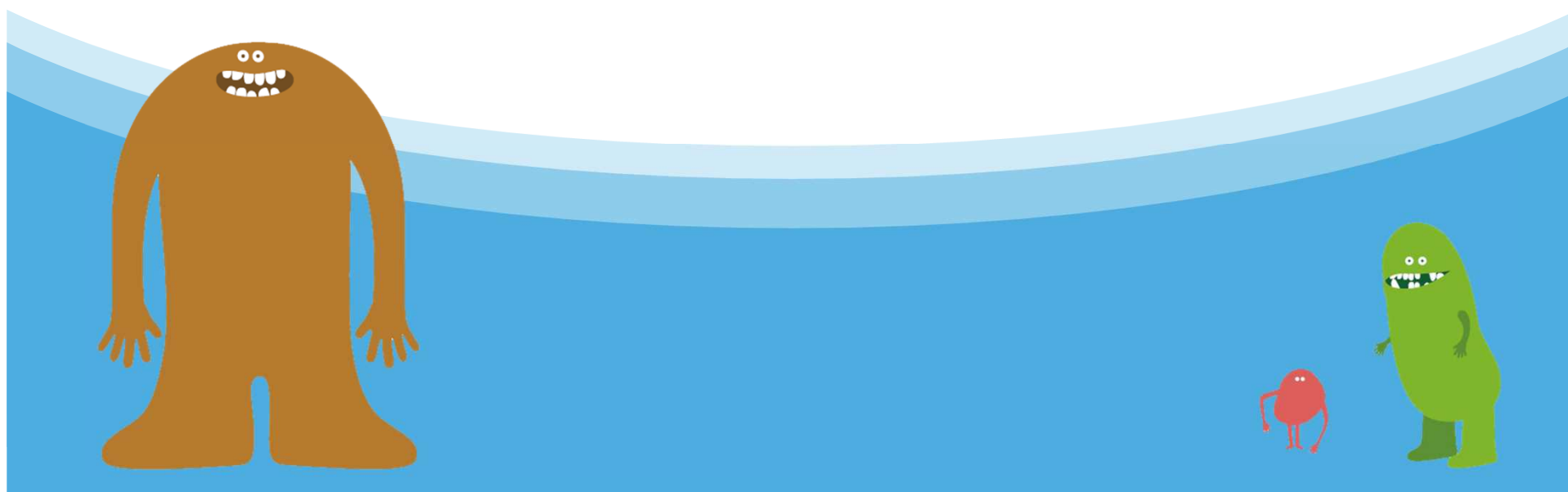
**ご質問・ご発言は、
報告事項の報告および
第1号から第3号までの各議案の内容説明が
全て終了した後でお受けいたします。**



議決権数報告

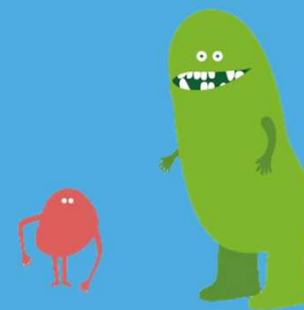


会計監査人および 監査役会の 監査結果について



報 告 事 項

1. 第15期（2017年1月1日から2017年12月31日まで）事業報告、連結計算書類ならびに会計監査人および監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第15期（2017年1月1日から2017年12月31日まで）計算書類報告の件

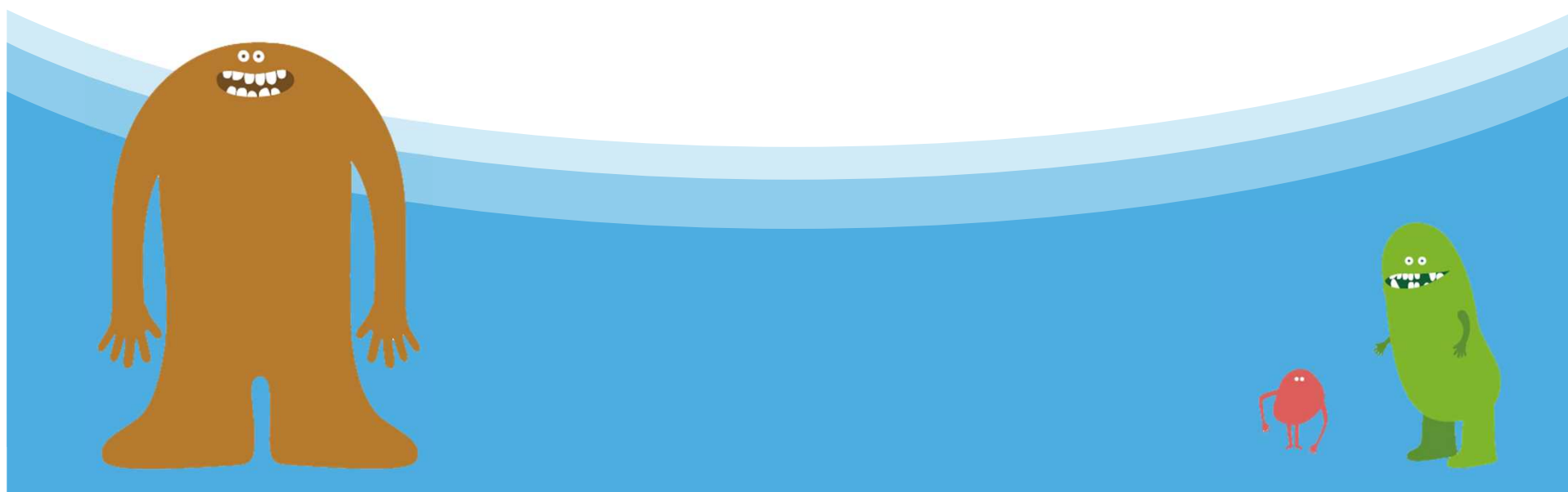


当社

当連結会計年度より、
国際会計基準（IFRS）を任意適用

- 金額の単位 ➤ 億円
- 金額 ➤ 億円単位未満を四捨五入

事業報告



事業の経過およびその成果

当社グループの当連結会計年度の業績

旺盛な産業用ロボット需要



好調な中国の建設機械需要

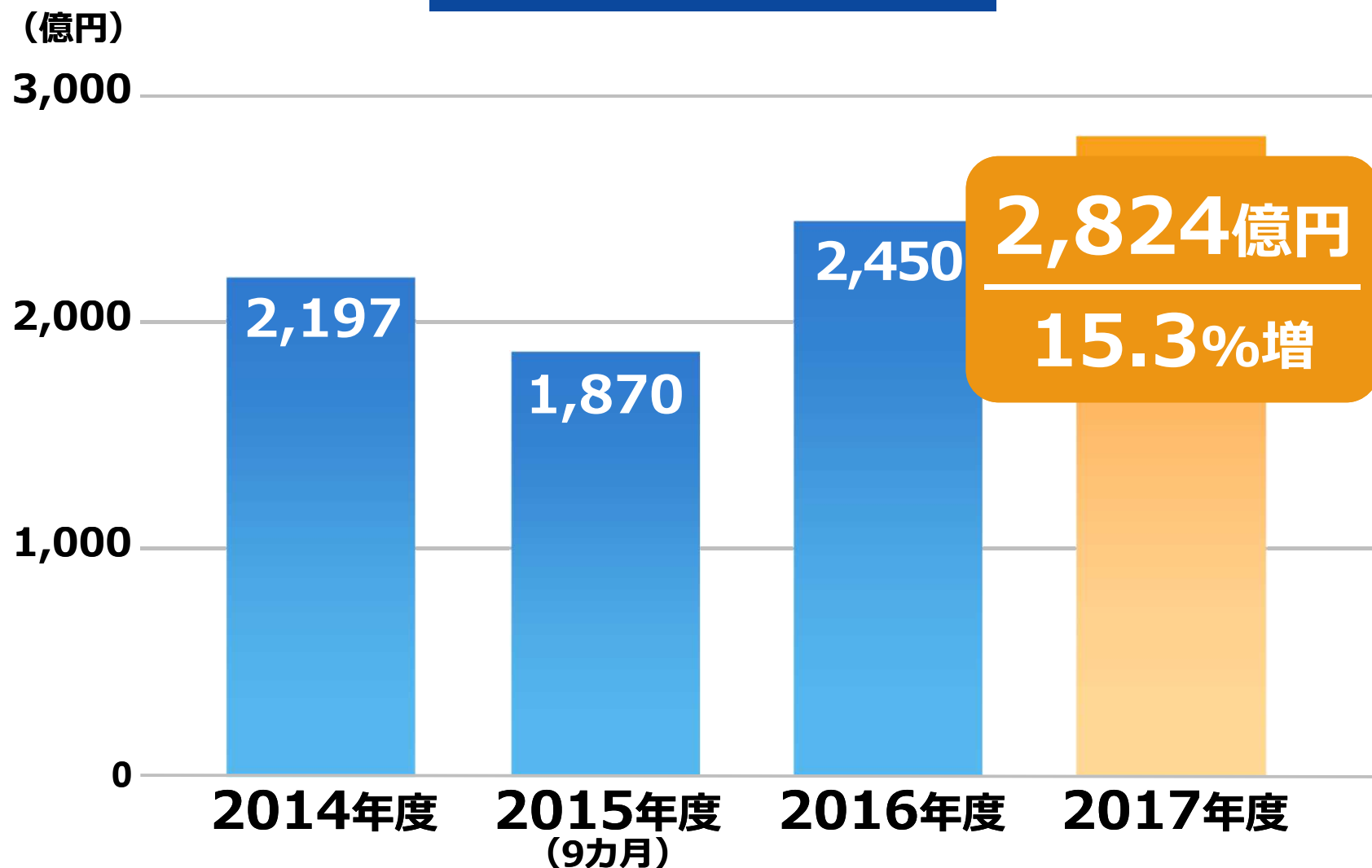


自動ドアの国内販売会社の連結子会社化



事業の経過およびその成果

売上高



事業の経過およびその成果

営業利益

(億円)

300

200

100

0

236

152

260

295億円

13.4%増

2014年度

2015年度
(9カ月)

2016年度

2017年度

事業の経過およびその成果

親会社の所有者に帰属する当期利益

(億円)

270

180

90

0

177

111

186

251億円

35.1%増

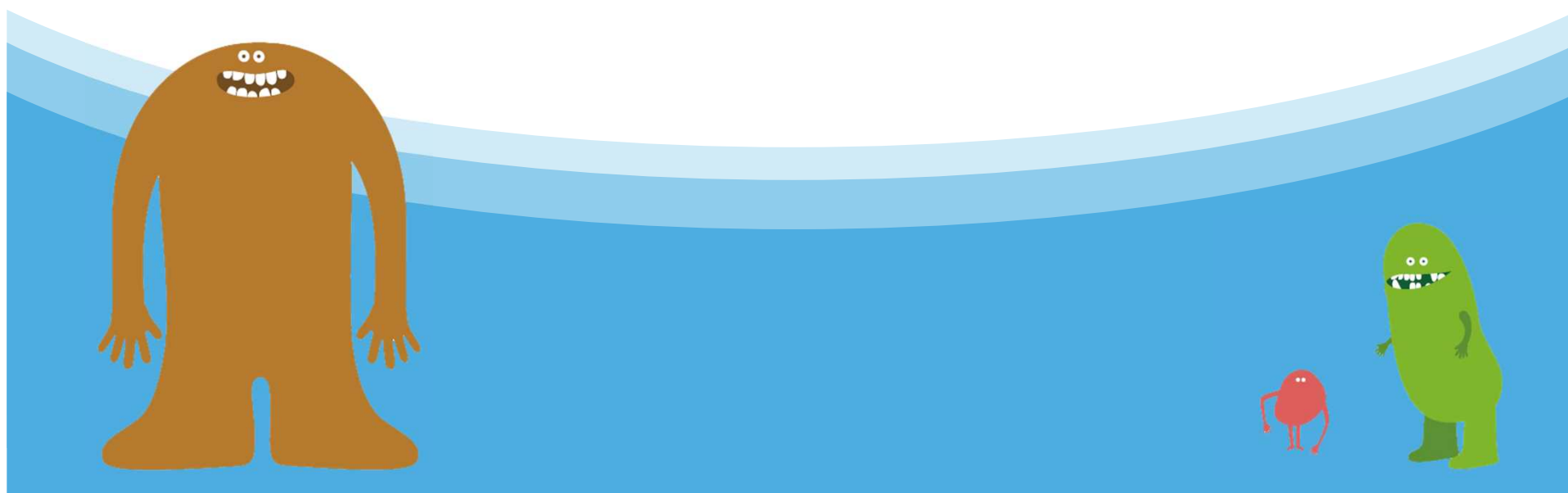
2014年度

2015年度
(9カ月)

2016年度

2017年度

セグメント別業績



従来

利用技術の類似性に基づく区分

- 精密機器事業
- 輸送用機器事業
- 航空・油圧機器事業
- 産業用機器事業

4 報告セグメント

変更後

(2017年度 初年度)

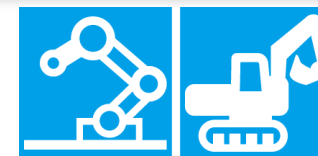
ビジネスモデルの類似性に基づく区分

- コンポーネントソリューション事業
- 輸送ソリューション事業
- アクセシビリティソリューション事業

3 報告セグメント

セグメント別業績

コンポーネントソリューション事業



受注高

1,195億円

33.1%増

売上高

1,139億円

38.1%増

営業利益

204億円

81.9%増

売上高

(億円)

825

2016年度

1,139

2017年度

営業利益

(億円)

112

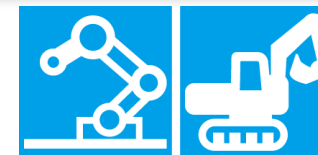
2016年度

204

2017年度

セグメント別業績

コンポーネントソリューション事業



精密減速機

旺盛な産業用ロボット需要および
生産設備の自動化ニーズ

▶ 前期比
増収

油圧機器

中国市場における
好調な建設機械需要

▶ 前期比増収

セグメント別業績

トランスポートソリューション事業



受注高

801億円

4.3%増

売上高

791億円

2.8%減

営業利益

84億円

36.8%減

売上高

(億円)

814

791

2016年度

2017年度

営業利益

(億円)

133

84

2016年度

2017年度

セグメント別業績

トランスポートソリューション事業



鉄道車両用機器

中国高速鉄道向けの減少 ▶ 前期比減収

航空機器

民間航空機向けでB777の新機種への切り替えの端境期 ▶ 前期比減収

商用車用機器

堅調な国内市場と買収効果 ▶ 前期比増収

舶用機器

造船市況の低迷 ▶ 前期比減収

セグメント別業績

アクセシビリティソリューション事業



受注高

794億円

7.9%増

売上高

724億円

12.0%増

営業利益

52億円

1.6%増

売上高

(億円)

646

724

2016年度

2017年度

営業利益

(億円)

51

52

2016年度

2017年度

セグメント別業績

アクセシビリティソリューション事業



自動ドア

2016年4月に行った
国内販売会社の連結子会社化



前期比
増収

セグメント別業績

その他



受注高

186億円

15.7%増

売上高

170億円

3.6%増

営業利益

20億円

31.6%増

売上高

(億円)

164

170

2016年度

2017年度

営業利益

(億円)

15

20

2016年度

2017年度

セグメント別業績

その他



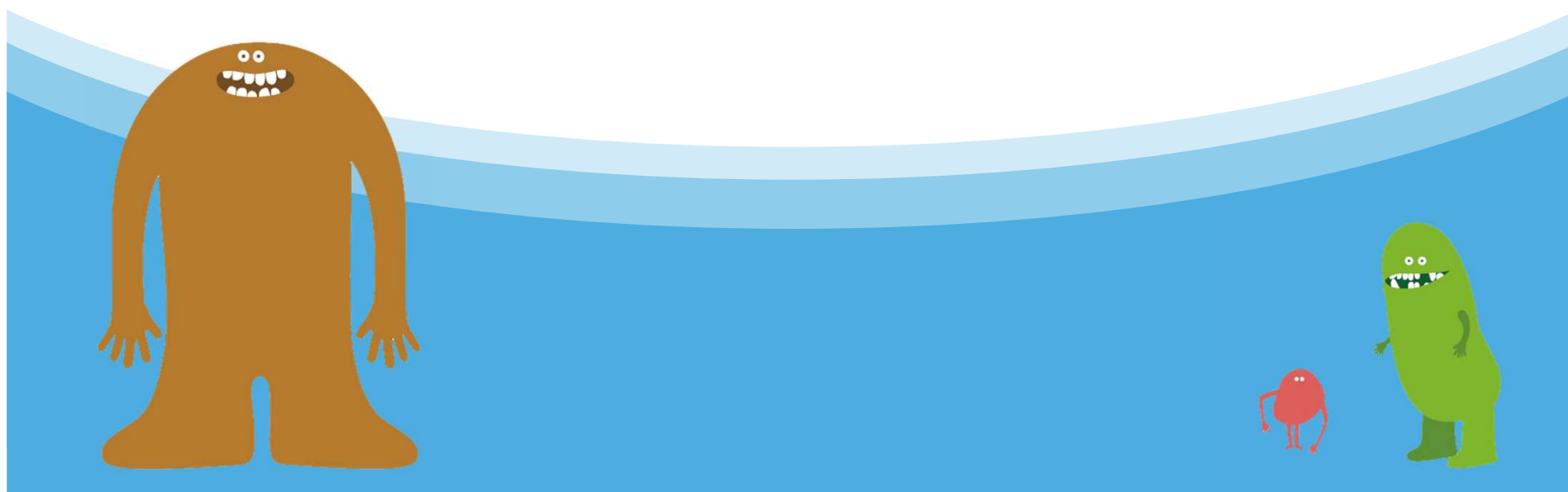
包装機

国内市場向け、
東南アジアを中心とする
海外市場向けが好調に推移



前期比増収

設備投資等、事業再編等 および資金調達の状況



設備投資等、事業再編等および資金調達の状況

設備投資総額

152億円

主な設備投資

**コンポーネントソリューション事業
における能力増強を目的としたもの**

設備投資等、事業再編等および資金調達の状況

事業再編等の状況

(2017年3月1日)

ドイツ法人
OVALO社
adcos社



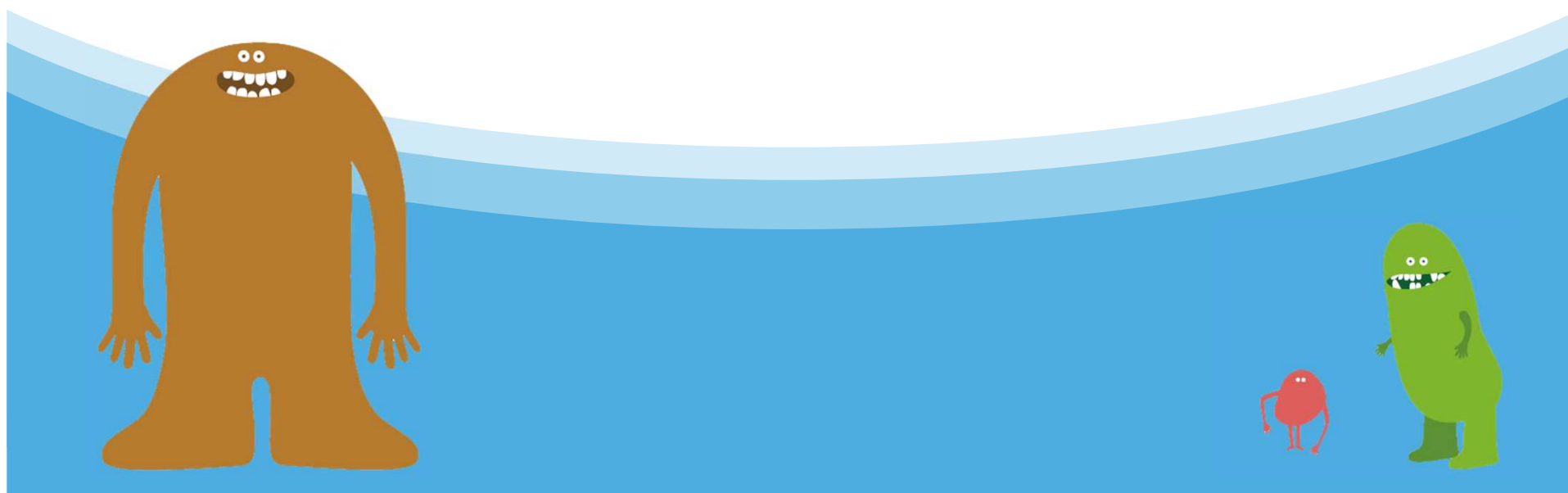
連結子会社化

設備投資等、事業再編等および資金調達の状況

資金調達

取引先金融機関より80億円の借入

対処すべき課題



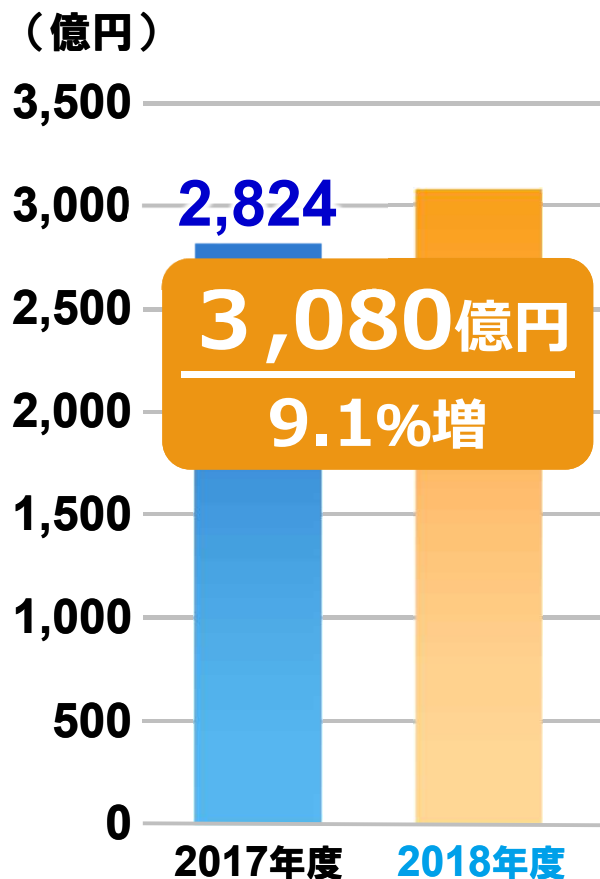
対処すべき課題

次期の見通し

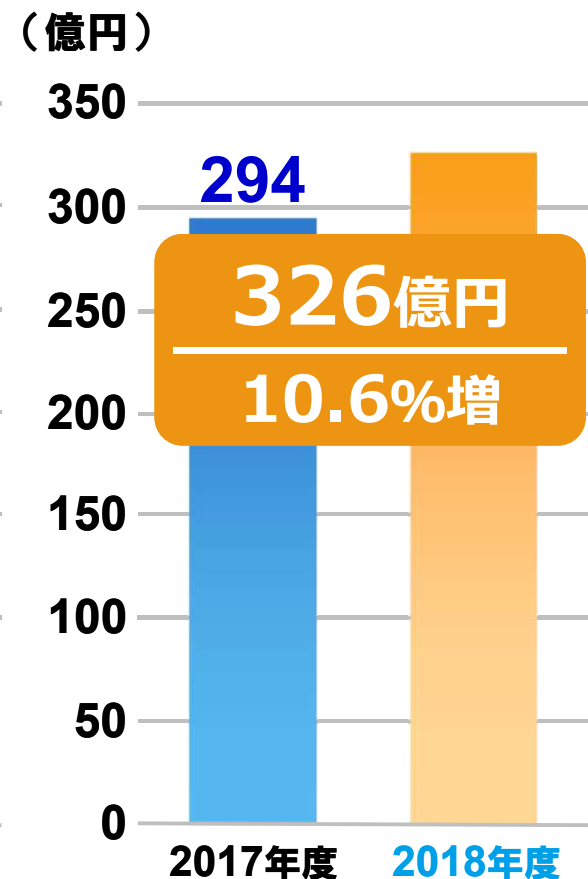
産業用ロボット向け
精密減速機需要
建設機械向け需要

好調に推移
他事業を取り巻く
環境も堅調

売上高



営業利益



会社の経営の基本方針

企業理念

**ナブテスコは、
独創的なモーションコントロール技術で、
移動・生活空間に安全・安心・快適を提供します。**

長期ビジョン

**(2020年度の目指す姿)
グローバルに成長し続けるベストソリューションパートナー**

会社の経営の基本方針

中期経営計画

(2017年度 初年度)

Move forward ! Challenge the future !
～ Create “New Value 2020” ～

対処すべき課題

コミットメント

2020年度までの目標

ROE

15.0%

連結配当性向

35.0%以上

ESG課題の解決に注力

対処すべき課題

ROE15%達成時に想定されるその他の経営指標

2020年度参考値

売上高

3,300億円

営業利益率

12.5%

親会社の所有者に
帰属する当期利益

300億円

ROA

9.0%

中期計画でのコミットメント

中期経営計画

- 「Market Creation」による新事業の創出
- 「Technology Innovation」による新たなソリューションの創造
- 「Operational Excellence」による収益性・効率性の向上

企業価値向上を三位一体で取組む

対処すべき課題

長期ビジョン

グローバルに成長し続ける
ベストソリューションパートナー

実現に向けた戦略を実施

対処すべき課題

課題への取り組み

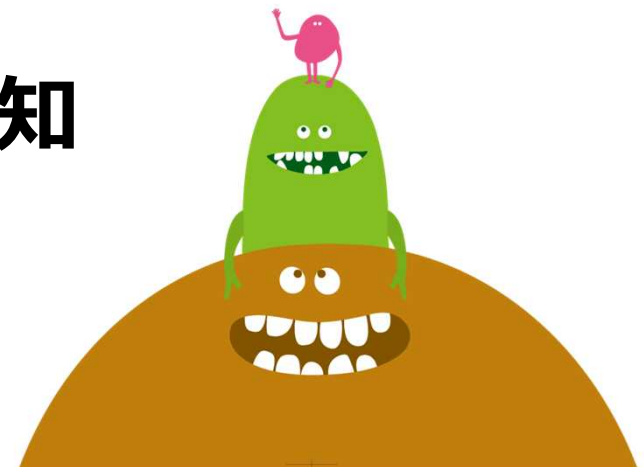
最重要課題

中期経営計画の達成

- 市場にマッチしたビジネスモデルの構築、海外事業の拡大と収益力の強化
- 顧客ニーズを捉えた製品開発および幅広い技術力を活用した差別化製品の開発
- 柔軟かつ迅速に対応できる意思決定・経営体制の構築
- 当社のグローバル展開に対応する人財の確保・育成
- ガバナンス強化とリスクマネジメント力の向上

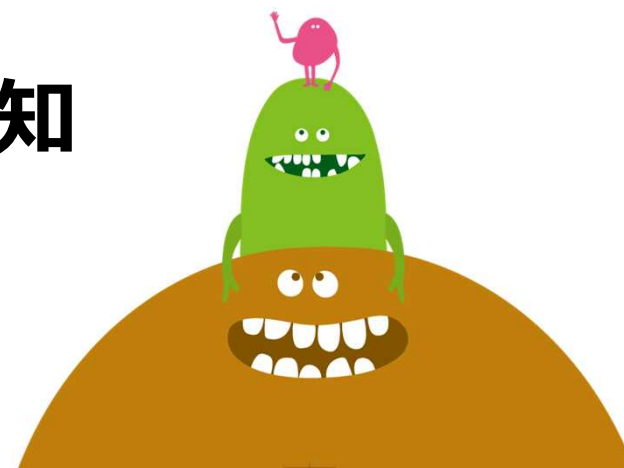
- 財産および損益の状況
- 重要な子会社の状況
- 主要な事業所
- 従業員の状況
- 主要な借入先の状況

お手元の招集ご通知
22頁から26頁に
記載のとおりです

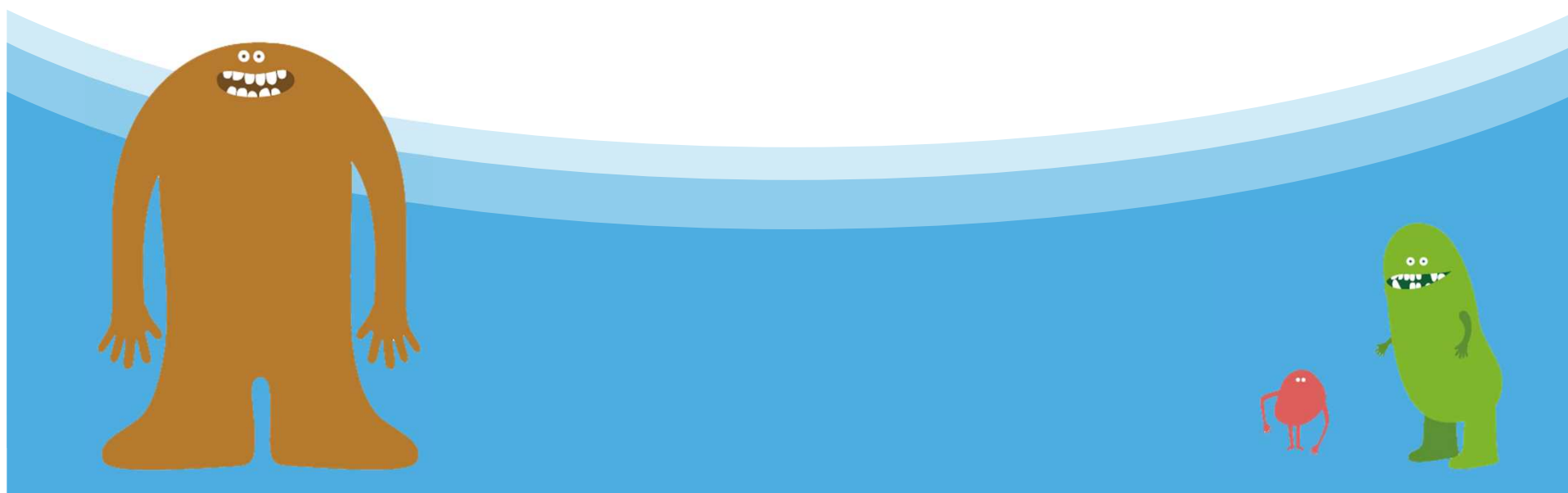


- 会社の株式に関する事項
- 会社の新株予約権等に関する事項
- 会社役員の状況
- 会計監査人に関する状況
- コーポレートガバナンス

お手元の招集ご通知
27頁から45頁に
記載のとおりです



連結財政状態計算書



連結財政状態計算書【資産】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
資産	2,570	3,016	446
流動資産	1,438	1,657	219
現金及び現金同等物	418	441	23
営業債権	656	769	113
棚卸資産	327	403	76
その他	37	44	7
非流動資産	1,132	1,359	227
有形固定資産	632	707	75
のれん	144	213	69
持分法で会計処理されている投資	160	202	42
無形資産	27	59	32
その他	170	178	8

連結財政状態計算書【負債】

(単位：億円)

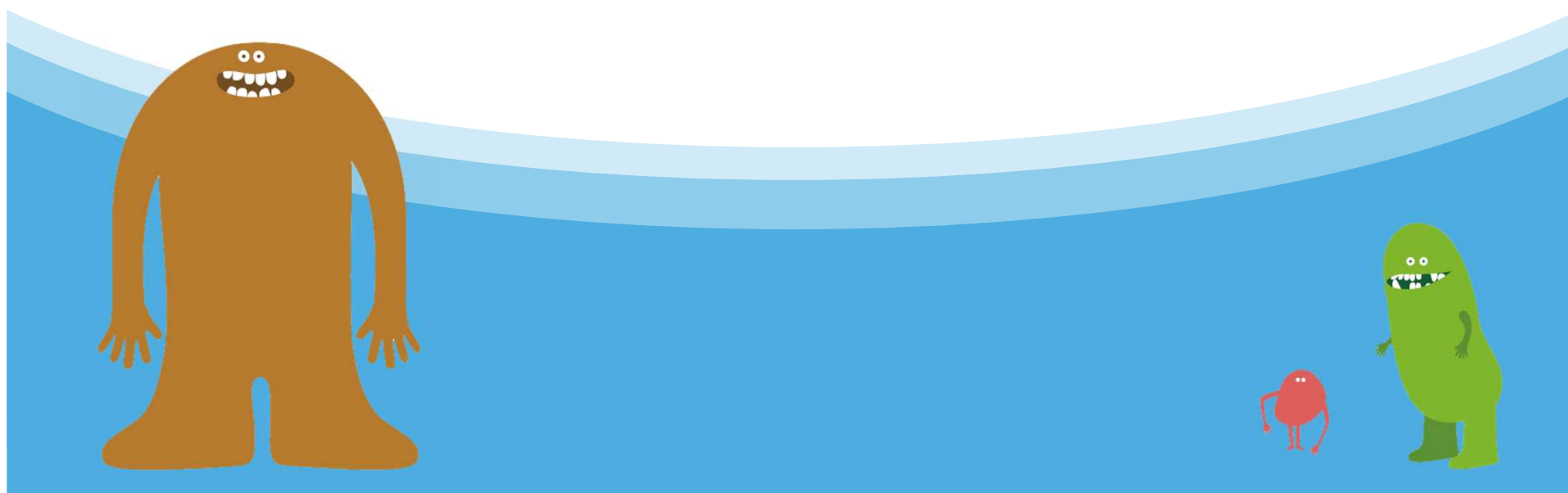
	前期末	当期末	増 減
負債	1,011	1,246	235
流動負債	749	969	221
営業債務	481	571	91
社債及び借入金	58	164	106
その他の債務	210	234	24
非流動負債	262	276	14
社債及び借入金	112	114	2
退職給付に係る負債	93	93	0
その他	57	69	12

連結財政状態計算書【資本】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
資本	1,559	1,770	211
資本金	100	100	—
資本剰余金	147	150	3
利益剰余金	1,255	1,433	179
自己株式	△26	△36	△10
その他の資本の構成要素	4	28	24
親会社の所有者に帰属する 持分合計	1,479	1,675	196
非支配持分	80	95	15
親会社所有者帰属持分比率	57.6%	55.6%	

連結損益計算書

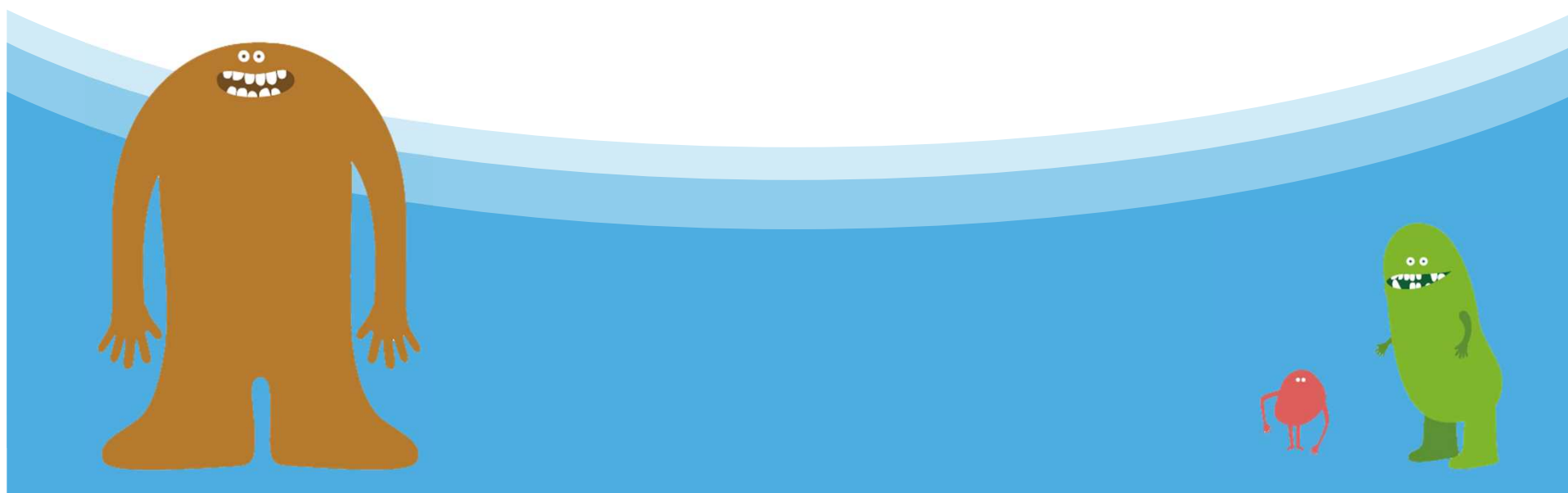


連結損益計算書

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
売上高	2,450	2,824	375
営業利益	260	295	35
親会社の所有者に 帰属する当期利益	186	251	65

連結持分変動計算書

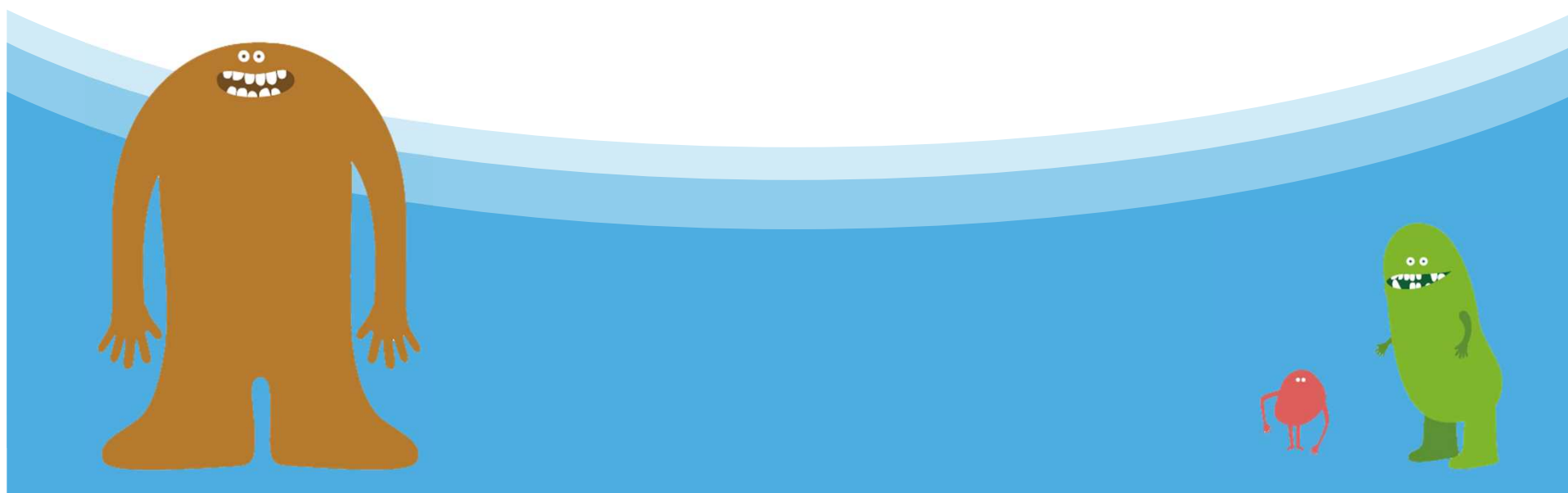


連結持分変動計算書

(単位：億円)

科 目	資本合計
2017年1月1日残高	1,559
当期利益	266
その他の包括利益	29
当期包括利益合計	295
自己株式の取得及び処分等	△10
非支配持分の取得及び処分等	0
配当金	△77
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	—
株式報酬取引	3
所有者との取引額等合計	△84
2017年12月31日残高	1,770

個別貸借対照表



個別貸借対照表【資産の部】

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
流動資産	904	1,006	103
現金及び預金	129	174	45
受取手形及び売掛金	443	515	72
有価証券	120	60	△60
たな卸資産	130	162	32
その他	82	96	13
固定資産	927	1,094	167
有形固定資産	391	438	47
無形固定資産	42	38	△5
投資その他の資産	493	619	125
資産合計	1,831	2,101	270

個別貸借対照表

【負債の部】

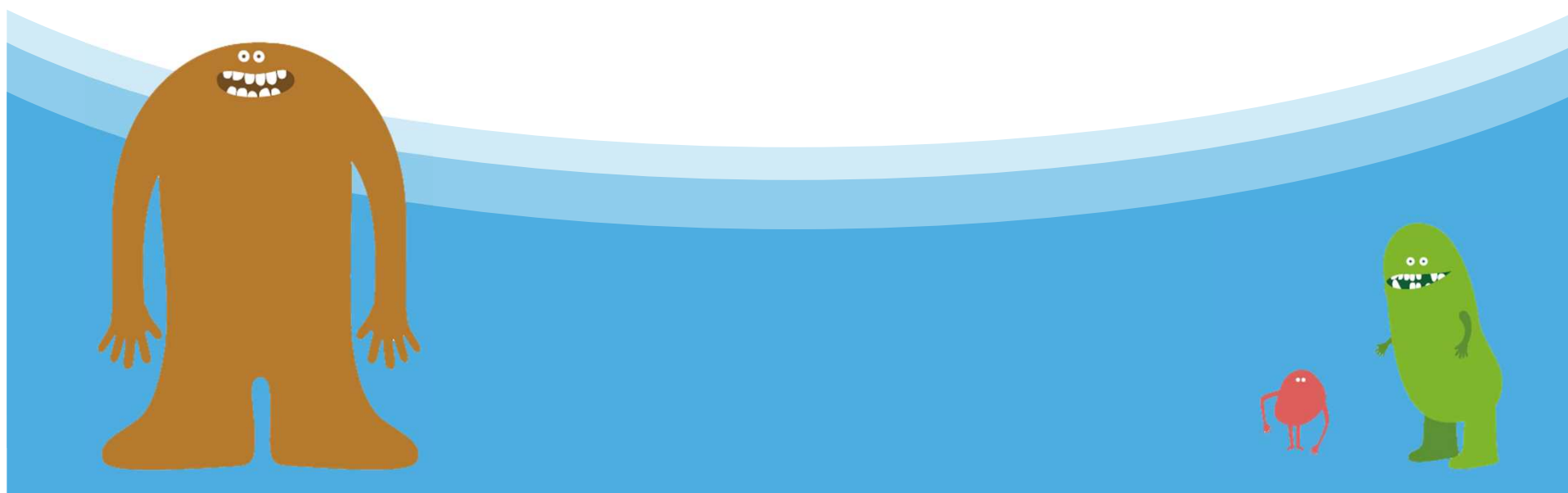
(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
流動負債	604	786	182
固定負債	159	165	6
負債合計	763	951	188

【純資産の部】

	前期末	当期末	増 減
株主資本	1,050	1,128	77
評価・換算差額等	13	18	4
新株予約権	5	5	△0
純資産合計	1,068	1,150	82
自己資本比率	58.1%	54.5%	

個別損益計算書

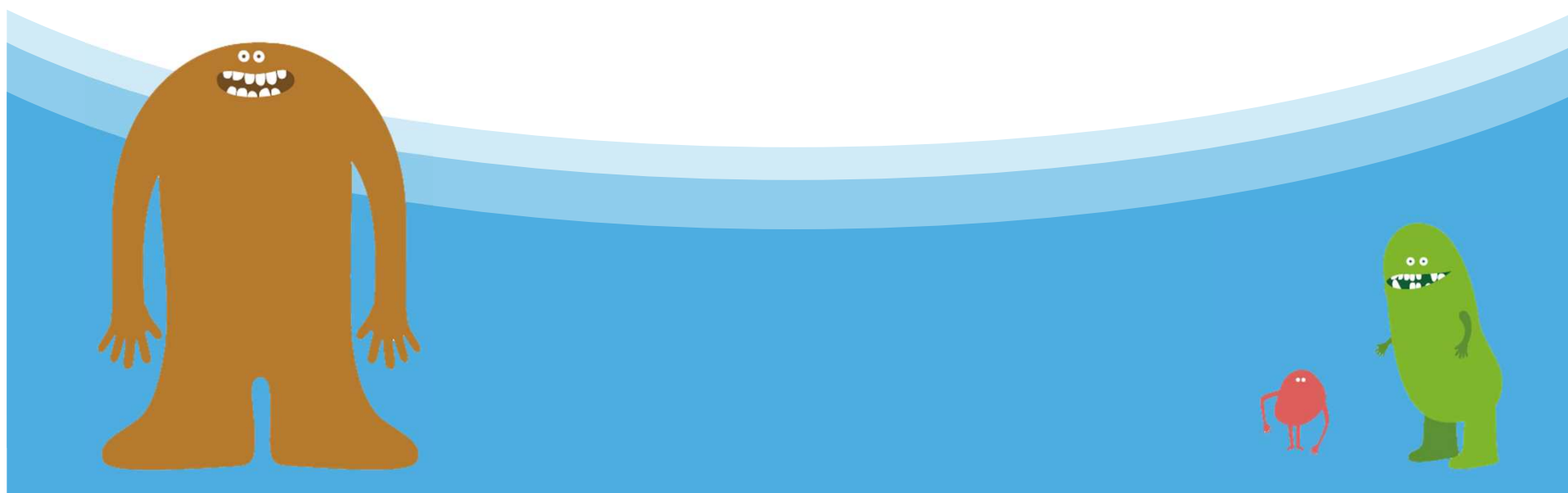


個別損益計算書

(単位：億円)

	前期末	当期末	増 減
売上高	1,462	1,650	188
営業利益	165	175	10
経常利益	196	217	21
当期純利益	135	161	27

決議事項



第 1 号議案

剰余金の処分の件

第1号議案：剰余金の処分の件

会社配当方針

当社グループ全体の業績をベースに戦略的な成長投資、財務健全性の確保、株主還元のバランスおよび安定配当を考慮した企業収益の適正な配分を図るというものです。

現中期経営計画期間中の配当方針

連結配当性向 35%以上、配当額の継続的拡大を目指す

● 当期の期末配当 当社普通株式 1 株につき金38円
総額4,719,600,342円

中間配当金を含めた当期の年間配当金は、
1株当たり72円（連結配当性向35.3%）となります。

第2号議案

定款一部変更の件

第2号議案：定款一部変更の件

変更の理由

- 最適な業務執行体制の機動的な構築を可能とすることを目的として、執行役員の任期の定めを定款から削除することとし、執行役員の任期については、取締役会が定める執行役員制度規則にて規定するよう改めることとします。
- 社長を執行役員の役位へと変更し、執行役員の中から社長を選定するように改めるとともに、取締役会議長である取締役会長を除いて役付取締役を廃止いたします。

第3号議案

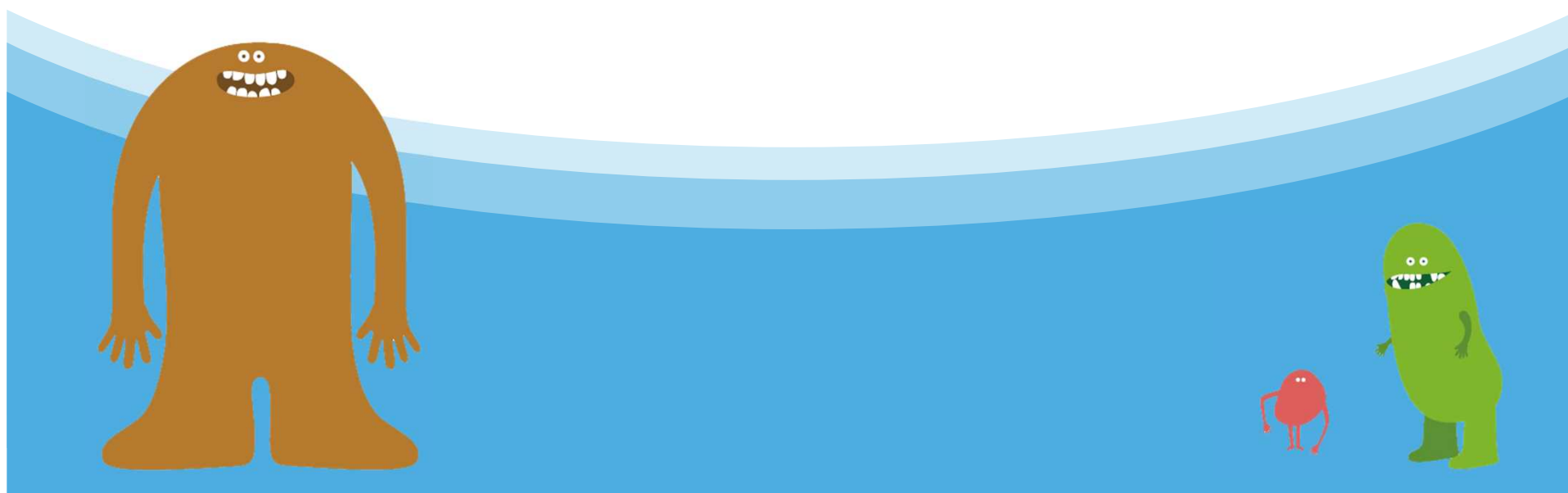
取締役10名選任の件

第3号議案：取締役10名選任の件

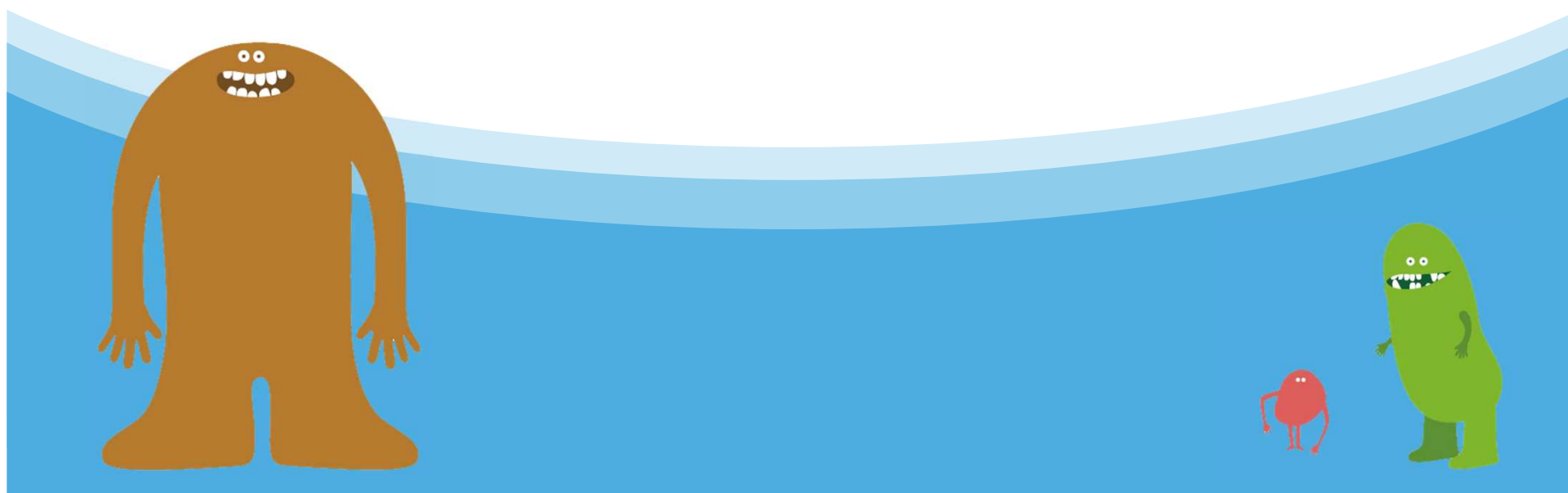
取締役候補者

- | | |
|---------|-----------------|
| ● 小谷 和朗 | ● 橋本 悟郎 |
| ● 寺本 克弘 | ● 秋田 敏明 |
| ● 十万 真司 | ● 藤原 裕 (社外取締役) |
| ● 箱田 大典 | ● 内田 憲男 (社外取締役) |
| ● 上仲 宏二 | ● 山崎 直子 (社外取締役) |

質疑応答



議案採決



第 1 号議案

剰余金の処分の件

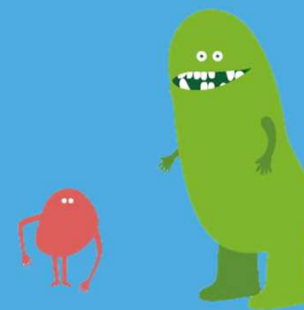
第2号議案

定款一部変更の件

第3号議案

取締役10名選任の件

第15回 定時株主総会 閉会



新体制 取締役紹介

- 小谷 和朗 (再任)
- 橋本 悟郎 (再任)
- 寺本 克弘 (再任)
- 秋田 敏明 (新任)
- 十萬 真司 (再任)
- 藤原 裕 (社外取締役・再任)
- 箱田 大典 (再任)
- 内田 憲男 (社外取締役・再任)
- 上仲 宏二 (新任)
- 山崎 直子 (社外取締役・再任)

- 大西 隆之 (現任)
- 井奥 賢介 (現任)
- 片山 久郎 (社外監査役・現任)
- 佐々木 善三 (社外監査役・現任)
- 長坂 武見 (社外監査役・現任)

本日はご出席を賜り
誠にありがとうございました。

