

証券コード 3653
2025年1月9日

株 主 各 位

東京都千代田区神田錦町二丁目2番1号
株 式 会 社 モ ル フ オ
代表取締役社長 平 賀 督 基

第21期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、当社第21期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては電子提供措置をとっており、インターネット上の以下の各ウェブサイトに掲載しておりますので、いずれかのウェブサイトにアクセスの上、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

【当社ウェブサイト】

<https://www.morphoinc.com/ir>



上記ウェブサイトへアクセスいただき、「IRライブラリー」から「株主総会」を選択いただき、ご確認ください。

【東京証券取引所ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）】

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



上記の東証ウェブサイトへアクセスいただき、「銘柄名（会社名）」に「モルフォ」又は、「コード」に当社証券コード「3653」を入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択して、「縦覧書類」にある「株主総会招集通知/株主総会資料」欄よりご確認ください。

なお、当日ご出席されない場合は、インターネット又は書面（郵送）によって議決権を行使することができますので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討の上、**2025年1月29日（水曜日）午後6時**までに議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。

〔インターネットによる議決権行使の場合〕

当社指定の議決権行使ウェブサイト（<https://evote.tr.mufg.jp/>）へアクセスしていただき、同封の議決権行使書用紙に表示された「議決権行使コード」及び「パスワード」をご利用の上、画面の案内に従って、議案に対する賛否を上記行使期限までにご入力ください。

インターネットによる議決権行使に際しましては、後記の「インターネットによる議決権行使のご案内」をご確認くださいませようお願い申し上げます。

〔書面（郵送）による議決権行使の場合〕

議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、上記行使期限までに到着するようご返送ください。

敬 具

記

1. 日 時 2025年1月30日（木曜日） 午前10時
2. 場 所 東京都千代田区神田錦町二丁目2番1号
KANDA SQUARE 3階 「CONFERENCE」
※ご来場の際は、末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。
3. 目的事項
報告事項
 1. 第21期（2023年11月1日から2024年10月31日まで）
事業報告及び連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
 2. 第21期（2023年11月1日から2024年10月31日まで）
計算書類報告の件
- 決議事項
 - 第1号議案 取締役6名選任の件
 - 第2号議案 監査役1名選任の件
 - 第3号議案 補欠監査役1名選任の件
4. 招集にあたっての決定事項（議決権行使についてのご案内）
 - (1)書面（郵送）により議決権を行使された場合の議決権行使書において、議案に対する賛否の表示がない場合は、賛成の表示があったものとしてお取り扱いいたします。
 - (2)インターネットにより複数回、議決権を行使された場合は、最後に行われた議決権行使を有効なものとしてお取り扱いいたします。
 - (3)インターネットと書面（郵送）により重複して議決権を行使された場合は、到着日時を問わず、インターネットによる議決権行使を有効なものとしてお取り扱いいたします。
 - (4)代理人により議決権を行使される場合は、議決権を有する他の株主の方1名を代理人として株主総会にご出席いただけます。但し、代理権を証明する書面のご提出が必要となりますのでご了承ください。

以 上

- ◎当日ご出席の際は、お手数ながら議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- ◎本株主総会においては、書面交付請求の有無にかかわらず、一律に電子提供措置事項を記載した書面をお送りいたします。なお、電子提供措置事項のうち、次の事項につきましては、法令及び当社定款第15条の規定に基づき、お送りする書面には記載しておりません。
- ①事業報告の「新株予約権等に関する事項」及び「会社の体制及び方針に関する事項」
 - ②連結計算書類の「連結株主資本等変動計算書」及び「連結注記表」
 - ③計算書類の「株主資本等変動計算書」及び「個別注記表」
- したがって、当該書面に記載している事業報告、連結計算書類及び計算書類は、会計監査人が会計監査報告を、監査役が監査報告を作成するに際して監査をした対象書類の一部であります。
- ◎電子提供措置事項に修正が生じた場合は、上記インターネット上の各ウェブサイトにおいて、その旨、修正前及び修正後の事項を掲載いたします。
- ◎本総会終了後、より多くの株主様に情報を発信するため、本年も当社ウェブサイトIRページにて株主様向け動画配信を実施いたします。動画配信は2月に予定しておりますので、当社ウェブサイトIRページ（<https://www.morphoinc.com/ir/library/briefing>）をご参照ください。
- ◎株主様からのご質問については随時当社ウェブサイトIRページ（<https://www.morphoinc.com/contact/ir>）にて受付しております。



議決権行使についてのご案内

株主総会における議決権は、株主の皆さまの大切な権利です。
株主総会参考書類をご検討の上、議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。
議決権を行使する方法は、以下の3つの方法がございます。



株主総会にご出席される場合

議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。

日 時

2025年 1 月30日 (木曜日)
午前10時



書面（郵送）で議決権を行使される場合

議決権行使書用紙に議案の賛否をご表示の上、切手を貼らずにご投函ください。

行使期限

2025年 1 月29日 (水曜日)
午後6時到着分まで



インターネットで議決権を行使される場合

次ページの案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2025年 1 月29日 (水曜日)
午後6時入力完了分まで

議決権行使書用紙のご記入方法のご案内

議決権行使書

〇〇〇〇〇〇〇〇 御中

株主総会日 議決権の数 XX 株

XXXXXXXXXX月XX日

1. _____

2. _____

3. _____

4. _____

5. _____

6. _____

7. _____

8. _____

9. _____

10. _____

11. _____

12. _____

13. _____

14. _____

15. _____

16. _____

17. _____

18. _____

19. _____

20. _____

21. _____

22. _____

23. _____

24. _____

25. _____

26. _____

27. _____

28. _____

29. _____

30. _____

31. _____

32. _____

33. _____

34. _____

35. _____

36. _____

37. _____

38. _____

39. _____

40. _____

41. _____

42. _____

43. _____

44. _____

45. _____

46. _____

47. _____

48. _____

49. _____

50. _____

51. _____

52. _____

53. _____

54. _____

55. _____

56. _____

57. _____

58. _____

59. _____

60. _____

61. _____

62. _____

63. _____

64. _____

65. _____

66. _____

67. _____

68. _____

69. _____

70. _____

71. _____

72. _____

73. _____

74. _____

75. _____

76. _____

77. _____

78. _____

79. _____

80. _____

81. _____

82. _____

83. _____

84. _____

85. _____

86. _____

87. _____

88. _____

89. _____

90. _____

91. _____

92. _____

93. _____

94. _____

95. _____

96. _____

97. _____

98. _____

99. _____

100. _____

101. _____

102. _____

103. _____

104. _____

105. _____

106. _____

107. _____

108. _____

109. _____

110. _____

111. _____

112. _____

113. _____

114. _____

115. _____

116. _____

117. _____

118. _____

119. _____

120. _____

121. _____

122. _____

123. _____

124. _____

125. _____

126. _____

127. _____

128. _____

129. _____

130. _____

131. _____

132. _____

133. _____

134. _____

135. _____

136. _____

137. _____

138. _____

139. _____

140. _____

141. _____

142. _____

143. _____

144. _____

145. _____

146. _____

147. _____

148. _____

149. _____

150. _____

151. _____

152. _____

153. _____

154. _____

155. _____

156. _____

157. _____

158. _____

159. _____

160. _____

161. _____

162. _____

163. _____

164. _____

165. _____

166. _____

167. _____

168. _____

169. _____

170. _____

171. _____

172. _____

173. _____

174. _____

175. _____

176. _____

177. _____

178. _____

179. _____

180. _____

181. _____

182. _____

183. _____

184. _____

185. _____

186. _____

187. _____

188. _____

189. _____

190. _____

191. _____

192. _____

193. _____

194. _____

195. _____

196. _____

197. _____

198. _____

199. _____

200. _____

201. _____

202. _____

203. _____

204. _____

205. _____

206. _____

207. _____

208. _____

209. _____

210. _____

211. _____

212. _____

213. _____

214. _____

215. _____

216. _____

217. _____

218. _____

219. _____

220. _____

221. _____

222. _____

223. _____

224. _____

225. _____

226. _____

227. _____

228. _____

229. _____

230. _____

231. _____

232. _____

233. _____

234. _____

235. _____

236. _____

237. _____

238. _____

239. _____

240. _____

241. _____

242. _____

243. _____

244. _____

245. _____

246. _____

247. _____

248. _____

249. _____

250. _____

251. _____

252. _____

253. _____

254. _____

255. _____

256. _____

257. _____

258. _____

259. _____

260. _____

261. _____

262. _____

263. _____

264. _____

265. _____

266. _____

267. _____

268. _____

269. _____

270. _____

271. _____

272. _____

273. _____

274. _____

275. _____

276. _____

277. _____

278. _____

279. _____

280. _____

281. _____

282. _____

283. _____

284. _____

285. _____

286. _____

287. _____

288. _____

289. _____

290. _____

291. _____

292. _____

293. _____

294. _____

295. _____

296. _____

297. _____

298. _____

299. _____

300. _____

301. _____

302. _____

303. _____

304. _____

305. _____

306. _____

307. _____

308. _____

309. _____

310. _____

311. _____

312. _____

313. _____

314. _____

315. _____

316. _____

317. _____

318. _____

319. _____

320. _____

321. _____

322. _____

323. _____

324. _____

325. _____

326. _____

327. _____

328. _____

329. _____

330. _____

331. _____

332. _____

333. _____

334. _____

335. _____

336. _____

337. _____

338. _____

339. _____

340. _____

341. _____

342. _____

343. _____

344. _____

345. _____

346. _____

347. _____

348. _____

349. _____

350. _____

351. _____

352. _____

353. _____

354. _____

355. _____

356. _____

357. _____

358. _____

359. _____

360. _____

361. _____

362. _____

363. _____

364. _____

365. _____

366. _____

367. _____

368. _____

369. _____

370. _____

371. _____

372. _____

373. _____

374. _____

375. _____

376. _____

377. _____

378. _____

379. _____

380. _____

381. _____

382. _____

383. _____

384. _____

385. _____

386. _____

387. _____

388. _____

389. _____

390. _____

391. _____

392. _____

393. _____

394. _____

395. _____

396. _____

397. _____

398. _____

399. _____

400. _____

401. _____

402. _____

403. _____

404. _____

405. _____

406. _____

407. _____

408. _____

409. _____

410. _____

411. _____

412. _____

413. _____

414. _____

415. _____

416. _____

417. _____

418. _____

419. _____

420. _____

421. _____

422. _____

423. _____

424. _____

425. _____

426. _____

427. _____

428. _____

429. _____

430. _____

431. _____

432. _____

433. _____

434. _____

435. _____

436. _____

437. _____

438. _____

439. _____

440. _____

441. _____

442. _____

443. _____

444. _____

445. _____

446. _____

447. _____

448. _____

449. _____

450. _____

451. _____

452. _____

453. _____

454. _____

455. _____

456. _____

457. _____

458. _____

459. _____

460. _____

461. _____

462. _____

463. _____

464. _____

465. _____

466. _____

467. _____

468. _____

469. _____

470. _____

471. _____

472. _____

473. _____

474. _____

475. _____

476. _____

477. _____

478. _____

479. _____

480. _____

481. _____

482. _____

483. _____

484. _____

485. _____

486. _____

487. _____

488. _____

489. _____

490. _____

491. _____

492. _____

493. _____

494. _____

495. _____

496. _____

497. _____

498. _____

499. _____

500. _____

501. _____

502. _____

503. _____

504. _____

505. _____

506. _____

507. _____

508. _____

509. _____

510. _____

511. _____

512. _____

513. _____

514. _____

515. _____

516. _____

517. _____

518. _____

519. _____

520. _____

521. _____

522. _____

523. _____

524. _____

525. _____

526. _____

527. _____

528. _____

529. _____

530. _____

531. _____

532. _____

533. _____

534. _____

535. _____

536. _____

537. _____

538. _____

539. _____

540. _____

541. _____

542. _____

543. _____

544. _____

545. _____

546. _____

547. _____

548. _____

549. _____

550. _____

551. _____

552. _____

553. _____

554. _____

555. _____

556. _____

557. _____

558. _____

559. _____

560. _____

561. _____

562. _____

563. _____

564. _____

565. _____

566. _____

567. _____

568. _____

569. _____

570. _____

571. _____

572. _____

573. _____

574. _____

575. _____

576. _____

577. _____

578. _____

579. _____

580. _____

581. _____

582. _____

583. _____

584. _____

585. _____

586. _____

587. _____

588. _____

589. _____

590. _____

591. _____

592. _____

593. _____

594. _____

595. _____

596. _____

597. _____

598. _____

599. _____

600. _____

601. _____

602. _____

603. _____

604. _____

605. _____

606. _____

607. _____

608. _____

609. _____

610. _____

611. _____

612. _____

613. _____

614. _____

615. _____

616. _____

617. _____

618. _____

619. _____

620. _____

621. _____

622. _____

623. _____

624. _____

625. _____

626. _____

627. _____

628. _____

629. _____

630. _____

631. _____

632. _____

633. _____

634. _____

635. _____

636. _____

637. _____

638. _____

639. _____

640. _____

641. _____

642. _____

643. _____

644. _____

645. _____

646. _____

647. _____

648. _____

649. _____

650. _____

651. _____

652. _____

653. _____

654. _____

655. _____

656. _____

657. _____

658. _____

659. _____

660. _____

661. _____

662. _____

663. _____

664. _____

665. _____

666. _____

667. _____

668. _____

669. _____

670. _____

671. _____

672. _____

673. _____

674. _____

675. _____

676. _____

677. _____

678. _____

679. _____

680. _____

681. _____

682. _____

683. _____

684. _____

685. _____

686. _____

687. _____

688. _____

689. _____

690. _____

691. _____

692. _____

693. _____

694. _____

695. _____

696. _____

697. _____

698. _____

699. _____

700. _____

701. _____

702. _____

703. _____

704. _____

705. _____

706. _____

707. _____

708. _____

709. _____

710. _____

711. _____

712. _____

713. _____

714. _____

715. _____

716. _____

717. _____

718. _____

719. _____

720. _____

721. _____

722. _____

723. _____

724. _____

725. _____

726. _____

727. _____

728. _____

729. _____

730. _____

731. _____

732. _____

733. _____

734. _____

735. _____

736. _____

737. _____

738. _____

739. _____

740. _____

741. _____

742. _____

743. _____

744. _____

745. _____

746. _____

747. _____

748. _____

749. _____

750. _____

751. _____

752. _____

753. _____

754. _____

755. _____

756. _____

757. _____

758. _____

759. _____

760. _____

761. _____

762. _____

763. _____

764. _____

765. _____

766. _____

767. _____

768. _____

769. _____

770. _____

771. _____

772. _____

773. _____

774. _____

775. _____

776. _____

777. _____

778. _____

779. _____

780. _____

781. _____

782. _____

783. _____

784. _____

785. _____

786. _____

787. _____

788. _____

789. _____

790. _____

791. _____

792. _____

793. _____

794. _____

795. _____

796. _____

797. _____

798. _____

799. _____

800. _____

801. _____

802. _____

803. _____

804. _____

805. _____

806. _____

807. _____

808. _____

809. _____

810. _____

811. _____

812. _____

813. _____

814. _____

815. _____

816. _____

817. _____

818. _____

819. _____

820. _____

821. _____

822. _____

823. _____

824. _____

825. _____

826. _____

827. _____

828. _____

829. _____

830. _____

831. _____

832. _____

833. _____

834. _____

835. _____

836. _____

837. _____

838. _____

839. _____

840. _____

841. _____

842. _____

843. _____

844. _____

845. _____

846. _____

847. _____

848. _____

849. _____

850. _____

851. _____

852. _____

853. _____

854. _____

855. _____

856. _____

857. _____

858. _____

859. _____

860. _____

861. _____

862. _____

863. _____

864. _____

865. _____

866. _____

867. _____

868. _____

869. _____

870. _____

871. _____

872. _____

873. _____

874. _____

875. _____

876. _____

877. _____

878. _____

879. _____

880. _____

881. _____

882. _____

883. _____

884. _____

885. _____

886. _____

887. _____

888. _____

889. _____

890. _____

891. _____

892. _____

893. _____

894. _____

895. _____

896. _____

897. _____

898. _____

899. _____

900. _____

901. _____

902. _____

903. _____

904. _____

905. _____

906. _____

907. _____

908. _____

909. _____

910. _____

911. _____

912. _____

913. _____

914. _____

915. _____

916. _____

917. _____

918. _____

919. _____

920. _____

921. _____

922. _____

923. _____

924. _____

925. _____

926. _____

927. _____

928. _____

929. _____

930. _____

931. _____

932. _____

933. _____

934. _____

935. _____

936. _____

937. _____

938. _____

939. _____

940. _____

941. _____

942. _____

943. _____

944. _____

945. _____

946. _____

947. _____

948. _____

949. _____

950. _____

951. _____

952. _____

953. _____

954. _____

955. _____

956. _____

957. _____

958. _____

959. _____

960. _____

961. _____

962. _____

963. _____

964. _____

965. _____

966. _____

967. _____

968. _____

969. _____

970. _____

971. _____

972. _____

973. _____

974. _____

975. _____

976. _____

977. _____

978. _____

979. _____

980. _____

981. _____

982. _____

983. _____

984. _____

985. _____

986. _____

987. _____

988. _____

989. _____

990. _____

991. _____

992. _____

993. _____

994. _____

995. _____

996. _____

997. _____

998. _____

999. _____

1000. _____

1001. _____

1002. _____

1003. _____

1004. _____

1005. _____

1006. _____

1007. _____

1008. _____

1009. _____

1010. _____

1011. _____

1012. _____

1013. _____

1014. _____

1015. _____

1016. _____

1017. _____

1018. _____

1019. _____

1020. _____

1021. _____

1022. _____

1023. _____

1024. _____

1025. _____

1026. _____

1027. _____

1028. _____

1029. _____

1030. _____

1031. _____

1032. _____

1033. _____

1034. _____

1035. _____

1036. _____

1037. _____

1038. _____

1039. _____

1040. _____

1041. _____

1042. _____

1043. _____

1044. _____

1045. _____

1046. _____

1047. _____

1048. _____

1049. _____

1050. _____

1051. _____

1052. _____

1053. _____

1054. _____

1055. _____

1056. _____

1057. _____

1058. _____

1059. _____

1060. _____

1061. _____

1062. _____

1063. _____

1064. _____

1065. _____

1066. _____

1067. _____

1068. _____

1069. _____

1070. _____

1071. _____

1072. _____

1073. _____

1074. _____

1075. _____

1076. _____

1077. _____

1078. _____

1079. _____

1080. _____

1081. _____

1082. _____

1083. _____

1084. _____

1085. _____

1086. _____

1087. _____

1088. _____

1089. _____

1090. _____

1091. _____

1092. _____

1093. _____

1094. _____

1095. _____

1096. _____

1097. _____

1098. _____

1099. _____

1100. _____

1101. _____

1102. _____

1103. _____

1104. _____

1105. _____

1106. _____

1107. _____

1108. _____

1109. _____

1110. _____

1111. _____

1112. _____

1113. _____

1114. _____

1115. _____

1116. _____

1117. _____

1118. _____

1119. _____

1120. _____

1121. _____

1122. _____

1123. _____

1124. _____

1125. _____

1126. _____

1127. _____

1128. _____

1129. _____

1130. _____</



インターネットによる議決権行使のご案内

行使
期限

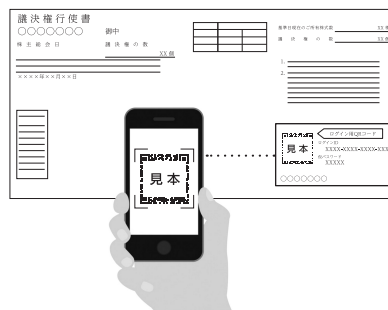
2025年 1 月29日（水曜日）
午後6時入力完了分まで

QRコードを読み取る方法

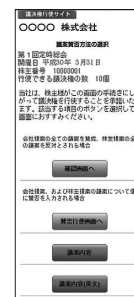
議決権行使書用紙に記載のログインID、仮パスワードを入力することなく、議決権行使サイトにログインすることができます。

- 1 議決権行使書用紙に記載の QR コードを読み取ってください。

※「QRコード」は株式会社デンソーウェブの登録商標です。



- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。



※議決権行使書用紙はイメージです。

書面（郵送）及びインターネットの両方で議決権行使をされた場合は、インターネットによる議決権行使を有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。また、インターネットにより複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。

ログインID・仮パスワードを入力する方法

議決権行使
ウェブサイト

<https://evote.tr.mufg.jp/>

1 議決権行使ウェブサイトアクセスしてください。

2 議決権行使書用紙に記載された「ログイン ID・仮パスワード」を入力しクリックしてください。

「ログインID・仮パスワード」を入力

「ログイン」をクリック

3 以降は画面の案内に従って賛否を入力ください。

※操作画面はイメージです。

パソコンやスマートフォンのインターネットのご利用環境等によっては、議決権行使ウェブサイトがご利用できない場合があります。

インターネットによる議決権行使に関するお問い合わせ

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 ヘルプデスク

0120-173-027

(通話料無料／受付時間 9:00~21:00)

事業報告

(自 2023年11月1日)
(至 2024年10月31日)

1. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過及びその成果

当連結会計年度の世界経済はウクライナ情勢の長期化による原材料価格の高騰、中東の地政学リスク、中国経済の低迷等に加え、物価上昇や急激な為替変動など、先行きが不透明な状況が続いております。一方で、IT業界においては、人手不足対策や生産性向上、競争力強化等を背景に、AIやIoT、5G（第5世代移動通信システム）といったデジタル技術を活用したデジタルトランスフォーメーション（DX）の企業ニーズの高まりを受け、関連市場は良好な状況が続いております。また、自動車市場においては、EVの普及や自動運転・先進運転支援システム（AD/ADAS）の実用化に向けた取り組みが加速しており、それに伴い先端技術へのニーズも拡大しております。

このような状況下において当社は、2022年10月期より中期経営計画「Vision2024」を策定し、「Rise above what we see, to realize what we feel ー人間の目を拡張し、感動に満ちた世界を実現しようー」をビジョンに掲げ、テクノロジーによるイノベーションを通じて顧客価値の最大化を目指しております。また、生活の利便性向上、安心安全な生活環境の提供、生産性向上の実現による社会問題の解決への貢献に取り組んでまいりました。当社グループでは、スマートデバイス、車載/モビリティ、DXの事業領域を戦略領域と定め、これら戦略領域においてイメージング・テクノロジーを軸にした付加価値の高いソリューションを開発することで、顧客企業の課題解決を図ってまいります。戦略領域において、パートナー企業や顧客企業との連携を推進し、当該領域におけるドメインナレッジを蓄積して、継続性と収益性の高いストック型のビジネスモデルにより事業拡大を目指しております。

スマートデバイス領域においては、中国のスマートフォンメーカーやODMメーカーの新規開拓を継続し、売上の伸長に寄与いたしました。加えて、主要顧客からのロイヤリティ収入につきましても順調に増加いたしました。また、スマートフォンメーカーやPCメーカーからのフィードバックを会社全体の開発活動へ迅速に反映させることができ、大型案件受注や継続採用に繋がりました。従来の大手半導体メーカーとの連携に加え、当社の強みを活かせる技術パートナーとの協業を通して、新たな収益機会が生まれつつあります。

車載/モビリティ領域においては、自動車メーカー及び車載機器メーカー、加えて大手センサーメーカーとの協業を通して高精度にセンシングするソフトウェアの開発体制及び収益基盤を強化しております。

DX領域においては、NDLOCをコアエンジンとしたAI-OCRソフト「FROG AI-OCR」の営業に注力いたしました。加えて、AI-OCRを活用したLLM向けの日本語データセット生成サービスについても、国内研究機関への採用に繋がりました。また、監視カメラ向けAIカメラソリューション「みまもりAI : Durata」については、監視カメラベンダーとともに、海外市場へ向けた共同提案を進めております。さらに、新たな取り組みとして建設業界向けDXを実現するソフトウェア開発にも注力しており、その結果、案件受注数も増加しております。

この結果、当連結会計年度における売上高は3,300,850千円（前連結会計年度比38.4%増）、営業利益は257,073千円（前連結会計年度は営業損失244,356千円）、経常利益は298,033千円（前連結会計年度は経常損失192,951千円）、親会社株主に帰属する当期純利益は301,484千円（前連結会計年度は親会社株主に帰属する当期純損失300,183千円）となりました。

(2) 設備投資の状況

当連結会計年度に実施した当社グループの設備投資等の総額は141,453千円であります。当該設備投資は、主にソフトウェア開発に必要な評価・測定のための機器の購入、研究開発に必要な各種プログラム開発用ソフトウェア及び品質向上に必須となる製品評価ソフトウェア等への投資、事務機器・備品・管理ソフトウェア等の購入であります。

(3) 資金調達の状況

2024年9月30日を払込期日とする第三者割当による新株式94,500株の発行（払込金額1株につき1,587円）により149,971千円の資金調達を行いました。

(4) 重要な組織再編等の状況

該当事項はありません。

(5) 対処すべき課題

当社グループは、『新たなイメージング・テクノロジーを創造する集団として、革新的な技術を最適な「かたち」で実用化させ、技術の発展と豊かな文化の実現に貢献する』ことを理念としております。

当社グループでは『Rise above what we see, to realize what we feelー人間の目を拡張し、感動に満ちた世界を実現しようー』を新たにビジョンとして掲げ、画像処理と画像認識技術の融合による新たな技術開発及び製品開発に積極的に取り組んでまいります。

① 新規事業領域への展開について

当社グループは、スマートデバイス、車載/モビリティ、DX（デジタルトランスフォーメーション）市場を主要な事業領域としております。中でも車載/モビリティ、DX領域においては、カメラデバイスやIoT技術の活用が広がっており、当社グループの新規事業領域として成長戦略の柱になるものと考えております。

具体的には、車載/モビリティ領域においては自動運転・先進運転支援システム（AD/ADAS）及びドライバーモニタリングシステム、DX領域においては光学文字認識（OCR）及びセキュリティカメラ、建設で応用される画像処理やディープラーニング等を活用した画像認識技術等の開発を積極的に推進し、事業規模の拡大を図っていく方針であります。

② 海外市場への展開について

当社グループが更に事業規模を拡大させるためには、海外展開の加速が重要なテーマとなります。これ

まで、海外市場に精通した人材採用を進めることで社内の海外営業体制を強化するとともに、幅広いネットワークを有したビジネスパートナーとの事業連携を進め、海外顧客への営業活動を強化してまいりました。

今後においては、最先端の半導体やセンサー技術をもつ企業との協業を通じた処理高速化・低消費電力化を推し進める一方、管理部門におけるグローバル人材採用を進め、海外展開の加速による事業規模拡大に努めてまいります。

③ 内部管理体制の強化について

当社グループ事業の継続的な発展を実現させるためには、コーポレート・ガバナンス機能の強化は必須であり、そのために内部統制システムの適切な運用が重要であると認識しております。

コーポレート・ガバナンスに関しては、内部統制委員会による定期的モニタリングの実施と改善を図ることにより適切に運用しております。ステークホルダーに対して経営の適切性や健全性を確保しつつ、ベンチャー企業としての俊敏さも兼ね備えた、グループ全体的に効率化された組織体制の更なる強化に取り組んでまいります。

④ 人材の育成等について

当社グループを取り巻く環境は急速に進化しており、顕在化しているニーズに対応するだけでなく、高度かつ革新的な技術・サービスが求められます。そのためには、専門的な知識・技術を有した人材の育成及び定着を図ることが重要であると考えます。加えて、新規事業領域への展開に向けた当該領域技術・業界動向に精通した専門知識及びスキルを有した優秀な人材の確保が必要になってくると考えております。当該領域の人材における獲得競争がますます激しくなる中で、更なる企業認知度向上、開発力の向上による採用力の強化及び人材育成に努めてまいります。

⑤ 知的財産権の確保等について

当社グループは研究開発主導型の企業として、既存の技術とは一線を画す新たな技術を世に送り出すことを社業の礎としております。ただIT・ソフトウェア分野においては、国内外大手電機メーカーや欧米IT・ソフトウェア企業等各社が知的財産権の取得に積極的に取り組んでおり、当社グループの属する画像処理の分野も例外ではありません。

新規性のある独自技術の保護及び当社の活動領域の確保のために、独自の技術分野については、他社に先立って特許権の取得、活用、維持を進めていく方針であります。

当社グループでは、専門的知識を有した社員を知的財産部門に配置し、技術部門との情報共有を密に図るとともに、他社の知的財産権の調査や出願手続等の一部は外部パートナーを活用しながら適切に取り組んでまいります。具体的には、事業全体の価値向上に寄与する特許権の取得を推進し、潜在的資産価値の最大化に向けて積極的に取り組むとともに、知的財産権の調査においては他社の知的財産権の侵害を回避し、安定・継続した事業の推進に寄与してまいります。

株主の皆様におかれましては、今後とも格別のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

(6) 直前3事業年度の財産及び損益の状況

① 企業集団の財産及び損益の状況

区 分	第 18 期 2021年10月期	第 19 期 2022年10月期	第 20 期 2023年10月期	第 21 期 (当連結会計年度) 2024年10月期
売上高(千円)	1,730,737	1,997,017	2,383,343	3,300,850
経常利益又は経常損失(千円)	△841,229	△510,857	△192,951	298,033
親会社株主に帰属する当期純利益 又は親会社株主に帰属する当期純損失(千円)	△793,422	△668,391	△300,183	301,484
1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純損失(円)	△146.97	△130.04	△58.53	58.60
総資産(千円)	4,550,163	3,860,130	3,707,458	4,262,503
純資産(千円)	4,149,712	3,399,498	3,148,866	3,640,732
1株当たり純資産額(円)	789.09	662.79	613.93	696.68

- (注) 1. 「1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失」は、期中平均株式数により算出しております。
2. 「1株当たり純資産額」は、期末発行済株式総数により算出しております。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第19期の期首から適用しており、第19期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

② 当社の財産及び損益の状況

区 分	第 18 期 2021年10月期	第 19 期 2022年10月期	第 20 期 2023年10月期	第 21 期 (当事業年度) 2024年10月期
売上高(千円)	1,233,645	1,384,939	1,592,505	2,019,607
経常損失(千円)	△750,879	△569,150	△265,522	△46,428
当期純損失(千円)	△734,151	△801,501	△364,425	△36,765
1株当たり当期純損失(円)	△135.99	△155.94	△71.05	△7.15
総資産(千円)	4,362,197	3,517,970	3,196,332	3,385,826
純資産(千円)	4,136,689	3,188,574	2,866,870	2,991,028
1株当たり純資産額(円)	786.61	621.67	558.95	572.35

- (注) 1. 「1株当たり当期純損失」は、期中平均株式数により算出しております。
2. 「1株当たり純資産額」は、期末発行済株式総数により算出しております。
3. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第19期の期首から適用しており、第19期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

(7) 重要な親会社及び子会社の状況

① 親会社の状況

該当事項はありません。

② 重要な子会社の状況

会 社 名	資 本 金	当社の議決権比率	主要な事業内容
株式会社モルフォAIソリューションズ	100,000,000 ^{日本円}	100.0%	AIコンサルティングサービス、システムインテグレーション、ソフトウェア・ハードウェア販売等
Morpho US, Inc.	650,000 ^{米ドル}	100.0%	製品の販売支援、マーケティング等
Morpho Korea, Inc.	100,000,000 ^{韓国ウォン}	100.0%	モバイル端末向け画像処理技術の組込、開発サポート等
Morpho China, Inc.	150,000,000 ^{日本円}	100.0%	画像処理技術の販売活動及び組込、開発サポート等
Top Data Science Ltd.	2,500 ^{ユーロ}	100.0%	ソフトウェア開発及びビッグデータのデータサイエンス、データ解析業務
Morpho Taiwan, Inc.	14,000,000 ^{台湾ドル}	100.0%	画像処理及びAIソフトウェアの販売活動、技術支援、マーケティング活動等

(8) 主要な事業内容 (2024年10月31日現在)

当社グループは、当社及び当社の連結子会社6社（株式会社モルフォAIソリューションズ、Morpho US, Inc.、Morpho Korea, Inc.、Morpho China, Inc.、Top Data Science Ltd.、Morpho Taiwan, Inc.）の7社で構成されており、スマートフォン等の組み込み機器をはじめとして、様々なプラットフォームにおいて画像を認知、処理、そして表現する、これら一連のプロセスに係る各種ソフトウェアを提供しております。

<ソフトウェア製品について>

当社グループは、デジタル画像に関する高度なアルゴリズムを創出すべく研究開発を行い、最先端の画像処理技術を駆使した各種ソフトウェアを製品化しております。現在の当社の技術及び製品の優位性は、機能を全てソフトウェアで実現しているため余計な容積を必要とせず壊れにくく、かつ消費電力が少ないという点であると考えております。

<収益構造について>

当社グループは主に、国内外のスマートフォン市場を中心にソフトウェア・ライセンス事業を営んでおります。当社が開発・ライセンス販売・顧客サポートを行うほか、連結子会社であるMorpho US, Inc.、Morpho Korea, Inc.、Morpho China, Inc.及びMorpho Taiwan, Inc.が海外顧客への販売・技術面でのサポートや海外市場のマーケティング活動を行うという体制で推進しております。

事業の売上高は①ロイヤリティ収入、②サポート収入、③開発収入で区分されます。当社グループの収益構成の概要は以下のとおりであります。

① ロイヤリティ収入

主に国内外の各種事業者等に対して、当社グループのソフトウェア製品を商用目的で頒布・利用することを許諾して、主に当社グループの製品が搭載された機器等の出荷台数に応じたライセンス料、利用期間に応じたライセンス料、あるいは機種限定での一括ライセンス料を収受する収入であります。

当該収入は、当社グループ単独又は他社と連携しながら、契約主体は当社グループと利用許諾先との間の直接取引としております。またライセンス料の収受方法は、出荷数実績に応じて収受する方式、ライセンス期間にわたり一定の金額を収受する方式と、引き渡し後に一括で収受する方式に大別されます。

② サポート収入

主に国内外の各種事業者等に対して、当社グループソフトウェア製品の利用を許諾することを前提とした当社グループ製品の実装（ポーティング）支援等を行う開発サポート収入と、当社グループソフトウェア製品を利用許諾した後に、一定期間の技術的なサポートを提供する保守サポート収入とに区分されます。

③ 開発収入

主に国内外の各種事業者等が試作機等へ実装し技術的な評価等を行う場合に、当社グループ技術や製品の利用範囲を限定して当社グループの標準的な画像処理エンジンを提供する収入や、新たな技術や製品・

サービスを創出する際に、取引先の仕様により研究又は開発を請け負う収入であります。後者については、成果物の権利を双方で共有することができ、一定の条件を満たせば当社グループが単独でライセンスビジネスを行うことができます。

(9) 主要な事業所（2024年10月31日現在）

	名称	所在地
当社	本社	東京都千代田区神田錦町二丁目2番1号
Morpho China, Inc.	本社	No.9289,Building A 1501 Jingji Binhe Shidai,Binhe Avenue, Futian District, ShenZhen.

(10) 従業員の状況（2024年10月31日現在）

① 企業集団の従業員数

従業員数	前連結会計年度末比増減
162名	11名増

（注）従業員数は、当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含んでおります。

② 当社の従業員数

従業員数	前事業年度末比増減	平均年齢	平均勤続年数
92名	3名増	36.6歳	5.3年

- （注） 1. 従業員数は、当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含んでおります。
2. 平均年齢及び平均勤続年数は出向者を含まず計算しております。
3. 前事業年度末に比べ従業員数が3名増加しております。主な理由は、事業の拡大に伴う組織強化のための採用によるものです。

(11) 主要な借入先（2024年10月31日現在）

該当事項はありません。

(12) その他企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

2. 株式に関する事項 (2024年10月31日現在)

- (1) 発行可能株式総数

13,800,000株
- (2) 発行済株式総数

5,508,500株

うち、自己株式数

282,634株
- (3) 株主数

5,558名
- (4) 大株主（上位10名）

株主名	持株数	持株比率
	株	%
平賀 督基	513,014	9.81
株式会社 デンソー	261,800	5.00
松井証券株式会社	251,800	4.81
株式会社 SBI証券	201,782	3.86
高井 正美	138,000	2.64
中村 得郎	130,000	2.48
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	102,800	1.96
株式会社 ミックウェア	100,800	1.92
石橋 拓郎	97,700	1.86
THE NOMURA TRUST AND BANKING CO., LTD. AS THE TRUSTEE OF REPURCHASE AGREEMENT MOTHER FUND	96,000	1.83

- (注) 1. 当社は、自己株式を282,634株保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。
2. 持株比率は自己株式（282,634株）を控除して計算しております。
3. 持株比率は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

(5) 当事業年度中に職務執行の対価として会社役員に交付した株式の状況

当事業年度中に交付した株式報酬の内容は次のとおりです。

区分	株式数	交付対象者数
取締役（社外取締役を除く。）	2,369株	2名

(注) 当社の株式報酬の内容につきましては、「3. (5) ④非金銭報酬の内容」に記載のとおりであります。

3. 会社役員に関する事項

(1) 取締役及び監査役の状況（2024年10月31日現在）

地 位	氏 名	担 当 及 び 重 要 な 兼 職 の 状 況
代 表 取 締 役 社 長	平 賀 督 基	技術部門管掌、コーポレート戦略部管掌、内部監査室室長、コーポレート戦略部部長、Top Data Science Ltd. 取締役会長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役、Morpho US, Inc. 取締役
取 締 役	西 山 貴 之	プロダクト開発部管掌、プロダクト開発部部長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役、Morpho China, Inc. 董事、Top Data Science Ltd. 取締役、PUX株式会社 社外取締役
取 締 役	各 務 茂 夫	一般社団法人日本ベンチャー学会 代表理事・会長、特定非営利活動法人アイセックジャパン 代表理事・会長、東京大学大学院工学系研究科 教授、産学協創推進本部 副本部長
取 締 役	永 田 清 人	Sequans Communications S.A. Vice President, General Manager Japan
取 締 役	秋 山 ゆ か り	株式会社Leonessa 代表取締役、GMOグローバルサイン株式会社 社外取締役
常 勤 監 査 役	根 岸 秀 忠	株式会社モルフォAIソリューションズ 監査役、Morpho China, Inc. 監事
監 査 役	上 原 将 人	上原公認会計士事務所 所長
監 査 役	黒 住 哲 理	東京丸の内法律事務所 パートナー、株式会社Colorkrew 監査役

- (注) 1. 取締役 各務茂夫氏、永田清人氏及び秋山ゆかり氏は社外取締役であります。
2. 取締役 秋山ゆかり氏の戸籍上の氏名は、武井ゆかりであります。
3. 監査役 根岸秀忠氏、上原将人氏及び黒住哲理氏は、社外監査役であります。
4. 監査役 上原将人氏は公認会計士、税理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。
5. 監査役 黒住哲理氏は弁護士資格を有しており、法的な専門知識に関する相当程度の知見を有しております。
6. 2024年1月30日開催の第20期定時株主総会終結の時をもって、取締役 内田明美氏及び監査役 平野高志氏は辞任により退任いたしました。
7. 社外取締役 各務茂夫氏、永田清人氏、秋山ゆかり氏、社外監査役 根岸秀忠氏、上原将人氏及び黒住哲理氏につきましては、東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。
8. 当事業年度中の取締役及び監査役の担当及び重要な兼職の異動状況は次のとおりです。

氏名	異動前		異動後		異動年月日
	役職名	担当及び重要な兼職の状況	役職名	担当及び重要な兼職の状況	
平賀 督基	代表取締役社長	技術部門管掌、内部監査室室長、Top Data Science Ltd.取締役会長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役	代表取締役社長	技術部門管掌、内部監査室室長、Top Data Science Ltd.取締役会長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役、Morpho US, Inc. 取締役	2023年12月15日
平賀 督基	代表取締役社長	技術部門管掌、内部監査室室長、Top Data Science Ltd.取締役会長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役、Morpho US, Inc. 取締役	代表取締役社長	技術部門管掌、コーポレート戦略部管掌、内部監査室室長、コーポレート戦略部部長、Top Data Science Ltd.取締役会長、株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役、Morpho US, Inc. 取締役	2024年1月31日
根岸 秀忠	常勤監査役	株式会社モルフォAIソリューションズ 監査役	常勤監査役	株式会社モルフォAIソリューションズ 監査役、Morpho China, Inc. 監事	2023年12月15日

(2) 社外役員に関する事項

区 分	氏 名	他の法人等の重要な兼職の状況 及び当社と当該他の法人等との関係	主な活動状況・社外取締役 に期待される役割に関して行った職務概要
取 締 役	各 務 茂 夫	一般社団法人日本ベンチャー学会 代表理事・会長 同学会と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。 特定非営利活動法人アイセックジャパン 代表理事・会長 同法人と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。 東京大学 大学院工学系研究科 教授、産学協創推進本部 副本部長 同大学には当社から過去に技術提供をしていますが、当事業年度において同大学と当社との間に取引はありません。	当事業年度に開催された取締役会16回のうち、15回に出席いたしました。 主に長年にわたる東京大学産学協創推進本部等での豊富な経験とベンチャー企業の支援・育成等に関連する専門的な知見から積極的な提言、助言等を行うなど、経営に対する監督機能強化や透明性の向上を確保するための適切な役割を果たしております。
取 締 役	永 田 清 人	Sequans Communications S.A. Vice President, General Manager Japan 同会社と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。	当事業年度に開催された取締役会16回の全てに出席いたしました。 主に通信業界における専門的知見や豊富な経験から積極的な提言、助言等を行うなど、経営に対する監督機能強化や透明性の向上を確保するための適切な役割を果たしております。
取 締 役	秋 山 ゆ か り	株式会社Leonessa 代表取締役 同会社と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。 GMOグローバルサイン株式会社 社外取締役 同会社と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。	当事業年度に開催された取締役会16回の全てに出席いたしました。 主にグローバル企業やコンサルティング業界における専門的知見や豊富な経験から、取締役会における多様な視点での意思決定、経営に対する監督機能強化の充実及び経営の透明性の向上を確保するための適切な役割を果たしております。
監 査 役	根 岸 秀 忠	該当事項はありません。	当事業年度に開催された取締役会16回の全てに、また監査役会15回の全てに出席いたしました。 主に長年にわたるソニーグループ株式会社等における豊富な経験や高度な専門知識から、取締役会では当該視点から積極的に意見を述べており、特に業務監査における専門的な立場から監督、助言等を行うなど意思決定の妥当性・適正性を確保するための適切な役割を果たしております。また、監査役会において、当社の内部監査について適宜、必要な発言を行っております。
監 査 役	上 原 将 人	上原公認会計士事務所 所長 同事務所と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。	当事業年度に開催された取締役会16回の全てに、また監査役会15回の全てに出席いたしました。 公認会計士としての専門的見地から、取締役会において、取締役の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。また、監査役会において、当社の経理システム並びに内部監査について適宜、必要な発言を行っております。
監 査 役	黒 住 哲 理	東京丸の内法律事務所 パートナー 同事務所と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。 株式会社Colorcrew 監査役 同会社と当社との間に重要な取引その他の関係はありません。	2024年1月30日就任以降に開催された取締役会12回全てに、また監査役会11回の全てに出席いたしました。 弁護士としての専門的見地から、取締役会において、取締役の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。また、監査役会において、当社のコンプライアンス体制等について、適宜、必要な発言を行っております。

(3) 責任限定契約の内容の概要

当社は、各社外取締役及び各監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第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ます。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、同法第425条第1項が規定する最低限度額としております。

(4) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が負担することになる株主代表訴訟等の損害を当該保険契約で補填することとしております。

当該役員等賠償責任保険契約の被保険者は当社取締役、監査役及び執行役員並びに当社の一部グループ会社の取締役及び監査役であり、原則被保険者は保険料を負担していません。

(5) 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する方針について

当社は、取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する方針（以下、決定方針という。）として、指名・報酬委員会の答申・提言を受けて、下記事項について取締役会の決議により決定しております。

① 基本方針

当社の取締役の報酬等は、中長期的な成長や企業価値と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬等の決定に際しては各々の職務と成果に基づく適正な水準とすることを基本方針とする。具体的には、執行役員を兼務する取締役の報酬等は、固定報酬（金銭）及び業績に連動する変動報酬（金銭及び株式）により構成し、執行役員を兼務しない社内取締役及び社外取締役については、その職務に鑑み、固定報酬のみを支払うこととする。

② 固定報酬の個人別の報酬等の額の決定に関する方針

取締役の個人別の固定報酬の額は、職位や従業員との差異を意識しつつ、将来の業績見込みや過去業績に当てはめた際、ステークホルダーが納得できる水準とする。

③ 変動報酬の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針及び変動報酬に係る業績指標の内容

変動報酬は、金銭報酬及び株式による非金銭報酬から構成されます。支給される変動報酬の額又は数は、指名・報酬委員会の答申を踏まえて毎年あらかじめ設定した成果目標に対する達成率に応じて0%から133.33%の係数を乗じて算定しております。成果目標は、グループ全体に係る成果目標及び各取締役の担当部門に係る成果目標が設定され、主な指標は、事業規模を重視した「連結売上高」「単体売上高」や株主価値を重視した「連結ROE（自己資本利益率）」「目標株価」等のグループ全体に係る成果目標の評価割合が大きくなるよう設定しております。また、各部門を担当する取締役（CEOを除く。）については、担当部門に係る成果目標の評価割合が大きくなるよう設定されております。当事業年度における業績連動報酬に係る主な指標目標は、連結売上高3,177百万円、単体売上高2,053百万円、連結ROE9.05%、目標株価1,800円であります。なお、実績については連結計算書類及び計算書類等に記載されたとおりであり、第21期末日の当社の普通株式の終値は1,635円であります。

当事業年度の業績連動報酬等として記載した金額は、2024年10月31日時点の主な指標目標の見込み額等に基づき引き当てた金額であります。実績に基づいて支給すべき金額と見込みに基づいて計上した金額

との差額については、次事業年度にて計上されます。

④ 非金銭報酬の内容

当社の執行役員を兼務する取締役は、譲渡制限付株式報酬制度に基づいて当社から支給された金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払込み、当社の普通株式について発行又は処分を受ける。

当該報酬制度に基づいて対象取締役に対して譲渡制限付株式に関する報酬等として支給する金銭報酬債権の総額は、年額25,000千円以内（使用人兼務取締役の使用人分給与を含まない。）とし、各対象取締役への具体的な支給時期及び配分については、取締役会において決定する。また、当社が対象取締役に対して新たに発行又は処分する普通株式の総数は、年21,000株以内（本株主総会の決議の日以降の日を効力発生日とする当社の普通株式の株式分割（当社の普通株式の無償割当てを含む。）又は株式併合が行われた場合、その他譲渡制限付株式として発行又は処分をされる当社の普通株式の総数の調整が必要な事由が生じた場合には、当該総数を合理的な範囲で調整する。）とし、その1株当たりの払込金額は、本株式の募集事項を決定する各取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を基礎として本株式を引き受ける対象取締役に特に有利な金額とならない範囲で、取締役会において決定する。

本株式の発行又は処分に当たっては、当社と譲渡制限付株式報酬の支給を受ける予定の対象取締役との間において、①割当日から3年間、本株式に係る第三者への譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならないこと、②一定の事由が生じた場合には当社が本株式を無償取得することなどをその内容に含む譲渡制限付株式割当契約が締結されることを条件とする。

また、対象取締役のほか、取締役を兼務しない当社執行役員に対しても、対象取締役に対するものと同様の譲渡制限付株式報酬を取締役会の決議により支給し、当社の普通株式を新たに発行又は処分する予定である。

⑤ 報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

中長期的な成長や企業価値との連動性を高め、株主価値の向上をより重視するため、変動報酬の割合を大きく設定する。

具体的な割合の目安は、概ね以下のとおりとする（固定報酬を標準的な額とし、目標を100%達成した場合の報酬全体に対する割合（%）。それ以外の目標達成率の場合についてはこれを基準に定める。）。

	執行役員役位	固定報酬	変動報酬（金銭）	変動報酬（非金銭）
執行役員を兼務する 取締役	CEO	69	21	10
	上席執行役員	69	21	10
執行役員を兼務しない取締役		100	—	—

⑥ 報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針

固定報酬は、年俸の12分の1を毎月支給し、変動報酬は、各事業年度終了後、評価プロセスを経て決定し、当該事業年度分を一括して年1回支給する。

⑦ 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定の方法

取締役の個人別の報酬等の内容については、本方針に従い、指名・報酬委員会の審議を経て、取締役会の決議により決定する。なお、指名・報酬委員会は、代表取締役社長及び社外取締役で構成されている。

(6) 取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役会は、指名・報酬委員会による答申・提言を受けた上で、決定方針に沿った報酬の内容を定めおり、それに基づき取締役個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会はその内容が決定方針に沿うものであると判断しております。

(7) 当事業年度に係る取締役及び監査役の報酬等の総額

役 員 区 分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額（千円）			対象となる役員の員数 (人)
		基本報酬	業績連動報酬		
			金銭	非金銭	
取 締 役 (うち社外取締役)	64,143 (15,000)	50,925 (15,000)	8,812 (一)	4,406 (一)	6 (3)
監 査 役 (うち社外監査役)	18,600 (18,600)	18,600 (18,600)	—	—	4 (4)

- (注) 1. 上表には、2024年1月30日開催の第20期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名及び監査役1名を含んでおります。
2. 取締役の報酬限度額は、2008年1月31日開催の第4期定時株主総会において年額150,000千円と決議しております（使用人分給与とは含まない。）。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は6名（うち社外取締役2名）であります。また、金銭報酬とは別枠で、2022年1月31日開催の第18期定時株主総会において、当社の執行役員を兼務する取締役（付与対象取締役）に対し、譲渡制限付株式の付与のための報酬の額として年額25,000千円以内、株式の上限を年21,000株と決議しております。当該定時株主総会終結時点の付与対象取締役の員数は3名であります。
3. 監査役の報酬限度額は、2008年1月31日開催の第4期定時株主総会において年額50,000千円と決議しております。当該定時株主総会終結時点の監査役の員数は3名であります。

4. 会計監査人に関する事項

(1) 会計監査人の名称

史彩監査法人

(2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

	支払額
当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額	27,000千円
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	27,000千円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、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、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行った上で、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。
3. 当社の重要な子会社のうち、Morpho China, Inc.については、当社の会計監査人以外の公認会計士又は監査法人（外国におけるこれらの資格に相当する資格を有する者を含む）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) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査役会は、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と認められる場合、監査役全員の同意により解任いたします。

また、上記の場合のほか、会計監査人による適正な監査の遂行が困難であると認められる場合等、その必要があると判断した場合、監査役会は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

(注) 本事業報告中の金額記載及び持株比率は、表示単位未満を切り捨てて表示しております。

平均値及び比率は、表示単位未満を四捨五入して表示しております。

連結貸借対照表

(2024年10月31日現在)

(単位：千円)

資 産 の 部		負 債 の 部	
流 動 資 産	3,689,842	流 動 負 債	608,742
現 金 及 び 預 金	2,935,878	買 掛 金	179,390
売 掛 金	662,687	未 払 金	149,497
仕 掛 品	1,522	未 払 法 人 税 等	20,201
前 払 費 用	74,631	未 払 費 用	34,490
未 収 還 付 法 人 税 等	3,128	契 約 負 債	146,349
そ の 他	19,420	役 員 賞 与 引 当 金	13,244
貸 倒 引 当 金	△7,425	預 り 金	16,733
固 定 資 産	572,661	そ の 他	48,833
有 形 固 定 資 産	49,233	固 定 負 債	13,028
建 物	2,285	資 産 除 去 債 務	2,271
車 両 運 搬 具	312	そ の 他	10,756
工 具、器 具 及 び 備 品	24,046	負 債 合 計	621,770
リ ー ス 資 産	22,588	純 資 産 の 部	
無 形 固 定 資 産	154,764	株 主 資 本	3,489,924
ソ フ ト ウ ェ ア	154,489	資 本 金	1,858,943
そ の 他	275	資 本 剰 余 金	1,808,267
投 資 そ の 他 の 資 産	368,663	利 益 剰 余 金	190,697
投 資 有 価 証 券	316,231	自 己 株 式	△367,984
繰 延 税 金 資 産	26,551	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額	150,808
そ の 他	25,880	そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	61,782
		為 替 換 算 調 整 勘 定	89,025
		純 資 産 合 計	3,640,732
資 産 合 計	4,262,503	負 債 純 資 産 合 計	4,262,503

(注) 千円未満は切捨てて表示しております。

連結損益計算書

(自 2023年11月1日
至 2024年10月31日)

(単位：千円)

科 目	金 額
売上高	3,300,850
売上原価	1,400,999
売上総利益	1,899,850
販売費及び一般管理費	1,642,776
営業利益	257,073
営業外収益	
受取利息	3,568
持分法による投資利益	38,893
助成金収入	13,512
その他	3,272
営業外費用	
支払利息	1,361
為替差損	11,786
株式交付費	3,545
その他	1,593
経常利益	298,033
特別利益	
固定資産売却益	169
特別損失	
減損損失	1,057
税金等調整前当期純利益	297,145
法人税、住民税及び事業税	44,448
法人税等調整額	△48,787
当期純利益	301,484
親会社株主に帰属する当期純利益	301,484

(注) 千円未満は切捨てて表示しております。

貸 借 対 照 表

(2024年10月31日現在)

(単位：千円)

資 産 の 部		負 債 の 部	
流 動 資 産	2,590,459	流 動 負 債	392,526
現 金 及 び 預 金	1,948,134	買 掛 金	79,814
売 掛 金	541,679	未 払 金	152,545
仕 掛 品	1,979	未 払 法 人 税 等	18,862
立 替 金	10,390	未 払 費 用	9,544
前 払 費 用	67,215	契 約 負 債	82,078
そ の 他	28,211	役 員 賞 与 引 当 金	13,244
貸 倒 引 当 金	△7,151	預 り 金	9,446
固 定 資 産	795,367	そ の 他	26,990
有 形 固 定 資 産	1,081	固 定 負 債	2,271
工 具、器 具 及 び 備 品	1,081	資 産 除 去 債 務	2,271
無 形 固 定 資 産	156,693	負 債 合 計	394,797
ソ フ ト ウ ェ ア	156,418	純 資 産 の 部	
そ の 他	275	株 主 資 本	2,929,245
投 資 そ の 他 の 資 産	637,592	資 本 金	1,858,943
投 資 有 価 証 券	151,682	資 本 剰 余 金	1,808,267
関 係 会 社 株 式	444,666	資 本 準 備 金	1,807,613
長 期 前 払 費 用	1,764	そ の 他 資 本 剰 余 金	653
繰 延 税 金 資 産	25,038	利 益 剰 余 金	△369,980
そ の 他	14,440	そ の 他 利 益 剰 余 金	△369,980
		繰 越 利 益 剰 余 金	△369,980
		自 己 株 式	△367,984
		評価・換算差額等	61,782
		その他有価証券評価差額金	61,782
		純 資 産 合 計	2,991,028
資 産 合 計	3,385,826	負 債 純 資 産 合 計	3,385,826

(注) 千円未満は切捨てて表示しております。

損 益 計 算 書

(自 2023年11月 1 日)
(至 2024年10月31日)

(単位：千円)

科 目	金 額	
売 上 高		2,019,607
売 上 原 価		687,881
売 上 総 利 益		1,331,726
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費		1,363,985
営 業 損 失		△32,259
営 業 外 収 益		
受 取 利 息	165	
業 務 受 託 料 入	3,600	
雑 収 入	1,778	5,544
営 業 外 費 用		
為 替 差 損	15,626	
株 式 交 付 費	3,545	
そ の 他	541	19,713
経 常 損 失		△46,428
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	126	126
特 別 損 失		
減 損 損 失	1,057	1,057
税 引 前 当 期 純 損 失		△47,360
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	41,711	
法 人 税 等 調 整 額	△52,306	△10,594
当 期 純 損 失		△36,765

(注) 千円未満は切捨てて表示しております。

連結計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

2024年12月19日

株式会社 モ ル フ オ
取締役 会 御中

史 彩 監 査 法 人
東 京 都 港 区

指 定 社 員 公認会計士 本 橋 義 郎
業 務 執 行 社 員

指 定 社 員 公認会計士 野 池 毅
業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社モルフォの2023年11月1日から2024年10月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、株式会社モルフォ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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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連結計算書類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。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子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

独立監査人の監査報告書

2024年12月19日

株式会社 モ ル フ オ
取締役 会 御中

史 彩 監 査 法 人
東 京 都 港 区

指 定 社 員 公認会計士 本 橋 義 郎
業 務 執 行 社 員

指 定 社 員 公認会計士 野 池 毅
業 務 執 行 社 員

監査意見

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、株式会社モルフォの2023年11月1日から2024年10月31日までの第21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（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、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、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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等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等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。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による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て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

監査役会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査役会は、2023年11月1日から2024年10月31日までの第21期事業年度における取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び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。
- (2) 各監査役は監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
 - ① 取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等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、重要な決裁書類等を閲覧し、本社において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 事業報告に記載されている取締役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その他株式会社及び子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び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）について、取締役及び使用人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、意見を表明いたしました。
 - ③ 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」（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（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等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 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若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及び取締役の職務の執行についても、指摘する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 史彩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 史彩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。

2024年12月20日

株式会社モルフォ 監査役会

常 勤 監 査 役 根 岸 秀 忠 ㊟
(社 外 監 査 役)

社 外 監 査 役 上 原 将 人 ㊟

社 外 監 査 役 黒 住 哲 理 ㊟

以 上

株主総会参考書類

第 1 号議案 取締役 6 名選任の件

取締役全員（５名）は、本総会終結の時をもって任期満了となります。つきましては、経営体制強化のため 1 名増員し、社外取締役 3 名を含む、取締役 6 名の選任をお願いするものであります。

取締役候補者は、次のとおりであります。

候補者 番 号	ふ り が な 氏 名 (生 年 月 日)	略 歴、 当 社 に お け る 地 位 及 び 担 当 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所有する当 社の株式数
1	ひらがまさき 平 賀 督 基 (1974年11月15日)	2004年 5 月 当社設立 代表取締役社長（現任） 2011年11月 当社 CTO室室長 2012年 2 月 Morpho US, Inc. 社長 2017年 3 月 当社 技術部門管掌（現任）、内部監査室室長（現任） 2018年10月 Top Data Science Ltd. 取締役会長（現任） 2019年12月 株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役（現任） 2023年12月 Morpho US, Inc. 取締役（現任） 2024年 1 月 当社 コーポレート戦略部管掌（現任）、コーポレート戦略部部長	513,014株
2	※ そだまこと 曽 田 誠 (1963年 6 月30日)	1994年 6 月 ドレスナー・クラインオートベンソン証券会社 入社 1997年 6 月 株式会社大和総研 入社 2000年 4 月 マネックス証券株式会社 入社 調査部長 2007年 3 月 株式会社デジタルガレージ 入社 業務執行役員 2009年 6 月 株式会社DGインキュベーション（現：株式会社DGベンチャーズ） 取締役 2009年 9 月 株式会社デジタルガレージ 取締役グループCEO室長 2012年 1 月 同社 取締役コーポレートストラテジー本部管掌 2017年 6 月 econtext Asia Limited (HK) Director 2020年 4 月 株式会社デジタルガレージ 取締役、専務執行役員コーポレートス トラテジー本部管掌 2022年 6 月 株式会社アカデミー・デュ・ヴァン 代表取締役社長（現任）	-株
3	にしやま たかゆき 西 山 貴 之 (1975年 9 月7日)	2001年 4 月 住友重機械工業株式会社 入社 2002年 3 月 株式会社マン・マシニンターフェース 入社 2007年10月 当社 入社 2012年11月 当社 プロダクト開発部部長 2015年 3 月 Morpho US, Inc. 取締役 2015年11月 Morpho Korea, Inc. 代表理事 2017年11月 当社 エンベデッドIP事業部管掌、エンベデッドIP事業部部長 2018年 8 月 Morpho China, Inc. 董事（現任） 2018年10月 Top Data Science Ltd. 取締役（現任） 2018年11月 当社 ビジネス推進部管掌、ビジネス推進部部長 2019年 1 月 当社 取締役（現任） 2019年11月 当社 プロダクト開発部管掌（現任） 2019年12月 PUX株式会社 社外取締役（現任） 2020年 5 月 当社 プロダクト開発部部長（現任） 2021年11月 株式会社モルフォAIソリューションズ 取締役（現任）	3,855株

候補者 番 号	ふ り が な 氏 名 (生 年 月 日)	略 歴、 当 社 に お け る 地 位 及 び 担 当 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所有する当 社の株式数
4	かが み しげ お 各 務 茂 夫 (1959年10月10日)	1982年 4 月 株式会社ポストン・コンサルティング・グループ（現：ポストン・コンサルティング・グループ合同会社） 入社 1986年 1 月 株式会社コーポレートディレクション設立 創業パートナー 1991年 7 月 Corporate Directions U.S.A. Inc. 上席副社長、米国事務所長 1993年 3 月 株式会社コーポレートディレクション 取締役主幹 2000年 3 月 ハイドリック・アンド・ストラグルズ パートナー 2002年 9 月 東京大学大学院薬学系研究科 客員助教授 2004年 5 月 東京大学産学連携本部（現：産学協創推進本部） 教授、事業化推進部長 2004年 9 月 株式会社東京大学エッジキャピタル（現：株式会社東京大学エッジキャピタルパートナーズ） 監査役 2013年 4 月 特定非営利活動法人アイセックジャパン 代表理事・会長（現任）、東京大学産学連携本部（現：産学協創推進本部）教授、イノベーション推進部長 2016年 1 月 日本ベンチャー学会（現：一般社団法人日本ベンチャー学会） 理事、副会長 2017年 1 月 当社 社外取締役（現任） 2020年 1 月 日本ベンチャー学会（現：一般社団法人日本ベンチャー学会） 代表理事、会長 2020年 4 月 東京大学大学院工学系研究科教授、産学協創推進本部副本部長（現任）	-株
5	なが た きよ ひと 永 田 清 人 (1958年3月17日)	1982年 4 月 日本電信電話公社 入社 1992年10月 NTT移動通信網株式会社（現：株式会社NTTドコモ） 転籍 2007年 6 月 株式会社NTTドコモ 執行役員 2012年 6 月 同社 取締役、執行役員 2013年 6 月 同社 常務執行役員関西支社長 2014年 7 月 株式会社ドコモCS関西 代表取締役社長（兼職） 2016年 6 月 Asurion Technology Japan株式会社 代表取締役社長 2018年 8 月 アシュリオン・ジャパン株式会社 代表取締役社長 2021年 1 月 当社 社外取締役（現任） 2023年 4 月 Sequans Communications S.A. Vice President, General Manager Japan（現任）	-株

候補者 番 号	ふ り が な 氏 (生 年 月 日)	略 歴、 当 社 に お け る 地 位 及 び 担 当 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所有する当 社の株式数
6	あき やま 秋 山 ゆかり (戸籍上の氏名：武井ゆかり) (1973年1月25日)	1996年 7 月 インテル株式会社 入社 2000年 4 月 株式会社ポストン・コンサルティンググループ（現：ポストン・コン サルティング・グループ合同会社） 入社 2004年11月 SAPジャパン株式会社 入社 2008年 4 月 GE International Inc. 入社 戦略・事業開発本部 2010年11月 日本アイ・ビー・エム株式会社 入社 2012年 4 月 株式会社Leonessa 代表取締役（現任） 2023年 1 月 当社 社外取締役（現任） 2024年 3 月 GMOグローバルサイン株式会社 社外取締役（現任）	-株

- (注) 1. ※印は、新任の取締役候補者であります。
2. 各候補者と当社との間には特別の利害関係はありません。
3. 各務茂夫氏、永田清人氏及び秋山ゆかり氏は、社外取締役候補者であります。
4. (1) 各務茂夫氏を社外取締役候補者とした理由は、長年にわたる東京大学産学協創推進本部等での豊富な経験とベンチャー企業の支援・育成等に関連する専門的な知見に加えて、当社取締役会において経営の監督機能強化や透明性向上につながる積極的な提言・助言をいただいております、社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断したためであります。同氏には、当社の社外取締役として、経営に対する監督機能の充実、経営の透明性の向上に貢献いただくことを期待しております。社外取締役としての在任期間は本総会終結の時をもって8年となります。
- (2) 永田清人氏を社外取締役候補者とした理由は、通信業界における専門的知見や豊富な経験に加えて、当社取締役会において経営の監督機能強化や透明性の向上につながる積極的な提言・助言をいただいております、社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断したためであります。同氏には、当社の社外取締役として、経営に対する監督機能の充実、経営の透明性の向上に貢献いただくことを期待しております。社外取締役としての在任期間は本総会終結の時をもって4年となります。
- (3) 秋山ゆかり氏を社外取締役候補者とした理由は、グローバル企業やコンサルティング業界における専門的知見や豊富な経験に加えて、当社取締役会において当社グループの更なる成長に向けた新規事業の開拓や事業の効率化につながる積極的な提言・助言をいただいております、社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断したためであります。同氏には、当社の社外取締役として、取締役会における多様な視点からの意思決定、経営に対する監督機能強化の充実、経営の透明性の向上に貢献いただくことを期待しております。社外取締役としての在任期間は本総会終結の時をもって2年となります。
5. 当社は、各務茂夫氏、永田清人氏及び秋山ゆかり氏との間で会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第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ます。各候補者の再任が承認された場合は、当該契約を継続する予定であります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する額としております。
6. 当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、当社取締役を含む被保険者が負担することになる株主代表訴訟等の損害を当該保険契約で補填することといたしております。各候補者が取締役役に選任され就任した場合は、当該保険契約の被保険者となります。
- また、当該保険契約は次回更新時においても同様の内容での更新を予定しております。
7. 当社は社外取締役候補者の各務茂夫氏、永田清人氏及び秋山ゆかり氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として同取引所に届け出ております。

第2号議案 監査役1名選任の件

監査役根岸秀忠氏は、本総会終結の時をもって辞任されますので、その補欠として監査役1名の選任をお願いするものであります。

なお、監査役候補者桑村信彦氏は、監査役根岸秀忠氏の補欠として選任されることとなりますので、その任期は当社定款の定めにより、退任された監査役の任期の満了すべき時までとなります。

また、本議案につきましては、あらかじめ監査役会の同意を得ております。

監査役候補者は、次のとおりであります。

氏 名 (生 年 月 日)	略 歴、 当 社 に お け る 地 位 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所 有 す る 当 社 の 株 式 数
※ くわむらのびこ 桑村信彦 (1955年10月15日)	1980年4月 日本真空技術株式会社（現：アルバック株式会社） 入社 1989年2月 ソニー株式会社（現：ソニーグループ株式会社） 入社 2015年11月 ソニーコーポレートサービス株式会社（現：ソニーピープルソリューションズ株式会社） 入社 2019年4月 株式会社アルゴリズム 監査役 2020年3月 同社 常勤監査役	-株

- (注) 1. ※印は、新任の監査役候補者であります。
2. 候補者と当社との間には特別の利害関係はありません。
3. 桑村信彦氏は、社外監査役候補者であります。
4. 桑村信彦氏を社外監査役候補者とした理由は、常勤監査役としての活動実績があり、また、長年にわたるソニー株式会社等において開発部門及び内部監査部門での豊富な経験や高度な専門知識を有していることから、監査役としての職務を適切に遂行いただけるものと判断したためであります。
5. 桑村信彦氏が監査役に就任した場合には、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結する予定であります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する額としております。
6. 当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、被保険者が負担することになる株主代表訴訟等の損害を当該保険契約で補填することといたしております。桑村信彦氏が監査役に就任した場合は、同氏は当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。
7. 桑村信彦氏は、東京証券取引所の定めに基づく独立役員の要件を満たしており、独立役員として指定する予定であります。

第3号議案 補欠監査役1名選任の件

補欠監査役桑村信彦氏を監査役候補者としたことにより、補欠監査役が欠員となるため、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、改めて補欠監査役1名の選任をお願いするものであります。

なお、本選任につきましては、就任前に限り、監査役会の同意を得て、取締役会の決議によりその選任を取り消すことができるものといたします。

また、本議案に関しましては、監査役会の同意を得ております。

補欠の監査役候補者は、次のとおりであります。

氏 名 (生 年 月 日)	略 歴、 当 社 に お け る 地 位 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所 有 す る 当 社 の 株 式 数
ね ぎ し ひ で た だ 根 岸 秀 忠 (1951年1月5日)	1974年4月 ソニー商事株式会社 入社 1981年2月 ソニー株式会社 (現：ソニーグループ株式会社) コンピュータ部 門 転籍 1990年10月 同社 監査部 次長 2000年10月 SONY Latin America, Inc. Director 2005年2月 ソニー株式会社 (現：ソニーグループ株式会社) CICR (SOX 対 応) 推進室 担当部長 2011年7月 ソニーグローバルソリューションズ株式会社 入社 2013年10月 情報セキュリティ大学院大学 客員研究員 2018年1月 当社 常勤監査役 (現任) 2023年3月 株式会社モルフォAIソリューションズ 監査役 (現任) 2023年12月 Morpho China, Inc. 監事 (現任)	400株

- (注) 1.候補者と当社との間には特別の利害関係はありません。
- 2.根岸秀忠氏は、補欠の社外監査役候補者であります。
- 3.根岸秀忠氏は、本総会終結の時をもって、当社監査役を辞任されます。社外監査役としての在任期間は本総会終結の時をもって7年となります。
- 4.根岸秀忠氏を補欠の社外監査役候補者とした理由は、これまで7年間にわたり当社の常勤監査役として十分な活動実績があり、適切かつ有益な助言をしており、当社の監査体制に生かしていただくため、補欠の監査役として選任をお願いするものであります。
- 5.根岸秀忠氏が監査役に就任した場合には、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結する予定であります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する額としております。
- 6.当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、被保険者が負担することになる株主代表訴訟等の損害を当該保険契約で補填することといたしております。根岸秀忠氏が監査役に就任した場合は、同氏は当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。

（ご参考）本総会終結後の役員のスキルマトリックス

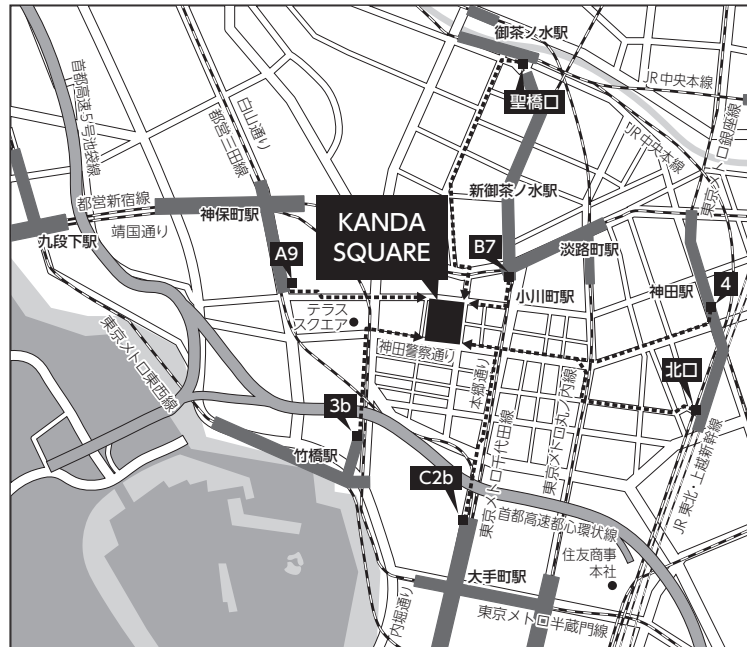
本招集ご通知記載の候補者を原案どおりにご選任いただいた場合の経営体制（予定）は以下のとおりです。

氏名	当社における 役割	性別	経験・スキル							
			企業経営	業界における経験	テクノロジー	財務会計	人材開発	ガバナンス	法 務 コンプライアンス	グローバル
平賀 督基	代表取締役社長 CEO、CTO	男	○	○	○					○
曾 田 誠	取締役 CFO	男	○			○		○	○	
西山 貴之	取締役 CPO	男	○	○	○		○			
各務 茂夫	社外取締役	男					○	○		○
永田 清人	社外取締役	男	○	○						○
秋山 ゆかり	社外取締役	女	○		○					○
桑村 信彦	社外監査役	男					○	○		○
上原 将人	社外監査役	男				○		○		
黒住 哲理	社外監査役	男						○	○	

（注）このスキルマトリックスは、全ての知見や経験を表すものではありません。

以上

株主総会会場ご案内図



会 場：東京都千代田区神田錦町二丁目2番1号
KANDA SQUARE 3階 「CONFERENCE」

最 寄 駅：都営新宿線「小川町駅」B7出口より	徒歩3分
東京メトロ丸ノ内線「淡路町駅」B7出口より	徒歩3分
東京メトロ千代田線「新御茶ノ水駅」B7出口より	徒歩3分
東京メトロ半蔵門線「神保町駅」A9出口より	徒歩5分
東京メトロ東西線「竹橋駅」3b出口より	徒歩6分
東京メトロ千代田線「大手町駅」C2b出口より	徒歩8分
J R中央・総武線「御茶ノ水駅」聖橋口より	徒歩9分
J R各線「神田駅」4番出口／北口より	徒歩10分

会場周辺には有料駐車場もございますが、数に限りがございますので、公共交通機関をご利用くださいますよう、お願いいたします。



見やすいユニバーサルデザイン
フォントを採用しています。