

# **Summary of 2016 Employee Stock Ownership Plan**

2017/10/2

Tokyo Stock Exchange, Inc.

表1 従業員持株会状況

## 1 Employee Stock Ownership Plan

年 度 Survey Year	2015	2016	増 減 Change	[ 増減率 ] [ % Change ]
調査対象会社数 No. of Companies	3,123	3,144	21	%
株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value				
調査対象会社上場時価総額 Total Market Capitalization of Companies with ESOP	(A) 100 mil. yen	4,826,060	5,462,415	636,354 [ 13.2 ]
持株会株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B) 100 mil. yen	46,777	54,444	7,667 [ 16.4 ]
持株会株式保有比率(市場価格ベース) Ratio	(B)/(A) %	0.97	1.00	0.03
加入者1人当たりの平均株式保有金額 Average Market Value Owned by Members in ESOP	(B)/(D) 10 thous yen	178.5	200.1	21.6 [ 12.1 ]
持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan				
調査対象会社従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	(C) 10 thous. persons	655.8	680.8	25.0 [ 3.8 ]
持株会加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D) 10 thous. persons	262.0	272.0	9.9 [ 3.8 ]
持株会加入者数の調査対象会社従業員数に対する割合 Ratio	(D)/(C) %	39.96	39.95	-0.01
(参考) (Reference)				
株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder				
調査対象会社上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP	(E) 10 thous. units	254,438.1	269,738.9	15,300.8 [ 6.0 ]
持株会保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F) 10 thous. units	2,391.3	2,602.1	210.7 [ 8.8 ]
持株会株式保有比率(単元数ベース) Ratio	(F)/(E) %	0.94	0.96	0.02
加入者1人当たりの平均保有単元数 Average No. of Share Units Owned by Members in ESOP	(F)/(D) 単元 units	9.12	9.57	0.44

- (注) 1. 本調査の集計対象は、各調査対象会社の上場普通株式であるため、非上場の政府保有株式や種類株式等は調査対象会社上場時価総額・単元数に含まれていない。  
2. 持株会株式保有金額は、各調査対象会社の従業員持株会の保有株式数に、当該会社の2017年3月末の株価(終値)を乗じた数値を合計して算出している。  
3. 調査要綱に記載のとおり、持株会社については連結の従業員数を用いているため、非上場会社の数も含まれている場合がある。  
4. 従業員持株会は、制度上子会社の従業員の加入も可能となっているため、持株会加入者数は、調査対象会社従業員数の内数には必ずしもなっていない。

Notes: 1. Total Market Value of ESOP was calculated, multiply the closing price of the last business day of March, 2017 and the number of share owned by ESOP.  
2. The companies with the plans above, listed on the TSE, agree to allow Daiwa Securities, SMBC Nikko Securities, Nomura Securities, Mizuho Securities or Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities to handle business concerning the plans.

表2 奨励金支給状況

2 Incentive Subsidy

年度 Survey Year	奨励金額 The amount of incentive subsidy 円 yen	0	40未満 less than 40	40-60	60-80	80-100	100-150	150-200	200-250	250以上 more than 250	合計 total
2015	会社数 No.of Companies 社 Cos.	104	172	1,330	196	93	1,022	69	109	28	3,123
	比率 Ratio %	3.3	5.5	42.6	6.3	3.0	32.7	2.2	3.5	0.9	100.0
2016	会社数 No.of Companies 社 Cos.	108	165	1,290	204	96	1,067	73	114	27	3,144
	比率 Ratio %	3.4	5.2	41.0	6.5	3.1	33.9	2.3	3.6	0.9	100.0

(注) 1. 本調査における奨励金額とは、買付手数料や事務委託手数料に対する補助を除き、拠出金1,000円につき従業員持株会の制度実施会社から加入者に対し支給される金額をいう。

2. 奨励金支給会社における奨励金の平均支給額は、2015年度80.04円、2016年度80.90円となっている。

3. 奨励金額が50円の会社数は、2015年度1,304社、2016年度1,264社、100円の会社数は、2015年度995社、2016年度1,040社となっている。

Notes: 1. "The amount of incentive subsidy" shows the value per 1,000 yen which is paid as company match contribution.

2. Average incentive subsidy was 80.04 yen for the year 2015 and 80.90 yen for the year 2016 .

3. The incentive subsidy, in 2015 , 50 yen was paid by 1,304 companies and 100 yen was paid by 995 companies, in 2016, 50 yen was paid by 1,264 companies and 100 yen was paid by 1,040 companies.

表3 業種別従業員持株会状況

## 3 Employee Stock Ownership Plan by Types of Industry

業種 Sector	対象 会社数 No. of Companies	株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value			持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan			奨励金支給状況 Incentive Subsidy		(参考)株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder		
		調査対象会社 上場時価総額 Total Market Capitalization of Companies with ESOP	持株会社 株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B)/(A)	調査対象会社 従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	持株会 加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D)/(C)	奨励金支給 会社数 No. of Companies	平均 支給額 Average Incentive Subsidy	調査対象会社 上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP	持株会 保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F)/(E)
		(A)	(B)		(C)	(D)		社 Cos.	円 yen	単元 units	単元 units	%
合計 Total	3,144	546,241,504	5,444,495	1.00	6,808,891	2,720,307	39.95	3,036	80.90	2,697,389,598	26,021,135	0.96
水産・農林業 Fishery, Agriculture & Forestry	9	643,672	3,775	0.59	6,434	2,459	38.22	9	65.56	4,735,495	24,491	0.52
鉱業 Mining	5	1,858,381	3,483	0.19	3,154	2,328	73.81	5	74.00	15,596,984	22,500	0.14
建設業 Construction	156	15,496,454	299,773	1.93	267,916	154,957	57.84	149	81.06	83,219,869	1,443,638	1.73
食料品 Foods	119	25,652,171	240,345	0.94	259,873	81,624	31.41	118	76.78	79,738,687	768,258	0.96
繊維製品 Textiles & Apparels	48	3,720,107	35,547	0.96	65,943	19,810	30.04	47	91.05	15,109,443	170,113	1.13
パルプ・紙 Pulp & Paper	22	1,611,325	28,007	1.74	56,864	17,469	30.72	21	82.86	10,106,407	147,244	1.46
化学 Chemicals	203	37,986,689	398,131	1.05	363,396	135,324	37.24	197	80.83	123,772,594	1,417,549	1.15
医薬品 Pharmaceutical	52	27,421,965	267,470	0.98	105,786	56,706	53.60	52	82.73	92,520,347	841,886	0.91
石油・石炭製品 Oil & Coal Products	10	3,194,813	38,547	1.21	40,004	10,435	26.08	10	103.28	44,181,766	326,099	0.74
ゴム製品 Rubber Products	19	5,365,025	21,652	0.40	42,570	14,665	34.45	17	74.12	17,309,505	94,393	0.55
ガラス・土石製品 Glass & Ceramics Products	54	5,482,932	46,073	0.84	52,184	20,580	39.44	52	72.10	20,479,725	162,328	0.79
鉄鋼 Iron & Steel	42	6,691,704	48,263	0.72	132,984	44,659	33.58	42	92.70	36,897,561	262,351	0.71
非鉄金属 Nonferrous Metals	33	4,699,671	43,959	0.94	55,432	24,639	44.45	31	83.82	28,035,727	233,970	0.83
金属製品 Metal Products	80	4,421,076	66,685	1.51	145,162	34,166	23.54	78	73.33	26,578,544	401,907	1.51
機械 Machinery	225	28,876,566	311,940	1.08	268,781	135,552	50.43	216	75.06	106,757,497	1,327,029	1.24
電気機器 Electric Appliances	241	70,119,497	676,959	0.97	614,331	337,752	54.98	229	84.55	229,629,135	2,844,685	1.24
輸送用機器 Transportation Equipment	92	55,163,972	316,403	0.57	410,012	139,345	33.99	86	69.94	190,579,171	994,241	0.52
精密機器 Precision Instruments	45	8,631,409	76,247	0.88	60,709	27,989	46.10	44	74.10	32,658,243	323,056	0.99
その他製品 Other Products	95	6,603,409	111,203	1.68	101,125	50,906	50.34	92	84.68	27,153,307	493,183	1.82
電気・ガス業 Electric Power & Gas	23	9,039,315	199,159	2.20	142,056	133,496	93.97	23	66.49	63,099,153	1,531,543	2.43
陸運業 Land Transportation	55	20,990,779	324,380	1.55	553,311	267,271	48.30	52	67.39	43,628,181	703,629	1.61
海運業 Marine Transportation	13	1,271,974	6,329	0.50	4,033	3,176	78.75	13	100.00	5,782,504	26,649	0.46
空運業 Air Transportation	5	2,519,771	14,090	0.56	54,167	12,460	23.00	5	78.00	7,432,112	45,976	0.62
倉庫・運輸関連業 Warehousing & Motor Transportation Services	32	1,276,621	19,276	1.51	27,092	12,712	46.92	31	93.23	5,123,201	67,114	1.31
情報・通信業 Information & Communication	294	39,090,349	337,386	0.86	591,439	131,587	22.25	282	98.02	133,767,265	1,434,670	1.07
卸売業 Wholesale Trade	287	23,933,728	284,399	1.19	217,259	109,086	50.21	279	83.77	154,265,753	1,716,394	1.11
小売業 Retail Trade	313	31,982,599	305,365	0.95	665,651	187,530	28.17	304	67.91	135,108,781	1,608,486	1.19
銀行業 Banks	84	41,756,532	286,993	0.69	446,891	186,562	41.75	82	57.67	573,991,008	3,256,707	0.57
証券・商品先物取引業 Securities & Commodity Futures	29	5,266,459	36,914	0.70	51,388	23,312	45.36	29	107.75	59,775,027	384,050	0.64
保険業 Insurance	11	9,866,034	101,920	1.03	181,285	51,579	28.45	11	65.45	40,794,241	361,487	0.89
その他金融業 Other Financing Business	28	7,585,745	30,366	0.40	23,559	14,061	59.68	26	80.58	95,234,901	244,510	0.26
不動産業 Real Estate	93	12,647,410	56,458	0.45	76,489	31,421	41.08	86	95.70	75,770,661	352,246	0.46
サービス業 Services	327	25,373,336	406,984	1.60	721,611	244,689	33.91	318	82.38	118,556,787	1,988,753	1.68

(注) 業種については、2017年3月末現在の所属業種で分類している。 Note: The category of industry is classified as of March 31, 2017.

参考表 従業員持株会状況の推移

Reference - Historical Data

年度 Survey Year	対象 会社数 No. of Companies	株式保有状況(市場価格ベース) Shareholding at Market Value				持株会加入状況 Employee Stock Ownership Plan				奨励金 支給額平均 (支給会社 ベース) Average Incentive Subsidy	(参考)株式保有状況(単元数ベース) No. of Unit Shares Held by Type of Shareholder			
		調査対象会社 上場時価総額 Total Market Capitalization of Companies with ESOP	持株会社 株式保有金額 Total Market Value Owned by ESOP	(B)/(A)	1人当たりの 平均株式 保有金額 Average Market Value Owned by Members in ESOP	調査対象会社 従業員数 Total No. of Employees of Companies with ESOP	持株会 加入者数 Total No. of Members in ESOP	(D)/(C)	調査対象会社 上場単元数 No. of Share Units Issued by Companies with ESOP		持株会 保有単元数 No. of Share Units Owned by ESOP	(F)/(E)	1人当たりの 平均保有 単元数 Average No. of Share Units Owned by Members in ESOP	
		(A)	(B)	(B)/(A)	(B)/(D)	(C)	(D)	(D)/(C)	(E)		(F)	(F)/(E)	(F)/(D)	
	社 Cos.	億円 100 mil. yen	億円 100 mil. yen	%	万円 10 thousand yen	万人 10 thous. persons	万人 10 thous. persons	%	円 yen	万単元 10 thousand units	万単元 10 thousand units	%	単元 units	
1989	1,178	3,198,962	28,190	0.88	174.3	342.6	161.7	47.20	-	24,443.4	219.0	0.90	1.35	
1990	1,210	2,992,631	26,195	0.88	153.9	361.3	170.2	47.11	-	25,335.7	233.5	0.92	1.37	
1991	1,222	2,208,453	20,517	0.93	118.5	368.9	173.2	46.95	-	26,113.0	255.0	0.98	1.47	
1992	1,241	2,252,406	22,470	1.00	126.5	381.7	177.6	46.53	-	26,826.9	290.6	1.08	1.64	
1993	1,265	2,523,399	25,650	1.02	143.9	387.4	178.2	46.00	-	27,520.2	305.4	1.11	1.71	
1994	1,296	2,150,049	22,390	1.04	124.5	388.8	179.8	46.24	-	29,209.2	329.5	1.13	1.83	
1995	1,330	2,752,599	29,454	1.07	165.6	384.3	177.9	46.29	-	30,380.5	359.2	1.18	2.02	
1996	1,368	2,458,620	25,456	1.04	139.9	380.0	182.0	47.89	-	31,982.0	388.6	1.22	2.14	
1997	1,400	2,312,978	23,375	1.01	127.1	381.4	183.9	48.22	-	33,494.7	434.2	1.30	2.36	
1998	1,443	2,412,840	25,835	1.07	142.0	376.7	181.9	48.29	-	34,788.8	477.6	1.37	2.63	
1999	1,499	3,249,773	28,008	0.86	157.8	361.7	177.5	49.07	64.53	37,904.4	485.6	1.28	2.74	
2000	1,600	2,612,147	25,300	0.97	140.9	352.3	179.6	50.98	65.06	46,250.9	565.6	1.22	3.15	
2001	1,648	2,378,607	23,360	0.98	129.3	356.5	180.6	50.66	66.24	54,696.1	642.9	1.18	3.56	
2002	1,667	1,833,763	19,155	1.04	106.8	349.3	179.2	51.32	66.47	67,163.6	761.2	1.13	4.25	
2003	1,715	2,936,417	29,534	1.01	164.0	370.5	180.0	48.61	67.48	81,931.0	807.5	0.99	4.48	
2004	1,755	3,062,673	30,216	0.99	169.9	369.0	177.7	48.17	67.92	154,668.1	885.5	0.57	4.98	
2005	1,834	4,594,843	40,843	0.89	224.4	389.5	181.9	46.71	70.97	206,975.5	932.1	0.45	5.12	
2006	1,857	4,650,713	38,727	0.83	209.7	389.7	184.6	47.38	73.09	115,133.3	974.4	0.85	5.28	
2007	1,844	3,276,454	27,903	0.85	145.9	417.1	191.2	45.84	76.23	115,081.2	990.8	0.86	5.18	
2008	2,032	2,256,598	21,455	0.95	104.1	458.9	205.9	44.88	77.97	150,395.7	1,293.7	0.86	6.28	
2009	2,006	2,985,891	28,540	0.96	136.9	462.7	208.3	45.03	76.47	168,092.4	1,462.6	0.87	7.02	
2010	1,976	2,747,885	28,224	1.03	129.5	499.1	217.8	43.63	77.53	180,803.4	1,657.8	0.92	7.61	
2011	1,998	2,750,291	29,972	1.09	137.2	500.2	218.5	43.68	78.66	188,949.8	1,838.0	0.97	8.41	
2012	2,109	3,392,817	37,226	1.10	165.6	542.1	224.7	41.46	78.86	189,098.2	1,960.3	1.04	8.72	
2013	3,087	4,150,951	42,110	1.01	176.6	597.1	238.5	39.94	77.47	221,293.4	2,194.1	0.99	9.20	
2014	3,090	5,388,438	52,145	0.97	215.7	617.3	241.7	39.16	78.68	235,795.5	2,226.3	0.94	9.21	
2015	3,123	4,826,060	46,777	0.97	178.5	655.8	262.0	39.96	80.04	254,438.1	2,391.3	0.94	9.12	
2016	3,144	5,462,415	54,444	1.00	200.1	680.8	272.0	39.95	80.90	269,738.9	2,602.1	0.96	9.57	

(注) 1. 1989年度から1998年度までのデータについては、全国上場会社を対象として全国証券取引所協議会が行っていた「従業員持株制度実施状況調査」の対象会社の中から、1999年度の本調査の調査対象会社分を抽出して集計した数値を記載している。

2. 2004年度及び2005年度は、調査対象会社の中に大幅な株式分割の実施等により単元数が急激に増加した会社があったこと(2006年度から調査対象外)から、調査対象会社上場単元数が大幅に増加しており、これに伴い(参考)の2004年から2006年の単元数ベースにおける持株会株式保有比率が大きく変動している。

Notes: 1. Data from FY1989 to FY1998 pertains to companies subject to the FY1999 survey that were also subject to the ESOP survey by the National Conference of Stock Exchanges covering all listed companies in Japan.

2. In FY2004 and FY2005, the surveyed companies include those whose number of Share Units increased sharply due to large-scale stock splits, etc. (Such companies have been excluded from the FY2006 survey onward.) Accordingly, the number of listed Share Units of the companies surveyed increased significantly. In connection with this, between FY2004 and FY2006, there is a large change in the number of Share Units Owned by ESOP in the "No. of Share Units Held by Type of Shareholder" column.