

株 主 各 位

東京都千代田区丸の内一丁目6番2号
日本ゼオン株式会社
取締役会長 古河直純

第89回定時株主総会招集ご通知

拝啓 日頃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89回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、当日ご出席お差し支えの場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討いただき、同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、折り返しご送付くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 平成26年6月27日（金曜日）午前10時
（受付開始は午前9時30分からとさせていただきます。）
2. 場 所 東京都千代田区丸の内一丁目6番2号
（新丸の内センタービル14階）当社会議室
3. 会議の目的事項
報 告 事 項
 1. 第89期（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容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の報告の件
 2. 第89期（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）計算書類の内容報告の件

決 議 事 項

- 第1号議案 剰余金の処分の件
- 第2号議案 取締役11名選任の件
- 第3号議案 当社株券等の大量買付行為に関する対応方針（買収防衛策）継続の件

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すようお願い申し上げます。

本招集ご通知に際して提供すべき書類のうち、「連結計算書類の連結注記表」および「計算書類の個別注記表」につきましては、法令および当社定款第15条の規定に基づき、インターネット上の当社ウェブサイト(<http://www.zeon.co.jp>)に掲載しておりますので、本招集ご通知には記載していません。従いまして、本招集ご通知の添付書類は、監査報告を作成するに際して監査役および会計監査人が監査をした対象の一部であります。

株主総会参考書類および添付書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト(<http://www.zeon.co.jp>)に掲載させていただきます。

## 目 次

### 添 付 書 類

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| ・ 事業報告                                                  |    |
| 1. 企業集団の現況に関する事項                                        | 3  |
| 2. 会社の株式に関する事項                                          | 8  |
| 3. 会社の新株予約権等に関する事項                                      | 9  |
| 4. 会社役員に関する事項                                           | 10 |
| 5. 会計監査人の状況                                             | 13 |
| 6. 取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制その他業務の適正を確保するための体制 | 14 |
| 7. 会社の支配に関する基本方針                                        | 18 |
| ・ 連結貸借対照表                                               | 23 |
| ・ 連結損益計算書                                               | 24 |
| ・ 連結株主資本等変動計算書                                          | 25 |
| ・ 貸借対照表                                                 | 26 |
| ・ 損益計算書                                                 | 27 |
| ・ 株主資本等変動計算書                                            | 28 |
| ・ 連結計算書類に係る会計監査報告                                       | 29 |
| ・ 計算書類に係る会計監査報告                                         | 30 |
| ・ 監査役会の監査報告                                             | 31 |
| 株主総会参考書類                                                | 33 |

(添付書類)

## 事業報告

(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)

### 1. 企業集団の現況に関する事項

#### (1) 事業の経過およびその成果

当期の経営環境を振り返りますと、政府の経済対策の効果もあり円安・株価の上昇等が進み、国内経済に緩やかな回復の兆しがみられたものの、欧州債務不安の長期化や新興国の景気減速など世界経済の下振れ懸念はなお拭えず、当社グループを取り巻く環境としては先行き不透明な状況で推移しました。

当社グループはこのような環境のもとで、引き続き「ZΣ運動」による徹底したコスト削減に努めるとともに、エラストマー素材事業におきましては採算性の重視と生産・販売のグローバル展開、高機能材料事業におきましては付加価値の高い新製品の開発と事業拡大に取り組んでまいりました。

この結果、当期の連結売上高は2,964億27百万円となり、前期に比べて456億65百万円の増収、連結営業利益は299億1百万円と前期に比べて62億4百万円の増益、連結経常利益は325億61百万円と前期に比べて73億49百万円の増益となりました。

また、連結当期純利益は196億50百万円と前期に比べて49億円の増益となり、過去最高益を達成いたしました。

部門別の概況は以下のとおりです。

#### 〔エラストマー素材事業部門〕

合成ゴム関連では、海外子会社における市況の悪化等の影響があったものの、円安を背景にした拡販が進み販売数量を伸ばしたことから、全体の売上高は前期を上回りましたが、営業利益は前期を下回りました。

合成ラテックス関連では、手袋向けの販売が振るわなかった一方、樹脂改質向けや一般工業用途向けの国内販売が堅調に推移したことから、全体の売上高、営業利益ともに前期を上回りました。

化成品関連では、国内市場における石油樹脂および熱可塑性エラストマーの販売低調の影響はあったものの、モノマー販売が期を通じて堅調に推移し、円安を背景に海外市場での販売も好調だったことから、全体の売上高、営業利益ともに前期を上回りました。

以上の結果、エラストマー素材事業部門全体の売上高は前期に比べて203億23百万円増加し1,843億51百万円、営業利益は前期に比べて2億73百万円減少し193億22百万円となりました。

### 〔高機能材料事業部門〕

高機能樹脂関連では、輸出を中心に医療用途・光学レンズ用途の販売が堅調に推移しました。高機能部材関連でも、テレビ向け光学フィルムが好調で販売数量および売上高を伸ばしたことから、高機能樹脂および部材全体の売上高、営業利益はともに前期を上回りました。

情報材料関連では、電池材料の販売は好調でしたが、電子材料やトナー等の売上高は前期を下回りました。この結果、情報材料全体の売上高、営業利益はともに前期を下回りました。

化学品関連では、円安の影響に加え、特殊化学品において拡販活動が進んだことにより、全体の売上高、営業利益ともに前期を上回りました。

以上の結果、高機能材料事業部門全体の売上高は前期に比べて127億43百万円増加し641億54百万円、営業利益は前期に比べて65億9百万円増加し91億21百万円となりました。

### 〔その他の事業部門〕

その他の事業においては、商事部門の販売が増加したことおよび塗料事業の子会社化などにより、全体の売上高は前期に比べて132億90百万円増加し507億98百万円、営業利益は前期に比べて1百万円減少し14億88百万円となりました。

## (2) 設備投資の状況

当期の設備投資額は、271億11百万円であります。その主要なものはシンガポール溶液重合合法スチレンブタジエンゴム（S-SBR）プラントの建設、高機能部材製造設備（福井県敦賀市ほか）の拡充などであります。

## (3) 資金調達の状況

平成25年5月31日に第6回無担保社債100億円を発行いたしました。このほか当期の資金調達は、自己資金、金融機関からの借入金およびコマーシャル・ペーパーの発行で充ちいたしました。

#### (4) 対処すべき課題

当期は、平成23年度から平成25年度までの中期経営計画『SZ-20（エッセット20）』推進の最終年度として、「『2020年のありたい姿』－化学の力で未来を今日にするZEON－」の実現のため、全社事業戦略として「エラストマー素材事業と高機能材料事業のそれぞれの強みを磨き上げ、両輪でグローバルに事業を拡大する」こと、ならびに「2020年のありたい姿を実現する企業風土を『見える化』をベースに育成する」ことの2点を基本方針として、諸課題に取り組んでまいりました。

1点目の全社事業戦略について、エラストマー素材事業では、タイやシンガポールなどでグローバル生産拠点の建設を進める一方で、汎用製品の差別化など、経済状況等の環境変化にも耐えうる製品の研究開発、上市を進めてまいりました。また、高機能材料事業では、重点3事業分野（情報用部材・エナジー用部材・メディカルデバイス）での研究開発や上市を早めることにより、事業拡大を進めてまいりました。

2点目の企業風土の育成に関しましては、当社グループ全員が共有する「重要な価値観（スピード・対話・社会貢献）」を実践し強化する取り組みや、「大切にせるゼオンらしさ（仲間との相互信頼）」を育み強化する取り組みとして「たいまつ活動」を推進してまいりました。「たいまつ活動」とは、当社独自の風土改革活動であり、一人ひとりが「わたしは何を大切にしたいのか」「わたしは何をしたいのか」「わたしはどうなりたいのか」を言葉にして、気づき、考え、行動し、「2020年のありたい姿」を実現していく活動です。このように、一人ひとりが変わっていく状態を、たいまつに火を灯し、たくさんの火に拡げていくことに喩え、熱い想いを込めて「たいまつ活動」と名付けています。

当社グループでは、平成26年度からスタートする新中期経営計画を『2020年のありたい姿』の実現に向けた第2フェーズとして位置づけ、平成32年度（2020年度）に売上高5,000億円を達成することを目標として掲げております。第2フェーズ期間（平成26年度から平成28年度まで）では、「2020年のありたい姿」の実現に向けて、従来のやり方・考え方を抜本的に見直して会社を変えていくことに着目し、改革・改善を推進してまいります。

## (5) 財産および損益の状況の推移

| 区 分             | 平成22年度<br>第 86 期 | 平成23年度<br>第 87 期 | 平成24年度<br>第 88 期 | 平成25年度<br>第 89 期<br>(当期) |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| 売 上 高 (百万円)     | 270,383          | 262,842          | 250,763          | 296,427                  |
| 経 常 利 益 (百万円)   | 33,623           | 31,487           | 25,212           | 32,561                   |
| 当 期 純 利 益 (百万円) | 18,303           | 19,127           | 14,750           | 19,650                   |
| 1株当たりの当期純利益(円)  | 78.77            | 82.75            | 63.81            | 85.15                    |
| 総 資 産 (百万円)     | 290,596          | 311,925          | 350,508          | 370,872                  |

- (注) 1. 1株当たりの当期純利益は、期中平均発行済株式数（ただし、自己株式数は除外）によって算出しております。
2. 第87期は、売上高および経常利益は減少しましたが、特別損益の改善が寄与し、当期純利益は増加しました。
3. 第88期は、エラストマー素材事業部門の販売が振るわず、売上高、経常利益および当期純利益いずれも減少しました。
4. 第89期（当期）は前記「(1) 事業の経過およびその成果」に記載したとおりであります。

## (6) 重要な親会社および子会社の状況

### ① 親会社との関係

該当事項はございません。

### ② 重要な子会社の状況

| 会 社 名            | 資 本 金         | 当 社 の<br>議 決 権 比 率 | 主 要 な 事 業 内 容                  |
|------------------|---------------|--------------------|--------------------------------|
| 東 京 材 料 株 式 会 社  | 百万円<br>228    | %<br>79.0          | 各種化学商品等の仕入販売                   |
| ゼオン化成株式会社        | 百万円<br>463    | %<br>100.0         | プラスチック製品・包装梱包材料等の加工・販売および資材の販売 |
| 株 式 会 社 ト ウ ペ    | 百万円<br>2,310  | %<br>100.0         | 塗料、合成ゴム等の製造・販売                 |
| ゼオン・ケミカルズ社       | 百万米ドル<br>36   | %<br>100.0         | 持株会社                           |
| ゼオン・ケミカルズ・ヨーロッパ社 | 百万ポンド<br>23.3 | %<br>100.0         | 合成ゴムの製造・販売                     |

- (注) 1. 東京材料株式会社に対する当社の議決権比率には、当社の子会社であるゼオン化成株式会社を通じての間接所有分を含んでおります。また、ゼオン化成株式会社に対する当社の議決権比率には、当社の子会社であるゼオンノース株式会社を通じての間接所有分を含んでおります。
2. 当社は、株式交換により平成25年8月1日付で株式会社トウペを完全子会社といたしました。

## (7) 主要な事業内容

下記製品の製造および販売

| 事業部門         | 主要製品                             |
|--------------|----------------------------------|
| エラストマー素材事業部門 | 合成ゴム、合成ラテックス、化成品                 |
| 高機能材料事業部門    | 高機能樹脂、高機能部材、情報材料、化学品、医療器材        |
| その他の事業部門     | RIM配合液、RIM成形品、塗料、ブタジエン抽出技術等の技術販売 |

## (8) 主要な営業所および工場

### ① 当社

|     |                                         |
|-----|-----------------------------------------|
| 本社  | 東京都千代田区丸の内一丁目6番2号                       |
| 事務所 | 大阪事務所（大阪市）、名古屋事務所（名古屋市）                 |
| 工場  | 高岡工場（富山県）、川崎工場（川崎市）、徳山工場（山口県）、水島工場（岡山県） |
| 研究所 | 総合開発センター（川崎市）、精密光学研究所（富山県）              |

### ② 重要な子会社

| 区分 | 会社名              | 本店所在地   |
|----|------------------|---------|
| 国内 | 東京材料株式会社         | 東京都千代田区 |
|    | ゼオン化成株式会社        | 東京都千代田区 |
|    | 株式会社トウペ          | 大阪府堺市   |
| 海外 | ゼオン・ケミカルズ社       | 米国      |
|    | ゼオン・ケミカルズ・ヨーロッパ社 | 英国      |

## (9) 従業員の状況

| 従業員数   | 前期末比増減 |
|--------|--------|
| 3,186名 | 0.7%増  |

## (10) 主要な借入先

| 借入先          | 借入額       |
|--------------|-----------|
| 株式会社みずほ銀行    | 11,385百万円 |
| 株式会社日本政策投資銀行 | 8,000百万円  |
| 農林中央金庫       | 7,300百万円  |

## 2. 会社の株式に関する事項

- (1) 発行可能株式総数 800,000,000株  
 (2) 発行済株式の総数 242,075,556株(自己株式15,283,615株を含む。)  
 (3) 株主数 11,705名(前期末比 917名増)  
 (4) 大株主

| 株 主 名                                                 | 当社への出資状況     |            |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|
|                                                       | 持 株 数        | 持 株 比 率    |
| 横 浜 ゴ ム 株 式 会 社                                       | 千株<br>22,682 | %<br>10.00 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)                             | 12,888       | 5.68       |
| 株 式 会 社 み ず ほ 銀 行                                     | 11,310       | 4.99       |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)                               | 10,233       | 4.51       |
| NORTHERN TRUST CO. (AVFC)<br>RE 15 PCT TREATY ACCOUNT | 9,608        | 4.24       |
| 朝 日 生 命 保 険 相 互 会 社                                   | 7,679        | 3.39       |
| 全 国 共 済 農 業 協 同 組 合 連 合 会                             | 7,450        | 3.28       |
| 旭 化 成 ケ ミ カ ル ズ 株 式 会 社                               | 6,438        | 2.84       |
| 古 河 電 気 工 業 株 式 会 社                                   | 4,509        | 1.99       |
| 農 林 中 央 金 庫                                           | 4,000        | 1.76       |

- (注) 1. 当社は自己株式15,283千株を保有しておりますが、上記の表には記載しておりません。また、持株比率は自己株式を控除して計算しております。
2. 上記の表には記載しておりませんが、平成26年3月31日現在、横浜ゴム株式会社が三菱UFJ信託銀行株式会社へ退職給付信託として信託設定した株式(株主名簿上の名義は「日本マスタートラスト信託銀行株式会社(退職給付信託口・横浜ゴム株式会社口)」)が、3,400千株(持株比率1.50%)あります。この株式の議決権は信託約款上、横浜ゴム株式会社が留保しています。
3. 上記の表には記載しておりませんが、平成26年3月31日現在、古河電気工業株式会社がみずほ信託銀行株式会社へ退職給付信託として信託設定した株式(株主名簿上の名義は「みずほ信託銀行株式会社 退職給付信託 古河電気工業口 再信託受託者 資産管理サービス信託銀行株式会社」)が、1,085千株(持株比率0.48%)あります。この株式の議決権は信託約款上、古河電気工業株式会社が留保しています。



### 3. 会社の新株予約権等に関する事項

#### (1) 当社役員が保有している新株予約権の状況（平成26年3月31日現在）

① 目的となる株式の種類および数

普通株式 378,000株（新株予約権1個につき1,000株）

② 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 1株あたり1円

③ 新株予約権の主な行使条件

新株予約権者は、原則として当社の取締役を退任したときに限り、新株予約権を行使することができる。

④ 当社役員の保有状況

|     | 名称                                    | 個数  | 目的となる株式の数 | 行使期間                     | 保有者数 |
|-----|---------------------------------------|-----|-----------|--------------------------|------|
| 取締役 | 日本ゼオン株式会社2006年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 34個 | 34,000株   | 平成18年8月16日から平成48年8月15日まで | 5名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2007年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 34個 | 34,000株   | 平成19年8月16日から平成49年8月15日まで | 5名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2008年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 45個 | 45,000株   | 平成20年8月12日から平成50年8月11日まで | 5名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2009年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 68個 | 68,000株   | 平成21年8月13日から平成51年8月12日まで | 7名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2010年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 61個 | 61,000株   | 平成22年7月15日から平成52年7月14日まで | 7名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2011年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 43個 | 43,000株   | 平成23年7月14日から平成53年7月13日まで | 8名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2012年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 42個 | 42,000株   | 平成24年7月13日から平成54年7月12日まで | 8名   |
|     | 日本ゼオン株式会社2013年発行新株予約権（株式報酬型ストックオプション） | 51個 | 51,000株   | 平成25年7月12日から平成55年7月11日まで | 9名   |

#### (2) 当期中に当社使用人等に交付した新株予約権の状況

該当事項はございません。

## 4. 会社役員に関する事項

### (1) 取締役および監査役の氏名等

| 地 位       | 氏 名     | 担当または重要な兼職の状況                                            |
|-----------|---------|----------------------------------------------------------|
| 代表取締役会長   | 古 河 直 純 | 株式会社トウペ会長                                                |
| 代表取締役社長   | 田 中 公 章 |                                                          |
| 取締役専務執行役員 | 伏 見 好 正 | 基盤事業本部長                                                  |
| 取締役専務執行役員 | 大 島 正 義 | 高機能事業本部長<br>泉瑞股份有限公司董事長<br>株式会社T F C代表取締役社長              |
| 取締役常務執行役員 | 南 忠 幸   | 管理本部長<br>株式会社トウペ代表取締役社長                                  |
| 取締役常務執行役員 | 武 上 博   | 生産担当、C S R推進本部長、C S R統括部門長                               |
| 取締役常務執行役員 | 三 平 能 之 | 研究開発本部長、総合開発センター長                                        |
| 取締役       | 伊 藤 晴 夫 | 富士電機株式会社相談役                                              |
| 取締役執行役員   | 平 川 宏 之 | 特別プロジェクト担当<br>ゼオンケミカルズシンガポール株式会社取締役社長<br>ゼオンアジア株式会社取締役社長 |
| 取締役執行役員   | 伊 藤 敬   | 経営企画統括部門長、原料統括、経営企画統括部門事業企画室長                            |
| 常勤監査役     | 長谷川 純   |                                                          |
| 常勤監査役     | 岡 田 誠 一 |                                                          |
| 監査役       | 藤 田 讓   | 朝日生命保険相互会社最高顧問<br>公益社団法人ユナイテッド・ワールド・カレッジ日本協会会長           |
| 監査役       | 南 雲 忠 信 | 横浜ゴム株式会社代表取締役会長兼CEO                                      |
| 監査役       | 森 信 博   | 株式会社東京ドーム社外取締役                                           |

- (注) 1. 取締役のうち伊藤晴夫氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
2. 監査役のうち藤田讓、南雲忠信および森信博の各氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
3. 取締役のうち伊藤晴夫氏は、東京証券取引所に独立役員として届け出ております。
4. 監査役のうち藤田讓および森信博の両氏は、東京証券取引所に独立役員として届け出ております。
5. 社外取締役および社外監査役の重要な兼職の状況については、上記に加え「(3) 社外役員に関する事項」にも記載のとおりであります。
6. 平成25年6月27日開催の第88回定時株主総会において、三平能之氏は新たに取締役に、長谷川純氏は新たに監査役に選任され、それぞれ就任いたしました。
7. 当期中に退任した取締役および監査役は次のとおりであります。
- |       |         |                  |
|-------|---------|------------------|
| 取締役   | 荒 川 公 平 | (平成25年6月27日任期満了) |
| 取締役   | 長谷川 純   | (平成25年6月27日任期満了) |
| 常勤監査役 | 岩 田 峰 郎 | (平成25年6月27日任期満了) |

8. 平成25年6月27日開催の取締役会において、代表取締役社長古河直純氏は代表取締役会長に、取締役専務執行役員田中公章氏は代表取締役社長に選定され、それぞれ就任いたしました。
9. (ご参考) その他の執行役員(取締役を兼務しない執行役員)は、以下のとおりです。

| 地 位    | 氏 名     | 担 当                                                                      |
|--------|---------|--------------------------------------------------------------------------|
| 常務執行役員 | 井 上 幹 雄 | 基盤事業本部副本部長、化成品事業部長                                                       |
| 常務執行役員 | 朝比奈 宏   | 生産本部長、総合生産センター長、生産革新センター長                                                |
| 執行役員   | 梅 澤 佳 男 | グローバル事業統括部門長、グローバル事業管理部長、海外拠点設立準備室長                                      |
| 執行役員   | 今 井 廣 史 | 瑞翁(上海)管理有限公司董事長<br>瑞翁化工(上海)有限公司董事長<br>瑞翁貿易(上海)有限公司董事長<br>瑞翁化工(広州)有限公司董事長 |
| 執行役員   | 西 嶋 徹   | 水島工場長                                                                    |
| 執行役員   | 黒 田 雄 三 | ゴム事業部長                                                                   |
| 執行役員   | 藤 澤 浩   | 高岡工場長                                                                    |
| 執行役員   | 古 谷 岳 夫 | 経営管理統括部門長、経営管理部長<br>ゼオンエフアンドビー株式会社代表取締役                                  |
| 執行役員   | 柳 田 昇   | 化学品事業部長                                                                  |
| 執行役員   | 平 川 慎 一 | 徳山工場長                                                                    |
| 執行役員   | 佐 屋 利 明 | 川崎工場長                                                                    |

## (2) 取締役および監査役の報酬等の総額

| 区 分   | 人 数 | 報酬等の額  | 摘 要                                         |
|-------|-----|--------|---------------------------------------------|
| 取 締 役 | 12名 | 486百万円 | 株主総会決議による取締役報酬限度額は年額550百万円(平成19年6月定時株主総会決議) |
| 監 査 役 | 6名  | 73百万円  | 株主総会決議による監査役報酬限度額は年額100百万円(平成19年6月定時株主総会決議) |
| 合 計   | 18名 | 559百万円 |                                             |

- (注) 1. 上記の人数には、平成25年6月27日開催の第88回定時株主総会終結の時をもって退任した取締役2名、監査役1名を含めております。
2. 上記報酬等の額には、取締役に対するストックオプションとして付与された新株予約権による報酬額を含めております。なお、株主総会決議による取締役ストックオプション報酬限度額は年額2億円(平成18年6月定時株主総会決議)であります。
3. 上記のうち、社外役員4名に対する報酬等の総額は28百万円であります。
4. 上記のほか、次のとおりの支給があります。
- |                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 使用人兼務取締役に対する使用人給与相当額(賞与を含む) | 250百万円 |
| 退任取締役(1名)に対する退職慰労金          | 170百万円 |
| 退任監査役(1名)に対する退職慰労金          | 100百万円 |

### (3) 社外役員に関する事項

#### ① 他の法人等の業務執行取締役等との兼任状況

取締役伊藤晴夫氏は、富士電機株式会社相談役であります。同社との間には重要な取引関係等はありません。

監査役藤田譲氏は、朝日生命保険相互会社最高顧問であり、同社との間には借入金等の取引関係があります。加えて、同社は当社株式7,679千株（持株比率3.39%）を保有しております。また、同氏は公益社団法人ユナイテッド・ワールド・カレッジ日本協会会長でもあります。同協会との間には重要な取引関係等はありません。

監査役南雲忠信氏は、横浜ゴム株式会社代表取締役会長兼CEOであり、同社は当社合成ゴム製品等の需要家であるとともに、当社株式22,682千株（持株比率10.00%）を保有しております。

#### ② 他の法人等の社外役員との兼任状況

取締役伊藤晴夫氏は、富士通株式会社および東光電気株式会社の社外取締役を兼務しておりますが、兼務先と当社との間には重要な取引関係等はありません。なお、東光電気株式会社は、同社および株式会社高岳製作所を消滅会社、株式会社東光高岳ホールディングスを存続会社とする吸収合併により、その効力発生日である平成26年4月1日付で解散いたしました。

監査役藤田譲氏は、富士急行株式会社の社外取締役ならびに古河電気工業株式会社、日本軽金属ホールディングス株式会社および日本通運株式会社の社外監査役を兼務しておりますが、兼務先と当社との間には重要な取引関係等はありません。

監査役森信博氏は、株式会社東京ドームの社外取締役を兼務しておりますが、兼務先と当社との間には重要な取引関係等はありません。

#### ③ 主な活動状況

当期中に開催された取締役会には、取締役伊藤晴夫氏とその9割弱に、監査役藤田譲氏がその7割強に、南雲忠信氏および森信博氏がその9割強にそれぞれ出席しました。また、当期中に開催された監査役会には、監査役藤田譲氏および南雲忠信氏がその8割弱に、森信博氏がその全てにそれぞれ出席しました。各氏とも、その企業経営者としての豊富な経験に基づいた質問等を積極的に行っております。

#### ④ 責任限定契約の内容の概要

当社は、取締役伊藤晴夫氏、監査役藤田譲氏、南雲忠信氏および森信博氏との間に会社法第423条第1項の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責任限度額は法令で定める最低責任限度額となります。

## 5. 会計監査人の状況

### (1) 会計監査人の名称

新日本有限責任監査法人

### (2) 会計監査人の報酬等の額

| 区分                               | 支払額   |
|----------------------------------|-------|
| 会計監査人としての報酬                      | 66百万円 |
| 当社および当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 86百万円 |

- (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の額を区分しておりませんので、当期に係る会計監査人としての報酬等の額には、金融商品取引法に基づく監査の報酬等の額を含めております。
2. 当社の子会社であるゼオン・ケミカルズ・ヨーロッパ社は、当社の会計監査人以外の監査法人であるErnst & Young LLPの監査を受けております。

### (3) 非監査業務の内容

当社は会計監査人に対して社債発行に係るコンフォート業務を委託しておりません。

### (4) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合、監査役会は、監査役全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨およびその理由を報告いたします。

また、当社は、会計監査人の継続監査年数その他の事情を総合的に勘案いたしまして、その再任または不再任の決定を行うものいたします。

## 6. 取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制その他業務の適正を確保するための体制

当社は、平成18年4月28日開催の取締役会において、内部統制システム整備に関する基本方針を決議し、その後も内部統制システム整備状況に応じて数度の改定を行っております（最終改定日：平成25年10月24日）。

### 内部統制システム整備に関する取締役会決議

平成25年10月24日

日本ゼオン株式会社取締役会

(前文)

当社取締役会は、現に社内に構築されている内部統制のプロセスを再確認するとともに、不備があれば速やかにこれを補充することにより、更に優れた内部統制システムを確立するための「内部統制システム整備に関する基本方針」を以下のとおり定めている。

なお、この基本方針は現時点における、当社に期待される「内部統制システム整備に関する基本方針」であり、当社取締役会は、法令改正やリスクの変化などの状況の変化に応じて、これに関する不断の見直しを行うものとする。

### 内部統制システム整備に関する基本方針

1. 取締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
  - ① 取締役会は、業務執行の法令・定款への適合性を確保するため、監査役の出席のもと、原則として毎月開催し、経営に係る取締役の職務執行の監督を行う。
  - ② 取締役会は、外部的視点からの経営監視をその機能及び役割として期待し、社外役員を招聘する。
  - ③ 取締役は、経営に関する重要な事項について、代表取締役、常務以上の役付執行役員等をもって組織する常務会に付議する。常務会は出席常勤監査役の意見を参考にし、十分な議論を行い審議・決定する。
  - ④ 取締役会は、コンプライアンス体制の基礎として、行動規範である「CSR基本方針」及び具体的な行動指針である「CSR行動指針」を定める。
  - ⑤ 取締役会は、反社会的勢力との関係を断絶することをCSR行動指針に定め、断固たる態度で反社会的勢力を排除する。
  - ⑥ 取締役は、適正な財務報告が、当社の株主・投資家・その他利害関係者からの信頼性確保のために重要であるとの認識に立ち、財務報告の信頼性を確保するために必要な体制を構築する。

- ⑦ 監査役は、監査役会が定めた「監査役監査基準」に基づき、取締役会への出席、子会社を含む業務状況の調査等を通じ、取締役の職務執行の監査を行うとともに、当社のコンプライアンス体制及びその運用に問題があると認めるときは、意見を述べて改善策の策定を求める。
2. 取締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
- ① 取締役は、その担当職務の執行に係る以下の文書（電磁的記録を含む。）を、関連資料と併せてこれを少なくとも10年間保管するとともに、必要に応じて取締役及び監査役が閲覧可能な状態を維持する。
- (1) 株主総会議事録
  - (2) 取締役会議事録
  - (3) 常務会議事録
  - (4) 重要な会議体及び委員会の議事録
- ② ①に定める文書の他、契約書、決裁書その他の文書については、文書の保存に関する規則に基づき適切に保存及び管理を行うものとする。
3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- ① 取締役会は、「危機管理規程」を損失の危険の管理に関する統括的規程と位置付け、また、個別の損失の危険に対応するために、諸規程を整備する。
- ② 代表取締役を議長とするCSR会議を設置し、CSR会議のもとに次の7つの委員会を常設し、損失の危険の管理にあたる。
- (1) CSR基本政策委員会  
当社グループ全体のCSR活動を活性化させるために設置し、CSR活動の基本政策を企画立案し、全社的に推進することを目的とする。
  - (2) コンプライアンス委員会  
当社グループのコンプライアンスの徹底のために設置し、法令遵守の教育・訓練計画を立案、推進することを目的とする。
  - (3) 危機管理委員会  
当社グループの事業継続のリスク管理のために設置し、組織的に潜在リスクを予防し、表面化したリスクを收拾する。また万一発生した危機に対して統制の取れた対応を取ることによって損失を最小にとどめることを目的とする。  
潜在リスク情報を早期に収集して対処を容易にするために、社外弁護士を窓口とする「コンプライアンス・HOTLINE」等の内部通報制度を整備する。  
危機管理委員会事務局は、危機管理委員会に報告されたリスク情報を全て監査役に報告する。また、監査役は、いつでも必要に応じて危機管理委員会に対してリスク情報の報告を求めることができる。

(4) 広報委員会

当社グループの理念・姿勢・活動等を社会全体及び各ステークホルダーに正しく理解してもらうことによる企業知名度及びイメージの向上を図ること、並びに当社グループの適時適切な情報開示を行うことを目的とする。

(5) 品質保証委員会

当社グループの品質管理、改善及び品質保証教育に関する活動計画立案、並びにこれらを含めた品質保証に関する活動の実施状況のチェック、改善、立案を目的とする。

(6) PL委員会

当社グループのPL予防及びPL教育に関する活動計画立案、並びにPL防御に関する活動の実施状況のチェック、改善、立案を目的とする。

(7) 環境安全委員会

当社グループの年度環境安全方針案等の策定、これらの具体的実施事項の進捗状況確認及び改善、全社環境安全活動の重要な施策の提案、法令等の改正への対応に関する基本方針の提案、並びに事故災害に関連した全社への水平展開を目的とする。

4. 取締役の職務の執行が効率的に行なわれることを確保するための体制

① 取締役の職務の執行が効率的に行なわれることを確保するための体制の基礎として、取締役会を原則毎月開催するほか、必要に応じて適時臨時に開催する。当社の経営方針及び経営戦略に関わる重要事項については、代表取締役、常務以上の役付執行役員等をもって構成される常務会を原則として月2回開催し、これらの審議を経て業務執行の決定を行う。

② 取締役会の決定に基づく業務執行については、諸規程において、それぞれの責任者及びその権限、執行手続について定める。

③ 取締役会は、執行役員を選任し、その責任と権限を明確にすることにより、業務執行のスピードアップを図る。

5. 株式会社並びにその親会社及び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

① 子会社における業務の適正を確保するため、当社グループ全てに適用する行動指針として、「CSR行動指針」を定め、これを基礎として、グループ企業各社で諸規程を定めるものとする。

② 子会社の経営管理については、当社グループ共通の「グループ企業管理規程」に従い、当社への決裁・報告制度による子会社経営の管理を行うものとし、必要に応じてモニタリングを行うものとする。

③ 子会社の役員及び従業員は、当社からの経営管理、経営指導内容が法令に違反し、その他コンプライアンス上問題があると認めた場合には、遅滞なく危機管理委員会に報告する。



- ④ 取締役会は、内部監査を担当する取締役の下に監査室を設置し、当社グループ共通の内部監査基準に基づき、当社及び子会社の業務の適正を確保するために必要な監査を行う。
6. 監査役の職務を補助すべき使用人に関する体制及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項
- ① 監査役がその職務を補助すべき従業員を置くことを求めたときは、会社は当社の従業員から監査役補助者を任命するものとする。
- ② ①の従業員の取締役からの独立性を確保するために、監査役は①の従業員の人事について事前に報告を受け、必要な場合は会社に対して変更を申し入れることができるものとする。
7. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制及び監査役の監査が実効的に行なわれることを確保するための体制
- ① 監査役は、取締役会、常務会その他の重要な会議に出席し、当社の業務執行に関する報告を受けることができる。
- ② 取締役及び従業員は、当社の業務または業績に影響を与える重要な事項がある場合は、監査役に直ちに報告する。前記に関わらず、監査役はいつでも必要に応じて、取締役及び従業員に対して報告を求めることができる。
- ③ 取締役は、内部通報に関する規程を定め、その適切な運用を維持することにより、法令違反その他のコンプライアンス上の問題について監査役への適切な報告体制を確保する。
- ④ 監査役は、自らの判断により、定期的に会計監査人より会計監査の結果を聴取するとともに意見交換を行い、必要に応じて監査法人の監査に立会い、また、監査業務を執行した公認会計士と協議の場を持つなどして、監査法人と相互の連携を高める。

以上

## 7. 会社の支配に関する基本方針

### (1) 当社の財務および事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社は、当社の支配権の移転を伴う買収提案についての判断は、最終的には当社の株主全体の意思に基づいて行われるべきものと考えており、当社株券等に対する大量買付けであっても、当社の株主共同の利益に資するものであれば、これを否定するものではありません。

しかしながら、買収提案の中には、その目的等から見て企業価値および株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすものや、対象会社の株主に株券等の売却を事実上強要するもの、対象会社の取締役会や株主が買収提案の内容を検討するための十分な時間や情報を提供しないもの等、対象会社の株主共同の利益に資さないものもないとは言えません。

当社の企業価値を維持・向上させていくためには、当社の企業価値の源泉である、お客様の夢と快適な社会の実現に役立つ「優れた製品やサービス」を続々と提供することを可能とする「独創的技術」の強化・創出とともに、高度の専門性を有するのみならず、「スピード」「対話」「社会貢献」という当社の重要な価値観を理解し、この価値観に基づいた行動を実践できる多様かつ有能な人材を、研究開発・生産・販売・管理等のさまざまな分野にわたり育成・確保すること、ならびにユーザー密着型の製品開発および市場展開等に貢献する取引先との良好な関係を構築することが必要不可欠です。さらに、当社は、CSR (Corporate Social Responsibility) を全うし、広く社会からの信頼を確保することも、企業価値の持続的向上のためには必要不可欠と考えております。従いまして、当社株券等の大量買付けを行う者が、当社の財務および事業の内容を理解するのは勿論のこと、こうした当社の企業価値の源泉を理解した上で、これらの中長期的に確保し、向上させる姿勢と方針を持つのでなければ、当社の株主共同の利益は毀損されることとなります。

また、外部者である買収者から買収の提案を受けた際に、当社株主の皆様が当社の有形無形の経営資源、将来を見据えた施策の潜在的効果その他当社の企業価値を構成する要素を十分に把握した上で、当該買収が当社の企業価値および株主共同の利益に及ぼす影響を短期間のうちに適切に判断することは必ずしも容易でないものと思われれます。従いまして、当社株主の皆様が買収の提案の内容を検討するための十分な情報や時間を提供せずに、当社株券等の大量買付けや買収の提案が行われる場合には、当社の株主共同の利益が毀損されることになりかねません。

当社は、このような当社の株主共同の利益に資さない買収提案を行う者は、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者として不適切であり、このような者による大量買付けに対しては、必要かつ相当な対抗措置を採ることにより、当社の株主共同の利益を確保する必要があると考えます。

## (2) 当社の財産の有効な活用、適切な企業集団の形成その他の基本方針の実現に資する特別な取組み

当社は昭和25年4月の設立以来、「大地の永遠と人類の繁栄に貢献するゼオン」を企業理念として、大地（ギリシャ語で「ゼオ」）と永遠（ギリシャ語で「エオン」）からなるゼオンの名にふさわしく、世界に誇り得る独創的技術により、地球環境と人類の繁栄に貢献することを使命に、企業価値の維持・向上に努めてまいりました。具体的には、当社の開発した世界最高レベルの蒸留精製技術であるGPB法およびGPI法その他の独自技術により、原油生成物であるC4留分およびC5留分を徹底的に分離精製し、特殊ゴム、リーフアルコール、シクロオレフィンポリマー、光学フィルム等に代表される高付加価値の石油化学製品を続々と生み出すことを通じて、高い性能を要求される用途に応え続け、お客様の夢と快適な社会の実現に貢献し、ひいては当社の市場競争力を創造してきたものであります。

このように当社の企業価値の源泉は、第一義的には、お客様に「優れた製品やサービス」を続々と提供することを可能とする「独創的技術」にあります。当社はエラストマー素材事業と高機能材料事業のそれぞれの強みを磨き上げ、両輪でグローバルに事業を拡大することを基本方針に、海外新生産拠点の構築と重点3事業分野（情報用部材・エネルギー用部材・メディカルデバイス）での新製品開発へのリソース積極投入による研究開発の加速、工場とも連携した既存生産技術の改善と新規生産技術の開発、新規探索開発活動の強化といった諸課題への取組みを通じて、独創的技術の継続的な強化・創出、お客様の夢と快適な社会の実現に貢献する製品・サービスの提供に努めております。

そして、このような独創的技術を基盤とした事業展開には、研究開発・生産・販売・管理等のさまざまな分野にわたり、高度の専門性を有するとともに「スピード」「対話」「社会貢献」という当社の重要な価値観を理解し、この価値観に基づいた行動を実践できる多様かつ有能な人材を確保することが不可欠であり、当社においても労使間で長年にわたり醸成された深い信頼関係の下、こうした人材の育成・確保に努めております。また、長年の取引関係を通じ築き上げてまいりました顧客・取引先との良好な関係も、ユーザー密着型の製品開発および市場展開を可能とする等の面で、当社の企業価値の維持・向上に寄与するものと考えられます。

さらに、当社は、CSR（Corporate Social Responsibility）を全うし、広く社会からの信頼を確保することも、企業価値の持続的向上のためには必要不可欠と考えております。当社は、CSRの取組みの基本的な考え方を対外的に明らかにし、ゼオングループ全員が今一度CSRへの思いを新たにすべく、平成22年4月に「コンプライアンスを徹底し、社会の安全・安心に応える」「企業活動を通じ、社会の持続的発展と地球環境に貢献する」「一人ひとりがCSRを自覚し、行動する」の3項目からなる『CSR基本方針』と、その趣旨を具体的に求めら

れる行動の基準として列挙し、規定化した『CSR行動指針』を制定しました。また、平成23年1月からは『CSR会議』を最高機関とする新たなCSR推進体制をスタートさせ、コンプライアンス体制の強化、安全な工場の実現、地域社会との共生等の諸課題に継続的に取り組み、当社に係る利害関係者（いわゆるステークホルダー）の信頼の維持・確保に努めております。

当社は、中期経営計画の策定および実行等の取組みを通じ、これら当社の企業価値の源泉を今後も継続的に発展させていくことが、企業価値ひいては株主共同の利益の維持・向上につながるものと考えており、基本方針の実現にも資するものと考えております。したがって、かかる取組みは、基本方針に沿い、当社の株主共同の利益に合致するものであり、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではありません。

### **(3) 基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務および事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み**

当社は、平成20年6月27日開催の当社定時株主総会において、「当社株券等の大量買付行為に関する対応方針」を導入いたしました。有効期間満了にあたり、平成23年6月29日開催の当社定時株主総会において、一部改定のうえ継続する決議をいたしました（以下、継続後の方針を「本対応方針」といいます。）。当社は本対応方針を、平成23年5月23日付「当社株券等の大量買付行為に関する対応方針（買収防衛策）の継続について」として以下のURLに公表しております。詳細については、こちらをご覧ください。

[http://www.zeon.co.jp/ir/news/20110523\\_2.pdf](http://www.zeon.co.jp/ir/news/20110523_2.pdf)

本対応方針は、当社株券等に対する大量買付けが行われた際に、かかる大量買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、或いは当社取締役会が代替案を提案するために必要な情報や時間を確保すること、または場合により株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることで、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付行為を抑止するための枠組みとして導入されるものであり、基本方針に沿うものです。

さらに、当社取締役会は次の理由から、本対応方針が当社株主の共同の利益を損なうものではなく、また、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものでもないと考えております。

① 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本対応方針は、経済産業省および法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保または向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則）を完全に充足しています。また、経済産業省企業価値研究会が平成20年6月30日に発表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」の提言内容も踏まえた内容となっております。

② 株主共同の利益を損なうものではないこと

本対応方針は、当社株券等に対する大量買付けがなされた際に、当該買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、或いは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保し、または株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって継続導入されるものです。

本対応方針の継続は、株主の皆様のご承認を条件としており、株主の皆様のご意向によっては本対応方針の廃止も可能であることから、本対応方針が株主共同の利益を損なわないことを担保していると考えられます。

③ 株主意思を反映するものであること

当社は、本対応方針の継続に関する承認議案を平成23年6月29日開催の当社定時株主総会に付議し、本対応方針は株主の皆様のご承認を得ておりますので、その継続についての株主の皆様のご意向が反映されております。

また、本対応方針の有効期間の満了前であっても、株主総会において本対応方針を廃止する旨の決議が行われた場合には、本対応方針はその時点で廃止されることになり、株主の皆様のご意向が反映されます。

④ 外部専門家の意見の取得

当社取締役会は、大量買付行為に関して評価、検討、意見形成、代替案立案および大量買付者との交渉を行うに際しては、必要に応じて、外部専門家（フィナンシャル・アドバイザー、弁護士、公認会計士等）の助言を得ます。これにより当社取締役会の判断の客観性および合理性が担保されることとなります。

⑤ 特別委員会の設置

当社は、本対応方針の必要性および相当性を確保し、経営者の保身のために本対応方針が濫用されることを防止するために、特別委員会を設置し、当社取締役会が対抗措置を発動する場合には、その判断の公正を担保し、且つ、当社取締役会の恣意的な判断を排除するために、特別委員会の勧告を最大限尊重するものとしています。

⑥ デッドハンド型買収防衛策等ではないこと

本対応方針は、当社の株主総会において選任された取締役により構成される取締役会によって廃止することが可能です。したがって、本対応方針は、デッドハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策）ではありません。

また、当社は期差任期制を採用していないため、本対応方針はスローハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の交替を一度に行うことができないため、その実施を阻止するのに時間を要する買収防衛策）でもありません。

(注) 本対応方針は平成26年6月27日開催予定の第89回定時株主総会終結の時をもって有効期間満了となりますが、一部改定のうえ継続することに関する議案を同総会に付議する予定です。その詳細につきましては、第89回定時株主総会招集ご通知をご参照ください。

以上

備 考

事業報告は次により記載されております。

1. 百万円単位の記載金額はそれぞれ単位未満四捨五入により表示しております。
2. 千株単位の株式数は千株未満切捨てにより表示しております。

## 連結貸借対照表

(平成26年3月31日現在)

(単位：百万円)

| 資 産 の 部            |                | 負 債 の 部                 |                |
|--------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| 科 目                | 金 額            | 科 目                     | 金 額            |
| <b>流 動 資 産</b>     | <b>178,396</b> | <b>流 動 負 債</b>          | <b>133,668</b> |
| 現金及び預金             | 9,105          | 支払手形及び買掛金               | 64,769         |
| 受取手形及び売掛金          | 71,060         | 短期借入金                   | 30,302         |
| 商品及び製品             | 44,659         | コマーシャル・ペーパー             | 5,000          |
| 仕掛品                | 4,099          | 未払法人税等                  | 8,929          |
| 原材料及び貯蔵品           | 12,201         | 賞与引当金                   | 1,813          |
| 未収入金               | 30,303         | その他の引当金                 | 2,632          |
| 繰延税金資産             | 3,721          | その他                     | 20,223         |
| その他                | 3,294          | <b>固 定 負 債</b>          | <b>55,789</b>  |
| 貸倒引当金              | △45            | 社 債                     | 10,000         |
| <b>固 定 資 産</b>     | <b>192,476</b> | 長期借入金                   | 20,263         |
| <b>有 形 固 定 資 産</b> | <b>122,721</b> | 繰延税金負債                  | 8,290          |
| 建物及び構築物            | 38,953         | 退職給付に係る負債               | 12,368         |
| 機械装置及び運搬具          | 45,319         | その他の引当金                 | 507            |
| 土地                 | 18,192         | その他                     | 4,361          |
| 建設仮勘定              | 14,109         | <b>負 債 合 計</b>          | <b>189,457</b> |
| その他                | 6,148          | <b>純 資 産 の 部</b>        |                |
| <b>無 形 固 定 資 産</b> | <b>5,943</b>   | <b>株 主 資 本</b>          | <b>162,467</b> |
| <b>投資その他の資産</b>    | <b>63,812</b>  | 資 本 金                   | 24,211         |
| 投資有価証券             | 56,030         | 資 本 剰 余 金               | 18,514         |
| 退職給付に係る資産          | 293            | 利 益 剰 余 金               | 132,476        |
| 繰延税金資産             | 536            | 自 己 株 式                 | △12,734        |
| その他                | 7,247          | <b>その他の包括利益累計額</b>      | <b>15,136</b>  |
| 貸倒引当金              | △295           | その他有価証券評価差額金            | 15,081         |
| <b>資 産 合 計</b>     | <b>370,872</b> | 繰延ヘッジ損益                 | △1             |
|                    |                | 為替換算調整勘定                | 2,261          |
|                    |                | 退 職 給 付 に 係 る 調 整 累 計 額 | △2,205         |
|                    |                | <b>新 株 予 約 権</b>        | <b>266</b>     |
|                    |                | <b>少 数 株 主 持 分</b>      | <b>3,545</b>   |
|                    |                | <b>純 資 産 合 計</b>        | <b>181,414</b> |
|                    |                | <b>負 債 純 資 産 合 計</b>    | <b>370,872</b> |

# 連結損益計算書

(平成25年4月1日から  
平成26年3月31日まで)

(単位：百万円)

| 科 目            | 金 額     |
|----------------|---------|
| 売上高            | 296,427 |
| 売上原価           | 213,307 |
| 売上総利益          | 83,120  |
| 販売費及び一般管理費     | 53,219  |
| 営業利益           | 29,901  |
| 営業外収益          | 4,430   |
| 受取利息           | 100     |
| 受取配当金          | 1,268   |
| 為替差益           | 1,991   |
| 物品売却益          | 490     |
| 雑収入            | 581     |
| 営業外費用          | 1,770   |
| 支払利息           | 724     |
| 休止固定資産減価償却費    | 630     |
| 雑損失            | 416     |
| 経常利益           | 32,561  |
| 特別利益           | 544     |
| 投資有価証券売却益      | 334     |
| 負ののれん発生益       | 159     |
| その他            | 51      |
| 特別損失           | 577     |
| 固定資産処分損        | 479     |
| 投資有価証券評価損      | 64      |
| その他            | 35      |
| 税金等調整前当期純利益    | 32,528  |
| 法人税、住民税及び事業税   | 12,752  |
| 法人税等調整額        | △217    |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 19,992  |
| 少数株主利益         | 343     |
| 当期純利益          | 19,650  |



## 連結株主資本等変動計算書

(平成25年4月1日から)  
(平成26年3月31日まで)

(単位：百万円)

|                               | 株 主 資 本 |           |           |         |             |
|-------------------------------|---------|-----------|-----------|---------|-------------|
|                               | 資 本 金   | 資 本 剰 余 金 | 利 益 剰 余 金 | 自 己 株 式 | 株 主 資 本 合 計 |
| 当 期 首 残 高                     | 24,211  | 18,372    | 115,836   | △8,108  | 150,312     |
| 当 期 変 動 額                     |         |           |           |         |             |
| 剰 余 金 の 配 当                   |         |           | △3,009    |         | △3,009      |
| 当 期 純 利 益                     |         |           | 19,650    |         | 19,650      |
| 自 己 株 式 の 処 分                 |         | △7        |           | 54      | 46          |
| 自 己 株 式 の 取 得                 |         |           |           | △5,007  | △5,007      |
| 株 式 交 換 に よ る 変 動 額           |         | 149       |           | 327     | 476         |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変 動 額 ( 純 額 ) |         |           |           |         |             |
| 当 期 変 動 額 合 計                 | -       | 142       | 16,640    | △4,626  | 12,155      |
| 当 期 末 残 高                     | 24,211  | 18,514    | 132,476   | △12,734 | 162,467     |

|                               | そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                               | そ<br>の<br>有<br>評<br>差 | 他<br>の<br>証<br>券<br>価<br>金<br>額 | 繰<br>延<br>ヘ<br>ッ<br>ジ<br>損<br>益 | 為<br>替<br>換<br>算<br>定<br>調<br>整 | 年<br>金<br>負<br>債<br>額<br>調<br>整 | 退<br>職<br>給<br>付<br>に<br>係<br>る<br>調<br>整<br>額 | そ<br>の<br>他<br>の<br>包<br>括<br>利<br>益<br>累<br>計<br>額 |
| 当 期 首 残 高                     | 15,848                |                                 | △0                              | △5,468                          | △2,199                          | -                                              | 8,182                                               |
| 当 期 変 動 額                     |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 剰 余 金 の 配 当                   |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 当 期 純 利 益                     |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 自 己 株 式 の 処 分                 |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 自 己 株 式 の 取 得                 |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 株 式 交 換 に よ る 変 動 額           |                       |                                 |                                 |                                 |                                 |                                                |                                                     |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変 動 額 ( 純 額 ) | △768                  |                                 | △1                              | 7,729                           | 2,199                           | △2,205                                         | 6,955                                               |
| 当 期 変 動 額 合 計                 | △768                  |                                 | △1                              | 7,729                           | 2,199                           | △2,205                                         | 6,955                                               |
| 当 期 末 残 高                     | 15,081                |                                 | △1                              | 2,261                           | -                               | △2,205                                         | 15,136                                              |

|                               | 新株予約権 | 少<br>数<br>株<br>主<br>持 | 純資産合計   |
|-------------------------------|-------|-----------------------|---------|
| 当 期 首 残 高                     | 262   | 3,301                 | 162,057 |
| 当 期 変 動 額                     |       |                       |         |
| 剰 余 金 の 配 当                   |       |                       | △3,009  |
| 当 期 純 利 益                     |       |                       | 19,650  |
| 自 己 株 式 の 処 分                 |       |                       | 46      |
| 自 己 株 式 の 取 得                 |       |                       | △5,007  |
| 株 式 交 換 に よ る 変 動 額           |       |                       | 476     |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変 動 額 ( 純 額 ) | 4     | 244                   | 7,202   |
| 当 期 変 動 額 合 計                 | 4     | 244                   | 19,358  |
| 当 期 末 残 高                     | 266   | 3,545                 | 181,414 |

# 貸借対照表

(平成26年3月31日現在)

(単位：百万円)

| 資 産 の 部         |                | 負 債 の 部              |                |
|-----------------|----------------|----------------------|----------------|
| 科 目             | 金 額            | 科 目                  | 金 額            |
| <b>流 動 資 産</b>  | <b>135,720</b> | <b>流 動 負 債</b>       | <b>125,219</b> |
| 現金及び預金          | 2,503          | 買掛金                  | 55,598         |
| 受取手形            | 36             | 短期借入金                | 28,625         |
| 売掛金             | 52,660         | コマーシャル・ペーパー          | 5,000          |
| 商品及び製品          | 28,877         | リース債務                | 126            |
| 仕掛品             | 3,338          | 未払金                  | 12,935         |
| 原材料及び貯蔵品        | 7,689          | 未払費用                 | 3,037          |
| 前払費用            | 490            | 未払法人税等               | 7,912          |
| 繰延税金資産          | 2,732          | 前受金                  | 291            |
| 未収入金            | 28,242         | 預り金                  | 7,800          |
| 短期貸付金           | 8,496          | 賞与引当金                | 1,103          |
| その他の            | 663            | 修繕引当金                | 2,591          |
| 貸倒引当金           | △7             | 環境対策引当金              | 24             |
| <b>固 定 資 産</b>  | <b>171,595</b> | 資産除去債                | 171            |
| <b>有形固定資産</b>   | <b>84,058</b>  | その他の                 | 6              |
| 建物              | 25,607         | <b>固 定 負 債</b>       | <b>34,292</b>  |
| 構築物             | 5,120          | 社債                   | 10,000         |
| 機械装置            | 25,716         | 長期借入金                | 10,000         |
| 車両運搬具           | 34             | リース債務                | 580            |
| 工具、器具及び備品       | 2,167          | 繰延税金負債               | 5,187          |
| 土地              | 11,348         | 長期未払金                | 165            |
| リース資産           | 669            | 修繕引当金                | 47             |
| 建設仮勘定           | 13,396         | 退職給付引当金              | 7,332          |
| <b>無形固定資産</b>   | <b>2,624</b>   | 環境対策引当金              | 440            |
| ソフトウェア          | 2,551          | 資産除去債                | 541            |
| その他の            | 73             | <b>負 債 合 計</b>       | <b>159,511</b> |
| <b>投資その他の資産</b> | <b>84,914</b>  | <b>純 資 産 の 部</b>     |                |
| 投資有価証券          | 51,682         | <b>株 主 資 本</b>       | <b>132,914</b> |
| 関係会社株式          | 27,653         | 資本金                  | 24,211         |
| 関係会社出資金         | 1,948          | 資本剰余金                | 18,477         |
| 長期貸付金           | 1,406          | 資本準備金                | 18,336         |
| 長期前払費用          | 1,198          | その他資本剰余金             | 142            |
| その他の            | 1,125          | <b>利 益 剰 余 金</b>     | <b>102,959</b> |
| 貸倒引当金           | △99            | 利益準備金                | 3,027          |
| <b>資 産 合 計</b>  | <b>307,315</b> | その他利益剰余金             | 99,933         |
|                 |                | 圧縮記帳積立金              | 682            |
|                 |                | 別途積立金                | 9,081          |
|                 |                | 繰越利益剰余金              | 90,169         |
|                 |                | <b>自 己 株 式</b>       | <b>△12,734</b> |
|                 |                | 評価・換算差額等             | 14,625         |
|                 |                | その他有価証券評価差額金         | 14,625         |
|                 |                | <b>新 株 予 約 権</b>     | <b>266</b>     |
|                 |                | <b>純 資 産 合 計</b>     | <b>147,805</b> |
|                 |                | <b>負 債 純 資 産 合 計</b> | <b>307,315</b> |

## 損 益 計 算 書

(平成25年4月1日から  
平成26年3月31日まで)

(単位：百万円)

| 科 目                     | 金 額     |
|-------------------------|---------|
| 売 上 高                   | 204,738 |
| 売 上 原 価                 | 140,720 |
| 売 上 総 利 益               | 64,018  |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費     | 38,569  |
| 営 業 利 益                 | 25,449  |
| 営 業 外 収 益               | 4,211   |
| 受 取 利 息 ・ 配 当 金         | 1,533   |
| そ の 他                   | 2,679   |
| 営 業 外 費 用               | 1,385   |
| 支 払 利 息                 | 613     |
| そ の 他                   | 773     |
| 経 常 利 益                 | 28,275  |
| 特 別 利 益                 | 346     |
| 固 定 資 産 売 却 益           | 40      |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益       | 306     |
| 特 別 損 失                 | 423     |
| 固 定 資 産 処 分 損           | 383     |
| 投 資 有 価 証 券 評 価 損       | 32      |
| そ の 他                   | 8       |
| 税 引 前 当 期 純 利 益         | 28,198  |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税 | 10,370  |
| 法 人 税 等 調 整 額           | △538    |
| 当 期 純 利 益               | 18,367  |

## 株主資本等変動計算書

(平成25年4月1日から  
平成26年3月31日まで)

(単位：百万円)

|                         | 株 主 資 本   |              |                            |             |                            |                       |                 |            |             |                       | 自己株式    | 株主資本<br>合計 |             |
|-------------------------|-----------|--------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|------------|-------------|-----------------------|---------|------------|-------------|
|                         | 資 本 剰 余 金 |              |                            |             |                            | 利 益 剰 余 金             |                 |            |             |                       |         |            |             |
|                         | 資本金       | 資 本<br>準 備 金 | そ<br>の<br>資<br>剰<br>余<br>金 | 他<br>本<br>金 | 資<br>剰<br>余<br>金<br>合<br>計 | 利<br>益<br>準<br>備<br>金 | そ の 他 利 益 剰 余 金 |            |             | 利<br>剰<br>余<br>金<br>計 |         |            | 益<br>金<br>計 |
|                         |           |              |                            |             |                            |                       | 圧縮記帳<br>積立金     | 別 途<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |                       |         |            |             |
| 当 期 首 残 高               | 24,211    | 18,336       | —                          | 18,336      | 3,027                      | 727                   | 9,081           | 74,767     | 87,602      | △8,108                | 122,041 |            |             |
| 当 期 変 動 額               |           |              |                            |             |                            |                       |                 |            |             |                       |         |            |             |
| 圧縮記帳積立金の取崩              |           |              |                            |             |                            | △44                   |                 | 44         | —           |                       | —       |            |             |
| 剰余金の配当                  |           |              |                            |             |                            |                       |                 | △3,009     | △3,009      |                       | △3,009  |            |             |
| 当 期 純 利 益               |           |              |                            |             |                            |                       |                 | 18,367     | 18,367      |                       | 18,367  |            |             |
| 自己株式の処分                 |           |              | △7                         | △7          |                            |                       |                 |            |             | 54                    | 47      |            |             |
| 株式交換による<br>変 動 額        |           |              | 149                        | 149         |                            |                       |                 |            |             | 327                   | 476     |            |             |
| 自己株式の取得                 |           |              |                            |             |                            |                       |                 |            |             | △5,007                | △5,007  |            |             |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) |           |              |                            |             |                            |                       |                 |            |             |                       |         |            |             |
| 当 期 変 動 額 合 計           | —         | —            | 142                        | 142         | —                          | △44                   | —               | 15,402     | 15,358      | △4,626                | 10,873  |            |             |
| 当 期 末 残 高               | 24,211    | 18,336       | 142                        | 18,477      | 3,027                      | 682                   | 9,081           | 90,169     | 102,959     | △12,734               | 132,914 |            |             |

|                         | 評 価 ・ 換 算 差 額 等 |            | 新 株 予 約 権 | 純 資 産 合 計 |
|-------------------------|-----------------|------------|-----------|-----------|
|                         | その他有価証券評価差額金    | 評価・換算差額等合計 |           |           |
| 当 期 首 残 高               | 15,544          | 15,544     | 262       | 137,847   |
| 当 期 変 動 額               |                 |            |           |           |
| 圧縮記帳積立金の取崩              |                 |            |           | —         |
| 剰余金の配当                  |                 |            |           | △3,009    |
| 当 期 純 利 益               |                 |            |           | 18,367    |
| 自己株式の処分                 |                 |            |           | 47        |
| 株式交換による<br>変 動 額        |                 |            |           | 476       |
| 自己株式の取得                 |                 |            |           | △5,007    |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) | △919            | △919       | 4         | △916      |
| 当 期 変 動 額 合 計           | △919            | △919       | 4         | 9,958     |
| 当 期 末 残 高               | 14,625          | 14,625     | 266       | 147,805   |

# 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

平成26年5月14日

日本ゼオン株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 百井俊次 ㊞  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 藤原 選 ㊞  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 勇 ㊞  
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、日本ゼオン株式会社の平成25年4月1日から平成26年3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。

#### 連結計算書類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。

#### 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、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、日本ゼオン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

# 計算書類に係る会計監査報告

## 独立監査人の監査報告書

平成26年5月14日

日本ゼオン株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

|                    |       |      |   |
|--------------------|-------|------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 百井俊次 | Ⓔ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 藤原 選 | Ⓔ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 安藤 勇 | Ⓔ |

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、日本ゼオン株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第89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

## 監査役会の監査報告

### 監 査 報 告 書

当監査役会は、平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第89期事業年度の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結果、監査役全員の一致した意見として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

監査役会は、監査の方針、監査計画等を定め、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。

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、監査計画等に従い、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、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、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、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。

なお、財務報告に係る内部統制については、取締役等及び新日本有限責任監査法人から当該内部統制の評価及び監査の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。

事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号イの基本方針及び同号ロの各取組みについては、取締役会その他における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。子会社については、子会社の取締役及び監査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。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について検討いたしました。

さらに、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 内部統制システム整備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、財務報告に係る内部統制を含め、指摘すべき事項は認められません。
- ④ 事業報告に記載されている会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針については、指摘すべき事項は認められません。事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第3号ロの各取組みは、当該基本方針に沿ったものであり、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社の会社役員の状態の維持を目的とするものではないと認めます。

### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人新日本有限責任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

会計監査人新日本有限責任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。

平成26年5月16日

日本ゼオン株式会社 監査役会

|       |     |    |   |
|-------|-----|----|---|
| 常勤監査役 | 長谷川 | 純  | Ⓔ |
| 常勤監査役 | 岡田  | 誠一 | Ⓔ |
| 社外監査役 | 藤田  | 譲  | Ⓔ |
| 社外監査役 | 南雲  | 忠信 | Ⓔ |
| 社外監査役 | 森   | 信博 | Ⓔ |

以上



## 株主総会参考書類

### 議案および参考事項

#### 第1号議案 剰余金の処分の件

当社は、剰余金の配当につきましては、株主の皆様へ安定的、継続的に行うことを基本方針としております。

このような方針のもとに、平成26年3月期の期末配当につきましては、以下のとおり1株あたり6円とさせていただきたいと存じます。この結果、年間配当金は中間配当を含めると1株あたり13円となり、前期実績から1円の増配となります。

#### 期末配当に関する事項

- (1) 株主に対する配当財産の割当てに関する事項およびその総額  
当社普通株式1株につき金6円00銭 総額1,360,751,646円
- (2) 剰余金の配当が効力を生ずる日  
平成26年6月30日

#### 第2号議案 取締役11名選任の件

現任取締役10名は、本定時株主総会終結の時をもって全員任期満了となりますので、社外取締役2名を含む取締役11名の選任をお願いするものであります。

取締役の候補者は次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                         | 略歴、当社における地位および担当<br>ならびに重要な兼職の状況                                                                                                        | 所有する当社株式の数 |
|-------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1     | ふるかわ なお すみ<br>古河直純<br>(昭和19年12月22日生) | 昭和42年4月 当社入社<br>平成9年6月 当社取締役<br>平成11年6月 当社常務取締役<br>平成13年6月 当社専務取締役<br>平成15年6月 当社取締役社長<br>平成25年6月 当社取締役会長（現任）<br>（重要な兼職の状況）<br>株式会社トウペ会長 | 110,000株   |
| 2     | たなか きみ あき<br>田中公章<br>(昭和28年2月19日生)   | 昭和54年4月 当社入社<br>平成17年6月 当社取締役<br>平成19年6月 当社取締役 兼執行役員<br>平成23年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>平成24年6月 当社取締役 兼専務執行役員<br>平成25年6月 当社取締役社長（現任）           | 38,000株    |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)          | 略歴、当社における地位および担当<br>ならびに重要な兼職の状況                                                                                                                                              | 所有する当社株式の数 |
|-------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 3     | 伏見好正<br>(昭和25年12月5日生) | 昭和50年4月 当社入社<br>平成15年6月 当社取締役<br>平成19年6月 当社常務取締役 兼執行役員<br>平成21年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>平成24年6月 当社取締役 兼専務執行役員<br>(現任)<br>現在 基盤事業本部長                                                | 60,000株    |
| 4     | 大島正義<br>(昭和26年8月19日生) | 昭和50年4月 当社入社<br>平成19年6月 当社執行役員<br>平成21年6月 当社取締役 兼執行役員<br>平成23年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>平成24年6月 当社取締役 兼専務執行役員<br>(現任)<br>現在 高機能事業本部長<br>(重要な兼職の状況)<br>泉瑞股份有限公司董事長<br>株式会社TFC代表取締役社長 | 12,000株    |
| 5     | 南忠幸<br>(昭和27年4月1日生)   | 昭和49年4月 当社入社<br>平成15年6月 当社取締役<br>平成19年6月 当社常務取締役 兼執行役員<br>平成21年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>(現任)<br>現在 管理本部長<br>(重要な兼職の状況)<br>株式会社トウペ代表取締役社長                                           | 67,000株    |
| 6     | 武上博<br>(昭和26年7月25日生)  | 昭和52年4月 当社入社<br>平成17年6月 当社取締役<br>平成19年6月 当社取締役 兼執行役員<br>平成24年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>(現任)<br>現在 生産担当、CSR推進本部長<br>兼CSR統括部門長                                                        | 46,000株    |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                                    | 略歴、当社における地位および担当<br>ならびに重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                            | 所有する当社株式の数 |
|-------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 7     | 三平能之<br>(昭和27年8月23日生)                           | 昭和53年4月 当社入社<br>平成20年6月 当社執行役員<br>平成24年6月 当社常務執行役員<br>平成25年6月 当社取締役 兼常務執行役員<br>(現任)<br>現在 研究開発本部長 兼総合開発センター長                                                                                                                                                                                | 11,852株    |
| 8     | 伊藤晴夫<br>(昭和18年11月9日生)<br>※社外取締役候補者              | 昭和43年4月 富士電機製造株式会社入社<br>平成10年6月 富士電機株式会社取締役<br>平成15年10月 富士電機システムズ株式会社<br>代表取締役社長<br>平成18年6月 富士電機ホールディングス株式<br>会社代表取締役 取締役社長<br>平成22年4月 同社取締役相談役<br>平成22年6月 同社相談役 (現任)<br>平成23年6月 当社取締役 (現任)<br>(重要な兼職の状況)<br>富士電機株式会社 (旧社名 富士電機ホール<br>ディングス株式会社) 相談役<br>富士通株式会社社外取締役                        | 3,000株     |
| 9     | 北畑隆生<br>(昭和25年1月10日生)<br>※新任取締役候補者<br>※社外取締役候補者 | 昭和47年4月 通商産業省入省<br>平成16年6月 経済産業省経済産業政策局長<br>平成18年7月 経済産業事務次官<br>平成20年7月 経済産業省退官<br>平成22年6月 株式会社神戸製鋼所社外取締<br>役 (現任)<br>平成25年6月 丸紅株式会社社外監査役<br>学校法人三田学園理事長 (現<br>任)<br>丸紅株式会社社外取締役 (現<br>任)<br>平成26年4月 学校法人三田学園学校長 (現<br>任)<br>(重要な兼職の状況)<br>学校法人三田学園理事長兼学校長<br>株式会社神戸製鋼所社外取締役<br>丸紅株式会社社外取締役 | 0株         |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                      | 略歴、当社における地位および担当<br>ならびに重要な兼職の状況                                                                                             | 所有する当社株式の数 |
|-------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 10    | ひらかわひろゆき<br>平川宏之<br>(昭和33年8月23日生) | 昭和56年4月 当社入社<br>平成20年4月 当社経営企画部長<br>平成20年6月 当社執行役員<br>平成21年6月 当社取締役 兼執行役員 (現任)<br>現在 ゴム事業部長                                  | 20,000株    |
| 11    | いとうけい<br>伊藤敬<br>(昭和34年6月1日生)      | 昭和57年4月 当社入社<br>平成19年6月 ゼオンメディカル株式会社代表取締役<br>平成21年6月 当社執行役員<br>平成23年6月 当社取締役 兼執行役員 (現任)<br>現在 経営企画統括部門長、原料統括 兼経営企画統括部門事業企画室長 | 12,000株    |

- (注) 1. 伊藤晴夫氏および北畑隆生氏は、会社法施行規則第2条第3項第7号に定める社外取締役候補者であります。各氏を社外取締役候補者とした理由は、以下のとおりです。
- (1) 伊藤晴夫氏につきましては、富士電機株式会社の経営に長年携われ、その経歴を通じて培われた経営の専門家としての経験・見識を有しておられることから、その経験等に裏打ちされた当社の経営に係る実践的な指導と提言を期待し、引き続き社外取締役として選任をお願いするものであります。なお、同氏の社外取締役としての在任期間は、本定時株主総会終結の時をもって3年間であります。
  - (2) 北畑隆生氏につきましては、経済産業行政に長年携われ、その経歴を通じて培われた経験と産業全般に係る見識を有しておられることから、直接会社経営に関与した経験の有無にかかわらず、その見識等に基づく指導・提言により当社の経営に貢献いただけるものと判断し、社外取締役として選任をお願いするものであります。
2. 当社は、伊藤晴夫氏を東京証券取引所に独立役員として届け出ております。また、北畑隆生氏におきましても、同取引所が定める独立役員の要件を満たしていることから、独立役員として届け出る予定です。
  3. 当社は、伊藤晴夫氏との間に、会社法第423条第1項の賠償責任を法令で定める最低責任限度額に限定する契約を締結しておりますが、同氏の選任が承認された場合、引き続き同様の内容の契約を継続する予定であります。また、北畑隆生氏との間におきましても、同様の内容の契約を締結する予定であります。
  4. 大島正義氏は、泉瑞股份有限公司董事長であり、当社は同社と高機能樹脂製品の販売等の取引を行っております。また、同氏は、株式会社TF Cの代表取締役社長であり、当社は同社と光学フィルムの購入等の取引を行っております。
  5. その他の候補者と当社との間には、会社法施行規則第74条第2項第3号に定める特別の利害関係はありません。

### 第3号議案 当社株券等の大量買付行為に関する対応方針（買収防衛策）継続の件

当社は、平成20年6月27日開催の当社第83回定時株主総会における株主の皆様のご承認をもって、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針（会社法施行規則第118条第3号柱書に定義されるものをいい、以下「基本方針」といいます。）に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み（会社法施行規則第118条第3号ロ(2)に定義されるものをいいます。）の一つとして、当社株券等の大量買付行為に関する対応方針（以下「本対応方針」といいます。）を導入し、その後、平成23年6月29日開催の当社第86回定時株主総会にてその継続につき株主の皆様のご承認を賜り、今日に至っております。

今般、本対応方針の有効期間が本定時株主総会終結の時までとされておりますことを受け、平成26年5月22日開催の取締役会において、本対応方針を下記Ⅲ.のとおり一部改定のうえ継続することを決定いたしました。

本対応方針の継続は、当社取締役全員の賛成により決定されたものであり、また、社外監査役3名を含む当社監査役全員も、具体的運用が適正に行われることを条件として、本対応方針の継続に賛成しております。

本対応方針において、その継続については本定時株主総会の議案としてお諮りすることとしておりますので、出席株主の皆様の過半数の賛成をもってご承認をお願いするものであります。

なお、本対応方針の継続にあたり、特別委員会委員の資格に係る所要の修正、その他文言の整理等を行いました。が、基本的内容についての実質的な変更はありません。

また、会社法、金融商品取引法並びにそれらに関する規則、政令、内閣府令及び省令等（以下総称して「法令等」といいます。）に改正（法令名の変更や旧法令等を継承する新法令等の制定を含みます。）があり、これらが施行された場合には、本対応方針において引用する法令等の各条項は、当社取締役会が別途定める場合を除き、当該改正後のこれらの法令等の各条項を実質的に継承する法令等の各条項に、それぞれ読み替えられるものといたします。

#### Ⅰ. 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社は、当社の支配権の移転を伴う買収提案についての判断は、最終的には当社の株主全体の意思に基づいて行われるべきものと考えており、当社株券等に対する大量買付けであっても、当社の株主共同の利益に資するものであれば、これを否定するものではありません。

しかしながら、買収提案の中には、その目的等から見て企業価値及び株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすものや、対象会社の株主に株券等の売却を事実上強要するもの、対象会社の取締役会や株主が買収提案の内容を検討するための十分な時間や情報を提供しないもの等、対象会社の株主共同の利益に資さな

いものもないとは言えません。

当社の企業価値を維持・向上させていくためには、当社の企業価値の源泉である、お客様の夢と快適な社会の実現に役立つ「優れた製品やサービス」を続々と提供することを可能とする「独創的技術」の強化・創出とともに、高度の専門性を有するのみならず、「スピード」「対話」「社会貢献」という当社の重要な価値観を理解し、この価値観に基づいた行動を実践できる多様かつ有能な人材を、研究開発・生産・販売・管理等のさまざまな分野にわたり育成・確保すること、並びにユーザー密着型の製品開発及び市場展開等に貢献する取引先との良好な関係を構築することが必要不可欠です。さらに、当社は、C S R (Corporate Social Responsibility) を全うし、広く社会からの信頼を確保することも、企業価値の持続的向上のためには必要不可欠と考えております。従いまして、当社株券等の大量買付けを行う者が、当社の財務及び事業の内容を理解するのは勿論のこと、こうした当社の企業価値の源泉を理解した上で、これらの中長期的に確保し、向上させる姿勢と方針を持つのでなければ、当社の株主共同の利益は毀損されることとなります。

また、外部者である買収者から買収の提案を受けた際に、当社株主の皆様が当社の有形無形の経営資源、将来を見据えた施策の潜在的効果その他当社の企業価値を構成する要素を十分に把握した上で、当該買収が当社の企業価値及び株主共同の利益に及ぼす影響を短期間のうちに適切に判断することは必ずしも容易でないものと思われま。従いまして、当社株主の皆様を買収の提案の内容を検討するための十分な情報や時間を提供せずに、当社株券等の大量買付けや買収の提案が行われる場合には、当社の株主共同の利益が毀損されることになりかねません。

当社は、このような当社の株主共同の利益に資さない買収提案を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として不適切であり、このような者による大量買付けに対しては、必要かつ相当な対抗措置を採ることにより、当社の株主共同の利益を確保する必要があると考えます。

## II. 基本方針の実現に資する特別な取組み

当社は昭和25年4月の設立以来、「大地の永遠と人類の繁栄に貢献するゼオン」を企業理念として、大地（ギリシャ語で「ゼオ」）と永遠（ギリシャ語で「エオン」）からなるゼオンの名にふさわしく、世界に誇り得る独創的技術により、地球環境と人類の繁栄に貢献することを使命に、企業価値の維持・向上に努めてまいりました。具体的には、当社の開発した世界最高レベルの蒸留精製技術であるG P B法及びG P I法その他の独自技術により、原油生成物であるC 4留分及びC 5留分を徹底的に分離精製し、特殊ゴム、リーフアルコール、シクロオレフィンポリマー、光学フィルム等に代表される高付加価値の石油化学製品を続々と生み出すことを通じて、高い性能を要求される用途に応え続け、お客様の夢と快適な社会の実現に貢献し、ひいては当社の市場競争力を創造してきたものでありま

す。

このように当社の企業価値の源泉は、第一義的には、お客様に「優れた製品やサービス」を続々と提供することを可能とする「独創的技術」にあります。当社はエラストマー素材事業と高機能材料事業のそれぞれの強みを磨き上げ、両輪でグローバルに事業を拡大することを基本方針に、グローバルで最適な生産体制の構築と重点3事業分野（情報用部材・エネルギー用部材・メディカルデバイス）へのリソース積極投入による事業構造改革、工場とも連携した既存生産技術の改善と新規生産技術の開発、社内技術資産の共有（知と知の融合）及びオープンイノベーション（自前主義からの脱却）の推進などによる研究開発のスピードアップといった諸課題への取組みを通じて、独創的技術の継続的な強化・創出、お客様の夢と快適な社会の実現に貢献する製品・サービスの提供に努めております。

そして、このような独創的技術を基盤とした事業展開には、研究開発・生産・販売・管理等のさまざまな分野にわたり、高度の専門性を有するとともに「スピード」「対話」「社会貢献」という当社の重要な価値観を理解し、この価値観に基づいた行動を実践できる多様かつ有能な人材を確保することが不可欠です。当社においても労使間で長年にわたり醸成された深い信頼関係の下、こうした人材の育成・確保に努めるとともに、「2020年のありたい姿」を実現する企業風土育成のための諸活動を進めております。また、長年の取引関係を通じ築き上げてまいりました顧客・原料調達先・製造委託先・共同研究先をはじめとする取引先との良好な関係も、ユーザー密着型の製品開発及び市場展開を可能とする等の面で、当社の企業価値の維持・向上に寄与するものと考えられます。

さらに、当社は、CSR (Corporate Social Responsibility) を全うし、広く社会からの信頼を確保することも、企業価値の持続的向上のためには必要不可欠と考えております。当社は、CSRの取組みの基本的な考え方を対外的に明らかにし、ゼオングループ全員が今一度CSRへの思いを新たにすべく、平成22年4月に「コンプライアンスを徹底し、社会の安全・安心に応える」「企業活動を通じ、社会の持続的発展と地球環境に貢献する」「一人ひとりがCSRを自覚し、行動する」の3項目からなる『CSR基本方針』と、その趣旨を具体的に求められる行動の基準として列挙し、規定化した『CSR行動指針』を制定しました。また、『CSR会議』を最高機関とするCSR推進体制を運用し、コンプライアンス体制の強化、安全な工場の実現、地域社会との共生等の諸課題に継続的に取り組み、当社に係る利害関係者（いわゆるステークホルダー）の信頼の維持・確保に努めております。

当社は、中期経営計画の策定及び実行等の取組みを通じ、これら当社の企業価値の源泉を今後も継続的に発展させていくことが、企業価値ひいては株主共同の利益の維持・向上につながるものと考えており、また、下記Ⅲ.の本対応方針とともに、基本方針の実現にも資するものと考えております。したがって、かかる取組みは、基本方針に沿い、当社の株主共同の利益に合致するものであり、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではありません。

### Ⅲ. 基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

#### 1. 本対応方針継続の目的

本対応方針は、上記Ⅰ.に記載の基本方針に沿って、当社の株主共同の利益を確保し、向上させる目的をもって継続導入されるものです。

当社取締役会は、当社株券等に対する大量買付けが行われた際に、かかる大量買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、或いは当社取締役会が代替案を提案するために必要な情報や時間を確保すること、又は場合により株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることで、当社の株主共同の利益に反する買付行為を抑止するための枠組みが引き続き必要不可欠であると判断しました。

そこで、当社取締役会は、基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みの一環として、本定時株主総会で株主の皆様にご承認いただけることを条件に、本対応方針を継続することを決定いたしました。

なお、現時点において、当社株券等について具体的な大量買付行為の兆候があるとの認識はございません。また、平成26年3月31日現在における当社の大株主の状況は、本招集ご通知8頁に記載のとおりであります。

本対応方針の概略図につきましては、別紙1をご参照ください。

#### 2. 特別委員会の設置

当社は、本対応方針の継続に当たっても、大量買付行為に対する対抗措置の発動等に関する当社取締役会の恣意的判断を排するため、当社取締役会から独立した組織として引き続き特別委員会を設置することとします。特別委員会の委員は3名以上5名以内とし、社外取締役、社外監査役、弁護士、税理士、公認会計士、学識経験者、投資銀行業務に精通している者、又は取締役若しくは執行役として実績・経験を有する社外にある者の中から選任されるものとします。なお、本定時株主総会の後に最初に開催される当社取締役会にて選任される予定の特別委員会の委員の氏名及び略歴は別紙2のとおりです。

特別委員会は、必要に応じて、当社の費用で当社の経営陣及び特別委員会から独立した第三者（フィナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家を含みます。）等の助言を得ること等ができるものとし、また、当社の取締役、監査役、従業員等に特別委員会への出席を要求し、必要な情報について説明を求めることもできるものとします。

特別委員会規程の概要につきましては、別紙3をご参照ください。



### 3. 本対応方針の対象となる当社株券等の買付等

本対応方針は、次の①又は②に該当する行為又はこれに類似する行為（いずれについても当社取締役会が予め同意したものを除き、また市場取引、公開買付け等の具体的な買付方法の如何は問わないものとします。以下「大量買付行為」といいます。）がなされる場合を適用対象とします。大量買付行為を行うとする者（以下「大量買付者」といいます。）には、予め本対応方針に定められる「大量買付ルール」に従っていただくこととします。

①当社が発行者である株券等<sup>1</sup>について、保有者<sup>2</sup>の株券等保有割合<sup>3</sup>が20%以上となる買付等

②当社が発行者である株券等<sup>4</sup>について、公開買付け<sup>5</sup>を行う者の株券等所有割合<sup>6</sup>及びその特別関係者<sup>7</sup>の株券等所有割合の合計が20%以上となる公開買付け

### 4. 大量買付ルールの概要

当社が設定する大量買付ルールとは、①事前に大量買付者が当社取締役会に対して、必要かつ十分な情報を提供し、②当社取締役会による一定の評価期間が経過した後に大量買付行為を開始する、というものです。その概要は以下の(1)から(6)のとおりです。

なお、当社は、大量買付者が現れた事実、大量買付者から意向表明書が提出された事実、当社取締役会が大量買付者に対して情報提供等を要求した事実、大量買付者から当社取締役会に対して情報提供等が行われた事実、取締役会評価期間又は株主検討期間が開始した事実、当社取締役会が大量買付者に協議・交渉等を求めた事実及び大量買付情報の概要その他の情報のうち当社取締役会が適切と判断する事項について、株主及び投資家の皆様に対する情報開示を適時適切に行います。

#### (1) 大量買付者による当社に対する意向表明書の提出

大量買付者が大量買付行為を行おうとする場合には、大量買付行為又は大量買付行為の提案に先立ち、まず、以下の内容等を記載した意向表明書を、当社の定める書式により日本語で当社取締役会に提出していただきます。

---

1 金融商品取引法第27条の23第1項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。

2 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含みます。）。以下同じとします。

3 金融商品取引法第27条の23第4項に定義されます。以下同じとします。

4 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。②において同じとします。

5 金融商品取引法第27条の2第6項に定義されます。以下同じとします。

6 金融商品取引法第27条の2第8項に定義されます。以下同じとします。

7 金融商品取引法第27条の2第7項に定義されます（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含みます。）。但し、同項第1号に掲げる者については、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第3条第2項で定める者を除きます。以下同じとします。

- ①大量買付者の概要
  - (a) 氏名又は名称及び住所又は所在地
  - (b) 設立準拠法
  - (c) 代表者の氏名
  - (d) 国内連絡先
  - (e) 会社等の目的及び事業の内容
- ②大量買付者が提案する大量買付行為の概要（大量買付者が大量買付行為により取得を予定する当社の株券等の種類及び数、並びに大量買付行為の目的の概要を含みます。）
- ③本対応方針に定められた大量買付ルールに従う旨の誓約

## (2) 大量買付者による当社に対する情報提供

当社取締役会は、上記(1)①から③までの全てが記載された意向表明書を受領した日から10営業日以内に、大量買付者に対して、大量買付行為に関する情報（以下「大量買付情報」といいます。）として当社取締役会への提出を求める事項について記載したリストを交付し、大量買付者には、当該リストに従い、大量買付情報を当社取締役会が適切と判断する期限までに当社取締役会に書面にて提出していただきます。提出を求める大量買付情報の項目は以下のとおりです。

- ①大量買付者及びそのグループ（主要な株主又は出資者及び重要な子会社・関連会社を含み、大量買付者がファンド又はその出資に係る事業体である場合は主要な組合員、出資者（直接・間接を問いません。）その他の構成員並びに業務執行組合員及び投資に関する助言を継続的に行っている者を含みます。以下同じとします。）の詳細（名称、事業内容、経歴又は沿革、資本構成、財務内容、当社及び当社グループの事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含みます。）
- ②大量買付行為の目的（意向表明書において開示していただいた目的の具体的内容）、方法及び内容（大量買付行為の対価の価額・種類、大量買付行為の時期、関連する取引の仕組み、大量買付行為の方法の適法性、大量買付行為及び関連する取引の実現可能性、大量買付行為完了後に当社株券等が上場廃止となる見込みがある場合にはその旨及びその理由を含みます。）
- ③大量買付行為に際しての第三者との間における意思連絡（当社に対して重要提案行為等<sup>8</sup>を行うことに関する意思連絡を含みます。以下同じとします。）の有無並びに意思連絡が存する場合にはその具体的な態様及び内容

---

<sup>8</sup> 金融商品取引法第27条の26第1項に定義されます。

- ④大量買付行為に係る買付対価の算定根拠（算定の前提となる事実・仮定、算定方法、算定機関と当該算定機関に関する情報、算定に用いた数値情報並びに大量買付行為に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの内容及びそのうち少数株主に対して分配されるシナジーの内容を含みます。）
- ⑤大量買付行為の資金の裏付け（当該資金の提供者（実質的提供者（直接・間接を問いません。）を含みます。）の具体的名称、調達方法、資金提供が実行されるための条件、資金提供後の誓約事項の有無及び内容並びに関連する具体的取引の内容を含みます。）
- ⑥大量買付行為の完了後に意図する当社及び当社グループの経営方針、事業計画、財務計画、資金計画、投資計画、資本政策及び配当政策等（大量買付行為完了後における当社資産の売却、担保提供その他の処分に關する計画を含みます。）
- ⑦大量買付行為の完了後に意図する当社及び当社グループの人材、取引先その他の当社に係る利害関係者の処遇方針
- ⑧大量買付行為に関し適用される可能性のある国内外の法令等に基づく規制事項、国内外の政府又は第三者から取得すべき独占禁止法その他の法令等に基づく承認又は許認可などの取得の蓋然性
- ⑨大量買付行為完了後における当社及び当社グループの経営に際して必要な国内外の許認可維持の可能性及び国内外の各種法令等の規制遵守の可能性
- ⑩反社会的勢力ないしテロ関連組織との関連性の有無（直接的であるか間接的であるかを問いません。）及びこれらに対する対処方針
- ⑪その他当社取締役会が合理的に必要と判断する情報

当社取締役会は、必要に応じて特別委員会への意見照会を経て、大量買付者から提供された大量買付情報が、大量買付者が行おうとする大量買付行為の内容等を検討するために不十分であると判断した場合には、大量買付者に対して、適宜回答期限を定めて追加情報を提供するよう求めることができるものとします。

また、当社取締役会が大量買付情報の提供が完了したと判断した場合には、当社は、その旨の通知書面を大量買付者に発送するとともに、適用ある法令等及び証券取引所規則に従って適時適切に開示します。さらに、当社は、当社取締役会の決定に従い、大量買付情報の受領後の適切な時期に、大量買付情報のうち当該大量買付行為に応じるべきか否かを株主の皆様が適切に判断するために必要と認められる情報を適用ある法令等及び証券取引所規則に従って原則として適時適切に開示します。但し、当社取締役会は、かかる判断及び決定にあたって、特別委員会の意見を最大限尊重するものとします。

なお、大量買付ルールに基づく大量買付情報の提供その他当社への通知、連絡における使用言語は日本語に限ります。

(3) 当社取締役会による大量買付情報の評価・検討等

当社取締役会は、大量買付行為の評価等の難易度に応じ、大量買付者が当社取締役会に対し大量買付情報の提供を完了した後、対価を現金（円貨）のみとする公開買付けによる当社全株式の買付けの場合は60日間、その他の大量買付行為の場合は90日間（いずれも当社取締役会が大量買付者が当社取締役会に対して大量買付情報の提供を完了したと判断した旨を当社が情報開示した日から起算され、初日不算入とします。）を当社取締役会による評価、検討、交渉、意見形成、代替案立案のための期間（以下「取締役会評価期間」といいます。）として設定し、大量買付者は、取締役会評価期間終了後ののみ、大量買付行為を開始できるものとします。

取締役会評価期間中、当社取締役会は独立した第三者である専門家（フィナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家）等の助言を受けつつ、提供された大量買付情報を十分に評価・検討し、当社取締役会としての意見を慎重にとりまとめるものといたします。また、必要に応じ、大量買付者との間で大量買付行為に関する条件改善について交渉し、当社取締役会として株主の皆様へ代替案を提示することもあります。

なお、当社取締役会が取締役会評価期間内に対抗措置の発動又は不発動に関する決定を行うに至らない場合（特別委員会が取締役会評価期間内に対抗措置の発動等に関する勧告を行うに至らない場合を含みます。）、当社取締役会は、特別委員会の意見を最大限尊重のうえ、必要な範囲内で取締役会評価期間を最大30日間延長することができるものとします。この場合、当社取締役会は取締役会評価期間を延長するに至った理由、延長期間その他適切と認める事項について、当該延長の決議後速やかに情報開示を行います。

(4) 特別委員会への諮問及び勧告手続

当社取締役会は、大量買付行為に対する対抗措置の発動又は不発動の決定に先立ち、その判断の当否について特別委員会に諮問を行います。特別委員会は当該諮問事項について中立的な立場から慎重に評価・検討し、以下のとおり当社取締役会に対する勧告を行うものとします。かかる勧告がなされた場合、当社は、特別委員会の勧告及びその勧告の理由その他適切と認められる情報を、適用ある法令等及び証券取引所規則に従って適時適切に開示します。

なお、特別委員会は、一旦対抗措置の発動若しくは不発動又は株主意思確認総会招集の勧告をした後でも、大量買付行為が撤回された場合その他当該

勧告の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、対抗措置の発動の中止その他当初の勧告と異なる内容の勧告を当社取締役会に対して行うことができるものとします。かかる再勧告が行われた場合も、当社は、特別委員会の再勧告及びその再勧告の理由その他適切と認められる情報を、適用ある法令等及び証券取引所規則に従って適時適切に開示します。

①対抗措置の発動を勧告する場合

特別委員会は、大量買付行為が以下に定める要件のいずれかに該当し、かつ、当該大量買付行為に対する対抗措置を発動することが相当であると判断した場合には、取締役会評価期間の開始又は終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、対抗措置を発動すべき旨の勧告を行います。

- (a) 大量買付ルールに定める手続を遵守しない大量買付行為である場合
- (b) 真に会社経営に参画する意思がないにもかかわらず、ただ株価をつり上げて、買い占めた株式について当社関係者に対して高値で買取りを要求することを目的とした大量買付行為である場合
- (c) 当社の経営を一時的に支配して、当社グループの事業経営上必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先等を大量買付者やそのグループ会社等に廉価に移譲させる等、会社の犠牲の下に大量買付者の利益を実現する経営を行うことを目的とした大量買付行為である場合
- (d) 当社の資産を大量買付者やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用することを予定した大量買付行為である場合
- (e) 当社の経営を一時的に支配して、当社グループの事業に当面関係していない高額資産等を処分させ、その処分利益をもって、一時的な高配当をさせるか、一時的な高配当による株価の急上昇の機会をねらって高値で売り抜けることを目的とした大量買付行為である場合
- (f) 強圧的二段階買付（最初の買付けで全株式の買付けを勧誘することなく、二段階目の買付条件を不利に設定し、或いは明確にしないで、公開買付け等の株式買付けを行うことをいいます。）等株主に株式の売却を事実上強要するおそれのある大量買付行為である場合
- (g) 当社取締役会に、当該大量買付行為に対する代替案を提示するために合理的に必要な期間を与えない大量買付行為である場合
- (h) 当社株主に対して、大量買付情報その他大量買付行為の内容を判断するために合理的に必要とされる情報を十分に提供しない大量買付行為である場合
- (i) 大量買付行為の条件（対価の価額・種類、大量買付行為の時期、大量買付行為の方法の適法性、大量買付行為の実行の実現可能性、大量買付行為の後の経営方針又は事業計画等を含みます。）が当社の企業価値に鑑み著しく不十分又は不適當な大量買付行為である場合

- (j) 当社の企業価値の源泉である、「独創的技術」その他の有形無形の経営資源（当社の企業価値を生み出す上で必要不可欠な人材・取引先との間で構築される信頼関係ないし良好な関係を含みます。）を破壊し、その結果として、中長期的な観点から当社の株主共同の利益に反するおそれが大きい大量買付行為である場合
- (k) 大量買付者の経営者又は主要株主に反社会的勢力又はテロ関連組織と関係を有する者が含まれている場合

また、特別委員会は、対抗措置の発動を勧告するには至らないものの、上記(a)から(k)に該当するおそれがあるなど、大量買付行為が当社の株主共同の利益に回復しがたい損害をもたらすと疑われることその他合理的な理由により株主意思確認総会を開催することが相当であると判断した場合には、株主意思確認総会の招集を当社取締役会に勧告します。

#### ②対抗措置の不発動を勧告する場合

特別委員会は、大量買付行為が上記①の(a)から(k)のいずれにも該当しない又は該当しても対抗措置を発動することが相当ではなく、かつ、株主意思確認総会を開催することを相当とする事情もないと判断した場合には、取締役会評価期間の開始又は終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、対抗措置を発動すべきでない旨の勧告を行います。

#### (5) 株主意思確認総会の開催

特別委員会が株主意思確認総会の招集を勧告した場合、当社取締役会は、対抗措置を発動しないことが取締役としての善管注意義務等に照らして相当であると主張立証しうる場合を除き、株主の皆様に対抗措置を発動することの可否を十分にご検討いただくための期間（以下「株主検討期間」といいます。）として最長60日間（当社取締役会が株主意思確認総会の開催及び基準日の決定を決議した日から起算され、初日不算入とします。）の期間を設定し、当該株主検討期間中に株主意思確認総会を開催することとします。また、特別委員会が対抗措置の発動を勧告した場合であっても、当社取締役会は、大量買付行為の内容、時間的猶予等の諸般の事情を考慮の上、株主の皆様のご意思を確認することが実務上可能であり、かつ、取締役の善管注意義務等に照らし適切であると判断した場合には、同様の手続により株主意思確認総会を開催することができるものとします。

それらの場合、当社取締役会は、当社取締役会において具体的な対抗措置の内容を決定したうえで、対抗措置の発動についての承認を議案とする当社株主意思確認総会の招集手続を速やかに実施するものとします。具体的には、当該株主意思確認総会において議決権を行使できる株主を確定するための基

準日を定め、当該基準日の2週間前までに公告を行うものとします。当該株主意思確認総会において議決権を行使することのできる株主は、基準日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主とします。

当社取締役会において、株主意思確認総会の開催及び基準日の決定を決議した場合、直ちに株主検討期間が開始されるものとし（取締役会評価期間は当該開始日をもって終了します。）、大量買付者は、当該株主検討期間終了後ののみ、大量買付行為を開始できるものとします。

当該株主意思確認総会の開催に際しては、当社取締役会は、大量買付情報の概要、大量買付行為に対する当社取締役会の意見及び特別委員会の勧告の内容その他当社取締役会が適切と判断する事項について、速やかに情報開示を行います。また、当該株主意思確認総会の結果についても、その決議後速やかに開示するものといたします。

#### (6) 当社取締役会の決議

当社取締役会は、特別委員会による対抗措置の発動又は不発動（対抗措置の中止を含みます。）に関する勧告を最大限尊重して、又は、株主意思確認総会の決議がなされた場合にはこれに従って、対抗措置の発動又は不発動に関する会社法上の機関としての決議を速やかに行うものとします。

当社取締役会は、上記取締役会決議を行った場合速やかに、当該決議の概要その他当社取締役会が適切と判断する事項について、情報開示を行います。

### 5. 対抗措置の具体的内容

本対応方針に基づく対抗措置として具体的にいかなる手段を講じるかについては、その時点で当社取締役会が買収防衛を行うために必要かつ相当な範囲で、最も適切と当社取締役会が判断したものを選択することとします。なお、当社取締役会が具体的対抗措置の一つとして、新株予約権の無償割当てを行う場合に株主の皆様へ割り当てられる新株予約権（以下「本新株予約権」といいます。）の概要は別紙4に記載のとおりです。

### 6. 本対応方針の有効期間、継続及び廃止

本対応方針の有効期間は、平成29年6月に開催予定の当社定時株主総会終結時までとし、その継続については、上記定時株主総会において株主の皆様へ議案としてお諮りすることとします。株主の皆様のご承認が得られた場合の有効期間は3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結時までとし、以後も同様とします。

もつとも、有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本対応方針を廃止する旨の決議が行われた場合、又は当社取締役会において本対応方針を廃止する旨の決議が行われた場合には、本対応方針はその時点で廃止されるも

のとします。

なお、当社取締役会は、本対応方針の有効期間中であっても、本対応方針に関する法令、証券取引所規則等の新設又は改廃が行われ、かかる新設又は改廃を反映するのが適切である場合、誤字脱字等の理由により字句の修正を行うのが適切である場合等、株主の皆様が不利益を与えない場合には、特別委員会の賛同意見を得た上で、本対応方針を修正又は変更する場合があります。

## 7. 本対応方針が株主の皆様にご与える影響等

### (1) 本対応方針の継続時に株主の皆様にご与える影響

本対応方針の継続時点においては、対抗措置は実施されませんので、株主の皆様が権利・利益に直接具体的な影響が生じることはありません。

### (2) 対抗措置として新株予約権の無償割当てが実施された場合に株主の皆様にご与える影響

当社取締役会において、新株予約権の無償割当てに関する当社取締役会決議（以下「本新株予約権無償割当て決議」といいます。）を行った場合には、当該決議において定められる割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主の皆様に対し、その保有する株式1株につき1個の割合で、本新株予約権が無償にて割当てられます。仮に、株主の皆様が、権利行使期間内に金銭の払込み、その他後述する本新株予約権の行使の経路を経なければ、他の株主の皆様による本新株予約権の行使により、その保有する当社株式が希釈化されることとなります。

但し、当社は、非適格者（別紙4「新株予約権の概要」7.において定義される者をいい、以下同じとします。）以外の株主の皆様から本新株予約権を取得し、それと引換えに当社株式を交付することがあります。当社が係る取得の手続を行った場合、非適格者以外の株主の皆様は、本新株予約権の行使及び行使価額相当の金銭の払込みをせずに当社株式を受領することになり、保有する当社株式1株当たりの株式の価値の希釈化は生じますが、原則として、保有する当社株式全体の経済的な価値の希釈化は生じません。

なお、一旦本新株予約権無償割当て決議がなされた場合であっても、当社は、上記4.(4)に記載した特別委員会の勧告を最大限尊重して、本新株予約権の無償割当てに係る権利落ち日の前々営業日までにおいては本新株予約権の無償割当てを中止し、又は本新株予約権の無償割当ての効力発生日以降その行使期間の初日の前日までにおいては本新株予約権を無償にて取得する場合があります。これらの場合には、株主及び投資家の皆様が保有する当社株式1株当たりの経済的価値及び議決権の希釈化も生じないことになるため、当社株式1株当たりの経済的価値及び議決権の希釈化が生じることを前提として売買を行った投資家の皆様は、株価の変動により損害を被る可能性がある



点にご留意下さい。

新株予約権の無償割当てに伴って株主の皆様に必要なとなる手続は、以下のとおりです。

当社取締役会において本新株予約権無償割当て決議を行った場合には、当該決議にて割当期日を定め、これを公告します。割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主の皆様に対し、その有する株式の数に応じて本新株予約権が割当てられます。対象となる株主の皆様は、本新株予約権の無償割当ての効力発生日において当然に本新株予約権に係る新株予約権者となりますので、申込の手続等は不要です。

当社は、割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主の皆様に対し、本新株予約権の行使請求書（株主ご自身が非適格者ではないこと等の誓約文書を含む当社所定の書式によるものとします。）その他本新株予約権の権利行使に必要な書類を送付いたします。株主の皆様におかれましては、当社取締役会が別途定める権利行使期間内にこれらの必要書類を提出したうえ、本新株予約権 1 個当たり 1 円を払込取扱場所に払い込むことにより、1 個の本新株予約権につき、1 株の当社普通株式が発行されることとなります。

但し、当社が本新株予約権を当社株式と引換えに取得することができると定めた場合には、当社が取得の手続を取れば、当社取締役会が別途定める日をもって、本新株予約権を取得します。

このうち、非適格者以外の株主の皆様から本新株予約権を取得し、これと引換えに当社普通株式を交付する場合には、行使価額相当の金銭を払い込むことなく、当社による当該本新株予約権の取得の対価として、1 株の当社普通株式を受領することになります。そのため、この場合、本新株予約権の行使請求書等の送付はいたしません。対象となる株主の皆様には、別途ご自身が非適格者ではないこと等を誓約する当社所定の書式による書面をご提出いただくことがあります。

なお、本新株予約権無償割当て決議において、その他本新株予約権の取得に関する事項について定められる場合には、当社は、かかる定めに従った措置を講じることがあります。

上記のほか、本新株予約権の割当て方法、行使の方法及び当社による取得の方法の詳細につきましては、本新株予約権無償割当て決議が行われた後、株主の皆様に対して公表又は通知いたしますので、当該内容をご確認下さい。

#### IV. 本対応方針に対する当社取締役会の判断及びその理由

##### 1. 本対応方針が基本方針に沿うものであること

本対応方針は、当社株券等に対する大量買付けが行われた際に、かかる大量買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、或いは当社取締役会が代替

案を提案するために必要な情報や時間を確保すること、又は場合により株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることで、当社の株主共同の利益に反する買付行為を抑止するための枠組みとして継続導入されるものであり、基本方針に沿うものです。

2. 本対応方針が株主共同の利益を損なうものではなく、また、当社の会社役員  
の地位の維持を目的とするものでもないこと

当社取締役会は次の理由から、本対応方針が当社株主の共同の利益を損なうものではなく、また、当社の会社役員  
の地位の維持を目的とするものでもないと考えております。

(1) 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本対応方針は、経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める三原則（企業価値・株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則）を完全に充足しています。また、経済産業省企業価値研究会が平成20年6月30日に発表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方」の提言内容も踏まえた内容となっております。

(2) 株主共同の利益を損なうものではないこと

本対応方針は、上記Ⅲ.1.「本対応方針継続の目的」に記載のとおり、当社株券等に対する大量買付けがなされた際に、当該買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、或いは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保し、又は株主の皆様のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の株主共同の利益を確保し、向上させるという目的をもって継続導入されるものです。

本対応方針の継続は、株主の皆様のご承認を条件としており、株主の皆様のご意向によっては本対応方針の廃止も可能であることから、本対応方針が株主共同の利益を損なわないことを担保していると考えられます。

(3) 株主意思を反映するものであること

当社は、本対応方針の継続に関する承認議案を本定時株主総会に付議し、本対応方針は株主の皆様  
の承認が得られることを条件にその継続の効力が発生するものとする  
ことで、その継続についての株主の皆様のご意向を反映させます。

また、本対応方針の有効期間の満了前であっても、株主総会において本対応方針を廃止する旨の決議が行われた場合には、本対応方針はその時点で廃止されることになり、株主の皆様のご意向が反映されます。

(4) 外部専門家の意見の取得

上記Ⅲ. 4. (3)に記載のとおり、当社取締役会は、大量買付行為に関して評価、検討、意見形成、代替案立案及び大量買付者との交渉を行うに際しては、必要に応じて、外部専門家（フィナンシャル・アドバイザー、弁護士、公認会計士等）の助言を得ます。これにより当社取締役会の判断の客観性及び合理性が担保されることとなります。

(5) 特別委員会の設置

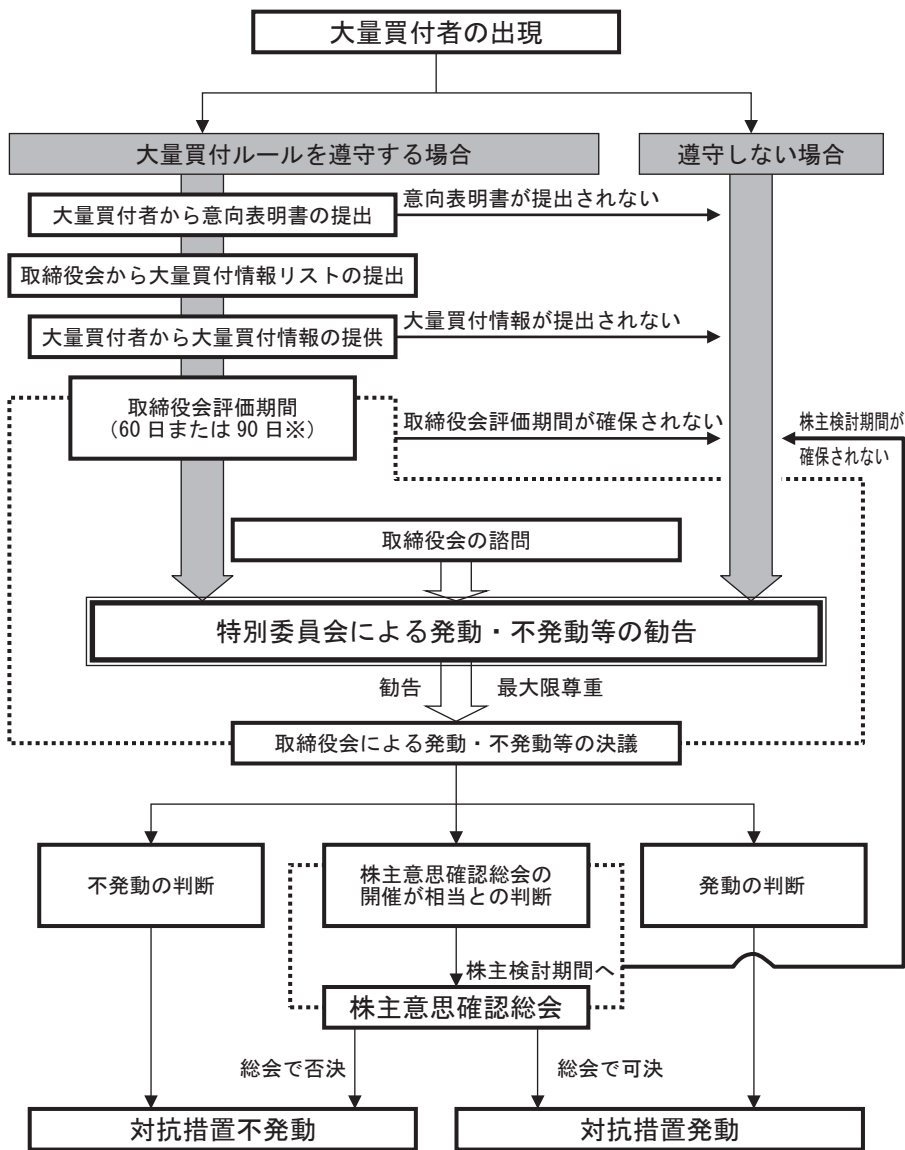
当社は、上記Ⅲ. 2.に記載のとおり、本対応方針の必要性及び相当性を確保し、経営者の保身のために本対応方針が濫用されることを防止するために、特別委員会を設置しており、当社取締役会が対抗措置を発動する場合には、その判断の公正を担保し、且つ、当社取締役会の恣意的な判断を排除するために、特別委員会の勧告を最大限尊重するものとしています。

(6) デッドハンド型買収防衛策等ではないこと

本対応方針は、当社の株主総会において選任された取締役により構成される取締役会によって廃止することが可能です。したがって、本対応方針は、デッドハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の過半数を交替させてもなお、発動を阻止できない買収防衛策）ではありません。

また、当社は期差任期制を採用していないため、本対応方針はスローハンド型買収防衛策（取締役会の構成員の交替を一度に行うことができないため、その実施を阻止するのに時間を要する買収防衛策）でもありません。

本対応方針の概略図



※特別委員会の意見を最大限尊重のうえ、必要な範囲内で最大30日間延長することが可能。

特別委員会委員の略歴

中島 茂 (なかじま・しげる)

略歴： 昭和54年4月 弁護士登録  
昭和58年4月 中島経営法律事務所設立 同代表弁護士 (現任)  
昭和59年10月 弁理士登録  
平成7年4月 名古屋工業大学非常勤講師  
平成9年6月 警察庁「情報セキュリティビジョン策定委員会」委員  
平成15年6月 日本証券クリアリング機構監査役 (現任)

藤田 讓 (ふじた・ゆずる)

略歴： 昭和39年4月 朝日生命保険相互会社入社  
平成4年7月 同社取締役  
平成8年4月 同社代表取締役社長  
平成13年6月 当社社外監査役 (現任)  
平成20年7月 朝日生命保険相互会社代表取締役会長  
平成21年7月 朝日生命保険相互会社最高顧問 (現任)

森 信博 (もり・のぶひろ)

略歴： 昭和42年4月 株式会社日本勸業銀行入行  
平成7年6月 株式会社第一勸業銀行取締役  
平成9年5月 同行常務取締役  
平成10年5月 同行専務取締役  
平成11年4月 同行取締役副頭取  
平成14年4月 株式会社みずほコーポレート銀行取締役副頭取  
平成17年8月 東京リース株式会社執行役員会長  
平成20年6月 日本ハーデス株式会社代表取締役社長  
平成23年6月 同社代表取締役会長  
当社社外監査役 (現任)  
平成24年6月 日本ハーデス株式会社取締役相談役  
平成24年12月 同社相談役

- (注) 1. 当社は、中島茂弁護士個人、中島経営法律事務所いずれとも顧問契約を締結しておりません。  
2. 当社は、藤田讓氏及び森信博氏を東京証券取引所に独立役員として届け出ております。

## 特別委員会規程の概要

- ・特別委員会は、当社取締役会の決議により設置される。
- ・特別委員会委員は、3名以上5名以内とし、当社の業務執行を行う経営陣から独立した、社外取締役、社外監査役、弁護士、税理士、公認会計士、学識経験者、投資銀行業務に精通している者、又は取締役若しくは執行役として実績・経験を有する社外の者でなければならない。
- ・特別委員会の任期は、本定時株主総会終結後3年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとする。但し、当社取締役会の決議により別段の定めをした場合はこの限りでない。
- ・特別委員会は、取締役会から諮問又は意見照会を受けた事項について決定し、その決定の内容を、理由を付して当社取締役会に対して勧告又は意見表明を行う。当社取締役会は、この特別委員会の勧告又は意見表明を最大限尊重して、会社法上の機関としての決定を行う（但し、対抗措置の発動又は不発動に関する株主意思確認総会の決議がなされた場合には、当該決議に従う。）。なお、特別委員会の各委員及び当社各取締役は、こうした決定にあたっては、専ら当社の企業価値・株主共同の利益に資するか否かの観点から誠実にこれを行うことを要し、自己又は第三者（当社の経営陣を含む。）の利益を図ることを目的としてはならない。
- ・上記に定めるところに加え、特別委員会は、当社の費用で、以下の行為を行うことができる。
  - (1) 当社取締役会及び特別委員会から独立した第三者（フィナンシャル・アドバイザー、公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の専門家を含む。）等の助言を得ること。
  - (2) 当社の取締役、監査役、従業員その他特別委員会が必要と認める者に対し、特別委員会への出席を要求し、必要な情報について説明を求めること。
- ・特別委員会の決議は、原則として、特別利害関係者を除く全ての特別委員会委員が出席（電話会議システムその他の情報の送受信により同時に意見の交換をすることができる方法による出席を含む。以下同じとする。）し、その過半数をもって行う。但し、やむを得ない事由があるときは、特別委員会委員の過半数が出席し、その過半数をもってこれを行うことができる。

## 本新株予約権の概要

### 1. 本新株予約権の割当総数

本新株予約権の割当総数は、本新株予約権無償割当てに関する当社取締役会決議（以下「本新株予約権無償割当て決議」といいます。）において割当期日における当社の最終の発行済みの普通株式の総数（但し、同時点において当社の有する当社の普通株式の数を除きます。）と同数以上で当社取締役会が別途定める数と同数とします。当社取締役会は、複数回にわたり本新株予約権の無償割当てを行うことがあります。

### 2. 割当対象株主

割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、その所有する当社の普通株式（但し、同時点において当社の有する当社の普通株式を除きます。）1株につき1個以上で当社取締役会が別途定める数の割合で本新株予約権の無償割当てをします。

### 3. 本新株予約権の無償割当ての効力発生日

本新株予約権無償割当て決議において当社取締役会が別途定める日とします。

### 4. 本新株予約権の目的である株式の種類及び数

本新株予約権の目的である株式の種類は当社の普通株式とし、本新株予約権1個当たりの目的である株式の数（以下「対象株式数」といいます。）は、原則として1株とします。但し、当社が株式の分割又は株式の併合等を行う場合は、所要の調整を行うものとします。

### 5. 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する出資の目的は金銭とし、本新株予約権の行使に際して出資される財産の当社の普通株式1株当たりの金額は1円とします。

### 6. 本新株予約権の譲渡制限

本新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとします。

## 7. 本新株予約権の行使条件

非適格者（①特定大量保有者<sup>9</sup>、②特定大量保有者の共同保有者<sup>10</sup>、③特定大量買付者<sup>11</sup>、④特定大量買付者の特別関係者、若しくは⑤これら①乃至④の者から本新株予約権を当社取締役会の承認を得ることなく譲り受け若しくは承継した者、又は、⑥これら①乃至⑤に該当する者の関連者<sup>12</sup>のいずれかに該当する者をいい、以下同じとします。）は、本新株予約権を行使することができないものとします。なお、本新株予約権の行使条件の詳細については、本新株予約権無償割当て決議において別途定めるものとします。

## 8. 当社による本新株予約権の取得

- ① 当社は、行使期間開始日の前日までの間いつでも、当社が本新株予約権を取得することが適切であると当社取締役会が認める場合には、当社取締役会が別途定める日の到来日をもって、全ての本新株予約権を無償で取得することができるものとします。
- ② 当社は、当社取締役会が別途定める日において、非適格者以外の者の有する本新株予約権のうち当社取締役会が定める当該日の前日までに未行使の本新株予約権の全てを取得し、これと引換えに、本新株予約権1個につき対象株式数の当社普通株式を交付することができます。当社が取得を実施した日以降に、非適格者以外の第三者が譲渡等により非適格者が有していた本新株予約権を有するに至った場合には、当該本新株予約権につき、当社は係る本新株予約権の取得を行うことができます。

---

9 「特定大量保有者」とは、当社が発行者である株券等の保有者で、当該株券等に係る株券等保有割合が20%以上となる者（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含みます。）をいいます。但し、その者が当社の株券等を取得・保有することが当社の企業価値・株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた者その他本新株予約権無償割当て決議において当社取締役会が別途定める者は、これに該当しないこととします。

10 「共同保有者」とは、金融商品取引法第27条の23第5項に定義される者（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含みます。）をいいます。なお、同条第6項に基づき共同保有者とみなされる者を含みます。

11 「特定大量買付者」とは、公開買付けによって当社が発行者である株券等（金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。本脚注11において同じとします。）の買付け等（同法第27条の2第1項に定義されます。以下本脚注11において同じとします。）を行う旨の公告を行った者で、当該買付け等の後におけるその者の所有（これに準ずるものとして金融商品取引法施行令第7条第1項に定めるものを含みます。）に係る株券等の株券等所有割合がその者の特別関係者の株券等所有割合と合計して20%以上となる者（当社取締役会がこれに該当すると認めた者を含みます。）をいいます。但し、その者が当社の株券等を取得・保有することが当社の企業価値・株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた者その他本新株予約権無償割当て決議において当社取締役会が別途定める者は、これに該当しないこととします。

12 ある者の「関連者」とは、実質的にその者を支配し、その者に支配され若しくはその者と共同の支配下にある者（当社取締役会がこれらに該当すると認めた者を含みます。）、又はその者と協調して行動する者として当社取締役会が認めた者をいいます。なお、「支配」とは、他の会社等の「財務及び事業の方針の決定を支配している場合」（会社法施行規則第3条第3項に定義されます。）をいいます。



9. 新株予約権証券の発行

本新株予約権に係る新株予約権証券は、発行いたしません。

10. 本新株予約権の行使期間等

本新株予約権の行使期間その他必要な事項については、当社取締役会が本新株予約権無償割当て決議において別途定めるものとします。

以 上



A series of 20 horizontal dashed lines spanning the width of the page, intended for writing or drawing.

# 会場ご案内



- JR東京駅 丸の内北口地下通路より直結
- 東京メトロ丸の内線東京駅 丸の内北口地下通路より直結
- 東京メトロ東西線大手町駅 地下通路より直結