

株 主 各 位

富山県砺波市三島町11番18号

日 本 製 麻 株 式 会 社
代表取締役社長 中 本 広 太 郎

第81期定時株主総会招集ご通知

拝啓、ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。

さて、当社第81期定時株主総会を下記の通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、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記株主総会参考書類をご検討のうえ、同封の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、平成21年6月25日（木曜日）午後5時30分までに折り返しご返送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21年6月26日（金曜日）午前10時

2. 場 所 富山県砺波市三島町11番18号
ホテル&レストラン ニチマ倶楽部 ザ・ホール

3. 目的事項

- 報告事項 (1) 第81期〔平成20年4月1日から平成21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報告の件
- (2) 第81期〔平成20年4月1日から平成21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 定款一部変更の件 (1)
- 第2号議案 定款一部変更の件 (2)
- 第3号議案 取締役4名選任の件
- 第4号議案 監査役1名選任の件
- 第5号議案 会計監査人選任の件
- 第6号議案 当社株式の大量買付行為に関する対応策（買収防衛策）導入の件

以 上

当日ご出席の際には、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。また、代理人によるご出席の場合は、委任状を議決権行使書用紙とともに会場受付にご提出ください。

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

添 付 書 類

事 業 報 告

平成20年4月1日から
平成21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

当連結会計年度におけるわが国経済は、米国の金融危機問題をきっかけとした世界的な金融危機の深刻化や急激な円高の進行等を背景に、企業収益の急激な悪化を招き、金融市場の信用収縮が進み資金調達環境は厳しさを増すとともに、設備投資の減速や雇用情勢の悪化に伴う個人消費の停滞が顕著になり、景気後退の色合いがさらに強まる傾向となりました。

このような状況のもと、当社グループはマット事業の中東諸国への市場の拡大や食品事業の原材料価格の高騰に伴う販売価格の適正化などにより市場競争力の強化に取り組みました。その結果、当連結会計年度の売上高は7,007百万円（前期比6.6%減）、営業利益は253百万円（前期比12.9%減）、経常利益は220百万円（前期比4.7%増）となり、当期純利益は45百万円（前期比34.3%減）となりました。

事業の種類別セグメントの業績は次の通りであります。

（産業資材事業）

麻資材では米麦用麻袋の販売は増加したものの、住宅関連のカーペット用麻資材は需要が落込み、季節商材の輸入はインドのストライキの影響を受け減収となり、紙袋資材においても自動車用向け樹脂用紙袋の販売が伸び悩みました。その結果、売上高は899百万円となり前連結会計年度に比し130百万円（前期比12.6%減）の減収となりました。収益面では麻原料の品不足による輸入価格の上昇や資材用紙袋の原材料価格の高騰が続き販売価格への転嫁が遅れたことなどにより、営業損失は38百万円（前連結会計年度は営業損失30百万円）となりました。

（マット事業）

自動車用フロアマットの海外向けでは中東諸国向け高級車の需要が増加したもののアジア向けおよび国内向けでは第2四半期以降、自動車メーカーの生産調整の影響を受けた販売市場の急激な落込みにより大幅な減収となりました。また、ゴルフ練習用マットも練習場の人工芝の販売は値上げ効果があったものの売上は伸び悩み減収となりました。その結果、売上高は2,474百万円となり前連結会計年度に比し513百万円（前期比17.2%減）の減収となり、営業利益は215百万円となり前連結会計年度に比し88百万円（前期比29.1%減）の減益となりました。

（食品事業）

パスタでは穀物価格の高騰により原材料価格が高騰し、原油高に伴う燃料費や資材等の上昇も原価高に拍車をかけることとなり、それに伴い販売価格を大幅に改定し、輸入パスタや輸入商材においても為替の影響による販売価格の見直しを図った結果、価格高騰に伴う消費の収縮はあったものの増収となりました。また、レトルトソースでは原材料のコストへの影響がありました。堅調に推移しました。その結果、売上高は2,790百万円となり前連結会計年度に比し224百万円（前期比8.8%増）の増収となり、営業利益は103百万円と前連結会計年度に比し81百万円（前期比380.1%増）の増益となりました。

（水産事業）

鮎の成育の遅れにより出荷重量不足となった前半の出荷遅れを取り戻すべく子持ち鮎や冷凍鮎の出荷に努めましたが、需要の低迷も重なり減収となりました。その結果、売上高は171百万円と前連結会計年度に比し13百万円（前期比7.4%減）の減収となり、営業利益は5百万円と前連結会計年度に比し3百万円（前期比40.4%減）の減益となりました。

（ホテル・レストラン事業）

宴会部門では挙式人口が減少し、景気低迷の影響を受けて法人関係も落込みました。料飲部門では節約志向が目立ちはじめ宿泊部門においても法人関連予約が低調となり減収となりました。その結果、売上高は583百万円と前連結会計年度に比し66百万円（前期比10.3%減）の減収となり、原価の見直しや経費削減に努力しましたが、営業損失は31百万円（前連結会計年度は営業損失9百万円）となりました。

（その他事業）

ゴルフ関連工事などで売上高は88百万円と前連結会計年度に比し4百万円（前期比4.8%増）の増収となり、営業利益は0百万円となり前連結会計年度に比し4百万円の増益となりました。

企業集団の事業別売上高

(単位：千円)

区 分	前連結会計年度 〔平成19年4月1日から 平成20年3月31日まで〕		当連結会計年度 〔平成20年4月1日から 平成21年3月31日まで〕		前 期 比	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減率
		%		%		%
産業資材事業	1,029,555	13.7	899,454	12.8	130,100	12.6
マット事業	2,988,194	39.8	2,474,650	35.3	513,544	17.2
食品事業	2,565,710	34.2	2,790,220	39.8	224,510	8.8
水産事業	185,678	2.5	171,896	2.5	13,782	7.4
ホテル・レストラン事業	649,953	8.7	583,034	8.3	66,918	10.3
その他事業	84,613	1.1	88,663	1.3	4,050	4.8
合 計	7,503,704	100.0	7,007,919	100.0	495,785	6.6

(2) 設備投資および資金調達の状況

当連結会計年度において総額89百万円の設備投資を実施いたしました。

主な設備投資の内容は、当社食品事業においてパスタ工場製造設備の更新10百万円、マット事業において連結子会社サハキット ウィサーン カンパニー リミテッドの生産設備66百万円の設備投資を実施しました。なお、当該資金については自己資金により賅っております。

(3) 対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、日本経済は景気の先行きに期待は持てず、景気停滞が続くものと予想されます。

このような状況のもとで、当社グループは各事業における収益性改善・強化に加え、業績および財務体質の改善を図るとともに、コア事業の強化、新規商品の開発に努める所存であります。

マット事業においては自動車メーカーの生産調整の影響を受けて生産数量およびコストの見直しを行い、産業資材においては原材料価格変動により販売価格を見直し収益の確保を目指し、食品事業においては消費の冷え込みや節約志向による販売価格の低下などが予想され、生産の効率化により収益の安定化に努め、水産事業においては養殖技術を高め供給の安定化を図り、ホテル事業においては事業を集約し、隣接する倉庫等の事業再開を検討しております。

次期の見通しにつきましては連結売上高5,733百万円、連結営業利益170百万円、連結経常利益147百万円、連結当期純利益66百万円を見込んでおります。

なお、業績の見通しにおける為替レートにつきましては、1米ドル100円、1タイバツ2.65円、1ユーロ130円を前提としております。また、業績の見通しは現時点で入手した情報に基づき判断したものでリスクや不確実性を含んでおり、海外の経済情勢の変化や製品価格の急激な変動により実際の業績は見通しと異なることがあります。

(4) 財産および損益の状況の推移

(単位：千円 損失)

区 分	第78期	第79期	第80期	第81期
	(平成17年4月1日から 平成18年3月31日まで)	(平成18年4月1日から 平成19年3月31日まで)	(平成19年4月1日から 平成20年3月31日まで)	(平成20年4月1日から 平成21年3月31日まで)
売 上 高	6,614,612	6,924,976	7,503,704	7,007,919
経 常 利 益	221,512	146,309	210,265	220,215
当 期 純 損 益	339,675	57,257	69,791	45,867
1株当たり当期純損益	9円25銭	1円56銭	1円90銭	1円25銭
純 資 産	1,452,287	1,999,951	2,211,523	2,003,418
総 資 産	4,568,927	5,409,805	5,481,509	4,865,045

(注) 1. 第78期から「固定資産の減損に係る会計基準」(「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」(企業会計審議会 平成14年8月9日))及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 平成15年10月31日企業会計基準適用指針第6号)を適用しております。

2. (1) 第78期は中期経営計画の最終年度として、事業の効率化や生産・販売のコスト削減に努めました。
 (2) 第79期は各事業における収益性改善・強化に加え、財務体質の改善に取り組みました。
 (3) 第80期は原材料の高騰やサブプライムローン問題による金融不安の中、収益の確保に努めました。
 (4) 第81期(当連結会計年度)の状況につきましては「事業の経過およびその成果」に記載しております。

(5) 重要な親会社および子会社の状況

親会社との関係

該当事項はありません。

重要な子会社の状況

会 社 名	資 本 金	議 決 権 比 率	主 要 な 事 業 内 容
カハキット ウィザン カパニ- リミテッド	20,000千バツ	46.9%	自動車マツト製造販売
砺波アーバンリゾート株式会社	10,000千円	100.0%	人材派遣業

(6) 主要な事業内容

事業の種類別 セグメントの名称	主要取扱商品
産業資材事業 黄麻装 包	黄麻糸、布、袋の輸入、仕入ならびに販売 大型紙袋、化成包装資材の加工、仕入ならびに販売
マット事業	自動車用フロアマットの製造販売
食品事業	スパゲッチ、マカロニ等のパスタ、レトルトソースの製造 販売、各種食品および穀物類等の輸入、仕入ならびに販売
水産事業	鮎の養殖、加工ならびに販売
ホテル・レストラン事業	「ホテル&レストラン ニチマ倶楽部」の営業
その他事業	ゴルフ用品の製造ならびに販売

(7) 主要な営業所および工場

当社の主要な事業所および工場

本社	富山県砺波市三島町11番18号
神戸本部	神戸市中央区海岸通8番
東京支店	東京都中央区日本橋小舟町3番4号
名古屋支店	名古屋市中区千代田5丁目18番19号
北陸工場	富山県砺波市下中3番地3
浦安養魚場	和歌山県東牟婁郡那智勝浦町大字下和田字上地643番地
ホテル&レストラン ニチマ倶楽部	富山県砺波市三島町11番18号

子会社の事業所および工場

(国内)

砺波アーバンリゾート株式会社	富山県砺波市三島町11番18号
サハキット ウィザーン ジャパン株式会社	神戸市中央区海岸通8番

(海外)

サハキット ウィザーン カンパニー リミテッド	タイ国バンコク
-------------------------	---------

(8) 従業員の状況

企業集団の従業員の状況

事業	従業員数	
産業資材事業	10名	()名
マツト事業	430名	()名
食品事業	64名	(14)名
水産事業	7名	(5)名
ホテル・レストラン事業	39名	(43)名
その他事業	12名	(1)名
合計	562名	(63)名

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。

当社の従業員の状況

従業員数	前期末比較増減	平均年齢	平均勤続年数
101名	3名減	42歳	12年

(9) 主要な借入先の状況

借入先	借入金残高
株式会社三井住友銀行	609,406千円
株式会社北陸銀行	210,659
株式会社山口銀行	124,400
株式会社山陰合同銀行	124,400
株式会社日本政策金融公庫	181,180
株式会社みなと銀行	43,628
砺波市(ふるさと財団)	10,400

2. 会社の株式に関する事項

- | | |
|--------------|-------------|
| (1) 発行可能株式総数 | 72,000,000株 |
| (2) 発行済株式の総数 | 36,733,201株 |
| (3) 株主数 | 6,104名 |
| (4) 大株主の状況 | |

株主名	持株数	出資比率
中本商事株式会社	5,010千株	13.66%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,876	5.11
遠藤結蔵	1,498	4.08
松岡俊之	1,000	2.73
松並永子	1,000	2.73
郡山英子	631	1.72
中本広太郎	555	1.51
トレーディア株式会社	506	1.38
宝天大同	500	1.36
鈴木青樹	411	1.12

(注) 出資比率は四捨五入により小数点第2位までを表示しております。また、自己株式(48,728株)を控除して計算しております。

3. 会社役員に関する事項

(1) 取締役および監査役の状況

地 位	氏 名	担当、他の法人等の代表状況等
代表取締役社長	中 本 広 太 郎	(株)ケイ・エヌ 代表取締役社長
専 務 取 締 役	網 本 健 二	
取 締 役	関 恒 一 郎	ボルカノ食品事業部東京支店・ 名古屋支店統括役兼名古屋支店長
取 締 役	池 田 明 穂	経 理 部 長
取 締 役	道 本 清 春	総 務 部 長
常 勤 監 査 役	塩 田 武 弘	
監 査 役	青 柳 吉 宏	税 理 士
監 査 役	児 玉 実 史	弁 護 士

- (注) 1. 監査役青柳吉宏氏および監査役児玉実史氏は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
2. 監査役青柳吉宏氏は、税理士の資格を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
3. 監査役児玉実史氏は、弁護士の資格を有しており、企業法務に関する相当程度の知見を有するものであります。
4. 当期中の監査役の異動
平成20年6月25日開催の第80期定時株主総会において、児玉実史氏が新たに監査役に選任され、就任いたしました。

(2) 取締役および監査役の報酬等の額

取締役 5 名 65,937千円

監査役 3 名 9,780千円 (うち社外監査役 2 名 2,400千円)

(3) 社外役員に関する事項

区分	氏名	他の法人等の兼任状況	当社での主な活動状況
監査役	青柳吉宏	青柳吉宏税理士事務所 代表 関西学院大学専門職大学院 経営戦略研究科 非常勤講師	当期開催の取締役会17回のうち 15回に出席し、また、当期開催 の監査役会6回の全てに出席 し、主に税理士としての専門的 見地からの発言を行っております。
監査役	児玉実史	弁護士法人 北浜法律事務所 代表社員 (株)エルクコーポレーション 社外監査役	当期開催の取締役会17回のうち 16回に出席し、また、当期開催 の監査役会6回の全てに出席 し、主に弁護士としての専門的 見地からの発言を行っております。

4. 会計監査人に関する事項

(1) 名称 なぎさ監査法人

(2) 報酬等の額

公認会計士法（昭和23年法律第103号）第2条第1項の業務に係る報酬等の額
18,800千円
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額
18,800千円

- (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の額を区分しておらず、実質的にも区分できないため上記の金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サハキット ウィザーン カンパニー リミテッドは、当社の会計監査人以外の監査法人の監査を受けております。

(3) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

当社は、会社法第340条第1項各号に定める監査役会による会計監査人の解任のほか、原則として、会計監査人が職務を適切に遂行することが困難と監査役会が判断した場合には、監査役会は「会計監査人の解任または不再任」を株主総会の付議議案とすることを取締役会に請求し、取締役会は「会計監査人の解任または不再任」の審議を行うものとする。

5. 業務の適正を確保するための体制の整備に関する事項

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

法令・諸規則および諸規程に反する行為等を早期に発見し是正することを目的とし、その対策として内部監査室を設置し、コンプライアンス規程、内部監査規程等を制定し、「コンプライアンス・リスク管理委員会」を設置し、コンプライアンスに関する研修体制の整備、内部通報制度を制定する。

取締役及び使用人の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役及び使用人の職務の執行に係る情報の保存及び管理が適切に行われるよう、別途定める社内規程に基づいて取締役及び使用人はこれに従うものとする。

損失の危険の管理に関する規程その他の体制

環境、災害、品質及び輸出入管理等に係るリスクについては、「コンプライアンス・リスク管理委員会」において、規則、ガイドラインの制定、研修の実施、マニュアルの作成・配布等を行うものとし、新たに生じたリスクへの対応が必要な場合は、速やかに対応責任者となる取締役を定める。

取締役及び使用人の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

取締役及び使用人の役割分担、職務分掌、指揮命令関係等を通じた効率的な業務執行を行うために、職務分掌規程、職務権限規程、稟議規程、人事評価・報酬制度を整備する。

当該会社並びにその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

子会社との情報の交換、人事の交流を含め子会社との連携体制を確立し、当該会社の監査役と子会社の監査役との連絡を密にし、親会社による子会社に対する不当な取引等の要求を防止するための体制を確立するため、関係会社管理規程を整備する。

監査役の職務を補助すべき当該使用人に関する体制

監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、取締役の指揮命令に服さない使用人を置く。又、内部監査部門、総務部門、経理部門が補助する。

前号の使用人の取締役からの独立性の確保に関する体制

前号の使用人の取締役からの独立性を確保するために、監査役は補助すべき使用人の人事異動について事前に報告を受け、必要な場合は人事担当取締役に対して変更を申し入れることができる。

取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制

取締役及び使用人は、監査役に対して法定の事項に加え、全社的に影響を及ぼす重要事項に関して取締役が決定した内容、内部監査担当部署が行う内部監査の結果、取締役が整備する内部通報制度による通報の状況を遅滞なく報告する。

反社会的勢力排除に向けた体制

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力とは、取引関係を含めて一切の関係をもちない。また、反社会的勢力からの不当要求に対しては、組織全体として毅然とした対応をとる。

財務報告の信頼性を確保するための体制

金融商品取引法に定める「財務報告に係る内部統制」システムの構築、評価及び報告に関し、適切な運営を図る。

6. 決算後に生じた企業集団の状況に関する重要な事実

該当事項はありません。

-
- (注) 1. 本事業報告中に記載の金額および株式数は表示単位未満を切捨てて表示しております。
2. 本事業報告中での記載金額には、消費税等が含まれておりません。

連結貸借対照表

(平成21年3月31日現在)

(単位：千円)

科 目	金 額	科 目	金 額
資 産 の 部		負 債 の 部	
流動資産	1,979,907	流動負債	2,185,800
現金及び預金	235,411	支払手形及び買掛金	690,872
受取手形及び売掛金	792,891	短期借入金	32,000
たな卸資産	887,032	1年内償還予定社債	150,000
繰延税金資産	36,211	1年内返済予定長期借入金	896,512
その他	31,609	未払法人税等	57,620
貸倒引当金	3,249	賞与引当金	36,770
固定資産	2,885,138	その他	322,026
有形固定資産	2,591,629	固定負債	675,826
建物及び構築物	904,648	長期借入金	375,560
機械装置及び運搬具	179,748	リ－ス債務	4,928
土地	1,446,210	退職給付引当金	236,796
リ－ス資産	5,843	長期預り保証金	56,230
その他	55,177	その他	2,311
無形固定資産	10,909	負債合計	2,861,627
その他	10,909	純 資 産 の 部	
投資その他の資産	282,599	株主資本	1,637,215
投資有価証券	118,820	資本金	1,836,660
長期貸付金	94,120	資本剰余金	17,380
繰延税金資産	35,888	利益剰余金	212,371
その他	173,933	自己株式	4,453
貸倒引当金	140,162	評価・換算差額等	97,082
資産合計	4,865,045	その他有価証券評価差額金	19,057
		為替換算調整勘定	78,025
		少数株主持分	463,285
		純資産合計	2,003,418
		負債・純資産合計	4,865,045

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

連結損益計算書

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(単位：千円)

科 目	金	額
売 上 高		7,007,919
売 上 原 価		5,151,875
売 上 総 利 益		1,856,044
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費		1,602,133
営 業 利 益		253,911
営 業 外 収 益		
受 取 利 息 及 び 配 当 金	4,812	
為 替 差 益	14,825	
雑 収 入	7,323	26,960
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	36,854	
融 資 関 連 費 用	11,393	
雑 損 失	12,408	60,657
経 常 利 益		220,215
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	2,116	
貸 倒 引 当 金 戻 入 額	2,940	
投 資 有 価 証 券 売 却 益	7,500	12,556
特 別 損 失		
固 定 資 産 売 却 損	263	
減 損 損 失	19,134	
会 員 権 売 却 損	2,000	
退 職 給 付 会 計 基 準 変 更 時 差 異 の 処 理 額	86,228	
関 係 会 社 株 式 売 却 損	2,520	110,147
税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益		122,624
法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税	97,418	
法 人 税 等 調 整 額	61,773	35,644
少 数 株 主 利 益		41,111
当 期 純 利 益		45,867

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

連結株主資本等変動計算書

(自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)

(単位：千円)

	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
平成20年 3月31日 残高	1,836,660	17,380	258,238	3,914	1,591,887
当 期 変 動 額					
当 期 純 利 益			45,867		45,867
自己株式の取得				538	538
当 期 変 動 額 合 計			45,867	538	45,328
平成21年 3月31日 残高	1,836,660	17,380	212,371	4,453	1,637,215

	評 価 ・ 換 算 差 額 等			少数株主持分	純 資 産 合 計
	その他有価証券 評価差額金	為 替 換 算 調 整 勘 定	評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計		
平成20年 3月31日 残高	8,498	133,251	124,753	494,882	2,211,523
当 期 変 動 額					
当 期 純 利 益					45,867
自己株式の取得					538
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	10,559	211,277	221,836	31,597	253,433
当 期 変 動 額 合 計	10,559	211,277	221,836	31,597	208,105
平成21年 3月31日 残高	19,057	78,025	97,082	463,285	2,003,418

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

連結注記表

連結計算書類作成のための基本となる重要な事項

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社..... 3社

サハキット ウィサーン カンパニー リミテッド

砺波アーバンリゾート株式会社

サハキット ウィサーン ジャパン株式会社

2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社はサハキット ウィサーン カンパニー リミテッドおよびサハキット ウィサーン ジャパン株式会社であり、決算日は12月31日であります。連結決算日との差は3ヶ月以内であるため、当該連結子会社の事業年度に係る財務諸表を基礎として連結を行っております。なお、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

3. 会計処理基準に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準および評価方法

有価証券

 その他有価証券

 時価のあるもの

 時価のないもの

デリバティブ

たな卸資産

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定）

移動平均法による原価法

時価法

主として移動平均法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

（リース資産を除く）

無形固定資産

（リース資産を除く）

リース資産

主として定額法

また、当社において平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

定額法

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係る資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のものについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れの損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。また、在外子会社は個別の債権の回収可能性を検討して計上しております。

賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、当連結会計年度に負担すべき支給見込額を計上しております。

退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務見込額および年金資産残高に基づき計上しております。

(4) 重要な外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社の資産および負債は、在外子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益および費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定および少数株主持分に含めて計上しております。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理しております。なお、為替予約については振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を適用しております。

(6) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によりしております。

(7) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

4. 連結子会社の資産および負債の評価に関する事項

連結子会社の資産および負債の評価については全面時価評価法を採用しております。

5. 会計処理の変更

(棚卸資産評価基準の変更)

当連結会計年度より「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日公表分)を適用し、評価基準については、原価法から原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)に変更しております。

これによる営業利益、経常利益および税金等調整前当期純利益に与える影響はありません。

(連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い)

当連結会計年度より、「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第18号 平成18年5月17日)を適用し、連結上必要な修正を行っております。

この結果、従来の方法によった場合に比べて、営業利益および経常利益は8,528千円、税金等調整前当期純利益は94,756千円それぞれ減少しております。

(リース取引に関する会計基準等)

所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっておりましたが、当連結会計年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))および「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用し、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のものについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。これによる営業利益、経常利益および税金等調整前当期純利益に与える影響はありません。

6. 追加情報

(有形固定資産の耐用年数の変更)

法人税法の改正(所得税法等の一部を改正する法律 平成20年4月30日 法律第23号)に伴い、法定耐用年数が見直されました。これを契機に耐用年数の見直しを行い、当社の機械装置につきましては、従来耐用年数を4~9年としておりましたが、当連結会計年度より5~10年に変更しております。

これによる、当連結会計年度の損益に与える影響は軽微であります。

連結貸借対照表に関する注記

1. 担保提供資産

担保に供している資産は次の通りであります。

財団を組成して担保に供している資産	建物及び構築物	427,815千円
	機械装置及び運搬具	95,507千円
	土地	484,831千円
	計	1,008,154千円
その他担保に供している資産	建物及び構築物	465,927千円
	土地	959,625千円
	計	1,425,553千円

担保対応債務は次の通りであります。

短期借入金	12,000千円
長期借入金(1年内返済予定分を含む)	817,335千円
計	829,335千円

2. 有形固定資産の減価償却累計額	3,236,263千円
3. 受取手形割引高	219,550千円
4. 受取手形裏書譲渡高	570千円

5. 保証債務

704千円

従業員の金融機関からの借入金に対する保証を行っております。

6. 財務制限条項

当連結会計年度末の借入金のうち、1年以内に返済予定の長期借入金746,400千円には、以下の内容の財務制限条項が付されております。

連結および単体の各決算期末（中間決算を除く）における経常損益をいずれも2期連続で損失としないこと。

連結および単体の各決算期末（中間決算を除く）における自己資本を、直近決算期末の自己資本の70%以上に維持すること。

単体の各決算期末（中間決算を除く）における有利子負債の合計金額が、営業損益、受取利息、受取配当金および減価償却費を加算した金額を10倍した金額を2期連続で上回らないこと。

連結損益計算書に関する注記

減損損失

当社は、以下の資産グループについて減損損失を認識しました。

用途	種類	場所	減損損失
保養施設 (前山荘)	土地、建物、構築物、 工具器具備品	富山県砺波市庄川町前山字西尾	19,134千円

当社は、事業の種類別セグメントを主な基準に、独立の最小のキャッシュ・フローの単位に基づき、資産をグループ化して減損の検討を行っております。ただし、使用見込のない遊休不動産については、物件ごとに個別のグルーピングとして取り扱っております。

その結果、遊休状態となり時価が下落している資産グループについて帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失19,134千円として特別損失に計上しております。減損損失の内訳は、保養施設（前山荘）19,134千円（土地12,946千円、建物5,981千円、構築物117千円、工具器具備品90千円）であります。

なお、上記資産グループの回収可能価額は路線価額によっております。

連結株主資本等変動計算書に関する注記

発行済株式の種類および総数 (普通株式) 36,733千株

1株当たり情報に関する注記

1株当たり純資産額 41円98銭
1株当たり当期純利益 1円25銭

重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

平成21年 5月22日

日本製麻株式会社
取締役会 御中

なぎさ 監査法人

指 定 社 員 公 認 会 計 士 山 根 武 夫 ㊞
業 務 執 行 社 員

指 定 社 員 公 認 会 計 士 西 井 博 生 ㊞
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、日本製麻株式会社の平成20年4月1日から平成21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。この連結計算書類の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、株式会社及び連結子会社から成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。

追記情報

連結計算書類作成のための基本となる重要な事項に記載されているとおり、会社は、当連結会計年度より、「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」（企業会計基準委員会 平成18年5月17日 実務対応報告18号）を適用している。

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

連結計算書類に係る監査報告書

当監査役会は、平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第81期事業年度に係る連結計算書類（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

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。

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、連結計算書類について取締役及び使用人等から報告を受け、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。なお、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連結計算書類について検討いたしました。

2. 監査の結果

会計監査人 なぎさ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21年5月25日

日本製麻株式会社 監査役会

常勤監査役 塩 田 武 弘 (印)

社外監査役 青 柳 吉 宏 (印)

社外監査役 児 玉 実 史 (印)

貸借対照表

(平成21年3月31日現在)

(単位：千円)

科 目	金 額	科 目	金 額
資 産 の 部		負 債 の 部	
流動資産	1,279,423	流動負債	1,986,282
現金及び預金	102,350	支払手形	352,974
受取手形	9,152	買掛金	194,364
売掛金	631,526	短期借入金	32,000
商品及び製品	359,176	1年内償還予定社債	150,000
仕掛品	65,364	1年内返済予定長期借入金	896,512
原材料及び貯蔵品	47,817	未払金	135,990
繰延税金資産	24,457	未払費用	36,890
未収入金	10,713	未払法人税等	48,245
その他の他	29,064	賞与引当金	32,270
貸倒引当金	200	その他	107,036
固定資産	2,488,422	固定負債	595,304
有形固定資産	2,310,889	長期借入金	375,560
建物	766,782	リース債務	4,928
構築物	96,076	退職給付引当金	158,584
機械装置	95,515	長期預り保証金	56,230
車両運搬具	572	負債合計	2,581,586
工具器具備品	11,646	純 資 産 の 部	
土地	1,334,452	株主資本	1,205,315
リース資産	5,843	資本金	1,836,660
無形固定資産	5,117	資本剰余金	17,380
その他の他	5,117	資本準備金	17,380
投資その他の資産	172,414	利益剰余金	644,271
投資有価証券	66,105	利益準備金	84,200
関係会社株式	55,586	その他利益剰余金	728,471
差入保証金	24,966	固定資産圧縮積立金	131,034
繰延税金資産	18,097	繰越利益剰余金	859,505
その他の他	147,821	自己株式	4,453
貸倒引当金	140,162	評価・換算差額等	19,057
資産合計	3,767,845	その他有価証券評価差額金	19,057
		純資産合計	1,186,258
		負債・純資産合計	3,767,845

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

損 益 計 算 書

(自 平成20年 4 月 1 日 至 平成21年 3 月31日)

(単位：千円)

科 目	金	額
売 上 高		5,194,693
売 上 原 価		3,793,912
売 上 総 利 益		1,400,781
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費		1,303,816
営 業 利 益		96,965
営 業 外 収 益		
受 取 利 息 及 び 配 当 金	1,604	
為 替 差 益	6,088	
雑 収 入	2,900	10,593
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	33,063	
社 債 利 息	2,460	
受 取 手 形 売 却 損	5,216	
融 資 関 連 費 用	11,393	
雑 損 失	7,133	59,266
経 常 利 益		48,291
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	1,375	
投 資 有 価 証 券 売 却 益	7,500	
関 係 会 社 株 式 売 却 益	99,307	108,183
特 別 損 失		
貸 倒 引 当 金 繰 入 額	2,300	
会 員 権 売 却 損	2,000	
減 損 損 失	19,134	23,434
税 引 前 当 期 純 利 益		133,040
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	75,217	
法 人 税 等 調 整 額	1,615	73,601
当 期 純 利 益		59,439

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

株主資本等変動計算書

(自 平成20年 4月 1日 至 平成21年 3月31日)

(単位：千円)

	株 主 資 本					
	資 本 金	資 本 剰 余 金		利 益 剰 余 金		
		資本準備金	資本剰余金 合 計	利益準備金	その他利益剰余金	
				固定資産 圧縮積立金	繰越利益 剰余金	
平成20年 3月31日 残高	1,836,660	17,380	17,380	84,200	131,034	918,944
当 期 変 動 額						
当 期 純 利 益						59,439
自己株式の取得						
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計						59,439
平成21年 3月31日 残高	1,836,660	17,380	17,380	84,200	131,034	859,505

	株 主 資 本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金 利益剰余金 合 計	自 己 株 式	株 主 資 本 合 計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成20年 3月31日 残高	703,710	3,914	1,146,415	8,498	8,498	1,137,917
当 期 変 動 額						
当 期 純 利 益	59,439		59,439			59,439
自己株式の取得		538	538			538
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)				10,559	10,559	10,559
当期変動額合計	59,439	538	58,900	10,559	10,559	48,341
平成21年 3月31日 残高	644,271	4,453	1,205,315	19,057	19,057	1,186,258

(注) 記載金額は千円未満を切捨てて表示しております。

個別注記表

重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 資産の評価基準および評価方法

(1) 有価証券の評価基準および評価方法

子会社株式 移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は主として移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

(2) デリバティブ等の評価基準および評価方法

デリバティブ

時価法

(3) たな卸資産の評価基準および評価方法

商品、製品、原材料、仕掛品、貯蔵品

移動平均法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

食品工場、養魚場、ホテル・レストラン

事業用の有形固定資産（リース資産を除く）

定額法

上記以外の有形固定資産

（リース資産を除く）

定率法

また、平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リースに係る資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法によっております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のものについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

長期前払費用

定額法

3. 引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れの損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、当期に負担すべき支給見込額を計上しております。

退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務見込額および年金資産残高に基づき計上しております。

4. 外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

なお、為替予約等の振当処理の対象となっている外貨建金銭債権債務については、当該為替予約等の円貨額に換算しております。

5. ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。なお、為替予約については振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を適用しております。

6. 消費税等の処理方法

税抜方式によっております。

7. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

8. 会計処理の変更

(棚卸資産の評価基準の変更)

当事業年度より「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日公表分)を適用し、評価基準については、原価法から原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)に変更しております。

これによる営業利益、経常利益および税引前当期純利益に与える影響はありません。

(リース取引に関する会計基準等)

所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっておりましたが、当事業年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))および「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用し、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース開始日が平成20年3月31日以前のものについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。これによる営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。

9. 追加情報

(有形固定資産の耐用年数の変更)

法人税法の改正(所得税法等の一部を改正する法律 平成20年4月30日 法律第23号)に伴い、法定耐用年数が見直されました。これを契機に耐用年数の見直しを行い、当社の機械装置につきましては、従来耐用年数を4~9年としておりましたが、当事業年度より5~10年に変更しております。

これによる、当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

10. 表示方法の変更

(貸借対照表)

前事業年度において、「商品」「製品」「原材料」「貯蔵品」として掲記されていたものは、当事業年度から「商品及び製品」「原材料及び貯蔵品」として一括掲記しております。なお、当事業年度に含まれる「商品」「製品」「原材料」「貯蔵品」は、それぞれ200,391千円、158,785千円、16,715千円、31,102千円であります。

貸借対照表に関する注記

1. 担保提供資産

担保に供している資産は次の通りであります。

財団を組成して担保に供している資産	建物及び構築物	427,815千円
	機械装置	95,507千円
	土地	484,831千円
	計	1,008,154千円
その他担保に供している資産	建物及び構築物	424,137千円
	土地	849,620千円
	計	1,273,758千円

担保対応債務は次の通りであります。

短期借入金	12,000千円
長期借入金(1年内返済予定分を含む)	817,335千円
計	829,335千円

- | | | |
|---|--------|-------------|
| 2.有形固定資産の減価償却累計額 | | 2,717,937千円 |
| 3.受取手形割引高 | | 219,550千円 |
| 4.受取手形裏書譲渡高 | | 570千円 |
| 5.保証債務 | | 704千円 |
| 従業員金融機関からの借入金に対する保証を行っております。 | | |
| 6.関係会社に対する金銭債権および金銭債務 | 短期金銭債権 | 30,727千円 |
| | 短期金銭債務 | 78,616千円 |
| 7.財務制限条項 | | |
| 当期末の借入金のうち、1年以内に返済予定の長期借入金746,400千円には、以下の内容の財務制限条項が付されております。 | | |
| 連結および単体の各決算期末（中間決算を除く）における経常損益をいずれも2期連続で損失としないこと。 | | |
| 連結および単体の各決算期末（中間決算を除く）における自己資本を、直近決算期末の自己資本の70%以上に維持すること。 | | |
| 単体の各決算期末（中間決算を除く）における有利子負債の合計金額が、営業損益、受取利息、受取配当金および減価償却費を加算した金額を10倍した金額を2期連続で上回らないこと。 | | |

損益計算書に関する注記

- | | | |
|-------------------------------|------------|-----------|
| 1.関係会社との取引高 | 営業取引高 | |
| | 売上高 | 136,903千円 |
| | 仕入高 | 363,012千円 |
| | 営業取引以外の取引高 | 1,746千円 |
| 2.減損損失 | | |
| 当社は、以下の資産グループについて減損損失を認識しました。 | | |

用途	種類	場所	減損損失
保養施設 (前山荘)	土地、建物、構築物、工具器具備品	富山県砺波市庄川町前山字西尾	19,134千円

当社は、事業の種類別セグメントを主な基準に、独立の最小のキャッシュ・フローの単位に基づき、資産をグループ化して減損の検討を行っております。ただし、使用見込のない遊休不動産については、物件ごとに個別のグルーピングとして取扱っております。

その結果、遊休状態となり時価が下落している資産グループについて帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失19,134千円として特別損失に計上しております。減損損失の内訳は、保養施設（前山荘）19,134千円（土地12,946千円、建物5,981千円、構築物117千円、工具器具備品90千円）であります。

なお、上記資産グループの回収可能価額は路線価額によっております。

株主資本等変動計算書に関する注記

- | | | |
|---------------|--------|------|
| 自己株式の種類および株式数 | (普通株式) | 48千株 |
|---------------|--------|------|

税効果会計に関する注記

繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(流動の部)

繰延税金資産

賞与引当金	13,037千円
その他	11,420千円
計	<u>24,457千円</u>

(固定の部)

繰延税金資産

貸倒引当金	46,856千円
ゴルフ会員権等	14,295千円
減損損失累計額	133,049千円
退職給付引当金	64,068千円
その他有価証券評価差額金	12,917千円
その他	3,838千円
小計	<u>275,025千円</u>
評価性引当額	<u>156,498千円</u>
計	<u>118,526千円</u>

繰延税金負債

固定資産圧縮積立金	100,429千円
計	<u>100,429千円</u>

繰延税金資産の純額	<u>18,097千円</u>
-----------	-----------------

リースにより使用する固定資産に関する注記

1. リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引
(借手側)

リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額および期末残高相当額

区 分	有形固定資産 (工具器具備品)	無形固定資産 (その他)	合 計
取得価額相当額	10,753千円	7,108千円	17,862千円
減価償却累計額相当額	8,295千円	4,424千円	12,720千円
期末残高相当額	2,458千円	2,683千円	5,141千円

未経過リース料期末残高相当額	1年以内	2,948千円
	1年超	2,629千円
	合計	5,577千円
支払リース料等	支払リース料	3,827千円
	減価償却費相当額	3,490千円
	支払利息相当額	250千円

減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

2. オペレーティング・リース取引

(借手側)

未経過リース料期末残高相当額	1年以内	2,300千円
	1年超	1,992千円
	合計	4,292千円

関連当事者との取引に関する注記

(追加情報)

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準第11号 平成18年10月17日)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第13号平成18年10月17日)を適用しております。

1. 親会社および法人主要株主等

属性	会社名	住所	資本金 (千円)	事業の内容	議決権等の 被所有割合 (%)	関連当事者 との関係	取引内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
法人主要株主	中本商事(株)	兵庫県 神戸市 中央区	96,000	サービス業 保険の代理 及び不動産 の管理業務	直接 13.66 間接				投資その他の 資産その他	64,392
									同上債権に対 する貸倒引当 金残高	64,392
									同上債権に対 する当期の貸 倒引当金繰入 額等	3

(注) 関連当事者との取引に記載した金額のうち、取引金額は消費税を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

取引条件ないし取引条件の決定方針等

上記取引は、役員およびその近親者が議決権の過半数を所有している会社との取引、役員およびそれらの近親者が行う第三者のための取引にも該当しております。

2. 役員および個人主要株主等

属性	氏名	事業の内容 又は職業	議決権等の 被所有割合 (%)	取引条件ないし 取引条件の決定方針等	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	中本広太郎	当社 代表取締役	直接 1.51	当社の借入等に対し債務 保証を受けております。	被債務保証	47,510		

1 株当たり情報に関する注記

1 株当たり純資産額	32円34銭
1 株当たり当期純利益	1円62銭

重要な後発事象に関する注記

該当事項はありません。

その他の注記

退職給付に関する注記

採用している退職給付制度の概要

当社は、適格退職年金制度を設けております。なお、当社は簡便法を採用しております。

退職給付債務に関する事項	退職給付債務	186,405千円
	年金資産残高	27,821千円
	退職給付引当金	158,584千円
退職給付費用に関する事項	勤務費用	16,708千円
	退職給付費用合計	16,708千円

独立監査人の監査報告書

平成21年 5月22日

日本製麻株式会社
取締役会 御中

なぎさ 監査法人

代表社員 公認会計士 山根 武夫 ㊞
業務執行社員

代表社員 公認会計士 西井 博生 ㊞
業務執行社員

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、日本製麻株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第81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。この計算書類及びその附属明細書の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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。

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 報 告 書

当監査役会は、平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第81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

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。

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、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、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）の状況を監視及び検証いたしました。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

- 一 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。
- 二 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。
- 三 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取締役の職務の執行についても、指摘すべき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 なぎさ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21年5月25日

日本製麻株式会社 監査役会

常勤監査役	塩 田 武 弘	Ⓔ
社外監査役	青 柳 吉 宏	Ⓔ
社外監査役	児 玉 実 史	Ⓔ

以 上

株主総会参考書類

議案および参考事項

第1号議案 定款一部変更の件 (1)

1. 変更の理由

「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」(平成16年法律第88号、以下「決済合理化法」といいます。)が平成21年1月5日に施行され、当社が発行する普通株式が電子化されたことから、株券の発行について定めた現行定款第7条を削除するとともに、現行定款第8条以降の条数を各1条ずつ順次繰り上げるほか、現行定款第9条から第12条までについて所要の変更を行うものであります。

また、株券喪失登録簿の事務に関しては、決済合理化法施行日の翌日から起算して1年を経過する日までこれを作成し備え置かなければならないことから、附則として所要の規定を設けるものであります。

2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

(下線部は変更部分を示します。)

現 行 定 款	変 更 案
<p>(株券の発行) <u>第7条</u> 当社は、株式に係る株券を発行する。</p> <p>(自己の株式の取得) 第8条 (条文省略)</p> <p>(単元株式数および単元未満株券の不発行) <u>第9条</u> 当社の単元株式数は1,000株とする。 <u>2. 当社は、第7条の規定にかかわらず、単元未満株式に係る株券を発行しない。</u> <u>ただし、株式取扱規程に定めるところについてはこの限りでない。</u></p>	<p style="text-align: center;">(削除)</p> <p>(自己の株式の取得) 第7条 (現行どおり)</p> <p>(単元株式数) 第8条 当社の単元株式数は1,000株とする。 (削除)</p>

現 行 定 款	変 更 案
<p>(単元未満株式についての権利)</p> <p>第10条 当会社の株主（<u>実質株主を含む。以下同じ。</u>）は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。</p> <p>(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利</p> <p>(2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利</p> <p>(3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利</p> <p>(株主名簿管理人)</p> <p>第11条 当会社は、株主名簿管理人を置く。</p> <p>2. 株主名簿管理人およびその事務取扱場所は、取締役会の決議によって定め、これを公告する。</p> <p>3. 当会社の株主名簿（<u>実質株主名簿を含む。以下同じ。</u>）、<u>新株予約権原簿および株券喪失登録簿</u>の作成ならびに備置きその他の株主名簿、<u>新株予約権原簿および株券喪失登録簿</u>に関する事務は、これを株主名簿管理人に委託し、当会社においては取り扱わない。</p>	<p>(単元未満株式についての権利)</p> <p>第9条 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。</p> <p>(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利</p> <p>(2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利</p> <p>(3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利</p> <p>(株主名簿管理人)</p> <p>第10条 当会社は、株主名簿管理人を置く。</p> <p>2. 株主名簿管理人およびその事務取扱場所は、取締役会の決議によって定め、これを公告する。</p> <p>3. 当会社の株主名簿および新株予約権原簿の作成ならびに備置きその他の株主名簿および新株予約権原簿に関する事務は、これを株主名簿管理人に委託し、当会社においては<u>取扱わない。</u></p>

現 行 定 款	変 更 案
<p>(株式取扱規程) <u>第12条 当会社の株式に関する取扱いおよび手数料は、法令または本定款のほか、取締役会において定める株式取扱規程による。</u></p> <p>第13条～第43条 (条文省略)</p> <p>(新設) (新設)</p> <p>(新設)</p>	<p>(株式取扱規程) <u>第11条 当社における株主権行使の<u>手続き</u>その他株式に関する取扱いおよびその手数料については、法令または本定款のほか、取締役会において定める株式取扱規程による。</u></p> <p>第12条～第42条 (現行どおり)</p> <p style="text-align: center;">附 則</p> <p><u>第 1 条 当会社の株券喪失登録簿の作成および備置きその他の株券喪失登録簿に関する事務は、これを株主名簿管理人に委託し、当社においては取扱わない。</u></p> <p><u>第 2 条 前条および本条は、平成22年1月5日まで有効とし、平成22年1月6日をもって前条および本条を削除するものとする。</u></p>

第2号議案 定款一部変更の件 (2)

1. 変更の理由

(1) 当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上のための取組みとして、当社に対する濫用的な買収等を未然に防止するため、当社株式の大量買付行為に対する対応策（買収防衛策）を導入することを平成21年5月13日開催の取締役会で決議いたしました。近時の買収防衛策をめぐる諸々の動向を踏まえ、その対応策における新株予約権の無償割当ての決定を株主の皆様のご意思に基づいて行うべく、株主総会決議により新株予約権の無償割当てに関する事項を決定するか、または、株主総会で一定の条件を定めて、当該条件に従って新株予約権無償割当てに関する事項を決定することを取締役会に委任していただくことが、望ましいと考えております。

そこで、買収防衛策の一環として行われる新株予約権無償割当ての決定機関について法的な根拠規定を明確にするため、規定を新設するものであります（変更案第10条）。

(2) また、無償割当された新株予約権の取得又は行使により当社普通株式を交付するため、発行可能株式総数を7,200万株から9,000万株へ変更するものであります(変更案第6条)。

2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

(下線部は変更部分を示します。)

現 行 定 款	変 更 案
<p>(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は7,200万株とする。</p> <p>(新設)</p> <p>第10条～第42条 (条文省略)</p>	<p>(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は9,000万株とする。</p> <p>(<u>新株予約権無償割当てに関する事項の決定</u>) 第10条 当社は、<u>当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上のためになされる、新株予約権のうち一定の者はその行使または取得に当たり他の新株予約権者とは異なる取扱いを受ける旨の条件を付した新株予約権に係る新株予約権無償割当てに関する事項については、取締役会の決議によるほか、株主総会の決議または株主総会の決議の委任による取締役会の決議により決定する。</u></p> <p>第11条～第43条 (現行どおり)</p>

(注) なお、現行定款の条数は、第1号議案が原案どおり承認可決されたときの条数を示しております。

第3号議案 取締役4名選任の件

取締役関恒一郎、池田明穂の2名は、本總會終結の時をもって任期満了となります。つきましては、経営体制の強化を図るため取締役2名を増員することとし、取締役4名の選任をお願いいたしたいと存じます。

取締役候補者は次のとおりであります。

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、他の法人等の代表状況、 当社における地位および担当	候補者の有する 当社の株式数
1	関 恒一郎 (昭和25年2月9日生)	昭和47年4月 当社入社 平成9年6月 当社取締役(現在に至る) 平成17年7月 当社ボルカノ食品事業部・食糧 飼料部 本部長 平成19年4月 当社ボルカノ食品事業部東京支 店・名古屋支店統括役兼名古屋 支店長(現在に至る)	13,000株
2	池 田 明 穂 (昭和25年9月13日生)	昭和60年2月 当社入社 平成15年10月 当社経理部長(現在に至る) 平成17年6月 当社取締役(現在に至る)	10,000株
3	黒 神 直 久 (昭和28年6月8日生)	昭和60年2月 当社入社 平成16年7月 当社産業資材事業部 部長 平成19年6月 当社執行役員 産業資材事業部本部長 (現在に至る)	8,000株
4	澤 野 正 (昭和42年9月25日生)	平成3年4月 当社入社 平成18年4月 当社ボルカノ食品事業部 部長 平成19年6月 当社執行役員 ボルカノ食品事業部 本部長 (現在に至る)	4,000株

(注) 各候補者と当社の間には、いずれも特別の利害関係はありません。

第4号議案 監査役1名選任の件

監査役塩田武弘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、監査役1名の選任をお願いいたしたいと存じます。
なお、本議案に関しましては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、他の法人等の代表状況、 当社における地位および担当	候補者の有する 当社の株式数
塩田武弘 (昭和19年1月5日生)	昭和38年3月 当社入社 平成5年6月 当社情報システム部部长 平成14年6月 当社監査役(現在に至る)	12,000株

(注) 候補者と当社の間には、特別の利害関係はありません。

第5号議案 会計監査人選任の件

当社では、会社法第346条第4項および第6項の規定に基づく一时会計監査人としてなぎさ監査法人を選任しております。当社の会計監査人としては、会計監査の継続性を確保するため、引き続き、なぎさ監査法人が適任と考えられますことから、会社法第329条第1項の規定により、あらためて、なぎさ監査法人を当社の会計監査人として選任をお願いするものであります。
なお、本議案に関しましては監査役会の同意を得ております。
会計監査人候補者は次のとおりであります。

- (1) 名称：なぎさ監査法人
- (2) 事務所の所在地：大阪市北区西天満6丁目1番2号 千代田ビル別館3階
- (3) 沿革：平成16年9月 なぎさ監査法人設立
- (4) 概要：(平成21年3月31日現在)

公認会計士	12名
(うち代表社員4名、社員2名、非常勤6名)	
その他	6名
合計	18名
監査関与会社等	13社
出資金	8,500千円

第6号議案 当社株式の大量買付行為に関する対応策（買収防衛策）導入の件

当社は、平成21年5月13日開催の取締役会において、会社法施行規則第118条に定める、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（以下「当社の支配に関する基本方針」といいます。）を決定するとともに、本定時株主総会における株主の皆様のご承認を条件に、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上のための取り組みとして、当社に対する濫用的な買収等を未然に防止するため、当社株式の大量買付行為に対する対応策（以下「本プラン」といいます。）を導入することを決定いたしました。

つきましては、第2号議案「定款一部変更の件(2)」が承認可決されることを条件として、変更後の当社定款第6条および第10条に基づき、本プランの導入について、ご承認をお願いするものであります。

本プランの決定につきましては、本プランの具体的な運用が適正に行われることを条件として、当社監査役全員から賛同を得ております。

・ 当社の支配に関する基本方針

当社は、上場会社として、当社の株式について株主、投資家の皆様による自由な取引が認められている以上、当社の株式に対する大量の買付行為又はその提案がなされた場合においても、当社の企業価値ひいては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なく、最終的には株主の皆様判断に委ねられるべきものであると考えます。

しかし、当社グループの事業は、産業資材事業、マット事業、食品事業、水産事業、ホテル・レストラン事業等、幅広く展開しており、当社の経営に当たっては、専門的な知識と経験の他、当社の企業理念及び企業価値の様々な源泉、並びに国内外顧客・従業員及び取引先等のステークホルダーとの信頼関係を十分に理解することが不可欠です。従いまして、当社は、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としては、これらを十分に理解し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を中長期的に確保、向上させる者でなければならないと考えております。

逆に言えば、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を毀損するおそれがあるなど、濫用的な買付等を行う買付者及び買付提案者は、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、このような買付に対しては、当社は必要かつ相当な対応策をとることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保する必要があると考えます。

・ 当社基本方針の実現に資する特別な取り組み

当社グループは、当社の経営の基本方針に従い、これまで進めてまいりました中期経営計画を引き続き継続するとともに、積極的な経営を断行することにより持続的成長を実現させていきます。

当社の経営の基本方針は、「産業は公共の福祉をはかれをモットーとする」であり、この基本方針を実現するために、「魅力ある商品で、お客様に豊かな生活を提供する」、「自然環境を保護し、地球と共存する」、「時代を先取りし、世界の市場に貢献する。」、「人間性を尊重し、活力・魅力ある企業をつくる」ことを目指しております。

中長期的な経営戦略としましては、産業資材事業、マット事業、食品事業をコアとし、「新商品の拡販」、「新規販路の拡大」、「財務体質の強化」を目標とし、中期経営計画を策定し、組織のスリム化による時代の変化への機動的な対応やコスト削減による収益力の強化、利益体質への転換に取り組んでまいります。

具体的には、産業資材事業につきましては、主力の包装容器の販売強化に加えて輸送形態の変化に対応できるように産業資材全般の取扱を積極的に進めると同時に、黄麻製品の特色を生かしたエコ・災害対策用資材市場等の新分野への進出を図ってまいります。マット事業につきましては、消費者ニーズに対応した特色ある機能商品の提供により収益を確保してまいります。食品事業につきましては、パスタ類の拡販に加え、レトルトソースの販売強化に傾注するとともに、市場ニーズに対応した商品を積極的に展開してまいります。

さらに、その推進体制としては商品の開発・生産を推進する「事業部制」と国内をブロックに分割して地域密着型の営業を行う「支店制度」が確立しており、販売と生産がバランス良くかみ合う推進体制により、高い競争力の実現と収益力確保をめざしてまいります。

海外事業におきましては、いち早くタイ国に拠点をつくり、現在では、東南アジア地区をはじめ、中国、中東諸国等に販路を拡大しております。また、海外事業の成長が国内事業の発展にもつながる体制が構築され、海外での情報を独自性と競争力をもつ商品開発に生かすとともに、今後さらに国内における海外企業との競争激化が予想されるなか、当社の海外商品戦略を強力に推進してまいります。

このように当社は、顧客に対して高いブランド価値に基づいた商品の提案を長年にわたり積み重ねてきたことが、現在の企業価値の源泉になっており、企業文化の継続・発展が当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益を最大化することにつながると考えております。今後も、中長期的な目標を見据えた堅実な経営を基本としながら、経営資源の配分の見直しや戦略的投資を行い、より競争力を高め企業の成長を推進してまいります。

また、当社はコンプライアンス体制の充実が社会全体からますます求められており、これを経営上の重要課題と認識し、内部統制システムの体制強化をはかることにより、顧客や株主の皆様はもとより社会全体から高い信頼を得るように努めてまいります。

上記取り組みを着実に実行することで、当社の持つ経営資源を有効に活用するとともに、様々なステークホルダーとの良好な関係を維持・発展させることが、当社及び当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益の向上に資することができると考えております。

- 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. 本プランの目的

本プランは、上記 に記載した基本方針に沿って、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させる目的をもって導入するものです。

当社取締役会は、当社株式に対する大量買付行為が行われる場合に、買付者及び買付提案者（以下、併せて「買付者等」といいます。）に対して事前に当該買付行為に関する情報提供を求め、これにより買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、ある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、株主の皆様のために買付者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する大量買付けを抑止するための枠組みが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、本総会で株主の皆様にご承認いただけることを条件として、本プランの導入を決定いたしました。

なお、当社の平成21年3月31日現在の大株主の状況は【別紙1】のとおりです。また、本プランの導入を決定した時点におきましては、特定の第三者より当社取締役会に対して大量買付行為に関する提案を受けている事実はありません。

2. 本プランの内容

(1) 対象となる買付け等

本プランにおいては、次の 又は に該当する買付けがなされる場合（当社取締役会があらかじめ同意した場合を除く。）に、本プランに定める手続に従っていただくこととします。

当社が発行者である株券等（注1）について保有者（注2）の株券等保有割合（注3）の合計が20%以上となる買付け

当社が発行者である株券等（注4）について、公開買付け（注5）に係る株券等の株券等所有割合（注6）及びその特別関係者（注7）の株券等所有割合の合計が20%以上となる公開買付け

注1：金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等を意味します。以下別段の定めがない限り同じです。

注2：金融商品取引法第27条の23第3項に規定する保有者を意味します。以下別段の定めがない限り同じです。

注3：金融商品取引法第27条の23第4項に規定する株券等保有割合を意味します。以下別段の定めがない限り同じです。

注4：金融商品取引法第27条の2第1項に規定する株券等を意味します。以下 において同じです。

注5：金融商品取引法第27条の2第6項に規定する公開買付けを意味します。以下別段の定めがない限り同じです。

注6：金融商品取引法第27条の2第8項に規定する株券等所有割合を意味します。以下別段の定めがない限り同じです。

注7：金融商品取引法第27条の2第7項に規定する特別関係者を意味します。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1項で定める者を除きます。以下別段の定めがない限り同じです。

(2) 買付者等に対する情報提供の要求

買付者等が買付け又はその提案（以下、併せて「買付け等」といいます。）を行う場合には、まず、その実施に先立ち、当社に対して当該買付者等が買付けに際して本プランに定める手続を遵守する旨の意向表明書を提出していただきます。

意向表明書は当社の定める書式によるものとし、買付者等の名称・住所・設立準拠法・代表者の氏名・国内連絡先・買付け等の概要を明示していただきます。なお、意向表明書における使用言語は日本語に限りません。

次に、当社は、意向表明書受領後10営業日以内に、買付者等に対し、当社株主の皆様の判断及び当社取締役会としての意見形成等のために提供していただくべき情報（以下、「本必要情報」といいます。）のリストを交付します。提供していただく情報の具体的内容は、買付者等の属性、買付け等の内容により異なりますが、項目の具体例としては以下のものが挙げられます。なお、かかる情報を提供していただく際の使用言語も日本語に限りません。

(a) 買付け等の具体的内容

買付けの目的、方法及び内容（買付けの時期、関連する取引の仕組み、買付方法の適法性、買付実行の確実性等を含みます。）

買付け等に際しての第三者との間における意思連絡の有無及び意思連絡が存する場合にはその内容

買付対価の内容（価額・種類等）、対価の算定根拠（算定の前提となる事実や仮定、算定方法、算定に用いた数値情報及び買付け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額及びその算定根拠等を含みます。）

買付資金の裏付け、買付者等に対する資金の供与者（実質的供与者を含みます。）の具体的な名称及び資金の調達方法（関連する取引の内容を含みます。）

買付けを行った後の当社グループの経営方針、事業計画、財務計画、資本政策、配当政策、資産活用策等の内容

買付け後における当社及び当社グループの従業員、取引先、顧客等の利害関係人の処遇方針

その他当社が合理的に必要と判断する情報

(b) 買付者等に関する事項

買付者等及びそのグループ（共同保有者、特別関係者及びファンドの場合は組合員その他の構成員を含みます。）の詳細（具体的名称、資本構成、経歴又は沿革を含みます。）、事業内容、財務状態、経営状態及び業績、過去の企業買収の経緯及びその結果、過去の法令違反行為の有無とその内容、役員
の経歴等。

当社取締役会は、上記に述べた買付者等より提供された情報につきましては、速やかにこれを特別委員会（下記(4)(a)をご参照）に提出いたします。

又、当社は、当初提供していただいた情報だけでは、株主の皆様判断に資する意見を形成するには不十分であると考えられ、かつ追加情報の必要性につき特別委員会からも書面による賛同を得られる場合、十分な情報が揃うまで追加的に情報提供をしていただくよう要請します。

なお、当社取締役会は、買付者等が現れた事実及び意向表明書が提出された事実については適切に開示し、当社に提供された情報については、株主の皆様判断のために必要であると認められる場合には、適切と判断する時点で、その全部又は一部を開示します。

(3) 買付内容の検討・買付者等との交渉・代替案の提示

当社取締役会は、上記(2)に基づき当社が求めた情報が十分に揃ったと認められた場合には、その旨を買付者等に通知し、かつ速やかにその旨を開示するとともに、当社取締役会によるこれらの情報の評価・検討、買付者等との交渉あるいは当該買付け等に対する意見形成、代替案の策定等を行うための時間的猶予として、当該買付け等の内容に応じて下記 又は による期間（以下、「評価期間」といいます。）を設定します。買付けは、この評価期間が経過した後初めて実施され得るものとします。

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には60日

その他の買付けの場合には90日

当社取締役会は、評価期間内において、買付者等から提供された情報・資料に基づき、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上の観点から、買付者等の買付内容の評価・検討等を行います。また、当社取締役会は、必要に応じて、当社の企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上の観点から当該買付内容を改善させるために、当該買付者等と協議・交渉を行うとともに、株主の皆様に対する代替案の提示を行うものとします。

なお、当社取締役会は、評価期間内に本プランの発動又は不発動に関する決定を行うに至らない場合には、その決議により、買付者等の買付内容の検討、買付者等との交渉、代替案の作成等に必要とされる範囲内で評価期間を延長することができます（なお、当該期間延長後、さらなる期間の延長を行う場合においても同様とします。）。この場合、当社取締役会は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) 特別委員会による勧告

(a) 特別委員会について

当社は、上記(3)に定める買付者等との協議、交渉、評価期間の延長及び下記(b)に定める発動事由の該当性等に関する当社取締役会の判断の客観性・合理性を担保するため、取締役会とは独立した特別委員会を設置いたします。

特別委員会は、【別紙2】特別委員会規程に定められた手続に従い、買付者等の買付内容につき評価・検討し、当社取締役会に対する勧告を行います。

特別委員会が評価・検討等を行うに当たっては、その判断が企業価値、株主の皆様の共同の利益に適うものとなることを確保するため、当社の費用により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、弁護士、公認会計士等）の助言を得ることができるものとしています。

特別委員会の決定は、原則として構成員全員が出席し、その過半数をもってこれを行うものとし、当社取締役会はその勧告を最大限尊重して最終的な決定を行います。

特別委員会を構成する委員は3名以上とし、概要として以下の条件を満たした者の中から当社取締役会により選任され、原則として当社に対する善管注意義務条項等を含む契約を当社との間で締結した者をいいます。なお、特別委員会の委員の氏名及び略歴は【別紙3】のとおりです。

現在又は過去において当社、当社の子会社又は関連会社（以下、併せて「当社等」といいます。）の取締役（但し、社外取締役を除きます。以下同じ。）、又は監査役（但し、社外監査役を除きます。以下同じ。）等となったことがない者

現在又は過去における当社等の取締役又は監査役の親族でない者

当社等との間に特別利害関係がない者

実績ある法人経営者、弁護士、公認会計士若しくは有識者又はこれらに準ずる者

(b) 特別委員会による本プラン発動の勧告

特別委員会は、買付者等による買付け等が以下の事由（以下、「発動事由」といいます。）のいずれかに該当し、本プランを発動することが相当と認められる場合には、当社取締役会に対して、本プランの発動（具体的な対抗措置の内容は下記(6)に記載のとおりです。）を勧告します。

本プランに定める手続を遵守しない買付け等である場合

次の()から()までに掲げる行為等により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすおそれのある買付け等である場合

- () 買付者等が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又は当社の関係者に対して高値で買取りを要求すること（いわゆるグリーンメイラーであること）

- () 当社の経営を一時的に支配して、当社又は当社グループ会社の事業経営上必要となる重要な知的財産権、ノウハウ、企業機密情報、主要取引先や顧客等の資産等を廉価に取得する等、会社の犠牲の下に買付者等の利益を実現する経営を行うこと
- () 当社又は当社グループ会社の資産を買付者等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
- () 当社の経営を一時的に支配して、当社又は当社グループ会社の不動産、有価証券等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狙って高値で売り抜けること

強圧的二段階買付け（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、ある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）等、当社の株主に株式の売却を事実上強要するおそれのある買付け等である場合

当社に、当該買付け等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ることなく行われる買付け等である場合

当社株主に対して、本必要情報その他買付け等の内容を判断するために合理的に必要なとされる情報を十分に提供することなく行われる買付け等である場合

買付け等の条件（対価の価額・種類、買付けの時期、買付方法の適法性、買付実行の確実性、買付け後における当社の従業員、取引先、顧客その他当社に係る利害関係者の処遇方針等を含みます。）が当社の本源的価値に鑑み不十分又は不適当なものである場合

当社の持続的な企業価値増大の実現のために必要不可欠な従業員、顧客を含む取引先、債権者などの当社に係る利害関係者との関係を破壊し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を損なうおそれのある買付け等である場合

但し、特別委員会は、権利確定のための基準日の前後の如何にかかわらず、上記勧告後買付者等が買付けを撤回した場合その他買付け等が存しなくなった場合、又は上記勧告の判断の前提となった事実関係に変動が生じ、買付者等による買付け等が発動事由に該当しないと判断するに至った場合には、改めて本プランの発動の中止又は撤回を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に勧告することができるものとします。この場合、新株予約権の無償割当の効力発生後においては、行使期間開始日前日までであれば、当該新株予約権を無償取得することとします。

なお、特別委員会は、本プランの発動が相当であると判断する場合でも、発動事由のうち ないし の該当性が問題とされる場合等、その発動について株主総会の決議（本プランにかかる本新株予約権の無償割当に関する事項を決定する権限を当社取締役会に委任する決議を含みます）を得ることが相当であると判断するときは、当社取締役会に、株主総会の招集、本プラン発動に関する議案の付議を勧告するものとします。

(c) 特別委員会による本プラン不発動の勧告

特別委員会は、買付者等が上記(2)及び(3)に定める情報提供並びに評価期間の確保その他本プランに定める手続を遵守していると判断し、かつ買付者等から提供された情報・資料の評価・検討並びに当社取締役会による買付者等の協議・交渉の結果、買付者等による買付け等が、発動事由のいずれにも該当しないと判断するに至った場合には、当社取締役会に対して本プランの不発動を勧告します。

但し、特別委員会は、当該判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、買付者等による買付け等が発動事由のいずれかに該当すると認められるに至った場合には、改めて本プランの発動を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に勧告することができるものとします。

(5) 取締役会の決議

当社取締役会は、上記(4)による特別委員会の勧告を最大限尊重し、本プランの発動若しくは不発動あるいは発動の中止又は撤回を最終的に決定いたします。当社取締役会は、かかる決定を行った場合、当該決定の概要、特別委員会の勧告の概要その他当社取締役会が適切と認める事項について、決定後速やかに情報開示を行うものとします。

また、当社取締役会は、特別委員会から本プラン発動に係る株主総会の招集を勧告された場合には、実務上可能な限り最短の期間で株主総会を開催できるように速やかに株主総会を招集し、本プラン発動に関する議案（本プランにかかる本新株予約権の無償割当に関する事項を決定する権限を当社取締役会に委任する決議を含みます）を付議するものとします。当社取締役会は、株主総会において本プラン発動の決議がなされた場合には、株主総会の決定に従い、本プラン発動に必要な手続を遂行します。買付者等は、本プランに係る手続の開始後、当社取締役会が本プランの発動又は不発動に関する決議を行うまでの間、又は上記株主総会が開催される場合には当該株主総会において本プラン発動に関する決議がなされるまでの間、買収を実行してはならないものとします。

なお、発動の決定後に、本プランの発動の中止又は撤回が決定された場合には、1株当たりの株式の価値の希釈化は生じないこととなりますので、1株当たりの株式の価値に希釈化が生じることを前提にして売買を行った場合には、株価の変動により相応の損害を被る可能性があります。

(6) 具体的方策の内容

当社取締役会が不適切な買付け等に対抗するための具体的方策は、【別紙4】「新株予約権無償割当ての要項」に記載の新株予約権（以下、「本新株予約権」といいます。）の無償割当ての方法による発行によります。

本新株予約権の主な内容は、以下のとおりです。

(a) 割当対象株主

本新株予約権の発行に関する決議（以下、「本新株予約権発行決議」といいます。）を行う時に当社取締役会が定める基準日（以下、「割当期日」といいます。）における最終の株主名簿に記載された株主に対し、その保有株式（但し、当社の保有する当社株式を除きます。）1株につき本新株予約権1個の割合で、本新株予約権を割当てます。

(b) 本新株予約権の目的となる株式の種類及び数

本新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、本新株予約権1個当たりの目的となる株式数は、別途調整がない限り1株とします。

(c) 本新株予約権の総数

割当期日における最終の発行済株式総数（但し、同時点において当社の保有する当社株式の数を除きます。）を上限とします。

(d) 本新株予約権の行使に際して払込をなすべき額

本新株予約権の行使により交付される株式1株当たりの払込金額は、1円とします。

(e) 本新株予約権の行使期間

本新株予約権無償割当ての効力発生日から3週間を経過した日から6ヶ月を経過した日までとします。但し、行使期間の最終日が払込取扱場所の休業日に当たるときは、その翌営業日を最終日とします。

(f) 本新株予約権の行使条件

「特定大量保有者」、「その共同保有者」、「特定大量買付者」、「その特別関係者」若しくは「上記 ないし 記載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受け若しくは承継した者」、又は「上記 ないし 記載の者の関連者」（以下、ないし に該当するものを「非適格者」と総称します。）のいずれにも該当しない者のみが、本新株予約権を行使することができます。また、国内外の適用法令上、本新株予約権を行使することにより所定の手続が必要とされる非居住者も、原則として本新株予約権を行使することができません。なお、上記に用いられる用語の定義及び詳細については、【別紙4】「新株予約権無償割当ての要項」をご参照ください。

(g) 本新株予約権の取得

当社は、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、当社取締役会の決定により、本新株予約権の無償割当ての効力発生日から本新株予約権の行使期間が満了する時までの間で当社取締役会が定める日において、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。

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新株予約権のうち当社取締役会が定める当該日の前営業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1株を交付することができます。当社が取得を実施した以降に、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等には、当社はかかる本新株予約権の取得を複数回行うことができます。

(h) 本新株予約権の譲渡

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します。

(7) 本プランの有効期間並びに継続、廃止及び変更

本プランに係る有効期間は、平成24年3月期に係る定時株主総会の終結の時までとします。

そして、当社は、平成24年3月期に係る定時株主総会において、本プランの継続につき株主の皆様への承認を要するものとし、本プランの継続につき株主の皆様への承認が得られた場合には、当該定時株主総会終了後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了の時まで本プランは引き続き効力を有するものとし、以後も同様に、3年ごとに本プランの継続につき株主の皆様への意思を確認することとします。

但し、本プランの有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議が行われた場合、又は当社株主総会で選任された取締役で構成される取締役会により本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されるものとします。従って、本プランは株主の皆様のご意向によってこれを廃止させることが可能です。

また、当社は金融商品取引法等、関係法令等の改正・整備等を踏まえた当社取締役会の検討に基づき、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上の観点から、必要に応じて本プランを見直し、又は変更する場合があります。

本プランが廃止又は変更された場合には、当該廃止又は変更の事実、並びに変更の場合には変更内容その他当社取締役会が適切と認める事項について、情報開示を速やかに行います。

- ・上記の各取組みに対する当社取締役会の判断及びその判断に係る理由
1. 基本方針の実現に資する特別な取組み（上記 1. の取組み）について
上記 1. に記載した各取組みは、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を継続的かつ持続的に向上させるための具体的方策として策定されたものであり、基本方針の実現に資するものです。
従って、これらの各取組みは、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。
 2. 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（上記 2. の取組み）について
 - (1) 本プランが基本方針に沿うものであること
本プランは、当社株式に対する大量買付行為が行われる場合に、買付者等に対して事前に当該買付行為に関する情報提供を求め、これにより買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、ある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、株主の皆様のために買付者等と交渉を行うこと等を可能とすることにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保するための枠組みであり、基本方針に沿うものです。
 - (2) 当該取組み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はないこと
当社は次の理由から、基本方針に照らして不適切な者による支配を防止するための取組みは、当社株主の共同の利益を損なうものでなく、また、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではないと考えています。
 - (a) 買収防衛策に関する指針の要件を完全に充足していること
本プランは、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・株主共同利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」に定める三原則（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・相当性の原則）を完全に充足しております。
 - (b) 株主意思を重視するものであること（株主総会決議とサンセット条項）
本プランは、株主総会において、所定の定款変更を行い、定款の定めに基づき、株主の皆様のご承認をいただくことを条件として旧プランより改訂されます。
また、上記 2. (5)「取締役会の決議」に記載したとおり、特別委員会から本プラン発動に係る株主総会の招集を勧告された場合には、当社取締役会は株主総会を招集し、本プラン発動に関する議案を付議して、株主総会において本プラン発動の決議がなされることを要するものとしています。

さらに、上記 . 2 . (7) 「本プランの有効期間並びに継続、廃止及び変更」に記載したとおり、本プランは有効期間を約3年間とするいわゆるサンセット条項が設けられており、かつその有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本プランを廃止する旨の決議がなされた場合、又は当社株主総会で選任された取締役により構成される当社取締役会において本プランを廃止する旨の決議がなされた場合には、本プランはその時点で廃止されることとなります。その意味で、本プランへの継続及び廃止は、当社の株主の皆様ご意思に基づくこととなっております。

(c) 合理的かつ客観的な発動事由の設定

本プランは、上記 . 2 . (4)(b)に記載したとおり、予め定められた合理的かつ詳細な客観的要件が充足されなければ発動されないように設定されており、当社取締役会による恣意的な発動を防止するための仕組みを確保しているものといえます。そして、かかる発動事由は、わが国における裁判例の分析や上記「指針」等を参考に、適切かつ合理的な買収防衛策のあり方を精緻に分析した上で設定されたものであります。

(d) 特別委員会の設置

当社は、買付者等との協議、交渉、評価期間の延長及び発動事由の該当性等に関する当社取締役会の判断の客観性・合理性を担保するため、特別委員会を別途設置しております。

特別委員会は、かかる特別委員会設置の目的に鑑み、上記 . 2 . (4)(a)に記載する条件を満たす、当社取締役会から独立した者からのみで構成され、また、当社の費用により、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、弁護士、公認会計士等）の助言を得ることができるものとしております。

特別委員会は、特別委員会規程に定められた手続に従い、発動事由の該当性等につき評価・検討し、当社取締役会に対する勧告を行います。当社取締役会は、特別委員会の勧告を最大限尊重し、本プランの発動若しくは不発動、あるいは発動の中止又は撤回を最終的に決定します。

(e) デッドハンド型買収防衛策ではないこと

本プランは、当社株主総会で選任された取締役で構成された取締役会により廃止することができるものとされており、当社の株券等を大量に買付けた者が、当社株主総会で取締役を指名し、かかる取締役で構成される取締役会により、本プランを廃止することが可能であります。

従って、本プラン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代させても、なお発動を阻止できない買収防衛策）ではありません。

・ 株主及び投資家の皆様への影響

1. 本プランの導入時に株主及び投資家の皆様にご与える影響

本プランの導入時には、本新株予約権の発行自体は行われません。従って、株主及び投資家の皆様の権利及び経済的利益に直接具体的な影響を与えることはありません。

2. 本新株予約権の発行時に株主及び投資家の皆様にご与える影響

当社取締役会又は当社株主総会において本プランの発動を決定し、新株予約権無償割当てによる本新株予約権の発行決議を行った場合、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。

3. 本新株予約権の発行に伴って株主の皆様に必要な手続

(1) 当社取締役会又は当社株主総会において本プランの発動を決定し、新株予約権無償割当てによる本新株予約権の発行決議を行った場合、当社取締役会で割当期日を定め、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ので、当該基準日における最終の株主名簿に記録される必要があります。

(2) 本新株予約権行使の手続

当社は、割当期日における最終の株主名簿に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。

(3) 本新株予約権取得の手続

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旨と定めた場合には、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となります。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。かかる株主の皆様には、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。

以 上

【別紙1】

大株主の状況（平成21年3月31日現在）

株 主 名	当社への出資状況	
	持 株 数	出 資 比 率
中 本 商 事 株 式 会 社	5,010千株	13.66%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,876	5.11
遠 藤 結 蔵	1,498	4.08
松 岡 俊 之	1,000	2.73
松 並 永 子	1,000	2.73
郡 山 英 子	631	1.72
中 本 広 太 郎	555	1.51
ト レ ー デ ィ ア 株 式 会 社	506	1.38
宝 天 大 同	500	1.36
鈴 木 青 樹	411	1.12

（注） 出資比率は四捨五入により小数点第2位までを表示しております。また、自己株式（48,728株）を控除して計算しております。

【ご参考】（平成21年3月31日現在）

- | | |
|-------------|-------------|
| 1. 発行可能株式総数 | 72,000,000株 |
| 2. 発行済株式の総数 | 36,733,201株 |
| 3. 株 主 数 | 6,104名 |

以 上

【別紙2】

特別委員会規程

第1条（目的）

当社株式の大量買付行為に関する対応策（以下、「本プラン」という。）の特別委員会については、本特別委員会規程による。

第2条（権限及び義務）

特別委員会は、当社に対する買付け等がなされた場合、買付け等の内容について提供された情報に基づき評価・検討を行い、必要があれば、評価期間の延長を勧告したり、当社代表取締役等を通じて買収予定者と交渉するなどにより、買付け等が当社の企業価値ひいては株主共同の利益のために改善されるように努め、最終的に本特別委員会規程の定めるところに従い、第9条に定める発動事由の有無につき判断し、本プランを発動するか否かにつき当社取締役会に対し勧告を行うものとする。

2 特別委員会は買付者等から当社取締役会に対して提供された全ての資料及び当社取締役会によるこれらの情報に対する評価等、特別委員会における決議及び勧告のために必要な情報の提出を当社取締役会に求めることができる。

3 特別委員は前項に定める事項につき、善良なる管理者の注意をもって行う。

第3条（構成者と役割）

特別委員会は、当社取締役会の決議により設置される。

2 特別委員会は、特別委員会委員の全員をもって構成する。

3 特別委員会の委員は、3名以上とする。

4 特別委員会の委員は、以下の条件を満たした者の中から当社取締役会により選任されるものとし、原則として、当社に対する善管注意義務条項等を含む委任契約を当社との間で締結しなければならない。

(1) 現在又は過去において当社、当社の子会社又は関連会社（以下、合わせて「当社等」という。）の取締役（但し、社外取締役を除く。以下同じ。）、又は監査役（但し、社外監査役を除く。以下同じ。）等となったことがない者

(2) 現在又は過去における当社等の取締役又は監査役の親族でない者

(3) 当社等との間に特別利害関係がない者

(4) 実績ある法人経営者、弁護士、公認会計士若しくは有識者又はこれらに準ずる者

5 特別委員会は、当社に対する買付け等がなされた場合、買付け等の内容について情報収集・検討を行い、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するか否かという観点から意見を述べ、決議に参加しなければならない。専ら自己又は当社取締役の個人的利益を図ることを目的としてはならない。

第4条（開催）

特別委員会は、第5条の規定に基づき、各特別委員会委員が招集した際に開催する。

第5条（招集権者）

特別委員会は、各特別委員会委員が招集する。

- 2 当社代表取締役社長（代表取締役社長に事故あるときは、予め取締役会で定めた他の取締役。以下同じ。）は、各特別委員会委員に特別委員会の招集を要請することができる。
- 3 前項の規定による請求があった日から3日以内に特別委員会の招集の通知が発せられない場合は、当社代表取締役が特別委員会を招集することができる。

第6条（招集通知）

特別委員会の招集通知は、各特別委員会委員に対し開催日の3日前までに発信する。

但し、緊急のときはこれを短縮できる。

第7条（招集手続の省略）

特別委員会は、特別委員会委員の同意があれば、招集の手続を省略して開催することができる。

第8条（決議方法）

特別委員会は、特別委員会委員の全員が出席して成立し、出席者の過半数の賛成をもって決議する。但し、特別委員会委員がやむをえない理由により欠席した場合には、特別委員会委員の過半数が出席して成立し、出席者の過半数の賛成をもって決議する。

- 2 特別委員会委員が特別委員会を欠席するときは、原則として開催日の前日までに、その旨を理由とともに書面で事務局に届出なければならない。
- 3 議案に関し特別の利害関係がある特別委員会委員は、決議に加わることができない。

第9条（勧告）

特別委員会は、買付者等による買付け等が以下の事由（以下、「発動事由」という。）のいずれかに該当し、本プランを発動することが相当と認められる場合には、当社取締役会に対して本プランの発動を勧告する。但し、特別委員会は、本プランの発動が相当であると判断する場合でも、その発動について株主総会の決議を得ることが相当であると判断するときは、当社取締役会に株主総会の招集、本プラン発動に関する議案の付議を勧告する。

本プランに定める手続を遵守しない買付け等である場合

次の()から()までに掲げる行為等により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすおそれのある買付け等である場合

- ()買付者等が真に会社経営に参画する意思がないにもかかわらず、ただ株価を上げ、買い占めた株式について当社又は当社の関係者に対して高値で買取りを要求すること（いわゆるグリーンメイラーであること）

- () 当社の経営を一時的に支配して、当社又は当社グループ会社の事業経営上必要となる重要な知的財産権、ノウハウ、企業機密情報、主要取引先や顧客等の資産等を廉価に取得する等、会社の犠牲の下に買付者等の利益を実現する経営を行うこと
- () 当社又は当社グループ会社の資産を買付者等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
- () 当社の経営を一時的に支配して、当社又は当社グループ会社の不動産、有価証券等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狙って高値で売り抜けること

強圧的二段階買付け（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、ある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）等、当社の株主に株式の売却を事実上強要するおそれのある買付け等である場合

当社に、当該買付け等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ることなく行われる買付け等である場合

当社株主の判断及び当社取締役会としての意見形成等のために必要な情報その他買付け等の内容を判断するために合理的に必要な情報を十分に提供することなく行われる買付け等である場合

買付け等の条件（対価の価額・種類、買付けの時期、買付方法の適法性、買付実行の確実性、買付け後における当社の従業員、取引先、顧客その他当社に係る利害関係者の処遇方針等を含む。）が当社の本源的価値に鑑み不十分又は不適当なものである場合

当社の持続的な企業価値増大の実現のために必要不可欠な従業員、顧客を含む取引先、債権者などの当社に係る利害関係者との関係を破壊し、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を損なうおそれのある買付け等である場合

但し、特別委員会は、権利確定のための基準日の前後の如何にかかわらず、上記勧告後買付者等が買付け等を撤回した場合その他買付け等が存しなくなった場合、又は上記勧告の判断の前提となった事実関係に変動が生じ、買付者等による買付け等が発動事由に該当しないと判断するに至った場合には、改めて本プランの発動の中止又は撤回を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に勧告することができる。

- 2 特別委員会は、決議の結果を、理由を付して、速やかに当社取締役会に勧告する。
- 3 当社取締役会は、前項の特別委員会の勧告を最大限尊重して、最終的な決定を行う。

但し、本プランの発動が当社株主総会に付議された場合は、当該株主総会の決議に従う。

- 4 特別委員会の勧告内容については、当該事項についての当社取締役会の決議内容を発表する際に公表する。

第10条（諮問）

特別委員会が必要とするときは、当社取締役、監査役、相談役、顧問、執行役員、会計監査人、従業員その他特別委員会が必要と考えた関係者を特別委員会に出席させて、必要な事項の報告を求め、意見を述べさせることができる。

- 2 特別委員会は、当社の費用で、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、弁護士その他の専門家を含む。）の助言を得ること等ができる。

第11条（議事録）

特別委員会の議事については、その経過要領及び結果を記載した議事録を作成し、出席した特別委員会委員が記名押印する。

- 2 議事録は欠席した特別委員会委員に対し、すみやかに回覧する。

第12条（事務局）

特別委員会の事務局は当社総務部とする。

第13条（本規程の改廃）

この規程の改廃は、当社取締役会の決議による。

以 上

【別紙3】

特別委員会委員候補者の略歴

道 上 明（みちがみ あきら）

昭和51年3月 中央大学法学部卒業

昭和57年4月 弁護士登録（現）

神戸弁護士会（現兵庫県弁護士会）入会

模法律事務所入所

昭和61年5月 赤木法律事務所入所

昭和62年4月 赤木・道上法律事務所と名称変更

平成10年 神戸弁護士会（現兵庫県弁護士会）副会長

平成11年4月 神戸地方裁判所洲本支部 調停委員（現）

平成13年10月 神戸ブルースカイ法律事務所と名称変更（現）

平成19年 兵庫県弁護士会会長

石 原 俊 彦（いしはら としひこ）

平成元年3月 関西学院大学大学院商学研究科博士課程後期課程単位取得満期退学

平成元年8月 公認会計士登録（現）

平成2年4月 京都学園大学経済学部専任講師（監査論・簿記担当）

平成17年4月 関西学院大学専門職大学院経営戦略研究科教授（現）

平成19年2月 英国バーミンガム大学客員教授（公共政策学部）（現）

平成19年10月 総務省「地方公共団体における内部統制のあり方に関する研究会」
構成員

平成20年4月 関西学院大学大学院経営戦略研究科博士後期課程指導教授（現）

平成21年4月 関西学院大学専門職大学院経営戦略研究科長（現）

坂 東 和 宏（ばんどう かずひろ）

昭和60年3月 大阪工業大学工学部電気工学科卒業

昭和60年4月 大日本製薬株式会社

平成7年4月 公認会計士登録（現）

平成12年2月 税理士登録（現）

平成19年7月 大阪監査法人 代表社員（現）

以 上

新株予約権無償割当ての要項

(a) 本新株予約権の内容

(1) 本新株予約権の目的である株式の種類及び数

- 1) 本新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とする。
- 2) 本新株予約権を取得すると引換えに当社普通株式を交付（当社普通株式を発行すること又はこれに代わる当社の有する当社普通株式を移転することを合わせていう。以下同じ。）する数及び本新株予約権の行使により当社普通株式を新たに交付する数は、下記(b)に定める数とする。但し、下記3)により対象株式数（下記3)により定義される。）が調整される場合には、当該調整後の対象株式数に本新株予約権の総数を乗じた数に調整されるものとする。
- 3) 各本新株予約権の取得又は行使により当社普通株式を交付する数（以下、「対象株式数」という。）は、1株とする。但し、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、対象株式数は次の算式により調整されるものとする。

$$\text{調整後対象株式数} = \text{調整前対象株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

なお、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で取得又は行使されていないものについてのみ行われ、調整の結果生ずる1株未満の端数は切り捨てるものとし、現金による調整は行わない。また、これらの端数処理については、その後生じた対象株式数の調整事由に基づく対象株式数の調整に当たり、かかる端数を調整前対象株式数に適切に反映したうえで、調整後対象株式数を算出するものとする。

(2) 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

- 1) 各本新株予約権の行使に際して払込みをなすべき額は、行使価額（下記2)により定義される。）に対象株式数を乗じた価額とする。
- 2) 本新株予約権の行使に際して払込みをなすべき当社普通株式1株当たりの額（以下、「行使価額」という。）は、1円とする。

(3) 本新株予約権の行使に際して払込みをなすべき額の払込取扱銀行及び払込取扱場所

本新株予約権発行決議において、当社取締役会が定める。

(4) 本新株予約権の行使期間

下記(d)の本新株予約権無償割当ての効力発生日から3週間を経過した日から6ヶ月を経過した日までとする。但し、行使期間の最終日が払込取扱場所の休業日に当たるときは、その翌営業日を最終日とする。

(5) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合、株式の発行価額の全額を資本金に組入れるものとし、資本金に組入れない額は0円とする。

(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。

(7) 本新株予約権の取得

当社は、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、当社取締役会の決定により、本新株予約権の無償割当ての効力発生日から本新株予約権の行使期間が満了する時までの間で当社取締役会が定める日において、全ての本新株予約権を無償で取得することができる。

当社は、当社取締役会が別途定める日において、下記(e)記載の(1)に定義する「非適格者」以外の者の有する新株予約権のうち当社取締役会が定める当該日の前営業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1株を交付することができる。当社が取得を実施した以降に、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等には、当社はかかる本新株予約権の取得を複数回行うことができる。

(8) 合併・会社分割・株式交換・株式移転の場合の本新株予約権に係る義務の承継

当社が消滅会社となる合併、当社が分割会社となる吸収分割又は新設分割、当社が完全子会社となる株式交換又は株式移転を行う場合は、当該時点において取得若しくは行使又は消却されていない本新株予約権に係る義務を、合併の場合には当該合併後存続する会社（以下、「吸収合併存続会社」という。）又は当該合併により設立する会社（以下、「新設合併設立会社」という。）に、吸収分割の場合には当該吸収分割の分割会社とその事業に関して有する権利義務の全部又は一部を承継する会社（以下、「吸収分割承継会社」という。）に、新設分割の場合には当該新設分割の設立会社（以下、「新設分割設立会社」という。）に、株式交換又は株式移転の場合には当該株式交換又は株式移転により完全親会社となる会社（以下、「株式交換完全親会社」又は「株式移転設立完全親会社」といい、以上の6者を併せて「存続会社等」という。）に、以下の決定方針に基づき承継させることができる。但し、それぞれの場合について、本新株予約権に係る義務の承継に関し、以下の決定方針に沿う記載のある合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画の議案につき当社株主総会の承認を受けた場合に限るものとする。

1) 承継された本新株予約権の目的たる株式の種類

存続会社等の普通株式

2) 承継された本新株予約権の目的たる株式の数

合併、会社分割、株式交換又は株式移転の比率等に応じて合理的に調整する。調整後の1株未満の端数は切り捨てる。

3) 承継された各本新株予約権の行使に際して払込みをなすべき額

合併、会社分割、株式交換又は株式移転の比率等に応じて合理的に調整する。調整後の1円未満の端数は切り捨てる。

4) 承継された本新株予約権の権利行使期間、その他の取得又は権利行使の条件、発行決議の失効等

本要項に準じて、合併、会社分割、株式交換又は株式移転に際して当社取締役会が決定する。

5) 取締役会による譲渡承認について

本新株予約権の譲渡については、存続会社等の取締役会の承認を要する。

(9) 新株予約権証券の発行制限

本新株予約権証券は、これを発行しない。

(b) 本新株予約権の総数

本新株予約権の無償割当ての基準日（下記(d)により定義される。）最終の発行済株式数（但し、同時点において当社の有する当社普通株式の数を除く。）を上限とする。

(c) 本新株予約権無償割当ての方法及び割当先

本新株予約権の無償割当ての基準日（下記(d)により定義される。）における最終の株主名簿に記録された株主（下記(e)の定めにて新株予約権を行使できない者も含み、自己株式の保有者としての当社は除く。）に対して、その有する当社普通株式1株につき1個の割合で本新株予約権を割当てる。

(d) 本新株予約権無償割当ての基準日及び効力発生日

(1) 基準日

当社取締役会が本プランの発動を決定した日以降の日で、当社取締役会が別途定める日とする。

(2) 効力発生日

基準日以降の日で、当社取締役会が別途定める日とする。

(e) 本新株予約権の行使の条件

(1) 「特定大量保有者」、「その共同保有者」、「特定大量買付者」、「その特別関係者」若しくは「上記 ないし 記載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受け若しくは承継した者」、又は「上記 ないし 記載の者の関連者」（以下、 ないし に該当する者を総称して「非適格者」という。）のいずれにも該当しない者のみが、本新株予約権を行使することができる。

なお、上記に用いられる用語は次のとおり定義される。

- 1) 「特定大量保有者」とは、当社が発行者である株券等（金融商品取引法第27条の23第1項に定義される。以下別段の定めがない限り同じ。）について、20%以上の株券等保有割合（同法第27条の23第4項に定義される。）を保有する者又は20%以上保有することになると当社取締役会が認める者をいう。
- 2) 「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む。）をいう。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む。
- 3) 「特定大量買付者」とは、公開買付け（金融商品取引法第27条の2第6項に定義される。）によって当社が発行者である株券等（同法第27条の2第1項に定義される。）の買付け等（同法第27条の2第1項に定義される。以下同じ。）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項に定める場合を含む。）に係る株券等（同法第27条の2第1項に定義される。）の株券等所有割合（同法第27条の2第8項に定義される。以下同じ。）とその者の特別関係者の株券等所有割合とを合計して20%以上となる者をいう。
- 4) 「特別関係者」とは、金融商品取引法第27条の2第7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む。）をいう。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項で定める者を除く。
- 5) ある者の「関連者」とは、実質的にその者が支配し、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として当社取締役会が認めた者、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う。

- (2) 上記(1)にかかわらず、下記 ないし の各号に記載される者は、特定大量保有者又は特定大量買付者に該当しないものとする。

当社、当社の子会社又は当社の関連会社

当社を支配する意図なく特定大量保有者となった者であると当社取締役会が認められた者であって、かつ特定大量保有者になった後10日間（但し、当社取締役会がかかる期間を延長することができる。）以内にその保有する当社の株券等を処分等することにより特定大量保有者ではなくなった者

当社による自己株式の取得その他の理由により、自己の意思によることなく、当社の特定大量保有者になった者であると当社取締役会が認めた者（但し、その後自己の意思により当社の株券等を新たに取得した場合を除く。）

その者が当社の株券等を取得又は保有することが当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた者（当社取締役会は、いつでもこれを認めることができる。また、一定の条件の下に当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反しないと当社取締役会が認めた場合には、当該条件が満たされている場合に限る。）

- (3) 適用ある外国の法令上、当該法令の管轄地域に所在する者が本新株予約権を行使するために、1) 所定の手続の履行若しくは2) 所定の条件（一定期間の行使禁止、所定の書類の提出等を含む。）の充足、又は3) その双方（以下、「準抛法行使手続・条件」と総称する。）が必要とされる場合には、当該管轄地域に所在する者は、当該準抛法行使手続・条件が全て履行又は充足された場合に限り、本新株予約権を行使することができる。但し、当該管轄地域に所在する者が本新株予約権を行使するために当社が履行又は充足することが必要とされる準抛法行使手続・条件については、当社としてこれを履行又は充足する義務を負わないものとする。また、当該管轄地域に所在する者が本新株予約権を行使することが当該法令上認められない場合（以下、「準抛法行使禁止事由」という。）には、当該管轄地域に所在する者は、本新株予約権を行使することができない。

- (4) 上記(3)にかかわらず、米国に所在する者は、当社に対し、1) 自らが米国1933年証券法ルール501(a)に定義する適格投資家（accredited investor）であることを表明、保証し、かつ2) その保有する本新株予約権の行使の結果取得する当社普通株式の転売は東京証券取引所における普通取引（但し、事前の取決めに基つかず、かつ事前の勧誘を行わないものとする。）によってのみこれを行うことを誓約した場合に限り、当該本新株予約権を行使することができる。当社は、かかる場合に限り、当該米国に所在する者が当該本新株予約権を行使するために当社が履行又は充足することが必要とされる米国1933年証券法レギュレーションD及び米国州法に係る準抛法行使手続・条件を履行又は充足するものとする。なお、米国における法令の変更等の理由により、米国に所在する者が上記1)及び2)を充足しても米国証券法上適法に本新株予約権の行使を認めることができないと当社取締役会が認める場合には、米国に所在する者は、本新株予約権を行使することができない。

- (5) 上記(1)ないし(4)の規定に従い本新株予約権を有する者が本新株予約権を行使することができない場合であっても、当社は、当該本新株予約権を有する者に対して、損害賠償責任その他の責任を一切負わないものとする。

(f) 本新株予約権の行使方法等

(1) 本新株予約権の行使の方法及び行使の請求場所

本新株予約権の行使は、当社所定の新株予約権行使請求書（当該本新株予約権者が非適格者に該当せず、非適格者のために行使しようとしているものではないこと等の表明・保証条項及び補償条項を含む。）に行使する本新株予約権の個数、対象株式数及び住所等の必要事項を記載し、これに記名押印したうえ、必要に応じて別に定める本新株予約権行使に要する書類並びに会社法、金融商品取引法その他の法令及びその関連法規（日本証券業協会並びに本邦証券取引所の定める規則等を含む。）上その時々において要求されるその他の書類（以下、「添付書類」という。）を添えて払込取扱場所に提出し、かつ当該行使に係る本新株予約権の目的たる株式の行使価額全額に相当する金銭を払込取扱場所に払い込むことにより行われるものとする。なお、本新株予約権者は、その所有する各新株予約権を個別に行使できるものとし、かかる個別行使の際に残余の本新株予約権がある場合には、当社は、当該本新株予約権者の個別行使の日付と残余の本新株予約権の個数を新株予約権原簿に記載又は記録するものとする。

(2) 本新株予約権行使請求の効力発生時期

本新株予約権の行使請求の効力発生時期は、上記(1)の規定に従い、行使に係る本新株予約権行使請求書及び添付書類が払込取扱場所に到着した時とする。本新株予約権の行使の効力は、かかる本新株予約権の行使請求の効力が生じた場合であって、かつ当該行使に係る本新株予約権の目的たる株式の行使価額全額に相当する金銭が払込取扱場所において払い込まれた時に生じるものとする。

(g) 新株予約権者に対する通知

(1) 新株予約権者に対する通知は、新株予約権原簿に記載された新株予約権者の住所宛に書面により行うものとし、かかる通知は通常到達すべかりし時に到達したものとみなす。

(2) 承諾については、新株予約権者に、その承諾を求める通知が到達したとみなされた日から14日以内に、新株予約権者により書面にて当社に対して別段の意思表示がなされない場合には、当社は新株予約権者がこれに承諾したものとみなすことができる。

(h) 金融商品取引法による届出

上記各項については、金融商品取引法による届出を必要とするときは、その届出の効力発生を条件とする。

(i) 法令の改正等による修正

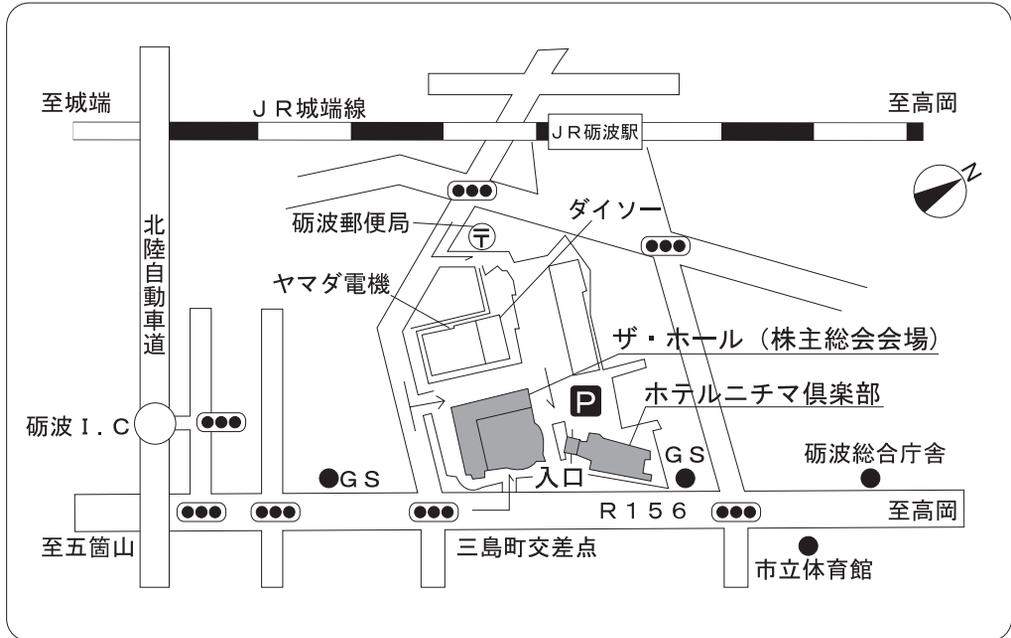
法令の新設又は改廃により、上記各項に定める条項ないし用語の意義等に修正を加える必要が生じた場合においては、当該新設又は改廃の趣旨を考慮の上、上記各項に定める条項ないし用語の意義等を適宜合理的な範囲内で読み替えるものとする。

以 上

MEMO

株主総会会場ご案内略図

〒939 - 1365 富山県砺波市三島町11番18号
ホテル&レストラン ニチマ倶楽部 ザ・ホール
電話番号 (0763) 32-3111



北陸自動車道「砺波I.C」より車で約3分
富山空港より(北陸自動車道利用)約40分
JR北陸本線「高岡駅」下車、車で約30分
JR高岡駅でJR城端線に乗り換え
砺波駅より車で約5分、徒歩約10分