

第94期 定時株主総会 招集ご通知

目次

■第94期定時株主総会招集ご通知……………	1
■株主総会参考書類	
第1号議案 剰余金の処分の件……………	4
第2号議案 株式併合の件……………	4
第3号議案 定款一部変更の件……………	5
第4号議案 取締役11名選任の件 ……	6
第5号議案 補欠監査役1名選任の件……	13
(添付書類)	
■事業報告	
1.森永乳業グループ（企業集団）の 現況に関する事項……………	15
2.会社の株式に関する事項……………	22
3.会社の新株予約権等に関する事項……	23
4.会社役員に関する事項……………	24
5.会計監査人の状況……………	28
6.会社の体制および方針……………	29
■連結計算書類 ……………	35
■計算書類 ……………	39
■監査報告書 ……………	43

開 催 情 報

日時

平成29年6月29日(木曜日)
午前10時(受付開始 午前9時)

場所

東京都港区虎ノ門一丁目23番3号
虎ノ門ヒルズ森タワー5階
虎ノ門ヒルズフォーラム

※開催場所が昨年とは異なりますので、末尾に記載の「株主総会会場ご案内図」をご参照のうえ、お間違えのないようご来場ください。

森永乳業株式会社

証券コード：2264

株 主 各 位

東京都港区芝五丁目33番1号
森永乳業株式会社
代表取締役社長 宮 原 道 夫

第94期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜わり、厚くお礼申し上げます。

さて、当社第94期定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご出席くださいますようご案内申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面（議決権行使書）または電磁的方法（インターネット等）により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、以下のいずれかの方法によって議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

【書面（議決権行使書）による議決権行使の方法】

同封の議決権行使書用紙に各議案に対する賛否をご表示いただき、平成29年6月28日午後5時30分までに到着するようご返送ください。

【電磁的方法（インターネット等）による議決権行使の方法】

「インターネット等による議決権行使のご案内」（3頁）をご参照いただき、平成29年6月28日午後5時30分までに賛否をご入力ください。

敬 具

記

1. 日 時 平成29年6月29日（木曜日）午前10時（受付開始 午前9時）
2. 場 所 東京都港区虎ノ門一丁目23番3号
虎ノ門ヒルズ森タワー5階
虎ノ門ヒルズフォーラム

開催場所が昨年とは異なりますので、末尾に記載の「株主総会会場ご案内図」をご参照のうえ、お間違えないようご来場ください。

3. 目的事項

報 告 事 項

1. 第94期（平成28年4月1日から平成29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94期（平成28年4月1日から平成29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 株式併合の件
- 第3号議案 定款一部変更の件
- 第4号議案 取締役11名選任の件
- 第5号議案 補欠監査役1名選任の件

4. 招集にあたっての決定事項

1. 代理人による議決権行使について

株主総会にご出席いただけない場合、議決権を有する他の株主1名を代理人として株主総会にご出席いただくことが可能です。ただし、代理権を証明する書面のご提出が必要となりますのでご了承ください。

2. 議決権を複数回にわたり行使された場合の取扱い

- (1) 書面とインターネット等により重複して議決権を行使された場合は、インターネット等による議決権行使の内容を有効として取り扱わせていただきます。
- (2) インターネット等により複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。また、パソコン、スマートフォンと携帯電話で重複して議決権を行使された場合も、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

3. インターネットによる開示について

以下の①および②の事項につきましては、法令および当社定款第16条の規定に基づき、本招集ご通知への記載にかえて、当社ウェブサイトに掲載しております。

- ① 連結計算書類の連結注記表
- ② 計算書類の個別注記表

【当社ウェブサイト】

<http://www.morinagamilk.co.jp/corporate/ir/stock/info.html>

なお、監査役および会計監査人が監査した連結計算書類および計算書類は、株主総会招集ご通知添付書類に記載の各書類のほか、上記の当社ウェブサイトに掲載している連結注記表および個別注記表となります。

4. 株主総会参考書類ならびに添付書類記載事項を修正する場合の周知方法について

株主総会参考書類ならびに添付書類に記載すべき事項を修正する必要がある場合は、修正後の事項を上記の当社ウェブサイトに掲載いたしますのでご了承ください。

以上

~~~~~  
◎お願い 当日ご出席の際は、お手数ながら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。

## ＜インターネット等による議決権行使のご案内＞

インターネット等により議決権を行使される場合は、下記事項をご確認のうえ、行使していただきますようお願い申し上げます。

当日ご出席の場合は、書面（議決権行使書）のご郵送またはインターネット等による議決権行使のお手続はいずれも不要です。

### 記

#### 1. 議決権行使サイトについて

- (1) インターネットによる議決権行使は、パソコン、スマートフォンまたは携帯電話（iモード、EZweb、Yahoo!ケータイ）から、当社の指定する議決権行使サイト（<http://www.evote.jp/>）にアクセスしていただくことによるのみ実施可能です。（ただし、毎日午前2時から午前5時までは取扱いを休止いたします。）
- (2) パソコンまたはスマートフォンによる議決権行使は、インターネット接続にファイアーウォール等を使用されている場合、アンチウイルスソフトを設定されている場合、proxyサーバーをご利用の場合等、株主さまのインターネット利用環境によっては、ご利用できない場合もございます。
- (3) 携帯電話による議決権行使は、iモード、EZweb、Yahoo!ケータイのいずれかのサービスをご利用ください。また、セキュリティ確保のため、TLS暗号化通信および携帯電話情報の送信が不可能な機種には対応しておりません。
- (4) ご不明な点等がございましたら下記に記載のヘルプデスクへお問い合わせください。  
（注）「iモード」は(株)NTTドコモ、「EZweb」はKDDI(株)、「Yahoo!」は米国Yahoo! Inc.の商標または登録商標です。

#### 2. インターネットによる議決権の行使方法について

- (1) 議決権行使サイト（<http://www.evote.jp/>）において、議決権行使書用紙に記載された「ログインID」および「仮パスワード」をご利用いただき、画面の案内に従って賛否をご入力ください。
- (2) 株主さま以外の第三者による不正アクセス（“なりすまし”）や議決権行使内容の改ざんを防止するため、ご利用の株主さまには、議決権行使サイト上で「仮パスワード」の変更をお願いすることになりますのでご了承ください。
- (3) 株主総会の招集の都度、新しい「ログインID」および「仮パスワード」をご通知いたします。

#### 3. 議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用について

議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用（インターネット接続料金等）は、株主さまのご負担となります。また、携帯電話等をご利用の場合は、パケット通信料・その他携帯電話等利用による料金が必要になりますが、これらの料金も株主さまのご負担となります。

|                                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|
| システム等に関するお問い合わせ<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部（ヘルプデスク）<br>電話 0120-173-027（受付時間 9:00～21:00、通話料無料） |
|------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4. 議決権電子行使プラットフォームについて

管理信託銀行等の名義株主さま（常任代理人さまを含みます。）は、株式会社I C Jが運営する議決権電子行使プラットフォームの利用を事前に申し込まれた場合には、当社株主総会における議決権行使の方法として、当該プラットフォームをご利用いただけます。

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

剰余金の処分につきましては、当期の収益、今後の経営環境および安定的な利益還元等を勘案いたしました結果、株主のみなさまの日頃のご支援にお報いするとともに、経営体質強化にも配慮し、前期末より1株につき2円増配し、以下のとおりといたしたいと存じます。

#### 1. 期末配当に関する事項

##### (1) 配当財産の種類

金銭といたします。

##### (2) 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9円とさせていただきますと存じます。

この場合の総額は2,226,423,042円となります。

##### (3) 剰余金の配当が効力を生じる日

平成29年6月30日といたしたいと存じます。

#### 2. その他の剰余金の処分に関する事項

##### (1) 増加する剰余金の項目およびその額

|       |                |
|-------|----------------|
| 別途積立金 | 5,500,000,000円 |
|-------|----------------|

##### (2) 減少する剰余金の項目およびその額

|         |                |
|---------|----------------|
| 繰越利益剰余金 | 5,500,000,000円 |
|---------|----------------|

### 第2号議案 株式併合の件

#### 1. 株式併合を必要とする理由

全国証券取引所は、「売買単位の集約に向けた行動計画」を発表し、平成30年10月までに全国証券取引所に上場する国内会社の普通株式の売買単位を100株に集約することを目指しております。

当社は、東京証券取引所に上場する企業としてこの趣旨を尊重し、当社株式の売買単位を1,000株から100株に変更するとともに、個人投資家による売買機会の拡大および中長期的な株価変動等を勘案しつつ売買単位を適切な水準に調整することを目的として、株式併合を実施するものであります。

#### 2. 併合する株式の種類および割合

当社普通株式について、5株を1株に併合いたしたいと存じます。

なお、株式併合の結果、1株に満たない端数が生じた場合には、会社法の定めに基づき一括して売却するか、または自己株式として当社が買い取り、それらの代金を端数が生じた株主さまに対して、端数の割合に応じて配分いたします。

#### 3. 株式併合の効力発生日

平成29年10月1日

4. 効力発生日における発行可能株式総数

1億4,400万株

5. その他

本議案に係る株式併合の効力発生は、第3号議案「定款一部変更の件」が原案どおり承認可決されることを条件といたします。

なお、その他手続上の必要事項につきましては、取締役会にご一任願いたいと存じます。

**第3号議案 定款一部変更の件**

1. 変更の理由

第2号議案「株式併合の件」が原案どおり承認可決されることを条件として、発行可能株式総数の適正化を図るため、株式併合の割合（5分の1）に応じて発行可能株式総数を現行の7億2千万株から1億4千4百万株に変更するとともに、売買単位を適切な水準にするため、単元株式数を1,000株から100株に変更するものであります。

なお、本議案に係る定款一部変更の効力は、当該株式併合の効力発生日である平成29年10月1日をもって効力を生じる旨の附則を設け、本附則は同日を経過後、これを削除するものといたします。

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ております。)

| 現 行 定 款                                                                                                                  | 変 更 案                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第2章 株式<br>(発行可能株式総数)<br>第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>7億2千万株</u> とする。<br>第6条 (省略)<br>(単元株式数)<br>第7条 当社の単元株式数は、 <u>1,000株</u> とする。 | 第2章 株式<br>(発行可能株式総数)<br>第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>1億4千4百万株</u> とする。<br>第6条 (現行どおり)<br>(単元株式数)<br>第7条 当社の単元株式数は、 <u>100株</u> とする。 |
| <新設>                                                                                                                     | <u>附則</u><br>(効力発生日)<br><u>第5条および第7条の変更は、平成29年10月1日をもってその効力を生じるものとする。なお、本附則は当該変更の効力発生をもって削除する。</u>                          |

#### 第4号議案 取締役11名選任の件

取締役全員（11名）は、本総会の終結の時をもって任期満了となります。つきましては、取締役11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             | 現在の当社における地位・担当                              | 取締役会出席状況          | 所有する当社株式の数 |
|-------|----------------|---------------------------------------------|-------------------|------------|
| 1     | 再任 宮原道夫        | 代表取締役社長                                     | 100%<br>(13回中13回) | 71,000株    |
| 2     | 再任 野口純一        | 代表取締役副社長（社長補佐、営業・マーケティング担当）<br>副社長執行役員営業本部長 | 100%<br>(13回中13回) | 58,000株    |
| 3     | 再任 青山和夫        | 専務取締役（生産・品質・酪農・物流担当）<br>専務執行役員生産本部長         | 100%<br>(13回中13回) | 26,000株    |
| 4     | 再任 大川禎一郎       | 常務取締役（研究・開発・国際担当）<br>常務執行役員研究本部長            | 100%<br>(13回中13回) | 25,000株    |
| 5     | 再任 みなと 港 毅     | 常務取締役（渉外・総務担当）<br>常務執行役員渉外本部長               | 100%<br>(13回中13回) | 8,000株     |
| 6     | 再任 大貫陽一        | 取締役（企画・広報・財務・情報担当）                          | 100%<br>(13回中13回) | 8,000株     |
| 7     | 再任 草野茂実        | 取締役（生産担当）<br>常務執行役員生産本部副本部長兼生産部長            | 100%<br>(10回中10回) | 13,000株    |
| 8     | 再任 齋藤光政        | 取締役（人財・管理担当）                                | 100%<br>(10回中10回) | 24,000株    |
| 9     | 再任 大原賢一        | 取締役（営業・マーケティング担当）<br>常務執行役員第一営業本部長          | 100%<br>(10回中10回) | 12,000株    |
| 10    | 再任 社外独立役員 奥宮京子 | 取締役                                         | 100%<br>(13回中13回) | 2,000株     |
| 11    | 再任 社外独立役員 川上正治 | 取締役                                         | 100%<br>(13回中13回) | 3,000株     |

(注1) 現在の当社における地位・担当は、株主総会参考書類作成時である平成29年5月26日時点の情報を記載しております。

(注2) 草野茂実、齋藤光政、大原賢一の各氏は、平成28年6月29日付けにて新たに取締役に就任したため、取締役会の開催回数および出席回数が他の候補者と異なります。

候補者番号  
1

みや  
宮

はら みち お  
原 道 夫

(生年月日 昭和26年1月4日生)

再任



- 所有する当社の株式の数  
71,000株
- 取締役会出席状況  
100% (13/13回)

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和50年4月 当社入社  
平成13年4月 当社盛岡工場長  
平成15年6月 当社執行役員生産技術部エンジニアリング担当部長  
平成17年6月 当社常務執行役員生産技術部長  
平成18年2月 当社常務執行役員生産本部長  
平成19年6月 当社専務執行役員生産本部長  
平成19年6月 当社専務取締役 専務執行役員生産本部長  
平成21年6月 当社取締役副社長  
平成22年2月 当社取締役副社長 副社長執行役員第二営業本部長  
平成23年6月 当社代表取締役副社長  
平成24年6月 当社代表取締役社長 (現職)  
現在に至る

(重要な兼職の状況)

日本乳品貿易株式会社 代表取締役社長  
一般社団法人Jミルク 会長  
東京飲用牛乳協会 会長

<候補者の選任理由>

当社において生産および販売部門を歴任したほか、関係団体の役員を務めてきており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成19年以降、取締役を経験し、平成24年からは代表取締役社長として当社グループの経営にあたっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

候補者番号  
2

の  
野

ぐち じゅん いち  
口 純 一

(生年月日 昭和25年6月30日生)

再任



- 所有する当社の株式の数  
58,000株
- 取締役会出席状況  
100% (13/13回)

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和48年4月 当社入社  
平成15年6月 当社執行役員リテール事業部長  
平成18年2月 当社執行役員チルド(リテール)事業部長  
平成19年6月 当社常務取締役 常務執行役員営業本部長  
平成21年6月 当社専務取締役 専務執行役員営業本部長  
平成22年2月 当社専務取締役 専務執行役員第一営業本部長  
平成26年6月 当社取締役副社長 副社長執行役員第一営業本部長  
平成27年6月 当社代表取締役副社長 副社長執行役員第一営業本部長  
平成28年6月 当社代表取締役副社長 副社長執行役員営業本部長 (現職)  
現在に至る

(当社における担当)

社長補佐、営業・マーケティング担当

(重要な兼職の状況)

一般社団法人日本アイスクリーム協会 会長  
アイスクリーム類及び氷菓公正取引協議会 会長

<候補者の選任理由>

当社において販売部門を歴任したほか、関係団体の役員を務めてきており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成19年以降、取締役を経験し、平成27年からは代表取締役副社長として当社グループの経営にあたっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

候補者番号  
3

あお  
青

やま かず お  
山 和 夫

(生年月日 昭和27年5月7日生)

再 任



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和50年4月 当社入社  
平成17年12月 当社東京工場長  
平成20年4月 当社品質保証部長  
平成23年6月 当社執行役員東京多摩工場長  
平成25年6月 当社取締役 常務執行役員生産本部長  
平成26年6月 当社常務取締役 常務執行役員生産本部長  
平成28年6月 当社専務取締役 専務執行役員生産本部長 (現職)  
現在に至る

(当社における担当)  
生産・品質・酪農・物流担当  
(重要な兼職の状況)  
全国牛乳容器環境協議会 会長  
飲料用紙容器リサイクル協議会 理事長

●所有する当社の株式の数  
26,000株

●取締役会出席状況  
100% (13/13回)

<候補者の選任理由>

当社において生産部門を歴任したほか、関係団体の役員を務めてきており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成23年以降、執行役員として重要な職務を経験し、平成25年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

候補者番号  
4

おお  
大

かわ てい ちろう  
川 禎一郎

(生年月日 昭和31年6月21日生)

再 任



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和57年4月 当社入社  
平成24年6月 当社食品総合研究所長  
平成25年6月 当社執行役員食品総合研究所長  
平成27年6月 当社常務取締役 常務執行役員食品総合研究所長  
平成27年11月 当社常務取締役  
平成28年6月 当社常務取締役 常務執行役員研究本部長 (現職)  
現在に至る

(当社における担当)  
研究・開発・国際担当

●所有する当社の株式の数  
25,000株

●取締役会出席状況  
100% (13/13回)

<候補者の選任理由>

当社において研究部門を歴任したほか、関係団体の役員を務めてきており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成25年以降、執行役員として重要な職務を経験し、平成27年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

招集(通知)

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

候補者番号 みなと  
5 港



- 所有する当社の株式の数  
8,000株
- 取締役会出席状況  
100% (13/13回)

つよし  
毅 (生年月日 昭和39年6月23日生)

再任

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況  
昭和63年4月 当社入社  
平成19年11月 当社渉外部長  
平成22年6月 当社執行役員渉外部長  
平成27年6月 当社取締役 常務執行役員渉外副本部長兼渉外部長  
平成27年11月 当社取締役 常務執行役員渉外副本部長  
平成28年6月 当社常務取締役 常務執行役員渉外本部長 (現職)  
現在に至る

(当社における担当)  
渉外・総務担当  
(重要な兼職の状況)  
公益財団法人ひかり協会 評議員

<候補者の選任理由>

当社において管理部門を歴任したほか、関係団体の役員を務めてきており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成22年以降、執行役員として重要な職務を経験し、平成27年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任を願うのであります。

候補者番号 おお  
6 大



- 所有する当社の株式の数  
8,000株
- 取締役会出席状況  
100% (13/13回)

ぬき よう いち  
貫 陽 一 (生年月日 昭和34年12月4日生)

再任

略歴、地位、担当および重要な兼職の状況  
昭和58年4月 当社入社  
平成20年5月 当社営業本部営業本部室長  
平成22年2月 当社営業本部室長  
平成23年6月 当社執行役員経営企画部長兼広報部長  
平成26年11月 当社執行役員経営企画部長  
平成27年6月 当社取締役 常務執行役員経営企画部長  
平成28年4月 当社取締役 (現職)  
現在に至る

(当社における担当)  
企画・広報・財務・情報担当

<候補者の選任理由>

当社において販売および管理部門を歴任しており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成23年以降、執行役員として重要な職務を経験し、平成27年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任を願うのであります。

候補者番号  
7

くさ  
草

の しげ み  
野 茂 実

(生年月日 昭和32年5月26日生)

再 任



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況  
昭和55年4月 当社入社  
平成20年4月 当社東京工場長  
平成23年6月 当社品質保証部長  
平成25年6月 当社執行役員生産本部生産技術部長  
平成25年11月 当社執行役員生産本部生産部長  
平成28年6月 当社取締役 常務執行役員生産本部副本部長兼生産部長（現職）  
現在に至る

(当社における担当)  
生産担当

- 所有する当社の株式の数  
13,000株
- 取締役会出席状況  
100% (10/10回)

<候補者の選任理由>

当社において生産部門を歴任しており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成25年以降、執行役員として執行部門における重要な職務を経験し、平成28年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

候補者番号  
8

さい  
齋

とう みつ まさ  
藤 光 政

(生年月日 昭和33年1月1日生)

再 任



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況  
昭和55年4月 当社入社  
平成20年6月 当社総務部長  
平成21年5月 当社生産本部調達部長  
平成23年6月 当社執行役員生産本部調達部長  
平成24年6月 当社執行役員人財部長  
平成28年6月 当社取締役（現職）  
現在に至る

(当社における担当)  
人財・管理担当

- 所有する当社の株式の数  
24,000株
- 取締役会出席状況  
100% (10/10回)

<候補者の選任理由>

当社において生産および管理部門を歴任しており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成23年以降、執行役員として執行部門における重要な職務を経験し、平成28年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

招集（通知）

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

候補者番号

9

おお  
大

はら  
原

けん  
賢

いち  
一

(生年月日 昭和33年1月6日生)

再任



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和57年1月 米國ケリークラークカンパニー入社（～同年10月）  
昭和57年12月 はごろも缶詰株式会社入社（～昭和61年4月）  
昭和61年4月 株式会社フューチャーマーケティング入社（～昭和62年10月）  
昭和62年12月 当社入社  
平成19年6月 株式会社シェフォーレ出向（代表取締役社長）  
平成22年6月 当社執行役員東京支社副支社長  
平成24年6月 当社執行役員第一営業本部副本部長  
平成28年6月 当社取締役 常務執行役員第一営業本部長（現職）  
現在に至る

(当社における担当)

営業・マーケティング担当

●所有する当社の株式の数  
12,000株

●取締役会出席状況  
100% (10/10回)

<候補者の選任理由>

当社において販売部門を歴任しており、乳業界に関する専門的な知見を有しております。また、平成22年以降、執行役員として執行部門における重要な職務を経験し、平成28年からは取締役として経営に携わっております。こうした知見や経験を活かし、当社グループのさらなる成長と企業価値向上に貢献することが期待されることから、取締役候補者として再任をお願いするものであります。

候補者番号

10

おく  
奥

みや  
宮

きょう  
京

こ  
子

(生年月日 昭和31年6月2日生)

再任

社外

独立役員



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和59年4月 弁護士登録（第一東京弁護士会所属）  
岩田合同法律事務所入所（～平成12年8月）  
平成12年9月 田辺総合法律事務所入所（現職）  
平成13年9月 法務省法制審議会民事訴訟・民事執行法部会幹事（～平成16年2月）  
平成15年8月 川崎市監査委員（～平成27年7月）  
平成18年2月 防衛省防衛調達審議会委員（～平成26年3月）  
平成26年6月 日本電気株式会社 社外監査役（現職）  
平成26年6月 株式会社デイ・シイ 社外取締役（～平成28年6月）  
平成26年6月 当社社外取締役（現職）  
平成27年4月 厚生労働省労働政策審議会雇用均等分科会公益臨時委員（現職）  
現在に至る

(重要な兼職の状況)

弁護士（田辺総合法律事務所）  
日本電気株式会社 社外監査役

●所有する当社の株式の数  
2,000株

●取締役会出席状況  
100% (13/13回)

<候補者の選任理由>

直接企業経営に関与された経験はありませんが、弁護士として高度な専門知識を有しており、平成26年6月より当社の社外取締役として、法令を含む企業社会全体を踏まえた客観的視点から独立性をもって経営に参画いただいております。引き続きこのような視点から経営に対する助言・提言を行っていただくため、社外取締役候補者として再任をお願いするものであります。

<取締役在任期間>

平成26年6月より本総会終結の時をもって3年であります。

候補者番号

11

かわ  
川

かみ

しょう

じ

上 正 治

(生年月日 昭和24年10月4日生)

再任

社 外

独立役員



略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

昭和49年4月 トヨタ自動車工業株式会社(現 トヨタ自動車株式会社)入社  
平成6年1月 同社経理本部経理部原価管理室長  
平成10年1月 国瑞汽車股份有限公司出向 協理  
平成12年1月 同社副総経理  
平成13年1月 トヨタ自動車株式会社経理本部関連事業部長  
平成17年1月 愛三工業株式会社出向  
平成17年6月 同社転籍 取締役  
平成19年6月 同社常務取締役  
平成20年6月 同社代表取締役専務  
平成25年6月 同社非常勤顧問(～平成26年6月)  
平成27年6月 当社社外取締役(現職)  
現在に至る

●所有する当社の株式の数  
3,000株

●取締役会出席状況  
100% (13/13回)

<候補者の選任理由>

トヨタ自動車株式会社で経理本部関連事業部長、愛三工業株式会社で経営者を務められたほか、国瑞汽車股份有限公司で海外事業に携わるなど豊富な経験を有しており、平成27年6月より当社の社外取締役として独立性をもって経営に参画いただいております。引き続き、幅広い見識に基づく助言や提言を行っていただくため、社外取締役候補者として再任をお願いするものであります。

<取締役在任期間>

平成27年6月より本総会終結の時をもって2年であります。

- (注1) 各候補者の略歴、地位、担当および重要な兼職状況は、株主総会参考書類作成時である平成29年5月26日時点の情報を記載しております。
- (注2) 宮原道夫氏が兼職している日本乳品貿易株式会社は当社の関連会社であります。当社との間には、重要な取引等はありません。その他、各候補者と当社との間には、特別の利害関係はありません。
- (注3) 奥宮京子および川上正治の両氏は、社外取締役候補者であります。
- (注4) 当社は、奥宮京子および川上正治の両氏を東京証券取引所に対し独立役員として届け出ており、両氏の再任が承認され、就任した場合には、引き続き両氏を独立役員とする予定であります。
- (注5) 当社は、奥宮京子および川上正治の両氏との間で責任限定契約を締結しており、本総会において両氏の再任が承認され、就任した場合には、本契約を継続する予定であります。契約の概要は次のとおりであります。
- ①社外取締役が当社に対して会社法第423条第1項の損害賠償責任を負う場合には、法令に定める最低責任限度額を限度として、その責任を負う。
- ②上記の責任限定が認められるのは、当該社外取締役がその責任の原因となった職務の遂行について、善意でかつ重大な過失がないときに限るものとする。

## 第5号議案 補欠監査役1名選任の件

監査役が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、社外監査役である米田敬智氏および伊香賀正彦氏の補欠の社外監査役として、予め補欠監査役1名の選任をお願いいたしたいと存じます。

なお、本議案における選任の効力は、就任前に限り、監査役会の同意を得たうえで取締役会の決議により取り消すことができるものとさせていただきます。

また、本議案の提出につきましては、監査役会の同意を得ております。

補欠監査役候補者は次のとおりであります。

ふじ わら ひろし  
藤 原 浩 (生年月日 昭和30年8月25日生)



### 略歴、地位および重要な兼職の状況

昭和56年4月 弁護士登録（東京弁護士会所属）  
橋元四郎平法律事務所（現 橋元総合法律事務所）入所（現職）  
平成16年1月 最高裁判所司法研修所民事弁護教官（～平成19年1月）  
平成23年4月 東京弁護士会副会長（～平成24年3月）  
平成27年6月 株式会社カネカ 社外監査役（現職）  
現在に至る

### （重要な兼職の状況）

弁護士（橋元総合法律事務所）  
株式会社カネカ 社外監査役

### <候補者の選任理由>

弁護士として高度な専門知識を持つとともに商事問題に関する豊富な経験を有しており、客観的立場から当社の経営を監査されることが期待されるものであります。

### ●所有する当社の株式の数 0株

- (注1) 候補者の略歴、地位および重要な兼職の状況は、株主総会参考書類作成時である平成29年5月26日時点の情報を記載しております。
- (注2) 候補者 藤原浩氏と当社との間には、特別の利害関係はありません。
- (注3) 同氏は、補欠の社外監査役として選任するものであります。
- (注4) 同氏が社外監査役に就任した場合には、当社は、同氏との間で責任限定契約の締結を予定しております。その契約の概要は次のとおりであります。
- ①社外監査役が当社に対して会社法第423条第1項の損害賠償責任を負う場合は、法令に定める最低責任限度額を限度として、その責任を負う。
  - ②上記の責任限定が認められるのは、当該社外監査役がその責任の原因となった職務の遂行について、善意でかつ重大な過失がないときに限るものとする。

**ご参考****【社外役員の独立性判断基準】**

当社は、社外取締役および社外監査役ならびにそれらの候補者が、次の各項目の要件を満たす場合、当社から十分な独立性を有しているものと判断する。

- (1) 現在、当社グループ（注1）の業務執行取締役等（注2）でなく、かつ、過去に当社グループの業務執行取締役等でなかったこと。社外監査役にあつては、これらに加え、当社グループの非業務執行取締役でなかったこと。
- (2) 現事業年度および過去3事業年度において、次のいずれにも該当していないこと。
  - ①当社グループを主要な取引先とする者（注3）および当該取引先の業務執行取締役等。
  - ②当社グループの主要な取引先（注4）である者および当該取引先の業務執行取締役等。
  - ③当社グループから役員報酬以外に、多額の金銭（注5）その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、法律専門家である者。なお、当該財産を得た者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属している者。
  - ④当社の現在の主要株主（注6）である者および当該主要株主の業務執行取締役等。
  - ⑤当社グループから一定額（注7）を超える寄付または助成を受けている法人や組合等の団体の出身者。
- (3) 現在、次のいずれかに該当する者の配偶者または2親等内の親族でないこと。
  - ①当社グループの業務執行取締役等および非業務執行取締役。ただし、業務執行取締役等のうち使用人である者については、重要な使用人（注8）である者に限る。
  - ②上記（2）①ないし⑤のいずれかに該当する者のうち重要な者（注9）。
- (4) 現在、当社グループとの間で、取締役、監査役、執行役または執行役員を相互に派遣している会社の取締役、監査役、執行役、執行役員または使用人でないこと。
- (5) 次のいずれにも該当していないこと。
  - ①当社の一般株主との間で利益相反が生じるおそれのある者。
  - ②通算の在任期間が8年を超える者。

（注1）当社グループとは、当社および当社の子会社をいう。

（注2）業務執行取締役等とは、業務執行取締役、執行役、執行役員、支配人その他の使用人をいう。

（注3）当社グループを主要な取引先とする者とは、当該取引先の年間連結総売上高の2%以上の支払いを、当社グループから受けた者をいう。

（注4）当社グループの主要な取引先とは、次のいずれかに該当する者をいう。

①当社に対して、年間連結総売上高の2%以上の支払いを行っている者。

②事業年度末における借入金の総額が当社グループの連結総資産の2%以上を占める金融機関。

（注5）多額の金銭とは、過去3事業年度の平均で、年間1,000万円または当該法人の連結売上高もしくは総収入の2%のいずれか大きい額を超える金額をいう。

（注6）主要株主とは、総議決権の10%以上の株式を保有する株主をいう。

（注7）一定額とは、過去3事業年度の平均で、年間1,000万円または当該団体の年間総費用の30%のいずれか大きい額を超える金額をいう。

（注8）重要な使用人とは、部長職以上の上級管理職に当たる使用人をいう。

（注9）重要な者とは、公認会計士、弁護士（いわゆるアソシエイトを含む）、法人の理事や評議員等の役員、またはこれらと同等の重要性を持つと客観的、合理的に判断される者をいう。

以 上

(添付書類)

## 事業報告

(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)

### 1. 森永乳業グループ（企業集団）の現況に関する事項

#### (1) 森永乳業グループの事業の経過および成果

当期のわが国の経済は、政府・日銀の経済・金融政策の効果等により、雇用・所得環境は改善し、一部回復の遅れがみられたものの、穏やかな回復傾向となりました。一方、海外ではアジア新興国の先行きに対する懸念、英国のEU離脱決定、米国新政権の動向等、引き続き不透明な状況が続いています。

食品業界におきましては、健康志向の高まりにより、機能的食品が注目されるなど、高付加価値品の一部に動きがみられる一方、消費者物価上昇が鈍化するなか、厳しい競争環境が続きました。

酪農乳業界におきましては、国内生乳生産量の減少という大きな課題がある一方、ヨーグルトやアイスクリームをはじめとする乳製品の消費は堅調に推移しました。また、生乳の流通制度改革に関する動き等、業界環境の変化もありました。

このような環境のもとで、当社グループは、平成27年に発表した中期経営計画に掲げた経営課題に取り組み、経営基盤の強化を進めてまいりました。

お客さまのニーズに応える商品の提供とその価値の訴求に努める一方、商品アイテム数の適正化と低採算商品の削減によるプロダクトミックス（商品構成）の改善、生産等におけるローコストオペレーションの推進など、徹底的な合理化・効率化を推進してまいりました。その結果、収益性の大幅な改善につながりました。

これらの結果、当期の連結売上高は前年比1.5%減の5,926億1千7百万円となりました。なお、前期に連結子会社の家庭用フローゼン事業の譲渡等を実施しており、この影響分を除くと実質0.9%の増収となります。部門別の売上につきましては、牛乳やプリン等がアイテム数削減の影響もあり前年を下回りましたが、ヨーグルトやアイスクリーム、チーズなどが伸長しました。

連結の利益面では、営業利益は前年比47.4%増の210億9千9百万円、経常利益は前年比46.8%増の219億6千万円となりました。また、親会社株主に帰属する当期純利益は、前年比24.8%増の132億2百万円となりました。

#### 当社（森永乳業）の概況

##### ① 概況

当社の業績は、売上高は前年比2.1%減の4,443億1千1百万円となりました（新たに森永乳業九州株式会社を設立し、販売を移管した影響を除くと0.5%減。）。利益面では、営業利益は前年比71.9%増の114億4千万円、経常利益は前年比52.6%増の148億3千6百万円、当期純利益は前年比16.6%増の91億3千4百万円となりました。

また、公益財団法人ひかり協会に対する負担金として、当期は16億4千1百万円を支出いたしました。

## ② 売上の状況

### 市乳

牛乳類は、採算改善に向けたアイテム数削減の影響などにより、前年の売上を下回りました。

乳飲料等は、「マウントレーニア カフェラッテ」シリーズが前年を下回り、全体でも前年の売上を下回りました。

ヨーグルトは、「濃密ギリシャヨーグルトパルテノ」が引き続き伸長したに加え、「アロエステ」「ラクトフェリンヨーグルト」も売上増となり、全体でも前年を上回りました。

これらにより、市乳の売上高は1,995億4千6百万円（前年比3.5%減）となりました。

### 乳製品

粉乳は、調製粉乳の「森永E赤ちゃん」が前年を上回ったものの、「森永チルミル」が前年を下回ったことから、全体でも前年の売上を下回りました。

バターは、業務用が前年を下回ったことから、全体でも前年の売上を下回りました。

チーズは、クラフトブランドの「フィラデルフィアクリームチーズ」や「フレッシュモッツァレラ」が伸長し、全体でも前年の売上を上回りました。

これらにより、乳製品の売上高は956億8千8百万円（前年比0.9%減）となりました。

### アイスクリーム

アイスクリームは、「PARM (パルム)」が大幅に伸長したことから、全体でも前年の売上を上回りました。

これらにより、アイスクリームの売上高は535億7千7百万円（前年比2.3%増）となりました。

### その他

「シールド乳酸菌」などの機能性素材やベビーフードなどが前年を上回ったものの、「リプトン フルーティー」「サンキスト」など飲料が前年を下回り、全体でも前年の売上を下回りました。

これらにより、その他の売上高は954億9千9百万円（前年比2.7%減）となりました。

## (2) 森永乳業グループの設備投資の状況

当期中に実施した森永乳業グループの設備投資の総額は209億円（連結消去後）であり、このうち当社では総額96億円（連結消去前）の設備投資を実施しております。事業分野別には、食品事業が中心であり、その主なものは次のとおりです。

### 当社

|        |               |
|--------|---------------|
| 東京多摩工場 | 市乳・ヨーグルト設備増強他 |
| 利根工場   | デザート設備増強他     |
| 中京工場   | 市乳・冷菓設備増強他    |
| 支社・支店  | 販売および物流設備増強他  |

### 子会社

|            |              |
|------------|--------------|
| ミライGmbH    | 乳原料設備増強他     |
| 株式会社フリジポート | 食品設備増強他      |
| 富士乳業株式会社   | アイスクリーム設備増強他 |

### (3) 森永乳業グループの資金調達の状況

当社は、機動的な資金調達を行うために取引金融機関14行との間で総額200億円のコミットメントライン契約を締結しております。なお、当期末における借入実行残高はありません。

### (4) 森永乳業グループが対処すべき課題

次期のわが国の経済は、雇用・所得環境の改善が続くなかで、緩やかな景気回復が期待されますが、国際情勢は混迷が続いており、国内では人手不足の懸念が急速に高まるなど、先行きは依然不透明な状況にあります。

食品業界におきましては、引き続き、健康志向の高まりのなか、付加価値を訴求した商品が増える一方、汎用品については価格低下の動きもみられ、厳しい競争環境が続くものと予想されます。

酪農乳業界におきましては、生乳生産基盤の弱体化が大きな課題となるなか、乳資源の確保が一層重要となっており、また、生乳取引における入札制度の試行的導入、規制改革推進会議における生乳の流通制度改革の議論により生乳取引制度見直しが決定するなど、環境変化に直面しています。

そのようななか、当社グループは平成29年9月に創業100周年を迎えるにあたり、新たなコーポレートミッションを策定しました。

|             |                                                               |
|-------------|---------------------------------------------------------------|
| コーポレートスローガン | 「かがやく“笑顔”のために」                                                |
| 経営理念        | 「乳で培った技術を活かし<br>私たちならではの商品をお届けすることで<br>健康で幸せな生活に貢献し豊かな社会をつくる」 |

新しい100年に向けて、当社グループは、笑顔あふれる豊かな社会の実現のため、私たちならではの価値を高め、その価値をお届けし続けることによって、より一層社会に貢献してまいります。

平成28年3月期より平成32年3月期までの中期経営計画におきましては、「成長に向けた事業ドメインの再構築」「資産効率の改善および合理化の推進」「経営基盤の強化」「社会への貢献」の4つを基本方針としております。3年目となる次期も引き続き、①機能性・食品素材事業の強化、②グローバル化の推進、③健康・栄養事業の育成、④既存事業の収益性の改善を将来に向けた事業の4本の柱と位置付けて、事業ドメインの再構築を推進し、上記の環境変化に対応できる力を強化して、持続的な成長を目指してまいります。この基本方針に則り、さらに中期経営計画策定時からの環境変化等を勘案して、既に発表しておりますとおり、国内でのヨーグルト生産設備への投資、パキスタンにおける育児用ミルクの製造・販売合弁会社の設立、米国でのヨーグルト事業展開といった事業強化策を決定し、着手しております。

また、お客さまに安全、安心を提供する品質保証体制の一層の強化にも引き続き取り組んでまいります。株主のみなさまにおかれましては、なお一層のご指導、ご支援を賜りますようお願い申し上げます。

## (5) 直前3事業年度の財産および損益の状況

### ① 森永乳業グループの営業成績および財産の状況の推移

(単位：百万円)

| 区 分             | 第 91 期<br>平成25年度 | 第 92 期<br>平成26年度 | 第 93 期<br>平成27年度 | 第94期(当期)<br>平成28年度 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 売 上 高           | 599,273          | 594,834          | 601,499          | 592,617            |
| 営 業 利 益         | 11,982           | 6,805            | 14,317           | 21,099             |
| 経 常 利 益         | 12,395           | 8,232            | 14,959           | 21,960             |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 4,839            | 4,164            | 10,576           | 13,202             |
| 1株当たり当期純利益      | 19円60銭           | 16円86銭           | 42円80銭           | 53円40銭             |
| 総 資 産           | 360,578          | 383,357          | 378,852          | 385,366            |
| 純 資 産           | 120,959          | 125,286          | 129,370          | 142,846            |

### ② 当社の営業成績および財産の状況の推移

(単位：百万円)

| 区 分           | 第 91 期<br>平成25年度 | 第 92 期<br>平成26年度 | 第 93 期<br>平成27年度 | 第94期(当期)<br>平成28年度 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 売 上 高         | 443,640          | 444,371          | 453,865          | 444,311            |
| 営業利益又は営業損失(△) | 2,941            | △267             | 6,654            | 11,440             |
| 経 常 利 益       | 7,050            | 3,471            | 9,722            | 14,836             |
| 当 期 純 利 益     | 3,327            | 1,668            | 7,834            | 9,134              |
| 1株当たり当期純利益    | 13円47銭           | 6円75銭            | 31円71銭           | 36円95銭             |
| 総 資 産         | 304,633          | 319,950          | 322,247          | 330,436            |
| 純 資 産         | 83,787           | 83,270           | 88,556           | 98,092             |

## (6) 森永乳業グループの重要な親会社および子会社の状況

### ① 重要な親会社の状況

該当ありません。

② 重要な子会社（連結子会社）の状況

| 会社名                      | 所在地                  | 資本金     | 議決権比率  | 主要な事業内容            |
|--------------------------|----------------------|---------|--------|--------------------|
| 株式会社 デイリーフーズ             | 東京都港区                | 497百万円  | 100.0% | 乳製品等の販売            |
| 東北森永乳業株式会社               | 仙台市                  | 470百万円  | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 株式会社 フリジポート              | 東京都千代田区              | 310百万円  | 100.0% | 乳製品等の販売            |
| 東洋乳業株式会社                 | 広島市                  | 215百万円  | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| エムケーチーズ株式会社              | 神奈川県綾瀬市              | 200百万円  | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 株式会社 クリニコ                | 東京都目黒区               | 200百万円  | 100.0% | 栄養食品等の販売           |
| 株式会社 東京デーリー              | 東京都江東区               | 121百万円  | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 株式会社 リザンコーポレーション         | 東京都目黒区               | 100百万円  | 100.0% | 不動産の賃貸、各種リース等      |
| 森永北陸乳業株式会社               | 福井市                  | 90百万円   | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 株式会社 トーワテクノ              | 広島市                  | 90百万円   | 100.0% | 食品機械装置の製造販売        |
| 株式会社 森乳サンワールド            | 東京都港区                | 61百万円   | 100.0% | ペット飼料等の販売          |
| 株式会社 シェフォール              | 千葉県八千代市              | 60百万円   | 100.0% | 手作りデザート等の製造        |
| 森永酪農販売株式会社               | 東京都港区                | 42百万円   | 100.0% | 飼料等の販売             |
| 東洋醗酵乳株式会社                | 名古屋市中                | 30百万円   | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 森永乳業北海道株式会社              | 札幌市                  | 30百万円   | 100.0% | 乳製品等の販売            |
| 森永乳業九州株式会社               | 福岡市                  | 30百万円   | 100.0% | 乳製品等の販売            |
| 株式会社 ナポリアイスクリーム          | 東京都新宿区               | 20百万円   | 100.0% | アイスクリーム類の製造販売      |
| 浦幌乳業株式会社                 | 北海道十勝郡浦幌町            | 20百万円   | 100.0% | 乳製品等の製造販売          |
| 株式会社 エフディーサービス           | 愛知県刈谷市               | 10百万円   | 100.0% | 物流業務の受託運営等         |
| ミライ G m b H              | ドイツ・ロイトキルヒ市          | 90百万ユーロ | 100.0% | 原料乳製品の販売           |
| MILEI Plus G m b H       | ドイツ・ロイトキルヒ市          | 0百万ユーロ  | 100.0% | MILEI Proteinの持株会社 |
| MILEI Protein GmbH&Co.KG | ドイツ・ロイトキルヒ市          | 0百万ユーロ  | 100.0% | 原料乳製品の製造           |
| 森永ニュートリショナルフーズInc.       | 米国カリフォルニア州<br>トーランス市 | 31百万ドル  | 100.0% | 豆腐他大豆加工食品等の販売      |
| パシフィック・ニュートリショナルフーズInc.  | 米国オレゴン州<br>テュアラティン市  | 21百万ドル  | 100.0% | 豆腐他大豆加工食品の製造       |
| 日本製乳株式会社                 | 山形県東置賜郡高畠町           | 140百万円  | 99.2%  | 乳製品等の製造販売          |
| 富士乳業株式会社                 | 静岡県駿東郡長泉町            | 50百万円   | 98.9%  | アイスクリーム類の製造販売      |
| 沖縄森永乳業株式会社               | 沖縄県中頭郡西原町            | 305百万円  | 97.3%  | 乳製品等の製造販売          |
| 熊本乳業株式会社                 | 熊本市                  | 50百万円   | 97.1%  | 乳製品等の製造販売          |
| 横浜乳業株式会社                 | 神奈川県綾瀬市              | 60百万円   | 96.5%  | 乳製品等の製造販売          |
| 森永エンジニアリング株式会社           | 東京都港区                | 200百万円  | 90.0%  | プラントの設計および施工等      |
| 北海道保証牛乳株式会社              | 北海道小樽市               | 97百万円   | 87.2%  | 乳製品等の製造販売          |
| エム・エム・プロパティ・ファンディング株式会社  | 東京都港区                | 10百万円   | -      | 不動産の賃貸事業           |

(注1) 議決権比率には間接所有分を含めております。

(注2) MILEI Plus GmbHおよびMILEI Protein GmbH&Co.KGは平成28年4月に設立され、当社の連結子会社となりました。

(注3) 北海道森永乳業販売株式会社は、平成28年11月に森永乳業北海道株式会社に変更いたしました。

### ③ 企業結合の成果

前記の「1.森永乳業グループ（企業集団）の現況に関する事項（1）森永乳業グループの事業の経過および成果」に記載のとおりであります。

### (7) 森永乳業グループの主要な事業内容

| 事業区分   | 主要な事業内容                                                        |
|--------|----------------------------------------------------------------|
| 食品事業   | 市乳（牛乳、乳飲料、ヨーグルト、プリン）、乳製品（練乳、粉乳、バター、チーズ）、アイスクリーム、飲料、流動食などの製造・販売 |
| その他の事業 | 飼料の販売、プラント設備の設計施工など                                            |

### (8) 森永乳業グループの主要な拠点等

#### ① 当社

本社：東京都港区芝五丁目33番1号

営業所：東北支店（仙台市）

中部支社（名古屋市）

工場：佐呂間工場（北海道常呂郡）

十勝工場（北海道十勝郡）

福島工場（福島市）

東京工場（東京都葛飾区）

大和工場（東京都東大和市）

富士工場（静岡県富士宮市）

近畿工場（兵庫県西宮市）

センター：管理センター（東京都目黒区）

西日本市乳センター（神戸市）

装置開発センター（東京都東大和市）

首都圏支社（東京都港区）

西日本支社（大阪市）

別海工場（北海道野付郡）

盛岡工場（盛岡市）

利根工場（茨城県常総市）

東京多摩工場（東京都東大和市）

松本工場（長野県松本市）

中京工場（愛知県江南市）

神戸工場（神戸市）

東日本市乳センター（東京都東大和市）

商品センター（横浜市）

#### ② 子会社

前記の「(6) 森永乳業グループの重要な親会社および子会社の状況 ②重要な子会社（連結子会社）の状況」に記載のとおりであります。

## (9) 従業員の状況

### ① 森永乳業グループの従業員数の状況

| 区 分 | 従 業 員 数 | 前期末比(増減) |
|-----|---------|----------|
| 男 子 | 4,518名  | 123名増    |
| 女 子 | 1,253名  | 46名増     |
| 合 計 | 5,771名  | 169名増    |

(注1) 従業員数は、就業人員数を表示しております。

(注2) 上記の従業員数に臨時従業員は含まれておりません。

### ② 当社の従業員の状況

| 区 分     | 従 業 員 数 | 前期末比(増減) | 平 均 年 齢 | 平 均 勤 続 年 数 |
|---------|---------|----------|---------|-------------|
| 男 子     | 2,455名  | 11名増     | 38.6歳   | 15.2年       |
| 女 子     | 580名    | 1名増      | 35.8歳   | 13.4年       |
| 合計または平均 | 3,035名  | 12名増     | 38.1歳   | 14.9年       |

(注1) 従業員数は、就業人員数を表示しております。

(注2) 上記の従業員数に臨時従業員は含まれておりません。

## (10) 主要な借入先

| 借 入 先                     | 借 入 額     |
|---------------------------|-----------|
| 株 式 会 社 み ず ほ 銀 行         | 11,202百万円 |
| 株 式 会 社 三 井 住 友 銀 行       | 6,821百万円  |
| 株 式 会 社 三 菱 東 京 U F J 銀 行 | 5,336百万円  |
| 農 林 中 央 金 庫               | 3,827百万円  |
| 三 菱 U F J 信 託 銀 行 株 式 会 社 | 3,814百万円  |
| 株 式 会 社 日 本 政 策 金 融 公 庫   | 3,166百万円  |
| 株 式 会 社 日 本 政 策 投 資 銀 行   | 2,770百万円  |
| 日 本 生 命 保 険 相 互 会 社       | 1,197百万円  |
| 明 治 安 田 生 命 保 険 相 互 会 社   | 237百万円    |

## 2. 会社の株式に関する事項

- (1) 発行可能株式総数 720,000,000株  
 (2) 発行済株式の総数 247,380,338株（自己株式1,596,880株を除く）  
 (3) 株主数 25,469名  
 (4) 大株主（上位10名）

| 株主名                                                  | 持株数      | 持株比率   |
|------------------------------------------------------|----------|--------|
| 森永製菓株式会社                                             | 26,248千株 | 10.61% |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）                              | 14,722千株 | 5.95%  |
| 株式会社みずほ銀行                                            | 12,228千株 | 4.94%  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）                            | 8,414千株  | 3.40%  |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行                                        | 6,942千株  | 2.81%  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（三井住友信託銀行再信託分・株式会社三井住友銀行退職給付信託口） | 6,644千株  | 2.69%  |
| 森永乳業従業員持株会                                           | 4,839千株  | 1.96%  |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社                                        | 4,617千株  | 1.87%  |
| 農林中央金庫                                               | 3,837千株  | 1.55%  |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口5）                           | 3,697千株  | 1.49%  |

（注） 持株比率は発行済株式の総数から自己株式を控除した数に基づき算出しています。

### 3. 会社の新株予約権等に関する事項

当事業年度の末日において当社役員が有する新株予約権の状況

- ① 新株予約権の数 401個
- ② 目的となる株式の種類および数  
普通株式 401,000株（新株予約権1個につき1,000株）
- ③ 取締役の保有する新株予約権の区分別合計

|     | 名 称                        | 行使価額 | 行使期間                     | 個数  | 保有者数 |
|-----|----------------------------|------|--------------------------|-----|------|
| 取締役 | 森永乳業株式会社2007年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成19年8月14日から平成39年8月13日まで | 25個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2008年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成20年8月13日から平成40年8月12日まで | 25個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2009年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成21年8月13日から平成41年8月12日まで | 29個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2010年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成22年8月13日から平成42年8月12日まで | 29個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2011年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成23年8月13日から平成43年8月12日まで | 27個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2012年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成24年8月14日から平成44年8月13日まで | 30個 | 2名   |
|     | 森永乳業株式会社2013年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成25年8月13日から平成45年8月12日まで | 40個 | 3名   |
|     | 森永乳業株式会社2014年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成26年8月13日から平成46年8月12日まで | 42個 | 3名   |
|     | 森永乳業株式会社2015年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成27年8月13日から平成47年8月12日まで | 78個 | 6名   |
|     | 森永乳業株式会社2016年度株式報酬型募集新株予約権 | 1円   | 平成28年8月13日から平成48年8月12日まで | 76個 | 9名   |

## 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

| 氏名                            | 地位および担当                                     | 重要な兼職の状況                                                   |
|-------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| みや<br>宮 原 道 夫                 | 代表取締役社長                                     | 日本乳品貿易株式会社 代表取締役社長<br>一般社団法人 Jミルク 会長<br>東京飲用牛乳協会 会長        |
| の<br>野 ぐち じゅん いち<br>口 純 一     | 代表取締役副社長（社長補佐、営業・マーケティング担当）<br>副社長執行役員営業本部長 | 一般社団法人日本アイスクリーム協会 会長<br>アイスクリーム類及び氷菓公正取引協議会 会長             |
| あお<br>青 やま かず お<br>山 和 夫      | 専務取締役（生産・品質・酪農・物流担当）<br>専務執行役員生産本部長         | 全国牛乳容器環境協議会 会長<br>飲料用紙容器リサイクル協議会 理事長                       |
| おお<br>大 かわ てい いち ろう<br>川 禎 一郎 | 常務取締役（研究・開発・国際担当）<br>常務執行役員研究本部長            |                                                            |
| みなと<br>港 つよし<br>毅             | 常務取締役（渉外・総務担当）<br>常務執行役員渉外本部長               | 公益財団法人ひかり協会 評議員                                            |
| おお<br>大 ぬき よう<br>貫 陽 いち<br>一  | 取締役（企画・広報・財務・情報担当）                          |                                                            |
| くさ<br>草 の しげ み<br>野 茂 実 *     | 取締役（生産担当）<br>常務執行役員生産本部副部長兼生産部長             |                                                            |
| さい<br>齋 とう みつ まさ<br>藤 光 政 *   | 取締役（人財・管理担当）                                |                                                            |
| おお<br>大 ほら けん いち<br>原 賢 一 *   | 取締役（営業・マーケティング担当）<br>常務執行役員第一営業本部長          |                                                            |
| おく<br>奥 みや きょう こ<br>宮 京 子     | 取締役                                         | 弁護士（田辺総合法律事務所）<br>日本電気株式会社 社外監査役                           |
| かわ<br>川 かみ しょう じ<br>上 正 治     | 取締役                                         |                                                            |
| いい<br>飯 じま の お<br>島 信 夫       | 常勤監査役                                       |                                                            |
| き<br>木 むら こう じ<br>村 康 二 *     | 常勤監査役                                       |                                                            |
| よね<br>米 だ たか と<br>田 敬 智       | 監査役                                         |                                                            |
| い か が まさ ひこ<br>伊 香 賀 正 彦 *    | 監査役                                         | 伊香賀正彦公認会計士事務所 代表<br>プラジュナリンク株式会社 代表取締役<br>ヤマハ発動機株式会社 社外監査役 |

(注1) 奥宮京子および川上正治の両氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役です。

(注2) 米田敬智および伊香賀正彦の両氏は、会社法第2条第16号および同第335条第3項に定める社外監査役です。

(注3) 奥宮京子、川上正治、米田敬智、伊香賀正彦の各氏につきましては、東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。

(注4) 米田敬智氏は、長きにわたり金融機関に在籍し、また事業会社のCFOを務めるなど、財務および会計に関する相当程度の知見を有しております。

(注5) 伊香賀正彦氏は、公認会計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しております。

(注6) 宮原道夫氏が兼職している日本乳品貿易株式会社は当社の関連会社であります。当社との間には、重要な取引等はありません。

(注7) 奥宮京子氏が兼職している他の法人等と当社の間には、重要な取引その他の関係はありません。

- (注8) 伊香賀正彦氏が兼職している他の法人等と当社の間には、重要な取引その他の関係はありません。
- (注9) \*印の各氏は、平成28年6月29日付けにて新たに就任いたしました。
- (注10) 下記の各氏は、任期満了のため平成28年6月29日付けにて退任いたしました。  
 取締役 小林 八郎      取締役 田村 賢      監査役 文屋 貞男  
 監査役 富田 美栄子
- (注11) 奥宮京子氏は、平成28年6月28日付けにて株式会社デイ・シイの社外取締役を退任いたしました。
- (注12) 伊香賀正彦氏は、平成29年3月23日付けにてヤマハ発動機株式会社の社外監査役に就任いたしました。
- (注13) 平成28年6月1日付けにて、大川禎一郎氏は常務取締役(研究・開発担当)兼常務執行役員研究本部長となりました。
- (注14) 平成28年6月29日付けにて、青山和夫氏は専務取締役(生産・品質・酪農・物流担当)兼専務執行役員生産本部長、大川禎一郎氏は常務取締役(研究・開発・国際担当)兼常務執行役員研究本部長、港毅氏は常務取締役(渉外・総務担当)兼常務執行役員渉外本部長、大貫陽一氏は取締役(企画・広報・財務・情報担当)、草野茂実氏は取締役(生産担当)兼常務執行役員生産本部副部長兼生産部長、齋藤光政氏は取締役(人財・管理担当)、大原賢一氏は取締役(営業・マーケティング担当)兼常務執行役員第一営業本部長となりました。
- (注15) 当社は、社外取締役および社外監査役の全員との間に、会社法第427条第1項および定款の定めに基づき責任限定契約を締結しております。当該契約は同法第423条第1項の責任について、その職務を行うにつき善良でありかつ重大な過失が無かったときは、同法第425条第1項に定める額をもって損害賠償責任の限度とするものです。

(ご参考) 平成29年3月31日現在の執行役員の地位、氏名および担当は次のとおりであります。

| 地 位     | 氏 名       | 担 当                      |
|---------|-----------|--------------------------|
| 副社長執行役員 | 野 口 純 一   | 営業本部長                    |
| 専務執行役員  | 青 山 和 夫   | 生産本部長                    |
| 常務執行役員  | 大 川 禎 一 郎 | 研究本部長                    |
| 常務執行役員  | 港 毅       | 渉外本部長                    |
| 常務執行役員  | 草 野 茂 実   | 生産本部副部長兼生産部長             |
| 常務執行役員  | 大 原 賢 一   | 第一営業本部長                  |
| 常務執行役員  | 福 山 敏 昭   | 首都圏支社長                   |
| 常務執行役員  | 高 桑 唯 雄   | 第一営業本部リテール事業部長           |
| 常務執行役員  | 小 室 昭     | 第二営業本部長兼第二営業本部ピュアスター営業部長 |
| 常務執行役員  | 市 丸 充 男   | 西日本支社長                   |
| 執行役員    | 中 村 雅 人   | 生産本部エンジニアリング部長           |
| 執行役員    | 高 野 秀 一   | 西日本支社副支社長                |
| 執行役員    | 松 本 恭 永   | 第一営業本部市乳事業部長             |
| 執行役員    | 東 倉 健 人   | 酪農部長                     |
| 執行役員    | 高見澤 裕 己   | 第一営業本部リテール事業部マーケティング統括部長 |
| 執行役員    | 柳 田 恭 彦   | 東京多摩工場長                  |
| 執行役員    | 山 中 康 史   | 生産本部調達部長                 |
| 執行役員    | 椎 野 工     | 国際部長                     |
| 執行役員    | 池 田 三 知 男 | 研究本部食品総合研究所長             |

## (2) 取締役および監査役の報酬等の総額

| 区 分                        | 員 数 | 基 本 報 酬 | ストックオプション | 報酬等の総額 |
|----------------------------|-----|---------|-----------|--------|
| 取 締 役<br>(社 外 取 締 役 を 除 く) | 9名  | 176百万円  | 49百万円     | 226百万円 |
| 社 外 取 締 役                  | 2名  | 19百万円   | —         | 19百万円  |
| 監 査 役<br>(社 外 監 査 役 を 除 く) | 2名  | 42百万円   | —         | 42百万円  |
| 社 外 監 査 役                  | 2名  | 16百万円   | —         | 16百万円  |
| 計                          | 15名 | 254百万円  | 49百万円     | 304百万円 |

(注1) 平成28年6月29日付けにて退任いたしました取締役2名に対し基本報酬9百万円、使用人兼務取締役の使用人給与相当額9百万円、同日付けにて退任いたしました監査役1名に対し基本報酬5百万円、社外監査役1名に対し基本報酬2百万円を支払っておりますが上記の表には含まれておりません。

(注2) 株主総会決議による報酬限度額は、取締役月額36百万円、監査役月額6百万円であります。

(注3) スtockオプションは、平成28年7月11日開催の取締役会決議に基づき、新株予約権(株式報酬型ストックオプション)76個を取締役9名に付与したものであります。  
なお、株主総会決議による取締役に対する新株予約権に関する報酬限度額は、上記(注2)とは別枠で年額60百万円(ただし120個を上限とする)であります。

(注4) 取締役のうち使用人兼務取締役6名には上記表のほか使用人給与相当額144百万円を支払っております。

### (3) 社外役員に関する事項

- ① 重要な兼職の状況および当社との関係  
前記の「(1) 取締役および監査役の氏名等」に記載のとおりであります。
- ② 当事業年度における主な活動状況

| 氏名               | 地位    | 主な活動状況                                                                                                                                                    |
|------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| おくみやきょうこ<br>奥宮京子 | 社外取締役 | 当事業年度に開催された取締役会13回の全てに出席し、弁護士としての高度な専門的知識、および高い独立性に基づく客観的な視点から、必要な発言を適宜行いました。                                                                             |
| かわかみしょうじ<br>川上正治 | 社外取締役 | 当事業年度に開催された取締役会13回の全てに出席し、国内外における豊富な経験、および高い独立性に基づく客観的な視点から、必要な発言を適宜行いました。                                                                                |
| よねだたかとも<br>米田敬智  | 社外監査役 | 当事業年度に開催された取締役会13回の全てに出席し、審議に際しては企業経営者としての豊富な経験と幅広い知見に基づく必要な発言を適宜行いました。また、監査役会13回の全てに出席し、監査の方法および内容、その他監査役の職務の執行に関する事項について、意見の表明を行いました。                   |
| いかがまさひこ<br>伊香賀正彦 | 社外監査役 | 就任後に開催された取締役会10回の全てに出席し、審議に際しては公認会計士としての高度な専門知識と企業経営者としての幅広い知見に基づく必要な発言を適宜行いました。また、就任後に開催された監査役会10回の全てに出席し、監査の方法および内容、その他監査役の職務の執行に関する事項について、意見の表明を行いました。 |

### (4) 社外役員の報酬に関する事項

前記の「(2) 取締役および監査役の報酬等の総額」に記載のとおりであります。

## 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) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

- |                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| ① 当期に係る報酬等の額                     | 63百万円 |
| ② 当社および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 | 83百万円 |

(注1) 監査役会は、取締役、社内関係部署および会計監査人からの報告の聴取を通じて、会計監査人の監査計画の内容、従前の事業年度における職務執行状況や報酬見積の算出根拠等を検討した結果、上記報酬等の金額について相当と判断し、同意しております。

(注2) 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「当期に係る報酬等の額」にはこれらの合計額を記載しております。

(注3) 当社の重要な子会社のうちミライGmbH、MILEI Plus GmbHおよびMILEI Protein GmbH&Co.KG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) 非監査業務の内容

当社は、生産性向上設備投資促進税制における申請書の事前確認業務および国際会計基準に関するアドバイザリー業務を新日本有限責任監査法人に委託しております。

### (4) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に該当すると判断したときは、会計監査人を解任する方針です。また、会計監査人の適切な職務遂行が困難と認められる場合には、監査役会は、会計監査人の解任または不再任に関する議案を決定し、取締役会は、監査役会の決定に基づき、当該議案を株主総会に提出いたします。

## 6. 会社の体制および方針

### (1) 業務の適正を確保するための体制および当該体制の運用状況

当社は、平成27年に取締役会において改定された「内部統制システム構築に関する基本方針」（以下、「内部統制基本方針」といいます。）に基づき、引き続き内部統制システムの実効性の向上に努めております。また、当社は、当期において、内部統制委員会を2回開催し、森永乳業グループ（以下、「当社グループ」といいます。）の業務の適正を確保する観点から審議と適宜必要な指示を行いました。また、当該基本方針を英文化し海外関係会社に周知させました。

内部統制基本方針の概要およびその運用状況は以下のとおりです。

#### ① 取締役および使用人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

当社グループの取締役および使用人は、法令・定款、社規社則、社会倫理および行動規範の遵守を企業活動の前提とし、経営理念の実現に向けて職務を遂行します。そのために、当社は、内部統制委員会にコンプライアンス部会を設置してコンプライアンス意識の拡大・浸透・定着に努めるとともに、内部監査部門において、コンプライアンスの運用状況を監査します。また、内部通報制度「森乳ヘルプライン」を整え、社内相談窓口に加え社外弁護士を直接の情報受領者として適切に運用します。

#### [運用状況]

当社は、当社グループの行動規範を定め、コンプライアンス活動を進めています。当期において、コンプライアンスおよびリスクマネジメントに関する研修を、階層別、組織別を実施しました。また、コンプライアンス常任委員会をコンプライアンス部会に改編し、コンプライアンス活動推進のための指示および確認を行いました。「森乳ヘルプライン」は「内部通報制度運用規程」により適切に運営するとともに、あらたに「コンプライアンス監査」を導入し予防に資することとしました。また、内部監査部門は各組織の監査にあたり、コンプライアンスの運用状況を確認しました。

#### ② 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、内部統制委員会に財務報告部会を設置し、当社グループの財務報告の信頼性を確保するために、財務計算に関する書類その他情報を収集し適正な管理および報告を行います。

#### [運用状況]

当社は、財務報告部会を定期的で開催し、業務プロセスを整備してその実施状況を確認し、適正な管理および報告を行いました。内部監査部門はこれらを監査し、金融商品取引法における内部統制の評価を実施しました。なお、財務報告に係る内部統制の対象範囲および監査対象とするプロセスの見直しを継続して行っています。

また、当社は、体制の組織・運営の整備のために規定を設け、当社グループ内に統一した財務会計システムの構築を進めるとともに、グループ内の月次経営概況を報告させています。

#### ③ 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制ならびに子会社の取締役等からその職務の執行に係る情報の当社への報告に関する体制

当社は、取締役の職務の執行に係る文書および関連する情報については、各所管部門において適切に保存および管理し、取締役は、必要に応じて、これらの文書等を閲覧できるものとします。また、当社は、子会社の取締役等にその職務の執行に係る重要情報を当社に定期的に報告することを義務付ける体制を整備します。

〔運用状況〕

当社は、情報の保存および管理を適切に行うため、内部統制委員会のリスク管理部会の下に情報セキュリティ部会を設け、「情報セキュリティ方針書」他の規程の適切な運用をはかるとともに、情報ツールの取扱いについて社員教育を進めています。なお、当社は、当期において、子会社等における重要情報が的確に報告されるよう「国内関係会社管理規程」を定め、また、「グループ監査役連絡会」を開催しました。海外関係会社についても管理規程の制定を予定しています。

④ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、想定される個々のリスクに対応する責任部署を定め、当社グループのリスクをリスク管理部会において統括して管理します。また、不測の事態が発生した場合は、危機管理に関する規程に従って迅速な対応を行い、損害の拡大を防止し、最小限にとどめるよう努めます。

〔運用状況〕

当社は、当期にリスク管理部会を11回開催し、当社グループ全体におけるリスク対策を実施するとともに、期中にあらたなりリスクの洗い出しを行いリスクマネジメントを継続して推進しました。事業所および子会社その他の各組織においても組織ごとのリスク管理を継続して進めました。また、「緊急問題処理基準」により緊急事態への対応を確認するとともに、災害に備えた備蓄品その他の更新と増強を行いました。

⑤ 当社の取締役および子会社の取締役等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

当社グループは、職務執行について、その執行の基準ならびに責任者および執行手続の詳細を定め、相互に協議、情報の共有化、指示・要請の円滑な伝達をはかり、職務執行が効率的に行われるよう努めます。グループ各社に関する事項については、当社の担当部署が統括し、必要に応じて各部署が指導監督します。取締役会は、原則当社において月1回、子会社では3か月に1回開催するほか、必要に応じ随時開催します。また、当社は、経営会議を設置し、適時適切な経営判断に資することとします。

〔運用状況〕

当社は、当期において、取締役会付議基準および権限基準を改定して一部の決裁権限を委譲することにより、取締役会は経営上重要な事案について議論の充実化と職務執行の意思決定の効率化をはかっています。なお、社外役員には、取締役会付議事項の事前説明を徹底するほか適宜情報提供を行いました。また、執行役員制度により業務執行の強化および役割と責任の明確化をはかるとともに、経営幹部間の緊密な連携をはかるため経営会議を開催しています。

関係会社に対しては、役員の兼務を減らして取締役会の強化を進めるとともに、その状況については「国内関係会社管理規程」等により取締役会議事録等を提出させ、当社において一元管理を行っています。

⑥ 反社会的勢力に対する基本体制

当社グループは、取引を含め、反社会的勢力との一切の関係を遮断するとともに、不当な要求を拒絶するための体制を整備し、外部専門機関と緊密な連携をとりながら、毅然とした経営姿勢を貫き、組織的かつ法的に対応します。

〔運用状況〕

当社は、反社会的勢力との一切の関係を遮断し不当な要求を拒絶する方針であることを明示し、関係機関との連携を保ち、社員教育その他でこれを徹底周知しています。当社が行う契約には暴力団排除条項を含めることとしています。

⑦ 監査役の職務を補助すべき使用人に対する指示の実効性を確保するための体制

当社は、監査役の職務を補助すべき使用人の選任について手続を整備し、もって監査役の使用人への指示の実効性を確保します。

[運用状況]

当社は、監査役の職務を補助するため使用人を設置し、監査役の指示に基づいて職務を行わせています。使用人の任命手続は監査役の同意を要し、その役割は業務分掌規程に明示するなど、監査役の使用人に対する指示の実効性を確保しております。

⑧ 監査役または監査役会への報告に関する体制

当社グループの役職員は、著しい損害を及ぼすおそれのある事実を発見したときは、直ちに、当社の監査役または監査役会に報告するものとします。また、当社は、監査役監査の実効性を確保するため、監査役または監査役会が適時適切に情報収集することができるよう社内規程を定め、報告体制を維持強化します。

[運用状況]

当社は、経営会議に監査役の出席を求めるとともに、電子決裁制度や「緊急問題処理基準」「国内関係会社管理規程」等により重要事項が監査役に報告されることとしています。また、監査役は、全部門に対して必要な情報収集を行うほか、内部監査部門から定期的な報告を受け、会計監査人との情報の共有化をはかっています。

⑨ 監査役または監査役会に報告した者を保護するための体制

当社は、前項の報告をした者に対し当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を周知徹底します。また、当社は、当該報告をした者およびその内容については厳重な情報管理体制を整備します。

[運用状況]

当社は、監査役または監査役会に報告した者の保護および報告内容の情報管理体制について内部統制基本方針ほかの社内規程に明示し、内部通報制度とともに社員教育を進め広く周知に努めています。

⑩ その他、監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

当社は、監査役が当社グループに説明を求め、または外部専門機関への調査相談等の依頼を求めたときなどの場合には、速やかに処理できるよう、社内体制の充実を図ります。また、当社は、監査役が取締役会ほかの重要な会議に出席して、業務執行に関する事項の説明を受け、意見交換を行える体制を整えます。なお、監査に必要な情報については、適切に保存および管理を行い、監査役の求めに応じて、会計監査人や内部監査部門から適宜必要な情報が提供できる体制を整えます。

[運用状況]

当社は、監査役の求めに応じ業務執行に関する事項の説明を適切に行うことができるよう、当社グループの体制を整え、被監査部門には監査に協力させております。

また、監査役が必要とする情報は「情報セキュリティ方針書」他の社内規程により保存および管理しております。

## (2) 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

### ① 基本方針の内容

当社は、株式会社の支配権の移転を伴う買収提案についての判断は、最終的には株主全体の意思に基づき行われるべきものであり、株式の大量買付等であっても、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、これを一概に否定するものではありません。

しかしながら、株式の大量買付等の中には、その目的などから見て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もの、対象会社の取締役会や株主が株式の大量買付等の行為について検討しあるいは対象会社の取締役会が代替案を提案するための十分な時間や情報を提供しないものなど、対象会社の企業価値ひいては株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

とりわけ、当社の企業価値の源泉は、乳で培った技術を活かした商品開発力と、食品の提供を通じて培ってきた信用とブランドにあります。これらが、株式の大量買付等を行う者により中長期的に確保し、向上させられなければ、当社の企業価値ひいては株主共同の利益は毀損されることになります。

こうした事情に鑑み、当社株式に対する大量買付等が行われた際に、株主のみなさまがかかる大量買付等に応じるべきか否かを判断し、あるいは当社取締役会が株主のみなさまに代替案を提案するために必要な情報や時間を確保したり、株主のみなさまのために交渉を行うことなど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大量買付等を抑止するための枠組みが必要であると考えております。

### ② 基本方針に照らして不適切な者によって会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

当社は、第90期事業年度に係る当社定時株主総会における株主のみなさまの承認に基づき、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを目的として、当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収防衛策）（以下「本プラン」といいます。）を更新しております。本プランの有効期間は、平成28年6月29日開催の当社第93期定時株主総会の終結の時までとされておりましたが、当社は、当該総会において株主のみなさまの承認をいただき、本プランを更新いたしました。

本プランは、当社株式の大量取得行為が行われる場合に、株主のみなさまが適切な判断をするために必要・十分な情報と時間を確保するとともに、買付者等（以下に定義されます。）との交渉の機会を確保することなどにより、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを目的としています。

具体的には、当社の株券等に対する買付もしくはこれに類似する行為又はその提案（以下「買付等」といいます。）が行われる場合に、買付等を行う者（以下「買付者等」といいます。）に対し事前の情報提供を求めるなど、上記の目的を実現するために必要な手続を定めています。

買付者等が本プランにおいて定められた手続に従うことなく買付等を行う場合、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がある場合などには、当社は、買付者等による権利行使は認められないとの行使条件および当社が買付者等以外の者から当社株式と引換えに新株予約権を取得できる旨の取得条項が付された新株予約権（以下「本新株予約権」といいます。）を、その時点の当社を除く全ての株主に対して新株予約権無償割当ての方法により割り当てます。

本プランに従って本新株予約権の無償割当てがなされ、その行使又は当社による取得に伴って買付者等以外の株主のみなさまに当社株式が交付された場合には、買付者等の有する当社の議決権割合は、最大50%まで希釈化される可能性があります。

③ 本プランの合理性

本プランは、大要下記のとおり、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に資するよう合理的な内容を備えたものと考えております。

イ. 株主共同の利益の確保・向上の目的をもって導入されていること

本プランは、当社株式に対する買付等がなされた際に、当該買付等に応じるべきか否かを株主のみなさまが判断し、ある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たり、株主のみなさまのために買付者等と交渉を行うことなど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し、向上させるという目的をもって導入されるものです。

ロ. 株主意思を重視するものであること

本プランは、当社株主総会において本プランに係る委任決議がなされることにより更新されました。

また、本プランには、有効期間を約3年間とするいわゆるサンセット条項が付されており、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上記の委任決議を撤回する旨の決議が行われた場合、当社の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、本プランの存続の適否には、株主のみなさまのご意向が反映されることとなっております。

ハ. 独立性の高い社外者の判断の重視と情報開示

本新株予約権の無償割当ての実施などの運用に際しての実質的な判断は、独立性の高い社外有識者などから構成される独立委員会により行われることとされています。これにより当社取締役会の恣意的行動を厳格に監視いたします。

また、その判断の概要については株主のみなさまに情報開示をすることとされており、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に適うように本プランの透明な運営が行われる仕組みが確保されています。

ニ. 第三者専門家の意見の取得

買付者等が現れると、独立委員会は、当社の費用で、独立した第三者（ファイナンシャル・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。）の助言を受けることができるとされています。これにより、独立委員会による判断の公正さ・客観性がより強く担保される仕組みとなっております。

### (3) 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、利益配分につきましては、企業体質の維持、強化のため、内部留保に意を用いつつ、業績、配当性向等も十分勘案しながら、安定的な配当を継続する方針であります。

なお、災害等の不測の事態が原因で株主総会の開催が困難であると判断される場合に限り、取締役会の決議によって剰余金の配当等を行うことができることとしております。

~~~~~  
(注) 本事業報告中の記載金額の表示単位未満の処理につきましては、1株当たり当期純利益については四捨五入し、その他の項目については切り捨てております。

連結貸借対照表

(平成29年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資 産 の 部)		(負 債 の 部)	
流 動 資 産	126,418	流 動 負 債	154,778
現 金 及 び 預 金	7,378	支 払 手 形 及 び 買 掛 金	52,212
受 取 手 形 及 び 売 掛 金	53,721	電 子 記 録 債 務	5,510
商 品 及 び 製 品	36,949	短 期 借 入 金	4,132
仕 掛 品	839	1 年 以 内 返 済 長 期 借 入 金	11,581
原 材 料 及 び 貯 蔵 品	13,716	1 年 以 内 償 還 社 債	10,000
繰 延 税 金 資 産	4,067	未 払 法 人 税 等	4,433
そ の 他	10,165	未 預 払 り	35,161
貸 倒 引 当 金	△ 419	預 り	18,655
		一 ス 債	1,610
		そ の 他	11,479
固 定 資 産	258,947	固 定 負 債	87,741
有 形 固 定 資 産	225,707	社 債	25,000
建 物 及 び 構 築 物	70,634	長 期 借 入 金	37,522
機 械 装 置 及 び 運 搬 具	56,709	リ 一 ス 債 務	2,402
土 地	70,049	退 職 給 付 に 係 る 負 債	18,475
リ 一 ス 資 産	3,157	資 産 除 去 債 務	285
建 設 仮 勘 定	21,758	そ の 他	4,055
そ の 他	3,397		
無 形 固 定 資 産	6,105	負 債 合 計	242,519
そ の 他	6,105		
投 資 そ の 他 の 資 産	27,135	(純 資 産 の 部)	
投 資 有 価 証 券	18,793	株 主 資 本	137,774
出 資 金	100	資 本 剰 余 金	21,704
長 期 貸 付 金	357	資 本 剰 余 金	19,877
退 職 給 付 に 係 る 資 産	1,510	利 益 剰 余 金	96,736
繰 延 税 金 資 産	1,150	自 己 株 式	△ 543
そ の 他	5,338	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額	4,261
貸 倒 引 当 金	△ 115	そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	7,326
		繰 延 ヘ ッ ジ 損 益	39
		為 替 換 算 調 整 勘 定	△ 898
		退 職 給 付 に 係 る 調 整 累 計 額	△ 2,205
		新 株 予 約 権	200
		非 支 配 株 主 持 分	610
資 産 合 計	385,366	純 資 産 合 計	142,846
		負 債 及 び 純 資 産 合 計	385,366

連結損益計算書

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金	額
売上高		592,617
売上原価		399,286
売上総利益		193,330
販売費及び一般管理費		172,231
営業利益		21,099
営業外収益		
受取利息	38	
受取配当金	493	
のれん償却額	141	
持分法による投資利益	236	
雑収益	1,435	2,345
営業外費用		
支払利息	925	
雑損失	559	1,485
経常利益		21,960
特別利益		
固定資産売却益	73	
投資有価証券売却益	39	
その他の特別利益	76	189
特別損失		
固定資産処分損	640	
公益財団法人ひかり協会負担金	1,641	
減損損失	193	
災害損失	474	
その他の特別損失	46	2,996
税金等調整前当期純利益		19,153
法人税、住民税及び事業税		6,087
法人税等調整額		△ 200
当期純利益		13,265
非支配株主に帰属する当期純利益		63
親会社株主に帰属する当期純利益		13,202

招集通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

(ご参考)

連結包括利益計算書

(平成28年4月1日から)
(平成29年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額
当 期 純 利 益	13,265
そ の 他 の 包 括 利 益	
そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	2,199
繰 延 へ ッ ジ 損 益	82
為 替 換 算 調 整 勘 定	△ 577
退 職 給 付 に 係 る 調 整 額	270
持 分 法 適 用 会 社 に 対 す る 持 分 相 当 額	0
そ の 他 の 包 括 利 益 合 計	1,974
包 括 利 益	15,240

(内訳)

親会社株主に係る包括利益	15,175
非支配株主に係る包括利益	65

連結株主資本等変動計算書

(平成28年4月1日から
平成29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	21,704	19,518	85,280	△ 585	125,918
当 期 変 動 額					
剰 余 金 の 配 当			△ 1,730		△ 1,730
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益			13,202		13,202
自 己 株 式 の 取 得				△ 28	△ 28
自 己 株 式 の 処 分		△ 15		70	54
利 益 剰 余 金 から 資 本 剰 余 金 へ の 振 替		15	△ 15		—
非支配株主との取引に 係る親会社の持分変動		359			359
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					—
当 期 変 動 額 合 計	—	359	11,455	41	11,856
当 期 末 残 高	21,704	19,877	96,736	△ 543	137,774

	その他の包括利益累計額					新株予約権	非支配株主 持 分	純資産合計
	そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	繰 延 ヘ ッ ジ 損 益	為 替 換 算 勘 定 調 整	退 職 給 付 に 係 る 調 整 累 計 額	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 合 計			
当 期 首 残 高	5,127	△ 43	△ 321	△ 2,475	2,287	204	959	129,370
当 期 変 動 額								
剰 余 金 の 配 当								△ 1,730
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益								13,202
自 己 株 式 の 取 得								△ 28
自 己 株 式 の 処 分								54
利 益 剰 余 金 から 資 本 剰 余 金 へ の 振 替								—
非支配株主との取引に 係る親会社の持分変動								359
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	2,198	82	△ 577	270	1,973	△ 4	△ 349	1,619
当 期 変 動 額 合 計	2,198	82	△ 577	270	1,973	△ 4	△ 349	13,475
当 期 末 残 高	7,326	39	△ 898	△ 2,205	4,261	200	610	142,846

貸借対照表

(平成29年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資産の部)		(負債の部)	
流 動 資 産	119,839	流 動 負 債	162,704
現金及び預金	3,801	支払手形	0
受取掛手形	621	支払電着	44,806
売掛金	49,868	1年以内返済掛	4,799
商品及び製品	31,438	1年以上返済掛	9,831
半原貯蔵品	45	未払法人税等	10,000
前払費用	7,961	前払消費税	8,313
短期貸付	2,014	繰上返済	3,418
立替金	833	繰上返済	1,300
繰上返済	8,562	繰上返済	27,327
繰上返済	6,899	繰上返済	276
繰上返済	3,099	繰上返済	51,836
繰上返済	6,810	繰上返済	793
繰上返済	△ 2,116	繰上返済	
固定資産	210,596	固定負債	69,640
有形固定資産	127,663	社長退職給付引当金	25,000
建物	36,582	職給税ス	28,541
構築物	4,614	繰上返済	11,444
機械装置	39,915	繰上返済	2,810
運搬用具	3	繰上返済	1,099
土地	2,268	繰上返済	95
建物	39,743	繰上返済	648
建物	1,450	繰上返済	
建物	3,086	繰上返済	
無形固定資産	5,562	繰上返済	
施設	5,562	繰上返済	
投資その他の資産	77,370	繰上返済	
投資有価証券	14,037	繰上返済	
関係会社株	9,503	繰上返済	
関係会社出資	55	繰上返済	
長期貸付	27,785	繰上返済	
粉乳中毒救済基金	18,654	繰上返済	
(特定前払費用)	3,002	繰上返済	
長期前払費用	2,691	繰上返済	
繰上返済	1,693	繰上返済	
繰上返済	△ 53	繰上返済	
資産合計	330,436	負債及び純資産合計	330,436
		負債合計	232,344
		株主資本	91,533
		資本金	21,704
		資本剰余金	19,478
		利益剰余金	19,478
		利益剰余金	50,895
		利益剰余金	3,529
		利益剰余金	47,366
		利益剰余金	5,200
		利益剰余金	8,555
		利益剰余金	20,800
		利益剰余金	12,810
		自己株式	△ 543
		評価・換算差額等	6,358
		その他有価証券評価差額金	6,358
		新株予約権	200
		純資産合計	98,092

損益計算書

(平成28年4月1日から
平成29年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額	
売上高		444,311
売上原価		330,678
売上総利益		113,632
販売費及び一般管理費		102,191
営業利益		11,440
営業外収益		
受取利息及び配当金	2,931	
雑収益	1,632	4,564
営業外費用		
支払利息	816	
雑損失	352	1,168
経常利益		14,836
特別利益		
固定資産売却益	28	
投資有価証券売却益	38	
その他の特別利益	0	67
特別損失		
固定資産処分損	428	
公益財団法人ひかり協会負担金	1,641	
減損	120	
災害損	206	
その他の特別損失	27	2,424
税引前当期純利益		12,479
法人税、住民税及び事業税		3,169
法人税等調整額		175
当期純利益		9,134

招集通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

株主資本等変動計算書

(平成28年4月1日から
平成29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
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金
当 期 首 残 高	21,704	19,478	—	19,478	3,529
当 期 変 動 額					
固定資産圧縮記帳積立金取崩					
別途積立金積立					
剰余金の配当					
当期純利益					
自己株式の取得					
自己株式の処分			△ 15	△ 15	
利益剰余金から 資本剰余金への振替			15	15	
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当 期 変 動 額 合 計	—	—	—	—	—
当 期 末 残 高	21,704	19,478	—	19,478	3,529

	株 主 資 本				
	利 益 剰 余 金				
	その他利益剰余金				利益剰余金合計
	配当引当積立金	固定資産圧縮 記帳積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当 期 首 残 高	5,200	8,774	20,300	5,704	43,507
当 期 変 動 額					
固定資産圧縮記帳積立金取崩		△ 218		218	—
別途積立金積立			500	△ 500	—
剰余金の配当				△ 1,730	△ 1,730
当期純利益				9,134	9,134
自己株式の取得					
自己株式の処分					
利益剰余金から 資本剰余金への振替				△ 15	△ 15
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当 期 変 動 額 合 計	—	△ 218	500	7,106	7,387
当 期 末 残 高	5,200	8,555	20,800	12,810	50,895

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	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		
当期首残高	△ 585	84,104	4,247	4,247	204	88,556
当期変動額						
固定資産圧縮記帳積立金取崩		—				—
別途積立金積立		—				—
剰余金の配当		△ 1,730				△ 1,730
当期純利益		9,134				9,134
自己株式の取得	△ 28	△ 28				△ 28
自己株式の処分	70	54				54
利益剰余金から 資本剰余金への振替		—				—
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			2,111	2,111	△ 4	2,106
当期変動額合計	41	7,429	2,111	2,111	△ 4	9,535
当期末残高	△ 543	91,533	6,358	6,358	200	98,092

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

平成29年5月10日

森永乳業株式会社
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 長 光 雄 ㊞
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 市 瀬 俊 司 ㊞
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、森永乳業株式会社の平成28年4月1日から平成29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、森永乳業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人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

平成29年5月10日

森永乳業株式会社
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 長 光 雄 ㊞
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 市 瀬 俊 司 ㊞
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、森永乳業株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第94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

招集し通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告書

監査役会の監査報告書 謄本

監 査 報 告 書

当監査役会は、平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第94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

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査人である新日本有限責任監査法人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役及び内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
 - ①取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社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、子会社については、主要な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、必要に応じて主要な子会社から事業の報告を受けました。
 - ②事業報告に記載されている取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。
なお、財務報告に係る内部統制については、取締役等及び会計監査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。
 - ③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」（会社法施行規則第118条第3号に定める事項）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。
 - ④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事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書ならびに連結計算書類（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。当該基本方針に沿った各取組みは、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社の会社役員としての地位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。

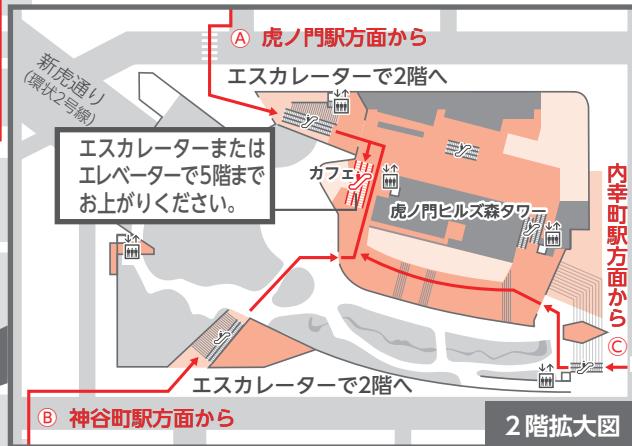
平成29年5月11日

森永乳業株式会社 監査役会

常勤監査役	飯島	信夫	Ⓜ
常勤監査役	木村	康二	Ⓜ
社外監査役	米田	敬智	Ⓜ
社外監査役	伊香賀	正彦	Ⓜ

以上

株主総会会場ご案内図



開催場所

東京都港区虎ノ門一丁目23番3号

虎ノ門ヒルズ森タワー5階
虎ノ門ヒルズフォーラム

電話 03-5771-9201

URL <http://forum.academyhills.com/toranomon/index.html>

開催場所が昨年と異なりますので、
お間違えのないようご来場ください。

交通機関のご案内

- 東京メトロ 銀座線
「虎ノ門駅」 1番出口 → 徒歩約5分
- 東京メトロ 日比谷線
「神谷町駅」 3番出口 → 徒歩約6分
- 都営地下鉄 三田線
「内幸町駅」 A3出口 → 徒歩約8分

ご注意

お車でのご来場はご遠慮くださいますようお願い申し上げます。