



第105期 定時株主総会 招集ご通知

開催日時

2020年6月25日（木曜日）
午前10時

開催場所

東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目1番1号
ロイヤルパークホテル
3階ロイヤルホール

目次

● 第105期定時株主総会招集ご通知	2
● 株主総会参考書類	8
第1号議案 取締役9名選任の件	8
第2号議案 監査役1名選任の件	14
(添付書類)	
● 事業報告	16
● 連結計算書類	42
● 計算書類	44
● 監査報告書	46

本株主総会は、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、**当社役員のみで開催させていただきたく、株主様におかれましては、株主総会当日にご来場いただかないようお願い申し上げます。**

議決権の行使は、書面またはインターネット等によるいずれかの方法により、事前に行っていただきますようよろしくお願い申し上げます。

日本水産株式会社

昨年から、株主総会にご出席の皆さまへのお土産は取りやめさせていただいております。何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。

ごあいさつ

新型コロナウイルス感染症によりお亡くなりになった方とご家族に謹んでお悔やみを申し上げますとともに、罹患された方々の一日も早いご回復を心よりお祈り申し上げます。

また、株主の皆様におかれましては、平素より格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。ここに、第105期定時株主総会招集ご通知をお届けいたします。本年の株主総会は、株主様と当社役職員の感染リスクを避けるため、通常開催と異なる運営となりますが、何卒ご理解とご協力をお願い申し上げます。

現在、正に世界は未曾有の事態に直面しております。当社は、創業以来、「水産資源の持続的利用と地球環境の保全に配慮し、水産物をはじめとした資源から多様な価値を創造し続け、世界の人々のいきいきとした生活と希望ある未来に貢献する」ことを経営の基本方針とし、現中期経営計画「MVIP+（プラス）2020」（2018～2020年度）では、「独自の技術を活かし、持続可能な水産資源から世界の人々に健康をお届けする」ことを目指しておりますが、現下の非常事態の中、改めて「安全・安心な商品を滞りなくお届けする」ことが私たちの社会的責任であると、社員一同肝に銘じております。

今後ともグループ一丸となり「昨日より今日、今日より明日、明日より明後日」と、日々よりよい会社に成長できるよう、努力してまいります。株主の皆様には、一層のご支援を賜りますよう、お願い申し上げます。

代表取締役 社長執行役員
最高経営責任者(CEO) 的 塾 明 世

証券コード1332
2020年6月5日

株 主 各 位

東京都港区西新橋一丁目3番1号
日本水産株式会社
代表取締役 的 埜 明 世
社長執行役員

第105期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当社第105期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

近時、新型コロナウイルス感染拡大への対応は、緊急事態宣言が解除されるなど緩和の動きはあるものの、宣言が全面解除された場合でも感染再拡大の懸念は払拭できず、政府や都道府県知事による休業・外出自粛要請等は一定期間継続される事態となっています。この事態を受け、慎重に検討いたしました結果、本株主総会につきましては、適切な感染防止策を実施させていただいた上で、開催させていただくことといたしました。

株主の皆様におかれましては、株主様と当社役職員の感染リスクを避けるため、本株主総会につきましては、**書面またはインターネット等により事前の議決権行使をいただき、株主様の健康状態にかかわらず、本株主総会当日にご来場されないようお願い申し上げます。**

本株主総会は、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、**株主様のご来場をいただくことなく当社役員のみで開催させていただきたく、株主様のご理解とご協力のほどお願い申し上げます。**

なお、後記のとおり、株主様からは事前に質問を受け付けた上で、株主の皆様のご関心が高い事項については本株主総会の後、その回答を当社ウェブサイトに掲載させていただきます。また、報告事項の内容をグラフ化等によりイメージしやすくした資料を、2020年6月12日を目途に、当社ウェブサイトに掲載させていただきます。

株主の皆様におかれましては、書面又はインターネット等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くださいますと、5頁のご案内にしたがって議決権をご行使いただきますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2020年6月25日（木曜日）午前10時

2. 場 所 東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目1番1号
ロイヤルパークホテル 3階「ロイヤルホール」

前記のとおり、株主様と当社役職員の感染リスクを避けるため、株主様にはご来場されないようお願い申し上げます。

3. 目的事項

報告事項 1. 第105期（2019年4月1日から2020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105期（2019年4月1日から2020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** 取締役9名選任の件

第2号議案 監査役1名選任の件

以 上

- 株主総会当日までの感染拡大の状況や政府等の発表内容等により上記対応を更新する場合がございます。インターネット上の当社ウェブサイト（https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html）より、発信情報をご確認くださいませよう、併せてお願い申し上げます。
- 当社は、法令および定款第18条の規定に基づき、添付書類のうち、連結計算書類の「連結株主資本等変動計算書」および「連結注記表」ならびに計算書類の「株主資本等変動計算書」および「個別注記表」につきましては、当社ウェブサイト（https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html）に掲載しておりますので、本招集ご通知添付書類には記載しておりません。なお、本招集ご通知添付書類および上記ウェブサイト掲載書類は、監査役が監査報告を、会計監査人が会計監査報告をそれぞれ作成するに際して監査をした書類であります。
- 事業報告、連結計算書類、計算書類および株主総会参考書類に修正が生じた場合には、インターネット上の当社ウェブサイト（https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html）に掲載させていただきます。

事前質問の受付についてのご案内

1. 方 法

(1) ウェブサイトによる方法

当社ウェブサイト (https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html)
より、必要事項及び質問事項をご入力ください。

(2) 郵送による方法

必要事項及び質問事項をご記載の上、当社までご郵送ください。

【必要事項】

- ①株主番号
- ②お名前
- ③ご住所

【ご郵送先】

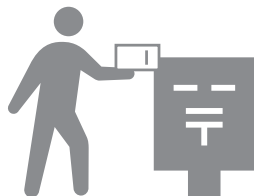
〒105-8676
東京都港区西新橋1-3-1 西新橋スクエア
日本水産株式会社
法務部 宛て

2. 受 付

2020年6月19日（金）午後5時を目途として当社に到着しましたご質問につき、株主の皆様のご関心が高い事項については本株主総会后、その回答を当社ウェブサイト (https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html) に掲載させていただきます。

議決権行使についてのご案内

株主総会における議決権は、次のいずれかの方法により行使いただくことができます。



■ 書面の郵送による議決権行使

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、行使期限までに到着するようご返送ください。

各議案につき賛否の表示をされない場合は、賛成の表示があったものとして取り扱います。

議決権行使期限 ▶ 2020年6月24日(水曜日) 午後5時到着分まで



■ インターネットによる議決権行使

パソコン(6ページを参照)、スマートフォン(7ページを参照)から、次の議決権行使ウェブサイトへアクセスしていただき、同封の議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」及び「パスワード」をご利用のうえ、画面の案内にしたがって、各議案に対する賛否をご登録ください。

議決権行使ウェブサイト ▶ <https://www.web54.net>



議決権行使期限 ▶ 2020年6月24日(水曜日) 午後5時まで

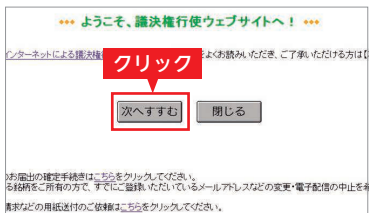
インターネットによる議決権行使のご案内

インターネットによる議決権行使は、当社の指定する議決権行使ウェブサイトをご利用いただくことによるのみ可能です。

議決権行使期限 | 2020年6月24日（水曜日）午後5時まで

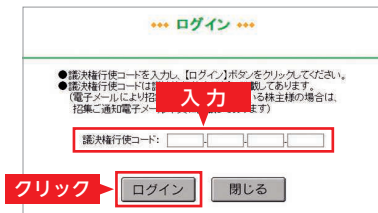
議決権行使コード・パスワードを入力する方法

1. 議決権行使ウェブサイトへアクセスする



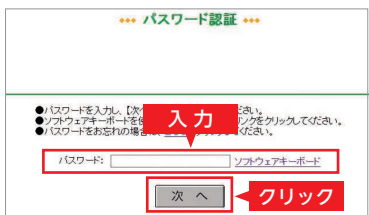
「次へすすむ」をクリック

2. ログインする



お手元の議決権行使書用紙に記載された「議決権行使コード」を入力し、「ログイン」をクリック

3. パスワードの入力



お手元の議決権行使書用紙に記載された「パスワード」を入力し、「次へ」をクリック

以降は画面の案内に従って
賛否をご入力ください。

！ インターネットによる議決権行使についての注意事項

- インターネットと書面の両方で議決権行使をされた場合は、後に到着したものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。なお、インターネットと書面が同日に到着した場合は、インターネットによるものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。
- インターネットにより複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行なわれたものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。
- 議決権行使ウェブサイトをご利用いただく際のプロバイダへの接続料金及び通信事業者への通信料金等は、株主様のご負担となります。
- パソコン等による議決権行使は、インターネット利用環境によっては行えない場合もございますので、ご了承ください。

機関投資家の皆様へ

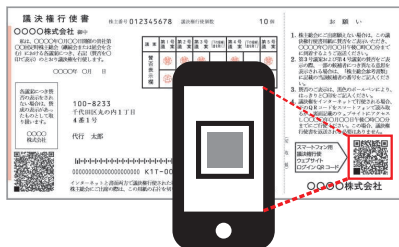
上記のインターネットによる議決権行使のほかに、あらかじめ申込みをされた場合に限り、株式会社ICJが運営する「議決権電子行使プラットフォーム」をご利用いただくことができます。

「スマート行使」による方法

「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」を読み取りいただくことにより、「議決権行使コード」および「パスワード」が入力不要でアクセスできます。

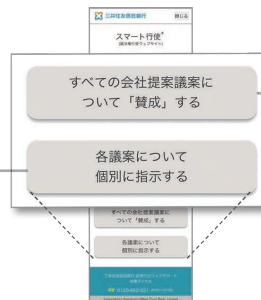
※下記方法での議決権行使は1回に限ります。

1. QRコードを読み取る



スマートフォンのカメラを起動して、同封の議決権行使書用紙に記載された「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」を読み取る

2. 議決権行使方法を選ぶ



議決権行使ウェブサイト画面が開くので、議決権行使方法を選ぶ

3. 各議案の賛否を選択



画面の案内に従って各議案の賛否を選択

画面の案内に従って行使完了です。

※一度議決権を行使した後で行使内容を変更される場合には、再度QRコードを読み取り、議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」および「パスワード」を入力ください。

※QRコードは㈱デンソーウェブの登録商標です。

● お問い合わせ先について

議決権行使に関するパソコン等の操作方法がご不明の場合

三井住友信託銀行 証券代行ウェブサポート 専用ダイヤル

0120-652-031 (9:00~21:00)

その他のご照会

■ 証券会社に口座をお持ちの株主様 ■ 証券会社に口座のない株主様 (特別口座の株主様)
お取引の証券会社あてへお問い合わせ 三井住友信託銀行 証券代行部
せくください。

0120-782-031 (土日休日を除く 9:00~17:00)

株主総会参考書類

議案および参考事項

第1号議案 取締役9名選任の件

本総会終結の時をもって取締役全員（7名）が任期満了となります。つきましては、コーポレート・ガバナンスの一層の向上を図るため、社外取締役を含む2名を増員し、取締役9名の選任をお願いしたいと存じます。取締役候補者は次のとおりであります。

候補者番号

1

ま と の あ き よ
的 埜 明 世

■生年月日：1953年11月9日生

■所有する当社株式の数：60,000株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1977年 4月 当社入社
2002年 3月 同水産営業部長
2005年 6月 横浜通商株式会社代表取締役社長
2007年 5月 同代表取締役退任
2007年 6月 NIPPON SUISAN(U.S.A.),INC.取締役社長
2007年 6月 当社北米事業執行
2007年 6月 同取締役
2009年 6月 同取締役退任
2009年 6月 同執行役員
2011年 4月 同水産事業執行
2011年 4月 同水産事業第一部長

2012年 3月 同水産事業執行
2012年 6月 同取締役常務執行役員
2013年 11月 同北米事業執行
2013年 11月 NIPPON SUISAN(U.S.A.),INC.取締役社長
2015年 6月 当社水産事業執行
2017年 6月 同取締役専務執行役員
2018年 3月 同代表取締役社長執行役員
現在に至る

(現在当社代表取締役社長執行役員 最高経営責任者 (CEO))

【重要な兼職の状況】

中央魚類株式会社社外取締役

■取締役候補者とした理由

当社および国内外グループ会社において、長年にわたり幅広く水産事業に従事し、2011年より水産事業執行として陣頭指揮を執ってきました。2018年3月から社長に就任、事業を通じた社会課題へ取組みを強化し、企業価値を向上するための強いリーダーシップを発揮し、当社の中長期経営計画を牽引しています。水産事業を中心に深い知識・経験・洞察力とともに、海外事業にも精通しており、経営全般の適切な監督と意思決定ができるバランス感覚を有することから、引き続き取締役候補者としてしました。

候補者番号

2

はま だ しん ご
浜 田 晋 吾

■生年月日：1959年1月7日生

■所有する当社株式の数：25,800株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1983年4月	当社入社	2016年6月	同食品事業副執行
2005年3月	同生産推進室長	2016年6月	同生産部門、商品開発センター、技術開発センター担当
2008年4月	同八王子総合工場長	2017年3月	同生産部門、商品開発部、技術開発部担当
2010年3月	株式会社ハチカン副社長	2017年6月	同取締役執行役員
2011年12月	山東山孚日水有限公司総経理	2017年6月	同食品事業執行、生産部門管掌、商品開発部担当
2011年12月	当社中国室長兼務	2018年6月	同取締役常務執行役員
2014年3月	同食品生産推進室長	2019年6月	同代表取締役専務執行役員
2014年6月	同執行役員		現在に至る
2015年6月	同中央研究所、食品分析センター、東京イノベーションセンター担当		(現在当社代表取締役専務執行役員 最高執行責任者(COO))
2016年3月	同R&D部門、生産部門担当		

■取締役候補者とした理由

当社および国内外グループ会社において、長年にわたり食品製造・管理・開発の現場で食品事業を推進するとともに、食品事業副執行として販売にも携わってきました。2017年に取締役に就任、2018年に常務執行役員に就任後食品事業全般を牽引するとともに、当社の主要3事業の境目となる分野での融合を進めてきました。2019年より専務執行役員、2020年からは最高執行責任者（COO）として経営全般を担っています。豊富な知識・経験・洞察力とともに、経営全般の適切な監督と意思決定ができるバランス感覚を有することから、引き続き取締役候補者となりました。

候補者番号

3

せき ぐち よう いち
関 口 洋 一

■生年月日：1957年1月5日生

■所有する当社株式の数：31,400株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1979年4月	当社入社	2014年6月	同取締役
2000年9月	同ファインケミカル部長	2015年6月	同取締役常務執行役員
2008年6月	同ファインケミカル事業部長		現在に至る
2008年6月	同取締役		(現在当社取締役常務執行役員 ファインケミカル事業執行)
2009年6月	同取締役退任		【重要な兼職の状況】
2009年6月	同執行役員		日水製薬株式会社取締役
2013年4月	同ファインケミカル事業執行		TN FINE CHEMICALS CO.LTD.取締役会長

■取締役候補者とした理由

当社およびグループ会社において、長年にわたりファインケミカル事業に携わり、2015年より取締役常務執行役員ファインケミカル事業執行として、医薬品を中心とした水産資源由来の機能性脂質の商品開発、製造・販売事業を推進しています。ファインケミカル事業に関する深い知識・経験・洞察力に加え、本分野における幅広い人脈があり、当社の主要3事業の境目となる分野の融合を進める柔軟性・創造性を有することから、引き続き取締役候補者となりました。

候補者番号

4

やま もと しん や
山 本 晋 也

■生年月日：1961年6月6日生

■所有する当社株式の数：50,000株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1985年4月 当社入社
2013年4月 同経理部長
2014年6月 同執行役員
2015年6月 同取締役
2015年6月 同経理部、総務部、法務部、リスクマネジメント担当、お客様サービスセンター共管
2016年3月 同経理部、総務部、法務部、CSR、リスクマネジメント担当
2017年3月 同CSR部担当

2017年5月 株式会社ニッスイ・ジーネット代表取締役社長
2017年6月 当社取締役常務執行役員
2017年6月 同最高財務責任者（CFO）、CSR、経営管理部門管掌
現在に至る
(現在当社取締役常務執行役員 最高財務責任者（CFO）、CSR、経営管理部門管掌)

■取締役候補者とした理由

当社および海外グループ会社において主に経理・財務、人事に携わった後、2015年より取締役執行役員として経理、総務、法務、リスクマネジメント、CSR担当を務め、2017年からは取締役常務執行役員として最高財務責任者（CFO）、経営管理部門管掌、CSR担当を担っています。豊富な経験と実績に基づき、専門的な側面から経営に適切な意思決定ができるバランス感覚を有することから、引き続き取締役候補者としてしました。

候補者番号

5

たか はし せい じ
高 橋 誠 治

■生年月日：1957年12月14日生

■所有する当社株式の数：14,400株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1982年4月 当社入社
2004年11月 同鮮魚飼料部長
2007年3月 同飼料養殖事業部長
2009年6月 同執行役員
2010年3月 同水産事業副執行
2011年3月 同南米事業執行
2011年3月 NIPPON SUISAN AMERICA LATINA S.A.取締役社長
2015年6月 当社取締役

2015年6月 同北米事業執行
2015年6月 NIPPON SUISAN(U.S.A.),INC. 取締役社長
2018年6月 当社水産事業執行
2019年6月 当社取締役常務執行役員
現在に至る
(現在当社取締役常務執行役員 水産事業執行)

【重要な兼職の状況】

中部水産株式会社社外監査役

■取締役候補者とした理由

当社において長年鮮魚・飼料・養殖事業に携わった後、2011年より執行役員として南米事業を管掌、2015年からは取締役執行役員として北米事業も統括してきました。2018年に水産事業執行に就任、2019年より取締役常務執行役員として、高付加価値化の追求、環境変化に強い事業構造への転換を進めるなど、主要3事業の境目となる分野の融合を進める柔軟性・創造性を有することから、引き続き取締役候補者としてしました。

候補者番号

6

うめ だ こう じ
梅 田 浩 二

新任

■生年月日：1961年2月19日生

■所有する当社株式の数：5,500株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1983年 4月	当社入社	2017年 6月	執行役員 広域営業本部長委嘱
2007年 3月	広島支社長	2020年 3月	執行役員 食品事業執行委嘱、生産部門管掌
2010年 3月	常温食品事業部長		現在に至る
2013年 4月	福岡支社長		(現在当社執行役員)
2015年 3月	広域営業本部 首都圏家庭用営業部長		
2016年 6月	執行役員 広域営業本部首都圏家庭用営業部長委嘱		

■取締役候補者とした理由

当社において長年食品の販売に携わり、常温食品事業の部長として事業観を養い、地方支社でマネジメント力を研鑽後、2017年より執行役員広域営業本部長として激戦区の市場で販売の陣頭指揮を執ってきました。2020年3月からは食品事業執行としてマーケティング・生産を含めた事業全般を担っています。食品事業に関する豊富な経験と知識とともに、経営的な視点と意思決定を期待し、取締役候補者となりました。

候補者番号

7

おお き かず お
大 木 一 夫

社外 独立役員

■生年月日：1950年2月7日生

■所有する当社株式の数：0株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1974年 4月	日本電信電話公社入社	2006年 6月	東日本電信電話株式会社代表取締役副社長
1995年 3月	日本電信電話株式会社姫路支店長	2006年 6月	株式会社エヌ・ティ・ティ エムイー 代表取締役社長兼任
1999年 1月	東日本会社移転本部技術総合センタ所長	2008年 7月	株式会社エヌ・ティ・ティ エムイー 代表取締役社長
1999年 7月	東日本電信電話株式会社技術総合センタ所長	2012年 7月	一般社団法人情報通信ネットワーク産業協会専務理事
2001年 6月	同理事埼玉支店長	2015年 5月	株式会社エヌ・ティ・ティ エムイー 顧問
2002年 6月	同取締役埼玉支店長	2015年 6月	一般社団法人情報通信設備協会会長
2004年 7月	同常務取締役ネットワーク事業推進本部長	2017年 6月	当社社外取締役
2004年 7月	エヌ・ティ・ティ・ベトナム株式会社 代表取締役社長兼任		現在に至る
2005年 6月	株式会社エヌ・ティ・ティ エムイー 代表取締役社長		(現在当社社外取締役)

■社外取締役候補者とした理由

電気通信事業会社やネットワークサポート事業会社で、長年にわたり代表取締役として培った幅広い見識を有し、当社取締役会や任意の指名・報酬委員会などにおいて中長期的な視点で忌憚のない意見を述べるなど適切に経営全般に対する監督を行っていることから、引き続き社外取締役候補者となりました。

候補者番号

8

なが い みき と
永 井 幹 人

新任 社外 独立役員

■生年月日：1955年10月28日生

■所有する当社株式の数：0株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1978年4月 (株)日本興業銀行入行
2003年4月 (株)みずほコーポレート銀行本店営業第二部長
2004年4月 同 本店営業第二部長兼本店営業第九部長
2004年6月 同 営業第九部長
2005年4月 同 執行役員営業第九部長
2007年4月 同 常務取締役コーポレートバンキングユニット統括役員
2009年4月 同 常務執行役員コーポレートバンキングユニット統括役員
2011年4月 同 取締役副頭取内部監査統括役員
2012年4月 同 取締役副頭取

2013年4月 同 理事(同年4月末日まで)
2013年5月 新日鉄興和不動産(株)副社長執行役員
2013年6月 同 取締役副社長
2014年6月 同 代表取締役社長
2019年4月 日鉄興和不動産(株) (社名変更) 取締役相談役
2019年6月 同 相談役 (現職)
2019年6月 (株)岡三証券グループ取締役 (監査等委員) (現職)
現在に至る

【重要な兼職の状況】

(株)岡三証券グループ取締役 (監査等委員)

■社外取締役候補者とした理由

金融機関での長年の経験に加え、事業会社において代表取締役社長として培った幅広い見識を有することから、経営全般の適切な監督と意思決定を期待し、社外取締役候補者となりました。

候補者番号

9

やす だ ゆう こ
安 田 結 子

新任 社外 独立役員

■生年月日：1961年9月16日生

■所有する当社株式の数：0株

■略歴、地位、担当および重要な兼職の状況

1985年4月 日本アイ・ビー・エム(株)入社
1991年9月 ブース・アレン・アンド・ハミルトン(株)入社
1993年9月 ラッセル・レイノルズ・アソシエイツ・ジャパン・インク入社
1996年6月 同 マネージング・ディレクター (現職)
2003年4月 同 日本支社代表
ラッセル・レイノルズ・アソシエイツ・インク エグゼクティブ・コミッティメンバー
2010年4月 公益社団法人 経済同友会 幹事
2013年4月 ラッセル・レイノルズ・アソシエイツ・インク エグゼクティブ・コミッティメンバー

2015年6月 SCSK(株) 社外取締役
2016年6月 同 社外取締役監査等委員
2017年3月 昭 and シェル石油(株) 社外取締役
2018年6月 (株)村田製作所 社外取締役監査等委員 (現職)
2019年4月 出光興産(株) 社外取締役 (現職)
現在に至る

【重要な兼職の状況】

(株)村田製作所社外取締役監査等委員
出光興産(株)社外取締役

■社外取締役候補者とした理由

人事・経営コンサルタントとして、長年コンサルティング会社のマネージング・ディレクターを務めている経験に加え、他社における社外取締役として培った幅広い見識を有することから、経営全般の適切な監督と意思決定、ダイバーシティの推進を期待し、社外取締役候補者となりました。

- (注) 1. 大木一夫氏は、現在当社の社外取締役であり、社外取締役在任期間は本総会終結の時をもって3年となります。
2. 当社は、会社法第427条第1項の規定により社外取締役との間で、当該取締役の当社に対する損害賠償責任を法令の定める限度まで限定する契約を締結できる旨を定款で定めております。
大木一夫氏は、現在当社の社外取締役であり、当社は同氏との間で上記責任限定契約を締結しております。同氏の選任が承認された場合、当社は同氏との間で上記責任限定契約を継続する予定であります。また、永井幹人氏および安田結子氏の選任が承認された場合、当社は両氏との間で上記責任限定契約を締結する予定であります。
3. 当社は社外役員の独立性を判断するために、東京証券取引所が定める基準に加え、当社独自に社外役員の独立性基準を定めております。大木一夫氏は、これらの基準を満たしており独立役員として東京証券取引所に届け出ております。同氏が取締役にも再任され就任した場合は、引き続き独立役員となる予定であります。また、永井幹人氏および安田結子氏も東京証券取引所および当社の定める基準を満たしており、両氏の選任が承認された場合、新たに独立役員として東京証券取引所に届け出る予定です。

第2号議案 監査役1名選任の件

本総会終結の時をもって監査役 広瀬史乃氏が任期満了となりますので、監査役1名の選任をお願いいたしますと存じます。監査役候補者は次のとおりであります。

なお、本議案の提出につきましては、あらかじめ監査役会の同意を得ております。

ひろ せ し の
広 瀬 史 乃 社外 独立役員

■生年月日：1967年3月8日生

■所有する当社株式の数：0株

■略歴、地位および重要な兼職の状況

1989年4月 日刊スポーツ新聞社東京本社編集局入社
1994年3月 同社退社
2000年4月 弁護士登録（第一東京弁護士会）
2000年4月 阿部・井窪・片山法律事務所入所
2006年9月 中国北京・对外経済貿易大学へ留学
2008年4月 任期付公務員として外務省入省（在北京日本大使館へ赴任）

2010年3月 外務省での任期終了
2010年4月 阿部・井窪、片山法律事務所にて勤務再開
2016年4月 当社社外監査役
現在に至る
(現在当社社外監査役)

【重要な兼職の状況】

株式会社ジョイフル本田社外監査役
阿部・井窪・片山法律事務所パートナー

■社外監査役候補者とした理由

弁護士として企業法務に精通している上、他の上場会社の社外監査役も務めており、企業活動全般の適正性を判断する知見を有しています。2016年6月の当社監査役就任以来、独立した客観的な立場で忌憚のない意見を述べており、専門的知見を監査として発揮していること、女性活躍推進の取り組みへの助言等を期待できることから、引き続き社外監査役候補者とししました。

- (注) 1. 広瀬史乃氏は、現在当社の社外監査役であり、社外監査役在任期間は本総会終結の時をもって4年となります。
2. 当社は、会社法第427条第1項の規定により社外取締役との間で、当該取締役の当社に対する損害賠償責任を法令の定める限度まで限定する契約を締結できる旨を定款で定めております。広瀬史乃氏は、現在当社の社外監査役であり、当社は同氏との間で上記責任限定契約を締結しております。同氏の選任が承認された場合、当社は同氏との間で上記責任限定契約を継続する予定であります。
3. 当社は社外役員の独立性を判断するために、東京証券取引所が定める基準に加え、当社独自に社外役員の独立性基準を定めております。広瀬史乃氏は、これらの基準を満たしており独立役員として東京証券取引所に届け出ております。同氏が監査役に再任され就任した場合は、引き続き独立役員となる予定であります。

(ご参考)

1. 取締役および監査役候補者の選任に関する方針・手続きについて

当社では、取締役会の諮問機関として任意の指名・報酬委員会（代表取締役および社外取締役で構成）を置き、原則年2回、CEOを含む役員候補者の選解任、サクセッションプラン等につき審議し、取締役会に答申します。当該答申を受け、取締役会において、当社事業に精通し専門性を有すると同時に、会社経営全般に適切な意思決定ができるバランス感覚を有する人材を選任・指名し、社外取締役候補については、上場会社などで培った幅広い経験や高い見識を当社経営に活かすことのできる人材を選任し、決定しています。

また、監査役候補については、財務・会計に関する知見等、監査に必要となる専門性と幅広い分野についての豊富な知識を有する人材を選任し、監査役会の同意を得て、取締役会において決定しています。

2. 社外役員の独立性基準について

当社が定める「社外役員の独立性基準」は、当社ウェブサイトに掲載しております。
(https://www.nissui.co.jp/ir/management_policy/governance.html)

以 上

1. 企業集団の現況

(1) 事業の経過および成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用環境の改善が続いていたものの、輸出の減少や製造業を中心に企業収益に弱さが見られ、消費税増税の影響による景気下振れリスクなどが懸念される中、年明けからは新型コロナウイルスの感染拡大により、景気の先行きは極めて不透明な状況となっております。

世界経済(連結対象期間1-12月)につきましては、米中貿易摩擦の長期化やEU諸国の政治動向、中東情勢の不安定化などが懸念され、引き続き不透明な状況が続きました。米国では個人消費は緩やかに増加したものの、設備投資の減少や輸出の伸び悩みが見られました。また、欧州では個人消費は緩やかに増加しましたが、景気に弱い動きが見られ、中国では景気減速の傾向が続きました。

当社および当社グループにおきましては、南米の鮭鱒養殖事業は順調に推移しましたが、その他事業(注1)に加え、チルド事業、国内の漁撈・養殖事業が苦戦しました。

なお、新型コロナウイルスの当連結会計年度への影響につきましては、海外グループ会社の連結対象期間が1-12月であることから軽微です。

このような状況下で当連結会計年度の営業成績は、売上高は6,900億16百万円(前期比220億95百万円減)、営業利益は228億34百万円(前期比11億48百万円増)、経常利益は258億7百万円(前期比4億48百万円増)、親会社株主に帰属する当期純利益は147億68百万円(前期比6億10百万円減)となりました。

事業の概況は次のとおりであります。

①水産事業

水産事業につきましては、漁撈事業、養殖事業、加工・商事事業を営んでおります。

<当連結会計年度の概況>

水産事業では売上高は2,895億89百万円(前期比48億33百万円減)となり、営業利益は118億50百万円(前期比15億64百万円増)となりました。

漁撈事業：前期比で減収、減益

【日本】

・さばやあじの大幅な漁獲減に加え、かつおの魚価下落などもあり減収・減益となりました。

養殖事業：前期比で増収、増益

【日本】

- ・まぐろは販売数量は増加したものの、外出自粛による外食需要の減少に伴い販売価格が下落し在庫評価減も発生しました。また、鮭鱒は第1四半期に発生した稚魚の生育不良などがありましたので増収・減益となりました。

【南米】

- ・鮭鱒は一昨年の稚魚斃死の影響もなくなり販売数量が回復し、販売価格も堅調に推移したことにより大幅な増収・増益となりました。

加工・商事事業：前期比で減収、増益

【日本】

- ・鮭鱒は期末に向け販売価格が下落し苦戦しましたが、ぶりなどの販売が順調に推移し増益となりました。

【北米】

- ・すりみやフィレの販売価格が堅調に推移し増収となりましたが、コスト増があり減益となりました。

【欧州】

- ・為替の影響に加え、一部魚種の取扱数量の減少があり減収・減益となりました。

②食品事業

食品事業につきましては、加工事業およびチルド事業を営んでおります。

<当連結会計年度の概況>

食品事業では売上高は3,372億45百万円（前期比6億51百万円減）となり、営業利益は127億61百万円（前期比8億49百万円増）となりました。

加工事業：前期比で減収、増益

【日本】

- ・家庭用冷凍食品や業務用冷凍食品、魚肉ソーセージの販売が好調に推移し増益となりました。なお、3月からは外出自粛により家庭内消費が増える一方、外食需要は減少しております。

【北米】

- ・家庭用冷凍食品・業務用冷凍食品とも販売が好調に推移したことに加え、業務用冷凍食品の生産性が改善したことにより増収・増益となりました。

【欧州】

- ・チルド商品、ベジタル商品（注2）の販売が堅調に推移し増収・増益となりました。

チルド事業：前期比で減収、減益

【日本】

- ・取引形態変更（注3）に加え、天候不順による販売数量減少や新工場の減価償却費などのコスト増があり減収・減益となりました。

③ファイン事業

ファイン事業につきましては、医薬原料、機能性原料(注4)、機能性食品(注5)、および診断薬、医薬品などの生産・販売を行っております。

<当連結会計年度の概況>

ファイン事業では売上高は270億23百万円（前期比5億9百万円増）となり、営業利益は25億99百万円（前期比12百万円減）となりました。

【医薬原料、機能性原料、機能性食品】

- ・機能性原料の販売が堅調に推移しましたので増収・増益となりました。

【診断薬、医薬品】

- ・診断薬の販売が堅調に推移し増収となりましたが、販売構成比の変化により原価率が上昇し減益となりました。

④物流事業

物流事業につきましては、冷蔵倉庫事業、配送事業、通関事業を営んでおります。

<当連結会計年度の概況>

物流事業では売上高は165億96百万円（前期比66百万円減）となり、営業利益は19億86百万円（前期比4百万円減）となりました。

- ・事業は順調に推移したものの、第1四半期に一部のグループ会社において、退職給付債務の算定方法を簡便法から原則法に変更した影響などがありました。

(注1) エンジニアリング（工場・設備機器の企画・設計・施工等）事業、船舶運航事業等。

(注2) 畜肉・魚を使用しない植物由来タンパク質食品。

(注3) 2019年2月よりセンターフィー（販売費）と売上高を相殺する価格決定方式に変更。

(注4) サプリメントの原料や乳児用粉ミルク等に添加する素材として使用されるEPA・DHAなど。

(注5) 主に通信販売している特定保健用食品「イマークS」やEPA・DHAなどのサプリメント。

事業別売上高・営業利益明細

区 分	第104期 (2018年度)		第105期 (2019年度)		前期比増減率	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
水産事業	294,422百万円	10,286百万円	289,589百万円	11,850百万円	△1.6%	15.2%
食品事業	337,897	11,912	337,245	12,761	△0.2	7.1
ファイン事業	26,513	2,612	27,023	2,599	1.9	△0.5
物流事業	16,663	1,990	16,596	1,986	△0.4	△0.2
計	675,497	26,802	670,454	29,198	△0.7	8.9
その他	36,614	1,156	19,561	413	△46.6	△64.2
計	712,111	27,958	690,016	29,611	△3.1	5.9
消去又は全社	－	△6,272	－	△6,777	－	－
合計	712,111	21,685	690,016	22,834	△3.1	5.3

- (注) 1. 「売上高」は外部顧客に対する売上高を記載しております。
 2. 「消去又は全社」は、各セグメントに配賦不能の営業費用であります。
 3. 当連結会計年度より、組織編成の見直しに伴い、従来「食品事業」セグメントに分類していた連結子会社の一部のセグメント区分を、「食品事業」及び「水産事業」セグメントの2区分に変更しております。この変更に伴い、第104期は変更後の数値を記載しております。

(2) 対処すべき課題

中長期的には、当社および当社グループを取り巻く経営環境は、気候変動による資源アクセス確保への影響や人口増加による食料供給不足のおそれがあり、環境負荷低減への積極的な取組み・持続可能な資源の確保が重要な経営課題と認識しています。また、新型コロナウイルスに代表される社会環境に甚大なインパクトを与える事象は、消費者の生活習慣や意識に大きな変化をもたらし、「食」に対する健康意識の高まりや「食」の持つ様々な機能への期待につながると考えております。

このような経営環境の中で、当社および当社グループは、中期経営計画「MVIP+(プラス)2020」(2018年度～2020年度)を掲げ、持続可能な水産資源から世界の人々を健康にすることを目指し、海洋環境への負荷を低減する養殖事業の拡大・技術革新に取り組んでおります。また、ライフスタイルの変化に対応し、素材の美味しさを失わず、簡単・便利で高品質な商品群を拡大・強化してまいります。そして、健康志向に対しては、水産物が持つ特徴的な機能に着目した研究を継続するとともに、人々の健康的な生活に貢献する商品の開発を進めてまいります。

一方、足元の状況につきましては、国内外ともに新型コロナウイルスの感染拡大の終息が見通せず、企業収益や雇用環境などの悪化により世界経済の減速が懸念されます。

当社および当社グループにおいても、世界各国で人の移動が大きく制限され、家庭内消費の増加は見込まれるものの、レストラン・ホテルなど外食向け需要減、需要減による水産市況の悪化など、日

米欧とも厳しい事業環境が予想されます。

2020年度は医薬品原料の海外展開や国内養殖事業の回復などを見込むものの、南米鮭鱒養殖事業の減産もあり、中期経営計画「MVIP+(プラス)2020」の目標達成は難しい状況にあります。引き続き主要戦略である海外展開の加速、養殖事業の高度化に加え、急速に拡大したリモートワークなどライフスタイルの変化に対応した商品を提供してまいります。

また、CSR活動についても、①地球環境を守る（環境負荷削減）②水産資源と海洋環境を守る③責任ある原材料調達（人権・環境の配慮）④フードロス削減⑤社員の健康を守り多様な人材の活躍の5分野を掲げ取り組んでいます。さらに「人権方針」「プラスチック問題への取り組み方針」を定めるなど活動を強化し企業価値向上に努めてまいります。

<中期経営計画「MVIP+(プラス)2020」の目標とする姿（KPI）と進捗状況>

当社では、KPIとして売上高・各段階利益に加え、投下資本・使用している総資産に対する収益性・効率化を管理するため、ROAを採用しております。

	2019年度計画	2019年度実績	2020年度計画	中計当初目標
売上高	7,000億円	6,900億円	6,700億円	7,560億円
営業利益	240億円	228億円	190億円	290億円
経常利益	265億円	258億円	215億円	320億円
当期純利益	175億円	147億円	150億円	220億円
ROA	3.9%	3.3%	3.3%	4.5%
(参考)ROE	11.4%	9.9%	9.5%	12.0%

※中計当初目標は中期経営計画発表時の2020年度目標値

※算出に用いた為替レート：USD 110円 EUR 135円

※ROA = {「当期純利益」+「支払利息」×(1-実効税率)} / {(前期末「資産合計」+ 当期末「資産合計」) ÷ 2}

<中期経営計画「MVIP+(プラス)2020」の主要戦略と進捗状況>

1. 基本的な考え方

経営の基本方針「水産資源の持続的利用と地球環境の保全に配慮し、水産物をはじめとした資源から、多様な価値を創造し続け、世界の人々のいきいきとした生活と希望ある未来に貢献する。」を実現するため、2016年に「CSR行動宣言」を制定しました。

この方針と宣言に基づき、中期経営計画では、独自の技術を活かし、持続可能な水産資源から世界の人々に健康をお届けしてまいります。

「中期経営計画の基本的な考え方」

**独自の技術を活かし価値を創造するメーカーを目指す
～ 持続可能な水産資源から世界の人々を健康に ～**

2. 主要戦略

中期経営計画「MVIP+(プラス)2020」では、下記の戦略に沿い、事業を通じ社会課題への取組を強化するなど、企業価値向上に努めておりますが、取組みを推進するため、CSR委員会を組織し、様々なCSR活動を行っています。CSR委員会は社長を委員長とし、全ての執行役員をメンバーとして年4回開催しています。重要課題を推進する4部会（資源持続・調達部会、海洋環境・プラスチック部会、フードロス部会、ダイバーシティ・人材育成部会）で構成され、部会長には執行役員を選任しています。

①持続可能な水産資源の利用と調達の推進

- ・当社グループの取り扱う水産物の資源状態を把握し、その持続可能性への配慮など当社の対応状況について適宜発信してまいります。
- ・原料／製品の調達において、人権の尊重などに配慮した「CSR調達」をサプライヤーとともに進めてまいります。

②資源の最大活用と製品ロスの最小化を目指し、動植物性残渣の削減や賞味期限延長などの検討

③水産資源などの素材がもつ機能を活かした、健康に寄与する医薬原料や食品の拡大

④ライフスタイルの変化に対応した事業への構造転換

- ・日本に限らず欧米でも社会環境の変化に伴い、食事に求められるものが変わってきています。簡便／即食などのニーズに対応した美味しく、鮮度の良い商品を拡大すると同時に、これらの加工・生産機能の強化・再編を進めてまいります。

⑤海外展開の加速

- ・水産／食品事業における、欧州での更なる拡大とアジアへの注力
- ・医薬原料の海外展開

⑥水産資源の持続可能性につながる研究開発の更なる強化

- ・養殖事業の海外展開や新魚種への挑戦
- ・新規機能性脂質の研究

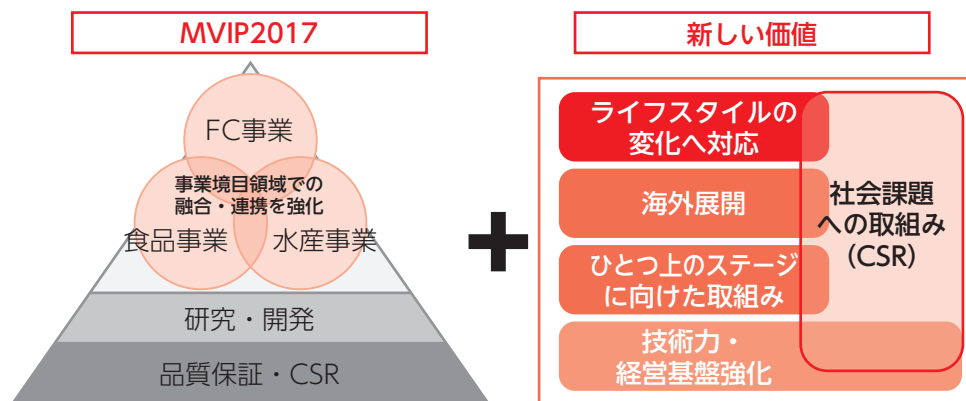
⑦働き方改革や健康増進支援策等を通じた健康経営の推進

⑧コーポレートガバナンスの強化

3. 主要戦略の進捗状況

主要戦略	進捗状況
①持続可能な水産資源の利用と調達の推進	調達した水産物の資源状況の実態調査を定期的に行い、「2030年までにニッスイグループの調達する水産物について持続性が確認されている」状態を目指しています。「2019年に調達する水産物」について、2020年に調査を実施し、2021年に発表予定です。
②資源の最大活用と製品ロスの最小化を目指し、動植物性残渣の削減や賞味期限延長などの検討	フードロス対応として、商品の流通過程での廃棄の抑制を図るため、2019年7月1日生産分より缶詰の賞味期限表示を「年月日」から「年月」に変更しました。
③水産資源などの素材がもつ機能を活かした、健康に寄与する医薬原料や食品の拡大	「タンパク質も選ぶ時代へ」として、質の良いタンパク質であるスケソウダラすりみにフォーカスした「速筋タンパク」を訴求した商品の開発、販売を進めています。
④ライフスタイルの変化に対応した事業への構造転換	グローバルでライフスタイルの多様な変化に対応する商品の拡大・強化を進めております。調理の手間を軽減できる「短時間商品」や「キット商品」など、中食市場への対応を強化し、即食・簡便で美味しい食品を提供しております。
⑤海外展開の加速	欧州において生産拠点の拡大や出資を行い、特にフランス・イギリスにおいて水産物の調達・加工・販売機能を強化しております。 ファインケミカル事業においては、医薬品原料となる高純度EPAの海外展開の準備を進めております。
⑥水産資源の持続可能性につながる研究開発の更なる強化	養殖事業の高度化・拡大に向けて、バナメイエビ・マサバの陸上養殖試験を進めています。また、銀鮭の選抜育種や家系管理を踏まえた親魚の育成と発眼卵の生産を行う採卵センターを建設しました。
⑦働き方改革や健康増進支援策等を通じた健康経営の推進	事業の柱である魚やEPAに着目した従業員の健康づくりと休暇取得や労働時間の適正化の推進が評価され、「健康経営銘柄」に2019年、2020年連続で選定されました。
⑧コーポレート・ガバナンスの強化	取締役会の実効性向上と意思決定の迅速化を図り、社内規程の改定等を実施しました。また、グループ・ガバナンスの体制強化を意図し、グループ各社の規程の改定・整備を実施し、モニタリング強化のための体制の構築にも着手しました。

MVIP+(プラス) 2020



4. 投資・財務戦略

1) 投資戦略：国内外ともに成長事業への設備投資を強化し、持続的な成長を目指します。

水産事業	230 億円
食品事業	360 億円
ファインケミカル事業	60 億円
物流・海洋事業他	150 億円
M&A他	100 億円
投資総額	900 億円
減価償却費	570 億円

2) 財務戦略：～事業リスクに対応できる財務体質に向けて～

持続的な成長を財務面から支えるために、①収益力の強化、②投資効率の良い経営、③自己資本の充実による経営安定化を進めます。また、グループ会社を含めROAを指標とした投資管理の更なる強化を進めてまいります。

キャッシュフロー	営業キャッシュフローと現預金の活用で約1,200億円創出	
→	成長投資 (M&A含む)	成長ドライバーを中心に3年間で約900億円の投資。うちM&A他で約100億円を見込む。
→	自己資本の充実	自己資本を約2,000億円程度まで引き上げ、リスク対応力向上を目指す
→	株主還元	当中計期間の目標は配当性向15%～20% 将来的には30%以上を目指す

3) 投資・財務戦略の進捗状況

株主還元については、長期的・総合的視野に立った成長投資とリスク対応力向上のバランスに配慮しつつ、配当性向を15%~20%にすることを目標に掲げており、自己資本は当中計期間の期首より154億円増の1,531億円、配当性向は14.4%から17.9%に改善しています。

この2年間の主な成長投資は、水産事業において、環境負荷低減や持続可能な資源アクセスの確保を進めるため、オセアニアのエビ養殖会社や欧州のサケ閉鎖循環式養殖事業への資本参加、日本では種苗の質向上や早期採卵・選抜育種を行う銀鮭の採卵センターの建設、マサバの循環式陸上養殖施設の建設を実施しました。食品事業ではアジアの食品工場への投資、物流事業では関西地区の物流施設の増設などを実施しました。

(3) 設備投資の状況

当連結会計年度の設備投資は、総額273億52百万円を実施しました。

(4) 資金調達の状況

当社は、事業活動を円滑に行うため、コストを抑えた安定資金の調達を目指し、直接金融を含めた多様な手段の中から最適な資金調達方法を選択しています。

間接金融については、スワップ等を利用した長期固定資金と変動の短期資金のバランスを概ね1:1を基本に、経済情勢等に応じ長期固定資金の比率を上げるなど、機動的に対応することで金利変動リスクを低減し安定資金を確保しています。また、調達通貨は円・米ドル・ユーロを基本に各国の事業規模に応じた調達とすることで為替リスクを軽減しています。

資金の効率性の側面では、国内はキャッシュ・マネジメント・システム（CMS）を活用、海外は各国の税制等を考慮のうえ、海外グループ間の資金融通等を本社で一元管理しています。なお、北米は日本同様、統括会社でCMSを導入し北米における資金を管理しています。

当連結会計年度中において、新型コロナウイルスの感染拡大に対して手許資金の確保を行ったこと、国内外の設備投資需要への対応などにより、借入金は前期比301億80百万円増加しました。

(5) 財産および損益の状況の推移

区 分	第102期 (2016年度)	第103期 (2017年度)	第104期 (2018年度)	第105期 (2019年度)
売上高 (百万円)	635,953	677,293	712,111	690,016
営業利益 (百万円)	22,646	23,240	21,685	22,834
経常利益 (百万円)	24,884	24,583	25,358	25,807
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	14,216	17,234	15,379	14,768
1株当たり当期純利益 (円)	48.02	55.33	49.41	47.47
総資産 (百万円)	451,876	482,233	477,913	491,533
純資産 (百万円)	141,205	157,106	166,158	172,300

- (注) 1. 第103期の数値は、会計方針の変更（在外子会社等の収益及び費用の換算方法の変更）を反映した遡及適用後の数値を記載しております。
2. 1株当たり当期純利益は、期中平均発行済株式数にもとづき算出しております。
なお、上記の発行済株式数については自己株式を控除しております。
3. 第104期より「株式給付信託（BBT）」を導入しており、株式給付信託（BBT）が保有する当社株式は期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
4. 「税効果会計に係る会計基準」の一部改正（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第104期の期首から適用しており、第103期の総資産については、当該会計基準等を遡及適用した後の数値となっております。

(6) 主要な拠点および重要な子会社の状況（2020年3月31日現在）

①当社

本社：東京都港区西新橋一丁目3番1号

営業所：本社ほか5拠点

工場：八王子総合工場ほか6拠点

研究・開発：東京イノベーションセンターほか2拠点

②子会社

会社名	本社所在地	資本金	当社の 議決権比率	主要な事業内容
日水製薬株式会社	東京都台東区	4,449百万円	56.0(1.9) %	医薬品の製造・販売
横浜通商株式会社	神奈川県横浜市	251百万円	91.8	水産品の売買・輸出入業務
黒瀬水産株式会社	宮崎県串間市	498百万円	100.0	養殖業／水産品の加工・販売
西南水産株式会社	鹿児島県大島郡	150百万円	100.0	養殖業／水産品の販売
金子産業株式会社	長崎県長崎市	90百万円	100.0	養殖業／水産品・食品の 製造・販売／冷蔵倉庫業

会社名	本社所在地	資本金	当社の議決権比率	主要な事業内容
弓ヶ浜水産株式会社	鳥取県境港市	125百万円	100.0 %	養殖業/水産品・食品の製造・販売
共和水産株式会社	鳥取県境港市	95百万円	83.0(10.0)	漁業
ファームチョイス株式会社	佐賀県伊万里市	50百万円	100.0	養魚用飼料の生産・販売/養殖魚の買付
株式会社ハチカン	青森県八戸市	100百万円	50.0	食品の製造・販売
デルマール株式会社	東京都中央区	200百万円	100.0	食品の製造・販売
日本クッカーリー株式会社	東京都品川区	1,450百万円	100.0	食品の製造・販売
日水物流株式会社	東京都港区	2,000百万円	100.0	冷蔵倉庫業/貨物運送取扱業
ニッスイ・エンジニアリング株式会社	東京都港区	100百万円	100.0	建設設計業/生産技術コンサルタント業
NIPPON SUISAN AMERICA LATINA S.A.	チリ	169,513千米ドル	100.0	投資・管理・輸出入
SALMONES ANTARTICA S.A.	チリ	86,071千米ドル	100.0(100.0)	養殖業
EMDEPES (*)	チリ	165,561千米ドル	100.0(100.0)	トロール漁業
NORDIC SEAFOOD A/S	デンマーク	1,650千デンマーク クローネ	100.0(100.0)	水産品買付・輸入販売
UNISEA, INC.	米国	3,505千米ドル	100.0	水産品買付・加工販売
NIPPON SUISAN(U.S.A.),INC.	米国	23,281千米ドル	100.0	水産品買付・輸出販売
F.W.BRYCE, INC.	米国	(14,854千米ドル)	100.0(100.0)	水産品買付・輸入販売
KING & PRINCE SEAFOOD CORP.	米国	0.01米ドル	100.0(100.0)	冷凍食品の製造・販売
GORTON'S INC.	米国	10米ドル	100.0(100.0)	冷凍食品の製造・販売
CITE MARINE S.A.S.	フランス	1,775千ユーロ	100.0(100.0)	食品の製造・販売

(注) 1. 主な連結子会社を表示いたしております。

2. 資本金に該当する金額が無い子会社については、資本金に準ずる金額として資本準備金（またはそれに準ずる金額）を資本金欄において（ ）内に表示いたしております。

3. 議決権比率の（ ）内は間接所有割合で内数であります。

(*) EMDEPESはEMPRESA DE DESARROLLO PESQUERO DE CHILE S.A.の略称です。

(7) 主要な事業内容 (2020年3月31日現在)

事業区分	主要な事業内容
水産事業	漁撈事業、養殖事業、加工・商事事業
食品事業	加工事業およびチルド事業
ファイン事業	医薬原料、機能的原料、機能的食品、および診断薬、医薬品の生産・販売
物流事業	冷蔵倉庫事業、配送事業、通関事業
その他事業	船舶の建造・修繕、運航、エンジニアリング等

(8) 従業員の状況 (2020年3月31日現在)

①企業集団の従業員数

事業の種類	従業員数 (名)
水産事業	3,437 [2,938]
食品事業	3,713 [6,027]
ファイン事業	515 [136]
物流事業	622 [115]
その他	697 [143]
全社 (共通)	263 [38]
合 計	9,247 [9,396]

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

②当社の従業員の状況

従業員数	(前期末比増減)	平均年齢	平均勤続年数
1,233名	(30名増)	42.62歳	16.7年

(注) 上記のほか、臨時従業員1,152名 (期中平均人員数) があります。

(9) 主要な借入先の状況 (2020年3月31日現在)

借入先	借入額
株式会社みずほ銀行	28,300百万円
株式会社三菱UFJ銀行	23,400
海外漁業協力財団	15,466
農林中央金庫	14,499
三井住友信託銀行株式会社	13,200
株式会社日本政策投資銀行	11,070
みずほ信託銀行株式会社	9,300

(10) その他企業集団の現況に関する重要な事項

記載すべき事項はありません。

2. 会社の現況 (2020年3月31日現在)

(1) 株式の状況

- ①発行可能株式総数 1,000,000,000株
- ②発行済株式の総数 312,430,277株
- ③株主数 69,323名 (前期末比19,824名増加)
- ④所有者別状況

区分	株式の状況						計
	金融機関	証券会社	その他の 国内法人	外国法人等		個人 その他	
				個人以外	個人		
株主数(名)	66	87	365	283	71	68,451	69,323
所有割合(%)	43.1	2.0	10.4	21.5	0.0	23.0	100.0

⑤大株主 (上位10名)

株主名	持株数	持株比率
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	40,530千株	13.0%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	28,285	9.1
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	12,009	3.9
株式会社みずほ銀行	10,650	3.4
持田製薬株式会社	8,000	2.6
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口5)	5,523	1.8
ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505001	4,828	1.6
ジェーピー モルガン チェース バンク 385151	4,619	1.5
野村信託銀行株式会社 (投信口)	4,609	1.5
中央魚類株式会社	4,140	1.3

※持株比率は自己株式(829,135株)を除いて算出しております。なお、自己株式には、株式給付信託(BBT)が保有する当社株式330,500株は含めていません。

(2) 会社役員 の 状況

① 取締役および監査役

氏 名	地位および担当	重要な兼職の状況
的 埜 明 世	代表取締役社長執行役員（最高経営責任者（CEO））	中央魚類株式会社社外取締役
浜 田 晋 吾	代表取締役専務執行役員（最高執行責任者（COO））	
関 口 洋 一	取締役常務執行役員（ファインケミカル事業執行）	日水製菓株式会社取締役 TN FINE CHEMICALS CO.LTD.取締役会長
山 本 晋 也	取締役常務執行役員（最高財務責任者（CFO）、CSR、経営管理部門管掌）	
高 橋 誠 治	取締役常務執行役員（水産事業執行）	中部水産株式会社社外監査役
大 木 一 夫	取 締 役	
横 尾 敬 介	取 締 役	株式会社産業革新投資機構代表取締役社長CEO 第一生命保険株式会社社外取締役
濱 野 博 之	監 査 役（常 勤）	
広 瀬 史 乃	監 査 役	阿部・井窪・片山法律事務所パートナー 株式会社ジョイフル本田社外監査役
小 澤 元 秀	監 査 役	三井倉庫ホールディングス株式会社社外監査役
伊豫田 敏 也	監 査 役	神島化学工業株式会社社外監査役

- (注) 1. 取締役 大木一夫、横尾敬介は、社外取締役です。
2. 監査役 広瀬史乃、小澤元秀、伊豫田敏也は、社外監査役です。
3. 監査役 濱野博之は、NIPPON SUISAN(U.S.A),INC.取締役副社長および当社経営企画部・経理部担当の執行役員の経験を持ち、企業活動全般について、適正性を判断するうえで相当程度の知見を有しています。
4. 取締役 大木一夫は、電気通信事業会社など長年にわたり代表取締役の経験を持ち、企業経営全般に関する相当程度の知見を有しています。
5. 取締役 横尾敬介は、上場金融機関の代表取締役の経験を持ち、企業経営全般に関する相当程度の知見を有しています。
6. 監査役 広瀬史乃は、弁護士として企業法務に精通している上、上場会社の社外監査役を務めており、企業活動全般の適正性を判断する専門的知見を有しています。
7. 監査役 小澤元秀は、公認会計士として財務及び会計に精通している上、上場会社の社外監査役等を務めており、企業活動全般の適正性を判断する専門的知見を有しています。
8. 監査役 伊豫田敏也は上場金融機関の常勤監査役を含め監査役として6年間もの経験を持ち、監査に関する相当程度の知見を有しています。

9. 重要な兼職の就退任について

取締役 横尾敬介は、2019年4月26日付で公益社団法人経済同友会副代表幹事・専務理事を退任しています。
また、2019年12月10日付で株式会社産業革新投資機構代表取締役社長CEOに就任しています。

監査役 小澤元秀は、2020年2月29日にリーバイ・ストラウスジャパン株式会社の取締役（監査等委員）を退任しています。

10. 当社は、社外取締役および社外監査役の全員を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

②取締役および監査役の報酬等

ア. 報酬等の決定に関する基本方針

当社は、基本方針を以下の通り定めています。

- (1)「経営の基本方針」の実現を後押しする制度とする。
- (2)中長期の経営戦略を反映した制度とし、その実現のため、短期的な志向への偏重を抑制した、中長期的な企業価値向上を動機づける設計とする。
- (3)優秀な人材の維持・確保に有効なものとする。
- (4)株主や従業員をはじめとする、ステークホルダーに対する説明責任の観点から、透明性・公正性と合理性を備えた設計とするとともに、適切な決定プロセスを確保する。
- (5)役位ごとの役割や責任および成果に相応しい報酬体系とする。

イ. 報酬体系および報酬決定の手続き

1)報酬体系

取締役の報酬は、以下の図に示すとおり①「基本報酬」、②年度の業績に連動する「業績連動報酬」、③中期経営計画の達成度に連動する「株式報酬」の3つの要素で構成しています。
監査役の報酬は固定報酬のみとしています。

役員区分	報酬の種類	報酬限度額	内 容	定時総会決議日
取締役の報酬	①基本報酬	年額10億円	役位に応じて定めた固定報酬	2009年6月25日
	②業績連動報酬 *社外取締役は対象外		当該事業年度の配当総額または連結経常利益を基に支給総額を定め、役位に応じて配分し支給する報酬	
	③株式報酬 *社外取締役は対象外	4億5百万円 (3年合計)	中期経営計画の達成度に応じ、0%~150%の範囲で報酬総額を定め、個人別の評価に応じ当社株式を給付する報酬	2018年6月27日
監査役の報酬	基本報酬のみ	年額2億円	固定報酬	2007年6月27日

2) 報酬決定の手続き

《取締役報酬》

取締役の報酬は、社外取締役2名および代表取締役2名で構成する任意の「指名・報酬委員会」（委員長：社外取締役）において審議し取締役会に答申、取締役会で決定します。

「指名・報酬委員会」では①報酬の基本方針②報酬制度③報酬水準④報酬項目の構成比率等について、同業・同規模他社と比較検討し、見直しの必要性を議論します。また、役位毎の報酬水準、KPIやその評価方法を審議します。

当該事業年度は報酬委員会を計4回開催し、株式報酬制度の個人別評価方法、役員報酬制度の見直し等について審議し、株式報酬制度については個別評価の第一回目を実施しました。

《監査役報酬》

監査役の協議により決定します。

ウ. 取締役および監査役の報酬等の額

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額 (百万円)			対象となる 人員の役員 の員数(名)
		基本報酬	業績連動報酬	株式報酬	
取締役	321	228	92(注1)	(注2)	8
(うち社外取締役)	(26)	(26)	—	—	(2)
監査役	64	64	—	—	5
(うち社外監査役)	(38)	(38)	—	—	(3)

- (注) 1.取締役の業績連動報酬には、2020年6月支給見込み額を含んでいます。
 2.取締役の株式報酬は、中期経営計画の最終事業年度(2020年度)の達成度に応じ0%~150%で報酬総額を決定します。
 上表には、評価に応じた個人別の給付見込み額が算定できる2020年度に記載します。
 なお、当該事業年度は、達成度を100%として算出した150万円を役員株式給付引当金として繰り入れています。
 3.上記には、2019年6月20日付で退任した監査役1名及び2019年6月26日第104期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名を含んでいます。
 4.取締役および監査役の退職慰労金制度は、2007年6月27日開催の第92期定時株主総会の日をもって廃止しています。

③社外役員に関する事項

ア. 他の法人等の重要な兼職の状況および当社と当該法人等との関係

氏名	地位	重要な兼職の状況
大木 一夫	社外取締役	
横尾 敬介	社外取締役	株式会社産業革新投資機構代表取締役社長CEO 第一生命保険株式会社社外取締役
広瀬 史乃	社外監査役	阿部・井窪・片山法律事務所パートナー 株式会社ジョイフル本田社外監査役
小澤 元秀	社外監査役	三井倉庫ホールディングス株式会社社外監査役 リーバイ・ストラウスジャパン株式会社社外取締役 (監査等委員)
伊豫田 敏也	社外監査役	神島化学工業株式会社社外監査役

(注) 上記の兼職先と当社との間には重要な取引関係はありません。

イ. 当事業年度における主な活動内容

氏名	地位	主な活動内容
大木 一夫	社外取締役	当事業年度開催の取締役会19回のうち19回に出席しており、企業経営者としての豊富な知見に基づき、適宜意見を述べ経営の監督を行っています。
横尾 敬介	社外取締役	当事業年度開催の取締役会19回のうち18回に出席しており、企業経営者としての豊富な知見に基づき、適宜意見を述べ経営の監督を行っています。
広瀬 史乃	社外監査役	当事業年度開催の取締役会19回のうち19回に出席し、また、当事業年度開催の監査役会19回のうち18回に出席しており、弁護士としての専門知識と経験に基づき、独立した客観的な立場で適宜意見を述べています。
小澤 元秀	社外監査役	当事業年度開催の取締役会19回のうち18回に出席し、また、当事業年度開催の監査役会19回のうち18回に出席しており、公認会計士としての財務・会計に関する専門的な知識に基づき、独立した客観的な立場で適宜意見を述べています。
伊豫田敏也	社外監査役	当事業年度開催の取締役会19回のうち19回に出席し、また、当事業年度開催の監査役会19回のうち19回に出席しており、上場会社における常勤監査役としての知見に基づき、独立した客観的な立場で適宜意見を述べています。

<指名・報酬委員会における活動>

社外取締役の大木一夫および横尾敬介は、報酬委員会4回のうち4回に出席し、株式報酬制度の評価方法、役員報酬制度の今後の見直し等について審議をしたほか、指名委員会4回のうち4回に出席し、取締役会の人員構成、選任（再任・新任）議案の判断基準および役員選任プロセス等について審議しました。

ウ. 責任限定契約の内容の概要

当社と各社外取締役および各社外監査役との間では、会社法第427条第1項の規定により、賠償責任を法令の定める限度まで限定する契約を締結しております。

(3) 会計監査人の状況

①名称 EY新日本有限責任監査法人

②報酬等の額

	監査業務にもとづく報酬	非監査業務にもとづく報酬
当社の当期に係る報酬額	79百万円	3百万円
子会社の当期に係る報酬額	51百万円	3百万円
当社および子会社が会計監査人に支払うべき 金銭その他の財産上の利益の合計額	131百万円	6百万円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法にもとづく監査と金融商品取引法にもとづく監査の監査報酬の額を明確に区別しておらず、実質的にも区分できないため、上記「監査業務にもとづく報酬」の金額はこれらの合計額で記載しております。
2. 非監査業務とは、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務のことを指し、当社および子会社の一部は会計監査人に対して、「収益認識に関する会計基準の適用支援サービス」を委託し、その対価を支払っております。
3. 当社の重要な海外子会社は、当社の会計監査人以外の監査法人（外国における当該資格に相当する資格を有するもの）の監査を受けております。
4. 上記のほか、当社の海外子会社は、当社の会計監査人と同一のネットワークに属するERNST & YOUNGに対して監査報酬並びに税務等関係業務の報酬として総額247百万円を支払っております。

③継続監査期間

68年間

④業務を執行した公認会計士の氏名及び継続監査年数

渡辺 伸啓（継続監査年数5年）

腰原 茂弘（継続監査年数3年）

小宮 正俊（継続監査年数1年）

⑤会計監査人の報酬等に監査役会が同意した理由

当社監査役会は、監査項目別監査期間および監査報酬の推移並びに過年度の監査計画と実績の状況を確認し、当事業年度の監査期間および報酬額の見積もり等の妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

⑥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、監査役全員の合意によって会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると判断した場合には、会計監査人を解任します。

また、監査役会は、会計監査人の監査品質、独立性等の観点からその職務を適切に遂行することが困難であると判断する場合、或いは監査品質をより高めるために会計監査人の変更が適切であると判断する場合、その他必要があると判断する場合には、会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定します。

(4) 業務の適正を確保するための体制

当社が業務の適正を確保するための体制（いわゆる内部統制システム）に関する基本方針として取締役会で決議した事項の概要は、次のとおりです。

①取締役・使用人の職務の執行が法令・定款に適合することを確保するための体制（コンプライアンス体制）

経営に携わる者は、当社の経営理念に基づき制定された、CSR行動宣言・倫理憲章・品質保証憲章・環境憲章を率先垂範するとともに、従業員に対して周知徹底する。

社外弁護士が参加する倫理部会は、当社グループを対象とするコンプライアンス徹底の企画・運営やコンプライアンスに関する業務上の諸課題への最終判断などを行うとともに、監査役にも同時に連絡が入る体制を敷いた内部通報制度を維持・管理し、担当役員がその活動内容を取締役会に報告する。

また、財務報告の信頼性を確保するための内部統制については、社内に専任組織を設置し、全社的な内部統制の状況を把握するとともに、重要な業務プロセスなどを文書化し、評価・改善する取り組みを連結ベースで行う体制を構築する。

②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（情報管理体制）

株主総会議事録、取締役会議事録、執行役員会議事録、取締役・執行役員を委員長とする各種委員会の議事録および稟議書・実施報告書等については、法令および社内諸規程に基づき適切な保存・管理を行う。

③損失の危険の管理に関する規程その他の体制（リスクマネジメント体制）

各事業部門の責任者は、担当業務に関する適切なリスクマネジメントを実行し、代表取締役社長執行役員直轄の組織であるリスクマネジメント委員会は、リスクマネジメント規程に基づいて当社グループのリスクマネジメントシステムの構築とその維持・向上に努める。

コンプライアンス、環境、品質等の重要性の高いリスクについては、それぞれの担当組織を設置し、当社グループとしてのリスクマネジメントの実効性を高めるための施策を実施する。

④取締役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（効率的な職務執行体制）

取締役会は、原則として毎月1回以上開催され、重要事項の決定、中長期経営戦略・各年度予算の決議、取締役・執行役員の業務執行状況の監督を行う。また、執行役員を構成員とする執行役員会を原則として毎月1回以上開催し、主要な業務執行につき意思決定を行う。

業務執行については、代表取締役社長執行役員が当社グループを統治し、各取締役・執行役員は管掌・担当する部門等の執行責任を負う。

⑤当社および子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制（グループ会社管理体制）

グループ各社の経営については、その自主性を尊重しつつ、当社が制定した子会社ガバナンス規程の遵守を求め、また、グループ会社ごとに執行役員を管理責任役員として指定し、各社取締役会への役員派遣などを通じて、当社グループのガバナンスを行うとともに、グループ各社の代表者が参加するグループ経営会議等を定期的に開催し、業務執行に関する重要事項の指示徹底と協議を行う。

代表取締役社長執行役員直轄の組織である内部監査部門は、年度計画に基づき当社グループの内部監査を実施し、その概要を定期的に取締役会へ報告する。

⑥反社会的勢力を排除するための体制

当社グループは、公共の秩序や安全を脅かす反社会的勢力や団体からの不当な要求等を一切排除することとし、「倫理憲章」や「倫理行動基準」において、反社会的勢力との関係遮断を明文化し周知徹底している。また、平素より関係行政機関などからの情報収集に努め、事案の発生時には速やかに担当部署へ報告・相談するとともに、関係行政機関や法律の専門家と緊密に連携して適切に対処する体制を整備している。

⑦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

監査役は、取締役会における審議、決議、報告の内容を検証し、必要に応じて取締役・執行役員から業務執行状況を聴取し、確認する体制を構築する。

内部監査部門は、当社グループの業務監査結果を監査役に報告し、監査役の求めに応じて、内部監査部門、秘書課およびその他の部署の使用人は、取締役等の指示命令を受けない立場で監査役の職務を補助する。

当社グループの役職員は、当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実等があるときは、直ちに自らまたは指揮命令上の所定の部門を通じて監査役に報告を行うか、監査役へも同時に連絡される当社の内部通報窓口に通報するものとし、報告をした当社グループの役職員に対して、不利益な取扱いを禁止する。

監査役がその職務の執行について費用等を請求したときは、秘書課において役員に関する規定に基づき、速やかに当該費用等を処理する。

当社の「業務の適正を確保するための体制」の運用状況の概要は以下のとおりです。

①コンプライアンス体制

当社は、倫理部会を定期的で開催しております。また、コンプライアンス研修やコンプライアンスアンケートを実施し、従業員のコンプライアンス意識の向上、浸透、定着に努めております。

内部通報制度として、内部通報規程を定め、社内および社外に通報窓口（社外通報窓口は当社グループに対応）を設置し、監査役にも同時に連絡が入る運用をしております。

財務報告の信頼性を確保するための内部統制については、社内に設置の専任組織が、「内部統制評価方針」に基づき当社グループにおける内部統制の有効性を評価し、その結果を取締役会に報告しております。

②情報管理体制

取締役会議事録等の取締役の職務の執行に係る各書類については、法令および社内規程に従って適切に保存・管理しております。

③リスクマネジメント体制

「リスクマネジメント規程」を定め、リスクマネジメント委員会が主体となり、当社グループのリスクを特定して当社およびグループ会社の対応について評価し、リスクの低減とその未然防止に取り組んでおります。

④効率的な職務執行体制

取締役会規程に基づき、取締役会を当期は19回開催しました。また、執行役員会規程に基づき、執行役員会を当期は25回開催しました。

取締役会では、重要事項の意思決定を行うとともに、中長期経営戦略を策定した上で、定期的に職務の執行状況の報告を受け、その妥当性等の監督を行っています。

⑤グループ会社管理体制

当社が制定した子会社ガバナンス規程に基づき、グループ会社の重要事項について、当社での取締役会決議および執行役員会決議を行うとともに、報告事項については報告を受けております。

グループ各社ごとに執行役員を管理責任役員として指定し、当社の役員または従業員をグループ会社の取締役または監査役として派遣し、グループ会社の業務の適正の確保を図っております。また、国内外グループ経営会議を当期は計4回開催し、業務執行に関する重要事項の報告と協議を行うと共に、必要に応じ個々のグループ会社の経営と意見交換を実施しております。

当社の内部監査部門は、年度計画に基づき当社およびグループ会社の内部監査を実施し、監査結果を当社の代表取締役、取締役、監査役等に報告するとともに、その概要を定期的に取締役会へ報告を行っています。

⑥監査役の実効性を確保する体制

当期は監査役会を19回開催し、以下の方法による各監査役の監査を通じて、当社およびグループ会社の内部統制の整備・運用状況の確認を含め、取締役の職務の執行に関する監査の実効性を確保しております。

- ア. 取締役会・執行役員会等の重要な会議への出席
- イ. 代表取締役、取締役（社外取締役含む）との定期的な意見交換
- ウ. 会計監査人および内部監査部門等との連携
- エ. 当社およびグループ会社における各事業所への往査の実施

なお、当社は、取締役・執行役員から独立した立場で監査役職務を補助する「監査役スタッフ」を設置しております。

(5) 会社の支配に関する方針

①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の概要

上場会社である当社の株券等については、株主をはじめとする投資家による自由な取引が認められていることから、当社取締役会としては、当社の財務および事業の方針の決定を支配する者の在り方は、最終的には株主全体の意思により決定されるべきものであり、特定の者の大量取得行為に応じて当社株券等を売却するか否かについても、最終的には当社株主の判断に委ねられるべきものであると考えております。

その一方で、会社の取締役会の賛同を得ずに行う企業買収の中には、(i)重要な営業用資産を売却処分するなど企業価値を損なうことが明白であるもの、(ii)買収提案の内容や買収者自身につい

て十分な情報を提供しないもの、(iii)被買収会社の取締役会が買収提案を検討し代替案を株主に提供するための時間的余裕を与えないもの、(iv)買収に応じることを株主に強要する仕組みをとるもの、(v)当社グループの持続的な企業価値増大のために必要不可欠なお客様、取引先および従業員等のステークホルダーとの間に築かれた関係を破壊するもの、(vi)当社グループの技術と研究開発力、グローバルネットワークによる水産物のサプライチェーン、安全・安心な商品・サービスの提供など当社グループの本源的価値に鑑み不十分または不適当なもの、など当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益に反するものも想定されます。

当社としては、このような大量取得行為をおこなう者は当社の財務および事業の方針の決定を支配する者として不適切であり、この不適切な者によって当社の財務および事業の方針の決定が支配されることを防止するため、当社グループの企業価値ひいては株主の皆様の利益を確保することが必要と考えております。

②基本方針の実現に資する取組みの概要

当社では、当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させるための取組みとして次の施策を既に実施しています。

ア. 中期経営計画による企業価値向上への取組み

2018年度より、新中期経営計画「MVIP+（プラス）2020」を策定し、推進しております。「MVIP+（プラス）2020」につきましては、「1. 企業集団の現況 (2)対処すべき課題」の記載をご参照下さい。

イ. コーポレート・ガバナンスの強化

当社は、当社グループ全体の継続的な企業価値向上を具現化していくためにはコーポレート・ガバナンスの強化が必要であると認識しており、重要な戦略を効率的かつ迅速に決定、実行していく業務執行機能と、業務執行に対する監督機能を明確化し、経営における透明性を高めるための各種施策の実現に取り組んでおります。

③不適切な者によって当社の経営方針の決定が支配されることを防止する取組み

当社株式の大量買付行為が行われた場合には、買付者等に対して必要かつ十分な情報の提供を求め、併せて当社取締役会の意見の開示など適時適切な情報開示を行い、株主の皆様の検討のための時間と情報確保に努める等、金融商品取引法、会社法及びその他関係法令の許容する範囲内において、適切な措置を講じてまいります。

④上記取組みに対する当社取締役会の判断およびその理由

上記②および③に記載の取組みは株主共同の利益を確保し、向上させるための取組みであり、上記①の基本方針に沿うものであります。これらの取組みは、株主共同の利益を損なうものではなく、また、当社の役員の地位の維持を目的としたものではありません。

(6) 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社および当社グループの利益配分については、長期的・総合的視野に立った企業体質の強化ならびに将来成長が見込まれる分野の事業展開に備えた内部留保にも意を用いつつ、経営環境の変化に対応して当社および当社グループの連結業績に応じた株主還元を行うことを基本方針としています。

当事業年度につきましては、期末配当金を1株当たり4.5円と致しました。2019年12月2日に実施済みの中間配当金1株当たり4円とあわせまして、年間配当金は1株当たり8.5円となります。

連結計算書類

連結貸借対照表 (2020年3月31日現在)

(単位:百万円)

科 目	金 額
(資産の部)	
流動資産	253,115
現金及び預金	27,371
受取手形及び売掛金	79,962
有価証券	431
商品及び製品	68,300
仕掛品	28,740
原材料及び貯蔵品	34,012
その他	14,600
貸倒引当金	△303
固定資産	238,417
有形固定資産	148,042
建物及び構築物	61,515
機械装置及び運搬具	35,375
船舶	7,980
土地	27,852
リース資産	4,063
建設仮勘定	8,631
その他	2,622
無形固定資産	10,360
のれん	669
ソフトウェア	1,990
その他	7,700
投資その他の資産	80,015
投資有価証券	65,258
長期貸付金	1,857
退職給付に係る資産	122
繰延税金資産	2,461
その他	15,126
貸倒引当金	△4,810
資産合計	491,533

科 目	金 額
(負債の部)	
流動負債	196,895
支払手形及び買掛金	35,476
短期借入金	120,877
リース債務	738
未払法人税等	2,119
未払費用	23,280
賞与引当金	3,250
役員賞与引当金	252
関係会社株式売却損失引当金	216
その他の引当金	23
その他	10,659
固定負債	122,337
長期借入金	100,361
リース債務	3,082
繰延税金負債	2,501
役員退職慰労引当金	87
役員株式給付引当金	58
退職給付に係る負債	12,450
その他	3,796
負債合計	319,233
(純資産の部)	
株主資本	148,069
資本金	30,685
資本剰余金	21,621
利益剰余金	96,237
自己株式	△474
その他の包括利益累計額	5,082
その他有価証券評価差額金	8,839
繰延ヘッジ損益	264
為替換算調整勘定	186
退職給付に係る調整累計額	△4,208
非支配株主持分	19,148
純資産合計	172,300
負債・純資産合計	491,533

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

連結損益計算書 (2019年4月1日から2020年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額	
売 上 高		690,016
売 上 原 価		556,218
売 上 総 利 益		133,797
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費		110,962
営 業 利 益		22,834
営 業 外 収 益		
受 取 利 息	235	
受 取 配 当 金	800	
持 分 法 に よ る 投 資 利 益	2,820	
助 成 金 収 入	687	
そ の 他	615	5,161
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	1,636	
為 替 差 損	199	
そ の 他	352	2,188
経 常 利 益		25,807
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	206	
投 資 有 価 証 券 売 却 益	53	
関 係 会 社 株 式 売 却 益	9	
持 分 変 動 利 益	11	281
特 別 損 失		
固 定 資 産 処 分 損	486	
減 損 損 失	258	
投 資 有 価 証 券 売 却 損	0	
投 資 有 価 証 券 評 価 損	1,836	
災 害 に よ る 損 失	421	
工 場 移 転 損 失	207	
関 係 会 社 株 式 売 却 損 失 引 当 金 繰 入 額	216	3,426
税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益		22,662
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	6,981	
法 人 税 等 調 整 額	393	7,374
当 期 純 利 益		15,287
非 支 配 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益		518
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益		14,768

計算書類

貸借対照表 (2020年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額
(資産の部)	
流動資産	151,772
現金及び預金	18,591
売掛金	49,632
商品及び製品	34,116
仕掛品	4,347
原材料及び貯蔵品	10,409
前渡金	32
前払費用	630
短期貸付金	25,499
未収入金	8,196
その他	356
貸倒引当金	△41
固定資産	193,502
有形固定資産	36,513
建物	14,044
構築物	3,052
機械装置	9,669
船舶	2
車輛運搬具	11
工具器具備品	563
土地	8,831
リース資産	281
建設仮勘定	56
無形固定資産	1,973
ソフトウェア	1,379
電話加入権その他	594
投資その他の資産	155,015
投資有価証券	30,363
関係会社株式	85,684
関係会社出資金	1,413
長期貸付金	15,900
破産更生債権等	33,009
その他	1,332
貸倒引当金	△12,689
資産合計	345,274

科 目	金 額
(負債の部)	
流動負債	156,536
買掛金	19,423
短期借入金	81,900
1年内返済予定の長期借入金	10,117
リース債務	134
未払金	1,849
未払法人税等	559
未払事業所税	74
未払費用	13,806
前受金	50
預り金	27,392
賞与引当金	1,228
固定負債	97,919
長期借入金	91,018
リース債務	144
退職給付引当金	3,576
役員株式給付引当金	58
繰延税金負債	1,648
その他	1,472
負債合計	254,456
(純資産の部)	
株主資本	82,263
資本金	30,685
資本剰余金	20,714
資本準備金	12,955
その他資本剰余金	7,758
利益剰余金	31,322
その他利益剰余金	31,322
固定資産圧縮積立金	696
繰越利益剰余金	30,625
自己株式	△459
評価・換算差額等	8,555
その他有価証券評価差額金	8,347
繰延ヘッジ損益	208
純資産合計	90,818
負債・純資産合計	345,274

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

損益計算書 (2019年4月1日から2020年3月31日まで)

(単位：百万円)

科 目	金 額	
売 上 高		390,977
売 上 原 価		318,532
売 上 総 利 益		72,444
販売費及び一般管理費		69,521
営 業 利 益		2,922
営 業 外 収 益		
受 取 利 息	496	
受 取 配 当 金	8,249	
そ の 他	133	8,879
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	993	
為 替 差 損	208	
関係会社貸倒引当金繰入額	1,896	
そ の 他	205	3,302
経 常 利 益		8,499
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	0	
投 資 有 価 証 券 売 却 益	53	
関係会社株式売却益	6	
関係会社清算益	5	65
特 別 損 失		
固 定 資 産 処 分 損	155	
減 損 損 失	20	
投 資 有 価 証 券 売 却 損	0	
投 資 有 価 証 券 評 価 損	1,694	
関係会社株式評価損	1	1,872
税 引 前 当 期 純 利 益		6,692
法人税、住民税及び事業税	1,079	
法人税等調整額	174	1,253
当 期 純 利 益		5,438

独立監査人の監査報告書

2020年5月18日

日本水産株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	渡辺 伸啓	Ⓔ
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	腰原 茂弘	Ⓔ
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小宮 正俊	Ⓔ

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、日本水産株式会社の2019年4月1日から2020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。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本水産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。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

独立監査人の監査報告書

2020年5月18日

日本水産株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 渡辺 伸 啓 ㊞
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 腰原 茂 弘 ㊞
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小宮 正 俊 ㊞
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、日本水産株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第105期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、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。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

計算書類等の監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

監査役会の監査報告書 謄本

監 査 報 告 書

当監査役会は、2019年4月1日から2020年3月31日までの第105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、当期の監査方針・監査計画等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、当期の監査方針・監査計画等に従い、取締役及び執行役員、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、本社およ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。
 - ②事業報告に記載されている「業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）」については、取締役が行ったその構築・運用の状況を監視及び検証いたしました。また、財務報告に係る内部統制については、取締役及びEY新日本有限責任監査法人から当該内部統制の評価及び監査の状況に関して報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
 - ③子会社については、当社の取締役会でその経営状況を把握し、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るとともに、必要に応じて子会社を訪問し当該子会社に関する状況の説明を受けました。
 - ④事業報告に記載されている「会社の支配に関する基本方針」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。
 - ⑤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」（2005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並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ①事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ②取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。
また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、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会社の支配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。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人EY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EY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。

2020年5月18日

日本水産株式会社 監査役会

監査役（常勤）	濱 野 博 之	Ⓔ
監査役	広 瀬 史 乃	Ⓔ
監査役	小 澤 元 秀	Ⓔ
監査役	伊豫田 敏 也	Ⓔ

(注) 監査役 広瀬史乃、小澤元秀、伊豫田敏也は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。

以 上

× 毛 欄

A series of horizontal dashed lines for writing, consisting of 15 lines.

× 毛 欄

× 毛 欄

本株主総会は、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、当社役員のみで開催させていただきたく、株主様におかれましては、株主総会当日にご来場いただかないようお願い申し上げます。

議決権の行使は、書面またはインターネット等によるいずれかの方法により、事前に行っていただきますようお願い申し上げます。

株主様のご理解とご協力を賜りますようお願い申し上げます。

感染拡大の状況等により上記対応を変更する場合にはインターネット上の当社ウェブサイト (https://www.nissui.co.jp/ir/share_information/meeting.html) にてお知らせいたします。

昨年、株主総会にご出席の皆さまへのお土産は取りやめさせていただいております。
何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。